深圳市金洋电子股份有限公司

SHENZHEN COMLINK ELECTRONICS CO., LTD.

（深圳市宝安区沙井街道步涌同富裕工业区）

首次公开发行股票

招 股 说 明 书

（申报稿）

Comlink

保 荐 人（主承销商）

东莞证券有限责任公司

DONGGUAN SECURITIES CO.,LTD.

广东省东莞市莞城区可园南路1号金源中心

本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用，投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A 股）
发行股数	不超过 17,500,000 股
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	**【 】元**
预计发行日期	【 】年【 】月【 】日
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺	发行人全体股东一致承诺：自发行人本次发行的股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。 除上述锁定期外，担任发行人董事、监事和高级管理人员的陈一平、陈一鸣、杨清成、廖珍明、杜建平及熊建婷还承诺，在其任职期间，每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的百分之二十五；离职后六个月内，不转让其所持有的发行人股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占其所持有发行人股票总数的比例不超过百分之五十。 另外，发行人董事蒋胜隆及公司监事章玉佩亦承诺，在其任职期间，其分别实际控制的佰河汀企业管理顾问（深圳）有限公司及珍永企业管理咨询（深圳）有限公司每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的百分之二十五；在蒋胜隆及章玉佩离职后六个月内，其分别实际控制的佰河汀企业管理顾问（深圳）有限公司及珍永企业管理咨询（深圳）有限公司不转让其所持有的发行人股份；在蒋胜隆及章玉佩申报离任六个月后的十二个月内，其分别实际控制的佰河汀企业管理顾问（深圳）有限公司及珍永企业管理咨询（深圳）有限公司通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占其所持有发行人股票总数的比例不超过百分之五十。
发行后总股本	不超过 69,500,000 股
保荐人（主承销商）	东莞证券有限责任公司
招股说明书签署日期	二〇一一年【】月【】日

发行人声明

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

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

中国证监会、其他政府机关对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

本公司提请投资者认真阅读招股说明书“风险因素”一章的全部内容，并特别关注下列重大事项：

一、发行人全体股东一致承诺：自发行人本次发行的股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

除上述锁定期外，担任发行人董事、监事和高级管理人员的陈一平、陈一鸣、杨清成、廖珍明、杜建平及熊建婷还承诺，在其任职期间，每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的百分之二十五；离职后六个月内，不转让其所持有的发行人股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占其所持有发行人股票总数的比例不超过百分之五十。

另外，发行人董事蒋胜隆及公司监事章玉佩亦承诺，在其任职期间，其分别实际控制的深圳佰河汀及珍永公司每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的百分之二十五；在蒋胜隆及章玉佩离职后六个月内，其分别实际控制的深圳佰河汀及珍永公司不转让其所持有的发行人股份；在蒋胜隆及章玉佩申报离任六个月后的十二个月内，其分别实际控制的深圳佰河汀及珍永公司通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占其所持有发行人股票总数的比例不超过百分之五十。

二、根据公司 2010 年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票前滚存未分配利润的分配方案的议案》：若公司本次新股发行成功，则首次公开发行人民币普通股（A 股）股票前累计未分配利润由发行后的公司全体新老股东按持股比例共享。

三、2008 年－2010 年，本公司对前五大客户的销售额占营业收入的比重分别为 87.35%、85.09%和 74.07%，客户集中度较高。其中，公司对第一大客户华为的销售额占当期营业收入的比重分别为 64.79%、64.81%和 46.23%，对第二大客户冠捷的销售额占当期营业收入的比重分别为 17.67%、16.51%和 17.41%。由于连接器、连接线缆组件产品类别众多，细分市场制造厂商高度分散，目前国内

尚无企业在本行业占有较高的综合市场份额。2010 年公司实现归属于母公司所有者净利润 5,304.37 万元，净资产收益率为 37.86%，公司净资产规模相对较小，盈利规模相应受到一定限制，如果未来公司市场开拓未取得进展或者主要客户大幅减少对公司产品的采购需求，将会对公司的盈利能力和竞争力产生较大影响。

