



深圳市百泰实业股份有限公司
公开转让说明书

主办券商



爱建证券有限责任公司
AJ SECURITIES CO., LTD.

二零一六年三月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

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

（一）实际控制人控制不当的风险

截止本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人方成直接持有公司 66.50%的股权并担任公司董事长，有可能利用实际控制人地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任命、经营管理、投资决策等进行控制和干预，使公司作出可能不符合其他股东最佳利益的决定，对公司经营及其他股东利益造成影响。

（二）技术创新风险

公司所处行业属于技术密集型行业，技术进步日新月异。在消费类电子领域，产品必须紧跟市场消费趋势，才能快速占领市场，获得市场竞争。这就要求行业内公司以满足客户需求、适应市场发展为基础，持续地进行新产品的研发，若公司未能充分把握市场趋势，研发设计的产品不符合消费者的消费趋势，或研发项目失败、研发周期过长等，可能带来费用增加、产品跟不上行业发展而效益降低的风险。

（三）市场竞争风险

由于行业进入的资金门槛不高，技术差别大，国内蓝牙产业的行业标准和产品规范尚属空白。且本行业属于消费电子领域，市场空间大，吸引了许多新进入者的参与。目前全国蓝牙产品的生产企业达上千家，主要集中在珠三角、长三角地区。大厂商外销产品质量依据国外标准生产，国内市场标准的缺失导致市场产品标准良莠不齐，许多新进入者依靠低技术含量、低产品价格亦能占领一部分低端市场，市场竞争进一步加大。大型下游客户通过兼并收购等方式，进入本行业市场，也会使本行业市场竞争进一步加大。

（四）客户相对集中的风险

报告期内，公司的客户相对较为集中。2013 年、2014 年、2015 年 1-10 月，公司前五大客户的销售比重分别达到 59.85%、53.93%、58.19%。报告期内，公司采取各种措施，通过不断扩展市场分散销售集中度。但由于行业特点以及受限于公司的产能规模，公司报告期内前五大客户的销售占比均在 50%以上。若主要客户经营情况发生变化或竞争能力下降，则公司的销售情况将会受到不利的影响。

（五）核心技术人员流失的风险

研发团队对于公司产品保持技术竞争优势具有至关重要的作用。公司通过对研发技术人才多年的培养及储备，目前已拥有一支专业素质高、实际开发经验丰富、创新能力强的研发团队，为公司新技术新产品的研发，保持公司技术和市场行业领先地位做出了突出贡献。随着公司业务规模扩大、技术更新速度加快及市场需求不断升级，公司对高素质研发人员的需求增加。如果公司不能在稳定现有研发团队的基础上，不断引进高素质研发人员，公司将面临核心技术人员不足甚至流失的风险，对公司在产品开发设计及市场支持方面将造成较大的不利影响。

（六）产品毛利率下降风险

2015 年 1-10 月，公司模组产品销量显著上升，但由于市场竞争剧烈，毛利率下降明显。如果公司不能持续提高技术水平进而提高模组产品技术含量，模组产品的毛利率将进一步下降，会将对公司经营业绩带来不利影响。

（七）流动资金不足风险

由于智能穿戴产品市场需要的迅速扩大，公司 2015 年上半年收入增长较快，第三季度收入增长更快，如果公司流动资金不能满足收入增长的需要，公司的发展将受到很大的制约。

（八）税优惠政策变化风险

2013 年 10 月 11 日，公司被认定为高新技术企业，在 2013 年至 2015 年期间享受高新技术企业 15%的所得税优惠税率。如果高新技术企业认定期满后，公

司不能取得新的税收优惠，将对公司未来的盈利状况产生影响。

（九）对实际控制人依赖风险

报告期内，实际控制人方成以其自有房产为百泰实业《融资额度协议》（编号：BC2015042900000251）项下自 2015 年 4 月 29 日至 2018 年 4 月 28 日期间与上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行发生的最高限额不超过 3,200 万元债务的偿付提供抵押担保，报告期公司实际使用额度为 1600 万元。此外，公司报告期实际控制人对公司提供较大金额流动性支持，在报告期末公司仍欠方成 11,191,173.25 元。公司在银行贷款及流动资金方面对实际控制人存在较大依赖，如实际控制人停止相应支持，将对公司持续经营能力产生重大不利影响。

（十）减少关联交易、避免同业竞争措施对公司业绩的负面影响

为减少关联交易、避免同业竞争，公司已于 2015 年 12 月底前停止与关联方爱威派和芯冠电子之间的购销商品业务，上述两家关联企业拟于 2016 年 6 月依法启动税务、工商等注销程序。考虑到报告期内对两家关联公司收入合计占公司收入比例在 2013 年、2014 年均低于 3%，2015 年 1-10 月为 11.84%。前述减少关联交易、避免同业竞争的措施可能会对公司未来业绩产生负面影响。

目录

声明	2
重大事项提示	3
目录	6
释义	8
第一节公司基本情况	10
一、基本情况.....	10
二、股票挂牌情况.....	11
三、公司股权结构.....	12
四、公司股本形成及其变化.....	13
五、公司子公司基本情况.....	17
六、公司董事、监事和高级管理人员情况.....	18
八、公司最近两年及一期主要会计数据和财务指标.....	20
九、与本次挂牌有关的机构.....	23
第二节公司业务	25
一、公司主营业务和主要产品与服务.....	25
二、公司组织结构及主要运营模式.....	31
三、与公司业务相关的关键资源要素.....	33
四、公司业务具体状况.....	42
五、公司商业模式.....	46
六、公司所处行业基本情况、风险特征及公司在行业所处地位	47
第三节公司治理	61
一、公司治理机制的建立及运行情况.....	61
二、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	63
三、公司独立性情况.....	63
四、同业竞争情况.....	65
五、公司控股股东、实际控制人及其控制企业资金占用、担保情况	68

六、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策及执行情况	68
八、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况	72
第四节公司财务	74
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表	74
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况	97
三、主要会计数据和财务指标	105
四、关联方、关联方关系及关联交易	135
五、需要提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	139
六、报告期内资产评估情况	140
七、股利分配政策和最近两年及一期分配情况	140
八、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素	141
第五节有关声明	146
第六节附件	151
一、主办券商推荐报告	151
二、财务报表及审计报告	151
三、法律意见书	151
四、公司章程	151
五、全国中小企业股份转让系统公司的审查意见及中国证监会核准文件	151
六、其他与公开转让有关的重要文件	151

释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

本公司、公司、股份公司、百泰实业	指	深圳市百泰实业股份有限公司
公司前身、有限公司、百泰有限	指	公司前身深圳市百泰实业有限公司
百荣微、子公司	指	东莞百荣微电子有限公司
本说明书、本公开转让说明书	指	深圳市百泰实业股份有限公司公开转让说明书
股东大会	指	深圳市百泰实业股份有限公司股东大会
股东会	指	深圳市百泰实业有限公司股东会
董事会	指	深圳市百泰实业股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市百泰实业股份有限公司监事会
三会	指	深圳市百泰实业股份有限公司股东大会、董事会及监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
公司章程	指	深圳市百泰实业股份有限公司或深圳市百泰实业有限公司公司章程
Bluetooth	指	蓝牙，是一种无线技术标准，可实现固定设备、移动设备和楼宇个人域网之间的短距离数据交换（使用 2.4—2.485GHz 的 ISM 波段的 UHF 无线电波）。
Wi-Fi	指	一种可以将个人电脑、手持设备（如 PDA、手机）等终端以无线方式互相连接的技术。
2.4G	指	一个工作频段，2.4GHz ISM（Industry Science Medicine）是全世界公开通用使用的无线频段。
Bluetooth SIG	指	Bluetooth Special Interest Group 蓝牙特别兴趣小组，现称蓝牙技术联盟或世界蓝牙组织。
NFC	指	Near Field Communication，近距离无线通讯技术。是一种非接触式识别和互联技术，可以在移动设备、消费类电子产品、PC 和智能控件工具间进行近距离无线通信，主要用于提高蓝牙连接速度。
ZigBee	指	基于 IEEE802.15.4 标准的低功耗个域网协议。根据这个协议规定的技术是一种短距离、低功耗的无线通信技术。
SMT	指	Surface Mounted Technology表面贴装技术，是目前电子组装行业里最流行的一种技术和工艺。为电子行业一种重要基础产业。
IC	指	Integrated Circuit集成电路，是一种微型电子器件或部件。

PCB	指	Printed Circuit Board印制电路板
PCBA	指	是英文Printed Circuit Board +Assembly 的简称，也就是说PCB空板经过SMT上件，再经过DIP插件的整个制程。
晶振	指	石英晶体振荡器。是一种高精度和高稳定度的振荡器，被广泛应用于彩电、计算机、遥控器等各类振荡电路中，以及通信系统中用于频率发生器、为数据处理设备产生时钟信号和为特定系统提供基准信号。
程序烧录	指	将写好的程序编译好形成HEX或BIN文件后，将这个程序写进单片机芯片的过程，特指PC向单片机写入程序。
CSR	指	Cambridge Silicon Radio英桥无线，主要产品蓝牙芯片，GPS芯片，是目前最大的蓝牙芯片的全球供应商之一。
Harman Kardon	指	哈曼卡顿，专门生产制造家用与车用音响，是宝马、路虎、奔驰与萨博的主要汽车音响供应商，旗下有包括AKG、BSS、JBL等众多著名音响品牌。
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转公司、新三板	指	全国中小企业股份转让系统有限公司
主办券商、爱建证券	指	爱建证券有限责任公司
会计师、大信	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、天元	指	北京市天元律师事务所
报告期、最近两年一期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-10 月
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
工作指引	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司 2013 年 2 月 8 日发布实施的《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
元、万元	指	人民币元、人民币万元

除特别说明外，本公开转让说明书使用合并财务报表资料，单位均为人民币元。

本公开转让说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均由四舍五入所致。

第一节公司基本情况

一、基本情况

公司名称：深圳市百泰实业股份有限公司

法定代表人：方华

有限公司设立日期：2004 年 1 月 6 日

股份公司设立日期：2015 年 10 月 13 日

注册资本：2000.00 万元

住所：深圳市宝安区西乡街道银田路 4 号华丰宝安智谷科技创新园 E 座二楼
201、209 号

电话：0755-27491316

传真：0755-27491346

邮编：518000

电子邮箱：342483351@qq.com

董事会秘书：陈爱武

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)，公司所处行业属于计算机、通信和其他电子设备制造业 (C39)；根据《国民经济行业分类指引》(GB/T4754-2011)，公司所处行业属于电子元件及组件制造。(代码：C3971)“**根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于电子元件及组件制造，行业代码：C3971。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于半导体产品行业，行业代码：17121011。**”

经营范围：兴办实业（具体项目另行申报）；设计、销售 IC、电子元器件；软件、电子产品的技术开发与销售；国内贸易，货物及技术进出口。(法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外)。

主营业务：近距离无线通信技术产品的研发、生产和销售。

组织机构代码：75763040-X

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：2000.00 万股

挂牌日期：

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排

1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：

“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过

转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第三十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

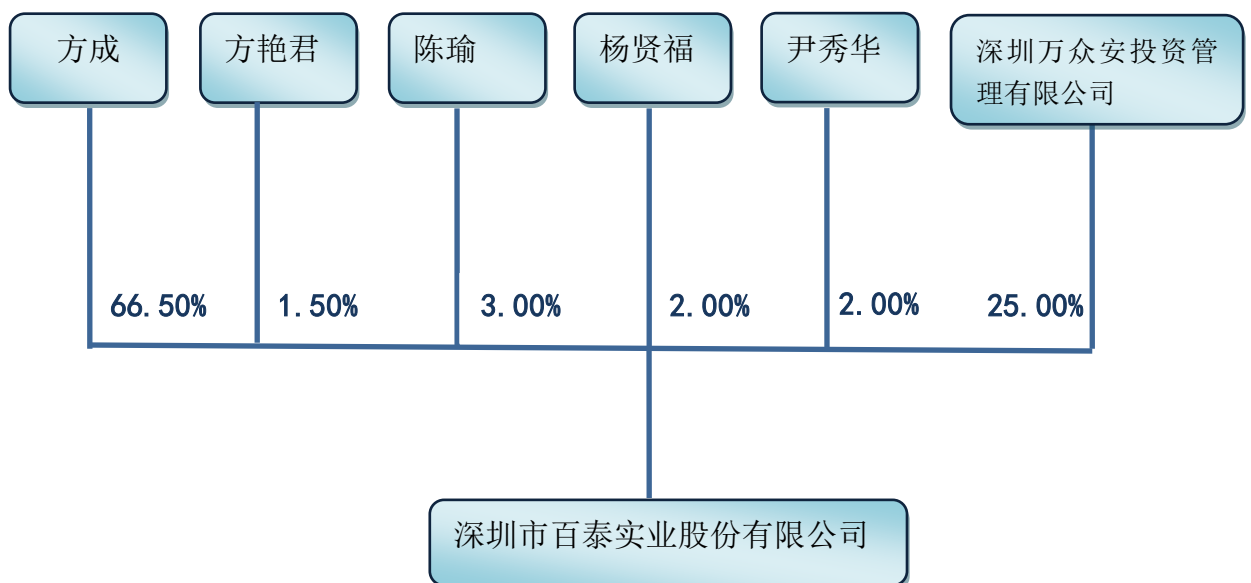
除上述规定股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

2、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

股份公司成立于 2015 年 10 月 13 日，截至本公开转让说明书签署日，公司发起人持股未满一年。公司章程未对股东所持股份作出其他限制性规定。因此，截至本公开转让说明书签署之日，公司股东无可进行公开转让的股份。

三、公司股权结构

（一）公司股权结构图



(二) 公司股东持股情况及其关联关系

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例	股东性质	是否存在质押、冻结等情况
1	方成	13,300,000	66.50%	自然人	否
2	深圳万众安投资管理有限公司	5,000,000	25.00%	法人	否
3	陈瑜	600,000	3.00%	自然人	否
4	杨贤福	400,000	2.00%	自然人	否
5	尹秀华	400,000	2.00%	自然人	否
6	方艳君	300,000	1.50%	自然人	否
	合计	20,000,000	100.00%		

截至本公开转让说明书签署日，公司股东中方成与方艳君为兄妹关系，股东之间无其他关联关系。

(三) 实际控制人的认定及变化情况

公司现有股东 6 人，公司的控股股东、实际控制人为方成。截至本说明书签署日，方成直接持有公司 66.5% 的股权，并担任公司董事长。方成所持股份占公司股份总数绝对比例，能够对股东大会和董事会施加重大影响，对公司的日常经营管理、经营决策等具有决定作用。因此，方成为公司的实际控制人。

四、公司股本形成及其变化

(一) 2004 年 1 月，公司前身深圳市百泰实业有限公司设立

2004 年 1 月 2 日，自然人方成、方艳君共同出资设立深圳市百泰实业有限公司（以下简称“百泰有限”），注册资本为 100 万元，法定代表人为方成，住所为深圳市福田区深南中路 2037 号南光捷佳大厦 2103 室。其中方成以货币出资 90 万元，占注册资本的 90%；方艳君以货币出资 10 万元，占注册资本的 10%。

2004 年 1 月 5 日，深圳市正风利富会计师事务所出具编号为深正验字(2004)第 B013 号《验资报告》，经其审验，截至 2004 年 1 月 5 日，深圳市百泰实业

有限公司全体股东缴纳的注册资本合计人民币 100 万元，其中货币出资 100 万元。

2004 年 1 月 6 日，公司在深圳市工商行政管理局办理工商注册登记手续，并领取注册号为 4403012130944 号的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时，出资结构情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	方成	90.00	90.00%
2	方艳君	10.00	10.00%
合计		100.00	100.00%

（二） 2006 年 9 月，有限公司第一次增资

2006 年 9 月 21 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意，公司注册资本由 100 万元增加至 300 万元，其中方成认缴新增注册资本 180 万元，方艳君认缴新增注册资本 20 万元。

2006 年 9 月 25 日，深圳新洲会计师事务所以深新洲内验字【2006】第 831 号《验资报告》对本次新增注册资本进行了审验。经其审验，截至 2006 年 9 月 22 日，深圳市百泰实业有限公司已收到全体股东缴纳的增资款合计人民币 200 万元。深圳市百泰实业有限公司全体股东缴纳的注册资本合计人民币 300 万元，其中以货币出资 300 万元。

2006 年 10 月 8 日，深圳市百泰实业有限公司在深圳市工商行政管理局办理了工商变更登记手续并换领了新的《企业法人营业执照》。

本次增资后，有限公司的出资结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	方成	270.00	90.00%
2	方艳君	30.00	10.00%
合计		300.00	100.00%

（三） 2014 年 4 月，有限公司第二次增资

2014 年 4 月 8 日，深圳市百泰实业有限公司召开的股东会，全体股东一致同意公司注册资本由 300 万元增加至 1000 万元。其中：自然人方成以货币资金 700 万元认缴 700 万元的新增注册资本，自然人股东方艳君承诺放弃认购新增注册资本的权利。

2014 年 4 月 18 日，深圳市义达会计师事务所有限责任公司“以深义验字[2014]63 号”《验资报告》对本次新增注册资本进行了审验。经其审验，截至 2014 年 4 月 16 日，深圳市百泰实业有限公司已收到股东方成缴纳的增资款合计人民币 700 万元。深圳市百泰实业有限公司全体股东缴纳的注册资本合计人民币 1000 万元，其中以货币出资 1000 万元。

2014 年 4 月 21 日，深圳市百泰实业有限公司在深圳市市场监督管理局办理了工商变更登记手续并换领了新的《企业法人营业执照》。

本次增资后，深圳市百泰实业有限公司的出资结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	方成	970.00	97.00%
2	方艳君	30.00	3.00%
合计		1000.00	100.00%

（四） 2015 年 7 月，有限公司第三次增资

2015 年 7 月 20 日，深圳市百泰实业有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由 1000 万元增加为 2000 万元，其中：方成认缴新增注册资本 360 万元，杨贤福认缴新增注册资本 40 万元，尹秀华认缴新增注册资本 40 万元，深圳万众安投资管理有限公司认缴新增注册资本 500 万元，陈瑜认缴新增注册资本 60 万元，自然人股东方艳君承诺放弃认购新增注册资本的权利。

2015 年 7 月 23 日，大信会计师事务所出具“大信验字[2015]第 5-00031 号”《验资报告》，验证截至 2015 年 7 月 23 日，深圳市百泰实业有限公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计 1,000 万元整，均为货币出资。

2015 年 7 月 23 日，深圳市百泰实业有限公司在深圳市市场监督管理局办理了工商变更登记手续并换领了新的《企业法人营业执照》。

本次增资后，深圳市百泰实业有限公司的出资结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（万元）	出资比例
1	方 成	1,330.00	66.50%
2	深圳万众安投资管理有限公司	500.00	25.00%
3	陈 瑜	60.00	3.00%
4	尹秀华	40.00	2.00%
5	杨贤福	40.00	2.00%
6	方艳君	30.00	1.50%
合 计		2,000.00	100%

（五） 2015 年 9 月，有限公司整体变更为股份有限公司

2015 年 9 月 14 日，深圳市百泰实业有限公司召开股东会并作出决议，同意有限公司以 2015 年 7 月 31 日为基准日整体变更为股份公司。

2015 年 8 月 25 日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“大信审字[2015]第 5-00295 号”《审计报告》，根据报告，有限公司截至基准日 2015 年 7 月 31 日经审计的净资产为人民币 23,327,516.82 元。

2015 年 9 月 13 日，天健兴业资产评估有限公司出具了“天兴评报字(2015)第 0984 号”《评估报告》，根据报告，有限公司截止 2015 年 7 月 31 日的净资产评估值为人民币 2525.60 万元。

2015 年 9 月 29 日，深圳市百泰实业股份有限公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，全体股东同意公司按基准日经审计的净资产 23,327,516.82 元按 1.17:1 的比例折成 2000 万股，每股面值人民币 1.00 元，净资产扣除股本后的余额 3,327,516.82 元计入资本公积，有限公司整体变更为股份有限公司。同日，百泰有限各股东作为深圳市百泰实业股份有限公司的发起人，共同签署了《发起人协议》。

2015 年 10 月 13 日，经深圳市市场监督管理局核准，深圳市百泰实业股份有限公司注册成立，并领取注册号为 440306103026113 号的《营业执照》，公

司名称“深圳市百泰实业股份有限公司”，住所为深圳市宝安区西乡街道银田路4号华丰宝安智谷科技创新园E座二楼201、209号，法定代表人为方华，注册资本为2000万元，实收资本为2000万元，企业类型为股份有限公司，营业期限为永久经营，经营范围为“兴办实业（具体项目另行申报）；设计、销售IC、电子元器件；软件、电子产品的技术开发与销售；国内贸易，货物及技术进出口。（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）。

2015年10月14日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大信验字[2015]第5-00045号的《验资报告》。根据报告，截至2015年9月14日止，股份公司已收到全体发起人以其拥有的深圳市百泰实业有限公司的净资产折合的股本2,000万元（人民币贰仟万元整）。

整体变更完成后，公司股权结构如下：

序号	发起人名称	持股数量（股）	持股比例
1	方成	13,300,000	66.50%
2	深圳万众安投资管理有限公司	5,000,000	25.00%
3	陈瑜	600,000	3.00%
4	尹秀华	400,000	2.00%
5	杨贤福	400,000	2.00%
6	方艳君	300,000	1.50%
合计		20,000,000	100.00%

截止本说明书签署日，公司股权未再发生其他变化。

五、公司子公司基本情况

截止本说明书签署日，公司拥有一控股子公司东莞百荣微电子有限公司，此外无其他控股或参股公司。

子公司具体情况如下：

公司名称	东莞百荣微电子有限公司
住所	东莞松山湖高新技术产业开发区创新科技园4号楼2楼209室

法定代表人	宁喜爱
公司类型	有限责任公司
经营范围	集成电路板的设计、销售；电子元器件、电子产品的技术开发、销售；货物及技术的进出口。（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）。
成立日期	2015 年 4 月 15 日
注册号	441900002428224

六、公司董事、监事和高级管理人员情况

公司董事、监事和高级管理人员的基本情况如下：

姓名	职务	任职期间
方成	董事长	2015 年 10 月 13 日至 2018 年 10 月 12 日
方华	董事、总经理	2015 年 10 月 13 日至 2018 年 10 月 12 日
方艳君	董事	2015 年 10 月 13 日至 2018 年 10 月 12 日
陈爱武	董事、财务总监、董事会秘书	2015 年 10 月 13 日至 2018 年 10 月 12 日
杨贤福	董事	2015 年 10 月 13 日至 2018 年 10 月 12 日
孙晨	监事会主席	2015 年 10 月 13 日至 2018 年 10 月 12 日
唐俊	监事	2015 年 10 月 13 日至 2018 年 10 月 12 日
李建明	监事	2015 年 10 月 13 日至 2018 年 10 月 12 日

（一）公司董事

1、方成，男，1974 年 6 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历（肄业），1997 年 9 月至 2001 年 12 月，在北京飞利浦电子称量技术联合开发中心任公司职员，2002 年 1 月至 2003 年 12 月自主创业，2004 年 1 月至 2015 年 9 月，任深圳市百泰实业有限公司总经理；2011 年 11 月至今，任深圳市芯冠世纪电子有限公司监事；2015 年 10 月至今任深圳市百泰实业股份有限公司董事长。

2、方华，男，1981 年 9 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004 年 1 月至 2015 年 9 月，先后任深圳市百泰实业有限公司仓库主管、销售经理、副总经理；2015 年 10 月至今任深圳市百泰实业股份有限公司董事、总经理。

3、方艳君（曾用名方艳军），女，1977 年 4 月生，中国国籍，无境外永久

居留权，湖南大学文学学士，2001年7月至2004年6月，在广州铁路工程公司一公司任党委办公室部员；2004年6月至2013年12月，在中铁二十五局建筑安装工程有限公司任党委办公室组织员；2013年12月至今，在中铁城建集团第二工程有限公司任纪检监察部部员；2004年1月至2015年9月，任深圳市百泰实业有限公司监事；2015年10月至今任深圳市百泰实业股份有限公司董事。

4、陈爱武，男，1972年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中南财经政法大学会计本科学位。1998年1月至2001年3月，任深圳成志电脑绣花服装有限公司财务主管；2001年4月至2015年3月，任金迪亚服装（深圳）有限公司财务经理；2015年4月至2015年9月，任深圳市百泰实业有限公司财务经理；2015年6月至今，任深圳万众安投资管理有限公司监事；2015年10月至今任深圳市百泰实业股份有限公司董事、财务总监、董事会秘书。

5、杨贤福，男，1969年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，英国威尔士大学新港学院工商管理硕士。1994年10月至1998年6月，在深圳市文武会计师事务所任审计人员；1998年7月至2007年6月，任深圳达能益力饮品有限公司财务人员；2007年7月至2009年6月，任深圳市景良投资管理有限公司管理人员；2009年6月至今，任中科招商投资集团管理有限公司管理人员；2015年8月至今，任广东金火投资管理有限公司监事；2015年10月至今任深圳市百泰实业股份有限公司董事。

