



深圳市汉科电子股份有限公司

Hank Electronics Co., Ltd

(深圳市宝安区西乡街道黄麻布社区簕竹角居民小组鸿业工业园 8

栋厂房东侧 2-7 层)



公开转让说明书

(申报稿)

推荐主办券商



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

(深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层)

二零一六年七月

公司声明

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。

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、 市场竞争激烈的风险

近年来，随着智能手机和平板电脑销量快速增长，移动终端电子连接产品及充电产品需求旺盛。但行业内企业众多，存在不正当、不规范竞争的现象，如假冒伪劣、虚假宣传等。

若未来不断有新的竞争对手突破技术、资金、规模等壁垒进入行业，将导致竞争进一步加剧，行业利润水平不断下滑。虽然公司拥有较强的研发经验、技术积累、稳定的客户资源等方面的优势，但若不能有效应对市场竞争的加剧，继续保持技术研发、产品品质、客户资源等方面的优势，将会对公司的经营业绩产生不利影响。

二、 不能紧贴行业发展趋势的风险

近年来消费电子产品快速发展，各类消费电子及其配件的更新速度也越来越快，部分消费电子出现了产品无线化、接口统一化等趋势。同时，随着互联网特别是移动互联网在消费领域的广泛运用，行业的经营模式也发生着诸如供应链越来越短、电商销售占比提高等变化。

如果公司不能紧跟行业最新科技的发展，及时利用新技术开发新产品，现有技术和产品存在被淘汰的风险。另外，如果公司经营模式不能持续创新和改进，可能导致市场竞争力下降而出现经营风险。

三、 海外市场需求下降的风险

报告期内，公司海外销售收入占营业收入的比例分别为 99.24%和 98.99%，出口比例较高，产品主要销往北美和欧洲。如果未来全球经济出现下滑、与主要地区出现贸易摩擦，海外市场对我国产品的需求可能随之下降，公司面临海外市场需求下降导致销售收入下降的风险。

四、 客户相对集中的风险

报告期内，公司前五大客户销售占比分别为 40.59%和 61.73%，且 2015 年公司第一大客户 Sakar 的销售金额为 1.27 亿元，占当期销售金额的 38.88%。公司和主要客户均建立了稳定的合作关系，且随着公司进入资本市场，拓宽融资渠道，将会对公司产能扩充和客户开发带来积极影响。但如果公司部分主要客户因行业洗牌、意外事件等原因出现停产、经营困难、财务状况恶化等情形，将会影响公司的正常经营和盈利能力。

五、 产品认证审查风险

公司已取得苹果 MFi6.4 授权资格、HDMI 授权会员、HDCP2.2 授权会员，HDBase-T 授权会员、USB2.0/USB3.1 授权会员等资格，有 48 个产品通过了国外权威检测机构或国内专业检测机构的第三方安全认证。报告期内，公司生产的苹果相关配件产品收入增长较快，公司销售产品中涉及苹果 MFi6.4 授权资格认证的产品占当期收入构成的 37.68%和 76.17%。

随着消费电子行业的不断发展，未来对于供应商的技术实力、生产条件、资产状况、质量保证、组织管理等各方面的核查将会更加严格，如果公司不能持续获得客户及相关机构对于公司产品的认证，将会对公司的经营销售带来不利影响。

六、 苹果手机市场变动的风险

报告期内，公司销售的苹果授权手机数据线及苹果授权其他产品分别占当期收入构成的 37.68%和 76.17%，公司在一定程度上受到苹果品牌数码产品市场占有率变动的风险。未来如果苹果产品尤其是苹果手机市场份额下降，将对公司整体经营业绩产生一定影响。

七、 劳动力风险

近年来，随着国内劳动力成本上升和公司员工人数的增加，公司工资薪酬不断提高。未来随着经营规模的不断扩大，如果公司不能引进自动化设备，提高生产自动化水平，以自动化设备代替部分人工，则存在劳动力成本的上涨和员工人数增加导致工资薪酬费用的过快增长进而影响经营业绩的风险。

八、 毛利率下降的风险

报告期内，公司综合毛利率分别为 22.17%和 24.38%。报告期内公司以消费电子产品发展为导向，不断调整产品结构，加快推出新产品，提高自动化生产水平，强化预算控制，在适当时机向客户传递部分成本，采取各项有效措施消化减利因素。但由于原材料价格和劳动力成本是公司主营业务的主要成本因素，随着原材料价格变动和劳动力成本上升，公司产品售价可能不能及时调整，因此公司存在毛利率下降的风险。

九、 汇率波动风险

报告期内，公司产品境外销售占比分别为 99.24%和 98.99%。公司出口业务主要采用美元结算，因此受人民币汇率波动的影响较为明显，汇率波动的影响主要表现在两个方面：一方面人民币升值将一定程度削弱公司产品的价格优势；另一方面汇兑损益会造成公司业绩波动。报告期内，公司的汇兑损益分别为-7.75万元和-555.68万元，分别占当期净利润的-0.63%和-15.63%。若未来公司不能采取有效措施规避人民币汇率波动的风险，公司盈利能力将面临汇率波动影响的风险。

十、 税收优惠政策变化的风险

公司产品属于国家鼓励出口的品类，但如果未来国家下调公司产品出口退税率，公司营业成本将相应上升。由于公司向下游转嫁成本存在一定滞后性，短期内出口退税率下降将会导致公司产品毛利率下降，进而影响公司的经营业绩。

十一、 国际政治经济局势变化的风险

报告期内，公司海外销售收入占营业收入的比例分别为 99.24%和 98.99%，出口遍布美洲、欧洲、亚洲、大洋洲、非洲等多个地区，如果上述地区发生重大的政治、经济局势变化，有可能导致公司产品在该地区销售受到不利影响；如果公司未能针对客户所在地的局势变化及时调整销售策略，可能影响公司的整体经营业绩。

十二、 应收账款持续增长风险

报告期各期末，应收账款账面价值分别为 1,816.42 万元和 3,516.66 万元。公

司给予客户一定的赊销信用期，应收账款的增长会给公司造成运营资金压力，不利于公司业务规模的持续扩大。此外，如果公司应收账款出现大额坏账，不仅严重影响当期经营业绩，而且对公司未来的持续发展造成不利影响。

十三、 主要供应商相对集中的风险

报告期内，公司的第一大供应商分别为深圳市保达迅贸易有限公司和深圳市博科供应链管理有限公司，两家公司均作为代理采购商为公司提供服务，其中，占比最大的终端供应商为 AVNET。报告期内，公司通过代理采购商向 AVNET 的采购金额分别为 4,465.28 万元和 12,688.26 万元，分别占当期采购总额的 38.16% 和 51.54%，采购产品为插接件，采购集中程度较高。未来如果 AVNET 因意外事件出现停产、经营困难、交付能力下降的情形，将会在短期内影响公司的正常经营和盈利能力。

十四、 资产负债率较高导致偿债风险

报告期各期末，公司资产负债率（母公司）分别为 57.97% 和 44.38%，呈下降趋势，但仍保持在较高水平。虽然公司负债以应付账款等经营性负债为主，与银行借款等融资性质负债不同，具有可滚动、到期日分散等优点，但仍不能完全避免资产负债率较高导致的长期偿债能力不足的风险。

十五、 存货跌价风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 2,637.14 万元和 4,543.93 万元。公司于报告期末按照存货成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备，跌价准备计提充足。虽然报告期内公司存货周转率保持较高水平，且期末已足额计提存货跌价准备，但由于消费电子行业产品具有更新换代较快的特点，仍不能完全避免存货跌价的风险。

十六、 实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人周育春、周湘蓉夫妇直接和间接持有公司的股权比例合计为 89.43%，且周育春担任公司董事长、总经理，对公司股东大会决议、日常经营、财务管理等均可实施实质性影响。尽管公司已经建立了较为完善的法人治理结构，

但未来如实际控制人利用其控制地位及管理职权对公司的经营决策、财务、人事等方面进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东利益带来风险。

十七、 厂房租赁风险

公司目前的生产场所位于深圳市宝安区西乡街道黄麻布社区簕竹角居民小组鸿业工业园 8 栋厂房东侧 2-7 层，系向深圳市屹海达投资有限公司租赁取得，租期为 2013 年 1 月 16 日至 2017 年 12 月 31 日，该厂房建设未办理建筑规划许可证、房屋产权证。针对上述问题，深圳市屹海达投资有限公司向公司出具了《承诺函》：“在《房屋租赁协议》所约定的租赁期届满之前，本公司没有对该租赁房屋提前收回、改变用途或者拆除之计划”。深圳市宝安区城市更新局就此问题出具《证明》：“深圳市汉科电子股份有限公司租赁的深圳市屹海达投资有限公司的宝安区西乡街道簕竹角鸿业工业园厂房，尚未经我办纳入城市更新改造范围，也没有规划在未来三年内对其进行改造，但如果有关单位按照我市城市更新政策向相关部门提出改造申请，或因城市发展需要等，该地块仍然有可能在未来三年内被纳入更新改造范围进行改造。”公司控股股东、实际控制人周育春、周湘蓉出具承诺：“如果公司租赁的厂房因产权问题被拆迁或产权纠纷等原因导致公司无法继续租赁并使用，需另租其他物业而进行搬迁并遭受经济损失、被有权的政府部门罚款或者被有关当事人追索的，本人将承担连带赔偿责任，并对公司所遭受的一切经济损失予以全额补偿。”

即使有上述措施，公司仍存在因租赁厂房存在瑕疵面临搬迁从而影响正常生产经营的风险。

目录

公司声明	1
重大事项提示	1
目录	6
释义	8
第一节基本情况	13
一、公司基本情况	13
二、股份挂牌的基本情况	13
三、公司股权基本情况	15
四、公司的股本形成及变化情况	19
五、重大资产重组情况	25
六、公司董事、监事及高级管理人员情况	26
七、最近两年的主要会计数据和财务指标简表	28
八、相关中介机构	29
第二节公司业务	31
一、公司主营业务、主要产品及用途	31
二、公司组织结构图、主要生产或服务流程及方式	37
三、公司业务相关的关键资源要素	45
四、公司业务具体情况	53
五、公司商业模式	57
六、挂牌公司所处行业基本情况	58
第三节公司治理	72
一、公司股东大会、董事会、监事会等制度建立健全及运行情况	72
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	73
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况	74
四、公司独立运营情况	75
五、同业竞争	77
六、公司最近两年关联交易、对外投资等情形以及规范关联交易相关措施	77
七、董事、监事、高级管理人员	78
第四节公司财务	83
一、最近两年的审计意见、会计报表编制基础及主要财务报表	83
二、主要会计政策和会计估计	87
三、报告期内营业收入、利润形成的有关情况	104
四、主要费用及变动情况	107
五、非经常性损益	109
六、投资收益	111
七、主要税项及相关税收优惠政策	111
八、主要资产	111
九、主要负债	117
十、股东权益情况	120
十一、最近两年主要财务指标分析	121
十二、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易	125

十三、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	126
十四、报告期内，公司进行资产评估情况	126
十五、股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策	127
十六、纳入合并财务报表的控股子公司的基本情况	127
十七、公司经营风险因素	127
第五节有关声明	133
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章	133
二、主办券商声明	134
三、律师声明	135
四、审计机构声明	136
五、资产评估师事务所声明	137
第六节附件	138
一、主办券商推荐报告	138
二、财务报表及审计报告	138
三、法律意见书	138
四、公司章程	138
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件	138
六、其他与公开转让有关的重要文件	138

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

一般术语释义		
公司、本公司、股份公司、汉科股份、汉科电子	指	深圳市汉科电子股份有限公司
有限公司、汉科有限	指	深圳市汉科电子有限公司
汉科通讯	指	深圳市汉科通讯有限公司
创东方	指	深圳市创东方投资有限公司
铭亚瑞格	指	深圳市铭亚瑞格投资合伙企业（有限合伙）
元、万元	指	人民币元、人民币万元
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司及其管理的平台
国信证券、推荐主办券商	指	国信证券股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司章程》	指	《深圳市汉科电子股份有限公司章程》
《资产评估报告》	指	《深圳市汉科电子有限公司拟进行股份制改制所涉及的股东全部权益价值资产评估报告》
报告期	指	2014 年度、2015 年度
报告期各期末	指	2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日
专业术语释义		
OEM	指	Original Equipment Manufacturer，是受托厂商根据委托厂商的需求与授权，按特定的条件而生产，所有的产品都依照委托厂商提供的设计方案进行制造加工。

ODM	指	Original Design Manufacturer，是受托厂商根据委托厂商（通常是品牌商）的规格和要求设计和生产产品。受托厂商拥有一定的设计能力，基于授权合同生产产品。
物联网	指	利用局部网络或互联网等通信技术把传感器、控制器、机器、人员和物等通过新的方式联在一起，形成人与物、物与物相联，实现信息化、远程管理控制和智能化的网络。
USB 3.1	指	由英特尔等公司发起的最新 USB 规范，数据传输速度提升可至 10Gpbs。
Type-C	指	USB 接口的一种连接介面，不分正反两面均可插入，大小约为 8.3mm×2.5mm，和其他介面一样支持 USB 标准的充电、数据传输、显示输出等功能。
Mfi 认证	指	苹果公司（Apple Inc.）对其授权配件厂商生产的外置配件的一种标识使用许可。MFI，实际上是 apple 公司“made for iPhone”、“made for iPod”、“made for iPad”计划的英文缩写。
HDMI	指	高清晰度多媒体接口（High Definition Multimedia Interface）是一种数字化视频/音频接口技术，是适合影像传输的专用型数字化接口，其可同时传送音频和影像信号，最高数据传输速度为 4.5GB/s。
DVI	指	数字视频接口（Digital Visual Interface），是 1999 年由 Silicon Image、Intel、Compaq、IBM、HP、NEC、Fujitsu 等公司共同组成 DDWG（Digital Display Working Group，数字显示工作组）推出的接口标准。DVI 是基于 TMDS(Transition Minimized Differential Signaling 转换最小差分信号)技术来传输数字信号。目前，DVI 是一种国际开放的接口标准，在 PC、DVD、高清晰电视（HDTV）、高清晰投影仪等设备上有广泛的应用。
HDCP	指	高带宽数字内容保护技术（High -bandwidth Digital Content Protection），目的在于保证 HDMI 或者 DVI 传输的高清晰信号不会被非法录制，HDCP 技术规范由 Intel 领头完成，当用户进行非法复制时，该技术会进行干扰，降低复制出来的影像的质量，从而对内容进行保护。
HDBase-T	指	由来自日韩的家电大厂 LG、Samsung、Sony 等公司，以及以色列的半导体公司 Valens Semiconductor，组成了 HDBaseT 联盟，HDBase-T 支持最高 20Gbps 的传输速率，能完美地支持 FULL 3D 和 4K x 2K 视频格式，传输采用普通的 CAT5e/6 网络线缆进行无压缩传输，连接器也采用普通的 RJ45 接头，而传输距离达到了 100 米，此外，还提供以太网功能、100W 的供电能力（PoE）和其他控制信号通道。
Lightning 数据线	指	是苹果随 iPhone 5 一同发布的新款数据线，适用于 iPad 4，iPad mini，iPhone 5 及以上。

VGA	指	视频传输标准（Video Graphics Array）是 IBM 在 1987 年随 PS/2 机一起推出的一种视频传输标准，具有分辨率高、显示速率快、颜色丰富等优点，在彩色显示器领域得到了广泛的应用。
高清混合矩阵	指	是一款高性能的高清视频信号交换设备，支持多路信号输入，多路信号输出。该矩阵用于多个高清数字信号输入、输出交换，任何一路信号的输出可以自由选择任何一路信号源而不会干扰其它的输出，使信号传输衰减降至最低，图像和声音信号能高保真输出。
光纤	指	光纤是光导纤维的简写，是一种由玻璃或塑料制成的纤维，可作为光传导工具。传输原理是“光的全反射”。
激光切割技术	指	是用聚焦镜将 CO ₂ 激光束聚焦在材料表面使材料熔化，同时用与激光束同轴的压缩气体吹走被熔化的材料，并使激光束与材料沿一定轨迹作相对运动，从而形成一定形状的切缝。激光切割技术广泛应用于金属和非金属材料的加工中，可大大减少加工时间，降低加工成本，提高工件质量。
铝箔麦拉	指	是以金属铝箔为基材，背胶后与聚酯带（一般为 PET PP 等）贴合而成，多选用较薄的 7 μ m 和 9 μ m 铝箔，近年来随着电子行业产品微小薄的变化趋势，厚度 4UM 的铝箔也逐渐增多，因所应用行业和最终用途而不同。
云计算	指	是基于互联网的相关服务的增加、使用和交付模式，通常涉及通过互联网来提供动态易扩展且经常是虚拟化的资源。云是网络、互联网的一种比喻说法。
UL	指	美国保险商试验所（Underwriter Laboratories Inc.）的简写。UL 安全试验所是美国最权威的，也是世界上从事安全试验和鉴定的较大的民间机构。它是一个独立的、营利的、为公共安全做试验的专业机构。它采用科学的测试方法来研究确定各种材料、装置、产品、设备、建筑等对生命、财产有无危害和危害的程度；确定、编写、发行相应的标准和有助于减少及防止造成生命财产受到损失的资料，同时开展实情调研业务。UL 认证在美国属于非强制性认证，主要是产品安全性能方面的检测和认证，其认证范围不包含产品的 EMC（电磁兼容）特性。
PSE	指	日本产品安全标志（Product Safety of Electrical Appliance & Materials），日本的 DENTORL 法（电器装置和材料控制法）规定，498 种产品进入日本市场必须通过安全认证。
CE	指	在欧盟市场“CE”标志属强制性认证标志，不论是欧盟内部企业生产的产品，还是其他国家生产的产品，要想在欧盟市场上自由流通，就必须加贴“CE”标志，以表明产品符合欧盟《技术协调与标准化新方法》指令的基本要求；CE 代表欧洲统一（CONFORMITE EUROPEENNE）。

ROHS	指	由欧盟立法制定的一项强制性标准，它的全称是《关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令》(Restriction of Hazardous Substances)；该标准已于 2006 年 7 月 1 日开始正式实施，主要用于规范电子电气产品的材料及工艺标准，使之更加有利于人体健康及环境保护。
CCC	指	3C 认证，就是中国强制性产品认证制度，英文名称 China Compulsory Certification，英文缩写 CCC，故称为“3C”认证，它是各国政府为保护消费者人身安全和国家安全、加强产品质量管理、依照法律法规实施的一种产品合格评定制度。
FCC	指	美国联邦通信委员会（Federal Communications Commission），FCC 通过控制无线电广播、电视、电信、卫星和电缆来协调国内和国际的通信，FCC 认证涉及美国 50 多个州、哥伦比亚以及美国所属地区，为确保与生命财产有关的无线电和电线通信产品的安全性，许多无线电应用产品、通讯产品和数字产品要进入美国市场，都要求 FCC 的认可。
CEC	指	由美国加利福尼亚州能源委员会（California Energy Commission）于 2005 年 12 月 30 日依法实施的电器能效法规（Appliance Efficiency Regulation）。该法规实施的目的是为了提高用电产品的效率，节约能源，减少气体排放和温室效应。
DOE	指	美国能源部（Department of Energy）在 2013 发布了一则建议规则制定的公告，这个标准主要针对：电池充电器与外部电源的节能标准，该标准就电源包括电源适配器、充电器、开关电源等外置电源（包括电池充电系统（BCS）和/或外部电源（EPS），在条例限定上，或者是增多限定，或者就是在现有限定上其要求标准变得更严格。
ISO9001：2008	指	国际标准化组织质量管理体系要求。
ISO14001:2004	指	国际标准化组织环境管理体系要求。
SA8000	指	社会责任标准“SA8000”，是 Social Accountability 8000 International standard 的英文简称，是全球首个道德规范国际标准。
DDC	指	直接数字控制（Direct Digital Control），通常称为 DDC 控制器。DDC 系统的组成通常包括中央控制设备（集中控制电脑、彩色监视器、键盘、打印机、不间断电源、通讯接口等）、现场 DDC 控制器、通讯网络，以及相应的传感器、执行器、调节阀等元器件。
Wal-mart	指	沃尔玛公司是一家美国的世界性连锁企业，以营业额计算为全球最大的公司，其控股人为沃尔顿家族。

Home-Depot	指	美国家得宝公司。为全球领先的家居建材用品零售商，美国第二大零售商，家得宝遍布美国、加拿大、墨西哥和中国等地区。
Staples	指	美国史泰博公司是全球卓越的办公用品公司，成立于1986年，总部位于美国马萨诸塞州的波士顿。
AVNET	指	AVNET ASZA Pte, TaiWan Branch，隶属于纽交所上市公司、财富 500 强企业安富利，主营业务为电子元件、IT 和嵌入式解决方案提供商。

特别说明：本公开转让说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，均系计算中四舍五入所致。

第一节基本情况

一、公司基本情况

中文名称：深圳市汉科电子股份有限公司

英文名称：HankElectronicsCo.,Ltd

注册资本：4,402.00 万元

有限公司成立日期：2010 年 3 月 4 日

股份公司成立日期：2015 年 6 月 4 日

公司地址：深圳市宝安区西乡街道黄麻布社区簕竹角居民小组鸿业工业园 8 栋厂房东侧 2-7 层

法定代表人：周育春

注册号：440306104529798

邮编：518100

董事会秘书：周进

联系方式：(0755) 82537027

传真：(0755) 82025852

E-mail: victor@hank-tech.com

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)》，公司属于计算机、通信和其他电子设备制造业，行业分类代码为 C39。

经营范围：高清线材及电子产品、音视频消费电子产品、手机、平板电脑及配件产品、开关电源产品的研发、销售；国内贸易，货物及技术进出口。

主营业务：公司是一家消费电子解决方案的原始设计商和产品制造商，为全球知名客户提供 OEM/ODM 服务，主要从事手机数据连接线、高清连接线、高清影音信号传输设备、充电器、移动电源、智能家居等的研发、生产和销售。

组织机构代码：55211365-2

二、股份挂牌的基本情况

(一) 股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：**44,020,000 股**

挂牌日期：**【】年【】月【】日**

（二）股东所持股份的限售安排

《公司法》第 141 条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》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 27 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 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%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让，上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

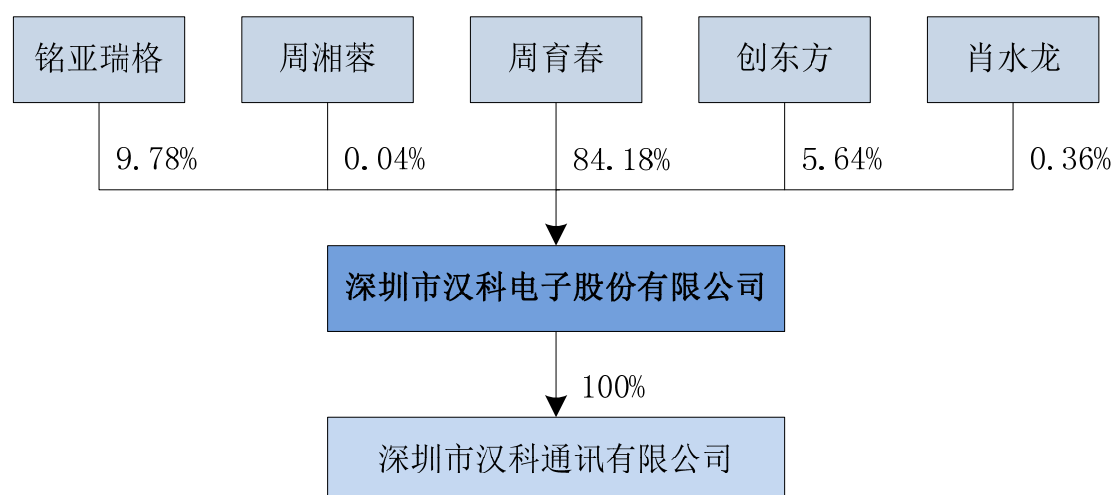
股份公司成立于 2015 年 6 月 4 日，根据上述限售规定，截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持股情况及本次挂牌之日可公开转让的股份数量如下表：

序号	股东	职务	持股数量 (股)	持股比例	是否存在 质押或冻结	本次可进行 转让股份数 量(股)
1	周育春	控股股东、实际控制人、董事长、总经理	37,054,132	84.18%	否	0
2	铭亚瑞格	-	4,306,133	9.78%	否	0
3	创东方 (代表创东方新三板 1 号)	-	1,241,364	2.82%	否	1,241,364
4	创东方 (代表创东方新三板 2 号基金)	-	1,241,364	2.82%	否	1,241,364
5	肖水龙	董事	158,471	0.36%	否	39,617
6	周湘蓉	实际控制人	18,536	0.04%	否	0
合计			44,020,000	100.00%	-	2,522,345

公司股东对上述所持股份未作出除上述限售规定之外其他自愿锁定承诺。

三、公司股权基本情况

(一) 公司股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

序号	股东名称	股本(元)	股权比例	出资方式
1	周育春	37,054,132.00	84.18%	净资产
2	周湘蓉	18,536.00	0.04%	净资产
3	深圳市铭亚瑞格投资合伙企业 (有限合伙)	4,306,133.00	9.78%	货币
4	深圳市创东方投资有限公司	2,482,728.00	5.64%	货币

	(代创东方新三板 1 号、创东方新三板 2 号基金)			
5	肖水龙	158,471.00	0.36%	货币
合计		44,020,000.00	100.00%	

1、机构股东基本情况

(1) 铭亚瑞格

铭亚瑞格为公司的员工持股平台，基本情况如下：

注册号	440305602480638
执行合伙人	周育春
类型	合伙企业
经营场所	深圳市南山区粤海街道深南大道与铜鼓路交汇处华润大冲商务中心 1 栋 2 号楼 32 楼
注册日期	2015 年 07 月 31 日
经营范围	股权投资、投资管理及相关信息咨询（根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）。

截至本公开转让说明书签署日，铭亚瑞格的出资情况如下：

单位：万元

序号	名称	出资额	股东类型
1	周湘蓉	131.00	有限合伙人
2	周育春	30.00	执行合伙人
3	曾新平	30.00	有限合伙人
4	资浩	23.00	有限合伙人
5	周瑞斌	15.00	有限合伙人
6	蓝小明	10.00	有限合伙人
7	周进	5.00	有限合伙人
8	周燕	5.00	有限合伙人
9	葛裕民	5.00	有限合伙人
10	徐学军	5.00	有限合伙人
11	冯星磊	5.00	有限合伙人
12	李节涛	4.00	有限合伙人
13	宋安国	4.00	有限合伙人
14	雷艳苹	3.00	有限合伙人
15	邬平	3.00	有限合伙人
16	雷立军	3.00	有限合伙人
17	陈宝灿	3.00	有限合伙人
18	雷荣瑞	3.00	有限合伙人
19	夏红丹	2.00	有限合伙人
20	胡敏	2.00	有限合伙人
21	黄海涛	2.00	有限合伙人
22	聂曾	2.00	有限合伙人
23	钟金兰	2.00	有限合伙人
24	邬晶晶	2.00	有限合伙人
25	匡达钧	2.00	有限合伙人
26	李应涛	1.00	有限合伙人

合计	302.00	--
----	--------	----

(2) 创东方

创东方为专业从事创业投资和资产管理的投资机构，基本情况如下：

注册号	440301102797625
执行合伙人	肖水龙
类型	有限责任公司
注册资本	5000 万元
经营场所	深圳市福田区深南中路竹子林求是大厦西座 1209 室
注册日期	2007 年 8 月 21 日
经营范围	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。

截至本公开转让说明书签署日，创东方的股东及股权结构情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	出资比例
1	深圳市安凯源实业发展有限公司	1,875.00	37.50%
2	深圳市创东方吉利投资企业（有限合伙）	1,000.00	20.00%
3	刘创	625.00	12.50%
4	首泰投资集团有限公司	350.00	7.00%
5	肖水龙	250.00	5.00%
6	刘建伟	250.00	5.00%
7	深圳市明达资产管理有限公司	150.00	3.00%
8	余细凤	150.00	3.00%
9	潘锦	125.00	2.50%
10	金昂生	100.00	2.00%
11	肖珂	62.50	1.25%
12	刘慧君	62.50	1.25%
合计		5,000.00	100.00%