四、公司及深圳子公司目前所使用的租赁厂房尚未取得房地产权证书，如该等租赁厂房在租赁期间被列入政府拆迁范围，将对公司的生产经营造成一定影响。若上述租赁厂房在租赁合同期内被要求拆迁，公司将根据企业实际情况寻找适当场所作为各自的生产经营场所，以保证公司的正常经营。由于公司的核心生产设备搬迁难度较小，搬迁周期较短，搬迁工作不会对公司的生产经营产生重大不利影响。此外，公司前五大股东陈一平、陈一鸣、陈一菡、深圳佰河汀、珍永公司出具《承诺函》，承诺在租赁期内若公司因租赁厂房拆迁或租赁厂房被提前收回，致使公司搬迁而造成的损失均由上述承诺人以现金方式全额承担，上述承诺人之间就前述义务互相承担连带责任。

五、根据深圳市宝安区国家税务局沙井分局于 2010 年 5 月 19 日出具的《关于深圳市金洋电子股份有限公司有关税务情况的证明》，公司及子公司深圳贸联享受的企业所得税优惠符合有关政策规定，不因公司经济性质的变化（外资变内资）而受到影响。报告期内，公司及深圳贸联因上述税收优惠政策而享受的定期减免税款合计分别为 246.43 万元、196.00 万元和 48.89 万元。鉴于上述税收优惠政策为深圳市人民政府的相关规定，缺乏相关法律、国务院或者国家税务总局颁发的税收规范性文件作为依据，因此公司存在补缴企业所得税的风险。

就上述可能发生的税款补缴事宜，公司前五大股东陈一平、陈一鸣、陈一菡、深圳佰河汀、珍永公司已出具承诺，若日后国家税务主管部门要求公司补缴因享受有关税收优惠政策而免缴及少缴的企业所得税，则上述承诺人将以连带责任形式全额承担公司在本次发行上市前应补缴的税款及因此所产生的所有相关费用。

目　　录

第一节　释　义 9

第二节　概　览 13

一、发行人概况 13
二、发行人控股股东、实际控制人 15
三、主要财务数据及财务指标 16
四、本次发行情况 18
五、募集资金主要用途 18

第三节　本次发行概况 20

一、本次发行的基本情况 20
二、本次发行有关当事人 20
三、发行人与本次发行有关的当事人之间的关系 22
四、预计发行上市的重要日期 22

第四节　风险因素 23

一、市场风险 23
二、经营管理风险 25
三、财务风险 28
四、技术风险 29
五、募集资金投资项目风险 30

第五节　发行人基本情况 31

一、发行人基本情况 31
二、发行人改制重组情况 31
三、发行人独立运营情况 34
四、发行人股本的形成及其变化情况和重大资产重组情况 36
五、发行人历次验资情况及资产评估情况 67
六、发行人的股权结构图及组织机构图 70
七、发行人控股子公司及参股子公司情况 74
八、发起人、持有 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况 85
九、关于本次发行的股本情况 100
十、发行内部职工股、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人等情况 103
十一、公司员工及社会保障情况 108

十二、本公司主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及履行情况.....110

第六节 业务与技术.....113

一、主营业务和主要产品.....113
二、公司所处行业基本情况.....114
三、公司在行业中的竞争地位.....131
四、公司主营业务的具体情况.....138
五、主要固定资产及无形资产.....163
六、技术研究开发情况.....172
七、质量控制情况.....176
八、境外经营情况.....179

第七节 同业竞争与关联交易.....181

一、同业竞争.....181
二、关联方和关联交易.....182
三、关联交易决策权限及程序的规定.....189
四、发行人关联交易制度的执行情况及独立董事意见.....190
五、发行人减少及规范关联交易的有关措施.....191

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员.....192

一、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员情况.....192
二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有公司股份的情况.....197
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的对外投资情况.....198
四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况.....198
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况.....199
六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间的亲属关系.....200
七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的特定协议和承诺情况.....201
八、董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况.....201
九、董事、监事、高级管理人员变动情况.....201

第九节 公司治理.....203

一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立及运行情况.....203
二、发行人报告期内违法违规行为的情况.....205
三、发行人报告期内资金占用及对外担保情况.....206
四、发行人内部控制制度的评估意见.....206

第十节 财务会计信息.....207

一、注册会计师审计意见.....207
二、合并财务报表范围及变化情况.....207
三、财务报表.....208
四、主要会计政策和会计估计.....218
五、税项及各种税率.....231
六、非经常性损益明细表.....234
七、主要资产情况.....235
八、主要负债情况.....237
九、所有者权益变动情况.....239
十、现金流量.....239
十一、期后事项、或有事项及其他重要事项.....241
十二、财务指标.....241
十三、历次验资及资产评估情况.....244