（二）公司监事

1、孙晨，男，1976年3月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1999年8月至2005年8月，任深圳市创赢电器有限公司资材部主管；2005年6月至2013年12月，任深圳市聚沙科技有限公司经理；2013年12月至2015年9月任深圳市百泰实业有限公司业务一部经理；从2015年10月至今任深圳市百泰实业股份有限公司监事会主席、业务一部经理。

2、唐俊，男，1985年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004年6月至2007年2月，任兴山县兴发集团矿业有限公司司机；2007年11月至2008年7月，任深圳市富士康科技集团有限公司品质主管；2008年9月至2015年9月任深圳市百泰实业有限公司业务经理；2015年10月至今任公司职工

代表监事、业务经理。

3、李建明，男，1983 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2006 年 6 月至 2008 年 3 月，任深圳市益统电子有限公司软件工程师；2008 年 3 月至 2015 年 9 月，先后任深圳市百泰实业有限公司软件工程师、研发部经理、产品经理；从 2015 年 10 月至今任深圳市百泰实业股份有限公司监事、产品经理。

（三）公司高级管理人员

1、方华，总经理。简历详见本公开转让说明书“第一章公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事会成员”。

2、陈爱武，财务总监、董事会秘书。简历详见本公开转让说明书“第一章公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事会成员”。

八、公司最近两年及一期主要会计数据和财务指标

项目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（元）	64,014,396.65	49,302,715.52	36,838,511.69
股东权益合计（元）	24,647,970.45	11,460,610.24	3,359,304.68
归属于申请挂牌公司股东的股东权益合计（元）	24,647,970.45	11,460,610.24	3,359,304.68
每股净资产（元）	1.23	1.15	1.12
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.23	1.15	1.12
资产负债率（%）	61.50	76.75	90.88
流动比率（倍）	1.28	0.95	1.09
速动比率（倍）	0.88	0.57	0.71
项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	75,867,037.85	69,494,153.37	81,469,931.96
净利润（元）	3,187,360.21	1,101,305.56	-570,844.90
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	3,187,360.21	1,101,305.56	-570,844.90
扣除非经常性损益后的净利润（元）	3,125,475.45	1,010,253.78	-579,683.91
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	3,125,475.45	1,010,253.78	-579,683.91

毛利率（%）	17.00	16.03	13.15
净资产收益率（%）	19.85	12.84	-15.66
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	19.47	11.78	-15.90
基本每股收益（元/股）	0.25	0.14	-0.19
稀释每股收益（元/股）	0.25	0.14	-0.19
应收帐款周转率（次）	5.44	5.08	5.85
存货周转率（次）	4.16	4.29	5.52
经营活动产生的现金流量净额（元）	-19,262,446.87	-8,045,511.01	-171,894.58
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.96	-0.80	-0.06

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。主要财务指标计算方法如下：

1、每股净资产=净资产期末余额÷期末股本数

2、资产负债率=负债期末余额÷资产期末余额×100%

3、流动比率=流动资产期末余额 / 流动负债期末余额；

4、速动比率=（流动资产期末余额-存货期末余额） / 流动负债期末余额

5、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%

6、加权平均净资产收益率= $P0/(E0+NP\div2+Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

本报告中如无特别说明，所引用“净资产收益率”均指“加权平均净资产收益率”。

7、基本每股收益= $P0\div S$

$S=S0+S1+Si\times Mi\div M0-Sj\times Mj\div M0-Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

8、稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。

（净资产收益率和每股收益是根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的相关规定计算。）

9、应收账款周转率=营业收入÷应收账款期初期末平均余额

10、存货周转率=营业成本÷存货期初期末平均余额

11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷股本期末余额

九、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：爱建证券有限责任公司

法定代表人：钱华

住所：上海市浦东新区世纪大道 1600 号 1 幢 32 楼

联系电话：021-32229888

传真：021-68728700

项目小组负责人：胡向春

项目小组成员：张立厅、徐书华、马志丽

（二）律师事务所

名称：北京市天元律师事务所

负责人：朱小辉

地址：中国北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 10 层

电话：0755- 82732835

传真：0755- 83228977

签字律师：周陈义、顾明珠

（三）会计师事务所

机构名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：吴卫星

住所：北京市海淀区知春路 1 号

电话：0755-22211850

传真：0755-23996562

经办会计师：李炜、雷超

（四）评估机构

名称：北京天健兴业资产评估有限公司

法定代表人：孙建民

住所：北京市西城区月坛北街2号月坛大厦A座23层

联系电话：0755-82024205

传真：0755-82024175

经办评估师：郑陈武、孙志娟

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

电话：010-63889512

第二节公司业务

一、公司主营业务和主要产品与服务

（一）公司主营业务

公司是一家专门为消费类电子领域提供近距离无线通信技术解决方案的高新技术企业。自成立以来，公司始终致力于研发、设计和销售高品质的无线通信技术产品，产品应用已从成熟的音频领域，逐步拓展至了智能穿戴、智能家居、汽车电子等相关新兴市场领域。

公司 2013 年获得国家高新技术企业证书，同年被认定为“双软”企业，2011 年被认定为集成电路设计企业。公司具备强大的设计研发能力，自成立以来共获得了 17 项软件著作权、4 项国家专利（其中包括 1 项发明专利）、3 项布图设计权等，公司以强大的设计研发能力和精诚服务为客户提供最优的系统解决方案。

公司自成立以来，一直专注于无线通信技术产品的研发、生产、销售业务，主营业务未发生变更。

（二）主要产品及服务及用途

公司本着“高可靠性、低成本”的宗旨，在软件协议设计开发以及硬件设计方面针对客户个性化需求提供多种解决方案，为客户提供优质的产品 & 高效率的服务。同时，为适应市场发展，公司的研发团队根据市场的发展趋势和人们的消费特点持续进行新产品的开发和设计，保证公司产品在市场中的持续竞争力。

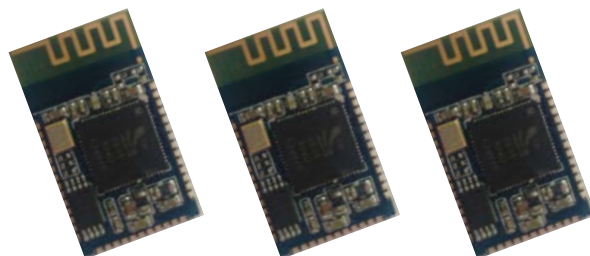
公司目前主要产品包括已批量生产的传统音频模组系列、功放系列；已开发成熟的智能穿戴系列、智能家居系列、汽车电子系列，及尚处于开发阶段的数码系列等。各类细分产品详细介绍如下：

1、音频模组系列

公司的音频模组系列产品主要包括蓝牙音响、蓝牙耳机的标准模组和客户定制的 PCBA，其模组、PCBA 主要采用：CSR(英国)、ISSC（美国）、络达（台湾）等国际一线品牌，为客户提供软硬件开发和相关产品的定制。

（1）蓝牙音响标准模组

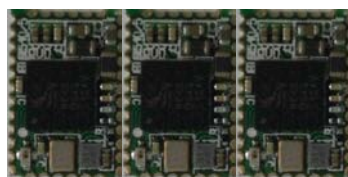
此模组采用 CSR8605\8630\8635 芯片进行开发，根据客户的产品功能定义，通过三款 IC 在功能和价格的差异，可以很灵活的实现客户的功能需求与价格需求。目前该模组产品已批量推向市场。



8605、8630、8635 的蓝牙音响标准模组系列

(2) 蓝牙耳机标准模组

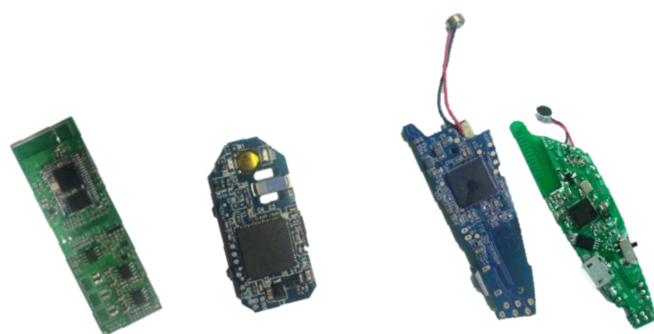
此模组采用 CSR8610\8640\8645 芯片进行开发，根据客户的产品功能定义，通过这三款 IC 在功能和价格方面的差异，灵活的实现客户的功能需求与价格需求。此模组为目前市场上最小封装，其体积仅为 9mm×13.4mm。目前该模组产品已批量推向市场。



8610、8640、8645 的蓝牙耳机标准模组系列

(3) 客户定制 PCBA

本产品为根据客户对定制产品的功能需求来选择芯片方案，根据客户对定制产品的外观要求进行设计，由于客户对产品具有严格的外观要求，因此此产品主要采用芯片上板（PCBA），以充分满足客户的需求。该产品已通过客户定制方式实现市场化。



定制型 PCBA 代表产品

2、智能家居系列

智能家居即以住宅为平台，利用综合布线技术、网络通信技术、安全防范技术、自动控制技术、音视频技术将家居生活有关的设施集成，构建高效的住宅设施与家庭日程事务的管理系统，提升家居安全性、便利性、舒适性、艺术性，并实现环保节能的居住环境。公司该系列产品类别主要包括智能家居蓝牙模组和智能家居 wifi 模组。

公司的智慧家居模组采用蓝牙 4.1 或 wifi 智能单芯片低功耗解决方案，芯片制造商提供开放的软件支持。公司在此基础上开发应用于安卓和苹果系统的通讯接口程序并编写了相关 App 应用软件，同时可为客户定制设计相关应用软件。产品可用于 LED 灯、台灯、吸顶灯、冰箱、电视机、空调等，同时针对整个智慧家居的发展方向，产品将会支持蓝牙组网，可与路由器直接对接，未来可实现通过手机进行远程操控；目前该两类模组产品已完成样品测试。



智能家居蓝牙模组 智能家居 wifi 模组

3、智能穿戴系列

(1) 智能体温贴

公司的智能体温贴是一种贴片形式的体温计，贴在腋下即可使用，它会将体温数据传到手机上。该产品可以使用了薄的柔性电池，其工作时间可使用 24 小时。体温贴测量的范围是 30 度到约 42 度，能即时更新数据，让用户了解体温的变化。它还能设置警报，在体温值超过一定范围时作出提醒。该产品由客户定制，目前还未大批量推向市场。

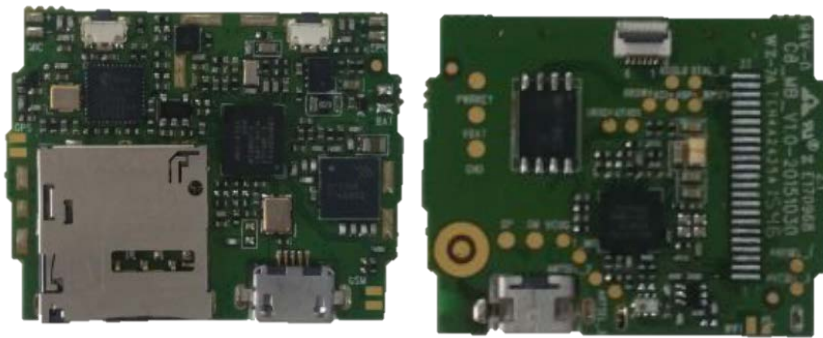


体温贴 PCBA 方案

(2) 智能穿戴方案

公司拥有智能硬件+云服务器+手机 APP 的整体解决方案, 目前公司基于智能硬件+云服务器+APP 开发了公司第一款产品: 儿童定位手表, 儿童手表是一项为学龄儿童提供定位功能的家庭关爱移动位置服务, 为儿童的紧急救助和避免走失提供了有效的服务保障。它融合了 GPS 和 Wifi 综合定位业务, 家长通过手机客户端方式查询到儿童的位置信息。

儿童手表针对学龄儿童的年龄特点、生活习惯等多种因素为其量身度制的一种安全、贴心的定位服务。基本产品功能包括实时定位、通话、微聊、SOS 紧急求助以及报警等服务功能。目前该产品完成样品测试。



定位手表 PCBA 方案

4、汽车电子系列

公司汽车电子系列产品主要包括车载蓝牙和车载智能钥匙等, 公司致力于汽车的前装市场, 力求从汽车前装市场中开拓一片市场新天地。

(1) 车载多媒体蓝牙模组

本产品采用 CSR8670 芯片 4.0 标准, 双模。本产品支持语音通话 (HFP) 并且有消回音功能, 可作免提设备使用, 还可支持 A2DP 立体声音乐播放, 支持播放/暂停、上下曲目控制、光纤、同轴输入、音乐分享、TTS 语音、多种音频输出等功能。支持 TTS 封装尺寸: 19 x 12 x 2.0mm。目前该产品完成样品测试。



车载多媒体蓝牙模块及使用界面

(2) 汽车智能钥匙模组

本产品主要通过手机 APP (IOS\安卓) 控制汽车的开锁、上锁、开关窗、汽车启动、汽车定位等功能，距离可达到 50M。可实现汽车的定位寻车、车门解锁、车门上锁、后备箱开启、汽车启动、汽车 OBD 信息获取等功能。目前该产品已完成样品测试。



汽车智能钥匙模组及操作界面

5、数码产品系列

(1) 运动蓝牙耳机

本产品为利用公司自行开发的蓝牙耳机 PCBA 方案基础上进行开发设计蓝牙耳机终端产品。本产品拥有独特佩戴式设计，戴上自由项圈式设计随时可供使用，包含了时尚与运动的个人生活元素。目前该产品还处于研发阶段，未正式推向市场。



运动蓝牙耳机产品

(2) 蓝牙手机拨号器

本产品是公司在利用自行开发的蓝牙拨号器 PCBA 方案基础上，开发设计的一款终端产品。蓝牙拨号器是一种低辐射绿色通话辅助用具，其具备电话本、短信、拨号、播放音乐等功能使用。目前该产品还处于研发阶段，未正式推向市场。



蓝牙手机拨号器产品

(3) 微型投影仪

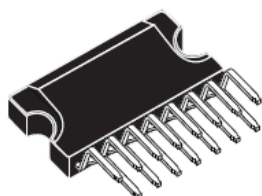
本产品为迷你的投影仪，内置 iPhone Dock、安卓系统、wifi 无线上网，高保真扬声器等，适合教学办公，家庭个人娱乐，操作简单方便。目前该产品还处于研发阶段，未正式推向市场。



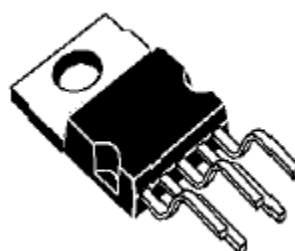
微型投影仪样品

6、半导体系列

半导体系列产品主要包括 ST 全系列功放, TI 全系列功放, 国产功放 IC 系列, DC-DC 系列, 锂电充电管理 IC 系列, 音效音量处理 IC 系列, 耳机功放系列。产品广泛应用于蓝牙音响, 插卡音箱及传统 2.1, 2.0, 5.1 通道音响等。目前该类产品的已批量推向市场。



BT540SAN (ST 晶圆封装)



BT2030AV (ST 晶圆封装)



BT2025B (ST 晶圆封装)

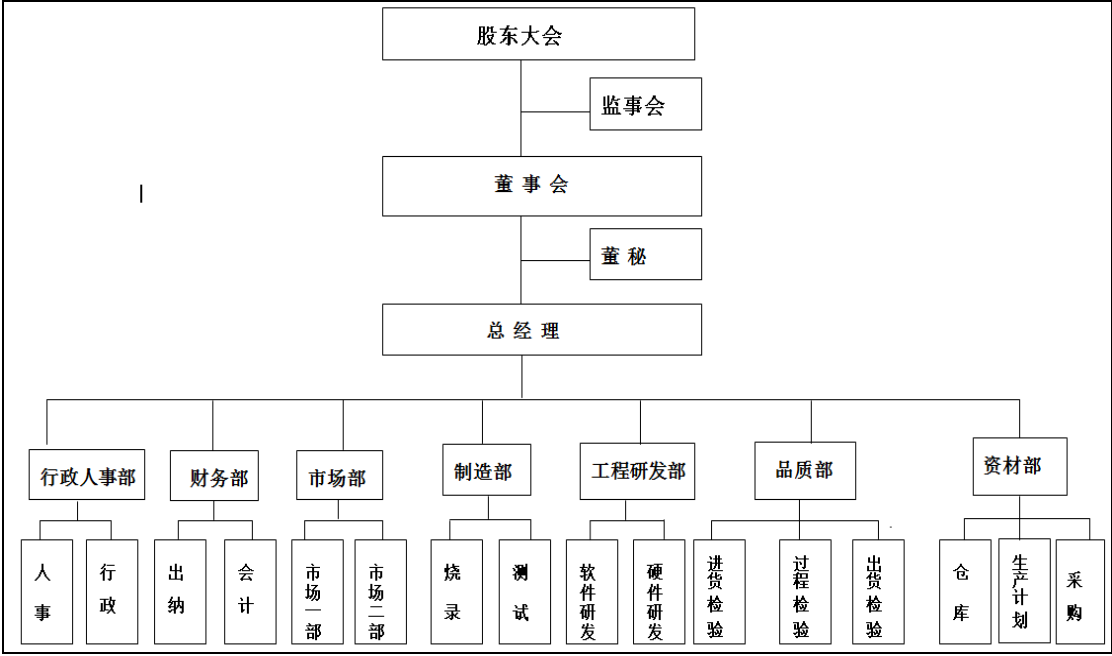


BT8123 (国产)

二、公司组织结构及主要运营模式

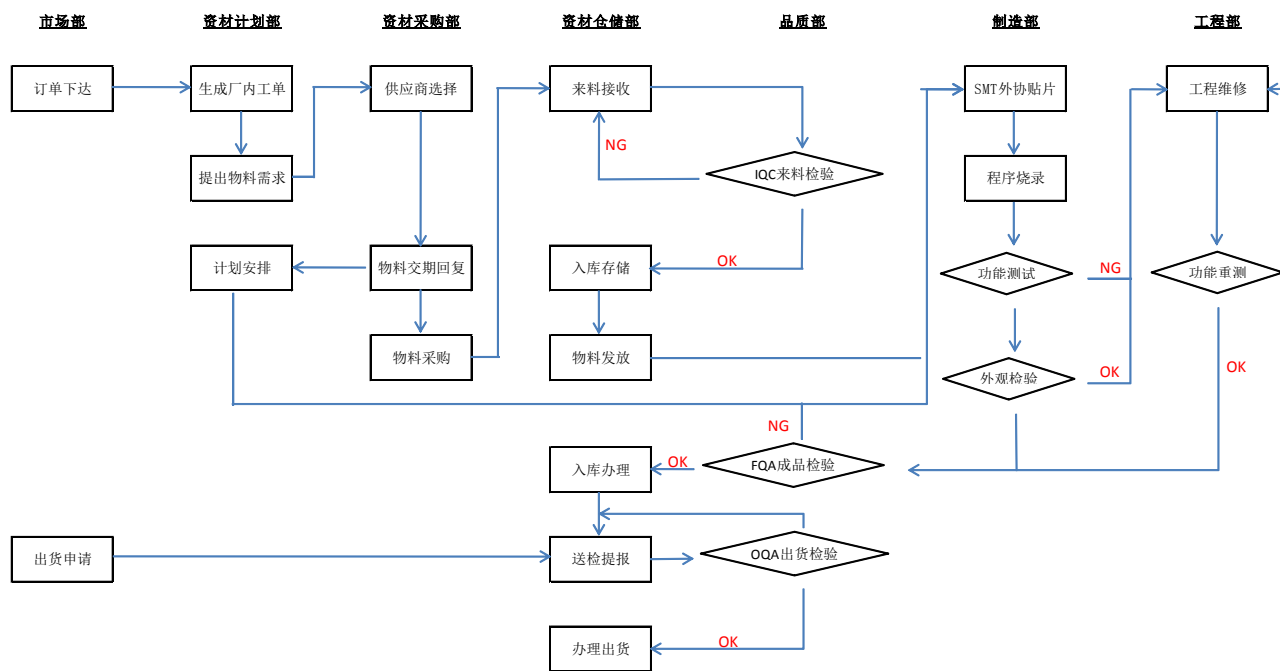
(一) 公司组织结构图

公司设股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司内部设置的部门包括：制造部、市场部、工程研发部、品质部、资材部、财务部、行政人事部等。



（二）公司主要生产经营流程

公司的产品以定制化为主，公司研发中心提供的技术方案满足客户需求后，客户开始下达订单，公司根据订单情况组织采购、生产、检验测试并出货，公司整体生产经营流程详细如下：



三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）公司产品所使用的主要技术

1、无线低音炮 Soundbar 软件技术

Soundbar，是指将多个声道的音箱, 功放整合在一个箱体内的长条状音箱。作为一种新兴的音响产品，Soundbar 音箱除了保留传统音响的特性之外，其数码味道也越来越浓重，是音响家族中将传统 AV 音响和数码技术结合的最彻底的一个成员，无线低音炮摆脱了传统有线 2.1Soundbar 低音炮的束缚。本软件通过遥控，按键，NFC 控制模拟输入，蓝牙输入，光纤、同轴输入通道选择，并带有数码管显示，从而实现 2.1 无线低音炮的 Soundbar 系统软件控制。

本软件支持 AUX，RCA，光纤，同轴，蓝牙输入的 2.1Soundbar 方案软件，通过遥控，按键，NFC 等控制模拟输入，蓝牙输入，光纤、同轴输入通道选择，调节主音量，高低音，低音炮音量大小，控制蓝牙配对，播放暂停，上、下曲，及低音炮的配对，支持 NFC 蓝牙快速配对功能，2.4GHz 无线低音炮发射，数码管显示指示各种工作状态，无信号输入 10 分钟后自动进入待机，省电模式，光纤支持多种采样率格式的输入（32KHz ~192KHz），可以自动转换为系统可以处理

的采样率，独创的 2.4GHz 与蓝牙无任何相互干扰技术。

2、手势蓝牙耳机技术

手势蓝牙耳机，开关机通过霍尔 sensor 实现，接听/拒接电话，播放/暂停音乐，上下一曲都是通过手势来实现的无按键蓝牙耳机。蓝牙配对：带蓝牙功能（支持 HSP, A2DP, AVRCP 等协议）的手机、电脑、平板电脑与音箱配对，蓝牙 2.1 版以上配对无需输密码。自动回连：当手机或电脑的蓝牙处于开启状态，曾经与耳机配对连接且配对连接记录未被清除，此时耳机开机后会自动回连手机或电脑。

3、移动智能蓝牙 SOC 射频芯片技术

移动智能蓝牙 SOC 射频芯片以 CEVA 软件为开发平台，支持蓝牙 3.0 标准甚至 4.0 或更高标准，及增强速率 EDR，同时向下兼容 V1.1、V1.2、V2.0 等蓝牙 SOC 芯片。百泰移动智能蓝牙 SOC 芯片是基于蓝牙 2.0 标准基础上，实行升级至蓝牙 3.0 标准甚至 4.0 或更高标准；通过生产制程流片工艺提升到 55 纳米，制程降低功耗，并且容合了升压电路、锂电充电电路、RF 射频电路、FM 射频电路，32 位 MCU 的生产制程，NFC 的接口电路、ARM9 的成熟应用，做到低功耗，低成本，多功能应用是完全可行的。这在一定程度上也保证了本项目技术的可行性。

移动智能蓝牙 SOC 射频芯片应用范围很广，前景广阔。应用领域主要包含以下几个方面：①办公自动化家庭娱乐；②各种电话系统；③无线电缆；④无线办公包；⑤电子商务；⑥数字电子设备等。但归纳其重点，在于移动智能终端应用上，也可用于穿戴智能终端、智能电视及数字多媒体的各种应用。

4、TWS-无线左右声道分离技术

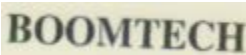
True Wireless Stereo (TWS)，是指通过蓝牙实现左右声道分离。两只带 TWS 功能的的音箱配对，无需输入密码，然后用一个带蓝牙功能的音源设备和其中的一个音箱连接，再播放音乐，两个音箱一个播放左声道，另一个播放右声道。免去了用有线连接两个音箱的繁琐，真正实现了无线立体声效果。本软件分为人机交互界面和系统控制处理两部分，人机交互界面主要包括：按键，遥控，NFC 检

测，处理，数码管显示对应的操作，系统控制主要包括：输入模式的切换，蓝牙的配对，无线低音炮的配对，DSP 音效的设置处理，及无信号自动待机的控制。通过按键，NFC 控制模拟输入，蓝牙输入，光纤、同轴输入通道选择，调节主音量，高低音，控制蓝牙配对，播放暂停，上、下曲，及低音炮的配对，从而实现 TWS 系统软件控制。