2、股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东周育春与周湘蓉为夫妻关系，且周育春为铭亚瑞格的执行合伙人，周湘蓉为铭亚瑞格的有限合伙人；公司自然人股东肖水龙为法人股东创东方的实际控制人、董事长、股东。

除上述披露情况以外，公司股东之间不存在其他关联关系。

(三) 公司控股股东和实际控制人基本情况

1、公司控股股东、实际控制人基本情况

公司的控股股东为周育春，直接持有 37,054,132.00 股股份，占公司总股本的 84.18%，通过铭亚瑞格间接持有公司 0.97% 的股份，并系铭亚瑞格的执行合

伙人。周育春通过直接和间接方式合计持有公司 85.15%的股份。

公司的实际控制人为周育春、周湘蓉夫妇。周湘蓉直接持有公司 **18,536 股** 股份，占公司总股本的 0.04%，通过铭亚瑞格间接持有公司 **4.24%** 的股份，合计 **4.28%**；周育春、周湘蓉通过直接或间接方式合计持有公司 **89.43%** 的股份。

周育春：董事长、总经理，男，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1977 年 2 月，本科；1999 年至 2000 年任南京斯威特技术创新有限公司硬件工程师；2000 年至 2008 年就职于华为技术有限公司，历任光网络研发部软件工程师、系统工程师，欧洲地区部产品经理、销售经理；2008 年至今任公司董事长、总经理；2015 年至今任汉科通讯执行董事、总经理。

周湘蓉：女，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1976 年 10 月，大专；1998 年至 2003 年任深圳市飞扬实业有限公司业务部经理；2003 年至 2004 年任特力集团资深客户专员；2007 年至 2008 年任桑达汇通有限公司大客户专员；2008 年至今任公司销售经理。

2、最近两年内公司控股股东及实际控制人变化情况

2014 年至 2015 年 11 月，周育春、周湘蓉夫妇合计持有公司 100% 的股份；2015 年 11 月至本公开转让说明书签署日，周育春、周湘蓉夫妇通过直接或间接方式合计持有公司 **89.43%** 的股份。报告期内，周育春一直担任董事长、总经理职务，对公司股东大会、董事会决议具有实质影响，对董事和高级管理人员的提名及任免起到主要作用，周育春对公司拥有实际控制权。

报告期内控股股东为周育春，实际控制人为周育春、周湘蓉夫妇，没有发生变化。

3、控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本公开转让说明书签署日，除本公司及全资子公司汉科通讯外，控股股东、实际控制人周育春、周湘蓉夫妇不存在控制其他企业的情形。

4、控股股东、实际控制人直接或间接持有本公司的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人周育春、周湘蓉夫妇直接或间接持有的本公司股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

四、公司的股本形成及变化情况

（一）公司设立情况

汉科有限由周育春、周湘蓉夫妇设立，注册资本 50 万元，实收资本 20 万元。

2010 年 2 月 25 日，深圳正声会计师事务所出具《验资报告》（深正声（内）验字[2010]240 号），验证截至 2010 年 2 月 23 日止，汉科有限（筹）已收到全体股东首次缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 20 万元，全部以货币出资，其中周育春先生出资 20 万元。

2010 年 2 月 26 日，周育春先生、周湘蓉女士签署《深圳市汉科电子有限公司章程》。

汉科有限设立时，股东的出资情况如下：

单位：元

序号	股东名称	认缴注册资本	认缴出资比例	实缴注册资本	实缴出资比例	出资方式
1	周育春	495,000.00	99.00%	200,000.00	40.00%	货币
2	周湘蓉	5,000.00	1.00%	-	-	货币
合计		500,000.00	100.00%	200,000.00	40.00%	-

2010 年 3 月 4 日，汉科有限取得深圳市市场监督管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：440306104529798），企业名称为“深圳市汉科电子有限公司”成立时的基本情况如下：

公司名称	深圳市汉科电子有限公司
住所	深圳市宝安区西乡鹤洲恒丰工业城 B9-2 层
法定代表人	周育春
注册资本	50 万元
实收资本	20 万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	高清电子产品、高清线材（不含电线电缆）的生产与销售；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）。
成立日期	2010 年 3 月 4 日
经营期限	自 2010 年 3 月 4 日至 2020 年 3 月 4 日
登记机关	深圳市市场监督管理局
营业执照注册号	440306104529798

（二）公司股权历史沿革情况

1、有限公司第一次增资

2011 年 6 月 12 日，汉科有限股东会召开会议并作出决议，同意汉科有限注

册资本由 50 万元增加至 100 万元，股东具体增资情况为周育春增资 50 万元；同意汉科有限增加实收资本 80 万元，其中周育春增加 79.5 万元，周湘蓉增加 0.5 万元。同日，全体股东签署了修改后的《公司章程》。

2011 年 6 月 29 日，中国银行股份有限公司深圳桃源居支行在公司出具的银行询证函（工商验资专用）上确认截至 2011 年 6 月 29 日，公司的投资者已按约定足额缴纳注册资本。

此次注册资本及实收资本变更后股东的出资情况如下：

单位：元

序号	股东名称	认缴注册资本	认缴出资比例	实缴注册资本	出资方式
1	周育春	995,000.00	99.50%	995,000.00	货币
2	周湘蓉	5,000.00	0.50%	5,000.00	货币
合计		1,000,000.00	100.00%	1,000,000.00	-

2011 年 7 月 1 日，深圳市市场监督管理局核准汉科有限注册资本变更并换发《企业法人营业执照》。

2、有限公司第二次增资

2014 年 7 月 2 日，汉科有限股东会召开会议并作出决议，同意汉科有限注册资本由 100 万元增加至 500 万元，股东具体增资情况为周育春增资 400 万元。全体股东签署了修改后的《公司章程》。

2014 年 7 月 10 日，中国银行股份有限公司深圳桃源居支行根据在公司出具的银行询证函（工商验资专用）上确认截至 2014 年 7 月 10 日，公司的投资者周育春缴入出资 400 万元人民币。

此次注册资本及实收资本变更后股东的出资情况如下：

单位：元

序号	股东名称	认缴注册资本	认缴出资比例	实缴注册资本	出资方式
1	周育春	4,995,000.00	99.90%	4,995,000.00	货币
2	周湘蓉	5,000.00	0.10%	5,000.00	货币
合计		5,000,000.00	100.00%	5,000,000.00	-

2014 年 7 月 17 日，深圳市市场监督管理局核准汉科有限注册资本变更并换发《企业法人营业执照》。

3、有限公司第三次增资

2014 年 11 月 3 日，汉科有限股东会召开会议并作出决议，同意汉科有限注

注册资本由 500 万元增加至 1,000 万元,股东具体增资情况为周育春增资 500 万元。同日,全体股东签署了修改后的《公司章程》。

2014 年 11 月 5 日,中国银行股份有限公司深圳桃源居支行根据在公司出具的银行询证函(工商验资专用)上确认截至 2014 年 11 月 5 日,公司的投资者周育春缴入出资 500 万元人民币。

此次注册资本及实收资本变更后股东的出资情况如下:

单位:元

序号	股东名称	认缴注册资本	认缴出资比例	实缴注册资本	出资方式
1	周育春	9,995,000.00	99.95%	9,995,000.00	货币
2	周湘蓉	5,000.00	0.05%	5,000.00	货币
合计		10,000,000.00	100.00%	10,000,000.00	-

2014 年 11 月 7 日,深圳市市场监督管理局核准汉科有限注册资本变更并换发《企业法人营业执照》。

4、有限公司整体变更股份公司

2015 年 4 月 18 日,中瑞国际资产评估(北京)有限公司出具了《深圳市汉科电子有限公司拟进行股份制改制所涉及的股东全部权益价值资产评估报告》

(中瑞评报字[2015]040755088 号),对汉科有限股东全部权益在 2014 年 12 月 31 日所表现的市场价值作出公允反映。经评估,净资产账面价值 2693.17 万元,评估值为 2825.45 万元,评估增值 132.28 万元,增值率 4.91%。

2015 年 5 月 12 日,汉科有限股东会审议通过了将公司整体变更设立为股份有限公司的相关事项,决定以 2014 年 12 月 31 日作为有限公司整体变更设立为股份公司的基准日。依据天健会计师事务所深圳分所于 2015 年 4 月 17 日出具的《审计报告》(天健深审[2015]700 号),有限公司截至 2014 年 12 月 31 日的净资产为人民币 2693.171024 万元,将有限公司以截至 2014 年 12 月 31 日经审计的净资产按 1:0.9654 的比例折合为股份公司股本 2600 万股,每股面值人民币 1 元,股份公司的注册资本为人民币 2600 万元。前述经审计的净资产超过股份公司注册资本的部分按规定计入股份公司的资本公积金。股份公司将依法继承有限公司的全部资产、业务、债权、债务、有限公司相关资产的权属将变更登记至股份公司名称下。

2015 年 5 月 20 日,周育春、周湘蓉共同签署了《发起人协议》,同意通过发起设立方式将深圳市汉科电子有限公司整体变更为股份公司,经天健会计师事

务所（特殊普通合伙）以 2014 年 12 月 31 日为基准日审计的净资产数额人民币 2693.171024 万元作为发起人折股的根据，按照 1:0.9654 的比例折为注册资本人民币 2600 万元，其余人民币 93.171024 万元计入股份公司资本公积金。

2015 年 5 月 28 日，汉科股份召开创立大会，同意以基准日时经审计的公司净资产按 1:0.9654 的比例折合股份公司股本，每股金额 1 元，折股后剩余净资产计入资本公积。截止 2014 年 12 月 31 日，公司经审计净资产为 2,693.17 万元，折合股本 2,600 万股，剩余 93.171024 万元转为资本公积。天健会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所为本次整体变更出具了天健深审字（2015）700 号《审计报告》和天健验[2015]3-33 号《验资报告》，中瑞国际资产评估（北京）有限公司为本次整体变更出具了中瑞评报字[2015]040755088 号《资产评估报告书》（截止审计基准日，公司净资产评估值为 2,825.45 万元）。本次整体变更后，公司股权结构如下：

单位：元

序号	股东名称	持股数额	持股比例	出资方式
1	周育春	25,987,000.00	99.95%	货币
2	周湘蓉	13,000.00	0.05%	货币
合计		26,000,000.00	100.00%	-

公司整体变更为股份公司，注册资本由 1000 万元增至 2600 万元，由于将未分配利润转增股本，按税法规定应该视同为向个人股东分配利润，需要上缴个人所得税。深圳市中小企业上市培育工作领导小组办公室于 2016 年 1 月 7 日对公司上述申请向宝安区地税局提出协商意见：“鉴于该公司在盈余公积、未分配利润转增股本过程中未以现金形式支付股东，在支付环节代扣代缴税款存在实际困难，且转增股本涉及的个人所得税数额较大，自然人股东在企业上市之前尚无足够纳税能力。按照“量能负担”和“足够纳税资金”的行政合理性原则，应充分考虑企业扣缴义务、股东纳税义务与纳税资金不匹配的实际情况，并从促进地方就业、民生和经济发展的角度出发，积极扶持中小企业上市，请贵局按照《关于研究协调加快推进我市中小企业改制上市有关问题的会议纪要》、《关于扶持我市中小企业改制上市的若干措施》和《市中小企业上市培育工作领导小组会议纪要》的要求，允许深圳市汉科电子股份有限公司的自然人股东在五年内分期缴纳有关公积金和未分配利润转增股本应纳个人所得税。截至本公开转让说明书出具日，公司已向深圳市宝安区地方税务局西乡税务所已受理公司所递交的延期缴纳税款申

请。

股份公司发起人周育春、周湘蓉已就公司改制时个人所得税事项出具承诺：若税务机关就公司股份改制个人所得税纳税事宜进行追缴、要求补缴、采取强制性措施或予以处罚的，本人将以自有资金及时、如数缴纳可能产生的全部税费及罚款。

5、股份公司第一次增资

2015 年 11 月 8 日，股份公司召开 2015 年第三次临时股东大会并作出决议，同意公司注册资本由 2600 万元增加至 2902 万元，新增注册资本由铭亚瑞格缴纳。2015 年 11 月 10 日，铭亚瑞格与股份公司原股东签订了《增资协议》。同日，全体股东签署了修改后的《公司章程》。

2015 年 12 月 4 日，深圳中衡会计师事务所出具了《验资报告》（深中衡验字[2015]0006 号），确认截止 2015 年 12 月 4 日，公司已收到铭亚瑞格缴纳的出资 302 万元。

此次增资后，股份公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数额	持股比例	出资方式
1	周育春	25,987,000.00	89.55%	货币
2	周湘蓉	13,000.00	0.04%	货币
3	铭亚瑞格	3,020,000.00	10.41%	货币
合计		29,020,000.00	100.00%	-

2015 年 12 月 5 日，深圳市市场监督管理局核准汉科股份注册资本变更并换发《企业法人营业执照》。

6、股份公司第二次增资

2015 年 11 月 24 日，股份公司召开 2015 年第四次临时股东大会并作出决议，同意公司注册资本由 2902 万元增加至 3087.234 万元。深圳市创东方投资有限公司缴纳投资总额 1,410 万元，其中，新增注册资本 174.12 万元，其余 1235.88 万元计入资本公积；肖水龙缴纳投资总额 90 万元，其中，新增注册资本 11.114 万元，其余 78.886 万元计入资本公积。同日，全体股东签署了修改后的《公司章程》。2015 年 11 月 24 日，创东方、肖水龙与股份公司原股东签订了《增资协议》。

2015 年 12 月 11 日，深圳中衡会计师事务所出具了《验资报告》（深中衡验字[2015]0008 号），确认截止 2015 年 12 月 11 日，公司收到肖水龙实际缴纳出资

额 90 万元，创东方新三板 1 号实际缴纳出资额 705 万元，创东方新三板 2 号基金实际缴纳出资额 705 万元。

创东方系“创东方新三板 1 号”、“创东方新三板 2 号基金”的基金管理人，上述两个基金均已在中国证券投资基金业协会备案。因受目前工商登记相关规定的限制，公司所在地契约型基金无法作为公司股东进行工商登记，故由创东方投资代“创东方新三板 1 号”、“创东方新三板 2 号基金”持有公司股份，其中，创东方投资代“创东方新三板 1 号”持有公司 87.06 万股股份（占公司总股本 2.82%）；代“创东方新三板 2 号基金”持有公司 87.06 万股股份（占公司总股本 2.82%）。根据《非上市公众公司监管指引第 4 号—股东人数超过 200 人的未上市股份有限公司申请行政许可有关问题的审核指引》“三、关于股份代持及间接持股的处理（二）特别规定”，“以私募股权基金、资产管理计划以及其他金融计划进行持股的，如果该金融计划是依据相关法律法规设立并规范运作，且已经接受证券监督管理机构监管的，可不进行股份还原或转为直接持股。”因此创东方投资代其所管理的私募股权基金持股可以不进行还原，符合相关法律、法规的规定。

此次增资后，股份公司股权结构如下：

序号	股东名称	股本（万元）	股权比例	出资方式
1	周育春	2,598.70	84.18%	货币
2	周湘蓉	1.30	0.04%	货币
3	铭亚瑞格	302.00	9.78%	货币
4	创东方	174.120	5.64%	货币
5	肖水龙	11.114	0.36%	货币
合计		3,087.234	100.00%	-

2015 年 12 月 10 日，股份公司就上述事项在深圳市市场监督管理局办理了工商登记变更备案手续。

7、股份公司第一次转增股本

2016 年 4 月 5 日，股份公司召开 2016 年第二次临时股东大会并作出决议，同意公司根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“天健审[2016]3-34 号”《审计报告》，以总股本 30,872,340 股为基数，以资本公积金转增股本 13,147,660 股，本次资本公积转增股本后，公司总股本增加至 44,020,000 股，公司股东持股比例保持不变。

2016年4月5日，深圳中恒会计师事务所出具了《验资报告》（深中衡验字[2016]3号），确认截至2016年4月5日止，公司已将资本公积1314.7660万元转增资本，变更后的注册资本人民币4,402.00万元、累计实收资本（股本）人民币4,402.00万元。

此次转增股本后，股份公司股权结构如下：

序号	股东名称	股本（万元）	股权比例	出资方式
1	周育春	3,705.41	84.18%	货币
2	周湘蓉	1.85	0.04%	货币
3	铭亚瑞格	430.61	9.78%	货币
4	创东方	248.27	5.64%	货币
5	肖水龙	15.85	0.36%	货币
合计			100.00%	-

2016年4月14日，股份公司就上述事项在深圳市市场监督管理局办理了工商登记变更备案手续。

（三）公司的控股和参股公司情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有一家全资子公司深圳市汉科通讯有限公司，该公司基本情况如下：

住所	深圳市宝安区西乡街道黄麻布社区簕竹角村鸿业工业园8栋东侧2-7层
法定代表人	周育春
注册资本	1000万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	经营范围：高清数据线以及设备、移动终端设备的配件、智能穿戴产品、家居产品的销售。（法律、行政法规或者国务院决定禁止和规定在登记前须经批准的项目除外）高清数据线以及设备、移动终端设备的配件、智能穿戴产品、家居产品的生产。
成立日期	2015年5月25日
登记机关	深圳市市场监督管理局
营业执照注册号	440306112947504

汉科通讯最近一年的经营情况如下：

单位：万元

项目	总资产	净资产	净利润
2015年度/2015年12月31日	592.98	211.31	11.31

注：2015年数据业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计

五、重大资产重组情况

公司自设立以来，未进行过重大资产重组。

六、公司董事、监事及高级管理人员情况

（一）董事会成员情况

公司现任董事 5 人，任职期限为 3 年。公司现任董事情况如下：

周育春：董事长、总经理，男，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1977 年 2 月，本科；1999 年至 2000 年任南京斯威特技术创新有限公司硬件工程师；2000 年至 2008 年就职于华为技术有限公司，历任光网络研发部软件工程师、系统工程师，欧洲地区部产品经理、销售经理；2008 年至今任公司董事长、总经理；2015 年至今任汉科通讯执行董事、总经理；2015 年至今任铭亚瑞格执行事务合伙人。

曾新平：董事、副总经理，男，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1976 年 9 月，大专；1997 年至 1999 年任大东骏通（东莞）电子有限公司技术员；1999 年至 2003 年任汤姆盛光学组件（深圳）有限公司高技；2003 年至 2010 年任深圳市锐钜科技有限公司工程部经理兼品质部经理；2010 年至今历任公司厂长、董事、副总经理。

周瑞斌：董事、副总经理，男，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1973 年 7 月，硕士研究生，毕业于浙江大学计算机图形学专业；1998 年至 2012 年任华为技术有限公司海外行销经理；2013 年至今历任公司经理、董事、副总经理。

蓝小明：董事，男，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1978 年 2 月，高中；1998 年至 2000 年任宏尚电子厂工程课长、生产课长；2000 年至 2009 年任庆盟电子有限公司样品组长、生技科长；2010 年至今历任公司生产部主管、工部主管、工程部经理、董事。

肖水龙：董事，男，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1963 年 9 月，硕士研究生，于同济大学建筑材料系取得学士学位，于同济大学经济管理学院取得硕士学位；1988 年至 2007 年任职于深圳国际信托投资有限责任公司，历任科长、副总经理、副总裁；2007 年至今任深圳市创东方投资有限公司董事长、总经理；肖水龙先生还曾经或同时兼任以下职务：深圳市安凯源实业发展有限公司执行董事、总经理，深圳市创东方时代投资有限公司执行董事，深圳市天拓立方通讯科技有限公司董事，深圳市妙趣工厂信息科技有限公司董事，内蒙古莱德马业有限公司董事，深圳前海新莱源股权投资基金管理有限公司董事、总经理，深

圳市新莱源投资基金管理有限公司董事长，沈阳递家物流股份有限公司董事，深圳建源资产管理有限公司董事，深圳市创展谷创新创业中心有限公司董事长，苏州芳磊蜂窝复合材料有限公司董事，深圳市哈工大交通电子技术有限公司监事，江西省金鲤科技股份有限公司董事长，深圳市前海中物创东方股权投资基金管理有限公司董事长，深圳市前海中证创东方投资基金管理有限公司董事，深圳市投控东海投资有限公司董事，深圳市新吉源资产管理有限公司执行董事，深圳市创东方金融服务有限公司执行董事、总经理，深圳市创东方资本管理有限公司执行董事，深圳市多凯投资有限公司执行董事，深圳市新德汇资产管理有限公司执行董事，珠海市惠泽网络科技有限公司董事长，深圳市高搜易信息技术有限公司董事，深圳市汇朗科技有限公司董事，芜湖市江东创业投资管理有限公司副董事长，深圳市创东方科源技术研究开发有限公司执行董事，东莞国泰创东方创业投资有限公司董事、经理，深圳市东方瑞旗创业投资管理有限公司董事长，深圳市创东方吉利投资企业（有限合伙）执行合伙人、深圳市创东方富创投资企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、深圳市创东方富星投资企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、深圳市创东方富建投资企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表。

（二）监事会成员情况

公司现任监事 3 人，其中，职工代表代表监事一名，任职期限为三年。现任监事情况如下：

雷荣瑞：监事会主席，男，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1971 年 2 月，初中；1991 年至 2012 年从事装饰工程工作；2012 年至今历任公司行政主管、监事会主席。

邬平：监事，女，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1986 年 8 月，大专；2007 年至 2009 年任深圳市奔力实业有限公司工程师；2010 年至今历任公司外贸业务员、区域经理、HDMI&智能家居销售经理、监事。

聂曾：职工代表监事，男，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1980 年 10 月，中专；2005 年至 2009 年任东莞创盟电子厂生技组长；2010 年至今历任公司工程师、职工代表监事。

（三）高级管理人员情况

公司现任高级管理人员 5 人，总经理 1 名，副总经理 2 名，董事会秘书 1 名，财务经理 1 名；其中，总经理任职期限为三年。现任高级管理人员情况如下：

周育春：详见本节“六、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）董事会成员”。

曾新平：详见本节“六、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）董事会成员”。

周瑞斌：详见本节“六、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）董事会成员”。

周进：董事会秘书，男，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1986 年 10 月，大专；2007 年至 2008 年任广州市盛世万合数码科技有限公司工程师；2009 年至今就职于公司，历任采购部经理、稽核部经理、董事会秘书；2015 年至今任汉科通讯监事。

李进华：财务负责人，男，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1985 年 10 月，本科；2007 年至 2011 年任深圳市拓日新能源股份有限公司主管会计；2011 年至 2012 年任深圳市金信诺高新技术股份有限公司财务主管；2012 年至 2015 年任深圳市富恒新材料股份有限公司财务总监；2015 年 8 月至今任公司财务经理、财务负责人。

七、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015 年度/ 2015-12-31	2014 年度/ 2014-12-31
营业收入（万元）	32,624.88	15,035.67
净利润（万元）	3,554.81	1,230.84
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	3,554.81	1,230.84
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	3,472.13	1,182.24
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	3,472.13	1,182.24
毛利率	24.38%	22.17%
净资产收益率	82.76%	88.80%
扣除非经常性损益后净资产收益率	80.83%	85.29%
应收账款周转率（次）	12.23	10.20
存货周转率（次）	6.86	6.87
基本每股收益（元/股）	1.37	1.23
稀释每股收益（元/股）	1.37	1.23
经营活动产生的现金流量净额（万元）	2,198.03	-346.14
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.71	-0.35
总资产（万元）	15,516.18	6,407.75

股东权益合计（万元）	8,729.17	2,693.17
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	8,729.17	2,693.17
每股净资产（元/股）	2.83	2.69
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	2.83	2.69
资产负债率（母公司）	44.38%	57.97%
流动比率	2.20	1.58
速动比率	1.50	0.87

八、相关中介机构

（一）主办券商

名称：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16 层至 26 层

联系电话：0755-82130833

传真：0755-82135199

项目小组负责人：张文

项目小组成员：张文、叶可贺、张磊

（二）律师事务所

名称：北京国枫律师事务所

负责人：张利国

住所：北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层

联系电话：010-88004488

传真：010-66090016

经办律师：孙林、方啸中

（三）会计师事务所

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：胡少先

住所：杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦

联系电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

经办注册会计师：李立影、李斌

（四）资产评估机构

名称：中瑞国际资产评估（北京）有限公司

法定代表人：杨文化

住所：北京市海淀区西直门北大街 32 号枫蓝国际写字楼 A 座 1608 室

联系电话：010-66553366

传真：010-66553380

经办注册评估师：杨文化、郑启军

（五）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法人代表：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

（六）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

第二节公司业务

一、公司主营业务、主要产品及用途

（一）主营业务

公司是一家消费电子解决方案的原始设计商和产品制造商，为客户提供 OEM/ODM 服务，主要从事手机数据连接线、高清连接线、高清影音信号传输设备、充电器、移动电源、智能家居等的研发、生产和销售。

公司为品牌客户提供 OEM、ODM 服务，并拥有“汉科”、“HD-Club”等注册商标。公司在高清信号传输领域、高端苹果配件、高密度开关电源、智能家居及穿戴领域有深厚的技术积累和结构设计的优势。公司目前拥有 17 项专利技术、5 项软件著作权，已取得苹果 MFi6.4 授权资格、HDMI 授权会员、HDCP2.2 授权会员，HDBase-T 授权会员、USB2.0/USB3.1 授权会员等资格。有 48 个产品通过了国外权威检测机构或国内专业检测机构的第三方安全认证，其中 CE 认证 13 个、快充认证 1 个、ROHS 认证 2 个、CCC 认证 1 个、FCC 认证 12 个、UL 认证 6 个、CEC 认证 6 个、DOE 认证 6 个、PSE 认证 1 个。公司已通过 ISO9001:2008 质量体系认证、ISO14001:2004 环境管理体系认证，SA8000 社会责任体系，并已建立了一套严密的质量保证体系和完善的售后服务体系，确保产品的稳定性和可靠性。

目前，公司已成为苹果配件的官方授权生产商，HDMI、HDCP、HDBase-T 协会授权的研发生产商；同时通过了 Wal-mart、Walgreens、Home-Depot、DSG、Staples、家乐福等国际零售巨头的严格审查，与 Home Depot、Staples、Sakar、Softbank、Hama、Vivanco、Nedis、Legrand、PNY 等国际著名企业保持稳定合作关系。

（二）主要产品、服务及其用途

公司的主要产品分为三大类：连接线材、电子器件、智能家居及穿戴产品，其中线材产品分为手机数据连接线、高清连接线；电子器件分为充电器、高清机器和移动电源。

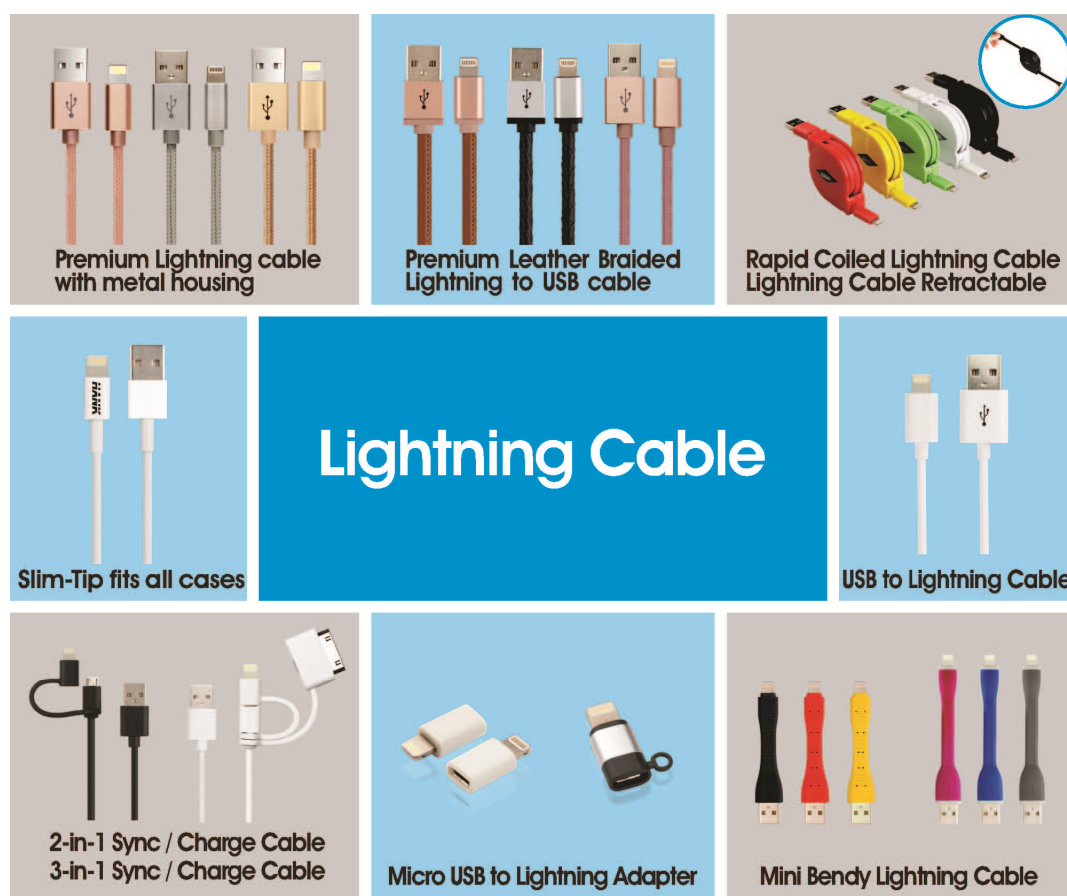
1、连接线材

(1) 手机数据连接线

随着智能终端市场的快速崛起，以苹果为首的高端手机以质量和时尚设计取得了全球手机行业大部分利润及广阔市场空间。苹果授权的 MFi 认证配件由于良好的设计和苹果指定的第三方测试机构对产品的严格质量管控获得了欧美日客户的认可，成就了巨大的市场空间。苹果 MFi 认证配件产品范围包括苹果数据线、车充、旅充、移动电源、背夹电源、无线充、扩展内存（随身碟）、智能家居、蓝牙手表，医疗监护产品、耳机和麦克风、汽车导航产品、游戏手柄、助听器等。