第十一节　管理层讨论与分析.....245

一、财务状况分析.....245
二、盈利能力分析.....265
三、现金流量分析.....298
四、重大资本性支出.....300
五、重大会计政策和会计估计变更及影响.....301
六、影响财务状况及盈利能力未来趋势的因素.....301
七、其他事项说明.....302

第十二节　业务发展目标.....303

一、公司发展规划.....303
二、公司发展计划.....304
三、拟定上述计划所依据的假设条件.....308
四、实现上述计划将面临的主要困难.....308
五、业务发展规划与现有业务联系.....309
六、本次募集资金运用对实现上述目标的作用.....309

第十三节　募集资金运用.....311

一、募集资金运用概况.....311
二、募集资金投资项目具体安排.....313
三、新增固定资产投资对公司的影响.....341
四、募集资金运用对财务状况和经营成果的影响.....344

第十四节　股利分配政策.....345

一、发行人近三年股利分配政策及实际分配情况.....345
二、发行后股利分配政策.....346
三、本次发行完成前滚存利润的分配安排.....346

第十五节　其他重要事项 347

一、信息披露和投资者关系相关情况 347
二、重大合同 347
三、对外担保情况 350
四、重大诉讼或仲裁事项 351

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....352

第十七节　备查文件 358

一、备查文件目录 358
二、备查文件查阅地址 358

第一节 释 义

本招股说明书中，除非另有说明，下列词汇具有如下含义：

一般性释义		
发行人、本公司、公司、股份公司、母公司、金洋电子	指	深圳市金洋电子股份有限公司
本招股说明书、本招股书	指	《深圳市金洋电子股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》
金洋有限、有限公司	指	发行人的前身，金洋电子（深圳）有限公司
深圳贸联	指	深圳市贸联电线电缆有限公司，发行人全资子公司
金德晖	指	深圳市金德晖精密机电有限公司，发行人全资子公司
龙而腾	指	深圳市龙而腾精密模具有限公司，发行人全资子公司
厦门贸联	指	厦门贸联电子有限公司，发行人全资子公司
武汉贸联	指	贸联电子（武汉）有限公司，发行人全资子公司
苏州金柏	指	苏州金柏电子有限公司，发行人全资子公司
香港金贸	指	金贸国际股份有限公司，发行人全资子公司
莆田贸联	指	贸联电子（莆田）有限公司，发行人全资子公司
美国金洋	指	Comlink USA, Inc，香港金贸控股子公司，发行人二级控股公司
香港金洋	指	香港金洋国际股份有限公司，发行人原全资股东
珍永公司	指	珍永企业管理咨询（深圳）有限公司，发行人法人股东之一
深圳佰河汀	指	佰河汀企业管理顾问（深圳）有限公司，发行人法人股东之一
华为	指	华为技术有限公司及其控制的、与发行人存在业务往来关系的公司，发行人客户
冠捷	指	冠捷科技有限公司控制的、与发行人存在业务往来关系的公司，发行人客户
中兴	指	深圳市中兴康讯电子有限公司，系中兴通讯股份有限公司之子公司，发行人客户
联想	指	联想集团有限公司，发行人客户
大唐	指	大唐移动通信设备有限公司，发行人客户
UT 斯达康	指	UT 斯达康通讯有限公司，发行人客户

烽火通信	指	烽火通信科技股份有限公司，发行人客户
JAE	指	香港航空电子有限公司（JAE HongKong LTD.），日本航空电子工业株式会社控股公司，发行人客户
GE	指	美国通用电气有限公司，发行人客户
JS	指	JS Automotive Inc.,（原名 CBS Electronics CO.,LTD 自 2011 年 1 月起更名），韩国现代汽车配件厂商，发行人客户
漫步者	指	深圳市漫步者科技股份有限公司，发行人客户
南太	指	南太电子（深圳）有限公司，发行人客户
伟创力	指	伟创力国际公司控制的、与发行人存在业务往来关系的公司；发行人客户
IBM	指	国际商业机器公司，全球最大的信息技术和业务解决方案公司
POWER ONE	指	美国宝威电源有限公司，POWER ONE 是纳斯达克上市公司，在全球电源行业处于领先地位
NVIDIA	指	美国英伟达有限公司，NVIDIA 是一家以设计显示芯片和主板芯片组为主的全球知名半导体公司
苏州美嘉	指	苏州美嘉塑胶有限公司、发行人关联方之一；发行人供应商
东莞证券、保荐人	指	东莞证券有限责任公司
深圳鹏城、会计师	指	深圳市鹏城会计师事务所有限公司
发行人律师	指	上海市广发律师事务所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	现行有效的《深圳市金洋电子股份有限公司章程》
报告期、最近三年	指	2008 年、2009 年及 2010 年
元、万元	指	人民币元、万元
专业术语释义		
USB2.0/3.0	指	Universal Serial BUS（通用串行总线）的缩写，是一个外部总线标准，用于规范电脑与外部设备的连接和通讯。USB 版本经历了多年的发展，从最初的 USB V0.7 版本发展到现在 USB2.0/ 3.0 版本
SFP	指	Small Form Pluggable 的缩写，将千兆位电信号转换为光信号的接口器件。
QSFP	指	Quad Small Form-factor Pluggable 的缩写，四通道