（二）主要无形资产情况

公司的主要无形资产包括商标、专利、软件著作权、布图设计权等，截止本公开转让说明书签署之日，公司共拥有已注册商标 2 项、正在申请商标 5 项、国家专利 4 项、转件著作权 17 项、布图设计权 3 项，均为原始取得，具体如下：

1、商标

序号	商标	注册号	类别	注册人	有效期限/申请日期
1		4634637	第 9 类	百泰实业	2008/05/21-2018/05/20
2		4634639	第 9 类	百泰实业	2008/10/07-2018/10/06
3		17232379	第 9 类	百泰实业	2015/06/17
4		17232606	第 9 类	百泰实业	2015/06/17
5		17232527	第 9 类	百泰实业	2015/06/17
6		15517391	第 9 类	百泰实业	2014/10/15
7		15517280	第 9 类	百泰实业	2014/10/15

2、专利

公司目前已取得证书的专利包括：发明专利 1 项、实用新型专利 2 项、外观设计专利 1 项。

序号	专利名称	专利权人	专利号码	专利类型	申请日
1	一种投影音响及其使用的数据传输方法	百泰实业	ZL201110108939.6	发明专利	2011/4/28
2	一种摄录音响	百泰实业	ZL201120204273.X	实用新型	2011/6/15
3	一种摄录音响	百泰实业	ZL201120210310.8	实用新型	2011/6/21
4	蓝牙模块	百泰实业	ZL201430420586.8	外观设计	2014/10/30

根据我国《专利法》规定，发明专利权的期限为二十年，实用新型专利权和外观设计专利权的期限为十年，均自申请日起计算。

3、软件著作权

截止目前，公司已取得软件著作权 17 项。

序号	软件著作权名称	证书编号	登记号	开发完成日	著作权人
1	百泰智能娱乐平台音效控制软件 V1.0	软著登字第 0302622 号	2011SR038948	2009/7/15	百泰实业
2	百泰智能娱乐平台摄录像功能软件 V1.0	软著登字第 0302623 号	2011SR038949	2010/5/5	百泰实业
3	百泰智能娱乐平台 2.4G 无线遥控软件 V1.0	软著登字第 0302624 号	2011SR038950	2009/12/6	百泰实业
4	百泰智能娱乐平台 USB 与 SD 卡外设控制软件 V1.0	软著登字第 0302625 号	2011SR038951	2009/11/5	百泰实业
5	百泰智能娱乐平台高清播放控制软件 V1.0	软著登字第 0302626 号	2011SR038952	2010/1/6	百泰实业
6	百泰智能娱乐平台 MPEG 解码软件 V1.0	软著登字第 0302629 号	2011SR038955	2010/1/6	百泰实业
7	百泰智能娱乐平台蓝牙功能软件 V1.0	软著登字第 0302634 号	2011SR038960	2010/5/5	百泰实业
8	百泰智能娱乐平台 IPOD 接口控制软件 V1.0	软著登字第 0303436 号	2011SR039762	2009/7/15	百泰实业
9	百泰交互式多媒体无线智能控制系统 V3.0	软著登字第 0902816 号	2015SR015734	2013/9/15	百泰实业
10	百泰 LED 火焰灯智能娱乐平台软件 V1.0	软著登字第 0958828 号	2015SR071742	2014/10/15	百泰实业

11	百泰 ShareMe 蓝牙音箱智能娱乐平台软件 V1.0	软著登字第 0958829 号	2015SR071743	2014/10/15	百泰实业
12	百泰 2.1 无线低音炮 Soundbar 智能娱乐平台软件 V1.0	软著登字第 0958771 号	2015SR071685	2014/10/15	百泰实业
13	百泰 True Wireless Stereo(TWS) 蓝牙音箱智能娱乐平台软件 V1.0	软著登字第 0958398 号	2015SR071312	2014/10/15	百泰实业
14	百泰炫彩 LED 频谱显示蓝牙音箱智能娱乐平台软件 V1.0	软著登字第 1042477 号	2015SR155391	2015/1/15	百泰实业
15	百泰手势蓝牙耳机智能娱乐平台软件 V1.0	软著登字第 1042413 号	2015SR155327	2015/2/8	百泰实业
16	百泰 Subwoofer 蓝牙音箱智能娱乐平台软件 V1.0	软著登字第 1043542 号	2015SR156456	2015/1/15	百泰实业
17	百泰带自白蓝牙耳机智能娱乐平台软件 V1.0	软著登字第 1043549 号	2015SR155463	2014/10/15	百泰实业

4、布图设计权

序号	布图设计名称	证书编号	设计权人	申请日期	首次投入商业利用日期
1	智能蓝牙 SOC 射频芯片	BS. 145004775	百泰实业	2014/5/19	2013/9/14
2	NFC005 近距离无线通信芯片	BS. 145005623	百泰实业	2014/6/5	2013/8/1
3	8W 单通道 D 类音频功效	BS. 145500012	百泰实业	2014/7/1	2013/8/1

注：布图设计专有权的保护期为十年，自布图设计登记申请之日或者在世界任何地方首次投入商业利用之日起计算，以较前日期为准。

（三）公司取得的业务许可资格情况

1、业务资格

序号	证书名称	证书编号	发证机关	发证日期
1	高新技术企业证书	GR201344200826	深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税	2013/10/11

			务局、深圳市地方税务局	
2	软件企业认定证书	深 R-2013-1667	深圳市经济贸易和信息化委员会	2013/11/29
3	集成电路设计企业认定证书	工信部电子认 04742011C	工业和信息化部	2011/12/2
4	高新会员证书	2848	深圳市高新技术产业协会	2013/10/1
5	Associate Member Certificate	-	SPECIAL INTEREST GROUP	2011/8/11
6	QDL Bluetooth® Qulified Design Listing	-	SPECIAL INTEREST GROUP	2011/11/21
7	QDL Bluetooth® Qulified Design Listing	-	SPECIAL INTEREST GROUP	2012/11/20
8	QDL Bluetooth® Qulified Design Listing	-	SPECIAL INTEREST GROUP	2014/4/17
9	QDL Bluetooth® Qulified Design Listing	-	SPECIAL INTEREST GROUP	2014/7/7
10	QDL Bluetooth® Qulified Design Listing	-	SPECIAL INTEREST GROUP	2015/3/24

注：根据《国务院关于取消和调整一批行政审批项目等事项的决定》（附件 1 第 19 条），国家已取消对软件企业和集成电路设计企业认定及产品的登记备案行政审批。

2、软件产品登记证书

序号	证书名称	证书编号	颁发日期	有效期
1	百泰智能娱乐平台高清播放控制软件 V1.0	深 DGY-2013-3318	2013/11/29	五年
2	百泰智能娱乐平台 USB 与 SD 卡外设控制软件 V1.0	深 DGY-2014-1015	2014/4/29	五年
3	百泰智能娱乐平台蓝牙功能软件 V1.0	深 DGY-2014-1016	2014/4/29	五年
4	百泰智能娱乐平台音效控制软件 V1.0	深 DGY-2014-1017	2014/4/29	五年

（四）取得特许经营权的情况

截止本公开转让说明书签署之日，公司无特许经营权。

（五）主要固定资产的情况

公司拥有的主要固定资产为房屋建筑物、生产所用机器设备、运输工具、其他设备等。截止 2015 年 10 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

资产类别	原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋建筑物	11,991,672.00	246,828.58	-	11,744,843.42
机器设备	355,603.33	175,337.33	-	180,266.00
运输工具	1,201,571.80	241,049.80	-	960,522.00
其他设备	441,650.67	287,707.96	-	153,942.71
合计	13,990,497.80	950,923.67		13,039,574.13

（六）房屋所有权

截止 2015 年 10 月 31 日，公司拥有 1 处房屋所有权，具体如下：

序号	房地产证编号	所有权人	房屋坐落	用途	建筑面积 (M ²)
1	深房地字第 5000632297 号	百泰实业	宝安区福永街道广深公路西侧 御景水岸花园 EB3 栋 98 室	住宅	284.22

（七）公司租赁资产的情况

除公司拥有的固定资产外，公司的办公场所为租用，公司租赁资产详细情况如下：

序号	权利人（出租方）	承租人	坐落	用途	面积 (M ²)	租期
1	深圳市华丰世纪物业管理有限公司	百泰实业	深圳市宝安区西乡街道银田路4号华丰宝智谷科技创新园E座二楼 201、209 号	办公	326	2015/04/07-2018/04/06

2	东莞松山湖控股有限公司	百荣微电子	东莞松山湖高新技术产业开发区创新科技园4号楼2楼209室	办公研发	155.41	2015/04/11-2017/04/10
---	-------------	-------	------------------------------	------	--------	-----------------------

（八）公司员工情况

1、员工人数和结构

截至2015年10月31日，公司在册员工人数为125人，按年龄结构、任职分布和学历学位结构分类情况如下：

（1）按年龄结构分布

年龄区间	数量（人）	占比（%）
20岁-30岁	16	12.80
30岁-40岁	43	34.40
40岁-50岁	52	41.60
50岁以上	14	11.20
合计	125	100.00

（2）按任职情况分布

人员类别	数量（人）	占比（%）
行政人员	5	4.00
财务人员	6	4.80
技术人员	41	32.8
销售人员	25	20.00
管理人员	5	4.00
生产人员	40	32.00
采购人员	3	2.40
合计	125	100.00

（3）按文化程度分布

文化程度	数量（人）	占比（%）
本科	13	10.40
大专	37	29.60
中专及以下	75	60.00

文化程度	数量（人）	占比（%）
合计	125	100.00

2、公司核心技术人员情况

公司目前核心技术人员 3 名，基本情况如下表：

姓名	性别	年龄	职务
郭木平	男	35	研发经理
肖阳彪	男	31	研发主管
姚己伟	男	31	研发主管

郭木平，公司核心技术人员，男，1980 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2001 年毕业于湖南工业职业技术学院，电子技术应用专业，大专。2005 年至 2006 年，在登冠(深圳)有限公司担任电路应用工程师；2007 年至 2012 年，在埃迪维斯(深圳)有限公司担任电子、电路应用工程师；2012 年至 2013 年，在深圳市凌盟科技有限公司担任射频工程师；2014 年至 2015 年 9 月，先后担任深圳市百泰实业有限公司硬件主管，研发部经理。2015 年 10 月至今，担任深圳市百泰实业股份有限公司研发部经理。

肖阳彪，公司核心技术人员，男，1984 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2005 年毕业于唐山工业学院，电子信息工程专业，大专。2005 年至 2010 年，在深圳创芯科技有限公司任研发工程师；2010 年至 2015 年 9 月，担任深圳市百泰实业有限公司软件主管，2015 年 10 月至今，担任深圳市百泰实业股份有限公司软件主管。

姚己伟，公司核心技术人员，男，1984 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2007 年毕业于桂林电子科技大学，通信工程专业，学士学位，本科。2007 年 7 月至 2009 年 1 月，任海宁电子有限公司的助理硬件工程师；2009 年 2 月至 2011 年 1 月，任慧翰微电子有限公司硬件工程师；2011 年 2 至 2012 年 6 月，任宁波翼动通讯科技有限公司硬件工程师；2012 年 7 至 2015 年 3 月，任嘉兴佳利电子有限公司硬件部主管；2015 年 4 月至 2015 年 9 月担任深圳市百泰实业有限公司硬件研发主管；2015 年 10 月至今，担任深圳市百泰实业股份有限公司硬件研发主管。

报告期内，除根据业务需要增加了核心技术人员外，核心技术人员未发生重大变化。

四、公司业务具体状况

（一）公司业务收入构成、各期主要产品的规模、销售收入

公司主要产品包括 IC、模组，自 2015 年开始，公司还根据客户需求提供一定的软件开发服务。2013 年、2014 年、2015 年 1-10 月公司的主营业务收入分别为 81,469,931.96 元、69,494,153.37 元及 75,867,037.85 元，具体如下：

产品类别	2015 年 1-10 月		2014 年		2013 年度	
	营业收入（元）	占比	营业收入（元）	占比	营业收入（元）	占比
IC	24,641,047.11	32.48%	37,674,622.57	54.21%	56,699,578.19	69.60%
模组	51,210,178.78	67.50%	31,819,530.80	45.79%	24,770,353.77	30.40%
开发费	15,811.96	0.02%		0.00%		0.00%
合计	75,867,037.85	100.00%	69,494,153.37	100%	81,469,931.96	100%

（二）报告期内公司主要客户情况

报告期内，公司对前五名客户的销售情况如下：

年度	客户名称	营业收入（元）	占营业收入比例
2015 年 1-10 月	东莞市台德实业有限公司	22,360,074.00	29.47%
	深圳市爱威派电子科技有限公司	8,574,464.83	11.30%
	深圳市三诺数字科技有限公司	6,514,631.44	8.59%
	福来宝电子（深圳）有限公司	5,071,282.13	6.68%
	深圳市恩科电子有限公司	4,325,425.48	5.70%
	合 计	46,845,877.88	61.75%
2014 年	深圳市三诺数字科技有限公司	14,623,197.05	21.04%
	深圳市魅动音响有限公司	9,203,801.31	13.24%
	深圳市恩科电子有限公司	5,202,482.08	7.49%
	福来宝电子（深圳）有限公司	4,852,337.66	6.98%
	东莞耳神电声科技有限公司	3,733,337.10	5.37%
	合 计	37,615,155.20	54.13%
2013 年	深圳市三诺数字科技有限公司	15,258,240.00	18.73%
	深圳万德仕科技发展有限公司	12,757,337.56	15.66%
	东莞市台德实业有限公司	7,755,426.42	9.52%

	深圳市恩科电子有限公司	6,910,072.65	8.48%
	深圳市魅动音响有限公司	6,075,675.63	7.46%
	合 计	48,756,752.26	59.85%

2013 年、2014 年、2015 年 1-10 月公司前五名客户销售收入占主营收入的比例分别为 58.85%、54.13%、61.75%，其中第一大客户占比分别为 18.73%、21.04%、29.47%。报告期内，公司不存在向单个客户的销售比例超过销售收入 50%的情形。

上述客户中深圳市爱威派电子科技有限公司为大股东方成配偶实际控制的公司，该关联方情况请详见“第四节 公司财务”之“四、关联方、关联方关系及关联交易”。除此之外，上述其他客户与公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东与均不存在任何关联关系。

（三）报告期内公司主要原材料与能源供应情况

1、主要原材料及采购情况

报告期内，公司的主要原材料采购分为 2 大类，一类是 IC，包括，蓝牙无线 IC、双解码 IC、光纤 IC、DC 音量控制 IC 等，另一类是电子辅料，包括，石英晶振、发光二极管、X5R 陶瓷叠层电容器、碳膜电阻等。公司位于中国电子产业的集散地，有充足的原材料供应。

2、主要供应商情况

报告期内，公司向前五名供应商采购情况如下：

年度	客户名称	采购金额（万元）	占采购额比例
2015 年 1-10 月	深圳市英捷迅实业发展有限公司	8,628,432.66	11.14%
	深圳市华富洋供应链有限公司	7,428,905.91	9.60%
	重庆市英特翎电子有限公司	6,233,629.91	8.05%
	深圳市鹏利达电子有限公司	4,326,801.28	5.59%
	昆山群启电子有限公司	4,540,984.89	5.87%
	合计	31,158,754.65	40.25%
2014 年	上海群启电子科技有限公司	11,288,537.22	16.34%
	深圳快兔仔国际货运代理有限公司	10,372,238.16	15.01%
	深圳市华富洋供应链有限公司	7,613,958.97	11.02%

	杭州友旺电子有限公司	4,542,751.32	6.57%
	绍兴芯谷科技有限公司	4,193,374.36	6.07%
	合 计	38,010,860.03	55.01%
2013 年	上海群启电子科技有限公司	15,639,610.73	17.38%
	深圳快兔仔国际货运代理有限公司	11,820,740.12	13.14%
	深圳市华富洋供应链有限公司	10,250,858.84	11.39%
	深圳市鹏利达电子有限公司	8,844,470.34	9.83%
	绍兴芯谷科技有限公司	4,990,305.57	5.55%
	合 计	51,545,985.60	57.28%

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东与上述供应商均不存在任何关联关系。

（四）报告期内重大业务合同履行情况

公司报告期内对公司持续经营有重大影响的销售合同及履行情况如下：

1、销售合同

序号	客户名称	合同标的	金额 (万元)	签订日期	履行情况
1	东莞耳神电声科技有限公司	蓝牙模组	36.72	2013/8/22	已履行
2	深圳万德仕科技发展有限公司	蓝牙模块	31.50	2013/8/26	已履行
3	东莞市台德实业有限公司	蓝牙模块	33.97	2013/9/5	已履行
4	深圳市魅动音响有限公司	功放 IC、限幅 IC、音量控制 IC	41.46	2014/1/2	已履行
5	东莞维升电子制品有限公司	蓝牙音箱模组	40.72	2014/3/17	已履行
6	东莞耳神电声科技有限公司	IC	68.00	2014/6/20	已履行
7	东莞市台德实业有限公司	功放 IC、蓝牙模块	36.51	2014/11/24	已履行
8	东莞市台德实业有限公司	蓝牙模块	42.36	2014/12/8	已履行
9	淇誉电子（深圳有限公司）	蓝牙模组	37.07	2015/1/4	已履行
10	东莞市台德实业有限公司	蓝牙模块	64.51	2015/3/10	已履行
11	东莞市台德实业有限公司	蓝牙模块	238.00	2015/4/2	已履行
12	东莞市台德实业有限公司	蓝牙模块	34.69	2015/4/7	已履行
13	东莞市台德实业有限公司	蓝牙模块、测试架、快连板	237.42	2015/5/15	已履行
14	广西三诺数字科技有限公司	IC、贴片电感等	50.67	2015/7/2	已履行
15	深圳市艾薇派电子科技有限公司	模组	81.89	2015/7/28	已履行

	公司				
16	东莞市台德实业有限公司	蓝牙模块	37.60	2015/8/24	已履行
17	东莞市台德实业有限公司	蓝牙模块	42.03	2015/9/11	已履行
18	深圳市率先电器有限公司	蓝牙芯片	52.00	2015/9/24	已履行

2、采购合同

报告期内对公司持续经营有重大影响的采购合同及履行情况如下表所示：

序号	供应商名称	采购品种	金额 (万元)	签订日期	履行情况
1	深圳市华富洋供应链有限公司	集成电路	63.63	2013/3/27	已履行
2	深圳快兔仔国际货运代理有限公司	空白线路板	60.09	2013/5/28	已履行
3	深圳市创晟微电子有限公司	IC	100.00	2013/12/16	已履行
4	深圳市创晟微电子有限公司	IC	62.79	2014/3/28	已履行
5	深圳快兔仔国际货运代理有限公司	空白线路板	120.80	2014/7/11	已履行
6	深圳市华富洋供应链有限公司	晶圆、集成电路	77.75	2015/1/12	已履行
7	深圳市鹏利达电子有限公司	集成电路	100.76	2015/4/2	已履行
8	重庆市英特翎电子有限公司	集成电路	200.07	2015/5/8	已履行
9	重庆市英特翎电子有限公司	集成电路	224.14	2015/6/2	已履行
10	昆山群启电子有限公司	集成电路	400.00	2015/6/12	已履行
11	昆山群启电子有限公司	集成电路	102.30	2015/9/8	已履行

3、借款及担保合同

因在公司业务发展中外部融资对公司营业资金的补充作用较大，在此，将报告期内所有借款均作为对公司持续经营有重大影响的借款合同，其履行情况如下：

借款银行	借款金额 (万元)	借款期限	借款性质	合同签订日期	是否如期偿还
浦发银行深圳分行	400	2015/9/2-2016/9/1	抵押、保证	2015/9/1	未到期
浦发银行深圳分行	700	2015/6/3-2016/6/2	抵押、保证	2015/6/3	未到期

浦发银行深圳分行	500	2015/11/27-2016/11/26	抵押、 保证	2015/11/27	未到期
----------	-----	-----------------------	-----------	------------	-----

五、公司商业模式

1、研发模式

公司的研发分为两类：定制化产品研发和新产品自主研发。对于定制化产品，研发中心先针对客户定制化的需求进行评审，评审完成进行项目立项，成立专门的项目团队进行硬件设计、软件设计、样机制作及调试，研发产品确认运行稳定后进行测试验收；对于新产品的自主研发，研发中心通过了解市场最新的需求及动向，配合公司战略调整，不断地引进新的方案与技术，自主研发迎合市场需求的新产品，经反复测试验证，确认运行稳定后由销售中心对外推广。

2、采购模式

公司研发中心进行项目立项后提出物料需求，资材部根据物料需求及库存情况编制采购计划，并进行供应商开发。公司原材料采购包括芯片、晶振等核心原料及一般电子辅料。公司的核心原料由采购部向 CSR、博通、TI 等国际知名芯片厂商的贸易商或代理商采购，一般电子辅料则直接在国内企业采购。公司采购原材料的质量是公司产品质量保证的前提，为此公司的核心原材料均选择国际知名品牌产品，同时公司与供应商建立了长期稳定的合作关系，在保证原材料质量的同时进一步降低了公司的采购成本。

3、生产模式

公司通过客户软件/硬件定制化的方式。针对不同的客户，公司需对标准的模组/PCBA 产品写入不同的程序软件，以实现不同功能来满足客户的需求，同时为客户提供多样化的产品解决方案。因此在生产计划方面，公司主要采用“订单生产”的模式。研发中心根据市场部提交的客户需求进行电子设计和软件设计，产品设计完成后进行打样，客户对样品验收合格后开始批量生产。公司主要从事产品的设计和检测工作，具体的加工制造则主要采用委外加工的方式。

4、销售模式

公司的客户一般为终端品牌客户的 OEM 厂商或直接终端客户，公司销售模

式为 B2B 模式的直销。公司产品的销售一般为客户提出需求后，公司根据客户需求提供解决方案，公司提供的解决方案满足客户需求后客户再下订单。出于产品稳定性等的需要，客户选择公司作为合格供应商后不会轻易改变，能保持长期稳定的合作关系。对于新客户的开发，公司凭借高的研发技术、短的开发周期、在行业内形成的市场口碑等，能吸引一部分新客户主动寻求合作。除此之外，公司也会主动进行新客户的开拓，扩大公司产品的销售和市场影响力。

六、公司所处行业基本情况、风险特征及公司在行业所处地位

（一）公司所属行业概况

1、行业分类

公司是近距离无线通信技术解决方案提供商，是以高品质蓝牙模组为主营产品的高科技企业。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）；根据《国民经济行业分类指引》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于电子元件及组件制造。（代码：C3971）。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于电子元件及组件制造，行业代码：C3971。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于半导体产品行业，行业代码：17121011。

2、行业主管部门、监管体系及相关法律法规

（1）行业主管部门及监管体系

公司所处行业的政府主管部门主要为国家工业和信息化部，政府主管部门对行业的管理主要集中在宏观调控指导和产业政策制定方面。工信部的主要职责包括：拟订计算机、通信和其他电子设备制造业的发展规划与产业政策，工信部无线电管理局负责无线电频谱资源管理，制定各频段发射功率限值和各类技术要求以及无线电设备型号核准和认证等。

中国电子元件行业协会是本行业的自律组织。行业协会作为企业自律组织主要协助政府部门对行业内企业进行监督管理，规范行业行为，维护行业和会员单

位的合法权益，协助制订行业标准等。

（2）行业主要法律法规和产业政策

名称	施行时间	颁发部门	相关内容
《国家集成电路产业发展推进纲要》	2014 年 6 月 24 日	国家工业和信息化部	围绕重点领域产业链，强化集成电路设计、软件开发、系统集成、内容与服务协同创新，以设计业的快速增长带动制造业的发展。近期聚焦移动智能终端和网络通信领域，开发量大面广的移动智能终端芯片、数字电视芯片、网络通信芯片、智能穿戴设备芯片及操作系统，提升信息技术产业整体竞争力。
《关于加强“非独立操作使用的无线电发射模块”型号核准管理的通知》	2014 年 03 月 06 日	国家工业和信息化部	对于“限制性非独立操作使用的无线电发射模块”，可以单独进行型号核准。嵌入或使用“限制性非独立操作使用的无线电发射模块”的可独立使用的设备（如计算机、数码产品、家用电器等），须进行型号核准。
《国家重点支持的高新技术领域》	2013 年	科技部、财政部和国家税务总局	将无线接入技术和移动通信系统的配套技术列入了国家重点支持的高新技术领域。
《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》	2013 年 08 月 14 日	国务院	通过加强信息基础设施建设，加快信息产业优化升级，大力丰富信息消费内容等方式，建立促进信息消费持续稳定增长的长效机制，从而推动面向生产、生活和管理的信息消费快速健康增长。
《电子信息制造业“十二五”发展规划》	2012 年 02 月 24 日	国家工业和信息化部	重点发展计算机、通信设备、数字视听、集成电路、关键电子元器件、电子材料、新型显示器件、电子专用设备和仪器、发光二极管、太阳能光伏、信息技术应用等领域。
物联网“十二五”发展规划	2011 年 11 月 28 日	国家工业和信息化部	提出的核心任务中的推进传输技术突破，重点支持适用于物联网的新型近距离无线通信技术和传感器节点的研发，支持自感知、自配置、自修复、自管理的传感网组网和管理技术的研究，推动适用于固定、移动、有线、无线的多层次物联网组网技术的开发
《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》	2011 年 01 月 28 日	国务院	为进一步优化软件产业和集成电路产业发展环境，提高产业发展质量和水平，培育一批有实力和影响力的行业领先企业，制订了财税政策、投融资政策、研究开发政策、进出口政策、人才政策、知识产权政策、市场