公司在苹果授权产品领域中，已成为苹果配件产品链中合作伙伴，取得了苹果授权 MFi 认证配件包括手机数据连接线和充电器。

公司生产的手机数据连接线包括苹果授权的 30pin、8pin Lightning 数据充电线，可应用于 iPhone 3GS/4/4S/5/5S/6/6S/6+/6S+等手机产品和 iPad2/3、iPad mini、iPod 等数码产品。公司也生产其他类型的 USB 手机数据线，可适用于 Samsung、华为、HTC、小米等产品。



（2）高清连接线

高清连接线是一种全数字化影像和声音传输接口，可以传输无压缩的音频信号及视频信号，通过对电信号“快速、稳定、低损耗、高保真”的传输，实现高清音视频发烧级体验。音频和视频信号采用同一条电缆传输，简化了系统的安装，提升了终端用户的使用体验；同时，该接口又可搭配宽带数字内容保护，有效防止具有著作权的影音内容遭到未经授权的复制。高清多媒体信号传输接口目前已广泛应用于移动智能终端、高清电视、高清机顶盒、DVD 播放机、电脑、数码相机、家庭影院的电子产品。

随着业界电子产品进入高清时代，公司通过自主研发生产工艺，由原来传统人工操作的基础增加各项设备，改变了排线，剥皮，焊接等高耗人工的工艺，机器设备替代人工，将 HDMI 产品进入了高效的量产阶段，同时着力开发超细线的生产工艺，引进了当时市场先进的激光剥芯机、高频焊接机，HOT BAR 机，自动加锡机等。公司采用红外焊接技术解决了高清线快速生产的关键工艺，利用自动化设备辅助，提升生产效率；采用激光切割技术，解决了超细 HDMI 线材去除铝箔麦拉的困难，在行业竞争中取得了优势。2011 年，公司与爱尔兰 Redmere 合作，生产带放大模块的超长 HDMI 线和超细 HDMI 线，赢得了与传统线材厂家的竞争优势。

公司生产的高清连接线包括普通消费类 HDMI 线、工程用长 HDMI 线、带 Redmere 芯片超长线、超细高清线、带 Redmere 超细高清线。其中，HDMI 带芯片线的特点是通过信号的整形放大，使超高清信号经过长距离传输后，依然保持很好的信号质量，解决了一些程商业用途中对高质量音视频传输的需求。



2、电子器件

(1) 高清影音信号传输设备

高清电子信号传输设备主要对高清信号进行分选、分配、自由交换、信号整形放大传输。具有发明专利的 16 路高清混合交叉矩阵，可对 VGA/DVI/光纤/HDMI/色差等各种接口信号进行转换、画质提升、信号随意分配并转换其他接口输出，并采用 HDBase-T 技术通过网线可把高清信号传输到 100 米以上距离而不损伤图像质量。产品广泛用于机场、商业大楼、体育场馆、超市门店、大型会议室、酒吧等各种商业场所，同时也有各种小的切换器分配器可供家庭使用。



(2) 充电器

公司生产的充电器以苹果授权的 MFi 认证配件为主，主要为 20W 以下的车载充电器和插座充电器，产品可应用于手机、平板电脑及其他消费电子产品的充电。



(3) 移动电源

移动电源是一种集供电和充电功能于一体的便携式充电器，可以给手机、平板电脑等数码设备充电且不必收到环境变动的影响。

公司生产的移动电源主要分为手机使用的小容量电源和汽车打火、笔记本电脑使用的大容量电源。



3、智能家居

智能家居是指以家庭生活为平台，利用计算机、综合布线技术、网络通信技术、安全防范技术等将与家居生活有关的设施进行集成，构建高效的住宅设施与家庭日程事务管理系统，其应用范围涵盖灯光、温度、空气质量、窗帘、安防、家用电器、影音系统等多方面；智能家居的终极意义在于让家庭生活更方便、温馨、舒适、安全及经济，随着人们家庭生活范围的扩大，智能家居领域也随之逐步扩张。

公司未来将逐步致力于整合物联网、云计算、大数据和人工智能等先进技术，为用户提供简约、舒适的生活体验，创新的产品和服务包括：

(1) 智能系列化物联网产品

智能家居控制（开关、插座、调光灯、窗帘等），智能家居安防（可视门铃、门磁、摄像头等），智能安全系统（煤气和烟雾感应器、报警器等）以及智能家电控制（智能空调控制器，智能家电控制器）等。

(2) 智能化的平台

基于云平台和移动互联网，提供本地和远程接控制方式；结合物联网硬件和用户生活习惯等消费数据的整合和分析，用于促进和提升智能服务，并提供开放的、用户可自由定制的服务平台。

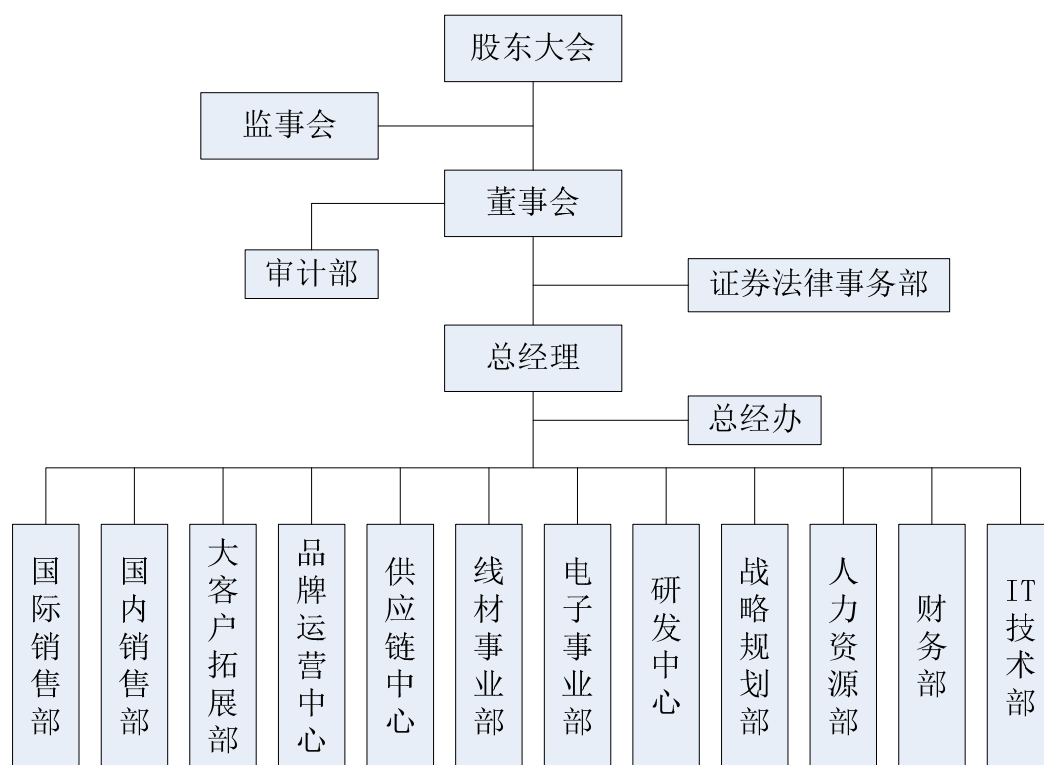
(3) 智能化的服务

采用人工智能分析技术来提供舒适、经济、环保、自由的生活控制方式。支持语音识别、人体特征识别等技术，为用户提供个性化的生活体验。



二、公司组织结构图、主要生产或服务流程及方式

(一) 公司组织结构图



(二) 主要职能部门的主要职责

部门名称	部门职能
总经办	负责执行总经理下达的任务及会议决议事项，解码各阶段工作目标，及时、准确地向总经理反馈公司动态，及时提出建议性意见，负责公司年度综合性资料撰写，草拟公司年度总结、工作计划和其它综合性文稿，及时收集和了解各部门的工作动态和有关的业务工作，掌握全公司主要活动情况。
审计部	负责对公司经济核算和会计信息的真实性和准确性进行审计；负责对公司重大经营活动、重大投资项目、重大经济合同的进行审计监督；负责对公司贯彻和执行国家有关政策、财经法规、公司的财经制度、董事会决议、公司经营目标的完成情况等进行审计监督；负责对公司的财务计划和预算执行、财务收支、投资及资产安全等经济活动进行审计；负责制订公司内部审计制度和操作规程，并监督执行。
证券法律事务部	负责公司日常法律事务和合同事务管理；负责公司上市相关工作；负责组织董事会、监事会、股东大会筹备、召开工作；负责组织编制定期报告、临时报告及信息披露工作；负责对外项目投资者管理；负责与监管机构沟通、联系，负责投资者关系管理工作；负责信息保密及登记工作；负责公司内控制度的制定及管控。
研发中心	根据行业发展趋势、公司产品路线的战略规划，并结合市场调研的结果和客户要求制订产品开发方向，确定研发产品的种类，并制定研发产品的相关标准及研发工作计划；对可行性进行论证并组织实施；新材料新工艺的工程试样，按照工艺需求授权开展相关导入工作；进行特殊采购的工程验证；持续改善产品品质、工艺控制和成本控制等；组织相关资源，完成新产品的导入；对重要客户及重要产品试产合格后，组织工程

	部，品质部，生产部等相关部门做好大批量生产的准备工作。
线材事业部	负责根据供应链中心提供的线材生产计划，制订生产作业计划，合理进行生产调度，确保产品的生产周期，完成供应链中心下达的交期达成率和订单按时结批；不断提高生产效率，优化线材生产工艺，控制生产制造成本；抓好员工对各种规范的执行，对线材产品质量负责；做好产线员工安全和职业健康教育培训。
电子事业部	负责根据供应链中心提供的电子产品生产计划，制订生产作业计划，合理进行生产调度，确保产品的生产周期，完成供应链中心下达的交期达成率和订单按时结批；不断提高生产效率，优化电子产品生产工艺,控制生产制造成本；抓好员工对各种规范的执行，对线材产品质量负责；做好产线员工安全和职业健康教育培训。
战略规划部	负责制订公司的产品销售方向和市场中长期策略问题，制订国内外的市场营销策略和计划，并推动公司产品开发，生产和销售的状态；不断的走访国内外市场，找到适合公司长远发展的产品，协助公司可持续发展，防范企业经营风险。
品牌运营中心	建立公司品牌的运营环境，有效的推动公司的品牌效应，通过国内外的知名网络以及有效途径扩张公司的产品，打造公司的品牌。
国际销售部	负责制订国外订单的年度、季度、月度销售目标，制订国外市场营销计划，并落实执行；积极开展国外市场调查、分析和预测，努力拓宽业务渠道，通过国外展会去开发新客户，维持老客户，不断扩大公司国外业务的市场占有率；主动配合品质部及时处理好客户投诉，提高客户满意度，提高企业信誉和竞争力；做好客户框架协议的签订，了解客户的信誉度，严格按协议付款期回收账款，防范企业经营风险。
国内销售部	负责制订国内订单的年度、季度、月度销售目标，制订国内市场营销计划，并落实执行；积极开展市场调查、分析和预测，努力拓宽业务渠道，开发新客户，维持老客户，不断扩大公司的市场占有率；经常走访客户，主动配合品质部及时处理好客户投诉，提高客户满意度，提高企业信誉和竞争力；做好客户框架协议的签订，了解客户的信誉度，严格按协议付款期回收账款，防范企业经营风险。
大客户拓展部	负责制定国内外大客户的清单，并针对大客户作相应的市场调查，根据大客户的需求制定好销售策略和产品方向，迎合大客户的需求，为公司建立稳定的大客户群体，确保公司的业绩稳步增长。
财务部	负责制定财会制度和相应的实施细则；负责拟定公司的年度财务收支、资金需求、成本费用、现金流量等计划，参与制订公司的经营计划；负责监督、检查公司各项财务计划执行情况，提出财务分析报告，并提出建议；参与审查、拟订公司重要经济合同、协议，组织审核项目预决算、用款方案原辅材料供应计划。
供应链中心	根据销售计划制订公司年度、季度、月度生产计划和物料采购计划;负责根据生产计划和安全库存编制不同时期的物资采购计划，经批准后实施；负责编制采购预算，经批准后实施；负责审查各类请购申请，核查采购的必要性、请购规格与数量是否恰当；负责收集、整理供应商资料，建立供应商管理档案，定期评估供应商；负责实施采购活动，包括询价、比价、议价、签订合同、下订单、跟单、催货、结算等。负责原材料的收发存管理。

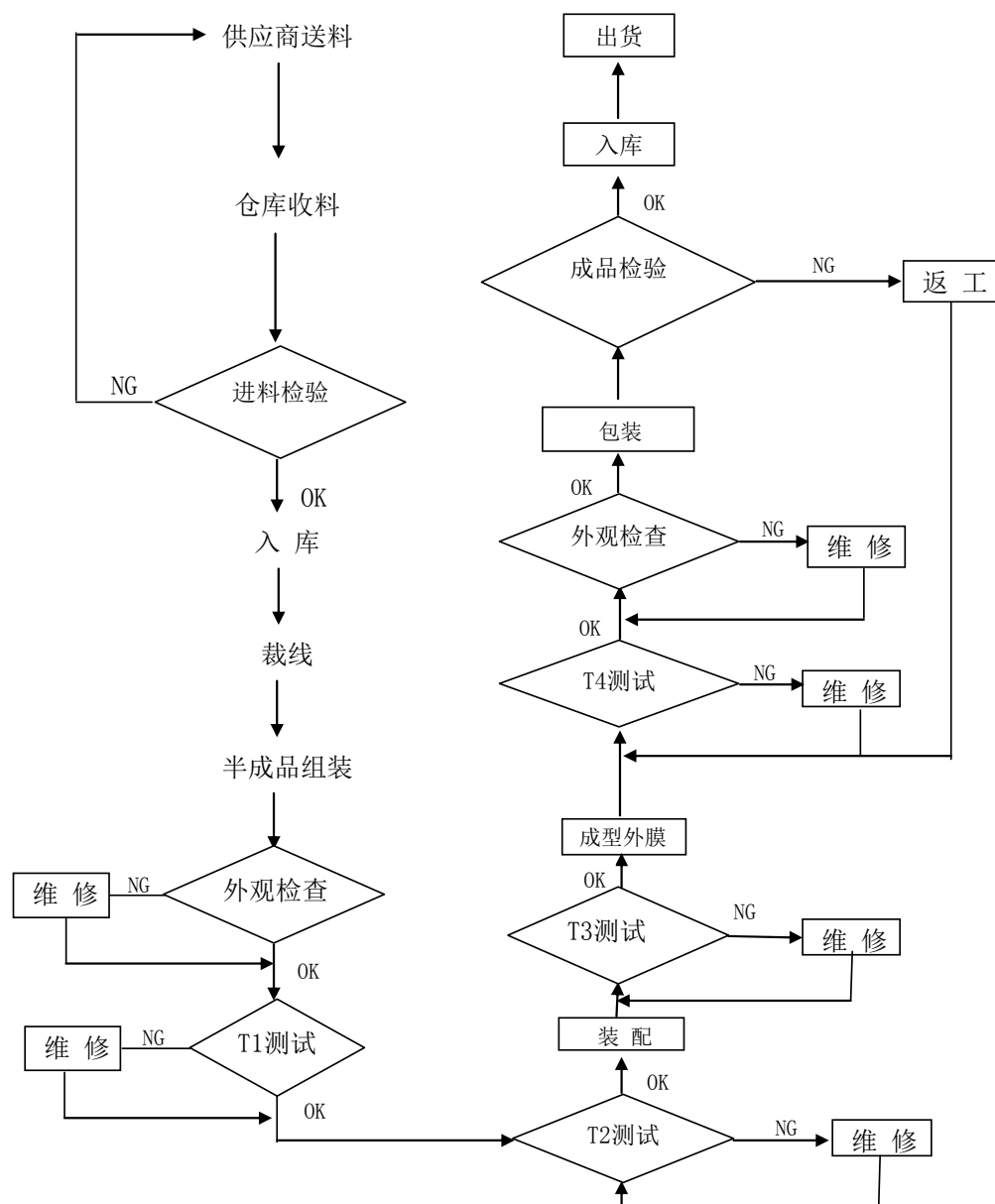
IT 技术部	推动公司内部管理信息化，组织开发与实施或选择适合公司业务运作流程的信息化管理系统；负责公司内信息化相关硬件和软件的维护，组织维护信息化软、硬件的正常使用与升级等；优化配置公司信息资源，编制信息化管理相关规定。
人力资源部	根据公司发展战略，制定人力资源规划和拟定公司组织机构及其职能，主持确定各部门机构、编制、岗位、人员及其职责，建立公司绩效考核体系，并组织实施、建立公司合理的薪酬体系、编制公司年度、月度培训计划，并督导实施、制定公司人力资源招聘计划，并组织实施、建立内外部沟通渠道和公共关系，协调处理劳动争议，建立和谐的劳资关系、主持人力资源的录用、任免、调动、晋升、辞退，做好内部员工职业生涯规划，负责公司社会保险的规范管理、负责公司劳动合同的规范管理，建立健全公司各项人力资源管理制度，并推动执行。负责公司通用规定的编制；管理公司总务、保洁及保安工作；监督执行公司规章制度，处理员工奖惩事宜；管理公司车辆；组织接待、活动、表彰等事宜。