光纤组件	指	SPF 接口(QSFP)，为了满足市场对更高密度的高速可插拔解决方案，作为解决光纤方案诞生的一种新连接技术。4 通道的可插拔接口传输速率达到了 40Gbps。光纤组件用来做从设备到光纤布线链路的跳接线。有较厚的保护层，一般用在光端机和终端盒之间的连接。主要分为单模光纤和多模光纤。
HDMI	指	高清晰度多媒体接口（High Definition Multimedia Interface）是一种全数位化影像和声音传送接口，可以传送无压缩的音频信号及视频信号。
DisplayPort	指	DisplayPort 是由视频电子标准协会(VESA)制定的一种高清数字显示接口标准，DisplayPort 接口可以连接电脑、显示器、DVD 和家庭影院等多种电子类设备。
DiiVA	指	Digital Interactive Interface for Video & Audio，一种数字高清互动传输接口技术，支持视频带宽达 13.5Gbps，支持混合通道频宽合计超过 2Gbps，可作双向数据和音频传输，同时还支持 HDCP2.0（高带宽数字内容保护技术）与 DTCP－IP（通过互联网协议的数字传输内容保护）。
DVI	指	Digital Visual Interface，它是 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。
RGB	指	RGB 即是代表红、绿、蓝三个通道的颜色，它几乎包括了人类视力所能感知的所有颜色，是目前运用最广的颜色系统之一。
PCBA	指	Printed Circuit Board +Assembly,即 PCB 空板经过 SMT 上件，再经过 DIP 插件的整个制程。
ISO9001 质量管理体系	指	国际标准化组织颁布的关于质量管理系列化标准之一，主要适用于工业企业。
ISO14000 环境管理体系	指	国际标准化组织制定的环境管理体系标准，旨在识别、评价重要环境因素，并制订环境目标、方案和运行程序对重要环境因素进行控制。
TS16949 管理体系	指	国际汽车行业的一个技术规范，由美、法、德、英四国汽车工业部联合起草，主要适用于汽车整车厂及其直接零配件制造商。
EHS	指	环境 Environment、健康 Health、安全 Safety 的缩写，环境管理体系和职业健康安全管理体系两体系的整合。
RoHS	指	Restriction of the Use of Certain Hazardous Substances in Electrical and Electronic Equipment，关于在欧盟市场上电子电气设备中有害物质限制使用的指令。
WEEE	指	Waste electrical and electronical equipment，即《报废电子电气设备指令》

JIT	指	Just In Time，准时化生产
FMEA	指	潜在失效模式和效果分析（Failure Mode and Effect Analysis），一种可靠性设计的重要方法，通过对各种可能风险进行评价、分析，以便在现有技术的基础上消除这些风险或将这些风险减小到可接受的水平
CCC 认证	指	China Compulsory Certification，又称 3C 认证，是中国强制性产品认证的简称
UL 认证	指	Underwriter Laboratories Inc，美国国家标准安全认证
CSA 认证	指	加拿大国家标准安全认证
CUL 认证	指	美国及加拿大通用的国家标准安全认证

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

第二节 概 览

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

一、发行人概况

（一）基本情况

注册名称	深圳市金洋电子股份有限公司
英文名称	Shenzhen Comlink Electronic Co., Ltd.
法定代表人	陈一平
注册地址	深圳市宝安区沙井街道步涌同富裕工业区大田小区 a 栋、第二栋
注册资本	5,200 万元
成立日期	2002 年 8 月 29 日，于 2009 年 12 月 7 日整体变更设立为股份有限公司
经营范围	生产经营电脑及通讯连接线、连接器及光纤跳线。（经消防检验合格后方可开业）。货物及技术进出口（以上均不含法律、行政法规、国务院决定禁止及规定需前置审批项目）。