			政策等等一系列保证促进其产业发展的优惠措施。
《国务院关于加快培育和发展的战略性新兴产业的决定》	2010年09月08日	国务院	新一代信息技术产业列为七大新兴产业之一。
《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020）》	2006年02月26日	国务院	将信息产业列为科技发展的重点领域。

3、行业市场发展情况

近距离无线通信技术是指通信双方通过无线电波传输数据，并且传输距离在较近的范围内，应用范围非常广泛。近年来应用较为广泛及具有较好发展前景的短距离无线通信技术有：蓝牙（Bluetooth）、无线宽带（Wi-Fi）、Zig-Bee 和近场通信（NFC）等。不同的技术从传输速度、距离、耗电量、功能扩充等方面，均已立足于市场并得到了较广的应用。目前几种主流短距离无线通信方式对比如下：

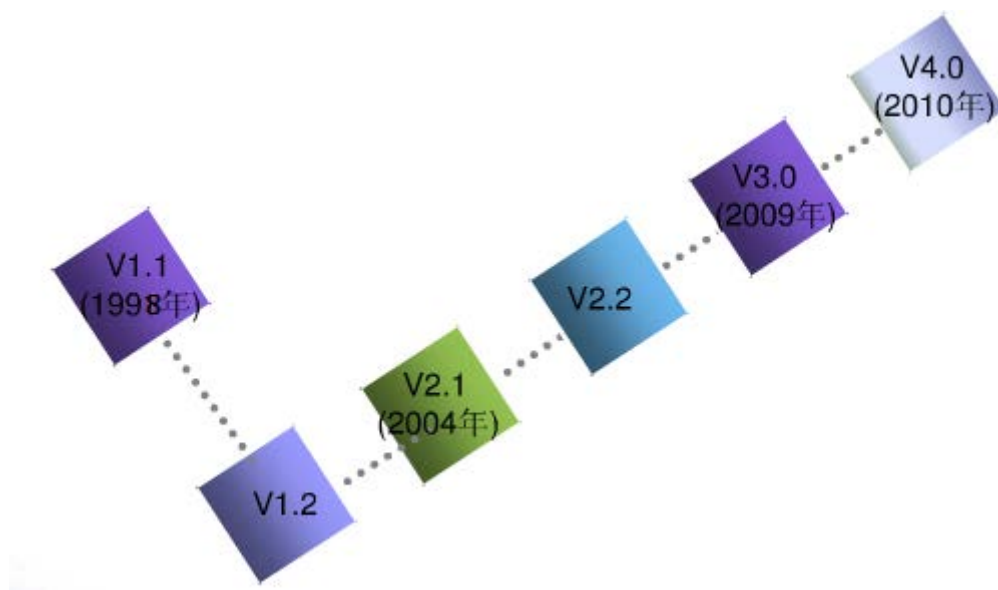
对比项目	蓝牙	WIFI	Zigbee	NFC
通信距离	20-200m	20-200m	2-20m	0-20cm
传输速度	1Mbps	54M-600Mbps	10k-250kbps	106k-424kbps
功耗	<100mA 中	<450mA 高	<50mA 低	无源 低
组网规模	点对点/支持一点对多点	<20	<255	一点对多点
安全性	较高	低	中	高
模块成本	低	高	低	高
应用现状	蓝牙耳机/鼠标、蓝牙打印、手机/笔记本/Pad	热点普及	火灾探测报警器、人员定位	非接触式付款、门禁卡/RFID 识别
应用趋势	消费性电子无线化、PC及其周边无线化、汽车设备/家庭无线化	无线上网普及	设备自动化、相关人员/设备定位	个人化服务、近端交易/通讯

近年来，短距离无线通信技术获得了长足的发展，而蓝牙技术就是其中发展最快、应用极为广泛的一种技术，也是公司产品所采用的主要技术，以下将重点介绍蓝牙技术的市场发展情况。

(1) 蓝牙技术简介

蓝牙是一种取代数据电缆的短距离无线通信技术,可以支持物体与物体之间的通信,工作频段是全球开放的 2.4GHz-2.485GHz 的 ISM 波段的 UHF 无线电波,可以同时进行数据和语音传输,传输速率可达到 10Mb/s。利用蓝牙技术能在多个设备之间进行无线信息交换,使得各种信息化设备都能实现无缝资源共享,能够有效地简化移动通信终端设备之间的通信,也能够简化设备与因特网之间的通信,从而数据传输变得更加迅速高效,为无线通信拓宽道路。

蓝牙技术自 1994 年问世以来,至今发展已超过二十年。蓝牙技术最初在 1994 年由瑞典爱立信开始研究,1998 年以爱立信为首的蓝牙特殊利益集团——Bluetooth SIG(蓝牙技术联盟)成立,蓝牙研究正式步入正轨。1999 年 Bluetooth SIG 发布了蓝牙技术最新标准 1.0B 版,此后蓝牙技术得到了快速发展,蓝牙产品开始嵌入到中高档产品中,如 PDA、移动电话、蓝牙耳机、笔记本电脑等设备当中。蓝牙传播距离及传播速度也得到了大幅提升。2010 年 6 月,Bluetooth SIG 开始发布蓝牙 4.0 版本,蓝牙的发展开始倾向于低功耗和远距离的传输,至今新版蓝牙的传输距离能达到 100 米。传输也变得非常稳定,不易被其他同频段信号干扰。蓝牙已成为短距离无线传输的首选方式,几乎所有电子产品都配备有蓝牙芯片。同时由于蓝牙技术的发展,蓝牙开始用于智能家居、智能穿戴、物联网等高端领域,开始了蓝牙发展的新篇章。



(2) 蓝牙技术的特点及应用

蓝牙技术利用短距离、低成本的无线连接替代了电缆连接，从而为现存的数据网络和小型的外围设备接口提供了统一的连接。作为无线通信技术最普及的技术之一，它具有如下许多优越的技术性能：

- 全球范围适用。工作在2.4GHz 的ISM 频段，全球大多数国家ISM 频段的范围是2.4-2.4835 GHz；
- 蓝牙采用了跳频方式来扩展频谱，抗干扰能力强；
- 提供了认证和加密功能，以保证链路级的安全；
- 蓝牙采用电路交换和分组交换技术，支持异步数据信道、三路语音信道以及异步数据与同步语音同时传输的信道；
- 蓝牙设备在通信连状态下，有三种低功耗模式工作模式：呼吸模式保持（Hold）模式，休眠模式，使蓝牙设备功耗低，且体积小方便携带。
- 蓝牙有开放的接口标准，全世界范围内的任何单位和个人都可以进行蓝牙产品的开发，只要最终通过SIG 的蓝牙产品兼容性测试，就可以推向市场。
- 成本低。随着蓝牙技术的发展，其技术成本已大幅降低。

蓝牙技术从标准确立之初，经历了 V1.1/1.2/2.0/2.1 四个版本，再到随后出现蓝牙 3.0、4.0，目前已步入蓝牙 4.2 时代。最新蓝牙版本不仅完美解决了之前版本为人诟病的启动速度和功耗问题——实现了 3 毫秒瞬间启动，以及能耗大幅降低——更以 128-bit AES 完全加密，为数据封包提供高度加密性及认证度，极好地消除了人们普遍存在的无线信息安全隐患。

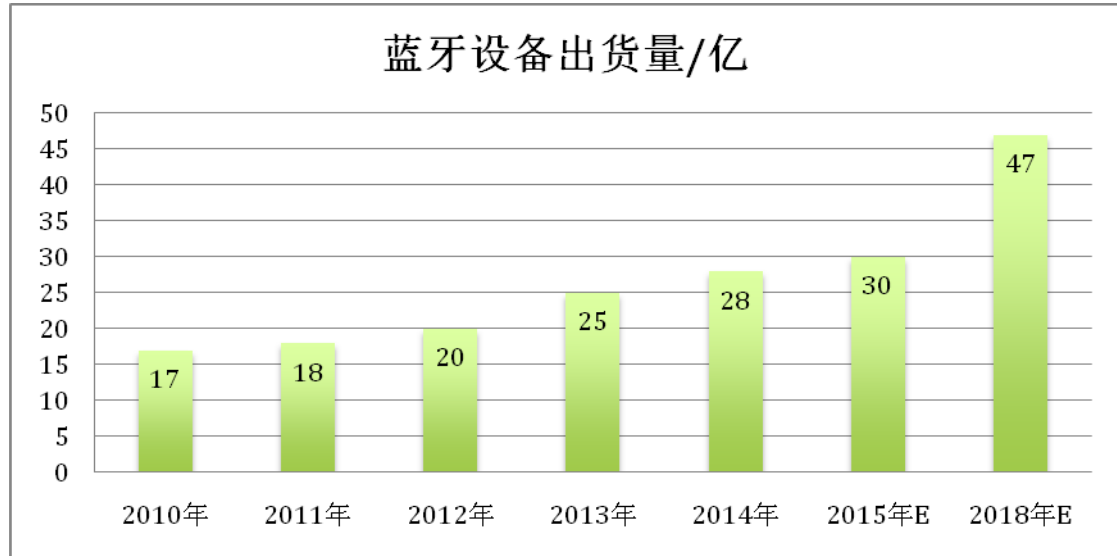
（3）行业市场规模

1) 蓝牙设备出货量节节攀升

蓝牙技术自推向市场以来，经过不断的研发和改进，技术已经臻于成熟，并在移动通信、汽车、笔记本电脑、PDA、家庭娱乐等广泛的领域获得众多厂商和用户的追捧。

根据蓝牙技术联盟统计，2000 年全球蓝牙设备的出货量是 80 万，2004 年蓝

牙设备的出货量达到 1.15 亿片，2009 年飙升到 11 亿。预计 2015 年蓝牙设备出货量将达到 30 亿，至 2018 年蓝牙年出货量将增加到 47 亿。近几年蓝牙设备出货量如下：



数据来源：蓝牙技术联盟

2) 蓝牙技术已在智能穿戴设备中逐步普及

随着蓝牙无线技术的发展，Bluetooth Smart 智能、节能版本的推出，可穿戴设备已逐步适用于大众市场。Bluetooth Smart 的高能效特性，为长期使用小电池供电的可穿戴设备提供完美的解决方案。同时，Bluetooth Smart 能够与消费者现有智能手机或平板电脑上的应用软件进行通信，让开发者和厂商能够轻松开发解决方案。

蓝牙技术不断的演变进化，使蓝牙技术在可穿戴设备中更加普及。早期常见搭载蓝牙技术的装置大多为耳机与音响类别的影音产品，现在但凡日常生活用品，如眼镜、手环、衣服、鞋子、甚至帽子等，都可以应用蓝牙无线技术将采集来的活动资料，发送到智能手机或平板电脑的应用软体上，透过云端的资料分析，回馈给使用者生活健康提示等资讯。2013 年，搭载蓝牙技术的可穿戴设备就占出货总数的 96%，搭载蓝牙技术的运动与健身设备出货量就高达三千两百万台。

可穿戴设备的发展亦会推动蓝牙设备的市场需求。市场调研机构 ONWorld 公布的最新报告显示，可穿戴设备将会迎来高速发展阶段，在未来 5 年内，该市

场的经济规模将达到 500 亿美元。报告指出，全球的可穿戴设备出货量将在 2019 年达到 7 亿台，其中包括智能手表、智能眼镜以及其他各种可穿戴传感器设备。到 2018 年，智能手表的出货量将达到 3.3 亿台，远超去年的近 300 万台。

3) 智能家居是蓝牙技术下个爆发点

蓝牙技术的不断发展，蓝牙版本不断更新。2014 年 12 月 4 日，最新的蓝牙 4.2 标准颁布。此版本主要更新项目包括隐私权限保护的改善与速度的提升，以及一个支持 IP 连接的配置文件（IPSP）。IPSP 的功能就是能让蓝牙智能设备里的传感器得以通过 IPv6/6LoWPAN 直接接入互联网。通过 IP 连接，用户就能利用既有 IP 基础架构来管理蓝牙智能设备。相比 WiFi，蓝牙技术更便捷、更低耗能、更易获取。这也意味着，未来蓝牙技术将成为智能家居系统的主要无线通信技术之一。

根据市场调研机构 IHS Technology 最新报告，未来 3 年智能家居市场将呈现 56% 的年复合增长率，且至 2018 年市场上的产品出货量将高达 1.9 亿台，而 Bluetooth Smart 将成为近 3 年内智能家居领域成长最快速的无线连接技术。Strategy Analytics 的数据也显示，届时将有 2.24 亿个家庭，即全球 12% 的家庭，将会安装至少一种类型的智能家居系统。因此可以预见，智能家居将是蓝牙技术的下个爆发点。

4) 汽车电子行业的快速增长将带动蓝牙市场的增长

蓝牙技术自开发以来，应用领域不断扩展，尤其汽车电子装置领域，其应用正日益广泛。刚开始，蓝牙技术主要应用在电话方面，随着技术的不断发展，蓝牙技术提供了更多的服务，如远程车辆状况诊断，车辆安全系统，车对车通讯，手机对车通讯，多媒体下载等。2006 年全球仅 13% 的汽车装有蓝牙产品，2007 年增长至 20%，至今蓝牙技术已几乎普及。

通讯娱乐系统与车载电子系统是蓝牙技术应用最广泛的领域，其扩大与发展将带动蓝牙市场的快速增长。近年来，随着人们消费水平及电子技术的发达，通讯娱乐系统与车载电子系统开始步入增长期。根据德勤报告的数据显示，2008

年全球汽车电子市场为 1340 亿美元，而 2016 年将达到 2348 亿美元。其中通讯娱乐系统为各电子系统中增长最快的领域，2012-2016E 年复合增长率将达 10.8%，至 2016 年其市场规模将达到约 254 亿美元。

4、行业的周期性、区域性和季节性特征

① 周期性

因蓝牙主要应用在消费电子领域，因此行业市场需求的增长和居民可支配收入增长存在一定的联系，但随着行业技术的发展，其应用领域不断拓展和延生，行业需求受经济周期性波动影响逐渐减小。

② 区域性

本行业作为消费电子的上游领域，有区域消费结构不平衡的特征。行业市场主要集中在经济发达的珠三角、长三角和环渤海地区，尤以电子产品发达的深圳最为集中。未来随着人们生活水平的持续提高，区域经济发展不平衡的缩小，行业将会迎来更大的需求市场。

③ 季节性特征

本行业下游产品目前以出口为主，因此国外消费市场从圣诞节的结束至第二年一季度为淡季，三季度为市场旺季。随着我国电子消费市场的不断发展，国内市场的需求将是国际市场有效补充，行业季节性特征将逐渐减弱。

5、行业竞争格局

本行业主要产品包括 IC 芯片及蓝牙模组。在芯片领域，目前主要提供商包括英国 CSR、美国博通、台湾创杰、台湾 MTK、TI 等大型国际提供商，国内目前没有能在芯片领域与国际品牌竞争的企业，因此国内蓝牙模组生产所需的芯片基本都依赖进口。

在蓝牙模组领域，模组的设计能力决定了一个企业的竞争力。蓝牙模组是紧贴客户需求的产品，一般根据下游客户的需求而定制和生产。因此，研发能力强、技术雄厚的蓝牙模组企业容易获得下游客户的青睐。在公司产品主要应用的音频

领域，以公司等为代表的研发设计强的第一梯队模组提供商占据了主要的大客户市场。而在一些低端的产品领域，部分蓝牙模块提供商通过提供低劣的产品，降低成本，依靠价格竞争来取得一部分市场。总体来讲，由于下游行业产品品质参差不齐，作为核心部件蓝牙模组的设计需求也差别巨大，不同的蓝牙模组提供商能在不同的领域层级获得一部分市场。但随着市场竞争的日益激烈，具备较强自主设计研发能力的行业内企业，将更能长久的立足市场，赢得市场。

（二）所处行业的特有风险

1、知识产权风险

与欧美日等发达国家相比，我国电子产业起步较晚，虽然发展速度较快，但产业的大部分核心技术、标准的话语权均被美国、西欧、日本等国外厂商掌握，因此我国的产业升级面临许多制约。另一方面，当前我国知识产权保护方面虽已有所加强，但仍无法达到发达国家水平，民众对知识产权保护的意识还相对淡薄。软件开发具有前期开发投入较大，产品易复制的特点，使许多研发能力弱的不惜采取盗版软件的方式来降低前期的研发投入。因此软件企业若不能加强对自主创新知识产权产品的保护，将面临知识产权受侵害的风险，导致市场竞争的不平衡。

2、市场竞争加大的风险

我国尚处于产业链的末端，行业所需的芯片等核心元器件绝大部分还是来源于国际知名厂商。由于行业进入的资金门槛不高，技术差别大，许多新进入者依靠低技术含量、低产品价格亦能占领一部分低端市场。目前全国蓝牙产品的生产厂商达上千家，主要集中在珠三角、长三角地区。国内蓝牙产业的行业标准和产品规范尚属空白。大厂商外销产品质量依据国外标准生产，国内市场标准的缺失导致市场产品标准良莠不齐，市场竞争进一步加大。

3、技术替代风险

蓝牙技术是目前应用最广泛的近距离无线通信技术之一，与 wifi、Zigbee、NFC 等其他无线通信技术相比，蓝牙具有适应范围广、传输速度快、模块成本低等特点。在目前的应用领域蓝牙占据了一定的优势，但随着其他无线通信技术的发展，各类技术的优势进一步增强，蓝牙技术可能面临在某些领域被替代的风

险。

同时行业所处的高端制造领域，新技术产生以及客户应用需求的提升而引发，其更新频率受上游行业技术水平更新速度以及下游行业需求水平提升速度的影响。蓝牙产品技术含量高，更新换代速度快，新技术、新应用层出不穷，行业内企业若不能持续更新知识与技术储备，不断进行产品与服务的创新，将无法满足市场不断变化的需求，面临被市场淘汰的风险。

4、行业利润下滑的风险

本行业下游为消费类电子产品，近年来随着行业的发展，下游行业市场规模增大的同时，产品价格也在逐渐下降。受其传导的影响，本行业产品价格也出现下降的趋势，同类产品行业利润空间减小。同时由于我国近年来劳动力成本上升，进一步加大行业类企业的生产成本，行业利润面临下滑的风险。

5、受经济周期影响的风险

本行业处于消费电子领域，行业的发展受到宏观经济景气度、消费者可支配收入情况、消费者的消费偏好等因素的影响，因此若宏观经济出现周期性波动，本行业市场也会受到较大的影响。

（三）公司在行业中所处地位

1、公司的行业竞争地位

公司是一家专门为消费类电子产品提供近距离无线通信技术解决方案的高科技企业。公司自成立以来，始终致力于研发、设计和销售高品质的消费类无线通信技术产品。公司连续多年实现快速发展，在研发设计能力、产品质量等级、品牌影响力等方面居同行业前列，已快速成长为行业领先企业之一。

公司 2013 年获得国家高新技术企业证书，同年被认定为“双软”企业，2011 年被认定为集成电路设计企业。公司一直注重研发和创新能力发展，通过不断加大研发投入提高公司的研发设计实力。公司培养了一支具有丰富集成电路、视频音响的设计经验的研发队伍，团队人数达 35 人，设计研发能力雄厚。自成立以来公司共获得了 17 项软件著作权、4 项国家专利（其中包括 1 项发明专利）、3

项布图设计权等，公司以强大的设计研发能力和精诚服务为客户提供最优的系统解决方案。

公司经过多年的行业积累，已经获得了高度的市场认可。公司的产品主要提供给国内的一线 OEM 工厂和国内国际的一线终端品牌客户，如 HarmanKardon (IHOME)、HMDX、JBL、小米科技、三诺电子，佳禾电子等。未来公司将继续依靠研发设计优势、产品质量优势来开拓市场，在现有客户基础上，进一步扩大高端客户群体，直接进入更多知名大厂商的供应链体系，保持并扩大公司的市场份额和竞争优势。

2、公司主要竞争对手

公司主要经营消费类电子领域无线通信技术产品，主要应用于蓝牙音箱、智能家居、智能穿戴等领域。公司地处电子行业最发达的华南地区，同行业的主要竞争对手也主要聚集于深圳及周边地区。目前公司的竞争对手主要包括东莞市嘉实通讯有限公司、深圳市中易腾达科技股份有限公司、深圳市丰禾原电子科技有限公司、雷松科技（深圳）有限公司等。主要竞争对手情况如下：

（1）东莞市嘉实通讯有限公司

东莞市嘉实通讯有限公司成立于 2009 年 7 月，注册资本 50 万人民币。东莞市嘉实通讯有限公司是一家致力于蓝牙及无线通讯技术产品的研发、生产和销售创新型高科技企业。主要产品包括车载蓝牙模块系列、多媒体音响蓝牙模块系列、数据传输蓝牙模块系列、智能家电蓝牙模块系列等，是国际蓝牙组织 SIG 成员。

（2）深圳市中易腾达科技股份有限公司

深圳市中易腾达科技有限公司成立于 2006 年，（2013 年 12 月，正式更名为“深圳市中易腾达科技股份有限公司”）是近距离无线通信技术领域的专业厂商，主要产品包括蓝牙 HID 系列、蓝牙音频系列、蓝牙适配器系列、蓝牙可穿戴、Wi-Fi 等多个系列模组产品及相关产品。公司于 2014 年 8 月在全国中小股份转让系统挂牌，证券代码 830982。中易腾达 2014 年销售收入约 8809.72 万元，2015 年 1-6 月销售收入为 3475.86 万元，其中蓝牙模组产品占比约 89.68%。

(3) 深圳市丰禾原电子科技有限公司

深圳市丰禾原电子科技有限公司成立于 2007 年 4 月，注册资本 1000 万人民币，专业从事 Z-Wave、无线产品、蓝牙产品、开关电源供应器、电源适配器、电池充电器产品的研发、生产和销售，产品主要应用于手机、便携式电子消费产品及其数码产品设备等，特别符合对电源要求较高的电路及设备。公司在发展电源产品的同时在 2002 年开始自主开发蓝牙技术产品，蓝牙模块产品已通过 SIG、BQB 认证。

(4) 雷松科技（深圳）有限公司

雷松科技（深圳）有限公司成立于 2012 年 7 月，注册资本 350 万美元，为中外合资企业。雷松科技专注于有线与无线通信的研发，总部位于台湾新竹科学园区，在香港建有物流中心，在深圳设有研发中心、生产基地。主要产品包括蓝牙相关产品、模块、多功能电话机、USB 话机、RF 红外线模块、2.4G 多媒体应用、计算机外设产品等。

3、自身竞争优势及劣势

(1) 公司的主要竞争优势

①强大的研发设计能力

公司一直注重研发和创新能力发展，通过不断加大研发投入提高公司的研发设计实力。公司培养了一支具有丰富集成电路、视频音响的设计经验的研发队伍，团队人数达 35 人。凭借雄厚的技术力量和多年的蓝牙产品研发经验，使得公司的蓝牙模块在技术先进性和产品稳定性方面都明显处于同行业前列。截止目前，公司已取得 17 项软件著作权、4 项国家专利（其中包括 1 项发明专利）、3 项布图设计权，均为自主研发取得。公司 2011 年被认定为集成电路设计企业，2013 年便通过了国家高新技术企业认定，同年还通过了“双软”企业认定。公司强大的研发设计能力体现为产品技术含量先进、产品质量稳定及产品开发周期短等方面，正是基于此，公司产品越来越具有市场竞争力，深受国内国际先进终端客户的青睐。

②稳定优异的产品质量

公司高度重视产品的质量管理体系，制定了完善的质量管理制度。为保障公司的产品质量符合标准，公司将质量管理体系重心由结果控制转向过程质量控制，管理措施贯穿了从研发、外协加工生产及产品检验检测整个流程。在外协加工生产方面，公司一方面选择技术实力较雄厚、设备先进的外协加工商，另一方面公司会派人对外协加工过程进行技术指导或监督，经外协加工后的产品入库前均需通过质量检测。在产品检测方面，公司一方面采用行业内先进的检测设备，包括自制生产烧录测试设备、软件协议分析测试仪以及自动光学检测设备等，另一方面公司采取了 100%全检的政策，即所有产品必须全部通过质量检测合格后方可入库。与实行抽检的公司相比，公司的产品质量更能得到全方位的保障。