（三）公司业务流程

目前，公司产品按生产工艺可以分为以下五类：

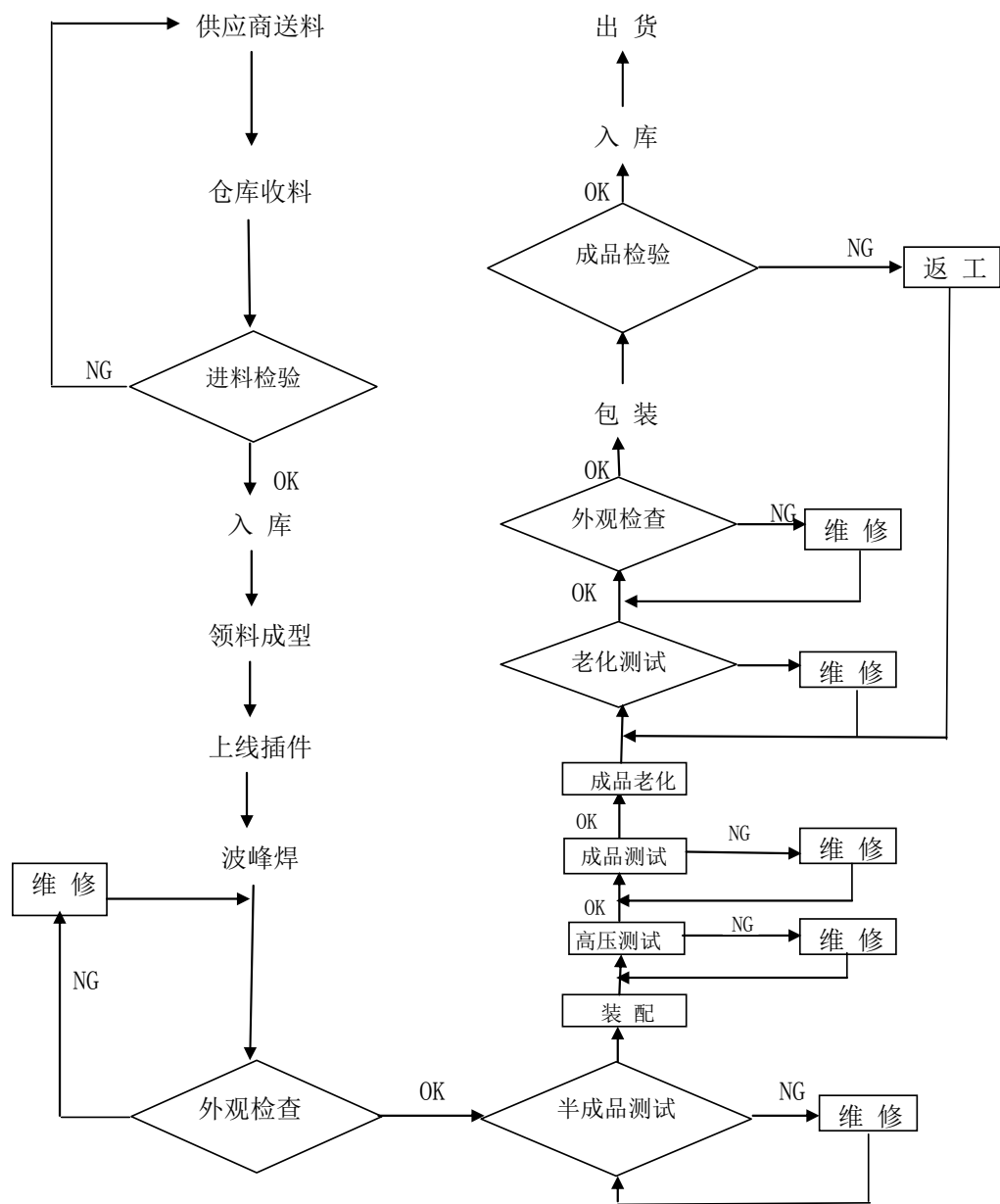
1、连接线材

线材产品 工 艺 流 程 图



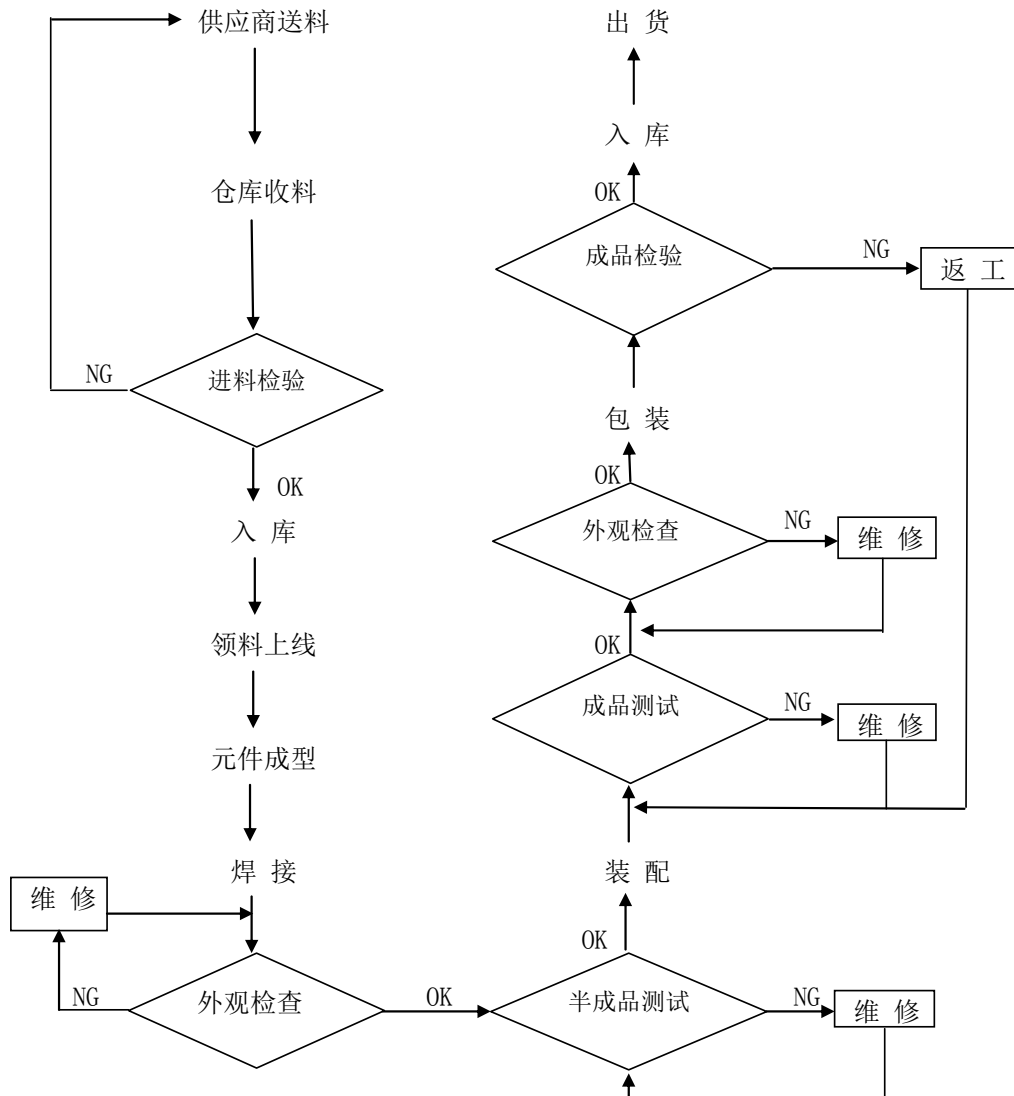
2、充电器产品

充电器 工 艺 流 程 图



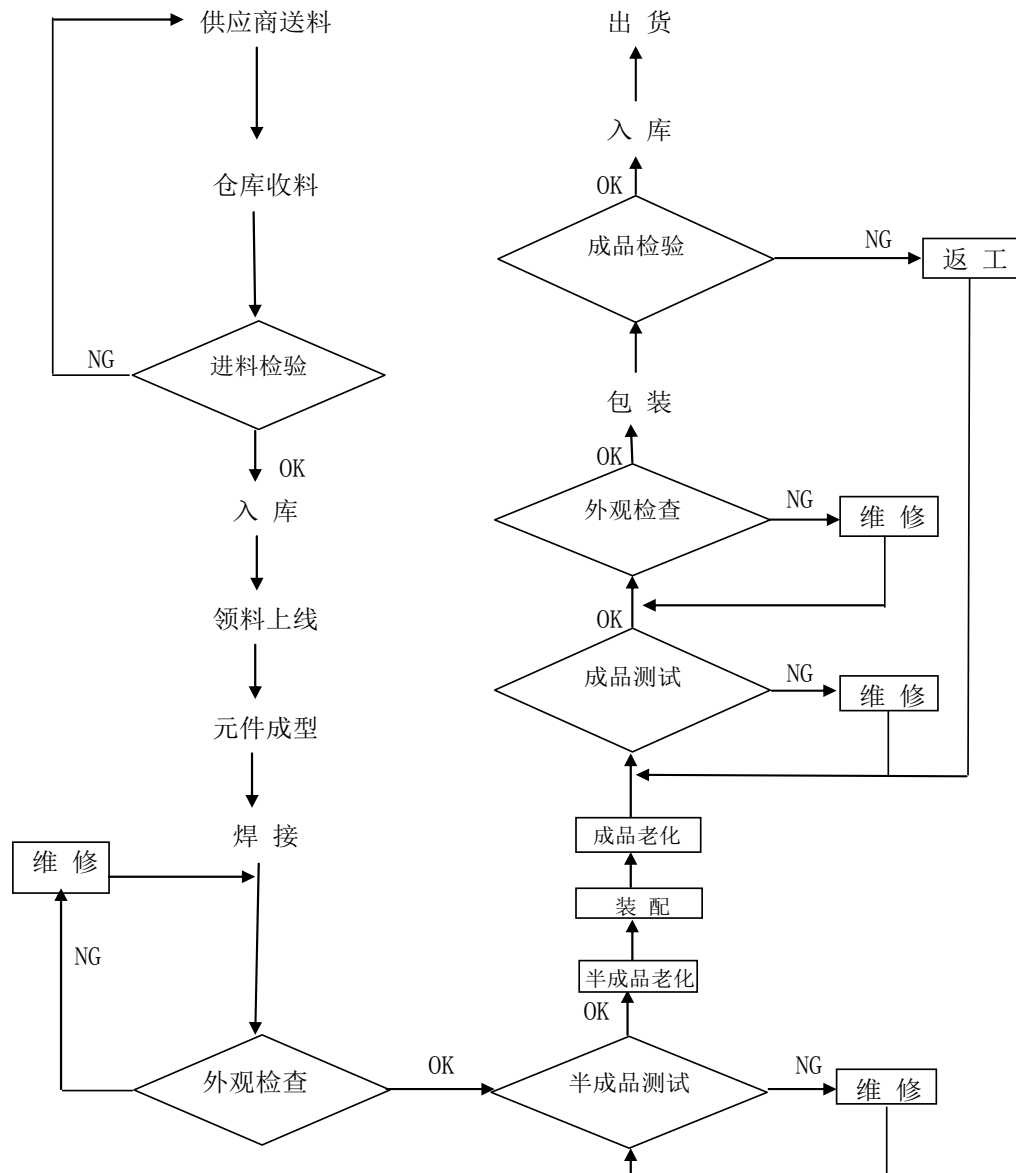
3、高清影音信号传输设备

高清影音信号传输设备 工 艺 流 程 图



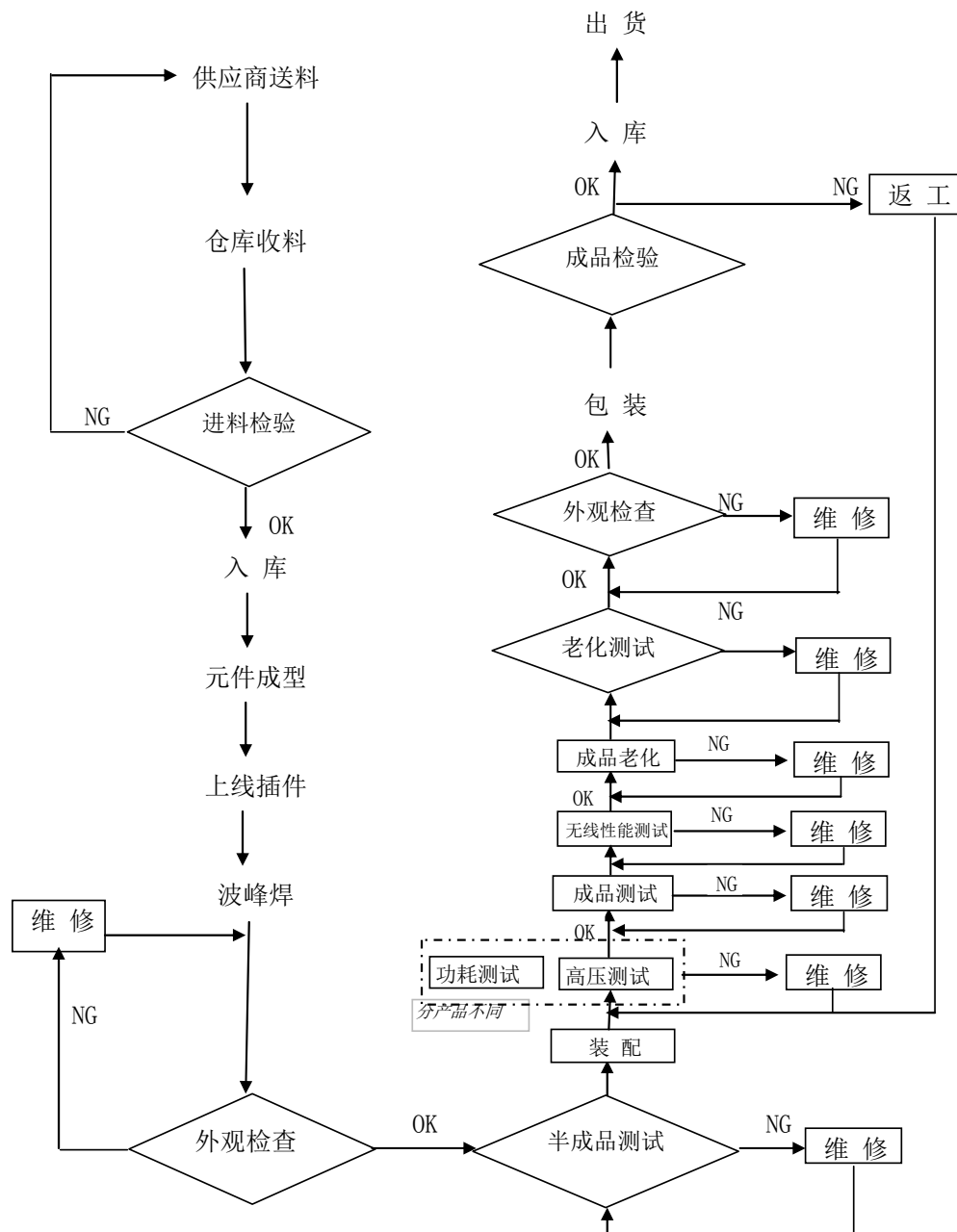
4、移动电源产品

移动电源工艺流程图



5、智能家居产品

智能家居 工 艺 流 程 图



三、公司业务相关的关键资源要素

（一）产品、服务所使用的主要技术

公司以技术研发为核心竞争力，为品牌客户提供 OEM、ODM 服务。公司在高清信号传输领域、高端苹果配件、高密度开关电源、智能家居及穿戴领域有深厚的技术积累和结构设计优势。公司目前拥有 17 项专利技术、5 项软件著作权，已取得苹果 MFi6.4 授权资格、HDMI 授权会员、HDCP2.2 授权会员，HDBase-T

授权会员、USB2.0/USB3.1 授权会员等资格。有 48 个产品通过了国外权威检测机构或国内专业检测机构的第三方安全认证，其中 CE 认证 13 个、快充认证 1 个、ROHS 认证 2 个、CCC 认证 1 个、FCC 认证 12 个、UL 认证 6 个、CEC 认证 6 个、DOE 认证 6 个、PSE 认证 1 个。公司已通过 ISO9001:2008 质量体系认证、ISO14001:2004 环境管理体系认证，SA8000 社会责任体系，并已建立了一套严密的质量保证体系和完善的售后服务体系，确保产品的稳定性和可靠性。公司的主要核心技术情况如下：

技术名称	技术来源	技术特点	采用该技术的产 品
超声波焊接技术	外购技术	该技术通过高频振动，在塑胶产品的结合处产生大量热量而瞬间融化，加上一定压力是结合处快速融合。压力稳定，调节方便，生产出来的产品一致性好，生产效率高。	各类电源适配器产品
波峰焊技术	外购技术	该技术将人工插件，自动上锡焊接等工艺优化组合，能够自动纠错，上锡温度均匀，焊接效果好，虚焊、漏焊少，提供了电子产品的生产效率和半成品质量。	各类电源适配器产品
自动化老化柜技术	外购技术	该技术支持全电脑监控产品老化的温度、电流电压，24 小时不间断工作，半自动化装卸产品，坏点自动报告，确保老化过程的安全性、自动化，提高了生产效率。	各类电源适配器和移动电源产品
单网线高清延长传输技术	自有技术	该技术利用单网线传输 HDMI 高清信号，解决双网线布线的复杂度，同时支持红外回传功能，具备低成本，安装方便等优点。	HDMI 单网线延长器
高清信号完整处理技术	自有技术	该技术解决 10Gbps 级别高清高速信号在传输过程中的干扰、衰减、延迟和阻抗匹配等问题，其中的背钻工艺设计、十层高密度 PCB 设计和布线技术、等长差分设计等技术应用，在保证信号完整性和稳定性同时，较大程度缩短开发周期、提高产品质量。	混合矩阵
热插拔高清大容量混合交换系统	自有技术	通过模块化、热插拔设计，达到同时支持 HDMI，HDBaseT，VGA，DP，DVI，音频等信号混合交换，交换容量根据需要而任意配置，最大支持 16（入）*32（出），节约初期投资和后续在线扩容性。	混合矩阵
基于电力线 PLC 高清信号传输	自有技术	省却布线，直接利用现有居家电力线传输高清音视频信号；支持 4K 视频质量，一个播放源同时在 15 台显示屏输出，传输距离超过 150 米以上。	HDMI over 电力线产品

基于双绞线高清视屏传输技术	自有技术	利用 Cat 类网线,使 1080P 的高清视频传输达到 150 米以上。画面稳定流畅,结合以太网交换机,支持点到点、点到多点、多点到多点应用。	HDMI 延长器
云平台应用技术	自有技术	该技术利用第三方云的基础平台,搭建出适合公司智能家居,智能穿戴产品的应用平台,通过移动终端,对智能产品进行远程控制,操作和监控;具备分布式应用,大用户并发,高度安全稳定,能接入第三方设备等特点。	智能家居管理系统
无线通讯技术	自有技术	该技术利用 1GHz 无线频段资源,自动化、远程地达到对家用电器,空调,窗帘等控制以及居家温湿度检测,安防监控等功能,完成家居生活的自动化,智能化。	智能家居设备
高频焊接技术	自有技术	该项技术采用高频磁感技术,只对金属参数产生热量,达到瞬间高温进行焊接,高频磁感应技术优点是高温对塑胶不产生热量,不会损坏连接器胶芯,造成不良品,通过高频磁感应焊接技术焊接稳定,动作快速,效率提高,能保证产品的品质一致。	HDMI 高清数据线,USB 系列产品
HOTBAR 焊接技术	自有技术	该技术采用的是瞬间加热焊接,一次性可以焊接多个产品,可以自动控制温度高低,控制时间长短,整个过程中只要一个人操作,与原始的人工焊接技术可节省到 6 个人以上,而且焊接产品质量稳定,效率比较高。	HDMI 高清数据线,USB 系列产品,Lightning 数据线
激光焊接技术	自有技术	该技术采用振晶脉冲激光焊接技术,主要是焊接苹果数据的屏蔽壳、Lightning 端子与外屏蔽壳的金属部份与金属部份焊接,焊接好后需要达到 100N 的推压力,人工无法完成的技术,只有采用该设备才能完成,性能稳定,采该设备保证品质、一致、效率、提升,节省人力、所有的推压力保证在 100N 以上。	Lightning 苹果数据线,TYPE C 数据线
激光切割技术	自有技术	该技术是采用无氧激光切割技术,功率力可以自动定,可以切割 CABLE 铝箔,不伤及里面的芯线,保证切口的平整,保品质的稳定,生产的流程顺畅、高效。	Lightning 苹果数据线,TYPE C 数据线, HDMI 数据线
自动绕线技术	自有技术	该设备注要改善生产品质,提升生产效率,一台自动绕线设备可以抵 5 个人的生产效率,达到公司目标的提产节能要求。该设备是采用自动进中滑轨和日本进中电机控制,精确度比较高、性能稳定。	Lightning 苹果数据线,TYPE C 数据线, HDMI 数据线
低压注塑技术	自有技术	该技术采用的是低压注塑、采用德国进口热熔胶料,主要用于带芯片的产品成型;该设备采用气缸气压射出技术,无压力,不会把电子元气件和芯片冲坏;	Lightning 苹果数据线,TYPE C 数据线, HDMI 数据线

		保证产品的 PCBA 的不变形，保证产品稳定性，降低不良率。	
半自动排线技术	自有技术	该技术是采用的是电磁阀和气缸及排线定位治具合成，该排线设备简单易操作，能提高生产效率，减少人员的疲劳度，品质稳定。	HDMI 高清数据线，USB 系列产品

(二) 主要无形资产情况

1、专利证书

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有专利 17 项，其中实用新型专利 7 项，外观设计专利 10 项，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类别	专利号	申请日	有效期限	使用情况
1	一种切换控制信号的转换器	实用新型	ZL201120137768.5	2011.05.04	10 年	使用中
2	HDMI 信号交换机	实用新型	ZL201320008779.2	2013.01.05	10 年	使用中
3	一种多插头 USB 数据线	实用新型	ZL201420071288.7	2014.02.19	10 年	使用中
4	一种高清 HDMI 数据连接线	实用新型	ZL201420071308.0	2014.02.19	10 年	使用中
5	一种多功能移动电源	实用新型	ZL201420124588.7	2014.03.19	10 年	使用中
6	一种高清数据线	实用新型	ZL201420136923.5	2014.03.25	10 年	使用中
7	HDMI 延长器发射终端、接收终端及延长器传输系统	实用新型	ZL201420169407.2	2014.04.09	10 年	使用中
8	HDMI 线（苹果）	外观设计	ZL201130234285.2	2011.07.21	10 年	使用中
9	带芯片苹果线	外观设计	ZL201330004873.6	2013.01.05	10 年	使用中
10	180 度自由转体 HDMI 线	外观设计	ZL201330004871.7	2013.01.05	10 年	使用中
11	移动电源（HKAP2700BW）	外观设计	ZL201330087063.1	2013.03.27	10 年	使用中
12	移动电源（HKPB110）	外观设计	ZL201330214487.X	2013.05.24	10 年	使用中
13	单网线矩阵器（大型 4X4）	外观设计	ZL201330418483.3	2013.08.30	10 年	使用中

14	塑胶壳切换器(小型 5x1)	外观设计	ZL201330418839.3	2013.08.30	10 年	使用中
15	数据线 (三合一)	外观设计	ZL201430177917.X	2014.06.12	10 年	使用中
16	产品包装盒 (HD Club)	外观设计	ZL 201430457785.6	2014.11.19	10 年	使用中
17	充电器 (HKAP1012)	外观设计	ZL 201530002695.2	2015.01.06	10 年	使用中

2、注册商标

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 2 项商标，具体情况如下：

序号	商标	注册号	类别	核定使用商品/核定使用服务	注册有效期	使用情况
1		9242578	第 9 类	电测量仪器；探测仪和探测机；眼镜（光学）（截止）	2012.08.28-2022.08.27	未使用
2		11097014	第 9 类	卫星导航仪器；光通讯设备；电子监控装置；音响连接器；电声组合件；电线识别线；电源材料（电线、电缆）；连接器（数据处理设备）；电线连接线（电）；插头、插座和其他接触器（电连接）（截止）	2013.11.07-2023.11.06	使用中

3、软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 5 项软件著作权，具体情况如下：

序号	登记号	软件名称	证书号	开发完成日期	登记日期	使用情况
1	2013SR146487	汉科多路高清信号自动交换 EDID 系统 V1.0	软著登字第 0652249 号	2013.07.18	2013.12.16	使用中
2	2013SR146491	汉科 IP control 切换控制模块软件 [简称：IP control]V1.0	软著登字第 0652253 号	2013.01.12	2013.12.16	使用中
3	2013SR146740	汉科自动识别负载自动充放电移动电源软件 V1.0	软著登字第 0652502 号	2013.09.20	2013.12.16	使用中
4	2013SR147854	汉科多路高清信号自动交换远程传输系统 V1.0	软著登字第 0653616 号	2013.08.01	2013.12.17	使用中
5	2013SR147860	汉科平板电脑应	软著登	2013.07.31	2013.12.17	未使用

		用管理软件 V1.0	字第 0653622 号			
--	--	------------	--------------------	--	--	--

4、房产、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司尚未拥有任何房产和土地使用权，主要生产经营用地以租赁为主。具体情况如下：

序号	承租方	出租方	租赁场所	租赁面积 (m²)	租金 (元/月)	租赁期限
1	公司	深圳市屹海达投资有限公司	深圳市宝安区西乡街道黄麻布社区簕竹角居民小组鸿业工业园 8 栋厂房东侧 2-7 层	10,595.16	201,308.04	2013.01.16-2017.12.31
2	公司	深圳市屹海达投资有限公司	深圳市宝安区西乡街道黄麻布社区簕竹角居民小组鸿业工业园 C 栋宿舍 C201-212、301-312、401-412、501-512、601-612、701-712	—	550 元/套/月	2016.04.01-2017.3.31
3	公司	深圳市大冲实业股份有限公司吴屋分公司	深圳市南山区深南大道与铜鼓路交汇处华润大冲旧村改造项目的“大冲商务中心 1 栋 2 号楼”32 楼整层	1919.96	297,593.80	2015.08.18-2020.08.17

(1) 公司向深圳市屹海达投资有限公司租赁取得的生产场所，该厂房建设未办理建筑规划许可证、房屋产权证。

针对上述租赁房产存在的问题，深圳市屹海达投资有限公司向公司出具《承诺函》，内容如下：1、深圳市宝安区西乡街道黄麻布社区簕竹角居民小组鸿业工业园 8 栋厂房、宿舍土地性质明确，房屋产权清晰，不存在产权纠纷。本公司已与汉科电子签订《房屋租赁协议》，将深圳市宝安区西乡街道黄麻布社区簕竹角居民小组鸿业工业园 8 栋厂房东侧 2-7 层整层租赁给汉科电子使用，有效期至 2017 年 12 月 31 日。2、在汉科电子的合法经营、合理使用厂房并严格履行《房屋租赁协议》，按时支付租金、物业管理、水电等费用的情况下，本公司会严格遵守与汉科电子签订的《房屋租赁协议》，在《房屋租赁协议》所约定的租赁期届满之前，本公司没有对该租赁房屋提前收回、改变用途或者拆除之计划；如在租赁期内因租赁房屋被强制拆迁或其他原因致使汉科电子无法履行房屋租赁协

议，本公司将提前通知汉科电子，提供可替代性厂房及宿舍供汉科电子继续租赁，以降低对其生产经营带来的不利影响。且该厂房租赁期满后，汉科电子在同等条件下享有优先承租权。3、截至本承诺函出具之日，汉科电子所租赁的厂房并未被列入本地今年旧城改造范围及公共基础设施项目征收拆迁范围，无动迁计划，且三年内本公司亦无拆除之计划。

2016年1月7日，深圳市宝安区城市更新局就此问题出具《证明》：“经核查，迄今为止，深圳市汉科电子股份有限公司租赁的深圳市屹海达投资有限公司的宝安区西乡街道簕竹角鸿业工业园厂房，尚未经我办纳入城市更新改造范围，也没有规划在未来三年内对其进行改造，但如果有关单位按照我市城市更新政策向相关部门提出改造申请，或因城市发展需要等，该地块仍然有可能在未来三年内被纳入更新改造范围进行改造。”

公司控股股东、实际控制人周育春出具承诺：“若租赁期间内公司所租赁的厂房及宿舍因产权问题发生被拆迁或发生产权纠纷等情况，导致公司无法继续租赁及使用，需另行租赁其他物业而进行搬迁。公司因此遭受的经济损失、被有权的政府部门进行处罚或者被有关当事人追索的，本人将承担连带赔偿责任，并对公司所遭受的一切经济损失予以全额补偿。”

(2) 公司与深圳市大冲实业股份有限公司吴屋分公司签订《大冲商务中心1栋2号楼认租协议》及补充协议，公司从2015年6月15日至2020年6月14日止租赁华润大冲旧村改造项目的“大冲商务中心1栋2号楼”32楼整层。由于“大冲商务中心1栋2号楼”属于新建建筑物，房产证正在办理中。

5、主要机器设备

截至2015年12月31日，公司的主要及其设备明细如下：

序号	资产名称	使用年限	取得时间	原值（元）	净值（元）	成新率
1	激光机	10	2011-09-30	64,102.56	35,015.95	55%
2	注塑机	10	2012-08-20	56,068.38	35,510.16	63%
3	注塑机（冠明）（3台）	10	2012-10-31	50,769.23	32,957.81	65%
4	无线通讯测试仪（TDR测试仪）	10	2012-10-31	496,459.92	322,285.14	65%
5	6P 高频感应焊接机（4台）	10	2012-10-31	63,349.52	41,124.28	65%
6	注塑机（6台）	10	2013-02-28	179,487.18	122,200.86	68%
7	注塑机（4台）	10	2013-04-24	117,948.72	82,170.96	70%

8	注塑机（5 台）	10	2013-04-24	100,427.35	69,964.38	70%
9	USB 自动焊接机	10	2013-12-31	51,282.05	38,974.43	76%
10	单面焊接机	10	2014-06-04	59,829.06	48,311.91	81%
11	精密型单面焊接机	10	2014-06-04	59,829.06	48,311.91	81%
12	振镜焊接机	10	2014-07-04	59,829.04	48,785.54	82%
13	无铅波峰焊（2 台）	10	2014-09-03	196,581.20	163,408.09	83%
14	电子负载老化柜（2 套）	10	2014-10-31	283,333.32	237,763.81	84%
15	精密型单面焊接机（2 台）	10	2014-11-21	119,658.12	101,360.44	85%
16	200W 二维自动激光焊接机（2 台）	10	2014-11-28	79,487.18	59,151.67	74%
17	精密型单面焊接机（4 台）	10	2014-12-19	232,478.64	198,769.19	85%
18	USB 数据线激光焊接机	10	2015-08-17	55,555.57	51,018.55	92%
19	USB 数据线激光焊接机	10	2015-08-17	55,555.57	51,018.55	92%
20	USB 数据线激光焊接机	10	2015-10-19	57,008.56	53,255.49	93%
21	USB 数据线激光焊接机	10	2015-10-19	57,008.56	53,255.49	93%
22	单面焊接机加送锡装置	10	2015-11-13	58,119.66	54,753.57	94%
23	精密型单面焊接机	10	2015-11-13	51,282.05	48,311.97	94%
24	精密型单面焊接机	10	2015-11-13	51,282.05	48,311.97	94%

（三）取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司已取得苹果公司 MFi6.4 授权资格、HDMI 授权会员资格、HDCP2.2 授权会员资格，HDBase-T 授权会员资格、USB2.0/USB3.1 授权会员资格。

（四）员工情况

1、员工构成情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司和子公司的员工合计情况如下：

分类方式	具体分类标准	员工人数（人）	占比
专业结构	研发技术人员	41	4.52%
	生产人员	715	78.74%
	销售人员	41	4.52%
	管理人员	103	11.34%
	财务人员	8	0.88%
	合计	908	100.00%
受教育程度	本科及以上	46	5.06%
	大专	82	9.03%

年龄分布	大专以下	780	85.91%
	合计	908	100.00%
	30 岁以下	710	78.19%
	31-40 岁	166	18.28%
	41-50 岁	26	2.86%
	51 岁及以上	6	0.67%
	合计	908	100.00%

注：公司生产人员集中在子公司汉科通讯。

2、核心技术人员简历

周育春：董事长、总经理，男，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1977 年 2 月，本科；1999 年至 2000 年任南京斯威特技术创新有限公司硬件工程师；2000 年至 2008 年就职于华为技术有限公司，历任光网络研发部软件工程师、系统工程师，欧洲地区部产品经理、销售经理；2010 年至今任公司董事长、总经理；2015 年至今任汉科通讯执行董事、总经理。

蓝小明：董事，男，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1978 年 2 月，高中；1998 年至 2000 年任宏尚电子厂工程课长、生产课长；2000 年至 2009 年任庆盟电子有限公司样品组长、生技科长；2010 年至今历任公司生产部主管、工部主管、工程部经理、董事。

资浩：研发经理，男，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1974 年 9 月，硕士研究生；2000 年至 2007 年任深圳市华为技术有限公司软件工程师；2008 年至 2010 年就职于中兴通讯有限公司担任规划部产品经理；2010 年至 2015 年就职于键桥通讯有限公司担任技术总监；2015 年至今任公司研发经理。

3、核心技术团队变动情况

报告期内，公司核心技术及业务团队稳定，未发生重大变化。

四、公司业务具体情况

（一）公司业务收入构成、各期主要产品的规模、销售收入

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	32,621.76	99.99%	15,034.34	99.99%
其他业务收入	3.12	0.01%	1.33	0.01%
合计	32,624.88	100%	15,035.67	100%

报告期内，公司主营业务突出，主营业务收入占营业收入的比重均超过 99%。

2014 年至 2015 年，公司主营业务收入为 15,034.34 万元和 32,621.76 万元，呈现大幅增长的态势。

（二）公司产品或服务的主要服务对象、前五名客户情况

1、主要服务对象

公司产品主要以外销为主，报告期内的前五大客户均属于消费电子行业企业，包括国外的知名电子配件提供商、贸易商和电商品牌。

2、报告期内各期前五名客户金额及其占当期营业收入比例情况

年度	序号	客户名称	金额（万元）	占比
2015年	1	Sakar Intetnational Inc	12,683.33	38.88%
	2	Bigben Interactive (HK) Limited	3,245.52	9.95%
	3	Monoprice, Inc.	1,688.69	5.18%
	4	Hama GmbH & Co KG	1,308.30	4.01%
	5	Cellular Italia S.p.A	1,211.08	3.71%
	合计		20,136.91	61.73%
2014年	1	Bigben Interactive (HK) Limited	2,007.49	13.35%
	2	Monoprice, Inc.	1,239.14	8.24%
	3	JDI Technology	1,157.87	7.7%
	4	ESI Cases & Accessories	878.5	5.84%
	5	JEM Accessories, Inc	819.26	5.45%
	合计		6,102.26	40.59%

报告期内，公司向前五名客户的销售额占营业收入的比例分别为 61.73%和 40.59%。公司不存在对单一客户的销售额占当期销售总额的比例超过 50%的情形。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在公司前五名客户中拥有权益。

（三）主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

1、原材料供应情况

报告期内，公司主营业务成本中的原材料构成情况如下：

单位：万元

原材料	2015 年	2014 年
接插件	12,789.00	4,422.13
线材	1,767.43	1,747.78
芯片	932.97	899.79
包装材料	800.15	357.10
塑料件	577.72	248.66
五金件	446.42	258.80
电源	254.87	180.10

电容	262.65	47.46
半导体	249.99	23.21
传感器	127.69	436.35
PCB	187.71	137.31
其他辅助材料	1,271.99	636.96
合计	19,668.59	9,395.66

公司生产所需的主要原材料为接插件、线材、芯片、塑胶件、五金件等，上述材料占原材料比重超过 80%。

2、报告期内前五名供应商采购额及占当期营业成本的比例情况

年度	序号	供应商名称	金额（万元）	占比
2015 年	1	深圳市博科供应链管理有限公司	13,311.55	54.07%
	2	中坤电线（深圳）有限公司	764.28	3.10%
	3	信佶（深圳）电脑配件有限公司	640.97	2.60%
	4	深圳联颖通讯有限公司	397.01	1.61%
	5	深圳市凯宝电线有限公司	334.74	1.36%
		合计	15,448.56	62.75%
2014 年	1	深圳市保达讯贸易有限公司	5,585.18	47.73%
	2	深圳联颖通讯有限公司	863.96	7.38%
	3	深圳市百亨电子有限公司	340.65	2.91%
	4	深圳市凯宝电线有限公司	258.88	2.21%
	5	深圳华粤宝电池有限公司	193.01	1.65%
		合计	7,241.68	61.89%

报告期内，主要有两家供应链公司深圳市保达讯贸易有限公司、深圳市博科供应链管理有限公司代理汉科股份进行货物采购。

2015 年，公司通过深圳市博科供应链管理有限公司对终端供应商的采购情况如下：

序号	终端供应商	金额（万元）	采购物料
1	AVNET ASZA Pte Ltd, TaiWan Branch	12,688.26	插接件
2	标威电子有限公司	217.19	集成电路、变压器
3	SHENZHEN TAMSTECH CO.,LIMITED	213.00	集成电路、变压器
4	新得利电子零件（香港）有限公司	173.69	PCBA 插件
5	益登科技股份有限公司	6.56	集成电路
6	恒辉科技电子有限公司	6.48	集成电路
7	新晔电子(香港)有限公司	6.36	集成电路
	合计	13,311.55	-