（二）主营业务和行业地位

本公司是专业从事电子电气产品连接线缆组件的研发设计、生产和销售的国家高新技术企业，一直致力于为通信设备、计算机、消费类电子、汽车及医疗设备等领域提供一流的连接线缆组件及系统的连接解决方案，是国内领先的通信设备连接解决方案供应商。

通过技术上的创新及产业链条的延伸，本公司得以持续优化产品结构和盈利能力。公司于2007年开始推行垂直整合战略，逐步将部分连接器、电线电缆及精密模具的生产纳入公司生产体系。通过向上垂直整合，公司成为连接线缆组件行业少数具有垂直一体化产业链的生产企业之一，已初步形成了从模具开发、连接

器及电线电缆生产到连接线缆组件的较为完整的系列产品生产线。

公司核心客户包括全球第二大通信设备制造商华为和全球最大的显示器生产商冠捷，通过与核心客户的长期合作，本公司已在移动通信设备连接线缆组件领域和显示器信号线领域确立了优势地位。

本公司将凭借良好的成本控制、严格的品质管理、快速响应客户需求和持续技术创新的能力，进一步巩固在通信设备连接线缆组件领域的领先地位，在此基础上重点开发计算机与消费类电子的连接线缆组件市场，择机进入全球主要计算机和消费类电子厂商核心供应链。

2008年，公司产品被评为“中国连接线产业十大畅销产品”（中国市场监测中心）；2009年，公司被评为“中国成长型中小企业100强”（中国中小企业家年会组织委员会、中国中小商业企业协会）；2010年，公司被评为“2009年度深圳百强企业”（深圳市企业联合会、深圳商报）、“23届中国电子元件百强企业”（中国电子元件协会）。

（三）公司的核心优势

1．与全球知名品牌制造商建立了稳定的合作关系

通过多年的市场拓展和品牌经营，公司产品已获得市场的普遍认可，拥有一批优质的客户群体，并与之建立了长期稳定的合作关系。公司主要客户包括华为、冠捷、中兴、大唐、联想、南太、漫步者、UT斯达康、JAE、GE等知名企业。上述优质客户在供应商的选择上非常谨慎，一般需要经过严格的条件审查及长期的资格认证。能够成为该等客户的合格供应商，表明公司在生产工艺、质量控制、交付能力、成本控制、物流配送等方面表现突出。凭借多年的优质服务，公司于2009年、2010年连续两年被华为授予“核心供应商”称号。2010年以来，公司已通过联想、三星电子、艾默生、IBM等知名企业的合格供应商资格认证，并与微软、POWER ONE等客户达成了合作意向，有望在新的业务领域进一步拓展市场。

2．经验丰富的经营管理团队

本公司中、高层管理人员及核心技术人员均长期从事连接线缆组件行业，在本行业的平均从业年限超过10年，其中董事长陈一平、总经理陈一鸣、副总经理

杨清成均有15年以上的本行业运营管理经验，对于行业的发展趋势、产品的技术发展方向、市场需求的变动情况等具有较为准确的判断。同时，公司引入员工股权激励手段，通过中、高层管理人员及核心技术人员直接持有公司股份的方式，激励公司经营管理团队努力提升经营业绩，为公司经营管理团队的稳定和业务持续发展提供了保障。

3．研发和技术应用优势

本公司自成立以来，始终坚持走自主创新道路，把技术创新能力的建设作为公司持续发展的原动力。公司已研制出SFP、QSFP及USB3.0等多项行业技术领先、具有核心竞争力的连接产品，并已通过相关设备制造商的合格测试，使得公司在未来高速传输这一主流趋势中占据了市场先机。截至本招股说明书签署之日，公司已获得2项发明专利及10项实用新型专利，另有3项实用新型专利获得了国家知识产权局下发的《授予专利权通知书》，目前正等待国家知识产权局颁发专利证书。

4．快速响应能力

公司依托垂直一体化的产业链条、高效的采购管理系统和严密的生产组织管理体系，能够快速响应客户需求，根据订单快速组织生产并实现及时交货。针对客户的紧急需求，公司还特别设立应急小组及建立应急响应的机制。公司先后在深圳、厦门、武汉、苏州、莆田等地设立工厂，并在北京、上海、福建、台北设立办事处，除了可以就近满足客户的供货需求，更能有效地为不同地区的客户提供及时的资源协调及优质的贴身服务。目前，公司对于客户的交付需求已实现了“一天报价、三天打样、七天交货”的快速响应能力，在行业内居于领先水平。