③优质的客户资源

公司致力于消费类电子的无线通信技术领域，以强大的设计研发能力和精诚服务为客户提供最优的系统解决方案。公司凭借一流的技术和过硬的产品质量，在市场中享有良好的声誉，获得了较高的市场地位，并赢得了一大批优质客户的支持。目前公司已进入其供应链的国内国际的一线终端品牌客户包括 HarmanKardon（IHOME）、HMDX、JBL、小米科技等。在公司尚未进入其供应链的终端客户领域，公司采取与为其供货的一线 OEM 厂商合作的方式，间接为其提供公司的产品，目前合作的主要 OEM 厂商包括三诺电子，佳禾电子等。公司与上述优质客户保持了长期稳定的合作关系。同时，公司以不断提升的研发设计能力、较短的产品开发周期、优质稳定的产品质量等，赢得了越来越多品牌客户的认可，未来公司将继续不断开拓优质客户，提高公司的市场竞争力。

④经验丰富的经营团队

公司核心管理团队稳定，包括董事长、总经理、财务总监、董事会秘书、研发总监在内的高级管理人员及核心技术人员大部分为公司创业团队成员。彼此之间沟通顺畅、配合默契，对公司未来发展及行业前景有着共同理念，经营管理内损率低，形成了团结、高效、务实的经营管理理念。

公司的技术团队力量雄厚，目前公司的研发团队人数达到 35 人，是行业内

为数不多的具有庞大研发队伍的企业。核心技术人员如蒋顺来先生毕业于台北科技大学电子工程专业，从事电子数码影音类产品工作二十多年，积累了丰富的行业经验。公司其他技术人员大部分在本行业有多年的积累，有较强的研发技术实力及创新能力。

公司经营团队在本行业积累了丰富的市场、管理、技术经验，对行业发展认识深刻，能够基于公司业务模式的实际情况，结合行业发展趋势和市场需求，制定符合公司实际的发展战略。

（2）公司的主要竞争劣势

① 公司规模偏小

目前公司收入规模不大，与其他全国性的大型上市公司相比，公司规模偏小。公司需要加快发展，提高盈利能力，进一步壮大公司规模，增强抗风险能力。

② 融资渠道单一

公司目前融资渠道较为单一，主要来源于银行贷款，且公司可供抵押的资产较少，银行授信额度有限，因此公司的融资受到一定限制。公司需通过挂牌新三板等方式进入资本市场，拓宽公司的融资渠道，以满足公司发展过程中对资金的需求。

第三节公司治理

一、公司治理机制的建立及运行情况

（一）关于股东大会、董事会、监事会制度的建立及运行情况

有限公司时期，公司依据《公司法》制定了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定设立了股东会，股东会由全体股东组成。公司未设董事会，设执行董事 1 名；公司未设监事会，设监事 1 名。有限公司期间，公司历次重大决策均经过股东会会议决议通过，决议均由股东正常签署并得到了有效执行。但由于公司管理层对相关法规了解不够深入，在对公司治理机制的执行过程中存在一定瑕疵，如股东会召开未按照公司章程及相关要求提前通知，会议记录未完整保存等。

2015 年 10 月 13 日，公司整体变更为股份公司。股份公司成立后，公司逐步完善了法人治理结构，建立了现代企业管理制度。公司设立了股东大会，由全体股东组成；设立了董事会，由 5 名董事组成，任期 3 年，设董事长 1 名，由董事会选举产生；设立了监事会，由 3 名监事组成，其中监事会主席 1 名，由监事会选举产生，职工代表监事 1 名，由职工大会选举产生，任期 3 年。公司的股东大会、董事会以及监事会均能合法合规运行。

公司依据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》等相关法律法规，完善了《公司章程》，制定并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》；制定并通过了《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《董事会秘书工作制度》等内部管理和控制制度。

至此，公司已建立完善的股东大会、董事会、监事会议事规则、董事会各专门委员会工作细则及其他内部治理制度，该等议事规则、工作细则及内部制度的内容符合法律、法规和规范性文件的规定。

（二）公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

股份公司期间，公司股东大会、董事会、监事会的成员均符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行

相应的职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常经营。公司股东大会和董事会成员能够及时参与公司重大事项的讨论、决策，充分行使股东和董事的权利，促进公司治理的不断完善。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，职工代表监事能够通过参与监事会会议对公司重大事项提出相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。

（三）公司董事会关于公司治理机制执行情况的专项评估

股份公司成立后，公司依法完善了公司治理结构，设有股东大会，由全体股东组成。设立董事会，由 5 名董事组成，任期 3 年，设董事长 1 名，由董事会选举产生；设立监事会，由 3 名监事组成，其中 1 名职工代表监事由职工代表大会选举产生，2 名股东代表监事由股东大会选举产生，任期 3 年。公司已经建立起了由股东大会、董事会、监事会及高级管理人员组成的规范的法人治理结构，并一直按照相关规定和制度规范运作。

公司按照规范化公司管理体系及相关规定的要求，制定了股份公司的《公司章程》以及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，并制定了《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》等管理制度，建立健全了公司治理结构，并逐步完善公司了内部控制体系。

《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利；《公司章程》明确规定了纠纷解决机制、投资者关系管理机制，细化了投资者参与公司管理及股东权利保护的相关事项。

公司制定《关联交易管理》等制度，对公司关联交易的程序及内容作了细致规定，进一步明确了关联股东及董事回避制度，确保公司能独立于控股股东规范运行。通过《公司章程》及各项制度的建立，公司完善了股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权力。

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够提高公司治理水平，保护公司股

东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。公司已建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系。随着国家法律法规的逐步深化及公司生产经营的需要，公司内部控制体系将不断调整与优化，满足公司发展的要求。但是，随着公司规模的不不断扩大以及市场环境的持续变化，在公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌之后可能会对公司治理机制的建设和执行带来新的挑战。

二、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年内严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为，也不存在被工商、税务、环保等行政部门施以行政处罚的情况。公司及法人代表对此作出了声明，当地工商、税务等行政部门也出具了公司近两年来的无违规证明。

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在严重违法违规行为，未受过重大行政处罚、刑事处罚。

三、公司独立性情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》、《公司章程》等法律法规及规章制度，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务和机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

（一）业务独立性

公司一家专门为消费类电子领域提供近距离无线通信技术解决方案的高新技术企业，公司拥有独立的研发、生产、采购、销售系统，拥有必要的人员、资金和技术设备，以及在此基础上按照分工协作和职权划分建立起来的一套完整运营体系，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。公司独立决定经营方针、经营计划等经营事项，具备直接面向市场的独立经营能力。自股份公司自成立以来，没有与控股股东及持股 5%以上的股东发生

显失公允的关联交易，也不存在同业竞争情形。公司独立获取业务收入和利润，不存在依赖于持股 5%以上股东及其控制的其他企业的情形。

（二）资产独立性

公司成立时，根据 2004 年 1 月 5 日深圳市正风利富会计师事务所出具编号为深正验字（2004）第 B013 号《验资报告》，各发起人实际出资到位；公司增资至 300 万元时，根据 2006 年 9 月 26 日深圳新洲会计师事务所出具的深新洲内验字（2006）第 831 号《验资报告》，公司各股东增资已出资到位；公司增资至 1000 万元时，根据 2014 年 4 月 18 日深圳市义达会计师事务所有限责任公司出具的深义验字（2014）63 号《验资报告》，公司各股东增资已出资到位；公司增资至 2000 万元时，根据 2015 年 7 月 23 日，大信会计师事务所出具“大信验字[2015]第 5-00031 号”《验资报告》，公司各股东增资已出资到位。

公司拥有相对固定的生产经营场所，合法拥有与生产经营有关的机器设备、商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，不存在上述资产被持股 5%以上股东及其控制的其他企业侵占的情形。

公司未以所属资产、权益为股东提供违规担保，不存在资产、资金和其他资源被股东及其关联方占用而损害公司利益的情况；不存在以承包、委托经营或其他类似方式，依赖股东单位及其他关联方进行生产经营的情况，具有开展生产经营所必备的独立完整的资产。

（三）人员独立性

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。

公司董事、监事、高级管理人员的任职均符合《公司法》关于公司董事、监事和高级管理人员任职的有关规定。公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员及技术负责人均在公司专职工作并领取薪酬，未在公司股东及其控制的其他企业中兼任除董事、监事以外的职务。公司财务人员未在公司股东及其控制的其他企业中兼职，专职于公司。

公司遵守相关法律法规，及时建立了规范、健全的劳动、人事、工资及社保

等人事管理制度，与员工均签订了劳动合同，公司员工在公司领薪。

（四）财务独立性

公司设有独立的财务部门，配有专职财务人员，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。

公司在交通银行前海分行开设了独立的银行账户，账号为443066137018010039879，不存在与其股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

公司于2015年10月13日领取了统一社会信用代码为9144030075763040XT的股份公司《营业执照》。

因此，公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。公司内部控制完整、有效。

公司设立以来，不存在股东占用公司资产或资金的情况，未为股东或其控制的其他企业、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

（五）机构独立性

公司根据《公司法》和《公司章程》的要求，设置股东大会作为最高权力机构、设置董事会为决策机构、设置监事会为监督机构。聘请了总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，建立了完善的法人治理结构。公司内部设置了行政人事部、财务部、市场部、制造部、工程研发部、品质部、资材部等部门，各部门职责明确、工作流程清晰。公司各机构和各职能部门按《公司章程》及其他管理制度规定的职责独立运作，不存在控股股东影响本公司生产经营管理独立性的情形。

四、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

1、爱威派电子权益的实际持有人为宁芳（宁芳与方成系夫妻关系），由王祥

松代其持有 90%股权、张喜云代其持有 10%股权，报告期内爱威派电子与百泰实业曾存在关联交易，并与百泰实业存在同业竞争之情形。

2015 年 12 月 10 日，为解决爱威派电子与百泰实业现时存在的同业竞争并减少、规范百泰实业的关联交易，宁芳向百泰实业出具承诺函，承诺“自 2016 年 1 月 1 日起终止与百泰实业之间的任何交易及其他业务往来，并按照相关法律法规和公司章程的规定，启动公司的注销程序”。同日，王祥松、张喜云向百泰实业出具承诺函，承诺“将按照实际权益人宁芳的指示，自 2016 年 1 月 1 日起终止与百泰实业之间的任何交易及其他业务往来，并按照相关法律法规和公司章程的规定，启动公司的注销程序，签署公司注销过程中需要签署的所有文件”。

2015 年 12 月 25 日，爱威派召开股东会，决议一致同意自 2016 年 1 月 1 日起，于 2015 年 12 月 31 日停止与百泰实业之间的商品购销活动，2016 年 1 月底前结清与百泰实业之间的往来款，自 2016 年 1 月开始逐步减少与现有客户之间的交易，确保在 2016 年 5 月底前终止一切对外商品、服务业务，在 2016 年 6 月依法启动税务、工商等注销程序。本次股东会针对权益相关方的承诺提出了具体、可行的工作计划。同日，公司实际控制人方成承诺将督促相关人员执行本次股东会决议。同日，公司实际控制人方成承诺将督促相关人员执行本次股东会决议。

2、深圳市芯冠世纪电子有限公司（以下简称“芯冠电子”）。芯冠电子权益的实际持有人为方成（由王巡代其持有 50%股权、魏潮海代其持有 16.67%股权）、张兵（由王巡代其持有 10%股权、郑为完代其持有 23.33%股权），即芯冠电子系百泰实业实际控制人控制的企业，报告期内芯冠电子与百泰实业存在关联交易，并与百泰实业存在同业竞争之情形。

2015 年 12 月 10 日，为解决芯冠电子与百泰实业现时存在的同业竞争并减少、规范百泰实业的关联交易，方成、张兵向百泰实业出具承诺函，承诺“自 2016 年 1 月 1 日起终止与百泰实业之间的任何交易及其他业务往来，并按照相关法律法规和公司章程的规定，启动公司的注销程序”。同日，王巡、郑为完、魏潮海向百泰实业出具承诺函，承诺“将按照实际权益人方成、张兵的指示，自 2016 年 1 月 1 日起终止与百泰实业之间的任何交易及其他业务往来，并按照相

关法律法规和公司章程的规定，启动公司的注销程序，签署公司注销过程中需要签署的所有文件”。

2015年12月25日，芯冠电子召开股东会，决议一致同意自2016年1月1日起，于2015年12月31日停止与百泰实业之间的商品购销活动，2016年1月底前结清与百泰实业之间的往来款，自2016年1月开始逐步减少与现有客户之间的交易，确保在2016年5月底前终止一切对外商品、服务业务，在2016年6月依法启动税务、工商等注销程序。本次股东会针对权益相关方的承诺提出了具体、可行的工作计划。同日，公司实际控制人方成承诺将督促相关人员执行本次股东会决议。

除爱威派与芯冠电子以外，公司不存在其他与控股股东、实际控制人及其所控制企业间的同业竞争情况。芯冠电子与爱威派的注销完成后，同业竞争情况将得到彻底解决。

（二）公司控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为避免将来与百泰实业之间潜在的同业竞争，2016年1月日，公司全体董事、监事和高级管理人员以及持有公司5%以上股份的股东也出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，该承诺函的主要内容如下：

1、本人郑重声明，截至本承诺函签署日，除已经披露的情况外，本人未持有其他任何从事与百泰实业主营业务可能产生同业竞争的企业的股份、股权或在竞争企业拥有任何权益，亦未在任何与百泰实业主营业务产生同业竞争的企业担任高级管理人员或核心技术人员。

2、除已披露的情况外，本人将不以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营、直接持有或通过他人代持另一公司或企业的股份或其他权益等），从事可能与百泰实业经营业务构成直接或间接竞争的业务或活动，也不会以任何方式为竞争企业提供业务上的帮助，不会在任何可能与百泰实业主营业务产生同业竞争的企业担任高级管理人员或核心技术人员，保证将采取合法、有效的措施保证本人不以任何方式直接或间接从事与百泰实业的经营运作相竞争的任何业务和活动。

3、如违反以上承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给百泰实业造成的所有直接或间接损失。

五、公司控股股东、实际控制人及其控制企业资金占用、担保情况

（一）资金占用情况

截止本公开转让说明书签署之日，公司不存在股东及其控制的其他企业占用公司资金的情况。

（二）为关联方担保情况

截止本公开转让说明书签署之日，公司不存在为股东及其控制的其他企业提供担保情况。

（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》等制度性建设，对公司关联方交易、对外担保等重要事项进行了严格的规定，就关联交易和对外担保事项的审批等事项进行了规范，明确规定了关联方回避制度及相关决策未能有效执行的救济措施，可以有效保护公司及中小股东的利益。

六、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策及执行情况

（一）公司关于对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易的相关规定

公司改制为股份公司后，按照规范化管理体系及相关规定的要求，制定了股份公司的《公司章程》，并于公司创立大会暨第一次临时股东大会审议通过了公司的“三会”议事规则和《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》，就关联交易、对外担保、对外投资等事项的审批程序、审批权限、回避表决等内容进行规范。

（二）公司对外担保决策及执行情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无对外担保事项。

（三）公司重大投资决策及执行情况

报告期内，公司发生了一起重大投资事项：2015年4月15日，公司与自然人宁喜爱共同投资设立了控股子公司东莞百荣微电子有限公司，子公司注册资本1000万元，详细情况请见第一节之“五、公司子公司基本情况”。

公司的重大投资事项都履行了必要的决策程序，经股东会决议通过。

（四）公司委托理财决策及执行情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无委托理财事项。

（五）公司关联交易决策及执行情况

公司改制为股份公司后，按照规范化管理体系及相关规定的要求，制定了股份公司的《公司章程》，并于公司创立大会暨第一次临时股东大会审议通过了公司的“三会”议事规则和《关联交易管理办法》，就关联交易事项的审批程序、审批权限等内容进行规范。公司关联交易严格执行《公司章程》及《关联交易管理办法》的要求，确保了关联交易的公允性。

公司《关联交易管理办法》的具体内容如下：

“1、关联交易的决策权限及决策程序

（1）下列关联交易由公司董事长审批，并报董事会备案：

- ①与关联自然人发生的金额低于30万的关联交易；
- ②与关联法人发生的金额低于100万元或低于公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%的关联交易。

若上述关联交易是与董事长本人或与由董事长本人控股的关联法人发生的关联交易，则该等关联交易由董事会审议通过。

（2）下列关联交易由公司董事会审议决定：

- ①与关联自然人发生的金额在30万元以上的关联交易；
- ②与关联法人发生的金额在100万元以上及占公司最近一期经审计净资产

绝对值0.5%以上的关联交易；

(3) 下列关联交易由公司董事会审议通过后，提交股东大会，由股东大会审议决定：

①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1,000万元以上，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；

②根据本制度第十五条规定，因关联董事回避后董事会不足法定人数时，该关联交易由公司股东大会审议决定。

3、关联交易的定价机制

(1) 公司的关联交易应当遵循下列定价原则和定价方法：

①关联交易的定价顺序适用国家定价、市场价格和协商定价的原则；如果没有国家定价和市场价格，按照成本加合理利润的方法确定。如无法以上述价格确定，则由双方协商确定价格。

②交易双方根据关联事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

③市场价：以市场价为准确定资产、商品或劳务的价格及费率。

④成本加成价：在交易的资产、商品或劳务的成本基础上加合理的利润确定交易价格及费率。

⑤协议价：根据公平公正的原则协商确定价格及费率。

(2) 关联交易价格的管理

①交易双方应依据关联交易协议中约定的价格和实际交易数量计算交易价款，并按关联交易协议当中约定的支付方式和时间支付进行结算。

②公司财务管理机构应对公司关联交易的市场价格及成本变动情况进行跟踪，并将变动情况报董事会备案。”

报告期内公司关联交易情况详见第四节之“四、关联方、关联方关系及关联交易”。

七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

(一) 公司董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下表：

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例
方成	董事长	13,300,000	66.50%
方华	董事、总经理	0	-
方艳君	董事	300,000	1.50%
陈爱武	董事、财务总监、董事会秘书	0	-
杨贤福	董事	400,000	2.00%
孙晨	监事会主席	0	-
唐俊	监事	0	-
李建明	监事	0	-
合计		14,000,000	70.00%

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事长方成与董事兼总经理方华系叔侄关系；公司董事长与董事方艳君系兄妹关系；公司董事兼总经理方华与董事方艳君系姑侄关系；公司其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形

为避免同业竞争和保护其他股东合法权益，公司持股 5%以上股东方成和深圳万众安投资管理有限公司作出的承诺详见本章之“四、同业竞争”之“（二）为避免同业竞争所采取的措施及承诺”。

公司高级管理人员承诺：承诺在担任公司高级管理人员职务期间将不在公司股东单位及控股股东控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，若违反承诺，自愿承担给股份公司造成的一切经济损失。

（四）公司董事、监事、高级管理人员的独立性

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职；公司总经理、财务负责人和董事会秘书是公司专职人员，未在主要股东及其控制的企业担任除董事、监事以外的其他职务，未在主要股东及其控制的其他企业中领薪。

（五）公司董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在在外投资与公司存在利益冲突的情形。

（六）公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近两年受处罚的情形

最近两年内，公司董事、监事、高级管理人员未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行处于调查之中尚无定论的情形。

（七）公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司有不利影响的情形

最近两年内，公司董事、监事、高级管理人员未对所任职的公司因重大违法违规行而被处罚负有责任；不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

八、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况

公司根据《公司法》及《公司章程》设立董事会、监事会，并设置相关高级管理人员。自成立以来，公司董事、监事、高级管理人员的变动履行了必要的审议程序，符合法律法规的规定。具体情况如下：

（一）董事变动情况

有限公司期间，公司未设董事会但设一名执行董事。

2015年9月29日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举方成、方华、陈爱武、方艳君、杨贤福为公司董事，组成股份公司第一届董事会。

2015年9月29日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举方成为股份公司第一届董事会董事长。

（二）监事变动情况

有限公司期间，公司未设监事会，仅设一名监事。

2015年9月29日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议选举孙晨、李建明为公司第一届监事会中的非职工代表监事，同日，公司职工代表大会选举唐俊为职工代表监事，并与非职工代表监事孙晨、李建明组成股份公司第一届监事会。同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举孙晨为股份公司第一届监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

有限公司期间，总经理为方成；公司未成立董事会，未设董事会秘书及财务总监。

2015年9月29日，股份公司第一届董事会第一次会议，决议聘任方华为公司总经理，陈爱武为公司董事会秘书兼财务总监。

公司董事、监事和高级管理人员的变化系因完善股份公司法人治理结构而增选或调整，上述任职变化履行了必要的法律程序，符合相关法律法规和《公司章程》的规定。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表

（一）最近两年及一期的审计意见

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-10 月的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（大信审字[2015]第 5-00343 号）。

（二）最近两年及一期的财务报表

1、公司财务报表编制基础

本公司财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和具体会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2014 年修订）披露有关财务信息。

2、主要财务报表

合并资产负债表

单位：元

项 目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	9,237,989.14	2,688,496.47	3,725,035.34
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	5,580,485.96	6,105,301.00	3,018,240.00
应收账款	16,415,387.31	11,474,439.28	15,887,661.49
预付款项	2,966,686.50	1,092,175.70	769,519.04
应收利息			
应收股利			
其他应收款	309,841.57	370,397.78	212,474.44
存货	15,917,574.31	14,382,114.12	12,817,508.25
划分为持有待售的资产			

一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	50,427,964.79	36,112,924.35	36,430,438.56
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	13,039,574.13	13,078,204.87	231,422.08
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	245,230.79	16,143.00	48,429.00
递延所得税资产	132,626.94	95,443.30	128,222.05
其他非流动资产	169,000.00		
非流动资产合计	13,586,431.86	13,189,791.17	408,073.13
资产总计	64,014,396.65	49,302,715.52	36,838,511.69

合并资产负债表（续）

单位：元

项 目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	16,000,000.00		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		2,426,187.32	
应付账款	9,261,646.38	25,024,242.78	31,413,760.61
预收款项	844,036.18	50,346.23	973,458.10
应付职工薪酬	1,260,990.78	303,926.46	309,105.89
应交税费	349,954.21	349,332.80	55,396.14
应付利息	29,408.90		

应付股利			
其他应付款	11,620,389.75	9,688,069.69	727,486.27
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	39,366,426.20	37,842,105.28	33,479,207.01
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	39,366,426.20	37,842,105.28	33,479,207.01
所有者权益：			
实收资本	20,000,000.00	10,000,000.00	3,000,000.00
其他权益工具			
资本公积	3,327,516.82		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		110,130.56	
未分配利润	1,320,453.63	1,350,479.68	359,304.68
归属于母公司所有者权益合计	24,647,970.45	11,460,610.24	3,359,304.68
少数股东权益			
所有者权益合计	24,647,970.45	11,460,610.24	3,359,304.68
负债和所有者权益总计	64,014,396.65	49,302,715.52	36,838,511.69

母公司资产负债表

单位：元

项 目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	9,236,090.91	2,688,496.47	3,725,035.34

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	5,580,485.96	6,105,301.00	3,018,240.00
应收账款	16,415,387.31	11,474,439.28	15,887,661.49
预付款项	2,966,686.50	1,092,175.70	769,519.04
应收利息			
应收股利			
其他应收款	309,841.57	370,397.78	212,474.44
存货	15,917,574.31	14,382,114.12	12,817,508.25
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	50,426,066.56	36,112,924.35	36,430,438.56
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	30,000.00		
投资性房地产			
固定资产	13,039,574.13	13,078,204.87	231,422.08
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	245,230.79	16,143.00	48,429.00
递延所得税资产	132,626.94	95,443.30	128,222.05
其他非流动资产	169,000.00		
非流动资产合计	13,616,431.86	13,189,791.17	408,073.13
资产总计	64,042,498.42	49,302,715.52	36,838,511.69

母公司资产负债表（续）

单位：元

项 目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	16,000,000.00		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		2,426,187.32	
应付账款	9,261,646.38	25,024,242.78	31,413,760.61
预收款项	844,036.18	50,346.23	973,458.10
应付职工薪酬	1,260,990.78	303,926.46	309,105.89
应交税费	349,954.21	349,332.80	55,396.14
应付利息	29,408.90		
应付股利			
其他应付款	11,620,389.75	9,688,069.69	727,486.27
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	39,366,426.20	37,842,105.28	33,479,207.01
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	39,366,426.20	37,842,105.28	33,479,207.01
所有者权益：			

实收资本	20,000,000.00	10,000,000.00	3,000,000.00
其他权益工具			
资本公积	3,327,516.82		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		110,130.56	
未分配利润	1,348,555.40	1,350,479.68	359,304.68
所有者权益合计	24,676,072.22	11,460,610.24	3,359,304.68
负债和所有者权益总计	64,042,498.42	49,302,715.52	36,838,511.69