2014 年，公司通过深圳市保达讯贸易有限公司对终端供应商的采购情况如下：

序号	终端供应商	金额（万元）	采购物料
1	AVNETASZAPteLtd, TaiWanBranch	4,465.28	接插件

2	标威电子有限公司	481.49	集成电路、变压器
3	新得利电子零件（香港）有限公司	233.37	PCBA 插件
4	晓龙国际有限公司	226.96	集成电路、变压器
5	SHENZHENTAMSTECHCO., LIMITED	108.00	集成电路
6	LUCKDRAGONINTERNATIONALCOMPANY LIMITED	29.56	集成电路
7	益登科技股份有限公司	18.53	集成电路
8	HongkongRaykenOptoelectronicsLimited	9.18	显示器件
9	光电企业(香港)有限公司	5.23	集成电路
10	ArchtechElectronicsCorp.	5.20	集成电路
11	新晔电子(香港)有限公司	2.39	集成电路
合计		5,585.18	-

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在公司前五名供应商中拥有权益。

（四）重大合同及履行情况

报告期内，公司签署及履行的重大合同情况如下：

1、销售合同

报告期内，公司销售金额超过 200 万的合同情况如下：

单位：万元

合同编码	客户名称	日期	合同金额(美元)	履行情况
HK201403210022-1	JEM Accessories, Inc	2014.3.21	340,550.00	已完成
HK20140611-007-06	LEAD WELL (HK) LIMITED	2014.6.17	542,483.95	未完成
HK201407150018-1	Home Depot	2014.7.15	410,742.00	已完成
HKPO-2014-1009-01V1	ESI case & accessories	2014.10.9	720,000.00	已完成
HK201502270022-1	Sakar International Inc	2015.2.27	904,176.00	已完成
HK201506180022-1B	Sakar International Inc	2015.6.18	1,354,757.76	已完成
HK201507010022-1B	Sakar International Inc	2015.7.1	4,867,376.64	已完成
PO-14929	Bigben Interactive (HK) Ltd	2015.9.18	366,490.00	已完成
HK201511130018-2	Sakar International Inc	2015.11.13	1,774,440.48	未完成
HK201511050018-1	Sakar International Inc	2015.11.23	767,473.68	未完成
HK201511230018-1	Sakar International Inc	2015.11.23	586,950.00	未完成

2、采购合同

报告期内，公司采购金额超过 200 万的采购订单情况如下：

单位：万元

合同编码	供应商名称	签署日期	合同金额	履行情况
------	-------	------	------	------

			(元)	
HKPO201402260025	深圳联颖通讯有限公司	2014.2.26	2,217,870.00	已完成
HKPO201404160019	深圳联颖通讯有限公司	2014.4.16	2,605,440.00	已完成
HKPO20140627001	深圳市保达迅贸易有限公司	2014.10.24	2,954,915.19	已完成
HKPO20140722001	深圳市保达迅贸易有限公司	2014.11.21	5,274,524.82	已完成
HKPO201510136605	AVNET ASZA Pte Ltd, Taiwan Branch	2015.10.13	2,102,464.00 (美元)	已完成
HKPO201511240519	AVNET ASZA Pte Ltd, Taiwan Branch	2015.11.24	2,067,086.00 (美元)	未完成

五、公司商业模式

(一) 经营模式

公司是一家消费电子解决方案的原始设计商和产品制造商，为名牌客户提供 OEM/ODM 服务。OEM 又称定牌生产和贴牌生产，即客户采购公司产品并在上面印制其自有商标。ODM 意为“原始设计制造商”，指公司根据客户的规格和设计来生产产品。

(二) 销售模式

公司销售以直销为主，报告期内，公司销售收入 98%以上来自海外客户。其中，大部分客户集中在欧美、日本等地区，主要为国外知名消费电子品牌企业，上述企业采购公司产品后提供给 Best Buy、Wal-Mart、Target、Walgreens 等大型国际零售集团。目前，公司已通过了 Wal-mart、Walgreens、Home-Depot、DSG、Staples、家乐福等国际零售巨头的严格审查，与 Home Depot、Staples、Sakar、Softbank、Hama、Vivanco、Nedis、Legrand、PNY 等国际著名企业保持稳定合作关系。

(三) 采购模式

公司采购的原材料主要包括接插件、线材、芯片、塑胶件、五金件等，公司建立了供应商管理制度，同时为了降低资金周转压力，减少货物进口通关时间，降低货物进口成本，公司通过供应链公司进行部分采购。除生产苹果授权产品的部分配件，公司需要向苹果指定供应商进口以外，其他原材料由公司根据采购计划向供应商自主采购。

（四）生产模式

公司生产采取以“以销定产”的模式，即根据客户的订单情况来确定生产计划。以销定产使原材料采购和生产更有计划性，可以降低库存积压导致的存货跌价风险，还可以控制原材料库存，提高资源利用效率。报告期内，公司以自主生产为主，为了提高效率将焊接、贴片等少量工序外包生产。

六、挂牌公司所处行业基本情况

（一）行业分类

公司是一家消费电子解决方案的原始设计商和产品制造商，为品牌客户提供 OEM/ODM 服务，主要从事手机数据连接线、高清连接线、高清影音信号传输设备、充电器、移动电源、智能家居等的研发、生产和销售。属于国家发展和改革委员会 2013 年发布的《产业结构调整指导目录（2011 年本）（2013 年修正）》鼓励类投资产业；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）中，公司属于“电力电子元器件制造（C3824）”；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司属于计算机、通信和其他电子设备制造业，行业分类代码为 C39；根据全国中小企业股份转让系统公司制定了《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“电线、电缆制造（3831）”。

（二）行业主管部门、行业监管体制和主要法律法规及政策

1、行业主管部门和行业监管体制

国家工业和信息化部是本行业的管理部门，主要职责为：提出新型工业化发展战略和政策；制定并组织实施工业、通信业的行业规划、计划和产业政策；监测分析工业、通信业运行态势；负责提出工业、通信业和信息化固定资产投资规模和方向（含利用外资和境外投资）、中央财政性建设资金安排的意见，按国务院规定权限审批、核准国家规划内和年度计划规模内固定资产投资项目；拟订高技术产业中涉及生物医药、新材料、航空航天、信息产业等的规划、政策和标准并组织实施，指导行业技术创新和技术进步；承担振兴装备制造业组织协调的责任；拟订并组织实施工业、通信业的能源节约和资源综合利用、清洁生产促进政策；推进工业、通信业体制改革和管理创新；负责中小企业发展的宏观指导，会同有关部门拟订促进中小企业发展和非国有经济发展的相关政策和措施，协调解

决有关重大问题等。

中国电子元件行业协会（CECA）是由电子元件行业的企（事）业单位自愿组成的、行业性的、全国性的、非营利性的社会组织。业务主管单位为工业和信息化部，社团登记管理机关为民政部。协会的目的在于，推进电子元件行业的改革与发展，加速电子元件行业的现代化建设。主要业务包括：协助政府部门对电子元件行业进行行业管理；开展行业调查研究；加强行业自律；掌握国内外行业发展动态，收集、发布行业信息；帮助企业开拓市场；经政府有关部门批准，组织新产品鉴定、科研成果评审、行业标准制订和质量监督等工作。

2、行业主要法律法规和政策

我国相关的法律法规和政策对本行业持大力扶持、发展、规范的态度，主要涉及的法律法规如下表所示：

序号	政策法规	发布时间	主要内容
1	国家新型城镇化规划（2014-2020年）	2014年	将智慧城市纳入规划。信息网络宽带化、规划管理信息化、基础设计智能化、公共服务便捷化、产业发展现代化和社会治理精细化等6大方向为智慧城市建设方向。
2	《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》	2013年	鼓励发展交互式网络电视（IPTV）、手机电视、有线电视网宽带服务等融合性业务，带动产业链上下游企业协同发展，完善三网融合技术创新体系。面向移动互联网、云计算、大数据等热点，加快实施智能终端产业化工程，支持研发智能手机、智能电视等终端产品，促进终端与服务一体化发展。支持数字家庭智能终端研发及产业化，大力推进数字家庭示范应用和数字家庭产业基地建设。
3	产业结构调整指导目录（2011年本）（修正）	2013年	鼓励发展新型电子元器件（片式元器件、频率元器件、混合集成电路、电力电子器件、光电子器件、敏感元器件及传感器、新型机电元件、高密度印刷电路板和柔性电路板等）制造；半导体、光电子器件、新型电子元器件等电子产品用材料。
4	《“宽带中国”战略及实施方案》	2013年	以多种方式推进光纤向用户端延伸，加快下一代广播电视网宽带接入网络的建设，逐步建成以光纤为主、同轴电缆和双绞线等接入资源有效利用的固定宽带接入网络。
5	《电子信息制造业“十二五”发展规划》	2012年	以新一代网络通信系统设备及智能终端、高性能集成电路、新型显示、云计算、物联网、数字家庭、关键电子元器件和材料七大领域作为战略性新兴产业围绕新一代通信技术发展，推动低成本光纤光缆、光器件、频率器件、数字音频声器件和混合集成电路等产业的发展。
6	《国民经济和社会发展规划第十二个	2011年	电子信息行业要提高研发水平，增强基础电子自主发展能力，引导向产业链高端延伸。集成电路、电

	五年规划纲要》		子元件、微型计算机设备、移动通信手持机等主要高技术产品产量分别增长 57.4%、30.1%、35%和 46.4%。
7	《电子信息产业调整和振兴规划》	2009 年	完善产业体系，保持出口稳定，扩展城乡市场，提高利用外资水平，发挥产业集聚优势，实现计算机、电子元器件、视听产品等骨干产业平稳发展；加快第三代一同通信网络、下一代互联网等骨干产业平稳发展；加快第三代移动通信网络、下一代互联网和宽带光纤接入网建设，开发适应新一代移动通信网络特点和移动互联网需求的新业务、新应用，带动系统和终端产品的升级换代。
8	《信息产业科技发展“十一五”规划和 2020 年中长期规划纲要》	2006 年	重点围绕计算机、网络和通信、数字化加点、汽车电子、环保节能设备及改造传统产业等的需求，发展相关的片式电子元器件、机电元件、印制电路板、敏感元件和传感器、频率器件、新型绿色电池、光电线缆、新型微特电极、电声器件、半导体功率器件、电力电子器件和真空电子器件。

（三）行业概况

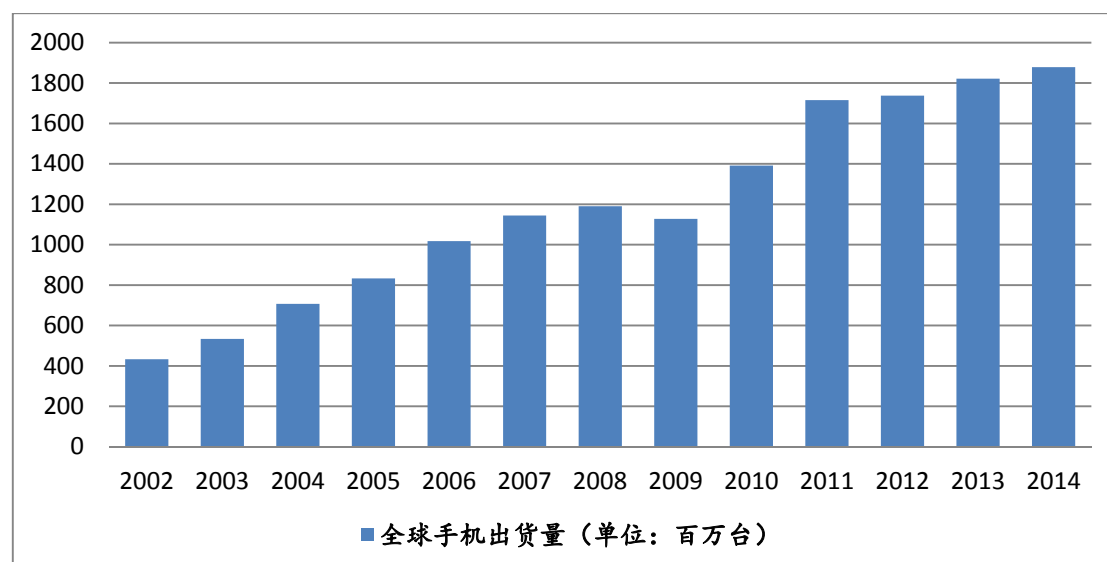
1、行业整体发展状况

公司是一家消费电子解决方案的原始设计商和产品制造商，为品牌客户提供 OEM/ODM 服务，主要从事手机数据连接线、高清连接线、高清影音信号传输设备、充电器、移动电源、智能家居等的研发、生产和销售。

（1）行业发展概况

受全球金融危机的影响，2007 年-2009 年全球手机的出货量增长速度较慢。2010 年，随着金融危机影响的逐渐减退，全球电子信息产业开始复苏，在智能手机和触摸屏手机快速增长的推动下，2013 年、2014 年全球手机的出货量迅速上升，分别达到 18.22 亿部、18.79 亿部，随着手机智能化进程的深入和触摸屏手机的普及，全球手机销量持续增长。

2002-2014 年全球手机出货量

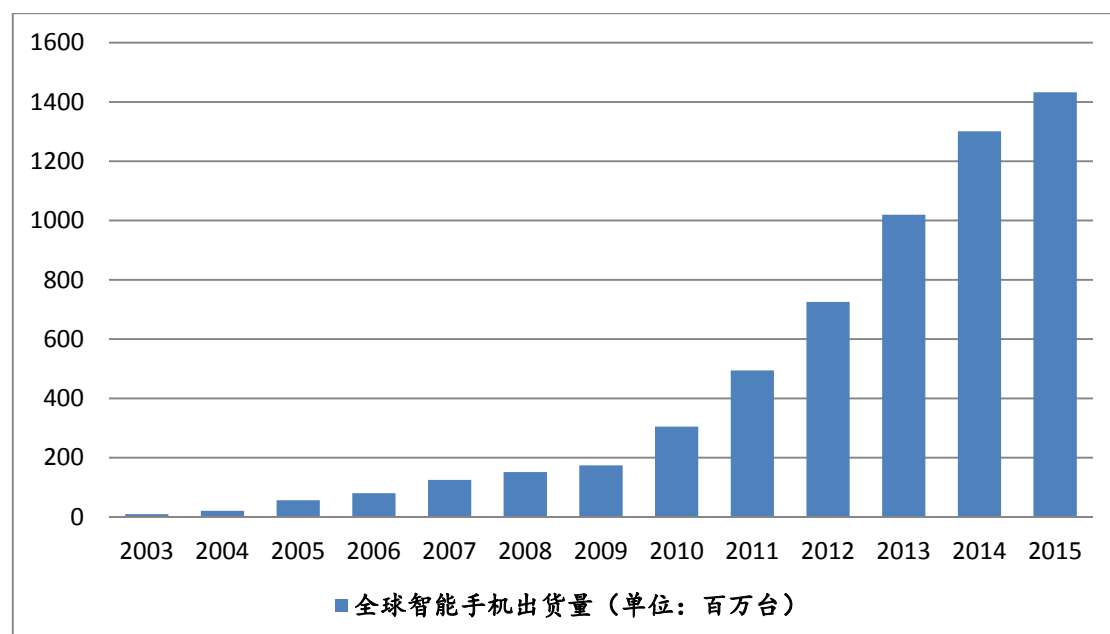


资料来源: Wind 资讯

纵观手机多年的发展历程,从厚重的大哥大到超薄手机,从简单的移动通话工具到综合多媒体信息终端,手机在外观和功能上都发生了巨大的变化。随着计算机、多媒体、信息采集、传输等各项技术的发展,智能化已成为手机的主要发展趋势。具有独立操作系统、可由用户自行安装软件、集无线互联网应用、智能操作、卫星导航、数码摄像、影音娱乐等各种技术为一体的智能手机正迅速取代传统的功能手机,成为现代人类生活不可或缺的消费电子产品。

根据 Wind 资讯的统计数据,2013 年至 2015 年,全球智能手机的出货量分别为 10.19 亿部、13.01 亿部、14.33 亿部,均在 10 亿部以上,且每年维持较大幅度的增长趋势,尤其是 2015 年,突破了 14 亿部,意味着全球每 5 个人中就有 1 人在当年购买了智能手机。受智能手机价格下降和 3G/4G 网络发展的影响,智能手机全球销售量首度超过功能手机,2013 年和 2014 年,全球智能手机出货量占全球手机出货量的比例分别为 71.42%和 76.26%。

2003-2015 年全球智能手机出货量

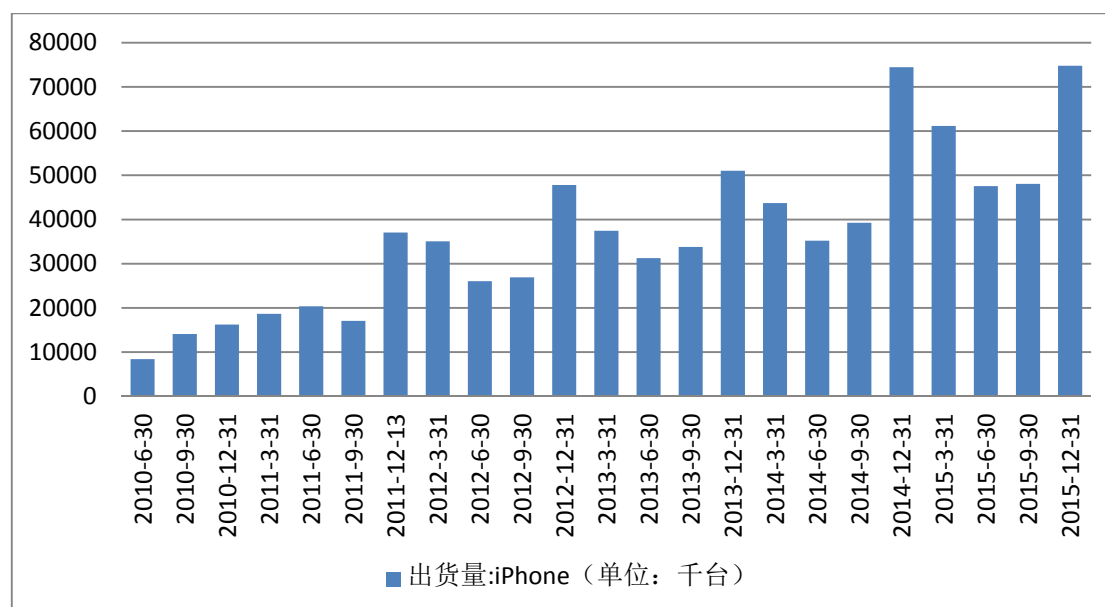


资料来源: Wind 资讯

数据线是现在最常用到的消费电子配件产品,手机、平板、蓝牙产品、移动电源等电子产品充电或者传输数据时都需要用到数据线。每部手机至少一根连接线,同时由于后续使用中的损耗和遗失等因素影响,数据线 with 手机出货量的数量比例大于 1:1。由于全球手机出货量,手机所需的数据线出货量也将不断增加。

苹果系列数码产品尤其是苹果手机作为全球消费电子市场占有率排名前列的产品,对整体行业的发展有较大的影响。根据 Wind 资讯的统计数据,2014 年、2015 年苹果手机的出货量分别为 19,266 万台、23,152 万台,分别占当年全球智能手机出货量的 14.81%和 16.15%。

2010 年 6 月-2015 年 12 月 iPhone 手机出货量



2、行业竞争状况

近年来，消费电子连接线及充电器、高清信号传输设备及连接线产能逐步向亚洲转移，基本形成了欧美品牌设计、中国大陆和台湾制造的全球竞争格局。我国生产企业数量较多，但多数装备水平低、工艺和技术相对落后，以立讯精密、得润电子、和宏实业、海能实业和本公司为代表的部分国内企业凭借高精密制造技术、规模化生产能力，已成为国际知名品牌商的主要供应商，为其提供专业化、定制化和个性化的产品及服务。

（四）行业进入壁垒

1、客户资源壁垒

由于消费电子产品对工业设计和产品质量的要求严格，定制生产的合作模式使得竞争者难以通过简单模仿进行模式复制，除非企业产生重大的产品质量问题或者交付周期问题，否则客户一般不会轻易更换。定制生产的合作模式使企业与客户相互依赖，增强了客户黏性与稳定性。

随着合作的深入，企业的品牌价值也被树立起来，越来越多的客户参与合作，客户的层级也越来越高。因此，先进入企业一旦和国际大客户建立起稳定的合作关系，新进入企业将较难争夺其市场份额。

2、规模效益壁垒

消费电子行业的规模效应较为突出，行业产品具有多样化、多品种、多工序的特点，在生产方面具有小批量、多批次的特性，要求生产企业快速响应客户需求的同时，能够具备灵活调整生产计划，管控成本的能力。此外，国外知名品牌商的订单量通常较大，对供应商短时间内交付高质量产品的能力要求较高；要获得国外知名品牌商的订单需要经过客户多方面的认证，而企业具有一定的生产规模是认证的先决条件，新进入的企业短期内难以达到一定的生产规模以控制成本和满足大型客户的需求；最后，企业需要形成自身的规模优势以降低产品的成本，保证企业利润空间。

3、认证和技术壁垒

苹果 MFi 认证的对产品设计、生产工艺、产品品质、公司规模和规范程度都提出了很高的要求；HDMI 电子产品和线材、USB3.1Type-C 都对产品有严格

的测试认证要求。

公司产品种类多样、体积小，质量要求高、工艺流程复杂、生产过程精细、技术含量较高，需要企业具有较强的产品研发能力、设计能力、制造能力，要求企业具有把握消费电子产品发展趋势的能力。

（五）影响行业发展的的重要因素

1、有利因素

（1）国家政策大力支持

信息化是当今世界经济和社会发展的趋势，以信息化带动工业化，实现跨越式发展已经成为我国的基本战略，国家先后出台了多项相关政策予以鼓励和支持，主要相关政策包括《国民经济和社会发展规划纲要》、《信息产业科技发展“十一五”规划和 2020 年中长期规划纲要》、《电子信息产业调整振兴规划》、《产业结构调整指导目录（2011 年本）》等文件一系列国家重要政策鼓励支持信息技术产业发展。

（2）市场需求不断扩大

公司产品广泛应用于移动终端、PC、影音、智能家居、医疗电子等，其中移动智能终端不仅改变了人们的生活娱乐方式，更是带动行业迅速发展。根据 Wind 资讯的统计数据，2013 年至 2015 年，全球智能手机的出货量分别为 10.19 亿部、13.01 亿部、14.33 亿部，均在 10 亿部以上，且每年维持较大幅度的增长趋势，尤其是 2015 年，突破了 14 亿部，意味着全球每 5 个人中就有 1 人在当年购买了智能手机。2013 年和 2014 年，全球智能手机出货量占全球手机出货量的比例分别为 71.42%和 76.26%。

（3）城乡居民购买力不断增强

随着我国宏观经济的稳定增长以及城乡居民收入水平的不断提高，我国居民人均消费性支出逐年增加，购买能力不断增强。2000 年我国城乡居民人均消费性支出分别为 4,998 元和 1,670 元，到 2014 年城乡居民人均消费性支出为 19,968 元和 8,383 元。人均购买能力的增强直接发动了电子产品的需求，间接地带动了本行业的快速发展。

2、不利因素

(1) 技术水平与国际先进水平仍存在一定差距

目前,国内企业虽然也高度重视研发和技术创新,但整体研发投入相对较少、创新能力也相对较弱,而行业内数量众多的中小企业甚至不具备自主开发设计能力,技术水平则更为落后,国内整体技术水平仍与国际水平有一定差距。

(2) 高端专业人才仍存在一定缺口

本行业从业人员需要拥有较强的工作经验和技术能力,企业在制造过程中,对熟练的专业技术工人需求量较大。专业人才和综合性人才无疑在产品的设计、制造、服务过程中承担了重要的作用。目前国内相关人才的培养、教育还相对落后,从事专门培养的专业机构较少,较多的还是各企业根据发展需要自我培养。专业人才短缺阻碍了本行业的快速发展。

(3) 产业集中度较低

由于国内中小规模生产企业众多,大规模企业较少,造成产业集中度低,资源分配相对不合理,使得国内企业更难与国际领先企业竞争。而随着国内少数优势企业的发展强大,有望推进行业内的并购重组,从而形成一批可以参与国际竞争的大型企业。

(六) 行业内主要竞争对手

1、立讯精密

立讯精密工业股份有限公司(股票代码:002475)成立于2004年5月。公司专注于连接器的研发、生产和销售,产品主要应用于电脑及周边设备,覆盖各类消费电子产品,并已进入汽车连接器、通讯连接器等领域。公司主要生产电脑连接器产品,包括台式电脑连接器及笔记本电脑连接器,并专注于生产附加价值高的电脑内部连接器,公司台式电脑连接器已覆盖全球近20%的台式电脑。2010年9月15日立讯精密于深交所上市。

2、得润电子

深圳市得润电子股份有限公司(股票代码:002055)自1992年成立至今,一直专注于连接器的研发、制造和销售。公司产品涉及电子连接器、电子电器线束、精密模具、汽车电子等。根据公司2014年半年报,公司家电、电脑、汽车、LED、FPC的业务占比分别为50%、10%、10%、8%和13%。2006年7月25日,

得润电子于深交所上市。

3、和宏实业

深圳市和宏实业股份有限公司成立于 1997 年，多年来专注于消费电子外设产品领域，是国内领先的弱电信号传输产品专业供应商，主要为国内外大卖场、全球知名消费电子配件品牌商提供面向个人用户的信号传输连接线及相关产品，产品应用涵盖移动终端、影音等中高端消费电子领域。

4、海能实业

安福县海能实业股份有限公司成立于 2009 年，注册资本 6,366 万元，公司主要产品为电子信号传输适配产品。公司生产的各种产品主要应用在智能移动通讯、影音设备、PC、智能家居、智能可穿戴设备等领域，这些领域均具有广阔的市场空间，终端市场的发展带动了电子信号传输适配产品市场需求的持续增长。

5、凯德科技

东莞市凯昶德电子科技股份有限公司成立于 2006 年 12 月 8 日，公司所在行业是国内新兴的高精密电子零组件行业，是电子信息产业的重要组成部分。主要产品包括高清多媒体信号传输连接器、线缆，移动通信终端精密结构件，高精密贴片式支架等精密电子零组件，广泛应用于数码产品、移动通信终端和光电产品等领域。2015 年 1 月 22 日，凯昶德公司于全国中小企业股份转让系统挂牌。

（七）市场规模

1、移动终端电子连接产品及充电产品市场规模

伴随着 4G 时代的到来，移动通信带宽的提高和用户需求的多样化，对智能终端的要求越来越高。移动用户换机潮，将为移动智能终端带来较大的市场空间。在智能手机市场，平均每台手机的配件消费为 56.18 美元。据海外市场研究机构 ABIResearch 的最新报告，受智能手机销售爆增的推动，2015 年全球手机配件市场的收入预计将超过 500 亿美元，年复合增长率(CAGR)达 11.4%。这一市场对整个产业格局来说仍是一片“蓝海”。

报告期内，全球消费类电子产品需求旺盛，受益于互联网模式革命给移动通信行业带来的崭新发展机会。根据 Wind 资讯的统计数据，2013 年至 2015 年，

全球智能手机的出货量分别为 10.19 亿部、13.01 亿部、14.33 亿部，均在 10 亿部以上，且每年维持较大幅度的增长趋势。2013 年至 2015 年苹果智能手机出货量分别为 1.53 亿部、1.93 亿部、2.32 亿部，2015 年苹果手机在全球智能手机的市场份额为 16.19%，仅次于三星，排名第二。报告期内，苹果智能手机年出货量的增长势头反映在上下游产业链上的是周边配套产品的迫切需求。特别是得益于帮助苹果在 2014 年第四季度大幅增加了出货量的首款大尺寸智能手机 iPhone6Plus 的成功，更配以苹果 iPad 各系列产品的高出货量，更是奠定了普遍应用于苹果各智能手持终端的苹果 lightning 数据线的旺盛需求。

在 2014 年 8 月 12 日，国际 USB 协会正式推出了新一代消费电子 USB 接口标准，简称 TYPE-C。该标准的实施，将彻底变革传统的 USB 接口，并形成 TYPE-C 这种单一连接器替换并统一所有各类 USB 接口的最终格局。根据广发证券的研究报告，如果仅考虑手机、PC 和平板新机的 USB 换代，预计 2016 年将形成 210 亿人民币的新增市场。