二、发行人控股股东、实际控制人

发行人实际控制人为陈一平、陈一鸣兄弟，现分别持有公司股份 1,081.20 万股、732.05 万股，占本次发行前股份总额 20.79%、14.08%，分别为公司的第一大股东和第三大股东，合计持有本次发行前公司股份总额 34.87%（陈一平、陈一鸣简历参见本招股说明书“第八节　董事、监事、高级管理人员与核心技术

人员”之“一、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员情况”)。

为了能够更好地发挥公司股东表决权的效果，稳固对公司的控制力，陈一平、陈一鸣于 2010 年 1 月签署《一致行动声明》，约定在公司重大经营决策上保持一致行动。

三、主要财务数据及财务指标

本公司最近三年的财务数据已经深圳鹏城审计并出具深鹏所股审字[2011]0014 号标准无保留意见的《审计报告》。报告期内，本公司主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 2 月 31 日
流动资产	35,761.13	29,811.52	26,101.99
非流动资产	4,894.86	3,971.10	3,129.83
资产总计	40,655.99	33,782.62	29,231.82
流动负债	26,371.48	24,205.68	21,953.25
非流动负债	258.33	308.33	358.33
负债合计	26,629.81	24,514.01	22,311.59
所有者权益	14,026.18	9,268.60	6,920.23
归属于母公司所有者权益	14,010.75	8,737.14	6,489.73

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业收入	57,708.17	52,334.87	63,676.25
营业利润	6,138.18	4,080.22	3,736.54

利润总额	6,352.99	4,215.10	3,733.86
净利润	5,337.74	3,347.55	3,044.71
归属于母公司所有者净利润	5,304.37	3,246.58	2,857.64

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
经营活动产生的现金流量净额	2,178.03	3,269.11	2,932.50
投资活动产生的现金流量净额	-2,358.33	-1,328.49	-1,453.61
筹资活动产生的现金流量净额	1,368.31	-713.62	-787.24
现金及现金等价物净增加额	1,178.40	1,229.11	691.65
期末现金及现金等价物余额	6,108.98	4,930.58	3,701.47

（四）主要财务指标

项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.36	1.23	1.19
速动比率（倍）	0.85	0.79	0.79
资产负债率（母公司）	62.64%	69.98%	74.22%
项目	**2010 年度**	**2009 年度**	**2008 年度**
利息保障倍数（倍）	37.20	39.87	21.36
息税折旧摊销前利润（万元）	7,206.62	4,923.49	4,460.98
存货周转率（次/年）	3.81	4.42	5.75
应收账款周转率（次/年）	4.22	4.14	5.56
净资产收益率（归属于母公司普通股股东的净利润，全面摊薄）	37.86%	37.16%	44.03%

净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润，全面摊薄）	36.21%	33.98%	40.83%
基本每股收益（归属于母公司普通股股东的净利润，元）	1.030	0.649	0.572
基本每股收益（扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润,元）	0.985	0.594	0.530
每股净资产（元）	2.69	1.75	2.21
每股经营活动产生的净现金流量（元）	0.42	0.65	1.00

四、本次发行情况

股票种类	人民币普通股（A 股）
股票面值	1.00 元
发行股数	不超过 1,750 万股
发行价格	——
发行方式	采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
承销方式	余额包销
上市地点	深圳证券交易所

五、募集资金主要用途

公司本次所募集资金将全部用于以下 3 个项目的建设：

1．连接线缆组件生产线技术改造项目

2．阻燃耐火环保软电缆生产建设项目

3．研发中心扩建项目

募集资金投资项目的详细情况参见本招股说明书“第十三节 募集资金运

用”部分。本次发行完毕后，发行人将根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板上市公司募集资金管理细则》、《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》（证监公司字[2007]25 号）等的相关规定，规范使用募集资金。若实际募集资金少于募集资金计划使用额，公司将通过自有资金或银行贷款予以解决；若实际募集资金超过募集资金计划使用额，则超出部分用于补充公司主营业务所需的营运资金。