合并利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	75,867,037.85	69,494,153.37	81,469,931.96
减：营业成本	62,971,172.41	58,356,994.96	70,754,748.59
营业税金及附加	113,307.38	99,339.16	117,411.39
销售费用	1,465,624.33	1,772,150.85	1,748,555.18
管理费用	6,990,459.32	8,273,942.69	8,658,335.41
财务费用	350,951.53	-9,595.68	-2,904.88
资产减值损失	247,890.91	-218,524.99	854,813.66
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,727,631.97	1,219,846.38	-661,027.39
加：营业外收入	91,139.82	108,000.00	10,495.86
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	18,334.22	880.26	97.03
其中：非流动资产处置损失	17,544.85		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,800,437.57	1,326,966.12	-650,628.56
减：所得税费用	613,077.36	225,660.56	-79,783.66
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,187,360.21	1,101,305.56	-570,844.90
其中：归属于母公司所有者的净利润	3,187,360.21	1,101,305.56	-570,844.90
少数股东损益			

五、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	3,187,360.21	1,101,305.56	-570,844.90
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,187,360.21	1,101,305.56	-570,844.90
归属于少数股东的综合收益总额			
七、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

母公司利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	75,867,037.85	69,494,153.37	81,469,931.96
减：营业成本	62,971,172.41	58,356,994.96	70,754,748.59
营业税金及附加	113,307.38	99,339.16	117,411.39
销售费用	1,465,624.33	1,772,150.85	1,748,555.18

管理费用	6,962,446.59	8,273,942.69	8,658,335.41
财务费用	350,862.49	-9,595.68	-2,904.88
资产减值损失	247,890.91	-218,524.99	854,813.66
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	3,755,733.74	1,219,846.38	-661,027.39
加：营业外收入	91,139.82	108,000.00	10,495.86
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	18,334.22	880.26	97.03
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	3,828,539.34	1,326,966.12	-650,628.56
减：所得税费用	613,077.36	225,660.56	-79,783.66
四、净利润	3,215,461.98	1,101,305.56	-570,844.90
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额	3,215,461.98	1,101,305.56	-570,844.90
七、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

合并现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	67,386,679.91	63,752,164.90	73,464,826.87
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	951,646.14	126,169.52	15,115.01
经营活动现金流入小计	68,338,326.05	63,878,334.42	73,479,941.88
购买商品、接受劳务支付的现金	77,876,996.16	62,206,289.83	63,868,950.41
支付给职工以及为职工支付的现金	5,070,348.02	4,181,534.11	3,499,010.44
支付的各项税费	1,706,986.17	830,710.31	1,196,424.21
支付其他与经营活动有关的现金	2,946,442.57	4,705,311.18	5,087,451.40
经营活动现金流出小计	87,600,772.92	71,923,845.43	73,651,836.46
经营活动产生的现金流量净额	-19,262,446.87	-8,045,511.01	-171,894.58
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	815,969.24	8,824,052.98	48,574.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	815,969.24	8,824,052.98	48,574.00
投资活动产生的现金流量净额	-815,969.24	-8,824,052.98	-48,574.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	10,000,000.00	7,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	16,000,000.00		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,690,000.00	8,350,000.00	698,100.00
筹资活动现金流入小计	27,690,000.00	15,350,000.00	698,100.00

偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	329,066.10		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		250,000.00	
筹资活动现金流出小计	329,066.10	250,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额	27,360,933.90	15,100,000.00	698,100.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	7,282,517.79	-1,769,563.99	477,631.42
加：期初现金及现金等价物余额	1,955,471.35	3,725,035.34	3,247,403.92
六、期末现金及现金等价物余额	9,237,989.14	1,955,471.35	3,725,035.34

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	67,386,679.91	63,752,164.90	73,464,826.87
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	951,615.18	126,169.52	15,115.01
经营活动现金流入小计	68,338,295.09	63,878,334.42	73,479,941.88
购买商品、接受劳务支付的现金	77,876,996.16	62,206,289.83	63,868,950.41
支付给职工以及为职工支付的现金	5,070,348.02	4,181,534.11	3,499,010.44
支付的各项税费	1,706,986.17	830,710.31	1,196,424.21
支付其他与经营活动有关的现金	2,918,309.84	4,705,311.18	5,087,451.40
经营活动现金流出小计	87,572,640.19	71,923,845.43	73,651,836.46
经营活动产生的现金流量净额	-19,234,345.10	-8,045,511.01	-171,894.58
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	815,969.24	8,824,052.98	48,574.00
投资支付的现金	30,000.00		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	845,969.24	8,824,052.98	48,574.00
投资活动产生的现金流量净额	-845,969.24	-8,824,052.98	-48,574.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	10,000,000.00	7,000,000.00	
取得借款收到的现金	16,000,000.00		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,690,000.00	8,350,000.00	698,100.00
筹资活动现金流入小计	27,690,000.00	15,350,000.00	698,100.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	329,066.10		
支付其他与筹资活动有关的现金		250,000.00	
筹资活动现金流出小计	329,066.10	250,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额	27,360,933.90	15,100,000.00	698,100.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	7,280,619.56	-1,769,563.99	477,631.42
加：期初现金及现金等价物余额	1,955,471.35	3,725,035.34	3,247,403.92
六、期末现金及现金等价物余额	9,236,090.91	1,955,471.35	3,725,035.34

合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015 年 1-10 月										
	归属于母公司所有者权益										少数 所有 者权 益
	实收资本	其他权 益工具	资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计	
一、上年年末余额	10,000,000.00						110,130.56	1,350,479.68		11,460,610.24	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	10,000,000.00						110,130.56	1,350,479.68		11,460,610.24	
三、本期增减变动金 额（减少以“－”号 填列）	10,000,000.00		3,327,516.82				-110,130.56	-30,026.05		13,187,360.21	
（一）综合收益总 额								3,187,360.21		3,187,360.21	
（二）所有者投入 和减少资本	10,000,000.00									10,000,000.00	
1. 所有者投入的资 本	10,000,000.00									10,000,000.00	

2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转			3,327,516.82				-110,130.56	-3,217,386.26		0.00		
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他			3,327,516.82				-110,130.56	-3,217,386.26		0.00		
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	20,000,000.00		3,327,516.82					1,320,453.63		24,647,970.45		24,647,970.45

合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年度										
	归属于母公司所有者权益										少数 所有 者权 益
	实收资本	其他权 益工具	资本公 积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	其 他	小计	
一、上年年末余额	3,000,000.00							359,304.68		3,359,304.68	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	3,000,000.00							359,304.68		3,359,304.68	
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)	7,000,000.00						110,130.56	991,175.00		8,101,305.56	
(一) 综合收益总额								1,101,305.56		1,101,305.56	
(二) 所有者投入和 减少资本	7,000,000.00									7,000,000.00	
1. 所有者投入的资 本	7,000,000.00									7,000,000.00	
2. 其他权益工具持 有者投入资本											

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配							110,130.56	-110,130.56				
1. 提取盈余公积							110,130.56	-110,130.56				
2. 对所有者的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或实收资本）												
2. 盈余公积转增资本（或实收资本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	10,000,000.00						110,130.56	1,350,479.68		11,460,610.24		11,460,610.24

合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度										
	归属于母公司所有者权益										少数 所有者 权益
	实收资本	其他 权益 工具	资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	未分配利润	其 他	小计	
一、上年年末余额	3,000,000.00							930,149.58		3,930,149.58	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	3,000,000.00							930,149.58		3,930,149.58	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								-570,844.90		-570,844.90	
(一)综合收益总额								-570,844.90		-570,844.90	
(二)所有者投入和 减少资本											
1.所有者投入的资 本											

2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或实收资本)												
2. 盈余公积转增资本(或实收资本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	3,000,000.00							359,304.68		3,359,304.68		3,359,304.68

母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015 年 1-10 月								
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00						110,130.56	1,350,479.68	11,460,610.24
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	10,000,000.00						110,130.56	1,350,479.68	11,460,610.24
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	10,000,000.00		3,327,516.82				-110,130.56	-1,924.28	13,215,461.98
（一）综合收益总额								3,215,461.98	3,215,461.98
（二）所有者投入和减少资本	10,000,000.00								10,000,000.00
1.所有者投入的资本	10,000,000.00								10,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本									
3.股份支付计入所有者权益的金额									
4.其他									
（三）利润分配									
1.提取盈余公积									

2. 对所有者的分配									
3. 其他									
（四）所有者权益内部结转			3,327,516.82				-110,130.56	-3,217,386.26	0.
1. 资本公积转增资本									
2. 盈余公积转增资本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他			3,327,516.82				-110,130.56	-3,217,386.26	0.
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本期期末余额	20,000,000.00		3,327,516.82				0.00	1,348,555.40	24,676,072.

母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年度								
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00							359,304.68	3,359,304.68
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	3,000,000.00							359,304.68	3,359,304.68
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	7,000,000.00						110,130.56	991,175.00	8,101,305.56
（一）综合收益总额								1,101,305.56	1,101,305.56
（二）所有者投入和减少资本	7,000,000.00								7,000,000.00
1. 所有者投入的资本	7,000,000.00								7,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									

4. 其他									
（三）利润分配							110,130.56	-110,130.56	
1. 提取盈余公积							110,130.56	-110,130.56	
2. 对所有者的分配									
3. 其他									
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本									
2. 盈余公积转增资本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本期期末余额	10,000,000.00						110,130.56	1,350,479.68	11,460,610.24

母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度								
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00							930,149.58	3,930,149.58
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	3,000,000.00							930,149.58	3,930,149.58
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								-570,844.90	-570,844.90
（一）综合收益总额								-570,844.90	-570,844.90
（二）所有者投入和减少资本									
1.所有者投入的资本									
2.其他权益工具持有者投入资本									
3.股份支付计入所有者权益的金额									
4.其他									
（三）利润分配									

1. 提取盈余公积									
2. 对所有者的分配									
3. 其他									
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本									
2. 盈余公积转增资本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本期期末余额	3,000,000.00							359,304.68	3,359,304.68

（三）最近两年及一期更换会计师事务所情况

公司最近两年及一期的审计报告均大信会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计，未更换会计师事务所。

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）合并财务报表的编制方法

1、投资主体的判断依据

本公司为投资性主体，判断依据如下：

如果母公司是投资性主体，则母公司应当仅将为其投资活动提供相关服务的子公司（如有）纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不应当予以合并，母公司对其他子公司的投资应当按照公允价值计量且其变动计入当期损益。

如果母公司是投资性主体，且不存在为其投资活动提供相关服务的子公司，则不应当编制合并财务报表。

2、合并财务报表范围

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

3、统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

4、合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

5、合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

（二）现金及现金等价物的确定标准

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

（三）应收款项

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

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在 100.00 万以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认，未发生减值就按账龄计提坏账。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	款项性质及风险特征
按账龄计提坏账的组合	单项金额重大但不用单项计提坏账准备的款项及单项不重大的款项
不计提坏账的组合	单位押金、职工借款、应收进项税和纳入合并范围的关联方往来
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合1	账龄分析法
组合2	不计提坏账

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1 至 2 年	10.00	10.00
2 至 3 年	30.00	30.00
3 至 4 年	50.00	50.00
4 至 5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	账龄 3 年以上的应收款项且有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

（四）存货

1、存货的分类

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

2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取移动加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货跌价准备的计提方法

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

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

（五）长期股权投资

1、初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

2、后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

（六）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产分类和折旧方法

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

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	50	5.00	1.90
机器设备	3-5	5.00	19.00-31.67
运输设备	3-10	5.00	9.50-31.67
其他设备	3-5	5.00	19.00-31.67

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

（七）资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回

金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（八）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（九）职工薪酬

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

1、短期薪酬

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工

福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利

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

3、辞退福利

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

4、其他长期职工福利

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

（十）收入

公司主要销售产品是 IC 和模组，收入确认原则：每月根据订单发出商品，客户验收确认收到商品，月底与客户对账一致后开票确认收入。

（十一）政府补助

1、与资产相关的政府补助会计处理

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

供使用时起,按照相关资产的预计使用期限,将递延收益平均分摊转入当期损益。

2、与收益相关的政府补助会计处理

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

3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

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

(十二) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异,确认递延所得税负债,除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时,确认递延所得税资产。

（十三）主要会计政策变更、会计估计变更的说明

财政部于 2014 年修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》等八项企业会计准则，除《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》从 2014 年度及以后期间实施外，其他准则从 2014 年 7 月 1 日起在执行企业会计准则的企业实施。本公司根据准则规定重新厘定了相关会计政策，本次会计政策变更未对申报财务报表产生影响。

三、主要会计数据和财务指标

（一）最近两年的主要会计数据和财务指标分析

1、财务指标分析

（1）资产结构分析

资 产	2015 年 10 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
货币资金	9,237,989.14	14.43	2,688,496.47	5.45	3,725,035.34	10.11
应收票据	5,580,485.96	8.72	6,105,301.00	12.38	3,018,240.00	8.19
应收账款	16,415,387.31	25.64	11,474,439.28	23.27	15,887,661.49	43.13
预付款项	2,966,686.50	4.63	1,092,175.70	2.22	769,519.04	2.09
其他应收款	309,841.57	0.48	370,397.78	0.75	212,474.44	0.58
存货	15,917,574.31	24.87	14,382,114.12	29.18	12,817,508.25	34.79
流动资产合计	50,427,964.79	78.78	36,112,924.35	73.25	36,430,438.56	98.89
固定资产	13,039,574.13	20.37	13,078,204.87	26.53	231,422.08	0.63
长期待摊费用	245,230.79	0.38	16,143.00	0.03	48,429.00	0.13
递延所得税资产	132,626.94	0.21	95,443.30	0.19	128,222.05	0.35
其他非流动资产	169,000.00	0.26				
非流动资产合计	13,586,431.86	21.22	13,189,791.17	26.75	408,073.13	1.11
资产总计	64,014,396.65	100.00	49,302,715.52	100.00	36,838,511.69	100.00

报告期内，2014 年 12 月 31 日资产总额较 2013 年 12 月 31 日增加 12,464,203.83 元，增加 33.83%，主要系固定资产增加；2015 年 10 月 31 日资产总额较 2014 年 12 月 31 日增加 14,711,681.13 元，主要系货币资金和应收账款的增加。

从资产结构上看，报告期内公司的流动资产占总资产的比重较高，各年度分

别是 98.89%、73.25%、78.78%，2014 年 12 月 31 日和 2015 年 10 月 31 日比重降低的主要原因系 2014 年固定资产的比重上升，固定资产增加的主要是公司购置房产。2015 年 10 月 31 日流动资产、非流动资产占总资产的比例分别为 78.78%、21.22%。公司的流动资产以存货、应收账款和货币资金为主；非流动资产主要由固定资产构成，2015 年 10 月 31 日，存货、应收账款和货币资金占资产总额的比例分别为 24.87%、25.64%和 14.43%，固定资产占资产总额的比例为 20.37%，固定资产中除去房产其他机器设备和运输设备占总资产的比重较低，主要系公司的生产工作主要是烧录和测试，所需设备价值较低，主要的生产工作全部是委外加工。

（2）负债结构分析

负 债	2015 年 10 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
短期借款	16,000,000.00	40.64				
应付票据			2,426,187.32	6.41		
应付账款	9,261,646.38	23.53	25,024,242.78	66.14	31,413,760.61	93.85
预收款项	844,036.18	2.14	50,346.23	0.13	973,458.10	2.91
应付职工薪酬	1,260,990.78	3.20	303,926.46	0.80	309,105.89	0.92
应交税费	349,954.21	0.89	349,332.80	0.92	55,396.14	0.17
其他应付款	11,620,389.75	29.52	9,688,069.69	25.60	727,486.27	2.15
应付利息	29,408.90	0.07				
流动负债合计	39,366,426.20	100.00	37,842,105.28	100.00	33,479,207.01	100.00
负债合计	39,366,426.20	100.00	37,842,105.28	100.00	33,479,207.01	100.00

报告期内，公司负债均为流动负债，2014 年 12 月 31 日较 2013 年 12 月 31 日负债总额增加 4,362,898.27 元，增幅 13.03%，主要系其他应付款增加导致，另外应付账款的减少对其他应付账款的增加起部分抵销作用；2015 年 10 月 31 日较 2014 年 12 月 31 日负债总额增加 1,524,320.92 元，增幅 4.03%，主要系应付账款和应付票据的减少所致，另外 2015 年新增的短期借款对应付账款的减少起部分抵销作用。公司的流动负债以短期借款、应付账款和其他应付款为主，2015 年 10 月 31 日，短期借款、应付账款和其他应付款分别占负债总额的比例为 40.64%、23.53%和 29.52%。

2、盈利能力分析

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
毛利率 (%)	17.00	16.03	13.15
净利润 (元)	3,187,360.21	1,101,305.56	-570,844.90
净资产收益率 (%)	19.85	12.84	-15.66
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	19.47	11.78	-15.90
基本每股收益 (元/股)	0.25	0.14	-0.19
扣除非经常性损益后基本每股收益 (元/股)	0.24	0.13	-0.19

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-10 月，公司产品的综合毛利率分别为 13.15%、16.03% 和 17.00%。2014 年毛利率与 2013 年相比显著上升的主要原因系产品销售结构的变化，公司 2013 年模组主要是毛利率较低的通用模组，2014 年模组则以毛利率较高的定制模组为主。2015 年 1-10 月和 2014 年度的毛利率相差较小，是由于高毛利率产品模组收入占比提高对总体毛利率提高的贡献与模组本身毛利率下降对总体毛利率下降的影响大致相当。

3、偿债能力分析

单位：元

项 目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率 (%)	61.50	76.75	90.88
流动比率 (倍)	1.28	0.95	1.09
速动比率 (倍)	0.88	0.57	0.71
息税前利润 (EBIT)	4,158,912.57	1,326,966.12	-650,628.56

注：息税前利润 (EBIT) = 净利润 + 所得税费用 + 利息费用

(1) 短期偿债能力

公司流动比率和速动比率均呈现增长趋势。2014 年 12 月 31 日流动比率和速动比率较 2013 年 12 月 31 日下降，主要系流动负债中其他应付款的增加和流动资产中货币资金和应收账款的减少所致；2015 年 10 月 31 日流动比率和速动比率上升，主要系流动资产中货币资金、存货和预付账款的增加和流动负债中应付账款急聚的下降，另外短期借款的增加对应付账款的减少起到部分抵销作用。公司的流动资产主要为货币资金、应收账款和存货。公司流动负债主要为短期借款、应付账款和其他应付款。公司流动资产结构良好，短期偿债能力较强。

(2) 长期偿债能力

公司资产负债率逐年好转，公司的负债主要是短借款和其他应付款（欠股东的借款），公司总的资产负债率较高，长期偿债能力存在一定的压力。

总体来看，公司的偿债能力在好转。

4、营运能力分析

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
应收帐款周转率（次）	5.44	5.08	5.85
存货周转率（次）	4.16	4.29	5.52

公司存货周转率处于下降趋势，主要原因在于公司产品销售结构的转变。IC 产品毛利低、周转快，模组产品毛利高、周转慢。在申报期，公司 IC 产品销售占比持续下降，因而使存货周转率相应下降。

2014 年应收账款周转率降低，主要原因是公司 2013 年 IC 收入占比较高，流转快；2015 年应收账款周转率有所提高，主要原因是公司模组产品销售额显著增长的同时，公司加强应收账款的管理，使应收账款保持相对稳定。

总体来看，公司营运能力指标与公司情况相符。

5、现金获取能力分析

单位：元

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-19,262,446.87	-8,045,511.01	-171,894.58
投资活动产生的现金流量净额	-815,969.24	-8,824,052.98	-48,574.00
筹资活动产生的现金流量净额	27,360,933.90	15,100,000.00	698,100.00
现金及现金等价物净增加额	7,282,517.79	-1,769,563.99	477,631.42
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.96	-0.80	-0.06
净利润	3,187,360.21	1,101,305.56	-570,844.90

(1) 经营活动产生的现金流量分析

2014 年公司经营活动产生的现金流量净额较 2013 年降幅较大，主要系销售收入减少导致公司销售商品、提供劳务收到的现金较 2013 年减少 9,712,661.97 元；2015 年 1-10 月公司经营活动产生的现金流量净额较 2014 年降幅较大，主

要系偿还上年度供应商的货款 15,762,596.40 元。

报告期公司经营活动现金流量净额与净利润不匹配,且报告期经营活动现金流量净额波动与净利润波动不一致,主要系公司欠供应商的货款在 2014 年和 2015 年偿还所致。经营活动现金流量净额与净利润关系详见下表:

单位: 元

	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润	3,187,360.21	1,101,305.56	-570,844.90
加: 资产减值准备	247,890.91	-218,524.99	854,813.66
固定资产折旧	345,271.85	203,656.12	182,142.60
无形资产摊销	-	-	-
长期待摊费用摊销	84,019.93	32,286.00	29,595.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	17,544.85	-	-
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		-	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	358,475.00	-	-
投资损失(收益以“-”号填列)		-	-
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-37,183.64	32,778.75	-128,222.05
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		-	-
存货的减少(增加以“-”号填列)	-1,535,460.19	-1,564,605.87	-10,558,330.15
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-6,646,978.49	1,003,504.55	-4,454,782.10
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-15,283,387.30	-8,635,911.13	14,473,732.86
其他		-	-
经营活动产生的现金流量净额	-19,262,446.87	-8,045,511.01	-171,894.58
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况:			
现金的期末余额	9,237,989.14	1,955,471.35	3,725,035.34
减: 现金的期初余额	1,955,471.35	3,725,035.34	3,247,403.92

	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	7,282,517.79	-1,769,563.99	477,631.42

（2）投资活动产生的现金流量分析

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-10 月投资活动产生的现金流量净额分别为-48,574.00 元、-8,824,052.98 元和元-815,969.24 元。报告期公司投资活动现金流主要为购建固定资产支付的现金。

（3）筹资活动产生的现金流量分析

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-10 月筹资活动产生的现金流量净额分别为 698,100.00 元、15,100,000.00 元和 27,360,933.90 元，主要为吸收投资、取得借款和关联方借款导致的现金流入。

（4）期末现金及现金等价物余额

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 10 月 31 日，公司现金及现金等价物余额分别为 3,725,035.34 元、1,955,471.35 元和 9,237,989.14 元，报告期内现金及现金等价物余额大幅增长，主要系吸收投资、取得借款和关联方借款导致现金流入。

公司的现金流量整体变化情况与公司经营状况相符，公司对现金流的控制良好，从短期看，公司不会发生因现金流短缺而出现财务风险的情形。

6、同行业对比分析

在股转系统挂牌的同行业公司中，公司选择了深圳市中易腾达科技股份有限公司（以下简称“中易腾达”）2013 年及 2014 年的财务指标进行行业比较和分析。可比公司的基本情况如下：

代 码	简 称	主 营 业 务
830982	中易腾达	近距离无线通信模组、无线通信产品以及相关软件研发、生产和销售。

注：以下可比公司数据来源于公司 2014 年年报。

（1）盈利能力对比分析

公司与同行业公司盈利指标情况如下：

公 司	2014 年度			2013 年度		
	综合毛利率 (%)	模组毛利率 (%)	加权平均净资产收益率 (%)	综合毛利率 (%)	模组毛利率 (%)	加权平均净资产收益率 (%)
中易腾达	23.29	23.16	19.01	31.81	30.75	24.66
百泰实业	16.03	23.07	12.84	13.15	20.67	-15.66

2013 年，公司的毛利水平明显低于中易腾达，主要原因是 2013 年公司模组业务属起步阶段，产品以通用模组为主；中易腾达模组业务起步较早，以定制模组为主。2014 年，公司与中易腾达均以定制模组为主，毛利率大致相当。

2014 年度公司净资产收益率上升较大，主要是因为公司扭亏为盈；同期，中易腾达的净资产收益率则明显下滑，主要是因为净资产规模有所增加。

（2）偿债能力对比分析

①短期偿债能力对比分析

公司与同行业公司短期偿债指标情况如下：

公 司	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	流动比率 (倍)	速动比率 (倍)	流动比率 (倍)	速动比率 (倍)
中易腾达	2.46	1.91	4.18	2.90
百泰实业	0.95	0.57	1.09	0.71

如上表所示，公司流动比率、速动比率明显低于可比公司。

②长期偿债能力对比分析

公司与同行业公司资产负债率（母公司报表口径）对比情况如下：

公 司	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
中易腾达	31.25%	16.36%
百泰实业	76.75%	90.88%

公司的资产负债率高于可比公司，但有明显改善，长期偿债能力逐步增强。

（3）营运能力对比分析

公司与同行业公司营运能力指标对比情况如下：

公 司	2014 年度		2013 年度	
	应收账款周转率 (次)	存货周转率(次)	应收账款周转率 (次)	存货周转率(次)
中易腾达	6.92	6.40	8.90	4.67
百泰实业	5.08	4.29	5.85	5.52