2、影音信号传输类产品及设备市场规模

2002 年 4 月，日立、松下、飞利浦、Silicon Image、索尼、汤姆逊、东芝七家公司共同组建了 HDMI 高清多媒体接口组织，开始着手制定一种符合高清时代标准的全新数字化视频/音频接口技术。经过半年多时间的准备工作，HDMI 组织在 2002 年 12 月 9 日正式发布了 HDMI 1.0 版标准，标志着 HDMI 技术正式进入历史舞台。

HDMI 不仅可以满足 1080P 的分辨率，还能支持 DVD Audio 等数字音频格式，支持八声道 96kHz 或立体声 192kHz 数码音频传送，可以传送无压缩的音频信号及视频信号。HDMI 可用于机顶盒、DVD 播放机、个人电脑、电视游乐器、综合扩大机、数字音响与电视机，可同时传送音频和影像信号。

随着技术的更新，市场规模的扩大，2013 年已经成为 4K 电视普及元年，据业内人士预测，2015 年在全球 TV、IPTV 和 DTH 产业中，预计只有 15 个频道能使用 4K 技术，但到 2024 年，全球的高清系统将全部使用 4K 技术。4K 产品的普及必然会为 HDMI 线带来广阔的市场前景。奥维咨询（AVC）4K 电视零售量预测及渗透率报告中显示，2013 年 4K 电视的市场规模已达 90 万台，到 2015 年其市场规模将迅速增加至 1,650 万台，市场渗透率将达到 35%。据此，4K 产

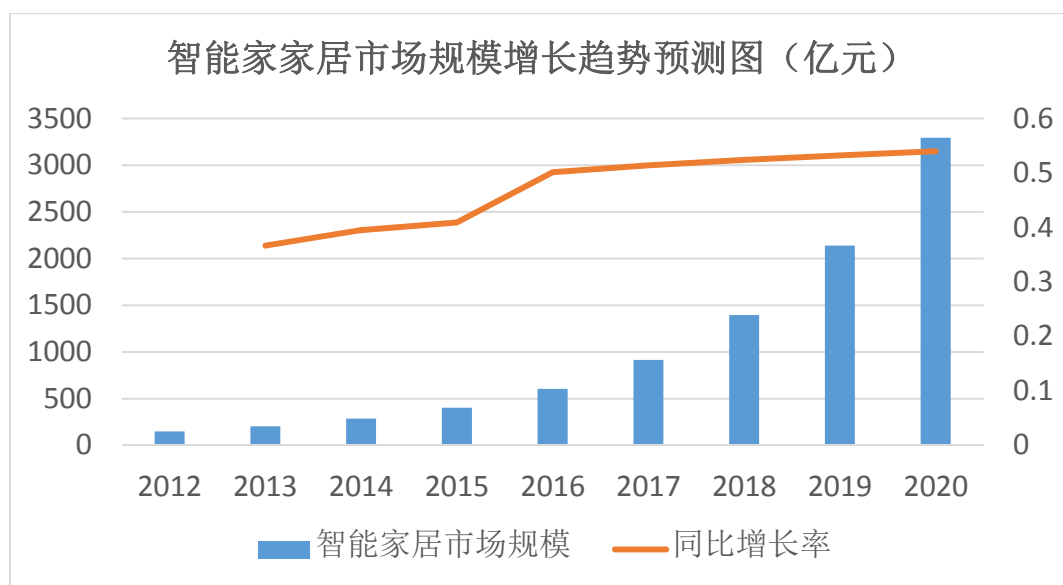
品将成为 HDMI 线的新兴市场。2012 年，全球 HDMI 线缆突破 8 亿条，市场规模增长迅速，2015 年预计将达到 12.78 亿条。

3、智能家居市场规模

智能家居行业自 2000 年形成概念，经过 10 多年的发展，我国智能家居行业经历了概念期、开创期、徘徊期，尚没有重大突破，在互联网巨头加速介入之后，行业正式步入发展初期。智能家居就是通过综合采用先进的计算机、通信和控制技术（3C），建立一个由家庭安全防护系统、网络服务系统和家庭自动化系统组成的家庭综合服务与管理集成系统，从而实现全面的安全防护、便利的通讯网络以及舒适的居住环境的家庭住宅。智能家居是 IT 技术（特别是计算机技术），网络技术、控制技术向个人家居领域渗透发展的必然结果。



十多年前，科技的客观条件限制了智能家居行业的发展，而如今随着科技的快速发展，当初的限制条件正在不断被克服，普通消费者的智能家居时代逐渐到来。智能家居行业空间巨大，根据千家网发布的《2012-2020 年中国智能家居市场发展趋势及投资机会分析报告》，2011 年我国智能家居销售额已达 110 亿元，2012 年这一数据为 150 亿元，2018 年我国智能家居市场规模将达 1396 亿元人民币。我国智能家居市场规模预测如下：



根据 2014 年 2 月 12 日 JuniperResearch 公布最新研究报告称，到 2018 年，智能家居市场总规模将达到 710 亿美元，比 2013 年的 330 亿美元翻一番。结合千家网预测的 2018 年中国智能家居市场规模将达到 1396 亿元人民币这一数据对比分析，2018 年中国智能家居市场规模约占全球智能家居市场规模 710 亿美元（约 4332 亿元人民币）的 32%，中国将成为全球最重要的智能家居市场之一。

（八）基本风险特征

1、市场竞争激烈的风险

近年来，随着智能手机和平板电脑销量快速增长，移动终端电子连接产品及充电产品需求旺盛。但行业内企业众多，存在不正当、不规范竞争的现象，如假冒伪劣、虚假宣传等。

若未来不断有新的竞争对手突破技术、资金、规模等壁垒进入行业，将导致竞争进一步加剧，行业利润水平不断下滑。虽然公司拥有较强的研发经验、技术积累、稳定的客户资源等方面的优势，但若不能有效应对市场竞争的加剧，继续保持在技术研发、产品品质、客户资源等方面的优势，将会对公司的经营业绩产生不利影响。

2、不能紧贴行业发展趋势的风险

近年来消费电子产品快速发展，各类消费电子及其配件的更新速度也越来越快，部分消费电子出现了产品无线化、接口统一化等趋势。同时，随着互联网特别是移动互联网在消费领域的广泛运用，行业的经营模式也发生着诸如供应链越

来越短、电商销售占比提高等变化。

如果公司不能紧跟行业最新科技的发展，及时利用新技术开发新产品，现有技术和产品存在被淘汰的风险。另外，如果公司经营模式不能持续创新和改进，可能导致市场竞争力下降而出现经营风险。

（九）公司竞争优势与劣势

1、竞争优势

经过多年的积累，公司的经营业绩和品牌影响力不断提升，逐渐形成自身的竞争优势，为公司进一步扩大产能、开拓市场奠定了基础。

（1）营销渠道优势

公司自成立以来，专注于消费电子产品的研发、生产和销售。作为行业内的知名企业，公司以配件消费市场为主，积累了大量国际知名消费电子品牌商。目前，公司已成为苹果配件的官方授权生产商，HDMI、HDCP、HDBase-T 协会授权的研发生产商；同时通过了 Wal-mart、Home-Depot、DSG、Staples 等国际零售巨头的严格审查，与日本 Softbank、Belkin、PDP、Hama、Vivanco、Nedis、Legrand、Bigben、PNY 等国际著名企业保持稳定合作关系。

（2）技术领先优势

公司自成立以来一直致力于信号传输技术的研发，截至目前，公司拥有较为先进的技术研发能力、有创造力的技术研发团队和较为完整的专利体系，在高清信号传输领域、高端苹果配件、高密度开关电源、智能家居及穿戴领域有深厚的技术积累和结构设计的优势。公司目前拥有 17 项专利技术、5 项软件著作权，有 48 个产品通过了国外权威检测机构或国内专业检测机构的第三方安全认证，其中 CE 认证 13 个、快充认证 1 个、ROHS 认证 2 个、CCC 认证 1 个、FCC 认证 12 个、UL 认证 6 个、CEC 认证 6 个、DOE 认证 6 个、PSE 认证 1 个。公司已通过 ISO9001:2008 质量体系认证、ISO14001:2004 环境管理体系认证，SA8000 社会责任体系，并已建立了一套严密的质量保证体系和完善的售后服务体系，确保产品的稳定性和可靠性。

（3）管理优势

公司建立了完善的治理结构，严格执行“三会”制度。公司董事会成员大多具有长期消费电子领域工作经验，有助于公司及时把握国内外消费电子发展趋势，

及时调整公司战略。公司通过职业经理人管理模式，健全现代企业管理制度，建立高效的制度化管理平台，明确了决策层、管理层对操作层的授权，强化部门之间的配合。内部管理中公司对薪酬激励政策方面，明确各部门各岗位的职责和具体激励措施，采用信任和授权等多种手段发挥各员工的专业知识，激发员工的主观能动性，避免由内部产生的降低效率的行为。同时公司通过倡导轻松快乐的工作环境，在内部部门之间以及员工之间形成了良好的沟通协调氛围，形成了凝聚力强、简单高效的工作氛围，从而形成了独特的管理优势，为公司保持在行业的竞争力奠定了基础。

2、竞争劣势

近年来公司业务得到了快速发展，客户需求规模扩大，新产品占比不断提升，在行业内具备了一定的竞争优势及影响力，但与同行业其他公司相比，公司在经营规模、资本实力等方面仍存在一定的差距，尤其生产能力已经成为限制公司发展的瓶颈。

（1）资金不足限制公司发展

公司运营资金主要来源于自身的积累及部分银行贷款，与国内已上市的同行业公司相比，融资渠道较窄，融资能力和规模有限。尽管现金流运转良好，财务结构比较健康，但是随着业务和规模的不断扩大，公司需要建设自有的生产基地。同时，公司需要持续和足够的研发创新资金来开拓高端产品，资金不足制约了产品种类的延伸拓展和产业化进度，已经成为限制公司快速发展和规模化经营的主要瓶颈。公司亟需资金来扩大生产规模、提升技术层级，进一步增强公司的综合实力。

（2）产能扩张受限

在下游客户订单迅猛增长的拉动下，公司的产能利用率已经接近饱和，公司主要通过租赁厂房进行生产，规模不足、产能扩张受限日益凸显，尤其新增的大额订单已经对公司的供货周期提出了巨大的考验。虽然公司通过优化生产工艺、改善生产流程等方式在一定程度上缓解产能的瓶颈，但随着市场需求的进一步增长，产能不足已经成为制约公司扩大业务规模的重要瓶颈之一。

第三节公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会等制度建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司制定了符合《公司法》规定的《公司章程》，建立了基本法人治理架构。公司按照《公司法》、《公司章程》等规定，公司定期召开股东会。股东会决议得到有效执行。

股份公司阶段，根据《公司法》对股份公司的规定，公司制订了《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》等三会制度，并进一步补充了《总经理工作细则》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等内部管理制度，明确了股东、董事、监事、高级管理人员的权利、义务及工作程序，完善了公司法人治理结构。此外，公司股东大会、董事会、监事会、高级管理层各司其职，认真履行各自的权利和义务。三会的召开、表决、决议等均符合《公司章程》和三会议事规则规定，各项经营决策也符合《公司章程》和公司内部管理制度的规定，保障了股东权利的行使，并为公司持续健康发展奠定了制度基础。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司最高权力机构，《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司制定了《股东大会议事规则》，规范了股东大会的运行。自股份公司成立至本公开转让说明书签署日，公司共召开过 6 次股东大会。股份公司历次股东大会的通知、召开、表决、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等的规定。股东大会对本公司利润分配、注册资本增加、《公司章程》及其他主要管理制度的制定和修改、在全国股份转让系统挂牌的决策等重大事宜作出了有效决议，公司股东可以通过股东大会有效行使股东权利。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

董事会为股份公司的决策机构，按照《公司章程》的规定行使职责。为保证董事会规范运行，在股份公司设立时，公司即制定了《董事会议事规则》，公司董事选举符合《公司章程》规定。自股份公司成立至本公开转让说明书签署日，

发行人共召开过 6 次董事会。股份公司历次董事会的召开、表决、决议内容等均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的相关规定。历次董事会会议通知、召开、表决方式符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议记录完整规范，董事会依法行使和履行了《公司法》、《公司章程》赋予的权利和义务。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

监事会履行监督职责，对董事、总经理及其他高级管理人员进行监督，维护公司和股东利益。在股份公司设立时，公司即制定了《监事会议事规则》，公司监事选举符合《公司章程》规定。自股份公司成立至本公开转让说明书签署日，发行人共召开过 4 次监事会。公司历次监事会会议严格按照《公司章程》规定的职权范围对公司重大事项进行了审议监督，会议通知方式、召开方式、表决方式符合相关规定，会议记录完整规范，监事会依法行使和履行了《公司法》、《公司章程》赋予的权利和义务。

（四）董事会秘书工作细则的建立健全及运行情况

股份公司设立时，公司制定了《董事会秘书工作细则》，规定了公司董事会设董事会秘书，由董事会聘任或者解聘，并对董事会秘书的权利、职责进行了明确规定。截至本公开转让说明书签署日，公司董事会秘书严格执行《董事会秘书工作细则》，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料的管理等事宜，公司董事会秘书的建立对公司股东大会正常行使职权发挥了重要作用。

（五）董事、监事履行职责情况

公司董事、监事均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及高级管理人员的权责范围和工作程序。公司成立以来，股东大

会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效，能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

同时，公司还制定了《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度，涵盖投资者关系管理、财务管理、风险控制等内部控制管理，形成了规范的管理体系。

公司在内部控制建立过程中，根据公司多年的管理经验以及行业特点，保证了内控制度符合公司经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。

公司董事会认为，公司已经建立了较为完善的法人治理结构、法人治理制度和内部控制制度，并在公司运行中得到有效执行。公司现有的治理机制可以有效保证公司治理水平，能够给全体股东，尤其是中小股东提供合适、有效的保护，符合公司现阶段的发展需要，公司的治理机制在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

报告期内，公司受到过如下行政处罚：

1、2014年9月30日，深圳湾海关出具“圳关缉违字[2014]5127号”《中华人民共和国深圳湾海关行政处罚决定书》，汉科有限委托他人持《中华人民共和国海关出口货物申报单》（单号：456090044、456090045）以一般贸易方式向海关申报出口xqisit牌IP5USB线148.5千克（型号：18275），IP5USB线167.5千克（型号：18966），经海关查验发现，实际出口货物品牌与申报不符。根据《中华人民共和国海关法》第八十六条（三）项、《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条（一）项的规定，决定对汉科有限处罚款人民币1,000元。

2、2015年5月20日，大鹏海关出具“鹏关缉简决字[2015]1093号”《中华人民共和国大鹏海关行政处罚决定书》，公司委托深圳市海捷运物流管理有限公司于2015年4月30日持报关单（436072176）以一般贸易方式向海关申报：充电器15000个/净重2225千克，价值103800美元。2015年5月7日，经海关查验，货物实际净重为：充电器15000个/1650千克，与申报不符。根据《中华人民共和国海关法》第八十六条、《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第（二）项的规定，决定对汉科有限处罚款人民币10,000元。

3、2015年10月16日，大鹏海关出具“鹏关缉简决字[2015]2569号”《中华人民共和国大鹏海关行政处罚决定书》，公司委托深圳市海捷运物流管理有限公司于2015年9月28日持报关单（436186411）申报出口货物，经海关查验，货物第二项（手机数据线，数量16896条，价值157639.68美元）实际数量为50688条（0.02千克/条），少报多出33792条（价值315279.36美元），与申报不符，根据《中华人民共和国海关法》第八十六条（三），《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第（一）项的规定，决定对公司作出罚款人民币5,000元的行政处罚。

4、2015年10月21日，大鹏海关出具“鹏关缉简决字[2015]2611号”《中华人民共和国大鹏海关行政处罚决定书》，公司委托深圳市海捷运物流管理有限公司于2015年9月28日持报关单（436186444）申报出口货物，经海关查验，其中第2项手机数据线（854444219.00）19680条，实际数量为59040条，少报多出39360条，与申报不符，根据《中华人民共和国海关法》第八十六条（三），《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第（一）项、第五十三条（二）项的规定，决定对公司作出罚款人民币8,000元的行政处罚。

上述情形系因公司申报出口货物数据与海关确认出口货物数量的依据存在差异所致，公司并不存在主观恶意。根据深圳湾海关出具的“圳关缉违字[2014]5127号”《中华人民共和国深圳湾海关行政处罚决定书》、大鹏海关出具的“鹏关缉简决字[2015]1093号”、“鹏关缉简决字[2015]2569号”和“鹏关缉简决字[2015]2611号”《中华人民共和国大鹏海关行政处罚决定书》，公司本次受处罚的类别为“影响海关统计准确性”，社会危害性较轻，不属于《海关行政处罚实施条例》第十五条规定的其他社会影响性较重的情形，同时罚款金额较小，因此不属于重大违法违规行为，不构成公司本次挂牌的实质性障碍。

除上述处罚外，报告期内，公司不存在其他因违法、违规经营而被工商、税务、环保、社保及行业主管部门处罚的情况，公司不存在重大违法、违规行为。

报告期内，控股股东、实际控制人周育春、周湘蓉未因违法、违规而受行政主管部门处罚的情况，也不存在被中国证监会予以市场禁入和被公安机关立项调查的情况。

四、公司独立运营情况

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与实际控制人以及其他关联方不存在同业竞争关系。

（二）资产完整情况

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产。股份公司拥有开展业务所需的完整技术和资源要素，公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司或股东利益的情况。

（三）机构独立情况

公司机构独立，公司自设立以来，逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构。公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

（四）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员的任职均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形。公司高级管理人员均是公司专职人员，且在本公司领薪，均未在控股股东及实际控制人控制的其他公司及关联公司任职并领取报酬情况。公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

（五）财务独立情况

公司成立以来，设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了

符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度。公司根据自身经营独立进行财务决策,不存在控股股东干预公司资金使用的情况。公司在银行单独开立账户,并依法独立纳税,不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现象。

五、同业竞争

截至本公开转让说明书签署之日,公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业不存同业竞争。为了避免未来可能发生的同业竞争,本公司实际控制人周育春向公司出具了《避免同业竞争与利益冲突的承诺函》,承诺如下:

1、本人目前未拥有任何与汉科电子及其所控制的企业可能产生同业竞争的企业的股权,未在任何与汉科电子及其所控制的企业可能产生同业竞争的企业拥有任何权益。

2、在对汉科电子拥有直接或间接控制权期间,本人将严格遵守国家有关法律、行政法规、规范性文件的规定,不在中国境内或境外,以任何方式直接或间接从事与汉科电子及其所控制的企业相同、相似并构成竞争的业务,亦不会直接或间接对与汉科电子及其所控制的企业从事相同、相似并构成竞争业务的其他企业进行收购或进行有重大影响(或共同控制)的投资。

3、本人如从任何第三方获得的任何商业机会与汉科电子及其所控制的企业经营的业务有竞争或可能构成竞争,则本人将立即通知汉科电子,并尽力将该商业机会让予汉科电子;同时,本人不会利用从汉科电子获取的信息从事、直接或间接参与与汉科电子相竞争的活动,并承诺不进行任何损害或可能损害汉科电子利益的其他竞争行为。

4、若本人可控制的其他企业今后从事与汉科电子及其所控制的企业业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动,本人将尽快采取适当方式解决,以防止可能存在的对汉科电子利益的侵害。

5、本人将利用对所控制的其他企业的控制权,促使该企业按照同样的标准遵守上述承诺。

6、若违反上述承诺,本人将承担相应的法律责任,包括但不限于由此给汉科电子及其他中小股东造成的全部损失承担赔偿责任。

六、公司最近两年关联交易、对外投资等情形以及规范关联交易

相关措施

（一）资金占用情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人占用的情形。

（二）对外担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）关联交易情况

报告期内，公司除给董监高发放工资薪酬之外，无其他关联交易。

（四）公司关联交易及对外担保的制度安排

报告期内，公司虽未发生过对外担保和关联交易行为，但为提升公司法人治理水平，保障股东利益，特别是中小股东的利益。除在《公司章程》中对关联交易和对外担保进行约定外，公司进一步制定了《关联交易管理制度》和《对外担保管理制度》等制度，对关联交易和对外担保事项均进行了详细的制度性规定。这些制度能够保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法、合规性，有利于公司持续健康发展。

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署日，现任董事、监事及高级管理人员持有公司股份情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量 (万股)	持股比例	持股方式
1	周育春	董事长兼总经理、实际控制人	3748.3132	85.15%	直接、间接
2	曾新平	董事、副总经理	42.90	0.97%	间接
3	周瑞斌	董事、副总经理	21.45	0.49%	间接
4	蓝小明	董事	14.30	0.32%	间接
5	肖水龙	董事	15.8471	0.36%	直接
6	雷荣瑞	监事	4.29	0.10%	间接
7	邬平	监事	4.29	0.10%	间接

8	聂曾	监事	2.86	0.06%	间接
9	周进	董事会秘书	7.15	0.16%	间接
合计			4,050.5839	92.02%	

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间是否存在亲属关系

周育春与周进为堂兄弟关系，除此以外，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）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议

公司董事（外部董事除外）、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》，同时与公司签订了《保密协议》，协议中对知识产权及商业秘密等方面的义务进行了详细规定。

公司董事（外部董事除外）、监事、高级管理人员均与公司签署了《竞业禁止协议》，协议规定董事、监事、高级管理人员在辞职后的约定时间内，不得利用公司的知识产权、商业秘密从事与公司相同的业务。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	企业名称	担任职务
周育春	汉科通讯	执行董事、董经理
	铭亚瑞格	执行事务合伙人
肖水龙	深圳市创东方投资有限公司	董事长、总经理
	深圳市安凯源实业发展有限公司	执行董事、总经理
	深圳市创东方时代投资有限公司	执行董事
	深圳市天拓立方通讯科技有限公司	董事
	深圳市妙趣工程信息科技有限公司	董事
	内蒙古莱德马业有限公司	董事
	深圳前海新莱源股权投资基金管理有限公司	董事、总经理
	深圳市新莱源投资基金管理有限公司	董事长
	沈阳递家物流股份有限公司	董事
	深圳建源资产管理有限公司	董事
	深圳市创展谷创新创业中心有限公司	董事长
	苏州芳磊蜂窝复合材料有限公司	董事
	深圳市哈工大交通电子技术有限公司	监事
	江西省金鲤科技股份有限公司	董事长
	深圳市前海中物创东方股权投资基金管理有限公司	董事长
	深圳市前海中证创东方投资基金管理有限公司	董事
	深圳市投控东海投资有限公司	董事

姓名	企业名称	担任职务
	深圳市新吉源资产管理有限公司	执行董事
	深圳市创东方金融服务有限公司	执行董事、总经理
	深圳市创东方资本管理有限公司	执行董事
	深圳市多凯投资有限公司	执行董事
	深圳市新德汇资产管理有限公司	执行董事
	珠海市惠泽网络科技有限公司	董事长
	深圳市高搜易信息技术有限公司	董事
	深圳市汇郎科技有限公司	董事
	芜湖市江东创业投资管理有限公司	副董事长
	深圳市创东方科源技研究开发有限公司	执行董事
	东莞国泰创东方创业投资有限公司	董事、经理
	深圳市东方瑞旗创业投资管理有限公司	董事长
	深圳市创东方吉利投资企业（有限合伙）	执行合伙人
	深圳市创东方富创投资企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表
	深圳市创东方富星投资企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表
	深圳市创东方富建投资企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表
周进	汉科通讯	监事

除上述列明的兼职情况外，公司董事、监事、高级管理人员无其他兼职。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至公开转让说明书签署日，除部分董事、监事、高级管理人员对铭亚瑞格进行投资外，仅有董事肖水龙存在对外投资，具体情况如下：

姓名	企业名称	持股数量	出资比例	主营业务
肖水龙	深圳市创东方投资有限公司	250 万元	5.00%	创业投资业务
	深圳市安凯源实业发展有限公司	200 万元	40.00%	兴办实业、经济信息咨询
	深圳市新德汇资产管理有限公司	30 万元	30.00%	资产投资管理及咨询
	深圳市多凯投资有限公司	400 万元	40.00%	投资兴办实业
	深圳市创东方时代投资有限公司	9 万元	90%	投资兴办实业
	深圳市哈工大交通电子技术有限公司	62.5 万元	5%	智能交通信息的交换设备、交通安全监控设备、系统集成技术开发及购销
	苏州芳磊蜂窝复合材料有限公司	84.04 万元	4.36%	主营蜂窝符合材料及其相关产品
	深圳市天拓立方通讯科技有限公司	133.705 万元	12.15%	通讯产品、计算机软硬件的技术开发与销售

姓名	企业名称	持股数量	出资比例	主营业务
	深圳市中视富康文化传媒有限公司	30 万元	10%	文化活动策划
	深圳市汇郎科技有限公司	6.25 万元	11.11%	计算机软件的技术开发

董事肖水龙的上述对外投资与本公司及其业务不相关，与本公司不存在利益冲突。除上述列明的投资情况外，公司董事、监事、高级管理人员无其他对外投资。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形

本公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

1、董事变动情况

近两年，董事变动如下：

时间	任职依据	董事会成员
2010 年 3 月-2015 年 6 月	有限公司公司登记资料	不设董事会，由周育春担任执行董事
2015 年 6 月-2015 年 11 月	股份公司创立大会决议、第一届董事会第一次会议决议	周育春（董事长）、曾新平、周瑞斌、周进、蓝小明
2015 年 11 月至今	股份公司2015年第四次临时股东大会	周育春（董事长）、曾新平、周瑞斌、蓝小明、肖水龙

报告期内公司设立了董事会，并选举 5 名董事，目的是充实和加强公司董事会，优化董事成员结构，同时符合股份公司及股份转让系统挂牌的相关规定。报告期内变更了一名董事，原因是引进投资者需要，亦为使原董事周进集中精力管理公司资本运作相关事宜。

2、监事变动情况

近两年，监事变动如下：

时间	任职依据	监事会成员
----	------	-------

2010年3月-2015年6月	有限公司公司登记资料	不设监事会，由周湘蓉担任监事
2015年6月至今	股份公司创立大会决议、第一届监事会第一次会议决议	雷荣瑞（监事会主席）、邬平、聂曾（职工监事）

报告期内公司设立了监事会，并选举3名监事，目的是为了符合股份公司及股份转让系统挂牌的相关规定，优化监事会成员结构。

3、高级管理人员变动情况

近两年，高级管理人员变动如下：

时间	任职依据	高级管理人员
2010年3月-2015年5月	有限公司公司登记资料	周育春（总经理）
2015年5月-2015年11月	股份公司第一届董事会第一次会议决议	周育春（总经理）、曾新平（副总经理）、周瑞斌（副总经理）、周进（董事会秘书）、周燕（财务负责人）
2015年11月至今	股份公司公司第一届董事会第四次会议决议	周育春（总经理）、曾新平（副总经理）、周瑞斌（副总经理）、周进（董事会秘书）、李进华（财务负责人）

报告期内新增了4名高级管理人员，且2015年11月因工作调整，聘任李进华为公司财务负责人。报告期内的高级管理人员的变化主要目的是为了完善公司治理结构，充实经营团队，满足公司经营发展的需要，公司高级管理人员配备合理且均具备较为丰富的管理经验，有利于公司的长期发展。

第四节 公司财务

一、最近两年的审计意见、会计报表编制基础及主要财务报表

（一）最近两年的审计意见

公司聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2014年度、2015年度的财务报表及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（天健审〔2016〕3-34号）。

（二）财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营为编制基础。

（三）最近两年经审计的财务报表

1、资产负债表

单位：元

资产	2015-12-31		2014-12-31
	合并	母公司	
流动资产：			
货币资金	42,698,024.63	42,282,186.25	7,970,072.05
应收账款	35,166,572.11	35,166,572.11	18,164,167.37
预付款项	1,678,978.25	1,678,978.25	223,294.58
其他应收款	22,561,478.21	22,561,478.21	6,006,085.53
存货	45,439,327.88	45,439,327.88	26,371,379.67
其他流动资产	29,142.06	29,142.06	-
流动资产合计	147,573,523.14	147,157,684.76	58,734,999.20
非流动资产：			
长期股权投资	-	2,000,000.00	-
固定资产	6,752,115.88	6,752,115.88	5,036,965.63
在建工程	-	-	37,200.00
无形资产	134,554.90	134,554.90	93,926.21
递延所得税资产	310,051.43	310,051.43	174,453.86
其他非流动资产	391,575.79	391,575.79	
非流动资产合计	7,588,298.00	9,588,298.00	5,342,545.70
资产总计	155,161,821.14	156,745,982.76	64,077,544.90