第三节　本次发行概况

一、本次发行的基本情况

股票种类	人民币普通股（A 股）
股票面值	1.00 元
发行股数	不超过 1,750 万股，占本次发行后股本总额不超过 25.18%
发行价格	【】元
发行市盈率	【】倍（每股收益按照 2010 年经审计的扣除非经常性损益后孰低的净利润除以本次发行后的股本总额计算）
发行前每股净资产	2.69 元/股（按经审计的 2010 年 12 月 31 日的净资产除以本次发行前的股本总额计算）
发行后每股净资产	【】元/股（按经审计的 2010 年 12 月 31 日的净资产加上本次募集资金净额之和除以本次发行后的股本总额计算）
发行市净率	【】倍（每股发行价格与发行后每股净资产之比）
发行方式	采用网下向询价对象配售和网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
承销方式	余额包销
预计募集资金总额	【】万元
预计募集资金净额	【】万元
发行费用概算	预计发行费用总额约【】万元，其中： 承销及保荐费：【】万元； 会计师费用：【】万元 律师费用：【】万元 信息披露及推荐费用：【】万元

二、本次发行有关当事人

1．发行人：深圳市金洋电子股份有限公司

法定代表人：　　陈一平

注册地址：	深圳市宝安区沙井街道步涌同富裕工业区大田小区 a 栋、第二栋
电话：	0755-27269990
传真：	0755-27269997
联系人：	熊建婷

2．保荐人（主承销商）：东莞证券有限责任公司

法定代表人：	张运勇
注册地址：	东莞市莞城区可园南路 1 号金源中心 30 楼
电话：	0769-22119285
传真：	0769-22119285
保荐代表人：	郑伟、潘云松
项目协办人：	王荣鑫
项目经办人：	陈贤德、郝为可、祁琪、吕庆丰、吕晓曙

3．发行人律师：上海市广发律师事务所

负责人：	许平文
注册地址：	上海市世纪大道 1090 号斯米克大厦 20 楼
电话：	021-58358015
传真：	021-58358012
经办律师：	许平文　陈洁

4．会计师事务所：深圳市鹏城会计师事务所有限公司

负责人：	饶永
注册地址：	深圳市福田区滨河大道 5022 号联合广场 A 座 7 楼
电话：	0755-83732888
传真：	0755-82237549
经办注册会计师：	管盛春　洪霞

5．收款银行

户名：

收款账号：

6．股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

地址：　　广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电话：　　0755－25938000

传真：　　0755－25988122

7．拟上市证券交易所：深圳证券交易所

地址：　　深圳市深南东路 5045 号

电话：　　0755－82083333

传真：　　0755－82083190

三、发行人与本次发行有关的当事人之间的关系

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

四、预计发行上市的重要日期

询价推介时间：　　【】年【】月【】日

定价公告刊登日期：　　【】年【】月【】日

申购日期和缴款日期：　　【】年【】月【】日

预计股票上市日期　　【】年【】月【】日

第四节　风险因素

投资者在评价发行人本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险是根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素依次发生。本公司可能存在的风险包括：

一、市场风险

（一）业务集中于主要客户的风险

2008年－2010年，本公司对前五大客户的销售额占营业收入的比重分别为87.35%、85.09%和74.07%，客户集中度较高。其中，公司对第一大客户华为的销售额占当期营业收入的比重分别为64.79%、64.81%和46.23%，对第二大客户冠捷的销售额占当期营业收入的比重分别为17.67%、16.51%和17.41%。由于连接器、连接线缆组件产品类别众多，细分市场制造厂商高度分散，目前国内尚无企业在本行业占有较高的综合市场份额。2010年公司实现归属于母公司所有者净利润5,304.37万元，净资产收益率为37.86%，公司净资产规模相对较小，盈利规模相应受到一定限制，如果未来公司市场开拓未取得进展或者主要客户大幅减少对公司产品的采购需求，将会对公司的盈利能力和竞争力产生较大影响。

（二）原材料价格波动风险

发行人最终产品连接线缆组件的主要原材料为电线电缆。报告期内，电线电缆占公司原材料采购总额比例分别为63.43%、58.21%及54.57%。电线电缆的采购价格与铜价走势密切相关，并紧随国内市场基准铜价波动而波动。作为国际性的重要工业原材料，铜价受到的影响因素很多，包括国际国内经济政治形势、供求关系以及市场炒作等在内的各种因素都会对铜价走势造成重大影响。近年来，国内铜价大幅波动，并直接导致电线电缆采购价格急剧波动，从而对公司的经营造