总体上，公司的营运能力指标低于可比公司。

(4) 现金获取能力对比分析

公司与同行业公司每股经营活动产生的现金流量净额对比情况如下：

单位：元

公 司	2014 年度	2013 年度
中易腾达	-0.16	0.54
百泰实业	-0.80	-0.06

总体上，公司的现金获取能力指标低于可比公司。

由于公司的客户对象和产品种类、资质和研发水平、发展阶段等方面与选取的可比挂牌公司存在较大的差异，可比性相对有限，因此仅可作为辅助参考。

(二) 报告期利润形成的有关情况

1、收入的具体确认方法

公司每月根据订单发出商品，客户验收确认到收商品，月底与客户对账一致后开票确认收入。

2、营业收入的主要构成及变化情况分析

营业收入由主营业务收入及其他业务收入构成，具体详见下表：

项目	2015 年 1-10 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务 收入	75,867,037.85	100.00	69,494,153.37	100.00	81,469,931.96	100.00

项目	2015 年 1-10 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
其他业务收入						
合计	75,867,037.85	100.00	69,494,153.37	100.00	81,469,931.96	100.00

报告期内公司营业收入均为主营业务收入。公司销售模式报告期内没有发生改变，对其收入确认没有影响。

（1）主营业务收入按产品类别划分及分析

主营业务中各产品类型的收入及占比情况如下：

产品类别	2015 年 1-10 月		2014 年度		2013 年度	
	营业收入（元）	比例（%）	营业收入（元）	比例（%）	营业收入（元）	比例（%）
IC	24,641,047.11	32.48	37,674,622.57	54.21	56,699,578.19	69.60
模组	51,210,178.78	67.50	31,819,530.80	45.79	24,770,353.77	30.40
开发费	15,811.96	0.02				
合计	75,867,037.85	100.00	69,494,153.37	100.00	81,469,931.96	100.00

公司收入主要来自 IC 和模组，2015 年 1-10 月和 2014 年 IC 的销售比例不断下降，主要原因系公司改变经营策略，将业务重点转向毛利率较高的模组。

（2）主营业务毛利分析

项目	2015 年 1-10 月			2014 年度			2013 年度		
	毛利（元）	毛利率（%）	毛利贡献率（%）	毛利（元）	毛利率（%）	毛利贡献率（%）	毛利（元）	毛利率（%）	毛利贡献率（%）
IC	2,946,632.48	11.96	22.85	3,796,471.74	10.08	34.09	5,596,248.33	9.87	52.23
模组	9,933,421.00	19.40	77.03	7,340,686.67	23.07	65.91	5,118,935.04	20.67	47.77
开发费	15,811.96	100	0.12						
合计	12,895,865.44	17.00	100	11,137,158.41	16.03	100.00	10,715,183.37	13.15	100.00

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-10 月，公司产品的综合毛利率分别为 13.15%、16.03%以及 17.00%，呈上升趋势。

从分类产品的毛利率水平看，模组的毛利率较高，IC 的毛利率较低主要原因系 IC 是直接贸易或烧录程序后出售，产品附加值较低，导致毛利率较低。

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-10 月，公司产品的综合毛利率分别为 13.15%、16.03%和 17.00%。2014 年毛利率与 2013 年相比显著上升的主要原因系产品销售结构的变化，公司 2013 年模组主要是毛利率较低的通用模组，2014 年模组则以毛利率较高的定制模组为主。2014 年度和 2015 年 1-10 月的毛利率相差较小，是由于高毛利率产品模组收入占比提高对总体毛利率提高的贡献与模组本身毛利率下降对总体毛利率下降的影响大致相当。

（3）主营业务收入按地区划分

地区名称	2015 年 1-10 月				
	营业收入（元）	占总营业收入的比例（%）	营业成本（元）	毛利（元）	毛利率（%）
华南	74,722,342.94	98.49	62,021,019.37	12,701,323.57	17.00
华中	728,888.17	0.96	607,528.29	121,359.88	16.65
华东	415,806.74	0.55	342,624.75	73,181.99	17.60
合计	75,867,037.85	100.00	62,971,172.41	12,895,865.44	17.00
地区名称	2014 年度				
	营业收入（元）	占总营业收入的比例（%）	营业成本（元）	毛利（元）	毛利率（%）
华南	67,069,681.06	96.51	56,340,933.63	10,728,747.43	16.00
华中	1,941,471.40	2.79	1,616,740.33	324,731.07	16.73
华东	483,000.91	0.70	399,321.00	83,679.91	17.33
合计	69,494,153.37	100.00	58,356,994.96	11,137,158.41	16.03
地区名称	2013 年度				
	营业收入（元）	占总营业收入的比例（%）	营业成本（元）	毛利（元）	毛利率（%）
华南	80,980,252.13	99.40	70,346,484.03	10,633,768.10	13.13
华东	489,679.83	0.60	408,264.56	81,415.27	16.63
合计	81,469,931.96	100.00	70,754,748.59	10,715,183.37	13.15

公司产品以华南地区为主，2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-10 月，公司华南地区的销售收入占主营业务收入的比重分别为 99.40%、96.51%和 98.49%。报告期内，公司主要的销售量集中在华南地区是因为华南地区是中国电子产品的集散地，华东地区和华东地区的毛利率相对华南地区较高的原因是考虑到运费、销量等方面的原因，公司适当提高了销售价格。

(5) 主营业务收入季节性分析

单位：元

季度	2015 年 1-10 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
一季度	14,420,685.67	19.01	17,813,768.61	25.63	12,744,802.81	15.64
二季度	19,686,491.68	25.95	15,452,751.21	22.24	22,942,864.33	28.16
三季度	29,569,069.50	38.97	17,134,566.01	24.66	24,979,683.83	30.66
四季度	12,190,791.00	16.07	19,093,067.54	27.47	20,802,580.99	25.53
全年合计	75,867,037.85	100.00	69,494,153.37	100.00	81,469,931.96	100.00

其中，2015 年四季度仅含报告期中的一个（即 10 月）。

公司产品下游消费电子市场受圣诞节、春节等重大节日的影响，同时主流厂商的引导、以互联网为主的媒体影响都会造成消费者偏好的改变，使市场充满较大的不确定性。因而，公司报告期各季度销售收入虽有较大波动，但季节性特征并不明显。

3、营业成本的主要构成及变化情况分析

(1) 报告期内，公司营业成本的构成情况如下：

项目	2015 年 1-10 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务成本	62,971,172.41	100	58,356,994.96	100	70,754,748.59	100
其他业务成本	-	-	-	-	-	-
合计	62,971,172.41	100	58,356,994.96	100	70,754,748.59	100

报告期内，公司营业成本均为主营业务成本。

(2) 成本的分配、归集和结转方法

公司产品分为 IC 和模组，由于 IC 分为直接贸易的空白 IC 和烧录程序后的 IC，

IC 烧录程序的工序简单、费用极低，发生的费用直接费用化。

模组的成本核算方法采用品种法，主要通过直接材料、直接人工和制造费用等核算科目。直接材料按产品品种直接进行归集，直接人工和制造费用按产量在各产成品之间分配，月末在产品只核算材料成本，不核算直接人工和制造费用。

在仓库发出库存商品后，月底与客户对账一致后，根据对账清单，采用移动加权平均法计算产成品出库价格，结转确认营业成本。

（3）主营业务成本的构成及变化情况分析

公司产品的主营业务成本情况如下：

项目	2015 年 1-10 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占成本比重（%）	金额（元）	占成本比重（%）	金额（元）	占成本比重（%）
IC	21,694,414.63	34.45	33,878,150.83	58.05	51,103,329.86	72.23
模组	41,276,757.78	65.55	24,478,844.13	41.95	19,651,418.73	27.77
合计	62,971,172.41	100.00	58,356,994.96	100.00	70,754,748.59	100.00

报告期内，公司产品的营业收入与营业成本互相匹配，各产品的营业成本构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-10 月			
	模组	比例（%）	IC	比例（%）
直接材料	39,113,707.98	94.76	21,694,414.63	100.00
直接人工	1,422,350.74	3.45		
制造费用	740,699.06	1.79		
合计	41,276,757.78	100.00	21,694,414.63	100.00
项目	2014 年度			
	模组	比例（%）	IC	比例（%）
直接材料	23,617,188.81	96.48	33,878,150.83	100.00
直接人工	675,616.10	2.76		
制造费用	186,039.22	0.76		
合计	24,478,844.13	100.00	33,878,150.83	100.00

项目	2013 年度			
	模组	比例 (%)	IC	比例 (%)
直接材料	18,845,710.56	95.90	51,103,329.86	100.00
直接人工	668,148.24	3.40		
制造费用	137,559.93	0.70		
合计	19,651,418.73	100.00	51,103,329.86	100.00

公司的产品 IC 不核算人工和制造费用，只核算模组的料工费。模组各年的直接材料的占比波动不大，2015 年 1-10 月的直接人工较 2014 年和 2013 年波动较大的原因是模组的产量提高，所需人工较高，另外由于工资上涨导致直接人工的占比上升。

（三）主要费用及变动情况

1、期间费用及变动情况

（1）期间费用及其与营业收入比例变化情况

单位：元

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
销售费用	1,465,624.33	1,772,150.85	1,748,555.18
管理费用	6,990,459.32	8,273,942.69	8,658,335.41
财务费用	350,951.53	-9,595.68	-2,904.88
期间费用小计	8,807,035.18	10,036,497.86	10,403,985.71
营业收入	75,867,037.85	69,494,153.37	81,469,931.96
销售费用/营业收入 (%)	1.93	2.55	2.15
管理费用/营业收入 (%)	9.21	11.91	10.63
财务费用/营业收入 (%)	0.46	-0.01	0.00
期间费用/营业收入 (%)	11.61	14.44	12.77

报告期内，管理费用占营业收入的比重较大，主要原因系公司的研发费用较高导致。

（2）销售费用

报告期内，公司销售费构成情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
-----	---------------	---------	---------

	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
差旅费	11,775.00	0.80	23,559.50	1.33	42,875.90	2.45
汽车费用	133,392.78	9.10	190,627.48	10.76	154,319.44	8.83
业务招待费	97,360.20	6.64	73,637.00	4.16	80,847.60	4.62
样品费	166,118.63	11.33	739,261.44	41.72	859,659.08	49.16
职工薪酬	902,040.29	61.55	638,308.72	36.02	507,025.72	29.00
快递费	48,004.04	3.28	82,885.98	4.68	63,024.24	3.60
其他	106,933.39	7.30	23,870.73	1.35	40,803.20	2.33
合 计	1,465,624.33	100.00	1,772,150.85	100.00	1,748,555.18	100.00

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-10 月，销售费用中的样品费和工资占销售费用的比率分别为 78.16%、77.74%和 72.88%，是销售费用的主要构成部分。

销售费用中样品费 2014 年度和 2013 年度较高主要是受公司营销政策的影响，为了开发客户，公司准许业务员免费送样品给客户，由于样品费较高，2015 年公司规定 10 个以上的样品都要收取一定的费用，导致 2015 年样品费下降。2015 年销售费用的工资上升较快主要原因系销售人员的增加导致工资上升。

销售费用中差旅费较低的主要原因系公司的主要客户都集中在华南地区，而且与客户的联系大部分都通过互联网联系。

(3) 管理费用

报告期管理费用主要由研发费、职工薪酬和办公费等费用组成。主要构成及变动如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-10 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
业务招待费	22,196.50	0.32	44,230.00	0.53	24,683.00	0.29
差旅费	14,615.40	0.21	18,571.00	0.22	24,100.29	0.28
办公费	735,193.18	10.52	565,589.03	6.84	429,385.43	4.96
职工薪酬	1,503,054.13	21.50	1,032,307.22	12.48	1,148,837.98	13.27

项 目	2015 年 1-10 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
折旧费	333,051.79	4.76	193,997.33	2.34	148,114.47	1.71
研发费	3,515,064.85	50.28	6,059,619.81	73.24	6,435,383.51	74.33
其他	867,283.47	12.41	359,628.30	4.35	447,830.73	5.17
合 计	6,990,459.32	100.00	8,273,942.69	100.00	8,658,335.41	100.00

2014 年管理费用较 2013 年总体波动较小，其中研发费减少 375,763.70 元，降幅为 5.84%。

(4) 财务费用

公司财务费用主要由金融机构手续费、利息支出组成。报告期公司财务费用主要构成情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	358,475.00		
减：利息收入	16,122.82	18,169.52	4,619.15
金融机构手续费	4,416.38	7,086.52	994.27
其他	4,182.97	1,487.32	720.00
合计	350,951.53	-9,595.68	-2,904.88

2、与同行业对比分析

2013 年度、2014 年度同行可比挂牌公司收入费用配比情况如下：

单位：万元

项 目	中易腾达		公司	
	2014 年度	2013 年度	2014 年度	2013 年度
销售费用	201.48	92.19	177.22	174.86
管理费用	1,100.34	782.64	827.39	865.83
财务费用	39.32	0.12	-0.96	-0.29
期间费用小计	1,341.14	874.95	1,003.65	1,040.40
营业收入	8,809.72	5,226.12	6,949.42	8,146.99
销售费用/营业收入	2.29%	1.76%	2.55%	2.15%
管理费用/营业收入	12.49%	14.98%	11.91%	10.63%
财务费用/营业收入	0.45%	0.00%	-0.01%	0.00%

项 目	中易腾达		公司	
期间费用/营业收入	15.22%	16.74%	14.44%	12.77%

2013-2014 年，公司与可比公司的共同特点是销售费用、财务费用占比很低，管理费用占比较高。

2014 年，公司三项期间费用占营业收入的比例与可比公司大体相当。

2013 年，公司销售费用、财务费用占营业收入的比例与可比公司相差较小，管理费用占营业收入的比例则明显低于可比公司，主要原因是 2013 年销售收入中业务较简单的 IC 销售占比较高，管理费用相对较少。

（四）重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益。

（五）非经常性损益情况

报告期内公司非经常性损益具体情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-17,544.85		
2. 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,500.00	108,000.00	
3. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
4. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	87,850.45	- 880.26	10,398.83
5. 所得税影响额	-10,920.84	-16,067.96	-1,559.82
合计	61,884.76	91,051.78	8,839.01

公司非经常性损益主要是财政补助。

1、政府补助

报告期公司计入非经常性损益政府补助明细如下：

2015 年 1-10 月

项 目	金额（元）	计入损益金额（元）	依据文件
政府政策性专利资助	2500.00	2500.00	《深圳市知识产权专项资金管理办法》
小 计	2500.00	2500.00	

2014 年度			
项 目	金额（元）	计入损益金额（元）	依据文件
政府政策性专利资助	8,000.00	8,000.00	《深圳市知识产权专项资金管理办法》
国高项目认定资助	100,000.00	100,000.00	《深圳市国家高新技术企业认定补贴项目资助》
小 计	108,000.00	108,000.00	

2、非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响

报告期非经常性损益占净利润的比例情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
非经常性损益	61,884.76	91,051.78	8,839.01
净利润	3,187,360.21	1,101,305.56	-570,844.90
非经常性损益/净利润占比（%）	1.94	8.27	1.55

除 2014 年度非经常性损益占当期净利润比例达 8.27%外，其它年度所占比例较低。2014 年扣除非经常损益公司前后均盈利，2013 年扣除非经常损益公司前后均亏损转。公司 2014 年扭亏为盈，依赖的是公司转变销售结构，获取更大利润，对政府补助不存在依赖。

（六）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率（%）
增值税	应税收入	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	15%

子公司东莞百荣微电子有限公司企业所得税率执行 25%的税率。

2、主要财政税收优惠政策

报告期内，公司享受的主要税收优惠政策如下：

（1）公司享受减按 15%计缴企业所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税。

2013 年 10 月公司被认定为高新技术企业，取得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、深圳市地方税务局联合颁发的 GR201344200826《高新技术企业证书》，有效期三年。公司向深圳市宝安区国家税务局西乡分局进行了备案，公司在 2013 年-2015 年期间享受高新技术企业 15%的所得税优惠税率。

（七）报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

1、货币资金

单位：元

类 别	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
现金	5,333.62	184,978.52	68,092.76
银行存款	9,232,655.52	1,770,492.83	3,656,942.58
其他货币资金		733,025.12	
合计	9,237,989.14	2,688,496.47	3,725,035.34

报告期内，公司货币资金主要为银行存款。2015 年 10 月 31 日银行存款余额较大，主要系吸收的股东增资款。其他货币资金为银行承兑汇票保证金。

2、应收票据

单位：元

类 别	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	5,580,485.96	6,105,301.00	3,018,240.00
合计	5,580,485.96	6,105,301.00	3,018,240.00

报告期内，应收票据较大的主要原因是大客户经常使用票据进行结算，导致

各期末票据余额较大。

报告期内各期末应收票据明细如下：

2015 年 10 月 31 日：

客户名称	应收票据余额	占应收票据余额的比例 (%)	抽取个别订单号
深圳市三诺数字科技有限公司	3,680,810.00	65.96	A331 150710032
深圳市恩科电子有限公司	1,099,675.96	19.71	3510-150409034
东莞耳神电声科技有限公司	700,000.00	12.54	CF-201505200001
福来宝电子(深圳)有限公司	100,000.00	1.79	P0201507002117
合计	5,580,485.96	100.00	

2014 年 12 月 31 日：

单位名称	应收票据余额	占应收票据余额的比例 (%)	抽取个别订单号
深圳市三诺数字科技有限公司	3,939,440.00	64.52	2201-14040484-0001
深圳市魅动音响有限公司	1,165,861.00	19.10	FM-CG-01
东莞耳神电声科技有限公司	1,000,000.00	16.38	085301
合计	6,105,301.00	100.00	

2013 年 12 月 31 日：

单位名称	应收票据余额	占应收票据余额的比例 (%)	抽取个别订单号
深圳市三诺数字科技有限公司	3,018,240.00	100.00	220113100313-00004
合计	3,018,240.00	100.00	

由于公司销售订单具有数额小、频率高的特点，各期末应收票据余额对应于多个订单。经核查，对应的所有订单内容均为 IC 和/或模組的销售。

公司根据流动资金状况选择将应收票据持有到期变现或背书转让支付购货款，各期末背书转让未到期的票据余额如下：

2015 年 10 月 31	2014 年 12 月 31	2013 年 12 月 31
2,563,654.29	6,652,928.52	2,061,502.14

3、应收账款

(1) 应收账款分类

单位：元

类 别	2015 年 10 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
按账龄计提坏账的组合	17,299,566.89	100.00	884,179.58	5.11
不计提坏账的组合				
组合小计	17,299,566.89	100.00	884,179.58	5.11
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	17,299,566.89	100.00	884,179.58	5.11

类 别	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
按账龄计提坏账的组合	12,079,124.24	100.00	604,684.96	5.01
不计提坏账的组合				
组合小计	12,079,124.24	100.00	604,684.96	5.01
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	12,079,124.24	100.00	604,684.96	5.01

类 别	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
按账龄计提坏账的组合	16,730,843.45	100.00	843,181.96	5.04
不计提坏账的组合				
组合小计	16,730,843.45	100.00	843,181.96	5.04

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	16,730,843.45	100.00	843,181.96	5.04

(2) 按组合计提坏账准备的应收账款

①采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2015年10月31日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	计提比例%	坏账准备	账面余额	计提比例%	坏账准备	账面余额	计提比例%	坏账准备
1年以内	16,915,542.17	5.00	845,777.11	12,064,549.27	5.00	603,227.46	16,598,047.71	5.00	829,902.39
1至2年	384,024.72	10.00	38,402.47	14,574.97	10.00	1,457.50	132,795.74	10.00	13,279.57
合计	17,299,566.89	5.11	884,179.58	12,079,124.24	5.01	604,684.96	16,730,843.45	5.04	843,181.96

②截止2015年10月31日，按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	期末余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备余额
东莞市台德实业有限公司	5,900,056.61	34.11	295,002.83
深圳市爱威派电子科技有限公司	4,164,801.42	24.07	208,240.07
福来宝电子(深圳)有限公司	1,455,113.97	8.41	72,755.70
深圳市恩科电子有限公司	1,380,557.50	7.98	69,027.88
深圳市芯冠世纪电子有限公司	626,979.07	3.62	38,718.51
合计	13,527,508.57	78.20	683,744.99

公司应收账款均为营业收入形成的未结算货款，2013年末、2014年末和2015年10月末，公司1年以内的应收账款占应收账款账面余额的比例分别为99.21%、99.88%和96.78%。公司主要客户比较稳定，客户的信用良好，款项不能收回的潜在风险较低。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2015 年 10 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	2,789,362.74	94.02	691,671.03	63.33	769,519.04	100.00
1 至 2 年	177,323.76	5.98	400,504.67	36.67		
2 至 3 年						
3 年以上						
合计	2,966,686.50	100.00	1,092,175.70	100.00	769,519.04	100.00

(2) 截止 2015 年 10 月 31 日，账龄超过 1 年的大额预付款项情况

债权单位	债务单位	期末余额（元）	账龄	未结算原因
深圳市百泰实业有限公司	上海矽诺微电子有限公司	107,999.65	1-2 年	暂未提货
合计		107,999.65		

(3) 截止 2015 年 10 月 31 日，按欠款方归集的期末余额前五名的预付账款情况

单位名称	期末余额（元）	占预付款项余额的比例 (%)
深圳市英捷迅实业发展有限公司	2,330,855.37	78.57
河源市星通时频电子有限公司	199,200.00	6.71
上海矽诺微电子有限公司	161,999.65	5.46
无锡友达电子有限公司	127,324.11	4.29
无锡市宏湖微电子有限公司	47,948.70	1.62
合计	2,867,327.83	96.65

5、其他应收款

(1) 其他应收款

单位：元

类 别	2015 年 10 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				

按账龄计提坏账的组合				
不计提坏账的组合	309,841.57	100.00		
组合小计	309,841.57	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	309,841.57	100.00		

类 别	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
按账龄计提坏账的组合	387,936.38	96.50	31,603.71	8.15
不计提坏账的组合	14,065.11	3.50		
组合小计	402,001.49	100.00	31,603.71	7.86
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	402,001.49	100.00	31,603.71	7.86

类 别	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
按账龄计提坏账的组合	224,106.14	100.00	11,631.70	5.19
不计提坏账的组合				
组合小计	224,106.14	100.00	11,631.70	5.19
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	224,106.14	100.00	11,631.70	5.19

(2) 按组合计提坏账准备的其他应收款

账	2015 年 10 月	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
---	-------------	------------------	------------------

龄	31 日								
	账 面 余 额	计 提 比 例%	坏 账 准 备	账 面 余 额	计 提 比 例%	坏 账 准 备	账 面 余 额	计 提 比 例%	坏 账 准 备
1 年 以 内				177,910.24	5.00	8,895.51	215,578.20	5.00	10,778.91
1 至 2 年				201,498.20	10.00	20,149.82	8,527.94	10.00	852.79
2 至 3 年				8,527.94	30.00	2,558.38		30.00	
合 计				387,936.38		31,603.71	224,106.14		11,631.70

(3) 截止 2015 年 10 月 31 日, 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人 名称	款项 性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合 计数的比例(%)	坏账 准备 余额
深圳市华丰世纪 物业管理有限公司	房屋押金	174,879.00	1 年 以内	56.44	
深圳市宝安区国 家税务局西乡分 局	待认证进 项税	56,348.24	1 年 以内	18.19	
员工个人	代扣个人 社保	56,194.33	1 年 以内	18.14	
东莞市松山湖控 股有限公司	房屋押金	14,000.00	1 年 以内	4.52	
深圳市天源富物 业管理有限公司	押金	8,000.00	1 年 以内	2.58	
合计		309,421.57		99.86	

6、存货

存货项目	2015 年 10 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,368,310.92		7,368,310.92
在产品	178,697.12		178,697.12
委托加工材料	115,605.76		115,605.76
库存商品	2,004,638.36		2,004,638.36
发出商品	6,250,322.15		6,250,322.15

合计	15,917,574.31		15,917,574.31
----	---------------	--	---------------

存货项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	8,029,524.25		8,029,524.25
在产品	103,726.03		103,726.03
委托加工材料	70,456.19		70,456.19
库存商品	2,106,802.94		2,106,802.94
发出商品	4,071,604.71		4,071,604.71
合计	14,382,114.12		14,382,114.12

存货项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,787,371.92		7,787,371.92
在产品	49,328.73		49,328.73
委托加工材料	58,165.04		58,165.04
库存商品	455,475.14		455,475.14
发出商品	4,467,167.42		4,467,167.42
合计	12,817,508.25		12,817,508.25