2、资产负债表（续表）

单位：元

负债和所有者权益	2015-12-31		2014-12-31 日
	合并	母公司	
流动负债：			
短期借款	-	-	-
应付票据	-	-	23,248.00
应付账款	47,765,882.31	53,279,832.87	21,984,705.09
预收款项	7,577,798.89	7,577,798.89	9,912,197.65
应付职工薪酬	4,350,255.81	1,416,153.95	2,941,303.01
应交税费	7,276,136.60	6,393,543.27	2,240,995.93
其他应付款	-	-	43,384.98
流动负债合计	66,970,073.61	68,667,328.98	37,145,834.66
非流动负债：			
递延收益	900,000.00	900,000.00	
非流动负债合计	900,000.00	900,000.00	
负债合计	67,870,073.61	69,567,328.98	37,145,834.66
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	30,872,340.00	30,872,340.00	10,000,000.00
资本公积	24,371,275.07	24,371,275.07	
盈余公积	3,543,503.87	3,543,503.87	1,693,171.02
未分配利润	28,504,628.59	28,391,534.84	15,238,539.22
归属于母公司所有者权益合计	87,291,747.53		26,931,710.24
所有者权益合计	87,291,747.53	87,178,653.78	26,931,710.24
负债和所有者权益总计	155,161,821.14	156,745,982.76	64,077,544.90

3、利润表

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度
	合并	母公司	
一、营业收入	326,248,807.76	326,248,807.76	150,356,705.66
减：营业成本	246,194,726.97	246,657,490.57	117,009,754.41
营业税金及附加	269,724.11	44,539.26	55,453.08
销售费用	10,685,017.85	10,685,017.85	5,682,847.05
管理费用	31,139,323.32	31,060,961.93	12,947,879.83
财务费用	-5,382,285.03	-5,387,264.27	57,450.27
资产减值损失	1,488,428.90	1,488,428.90	594,866.36
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	58,493.16	58,493.16	24,386.31
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）	41,912,364.80	41,758,126.68	14,032,840.97
加：营业外收入	937,186.00	937,186.00	548,336.00
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	23,343.46	19,897.01	1,020.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	42,826,207.34	42,675,415.67	14,580,156.97
减：所得税费用	7,278,074.88	7,240,376.96	2,271,783.13
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	35,548,132.46	35,435,038.71	12,308,373.84
归属于母公司所有者的净利润	35,548,132.46	35,435,038.71	12,308,373.84
五、综合收益总额	35,548,132.46	35,435,038.71	12,308,373.84
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	1.37	1.37	1.23
（二）稀释每股收益	1.37	1.37	1.23

4、公司现金流量表

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度
	合并	母公司	
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	312,560,876.58	310,684,337.20	144,449,650.53
收到的税费返还	25,448,792.14	25,448,792.14	17,835,201.04
收到其他与经营活动有关的现金	1,264,586.27	1,263,827.53	562,319.86
经营活动现金流入小计	339,274,254.99	337,396,956.87	162,847,171.43
购买商品、接受劳务支付的现金	243,186,284.38	261,705,833.00	134,088,777.05
支付给职工以及为职工支付的现金	51,108,367.89	30,409,076.44	23,226,043.02
支付的各项税费	5,554,721.95	4,282,197.47	934,941.23
支付其他与经营活动有关的现金	17,444,573.60	17,435,381.17	8,058,770.76
经营活动现金流出小计	317,293,947.82	313,832,488.08	166,308,532.06
经营活动产生的现金流量净额	21,980,307.17	23,564,468.79	-3,461,360.63
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金	58,493.16	58,493.16	24,386.31

收到其他与投资活动有关的现金	25,600,000.00	25,600,000.00	
投资活动现金流入小计	25,658,493.16	25,658,493.16	24,386.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,561,489.63	3,561,489.63	2,532,939.45
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	2,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	25,000,000.00	25,000,000.00	
投资活动现金流出小计	28,561,489.63	30,561,489.63	2,532,939.45
投资活动产生的现金流量净额	-2,902,996.47	-4,902,996.47	-2,508,553.14
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	18,020,000.00	18,020,000.00	9,000,000.00
取得借款收到的现金	-	-	
筹资活动现金流入小计	18,020,000.00	18,020,000.00	9,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	-	1,244,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,500,000.00	3,500,000.00	23,584.50
筹资活动现金流出小计	3,500,000.00	3,500,000.00	1,267,584.50
筹资活动产生的现金流量净额	14,520,000.00	14,520,000.00	7,732,415.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,153,906.29	1,153,906.29	329,325.00
五、现金及现金等价物净增加额	34,751,216.99	34,335,378.61	2,091,826.73
加：期初现金及现金等价物余额	7,946,807.64	7,946,807.64	5,854,980.91
六、期末现金及现金等价物余额	42,698,024.63	42,282,186.25	7,946,807.64

5、合并所有者权益变动表

单位：万元

项目	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	1,000.00			169.32	1,523.85		2,693.17
二、本年初余额	1,000.00			159.32	1,523.85		2,693.17
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,087.23	2,437.13		185.03	1,326.61		6,036.00
（一）综合收益总额					3554.81		3,554.81
（二）所有者投入和	487.23	2,343.96					2,831.19

减少资本							
1. 所有者投入的资本	487.23	1,314.77					1,802.00
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		1,029.19					1029.19
(三) 利润分配				354.35	-704.35		-350.00
1. 提取盈余公积				354.35	-354.35		
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者的分配					-350.00		-350.00
(四) 所有者权益内部结转	1,600.00	93.17		-169.32	-1,523.85		
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	1,600.00	93.17		-169.32	-1,523.85		
四、本期期末余额	3,087.23	2,437.13		354.35	2,850.45		8,729.17

二、主要会计政策和会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2014 年 1 月 1 日起至 2015 年 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

公司经营业务的营业周期以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（六）外币业务和外币报表折算

1、外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2、外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

（七）金融工具

1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；②初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值, 包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查, 如有客观证据表明该金融资产发生减值的, 计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款, 先将单项金额重大的金融资产区分开来, 单独进行减值测试; 对单项金额不重大的金融资产, 可以单独进行减值测试, 或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试; 单独测试未发生减值的金融资产 (包括单项金额重大和不重大的金融资产), 包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的, 根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

①表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括:

- a. 债务人发生严重财务困难;
- b. 债务人违反了合同条款, 如偿付利息或本金发生违约或逾期;
- c. 公司出于经济或法律等方面因素的考虑, 对发生财务困难的债务人作出让步;
- d. 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;
- e. 因债务人发生重大财务困难, 该债务工具无法在活跃市场继续交易;
- f. 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

②表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌, 以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资, 若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50% (含 50%) 或低于其成本持续时间超过 12 个月 (含 12 个月) 的, 则表明其发生减值; 若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20% (含 20%) 但

尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

（八）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	占应收款项账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

（1）具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
应收出口退税款组合	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（2）账龄分析法

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，以下同)	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 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	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（九）存货

1、存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、发出存货采用月末一次加权平均法。

3、资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

4、存货的盘存制度为永续盘存制。

5、周转材料按照一次转销法进行摊销。

（十）长期股权投资

1、共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2、投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期

股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

②在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号

——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3、后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4、通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为可供出售金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算公允价值计量。

(2) 合并财务报表

①通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积(资本溢价)，资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

②通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（十一）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2、各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	直线法	5-10	5.00	9.50-19.00
运输工具	直线法	5	5.00	19.00
电子设备及其他	直线法	3-5	5.00	19.00-31.67

（十二）在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

（十三）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

2、借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：①资产支出已经发生；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3、借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十四）无形资产

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限(年)
软件	5

3、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该

无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,能证明其有用性;(4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产;(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十五) 部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产,在资产负债表日有迹象表明发生减值的,估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

(十六) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出,摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账,在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十七) 职工薪酬

1、职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2、短期薪酬的会计处理方法

在职工为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,并计入当期损益或相关资产成本。

3、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司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。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤:

①根据预期累计福利单位法,采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计,计量设定受益计划所产生的义务,并确定相关义务的所属期间。同时,对设定受益计划所产生的义务予以折现,以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本;

②设定受益计划存在资产的,将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的,以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产;

③期末,将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分,其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本,重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益,并且在后续会计期间不允许转回至损益,但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4、辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利,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:(1)公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时;(2)公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5、其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利,符合设定提存计划条件的,按照设定提存计划的有关规定进行会计处理;除此之外的其他长期福利,按照设定受益计划的有关规定进行会计处理,为简化相关会计处理,将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（十八）股份支付

1、股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

（2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

（3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照

有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

（十九）预计负债

1、因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2、公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（二十）收入

1、收入确认原则

（1）销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：①将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、

交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

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

2、收入确认的具体方法

公司收入确认的具体时点：

内销模式，在交款提货销售方式下，公司在货款已收到，由买方验收合格且在送货单上签收无误后确认销售收入实现。

外销出口模式，公司应在办理完出口报关手续，取得报关单，开具出口专用发票，且货物实际放行时确认销售收入。

(二十一) 政府补助

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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划分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，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，

在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（二十二）递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

（二十三）重要会计政策、会计估计变更说明

1、会计政策变更的内容和原因

本公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年制定的《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，和经修订的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，同时在本财务报表中采用财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。

2、受重要影响的报表项目和金额

实施上述八项具体会计准则未对本公司 2014 年度财务报表比较数据产生影响。

三、报告期内营业收入、利润形成的有关情况

（一）营业收入的主要构成及比例

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	32,621.76	99.99%	15,034.34	99.99%
其他业务收入	3.12	0.01%	1.33	0.01%
合计	32,624.88	100.00%	15,035.67	100.00%

报告期内，公司主营业务突出，主营业务收入占营业收入的比重均超过 99%。公司的主营业务收入为手机数据连接线、高清连接线、高清影音信号传输设备、充电器、移动电源的销售收入；其他业务收入主要包括库存 IC 芯片出售收入、代客户采购设备等，金额较低，占营业收入比重较低。

2014 年至 2015 年，公司主营业务收入为 15,034.34 万元和 32,621.76 万元，2015 年较 2014 年同比增长了 116.98%。主要是公司加大了产品研发和市场开发的力度，集中精力开拓海外知名大客户，取得了较好的效果。

（二）主营业务收入分析

1、主营业务收入及构成分析

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例
连接线材	22,165.28	67.95%	9,801.56	65.19%
电子器件	10,456.48	32.05%	5,232.78	34.81%
合计	32,621.76	100.00%	15,034.34	100.00%

公司的主营业务突出，报告期内主要产品分为连接线材和电子器件两大类。其中，连接线材包括手机数据连接线和高清连接线；电子器件包括充电器、高清影音信号传输设备和移动电源。

随着计算机、多媒体、信息采集、传输等各项技术的发展，具有独立操作系

统、可由用户自行安装软件、集无线互联网应用、智能操作、卫星导航、数码摄像、影音娱乐等各种技术为一体的智能手机和平板电脑等智能终端，成为现代人类生活不可或缺的消费电子产品。

为了应对行业出现的机遇和挑战，公司在产能有限的情况及时调整经营策略，不断加大新产品的研发和市场开拓力度，2015 年线材产品和电子器件产品的销售收入都有较大程度的增长，涨幅分别为 126.14%和 99.83%。

2、主营业务收入（按地区分类列示）

报告期内，公司主营业务收入按销售区域构成情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度				
	收入		成本		毛利率
	金额	比例	金额	比例	
国内	328.53	1.01%	222.82	0.91%	32.18%
国外	32,293.23	98.99%	24,394.87	99.09%	24.46%
合计	32,621.76	100.00%	24,617.68	100.00%	24.54%
项目	2014 年度				
	收入		成本		毛利率
	金额	比例	金额	比例	
国内	114.80	0.76%	94.95	0.81%	17.29%
国外	14,919.54	99.24%	11,606.02	99.19%	22.21%
合计	15,034.34	100.00%	11,700.98	100.00%	22.17%

报告期内，公司产品主要以外销为主，内销占比较低，主要原因是公司考虑到资金回收、市场开拓、知识产权保护等因素，采取了集中化市场战略，以国外市场作为公司现阶段的开拓重点。现阶段，公司的市场开拓策略效果较好，2015 年的国外销售金额较2014年增长了17,373.69万元，增幅达到116.45%。

（三）毛利率变动分析

1、主营产品毛利率分析

公司主营产品分为连接线材和电子器件，其中连接线材主要包括手机数据连接线、HDMI带芯片连接线和普通高清数据线；电子器件主要包括充电器、高清影音信号传输设备和移动电源。报告期内，公司主要产品毛利率及其收入占营业收入比重情况如下：

产品		2015 年度		2014 年度	
		毛利率	占比	毛利率	占比
连接线材	手机数据连接线	22.26%	57.32%	19.07%	39.61%
	高清数据线	26.26%	10.63%	16.99%	25.58%
	小计	22.89%	67.95%	18.25%	65.19%
电子器件	充电器	27.21%	22.61%	31.89%	8.98%
	高清影音信号传输设备	27.83%	7.02%	29.37%	20.59%
	移动电源	29.88%	2.42%	25.99%	5.24%
	小计	27.55%	32.05%	29.51%	34.81%
合计		24.38%	100.00%	22.17%	100.00%

从上表可以看出，报告期内连接线材产品中的手机数据连接线占比最大，分别为39.61%和57.32%，其毛利率变动对公司综合毛利率的影响较大。报告期内，手机数据连接线的毛利率由19.07%上升至22.26%，提高了3.19%。

2、毛利率波动因素分析

2015年与2014年相比，产品结构、毛利率变化对综合毛利率的影响如下：

产品		毛利率（%）		收入结构（%）		对综合毛利率的贡献（%）	
		2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度
		A	B	C	D	E=A*C	F=B*D
线材	手机数据线	22.26	19.07	57.32	39.61	12.76	7.55
	高清数据线	26.26	16.99	10.63	25.58	2.79	4.34
	小计	22.89	18.25	67.95	65.19	15.55	11.9
电子器件	充电器	27.21	31.89	22.61	8.98	6.15	2.86
	高清机器	27.83	29.37	7.02	20.59	1.95	6.05
	移动电源	29.88	25.99	2.42	5.24	0.72	1.36
	小计	27.55	29.51	32.05	34.81	8.83	10.27
合计		24.38	22.17	100.00	100.00	24.38	22.17

公司2015年综合毛利率24.38%，较2014年综合毛利率22.17%增长2.21%，其主要是由于手机数据连接线的毛利率及销售比重上升以及充电器销售比重上升所致。

2015年公司针对手机数据连接线进行了工艺流程的改进，减少电子元器件外发加工环节，节约了委外加工费，提高了生产效率，2015年制造费用占收入比重下降了4.57%，从而导致该类产品毛利率有所增加。

3、主要产品毛利率分析

(1) 连接线材

手机数据连接线为公司销售占比最大的产品，报告期内，其毛利率分别为19.07%和22.26%，有一定幅度上升。2015年手机数据连接线毛利率上升的主要原因是公司进行了工艺改进，减少电子元器件外发加工环节，节约了委外加工费，进而节省制造费用。报告期内，该类产品占收入比重分别为39.61%和57.32%，对公司综合毛利率的水平及波动状况产生较大影响。

报告期内，高清连接线的毛利率分别为16.99和26.26%，上升幅度较大，主要是因为（1）公司加大研发力度，从材料及工艺方面进行了改进，降低了材料损耗率，提高了生产效率；（2）公司调整了部分产品的销售策略，对毛利较低的产品和客户进行了销售订单的减量。

(2) 电子器件

报告期内，充电器的销售收入占比增长较大，从2014年的8.98%增长到2015年的22.61%，同时，毛利率有一定程度的下降，从2014年的31.89%下降到2015年的27.21%。主要是由于该类产品市场竞争比较充分，产品单价下降所致。

报告期内，高清影音信号传输设备的毛利率分别为29.37%和27.83%，有一定程度下降，同时，销售收入占比也从2014年的20.59%下降到2015年的7.02。该类产品对综合毛利率变动影响不大。

报告期内，移动电源的毛利率分别为25.99%和29.88%，增长较明显，主要原因是公司加大对该产品的研发力度，使得产品的材料成本下降了12.27%，且公司研发的几款新产品毛利率水平较高。该类产品总体占销售收入比重较小，对公司综合毛利率变动影响不大。

四、主要费用及变动情况

报告期内，公司主要费用、占营业收入比例及变动情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比

销售费用	1,068.50	3.28%	568.28	3.78%
管理费用	3,113.93	9.54%	1,294.79	8.61%
其中：研发费用	1,045.40	3.20%	618.80	4.12%
财务费用	-538.23	-	5.75	0.04%
合计	3,644.21	11.17%	1,868.82	12.43%

报告期内，公司销售费用、管理费用和财务费用等三项费用合计分别为1,868.82万元和3,644.21万元，占当期营业收入比例分别为12.43%和11.17%。报告期内，虽然公司期间费用总额呈上升趋势，但是由于销售规模增长较快，期间费用占营业收入的比重整体较平稳，公司规模效应及成本管控有所体现。

1、销售费用

公司销售费用主要包括销售人员工资、市场费用、差旅费用、运输费用、报关及出口信用保险费等。

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
工资及福利费	393.57	195.32
市场宣传费	219.10	107.97
运输费用	183.60	121.93
报关及出口信用保险费	118.67	39.55
业务招待费	24.77	32.45
差旅费用	38.71	27.02
其他	90.08	44.05
合计	1,068.76	568.28

2015年度，销售费用为1,068.76万元，较2014年增加88.07%，主要原因是一方面是公司为了扩大销售规模，加大了市场宣传力度，2015年的市场宣传费增加了111.13万元；另一方面，销售规模的扩大使得销售团队的人数也有相应增加，同时，销售收入增加使得销售人员工资亦相应增加，2015年工资及福利费增加了198.25万元。

2、管理费用

公司管理费用主要包括管理人员薪酬、研发支出、中介费用等。

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
研发支出	1,045.40	618.80
职工薪酬	401.58	429.08

股份支付	1,029.19	-
中介费用	151.38	46.63
房租水电费	162.93	69.27
折旧摊销	33.91	29.51
办公费	67.40	50.35
差旅费	3.99	3.85
税金	1.90	1.19
装修费用	137.77	-
物业管理费	44.74	25.34
其他	33.74	20.76
合计	3,113.93	1,294.79

2015年管理费用较2014年增加1,819.14万元，主要原因系公司2015年加大新产品研发投入力度，使得研发支出增加426.60万元；同时，2015年增加1,029.19万元股份支付费用。

3、财务费用

报告期内，公司的财务费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
利息支出	-	2.36
减：利息收入	2.74	1.40
汇兑损益	-555.68	-7.75
银行手续费	20.19	12.53
合计	-538.23	5.75

公司财务费用主要包括银行借款利息、汇兑损益等。2015年财务费用大幅降低主要是公司销售规模大幅增加，人民币汇率下降使得汇兑损失降低。

五、非经常性损益

（一）非经常性损益明细表

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	89.88	54.83
委托他人投资或管理资产的损益	5.85	2.44
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1.51	-0.10

小计	97.24	57.17
----	-------	-------

(二) 非经常损益对经营成果的影响

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
非经常性损益净额	82.68	48.59
净利润	3,554.81	1,230.84
非经常损益占净利润比重	2.33%	3.95%

报告期内，公司非经营性损益净额分别为48.59万元和82.68万元，占当期净利润比例分别为3.95%和2.33%，主要为政府补贴。

2015年度，公司所获得的政府补贴具体如下：

项目	金额（万元）	说明
基于三网融合多路高清信号自动交换远程传输系统及设备研发	30.00	《深圳市科技计划项目合同书：基于三网融合多路高清信号自动交换远程传输系统及设备研发》(深科技创新[2014]321号)
出口信用保险费补贴	17.85	《〈宝安区关于促进产业转型升级加快转变经济发展方式的实施意见〉配套操作规程》(深宝府办〔2013〕15号)之《出口信用保险保费扶持操作规程》
2013 年度优化外贸结构扶持资金	1.37	市经贸信息委关于申报 2013 年度优化外贸结构扶持资金的通知
提升国际化能力展会补贴、国家高新企业认定补贴款	33.16	市经贸委信息关于印发《2014 年深圳市进出口额低于 4500 万美元企业提升国际化经营能力支持资金（原中小企业国际市场开拓资金）申报须知》
金蝶软件补助	7.50	《宝安区关于促进产业转型升级加快转变经济发展方式的实施意见》(深府〔2012〕2号文件)
合计	89.88	

2014年度，公司所获得的政府补贴具体如下：

项目	金额（万元）	说明
出口信用保险费补贴	14.83	《〈宝安区关于促进产业转型升级加快转变经济发展方式的实施意见〉配套操作规程》(深宝府办〔2013〕15号)之《出口信用保险保费扶持操作规程》
基于三网融合多路高清信号自动交换远程传输系统及设备研发	30.00	《宝安区科技与产业发展专项资金管理办法》(深宝规〔2013〕15号)
中小企业国际市场开拓补贴款	10.00	《财政部商务部关于印发〈中小企业国

		际市场开拓资金管理办法>的通知》(财企(2010)87号)和《深圳市中小企业国际市场开拓资金管理办法实施细则》(深财科(2010)161号)
合计	54.83	

六、投资收益

报告期内，公司投资收益来自购买银行理财产品，具体情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
银行理财收益	5.85	2.44

为了提高资金使用效率，公司通常利用暂时闲置的流动资金购买的风险较低银行理财产品。

七、主要税项及相关税收优惠政策

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	母公司 15%、子公司 25%

(二) 税收优惠

根据深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局和深圳市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号：GR201444200746，该证书发证日期为 2014 年 7 月 24 日，有效期为三年)，本公司被认定为高新技术企业。根据深圳市宝安区国家税务局西乡税务分局签发的《税务事项通知书》，本公司 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日享受 15%的企业所得税优惠税率。

根据《深圳市国家税务局出口退(免)税认定通知书》(深国税宝西出登[2010]0108 号)公司被认定为出口退税企业。报告期内，公司的退税金额分别为 1,710.62 万元和 2,469.21 万元，占当期净利润的比例分别为 138.98%和 69.46%。

八、主要资产

(一) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金余额分别为797.01万元和4,269.80万元。

2015 年末货币资金较 2014 年末增加 3,472.79 万元，增长 435.73%，主要原因是 2015 年公司生产经营规模扩大，相关经营活动的现金流入也相应增加；同时，公司于 2015 年末引入投资者，增加了公司的货币资金。

（二）应收账款

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 1,816.42 万元和 3,516.66 万元。由于生产经营规模不断扩大，公司销售收入持续增长，应收账款随之相应增加。

1、应收账款按类别

单位：万元

种类	2015-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	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					
按信用风险特征组合计提坏账准备	3,705.02	100.00	188.37	5.00	3,516.66
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-		-		-
合计	3,705.02	100.00	188.37	5.00	3,516.66
种类	2014-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	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					
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,912.02	100.00	95.60	5.00	1,816.42
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-		-		-
合计	1,912.02	100.00	95.60	5.00	1,816.42

2、应收账款按账龄

单位：万元

账龄	2015-12-31		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	3,642.74	182.14	5.00
1-2 年	62.28	6.23	10.00
小计	3,705.02	188.37	5.00
账龄	2014-12-31		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)

1 年以内	1,912.02	95.60	5.00
小计	1,912.02	95.60	5.00

截至2015年12月31日，公司应收账款中账龄1年以内的占比达到98%以上，应收账款回收情况良好，坏账准备计提政策稳健、谨慎，不存在发生大额坏账损失的风险。

3、报告期各期末，公司应收账款前五名情况

截至2015年12月31日，应收账款账面余额前五名的情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	与公司关系	年末余额	占比
1	SAKAR INTERNATIONAL INC	非关联方	2,113.92	57.06%
2	Monoprice,Inc	非关联方	359.50	9.70%
3	STRAX GMBH	非关联方	347.05	9.37%
4	BIGBENINTERACTIVE(HK)LIMITED	非关联方	273.76	7.39%
5	Vivanco GmbH	非关联方	126.50	3.41%
合计			3,220.73	86.69%

截至2014年12月31日，应收账款账面余额前五名的情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	与公司关系	年末余额	占比
1	Monoprice,Inc	非关联方	329.37	17.23%
2	STRAX GMBH	非关联方	274.45	14.35%
3	JDITECHNOLOGIESLLC	非关联方	261.36	13.67%
4	LIFEWORKESTECHNOLOGYGROUP	非关联方	232.04	12.14%
5	BIGBENINTERACTIVE(HK)LIMITED	非关联方	220.43	11.53%
合计			1,317.65	68.92%

上述客户与本公司均无关联关系。2015年应收账款前五名客户与2014年相比存在变化，主要原因为2015年公司新开拓海外客户Sakar；同时销售产品结构发生一定变化，2014年高清数据连接线及高清影音信号传输设备占比较大，2015年手机数据连接线占比有显著增加，公司产品结构的变化导致了年末应收账款前五大客户的不同。

报告期内，公司应收账款前五名金额合计占应收账款余额的比例均在合理水平，公司不存在对单一客户的依赖。

报告期各期末，应收账款中无应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份

的股东单位所欠款项。

(三) 预付款项

报告期各期末，公司预付账款账龄明细情况如下：

单位：万元

账龄	2015-12-31			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	167.90	100.00		167.90
合计	167.90	100.00		167.90
	2014-12-31			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	22.33	100.00		22.33
合计	22.33	100.00		22.33

公司预付款项主要系出口货款的保险费及向供应商支付的设备采购款。报告期各期末，公司预付款项余额分别为22.33万元和167.90万元。

截至2015年12月31日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例	款项性质
中国出口信用保险公司深圳分公司	97.97	58.35%	出口货物预缴的保险费
广州市新园实业有限公司	34.85	20.76%	加工费
广州市永励德五金厂	17.44	10.39%	加工费
深圳塑景祥科技发展有限公司	4.32	2.57%	模具费
深圳市保利物业管理集团有限公司	4.04	2.41%	装修费押金
小计	158.62	94.48%	

公司针对信用期销售的出口业务购买了中国出口信用保险公司的短期出口信用保险，有效的确保了销售款项的回收。

报告期各期末，预付款项中无预付关联方款项的情况。

(四) 其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款账面净值分别为 600.61 万元和 2,256.15 万元，主要为应收出口退税和房租押金。

报告期各期末，公司其他应收账款账面余额及账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2015-12-31			2014-12-31		
	账面余额	占比	坏账准备	账面余额	占比	坏账准备
1 年以内	123.79	70.07%	6.19	17.23	24.83%	0.86

1—2 年	1.76	1.00%	0.18	47.15	67.96%	4.71
2—3 年	46.12	26.10%	13.84	5.00	7.21%	1.50
3-4 年	5.00	2.83%	2.50			
合计	176.67	100.00%	22.70	69.37	100%	7.08

截至2015年12月31日，公司其他应收款前5名情况如下：

单位：万元

单位名称	款项性质	账面余额	占比	账龄	坏账准备
出口退税	出口退税	2,102.18	92.25%	1 年以内	-
深圳市大冲实业股份有限公司大冲实业吴屋分公司	房租押金	59.52	2.61%	1 年以内	2.98
深圳市屹海达投资有限公司	押金保证金	43.70	1.92%	1 年以内、2-3 年、3-4 年	13.37
雷荣瑞	电商运营资金	10.98	0.48%	1 年以内	0.55
深圳市保利物业集团管理有限公司	押金保证金	16.44	0.72%	1 年以内	0.82
小计		2,232.82	97.98%		17.72

报告期内，公司海外销售占比均超过 98%，因此产生较大数额的应收出口退税余额。截止到 2016 年 1 月末，公司已收到出口退税金额 1,210.58 万元。

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款期末余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

（六）存货

（1）存货规模分析

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 2,637.14 万元和 4,543.93 万元，占流动资产比例分别为 44.90%和 30.79%。主要因为 2015 年末引入投资者，导致货币资金增加，相应存货占比减少。