公司存货主要由原材料、库存商品、在产品、委托加工材料和发出商品构成，2013 年 12 月 31 日，2014 年 12 月 31 日与 2015 年 10 月 31 日，公司存货余额分别为 12,817,508.25 元、14,382,114.12 元和 15,917,574.31 元，报告期存货余额有所上升，主要系发出商和库存商品增加的缘故。由于公司的产品的贴片工序是委外加工，所有供应商处存有价值较低的辅料。

7、固定资产

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值					
1. 2014 年 1 月 1 日		186,095.56	305,439.88	475,234.58	966,770.02
2. 本期增加金额	11,991,672.00	17,598.29	1,000,667.35	40,501.27	13,050,438.91
（1）购置	11,991,672.00	17,598.29	1,000,667.35	40,501.27	13,050,438.91
（2）在建工程转入					
（3）企业合并增加					
3. 本期减少金额					

(1) 处置或报废					
4. 2014 年 12 月 31 日	11,991,672.00	203,693.85	1,306,107.23	515,735.85	14,017,208.93
二、累计折旧					
1. 2014 年 1 月 1 日		160,237.24	151,123.68	423,987.02	735,347.94
2. 本期增加金额	56,960.44	10,910.13	89,708.06	46,077.49	203,656.12
(1) 计提	56,960.44	10,910.13	89,708.06	46,077.49	203,656.12
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 2014 年 12 月 31 日	56,960.44	171,147.37	240,831.74	470,064.51	939,004.06
三、减值准备					
1. 2014 年 1 月 1 日					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 2014 年 12 月 31 日					
四、2014 年 12 月 31 日账面价值	11,934,711.56	32,546.48	1,065,275.49	45,671.34	13,078,204.87

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值					
1. 2015 年 1 月 1 日	11,991,672.00	203,693.85	1,306,107.23	515,735.85	14,017,208.93
2. 本期增加金额		167,109.48		157,076.48	324,185.96
(1) 购置		167,109.48		157,076.48	324,185.96
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额		15,200.00	104,535.43	231,161.66	350,897.09
(1) 处置或报废		15,200.00	104,535.43	231,161.66	350,897.09
4. 2015 年 10 月 31 日	11,991,672.00	355,603.33	1,201,571.80	441,650.67	13,990,497.80
二、累计折旧					
1. 2015 年 1 月 1 日	56,960.44	171,147.37	240,831.74	470,064.51	939,004.06
2. 本期增加金额	189,868.14	18,629.96	99,526.72	37,247.03	345,271.85
(1) 计提	189,868.14	18,629.96	99,526.72	37,247.03	345,271.85
3. 本期减少金额		14,440.00	99,308.66	219,603.58	333,352.24
(1) 处置或报废		14,440.00	99,308.66	219,603.58	333,352.24
4. 2015 年 10 月 31 日	246,828.58	175,337.33	241,049.80	287,707.96	950,923.67

三、减值准备					
1. 2015年1月1日					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 2015年10月31日					
四、2015年10月31日账面价值	11,744,843.42	180,266.00	960,522.00	153,942.71	13,039,574.13

8、长期待摊费用

类 别	2014年1月1日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2014年12月31日
装修费用	48,429.00		32,286.00		16,143.00
合计	48,429.00		32,286.00		16,143.00

类 别	2015年1月1日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2015年10月31日
装修费用	16,143.00	313,107.72	84,019.93		245,230.79
合计	16,143.00	313,107.72	84,019.93		245,230.79

9、递延所得税资产

项 目	2015年10月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
递延所得税资产：						
资产减值准备	132,626.94	884,179.58	95,443.30	636,288.67	128,222.05	854,813.66
合计	132,626.94	884,179.58	95,443.30	636,288.67	128,222.05	854,813.66

10、短期借款

借款条件	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	16,000,000.00		
合计	16,000,000.00		

注：抵押借款是以本公司的房产和大股东方成的个人房产做抵押。

11、 应付票据

项目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票		2,426,187.32	
合计		2,426,187.32	

12、 应付账款

项目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	7,240,265.79	18,555,725.36	21,573,376.04
1 年以上	2,021,380.59	6,468,517.42	9,840,384.57
合计	9,261,646.38	25,024,242.78	31,413,760.61

截止 2015 年 10 月 31 日，账龄超过 1 年的大额应付账款

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
上海群启电子科技有限公司	1,964,504.34	债权人为公司大供应商，因供货业务转移到债权人关联方昆山群启电子有限公司，债权人在账期上作出让步。
合计	1,964,504.34	

13、 预收款项

项目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	844,036.18	50,346.23	973,458.10
合计	844,036.18	50,346.23	973,458.10

14、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类列示

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	309,105.89	3,832,646.68	3,837,826.11	303,926.46
二、离职后福利-设定提存计划		178,377.76	178,377.76	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	309,105.89	4,011,024.44	4,016,203.87	303,926.46

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年10月31日
一、短期薪酬	303,926.46	5,847,804.00	4,890,739.68	1,260,990.78
二、离职后福利-设定提存计划		179,608.34	179,608.34	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	303,926.46	6,027,412.34	5,070,348.02	1,260,990.78

(2) 短期职工薪酬情况

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
1. 工资、奖金、津贴和补贴	309,105.89	699,589.00	3,704,768.43	303,926.46
2. 职工福利费		86,649.09	86,649.09	
3. 社会保险费		46,408.59	46,408.59	
其中： 医疗保险费		41,311.33	41,311.33	
工伤保险费		2,738.90	2,738.90	
生育保险费		2,358.36	2,358.36	
4. 住房公积金				
5. 工会经费和职工教育经费				
6. 短期带薪缺勤				
7. 短期利润分享计划				
合计	309,105.89	3,832,646.68	3,837,826.11	303,926.46

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年10月31日
1. 工资、奖金、津贴和补贴	303,926.46	5,451,765.45	4,494,701.13	1,260,990.78
2. 职工福利费		325,274.46	325,274.46	
3. 社会保险费		70,764.09	70,764.09	
其中： 医疗保险费		52,241.47	52,241.47	
工伤保险费		3,613.59	3,613.59	
生育保险费		14,909.03	14,909.03	
4. 住房公积金				
5. 工会经费和职工教育经费				

6. 短期带薪缺勤				
7. 短期利润分享计划				
合计	303,926.46	5,847,804.00	4,890,739.68	1,260,990.78

(3) 设定提存计划情况

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 12 月 31 日
1. 基本养老保险		157,711.12	157,711.12	
2. 失业保险费		20,666.64	20,666.64	
3. 企业年金缴费				
合计		178,377.76	178,377.76	

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 10 月 31 日
1. 基本养老保险		150,990.12	150,990.12	
2. 失业保险费		28,618.22	28,618.22	
3. 企业年金缴费				
合计		179,608.34	179,608.34	

15、 应交税费

税种	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	154,035.85	140,037.41	20,857.54
企业所得税	177,434.44	191,487.30	30,724.15
城市维护建设税	10,782.51	9,802.62	1,460.03
个人所得税	-0.39	1,003.60	815.16
教育费附加	7,701.80	7,001.87	1,042.88
其他税费			496.38
合计	349,954.21	349,332.80	55,396.14

16、 应付利息

类 别	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
短期借款应付利息	29,408.90		

17、 其他应付款

(1) 其他应付款明细

款项性质	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
单位往来款	84,331.80	14,011.80	14,011.80
股东借款	11,191,173.25	9,508,294.25	403,201.05
个人往来款	344,884.70	154,884.70	304,884.70
其他		10,878.94	5,388.72
合计	11,620,389.75	9,688,069.69	727,486.27

(2) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

单位名称	期末余额	未偿还原因
方成	4,503,794.25	股东为公司提供资金周转
合计	4,503,794.25	——

四、关联方、关联方关系及关联交易

(一) 关联方情况

1、主要关联自然人

关联方姓名	与本公司的关系
方成	控股股东、董事长
方华	董事、总经理
方艳君	董事
陈爱武	董事、财务总监、董事会秘书
杨贤福	董事
唐俊	监事（职工代表）
孙晨	监事
李建明	监事

2、关联法人

(1) 公司的控股股东、持有公司 5%以上的股东

企业名称	关联关系	持股数量（股）	持股比例（%）
深圳万众安投资管理有限公司	持有公司 5%以上的股东	5,000,000.00	25.00

(2) 公司的董事、监事和高级管理人员及其对外投资企业

序号	企业名称	关联关系
1	深圳万众安投资管理有限公司	公司董事控制的公司
2	广东金火投资管理有限公司	公司董事参股的公司
3	临沂神和食品有限公司	公司董事担任董事的公司

(3) 其他关联法人

序号	企业名称	关联关系
1	深圳市芯冠世纪电子有限公司	大股东方成实际控制的公司
2	深圳市爱威派电子科技有限公司	大股东方成配偶控制的公司

3、关联企业基本情况如下：

序号	企业名称	法定代表人	关联方持股	注册资本	经营范围
1	深圳万众安投资管理有限公司	姚家录	陈爱武持股 60%	500 万元	投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；股权投资；投资咨询（不含限制项目）；投资兴办实业（具体项目另行申报）。
2	深圳市芯冠世纪电子有限公司	王巡	由方成实际控制	300 万元	集成电路、半导体器件、电子元器件及相关软件的开发、销售和技术维护；国内贸易；经营进出口业务（以上均不含法律、行政法规、国务院决定规定需前置审批和禁止的项目）。
3	深圳市爱威派电子科技有限公司	张喜云	由方成配偶实际控制	150 万元	电子产品、科技信息产品的技术开发；软件、电子元器件、集成电路的技术开发、设计、销售与技术咨询；电子技术的信息咨询；国内贸易；货物及技术进出口（以上均不含法律、行政法规、国务院决定规定需前置审批和禁止的项目）。
4	广东金火投资管理有限公司	张友军	公司董事杨贤福参股的公司	1000 万元	投资管理，资产管理，股权投资，企业管理咨询，企业投资顾问，为企业资产重组、并购及项目投资提供策划服务，受托资产管理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
5	临沂神和食品有限公司	神德民	公司董事杨贤福任职的公司	1230.98 万美元	生产销售：方便食品（方便面）

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015 年 1-10 月	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)
采购商品、接受劳务：					
深圳市芯冠世纪电子有限公司	购买商品	采购 IC	成本加利润	1,209,206.15	1.56
销售商品、提供劳务：					
深圳市爱威派电子科技有限公司	销售商品	销售 IC 及模组	成本加利润	8,574,464.83	11.30
深圳市芯冠世纪电子有限公司	销售商品	销售 IC	成本加利润	409,904.16	0.54

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年度	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)
销售商品、提供劳务：					
深圳市爱威派电子科技有限公司	销售商品	销售 IC	成本加利润	1,308,704.26	1.88
深圳市芯冠世纪电子有限公司	销售商品	销售 IC	成本加利润	156,085.47	0.22

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013 年度	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)
采购商品、接受劳务：					
深圳市爱威派电子科技有限公司	购买商品	采购 IC		394,081.25	0.44
销售商品、提供劳务：					
深圳市爱威派电子科技有限公司	销售商品	销售 IC	成本加利润	279,653.25	0.34

（2）关联方应收应付款项

①、应收项目

项目名称	关联方	2015 年 10 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收	深圳市爱威派电子科	4,164,801.42	208,240.07	236,336.15	11,816.81	52,155.55	2,607.78

账款	技有限公司						
应收账款	深圳市芯冠世纪电子有限公司	626,979.07	31,348.95	182,620.00	9,131.00		
合计		4,791,780.49	239,589.02	418,956.15	20,947.81	52,155.55	2,607.78

②、应付项目

项目名称	关联方	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付账款	深圳市芯冠世纪电子有限公司	1,414,771.20		
其他应付款	方成	11,191,173.25	9,508,294.25	403,201.05
其他应付款	方华	290,000.00	100,000.00	250,000.00
合计		12,895,944.45	9,608,294.25	653,201.05

报告期公司对关联方销售额合计为 1072.88 万元、采购额为 160.33 万元，商品销售定价与对非关联方报价相差在 10%以内，公司对关联方采购商品为 IC，关联方对公司报价对应的毛利率在 10%以内，与公司 IC 产品毛利水平大致相当。项目组认为，公司关联交易作价公允，不存在因关联交易有失公允而影响公司利润之情形。

报告期内，芯冠电子、爱威派与百泰实业之间的关联交易未履行事前决策程序，公司 2016 年 1 月 15 日召开 2016 年度第一次股东大会，审议通过了有关关联交易的方案，确认关联交易作价公允，不存在损害公司及公司非关联股东利益的情形。

2、偶发性关联交易

(1) 关联担保

2015 年 5 月 15 日，方成作为抵押人与抵押权人上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行签署《最高额抵押合同》（编号：ZD7917201500000031），约定抵押人将下述房产为百泰实业《融资额度协议》（编号：BC20150429000000251）项下自 2015 年 4 月 29 日至 2018 年 4 月 28 日期间与抵押权人发生的最高限额不超过 3,200 万元债务的偿付提供抵押担保。

序号	抵押物权利人	权证证号	座落
----	--------	------	----

1	百泰实业	5000632297	御景水岸花园 EB3 栋 98 宝安区福永街道广深公路西侧
2	方成	5000235880	尚都花园 1 栋 B 座 2301 新城大道西南侧、裕安路南侧
3	方成	5000235884	尚都花园 1 栋 B 座 2303 新城大道西南侧、裕安路南侧

（三）关联交易的必要性和公允性

公司与关联方之间发生的购销商品及由此产生的资金往来，主要是为了利用两家公司现有团队的资源拓展业务，购销商品作价参考市场价，价格公允。另外受制于公司资产规模小和资金实力较小，实际控制人为公司银行借款提供抵押担保和提供流动资金支持，实际控制人提供的资金支持未收取任何费用，有利于公司正常的生产经营活动。

（四）关联交易的持续性

公司与关联方之间发生的购销商品活动已于 2015 年 12 月底前停止，由此产生的资金往来已于 2016 年 1 月底前结清。根据相应关联方自 2016 年 1 月开始逐步减少与现有客户之间的交易，拟于 2016 年 5 月底前终止一切对外商品、服务业务，在 2016 年 6 月依法启动税务、工商等注销程序。详见《公开转让说明书》“第三节公司治理”之“四、同业竞争情况”。

实际控制人方成为公司银行贷款提供抵押担保尚未解除，如公司确有需要，实际控制人方成可能继续为公司新增贷款提供担保。

实际控制人方成及公司董事兼总经理方华为公司提供的流动资金尚未清偿，公司将在现金状况允许的情况下尽快偿还。

五、需要提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截止本公开转让说明书签署日，公司不存在其他重大的期后事项、或有事项及其他重要事项。

六、报告期内资产评估情况

报告期内公司不存在资产评估情况。

七、股利分配政策和最近两年及一期分配情况

（一）股利分配的一般政策

《公司章程》中载明了公司的利润分配政策。《公司章程》规定：

1、分配顺序

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

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

2、分配时间

公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

（二）报告期内利润分配情况

公司最近两年及一期除提取法定盈余公积以外,未向股东分配利润。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与现行政策一致。

八、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素

（一）实际控制人控制不当的风险

截止本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人方成直接持有公司 66.50%的股权并担任公司董事长，有可能利用实际控制人地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任命、经营管理、投资决策等进行控制和干预，使公司作出可能不符合其他股东最佳利益的决定，对公司经营及其他股东利益造成影响。

针对上述风险，公司将采取以下应对措施：

公司建立了较为合理的法人治理结构。公司已经建立起了由股东大会、董事会、监事会及高级管理人员组成的规范的法人治理结构，并一直按照相关规定和制度规范运作。公司按照规范化公司管理体系及相关规定的要求，制定了股份公司的《公司章程》以及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，并制定了《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》等管理制度，建立健全了公司治理结构。这些制度措施，将对控股股东、实际控制人的行为进行合理的限制。

公司将严格依据《公司法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，认真执行《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》等制度的规定，保障三会的切实执行，不断完善法人治理结构，切实保护中小投资者的利益，避免公司被实际控制人不当控制。

（二）技术创新风险

公司所处行业属于技术密集型行业，技术进步日新月异。在消费类电子领域，产品必须紧跟市场消费趋势，才能快速占领市场，获得市场竞争。这就要求行业内公司以满足客户需求、适应市场发展为基础，持续地进行新产品的研发，若公

司未能充分把握市场趋势，研发设计的产品不符合消费者的消费趋势，或研发项目失败、研发周期过长等，可能带来费用增加、产品跟不上行业发展而效益降低的风险。

针对上述风险，公司将采取以下应对措施：

保持持续的技术创新能力是公司发展的核心。一方面，公司将加大先进的研发设备的投入，提高公司的技术研发硬件水平。另一方面，公司将通过建立良好的激励机制，在稳定现有研发团队的同时，吸引行业内优秀的研发技术人员加盟，壮大公司的研发技术队伍。同时，公司还将继续执行研发结合市场的机制，保证公司的研发方向符合市场发展趋势，研发的产品符合市场需求，持续增强公司的技术创新实力。

（三）市场竞争风险

由于行业进入的资金门槛不高，技术差别大，国内蓝牙产业的行业标准和产品规范尚属空白。且本行业属于消费电子领域，市场空间大，吸引了许多新进入者的参与。目前全国蓝牙产品的生产企业达上千家，主要集中在珠三角、长三角地区。大厂商外销产品质量依据国外标准生产，国内市场标准的缺失导致市场产品标准良莠不齐，许多新进入者依靠低技术含量、低产品价格亦能占领一部分低端市场，市场竞争进一步加大。大型下游客户通过兼并收购等方式，进入本行业市场，也会使本行业市场竞争进一步加大。

针对上述风险，公司将采取以下应对措施：

公司将继续加大研发力度，保持公司产品在行业内的技术领先水平。在市场开拓方面，公司在保持现有销售方式的同时，将加强渠道合作，拓宽公司的市场开拓方式，进一步提升公司的市场占有。在产品质量方面，公司将继续加强产品质量控制，保持产品稳定性及产品良率在行业的领先水平，提高客户粘度。同时，公司也将利用资本市场获得融资后，通过兼并收购的方式引进优秀的资产，扩大公司的市场规模，增强公司的市场竞争力。

（四）客户相对集中的风险

报告期内，公司的客户相对较为集中。2013年、2014年、2015年1-10月，

公司前五大客户的销售比重分别达到 59.85%、53.93%、58.19%。报告期内，公司采取各种措施，通过不断扩展市场分散销售集中度。但由于行业特点以及受限于公司的产能规模，公司报告期内前五大客户的销售占比均在 50%以上。若主要客户经营情况发生变化或竞争能力下降，则公司的销售情况将会受到不利的影响。

针对上述风险，公司将继续保持现有销售方式的同时，加强渠道合作，拓宽公司的市场开拓方式，不断开发新客户，扩大公司的客户群体。同时，公司将通过加大市场开拓，扩大公司的市场规模，降低单个客户在公司整体销售中的占比，提高公司市场分散程度，降低对某些重点客户的依赖。

（五）核心技术人员流失的风险

研发团队对于公司产品保持技术竞争优势具有至关重要的作用。公司通过对研发技术人才多年的培养及储备，目前已拥有一支专业素质高、实际开发经验丰富、创新能力强的研发团队，为公司新技术新产品的研发，保持公司技术和市场行业领先地位做出了突出贡献。随着公司业务规模扩大、技术更新速度加快及市场需求不断升级，公司对高素质研发人员的需求增加。如果公司不能在稳定现有研发团队的基础上，不断引进高素质研发人员，公司将面临核心技术人员不足甚至流失的风险，对公司在产品开发设计及市场支持方面将造成较大的不利影响。

针对上述风险，公司一方面与每位研发技术人员签订《劳动合同》和《保密协议》，防止公司的技术机密外泄；另一方面，公司将通过股权激励、专利奖励、新产品开发奖励、项目成果奖励等多种激励机制，调动研发技术人员的积极性，稳定现有人才队伍的同时，吸引优秀的人才加盟。

（六）产品毛利率下降风险

2015 年 1-10 月，公司模组产品销量显著上升，但由于市场竞争剧烈，毛利率下降明显。如果公司不能持续提高技术水平进而提高模组产品技术含量，模组产品的毛利率将进一步下降，将会对公司经营业绩带来不利影响。

针对上述风险，公司将加强研发，瞄准市场新的需求，推出技术含量更高的新产品，提升公司产品的利润空间。同时公司将通过降低原材料采购成本等

方式加强成本控制，以获得产品最大的利润空间，提升公司产品的毛利水平。

（七）流动资金不足风险

由于智能穿戴产品市场需要的迅速扩大，公司 2015 年上半年收入增长较快，第三季度收入增长更快，如果公司流动资金不能满足收入增长的需要，公司的发展将受到很大的制约。

针对流动资金不足的风险，公司将通过多种融资方式获得流动资金。公司一方面保持与浦发银行等金融机构的长期合作，以银行贷款的方式获得短期流动资金，另一方面公司以股权融资的方式，获得长期的发展资金。公司成功进入资本市场后，融资渠道将更加宽广。公司将继续探索股权、债券、银行贷款等多种融资方式，确保流动资金满足公司业务的发展。

（八）税优惠政策变化风险

2013 年 10 月 11 日，公司被认定为高新技术企业，在 2013 年至 2015 年期间享受高新技术企业 15% 的所得税优惠税率。如果高新技术企业认定期满后，公司不能取得新的税收优惠，将对公司未来的盈利状况产生影响。

针对上述风险，公司一直以来高度重视并坚持对技术研发的高投入，并重视对高素质专业人才的激励和吸引，确保公司满足高新技术企业复审的标准。；另一方面，公司将通过技术创新、提高产品质量等方式，提升公司产品的利润空间，降低税收优惠对公司盈利能力的影响。

（九）对实际控制人依赖风险

报告期内，实际控制人方成以其自有房产为百泰实业《融资额度协议》（编号：BC2015042900000251）项下自 2015 年 4 月 29 日至 2018 年 4 月 28 日期间与上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行发生的最高限额不超过 3,200 万元债务的偿付提供抵押担保，报告期公司实际使用额度为 1600 万元。此外，公司报告期实际控制人对公司提供较大金额流动性支持，在报告期末公司仍欠方成 11,191,173.25 元。公司在银行贷款及流动资金方面对实际控制人存在较大依赖，如实际控制人停止相应支持，将对公司持续经营能力产生重大不利影响。

针对上述风险，公司主要从以下三个方面加强资金实力、降低对实际控制人的依赖：1、加强经营管理、提升公司业绩；2、争取在新三板挂牌，借力资本市场，实现多渠道融资。

（十）减少关联交易、避免同业竞争措施对公司业绩的负面影响

为减少关联交易、避免同业竞争，公司已于 2015 年 12 月底前停止与关联方爱威派和芯冠电子之间的购销商品业务，上述两家关联企业拟于 2016 年 6 月依法启动税务、工商等注销程序。考虑到报告期内对两家关联公司收入合计占公司收入比例在 2013 年、2014 年均低于 3%，2015 年 1-10 月为 11.84%。前述减少关联交易、避免同业竞争的措施可能会对公司未来业绩产生负面影响。

针对上述风险，公司将努力争取两家关联公司的主要客户，同时继续加强总体市场开发工作，稳定提升公司销售业绩。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

我公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本次备案文件不存在虚假记载、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： 方成 方华 方艳君
方 成 方 华 方艳君

陈爱武 杨贤福
陈爱武 杨贤福

全体监事签名： 孙晨 唐俊 李建明
孙 晨 唐 俊 李建明

高级管理人员： 方华 陈爱武
方 华 陈爱武

申请挂牌公司：深圳市百泰实业股份有限公司



2016年3月23日

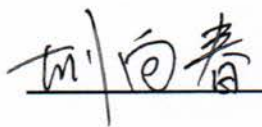
二、主办券商声明

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

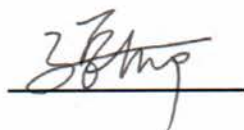
法定代表人（授权代表）：

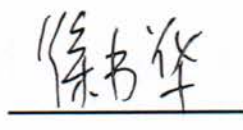

钱 华

项目负责人：


胡向春

项目小组成员：


张立厅


徐书华


马志丽

主办券商：爱建证券有限责任公司

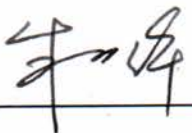
2016年3月23日



三、申请挂牌公司律师声明

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

负责人：

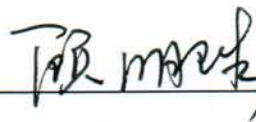


朱小辉

经办律师：



周陈义



顾明珠



四、承担审计业务的会计师事务所声明

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

经办注册会计师签字：

会计师事务所负责人：

大信会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年3月23日

五、资产评估机构声明

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

经办注册评估师:

郑陈武

郑陈武

孙志娟

孙志娟

评估机构负责人:

孙建民

孙建民

北京天健兴业资产评估有限公司



2016年3月15日

第六节附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国中小企业股份转让系统公司的审查意见及中国证监会核准文件
- 六、其他与公开转让有关的重要文件