（2）存货余额变动分析

报告期各期末，公司存货变动情况如下：

单位：万元

项目	2015-12-31			2014-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,164.10	-	1,164.10	760.15	-	760.15
在产品	773.39	-	773.39	862.10	-	862.10
库存商品	2,624.78	18.34	2,606.45	1,035.59	20.70	1,014.88
合计	4,562.27	18.34	4,543.93	2,657.84	20.70	2,637.14

2015 年库存商品增加主要体现在部分客户存在 12 月有较大金额的订单已经

生产完但尚未出货的情况，其中 Sakar 646 万元，Strax 133 万元。

2015 年原材料增加主要原因为公司的销售规模大幅度增加，导致了原材料的库存增加，其中增加最大的原材料为插接件苹果端子。

2015 年底在产品较 2014 年底有一定幅度减少，主要原因是在 2015 年末公司为了更准确高效核查公司存货资产情况，于 2015 年 12 月 29 日至 2015 年 12 月 31 日停产三天进行存货盘点工作。盘点前要求生产线的未完工产品尽量做到完工入库状态，且未安排新的产品领用材料，因此 2015 年末在产品减少。

（七）在建工程

单位：万元

项目	2015-12-31	2014-12-31
待安装设备	-	3.72
合计	-	3.72

报告期各期末，在建工程未出现减值情形。

（八）固定资产

公司固定资产主要包括机器设备、运输工具及电子设备等。报告期各期末，公司固定资产账面原值、累计折旧、账面净值明细情况如下：

单位：万元

类别	2015-12-31	2014-12-31
一、账面原值合计：	921.19	646.24
机器设备	551.49	411.37
运输工具	80.16	64.11
电子设备及其他	289.55	170.76
二、累计折旧合计：	245.98	142.55
机器设备	106.30	57.46
运输工具	30.35	17.36
电子设备及其他	109.32	67.73
三、固定资产账面净值合计：	675.21	503.70
机器设备	445.18	353.91
运输工具	49.81	46.75
电子设备及其他	180.22	103.03

报告期各期末，公司固定资产净值分别为503.70万元、675.21万元。2015年末，公司固定资产增加较多，主要原因是公司销售规模增大需要扩增产能因此增加了机器设备采购。

报告期内，公司固定资产不存在有抵押、担保的情况，无暂时闲置、拟处置的固定资产。公司现有固定资产状态良好，不存在减值迹象，故未对固定资产计提减值准备。

（九）无形资产

报告期各期末，公司无形资产账面价值如下：

单位：万元

项目	2015-12-31	2014-12-31
软件	13.46	9.39
合计	13.46	9.39

报告期各期末，无形资产净值分别为 9.39 万元和 13.46 万元。公司无形资产全部为外购的企业管理软件，2015 年新增考勤软件及 ERP 升级。截至目前，公司无土地使用权等无形资产。

报告期内，公司无形资产均正常使用，无减值迹象，未计提减值准备。

（十）递延所得税资产项目

单位：万元

项目	2015-12-31		2014-12-31	
	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	206.70	31.01	116.30	17.45
合计	206.70	31.01	116.30	17.45

报告期各期末，公司递延所得税资产分别为 17.45 万元和 31.01 万元，均为计提资产减值准备所产生的可抵扣暂时性差异。

九、主要负债

（一）短期借款

报告期内，公司短期借款情况如下：

单位：万元

项目	2015-12-31	2014-12-31
信用借款	-	-
合计	-	-

公司产品销售以外销为主，客户销售回款情况良好，2014年末和2015年末不

存在银行借款。

（二）应付票据

报告期内公司应付票据余额明细如下：

单位：万元

项目	2015-12-31	2014-12-31
银行承兑汇票	-	2.32
合计	-	2.32

2014年末应付票据金额为2.32万元，为应付供应商深圳市优沃尔科技有限公司的采购款，该票据为银行承兑汇票，到期日为2015年1月31日。

（三）应付账款

报告期各期末，公司应付款项账龄明细如下：

单位：万元

账龄	2015-12-31	2014-12-31
1 年以内	4,776.59	2,192.69
1-2 年	-	5.78
合计	4,776.59	2,198.47

报告期各期末，公司应付账款余额分别为2,198.47万元和4,776.59万元。公司采用以销定产的生产模式，随着公司业务规模扩大，原材料采购增加，应付款余额也相应增加。

公司的应付账款账龄集中在一年以内，主要是因为公司在原材料采购时付款速度较快，一般在收到采购发票即安排付款流程，所以账龄较短。

截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款账面余额前五名的情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占比(%)
1	深圳市博科供应链管理有限公司	非关联方	1,405.62	1 年以内	26.39%
2	中坤电线（深圳）有限公司	非关联方	363.55	1 年以内	6.82%
3	深圳联颖通讯有限公司	非关联方	169.74	1 年以内	3.19%
4	深圳市凯宝电线有限公司	非关联方	140.01	1 年以内	2.63%
5	东莞市立盈电子连接器有限公司	非关联方	129.72	1 年以内	2.44%
合计			2,208.64		41.46%

报告期内，公司应付账款前五名金额合计占应付账款余额的比例均在合理水

平，公司不存在对单一供应商的依赖。

（四）预收款项

报告期各期末，公司预收款项账龄明细如下：

单位：万元

账龄	2015-12-31	2014-12-31
1 年以内	757.78	991.22
合计	757.78	991.22

公司针对绝大多数客户均为境外公司的特点，为了保证销售的安全性，防止退单风险，要求部分客户提前支付货款。

2015年预收款项比2014年减少了233万元，主要原因是2014年的主要预收款客户于2015年因销量增加而修改了付款方式导致的。

（五）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2015-12-31	2014-12-31
应付职工薪酬	435.03	294.13
合计	435.03	294.13

公司应付职工薪酬主要是应付员工工资、奖金、津贴和补贴等。报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为294.13万元和435.03万元，呈现增长态势。

2015年末应付职工薪酬较2014年末增加140.90万元，增幅47.90%，主要原因是：（1）生产人员工资涨幅较大，主要是因为2015年深圳市最低月标准工资由1808元上调至2030元，且2015年公司生产任务较大，为了提升员工生产积极性，相应提高了生产人员的加班工资；（2）2015年公司效益提升，为了对管理人员进行激励，公司在2015年12月向管理人员发放了300万元绩效奖金。

（六）应交税费

报告期各期末，公司应交税费明细情况如下：

单位：万元

税费项目	2015-12-31	2014-12-31
企业所得税	615.61	222.36
代扣代缴个人所得税	24.26	1.74

印花税	0.90	
增值税	77.54	
城市维护建设税	5.43	
教育附加费	2.23	
地方教育费附加	1.65	
合计	727.61	224.10

报告期内，公司税目正常申报缴纳，无重大处罚情况。截至2015年12月31日，公司应交税费余额主要为已经计提但尚未缴纳的增值税、企业所得税等。

（七）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款情况如下：

单位：万元

项目	2015-12-31	2014-12-31
应付暂收款	-	3.96
其他	-	0.38
合计	-	4.34

报告期内，公司其他应付款主要是代扣员工社保费。

（八）递延收益

报告期各期末，公司递延收益情况如下：

单位：万元

项目	2015-12-31	2014-12-31
递延收益	90.00	-

递延收益明细如下：

单位：万元

项目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入营 业外收入金 额	期末数	与资产相关/ 与收益相关
基于三网融合多路高清信号自动交换远程传输系统及设备研发		120.00	30.00	90.00	与资产和收益相关
小计		120.00	30.00	90.00	

十、股东权益情况

报告期各期末，公司股东权益明细情况如下：

单位：万元

项目	2015-12-31	2014-12-31
股本	3,087.23	1,000.00
资本公积	2,437.13	-
盈余公积	354.35	169.32
未分配利润	2,850.46	1,523.85
股东权益合计	8,729.17	2,693.17

股本变动情况详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“四、公司股本形成及变化”。2013年末和2014年末盈余公积的增加系根据公司章程规定按照当年净利润10%计提的法定公积金，未分配利润变动系本年度累计实现净利润的转入；2015年度，资本公积增加主要系整体变更股份公司，创东方增加投资形成的股本溢价，股份支付形成的资本公积，将超过2,600万元的部分计入资本公积所致。

十一、最近两年主要财务指标分析

项目	2015 年度/ 2015-12-31	2014 年度/ 2014-12-31
营业收入（万元）	32,624.88	15,035.67
净利润（万元）	3,554.81	1,230.84
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	3,554.81	1,230.84
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	3,472.13	1,182.24
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	3,472.13	1,182.24
毛利率	24.38%	22.17%
净资产收益率	82.76%	88.80%
扣除非经常性损益后净资产收益率	80.83%	85.29%
应收账款周转率（次）	12.23	10.20
存货周转率（次）	6.86	6.87
基本每股收益（元/股）	1.37	1.23
稀释每股收益（元/股）	1.37	1.23
经营活动产生的现金流量净额（万元）	2,198.03	-346.62
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.71	-0.35
总资产（万元）	15,516.18	6,407.75
股东权益合计（万元）	8,729.17	2,693.17
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	8,729.17	2,693.17
每股净资产（元/股）	2.83	2.69

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	2.83	2.69
资产负债率（母公司）	44.38%	57.97%
流动比率	2.20	1.58
速动比率	1.50	0.87

说明：每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标均以各期期末股本为基础计算；基本每股收益和稀释每股收益两项指标均以当期加权股本为基础计算。

（一）盈利能力分析

报告期内公司盈利能力相关指标如下：

项目	2015年度	2014年度
综合毛利率（%）	24.38%	22.17%
加权平均净资产收益率（%）	82.76%	88.80%
基本每股收益（元/股）	1.37	1.23
稀释每股收益（元/股）	1.37	1.23

报告期内，综合毛利率分别为22.17%和24.38%，综合毛利率呈现稳中有升的态势。

报告期内，加权平均净资产收益率分别为88.80%和82.76%，基本每股收益分别为1.23元/股和1.37元/股，2014年公司净资产收益率和每股收益处在较高水平主要是因为2014年公司业务发展较快，净利润增幅大，同时净资产基数相对较小所致。

目前，尚无与本公司从事完全相同业务的上市公司。基于可比口径，选取同行业、类似产品的上市公司立讯精密（SZ.002475）、得润电子（SZ.002055）、凯德科技作为比较对象。公司综合毛利率与同行业公司比较情况如下表所示：

公司	2014年度	2013年度
立讯精密	23.29%	20.57%
得润电子	18.98%	20.11%
平均值	21.14%	20.34%
凯德科技	30.60%	25.31%
本公司	22.17%	21.91%

公司综合毛利率水平与同行业平均水平相符。

（二）偿债能力分析

1、偿债能力指标分析

项目	2015-12-31	2014-12-31
资产负债率（母公司）	44.38%	57.97%
流动比率	2.20	1.58
速动比率	1.50	0.87

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.58 和 2.20，速动比率分别为 0.87 和 1.50，短期偿债能力较强。随着公司业务规模持续扩大，基于公司资产流动性较好的属性，公司短期偿债能力指标预计将持续提升。

报告期各期末，公司资产负债率分别为 57.97%和 44.38%，呈下降趋势，但资产负债率水平仍相对较高，主要是由于公司所处行业资产流动性较高，且公司对上游供应商拥有较强的话语权，具备适度利用财务杠杆经营的能力。公司负债以应付账款等经营性负债为主，具有可滚动、到期日分散等优点，与银行借款等融资性负债到期一次还款不同。报告期各期末，应付账款占公司总负债的比例分别为 59.18%和 70.38%。因此虽然公司资产负债率水平较高，但长期偿债风险较小，财务风险处于可控范围之内。

2、与同行业公司相关指标的对比

（1）资产负债率

公司	2014-12-31	2013-12-31
立讯精密	48.78%	49.11%
得润电子	57.69%	53.39%
上市公司平均值	53.24%	51.25%
凯昶德	38.24%	45.43%
本公司	57.97%	82.54%

（2）流动比率

公司	2014-12-31	2013-12-31
立讯精密	1.35	1.25
得润电子	1.27	1.30
平均值	1.31	1.28
凯昶德	2.05	1.65
本公司	1.58	1.07

截至 2014 年末，与同行业公司相比，公司资产负债率处于较高水平，流动比率处于平均水平。总体来看，公司资产流动性较高，财务风险可控。

（三）营运能力分析

1、应收账款周转次数分析

与同行业上市公司及全国股份转让系统挂牌公司的应收账款周转次数比较如下：

单位：次

公司	2014年	2013年
立讯精密	3.70	3.21
得润电子	3.26	3.03
平均值	3.48	3.12
凯昶德	2.97	2.37
本公司	10.20	10.53

公司2013年和2014年，应收账款周转次数分别为10.53次/年和10.20次/年，总体保持平稳。报告期内，公司应收账款周转次数高于同行业公司，主要原因为：公司重视应收账款的管理，报告期内对客户授信持较为谨慎的态度，同时为了保证销售的安全性，防止退单风险，公司要求部分销量较小的客户预付或提前支付部分货款，因此公司营业收入保持增长的同时较好的控制了应收账款总体规模，应收账款周转率保持在较高水平。

2、存货周转次数

与同行业上市公司及全国股份转让系统挂牌公司的存货周转次数比较如下：

单位：次

公司	2014年	2013年
立讯精密	6.09	6.68
得润电子	4.05	3.88
平均值	5.07	5.28
凯昶德	1.72	1.64
本公司	6.87	15.80

报告期内，公司存货周转次数分别为15.80次/年、6.87次、2.63次/年，存货周转次数有所下降，主要是公司的销售规模扩大导致存货结存增加，从而使得存货周转率出现下降。

2013年存货周转率较高，主要原因是公司在2010年成立，运行时间较短、实力较弱，为了控制经营风险，公司在成立初期采取低库存运作模式，采取小批量多批次订单生产模式，仅储备少量安全库存，因此公司存货总体水平较低，存货周转率保持较高水平。2014年和2015年，随着苹果授权连接及充电产品的成功开拓，公司销售和生产规模持续扩大，公司需要根据生产计划进行提前储备货物，

防止供应不及时对生产构成不利影响，使得存货周转率出现降低。

（四）现金流量分析

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	2,198.03	-346.14
投资活动产生的现金流量净额	-290.30	-250.86
筹资活动产生的现金流量净额	1,452.00	773.24
期末现金及现金等价物余额	4,269.80	794.68

报告期经营活动现金流分别为-346.14 万元、2,198.03 万元，净利润分别为 1,230.84 万元和 3,554.81 万元。2015 年经营活动性现金流低于当期净利润，主要原因是由于公司销售和生规模扩大，存货增加 1,906.79 万元所致。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-250.86万元和-290.30 万元，均为负数，主要是公司为了扩大产能，购买机器设备产生的投资支出。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为773.24万元和1,452.00 万元，2014年、2015年公司进行了增资，股东投资款的现金流入导致了筹资活动产生的现金流量净额增加。

十二、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联关系

1、关联方认定

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号—关联方披露》以及中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

2、关联方信息

（1）存在控制关系的关联方的基本信息：

关联方名称	与本公司的关系	直接及间接持股比例
周育春	控股股东、实际控制人	85.15%
周湘蓉	实际控制人	4.15%

（2）本公司的子公司情况

详见“第一节公司概况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化情况”。

（3）不存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司的关系
曾新平	本公司董事、副总经理
周瑞斌	本公司董事、副总经理
蓝小明	本公司董事
肖水龙	本公司董事
雷荣瑞	本公司监事
邬平	本公司监事
聂曾	本公司监事
周进	本公司董事会秘书
李进华	本公司财务负责人

（二）关联交易

报告期内，除了支付给高管的薪酬外，公司没有发生其他关联交易。

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

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中不存在占有权益的情况。

十三、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项。

十四、报告期内，公司进行资产评估情况

2015年4月，有限公司整体变更为股份公司时，中瑞国际资产评估（北京）有限公司以2014年12月31日为基准日，采用成本法对有限公司进行了资产评估，并出具了中瑞评报字【2015】040755088号《资产评估报告》，评估结果具体如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
资产总额	6,407.75	6,540.03	132.28	2.06%
负债总额	3,714.58	3,714.58	-	
净资产	2,693.17	2,825.45	132.28	4.91%

根据评估报告，截至2014年12月31日，公司经审计净资产为2,693.17万元，公司净资产评估值为2,825.45万元，高于整体变更时公司经审计的账面净资产。

十五、股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内的股利分配政策

根据国家有关法律、法规和本公司《章程》的规定，各年度税后利润按照如下顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的10%提取，法定盈余公积金达到注册资本50%时不再提取；
- 3、提取任意公积金，具体比例由股东大会决定；
- 4、分配普通股股利，由董事会提出预案，经股东大会决定，分配股利。

（二）报告期内的分配情况

报告期内，公司未进行过股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票在股转系统公司公开转让后，股利分配政策与报告期内的分配政策一致。

十六、纳入合并财务报表的控股子公司的基本情况

2015年5月，公司设立了全资子公司——深圳市汉科通讯有限公司。

十七、公司经营风险因素

（一）市场竞争激烈的风险

近年来，随着智能手机和平板电脑销量快速增长，移动终端电子连接产品及

充电产品需求旺盛。但行业内企业众多，存在不正当、不规范竞争的现象，如假冒伪劣、虚假宣传等。

若未来不断有新的竞争对手突破技术、资金、规模等壁垒进入行业，将导致竞争进一步加剧，行业利润水平不断下滑。虽然公司拥有较强的研发经验、技术积累、稳定的客户资源等方面的优势，但若不能有效应对市场竞争的加剧，继续保持技术研发、产品品质、客户资源等方面的优势，将会对公司的经营业绩产生不利影响。

（二）不能紧贴行业发展趋势的风险

近年来消费电子产品快速发展，各类消费电子及其配件的更新速度也越来越快，部分消费电子出现了产品无线化、接口统一化等趋势。同时，随着互联网特别是移动互联网在消费领域的广泛运用，行业的经营模式也发生着诸如供应链越来越短、电商销售占比提高等变化。

如果公司不能紧跟行业最新科技的发展，及时利用新技术开发新产品，现有技术和产品存在被淘汰的风险。另外，如果公司经营模式不能持续创新和改进，可能导致市场竞争力下降而出现经营风险。

（三）海外市场需求下降的风险

报告期内，公司海外销售收入占营业收入的比例分别为 99.24%和 98.99%，出口比例较高，产品主要销往北美和欧洲。如果未来全球经济出现下滑、与主要地区出现贸易摩擦，海外市场对我国产品的需求可能随之下降，公司面临海外市场需求下降导致销售收入下降的风险。

（四）客户相对集中的风险

报告期内，公司前五大客户销售占比分别为 40.59%和 61.73%，且 2015 年公司第一大客户 Sakar 的销售金额为 1.27 亿元，占当期销售金额的 38.88%。公司和主要客户均建立了稳定的合作关系，且随着公司进入资本市场，拓宽融资渠道，将会对公司产能扩充和客户开发带来积极影响。但如果公司部分主要客户因行业洗牌、意外事件等原因出现停产、经营困难、财务状况恶化等情形，将会影响公司的正常经营和盈利能力。

（五）产品认证审查风险

公司已取得苹果 MFi6.4 授权资格、HDMI 授权会员、HDCP2.2 授权会员，HDBase-T 授权会员、USB2.0/USB3.1 授权会员等资格，有 48 个产品通过了国外权威检测机构或国内专业检测机构的第三方安全认证。报告期内，公司生产的苹果相关配件产品收入增长较快，公司销售产品中涉及苹果 MFi6.4 授权资格认证的产品占当期收入构成的 37.68%和 76.17%。

随着消费电子行业的不断发展，未来对于供应商的技术实力、生产条件、资产状况、质量保证、组织管理等各方面的核查将会更加严格，如果公司不能持续获得客户及相关机构对于公司产品的认证，将会对公司的经营销售带来不利影响。

（六）苹果手机市场变动的风险

报告期内，公司销售的苹果授权手机数据线及苹果授权其他产品分别占当期收入构成的 37.68%和 76.17%，公司在一定程度上受到苹果品牌数码产品市场占有率变动的影响。未来如果苹果产品尤其是苹果手机市场份额下降，将对公司整体经营业绩产生一定影响。

（七）劳动力风险

近年来，随着国内劳动力成本上升和公司员工人数的增加，公司工资薪酬不断提高。未来随着经营规模的不断扩大，如果公司不能引进自动化设备，提高生产自动化水平，以自动化设备代替部分人工，则存在劳动力成本的上涨和员工人数增加导致工资薪酬费用的过快增长进而影响经营业绩的风险。

（八）毛利率下降的风险

报告期内，公司综合毛利率分别为 22.17%和 24.38%。报告期内公司以消费电子产品发展为导向，不断调整产品结构，加快推出新产品，提高自动化生产水平，强化预算控制，在适当时机向客户传递部分成本，采取各项有效措施消化减利因素。但由于原材料价格和劳动力成本是公司主营业务的主要成本因素，随着原材料价格变动和劳动力成本上升，公司产品售价可能不能及时调整，因此公司存在毛利率下降的风险。

（九）汇率波动风险

报告期内，公司产品境外销售占比分别为 99.24%和 98.99%。公司出口业务主要采用美元结算，因此受人民币汇率波动的影响较为明显，汇率波动的影响主要表现在两个方面：一方面人民币升值将一定程度削弱公司产品的价格优势；另一方面汇兑损益会造成公司业绩波动。**报告期内，公司的汇兑损益分别为-7.75万元和-555.68万元，分别占当期净利润的-0.63%和-15.63%。**若未来公司不能采取有效措施规避人民币汇率波动的风险，公司盈利能力将面临汇率波动影响的风险。

（十）出口退税政策变化的风险

公司产品属于国家鼓励出口的品类，但如果未来国家下调公司产品出口退税率，公司营业成本将相应上升。由于公司向下游转嫁成本存在一定滞后性，短期内出口退税率下降将会导致公司产品毛利率下降，进而影响公司的经营业绩。

（十一）国际政治经济局势变化的风险

报告期内，公司海外销售收入占营业收入的比例分别为 99.24%和 98.99%，出口遍布美洲、欧洲、亚洲、大洋洲、非洲等多个地区，如果上述地区发生重大的政治、经济局势变化，有可能导致公司产品在该地区销售受到不利影响；如果公司未能针对客户所在地的局势变化及时调整销售策略，可能影响公司的整体经营业绩。

（十二）应收账款持续增长风险

报告期各期末，应收账款账面价值分别为 1,816.42 万元和 3,516.66 万元。公司给予客户一定的赊销信用期，应收账款的增长会给公司造成运营资金压力，不利于公司业务规模的持续扩大。此外，如果公司应收账款出现大额坏账，不仅严重影响当期经营业绩，而且对公司未来的持续发展造成不利影响。

（十三）主要供应商相对集中的风险

报告期内，公司的第一大供应商分别为深圳市保达迅贸易有限公司和深圳市博科供应链管理有限公司，两家公司均作为代理采购商为公司提供服务，其中，占比最大的终端供应商为 AVNET。报告期内，公司通过代理采购商向 AVNET 的采购金额分别为 4,465.28 万元和 12,688.26 万元，分别占当期采购总额的 38.16%

和 51.54%，采购产品为插接件，采购集中程度较高。未来如果 AVNET 因意外事件出现停产、经营困难、交付能力下降的情形，将会在短期内影响公司的正常经营和盈利能力。

（十四）资产负债率较高导致偿债风险

报告期各期末，公司资产负债率（母公司）分别为 57.97%和 44.38%，呈下降趋势，但仍保持在较高水平。虽然公司负债以应付账款等经营性负债为主，与银行借款等融资性质负债不同，具有可滚动、到期日分散等优点，但仍不能完全避免资产负债率较高导致的长期偿债能力不足的风险。

（十五）存货跌价风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 2,637.14 万元和 4,543.93 万元。公司于报告期末按照存货成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备，跌价准备计提充足。虽然报告期内公司存货周转率保持较高水平，且期末已足额计提存货跌价准备，但由于消费电子行业产品具有更新换代较快的特点，仍不能完全避免存货跌价的风险。

（十六）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人周育春、周湘蓉夫妇直接和间接持有公司的股权比例合计为 89.43%，且周育春担任公司董事长、总经理，对公司股东大会决议、日常经营、财务管理等均可实施实质性影响。尽管公司已经建立了较为完善的法人治理结构，但未来如实际控制人利用其控制地位及管理职权对公司的经营决策、财务、人事等方面进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东利益带来风险。

（十七）厂房租赁风险

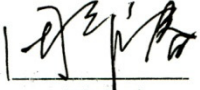
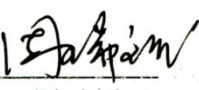
公司目前的生产场所位于深圳市宝安区西乡街道黄麻布社区簕竹角居民小组鸿业工业园 8 栋厂房东侧 2-7 层，系向深圳市屹海达投资有限公司租赁取得，租期为 2013 年 1 月 16 日至 2017 年 12 月 31 日，该厂房建设未办理建筑规划许可证、房屋产权证。针对上述问题，深圳市屹海达投资有限公司向公司出具了《承诺函》：“在《房屋租赁协议》所约定的租赁期届满之前，本公司没有对该租赁房屋提前收回、改变用途或者拆除之计划”。深圳市宝安区城市更新局就此问题出

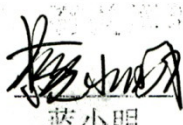
具《证明》：“深圳市汉科电子股份有限公司租赁的深圳市屹海达投资有限公司的宝安区西乡街道簕竹角鸿业工业园厂房，尚未经我办纳入城市更新改造范围，也没有规划在未来三年内对其进行改造，但如果有关单位按照我市城市更新政策向相关部门提出改造申请，或因城市发展需要等，该地块仍然有可能在未来三年内被纳入更新改造范围进行改造。”公司控股股东、实际控制人周育春、周湘蓉出具承诺：“如果公司租赁的厂房因产权问题被拆迁或产权纠纷等原因导致公司无法继续租赁并使用，需另租其他物业而进行搬迁并遭受经济损失、被有权的政府部门罚款或者被有关当事人追索的，本人将承担连带赔偿责任，并对公司所遭受的一切经济损失予以全额补偿。”

即使有上述措施，公司仍存在因租赁厂房存在瑕疵面临搬迁从而影响正常生产经营的风险。

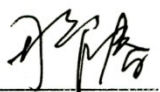
第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

全体董事：
 周育春
 曾新平
 周瑞斌

 肖水龙
 蓝小明

全体监事：
 雷荣瑞
 邬平
 聂曾

全体高级管理人员：
 周育春
 曾新平
 周瑞斌

 周进
 李进华



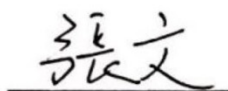
深圳市汉科电子股份有限公司

2016 年 7 月 13 日

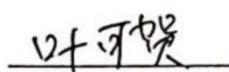
二、主办券商声明

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。

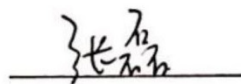
项目小组成员：



张文

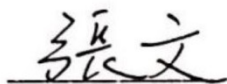


叶可贺



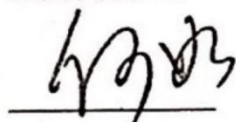
张磊

项目负责人：



张文

法定代表人：



何如



2016年7月13日

三、律师声明

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



负责人

张利国

经办律师

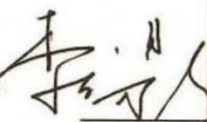
孙林

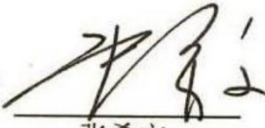
方啸中

2016年7月13日

四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《深圳市汉科电子股份有限公司公开转让说明书》（以下简称公开转让说明书），确认公开转让说明书与本所出具的《审计报告》（天健审〔2016〕3-34号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对深圳市汉科电子股份有限公司在公开转让说明书中引用上述报告的内容无异议，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，并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师： 
李立影 李斌

天健会计师事务所负责人：
张希文


天健会计师事务所（特殊普通合伙）
二〇一六年七月 十三 日

五、资产评估师事务所声明

本所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(中瑞评报字[2015] 040755088 号)无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告(中瑞评报字[2015] 040755088 号)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。

签字注册资产评估师:



签字注册资产评估师:

杨文代



资产评估机构负责人:

杨文代
印文

中瑞国际资产评估(北京)有限公司



2016年7月13日

第六节附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的重要文件