成一定的影响。针对原材料价格波动风险，公司采用“以销定产为主，策略备料为辅”的经营模式，即严格根据订单情况来确定采购计划和生产计划，同时也依据原材料市场的变化对一些常用原材料进行策略性储备。在上述经营模式下，当原材料价格下跌时可以降低存货跌价风险，最大限度控制原材料库存，提高资源利用效率；当原材料价格上涨时可以用备料来缓解客户涨价滞后带来的压力，确保公司合理的利润。其次，在产品定价机制上，公司产品销售价格根据原材料价格相应调整，从而将原材料价格波动的影响向下游客户转移。上述举措虽然较好地化解了原材料价格波动对公司经营业务发展的不利影响，但是如果上述原材料价格在短期内持续上涨或大幅波动，则仍将对公司产生如下影响：

1．在接受客户订单后，如果原材料价格在短期内迅速上涨，且公司产品销售价格调整滞后，则将影响公司的盈利水平；

2．原材料价格上涨增加了存货、应收账款对流动资金的占用，从而降低公司的营运效率；

3．无订单对应的少量存货存在跌价的风险。为了能够快速响应客户需求，公司必须根据核心客户的采购计划预先储备适量的原材料以备生产，同时也依据原材料市场的变化对一些常用原材料进行策略性储备。当原材料价格出现大幅下跌时，公司储备的原材料存在跌价风险。

（三）出口业务受国际经济形势波动影响的风险

报告期内，公司出口销售收入分别为3,389.74万元、3,002.63万元和5,935.81万元，占营业收入的比重分别为5.32%、5.74%和10.29%。2008年下半年开始，美国次贷危机引发了全球性金融危机，导致全球经济增长放缓、信贷紧缩，使得我国整体外部经济环境趋紧，对出口形成了较大压力。本公司出口业务亦受到一定影响，部分海外客户在金融危机期间减少对公司产品的采购量。随着经济形势回暖及市场开拓力度的加大，自2010年2季度起，公司出口业务出现明显回升，2010年公司出口销售收入较上年增加2,933.18万元，增长97.69%。虽然目前出口业务占公司整体业务的比重不大，但如果国际经济形势出现进一步的波动，仍将对公司整体销售业绩产生一定影响。

（四）市场竞争加剧风险

发行人所生产的终端产品为连接线缆组件，主要运用于通信设备、计算机、消费类电子、汽车及医疗器械等下游行业。公司所处的行业已实现完全竞争，市场竞争激烈。公司是目前国内连接线缆组件行业少数具有垂直一体化产业链的生产企业之一，也是国内通信类连接线缆组件规模最大的制造企业之一，具有较为明显的综合竞争优势，在客户、规模、技术、质量、成本控制等方面均处于行业领先地位。但由于国内从事连接线缆组件生产的企业较多，且部分企业成长较快，竞争力日益增强；同时，跨国企业已经大举进入我国连接线缆组件市场，并不断将其制造基地转移至中国境内，抢占国内市场，公司面临的市场竞争可能进一步加剧。若公司不能在生产规模、融资能力及技术研发等方面进一步增强实力，在巩固现有客户的同时不断拓展新的客户和市场领域，公司将会面临市场占有率下降的风险。

二、经营管理风险

（一）租赁厂房的搬迁风险

发行人及其子公司深圳贸联目前使用的位于深圳市宝安区沙井街道步涌同富裕工业园大田小区，建筑面积分别为26,304.4平方米的厂房及19,877平方米的宿舍，发行人目前使用的位于宝安区沙井街道衙边学子围工业园D栋1-4楼，建筑面积为3,920平方米的厂房，均系通过租赁方式取得。

发行人子公司金德晖目前使用的位于深圳市宝安区沙井街道步涌同富裕工业园A-2B区厂房A栋一、四楼，建筑面积为2,000平方米的厂房以及公司子公司龙而腾目前使用的位于深圳市宝安区沙井街道步涌同富裕工业园A-2B区厂房A栋二、三楼，建筑面积为2,000平方米的厂房，均系通过租赁方式取得。

上述租赁厂房均已按照规定办理了房屋租赁备案手续，但由于历史原因，上述厂房均未办理房地产权证书。因此，如该等租赁厂房在租赁期间被列入政府拆迁范围，将对公司的生产经营造成不利影响。

虽然出租方、深圳市宝安区沙井街道办事处已出函证明，公司租赁位于沙井街道步涌同富裕工业区的房屋目前没有列入旧工业区改造项目范围，在3年内不会清拆；深圳市宝安区城中村（旧村）改造办公室2010年6月10日出具证明，公司租赁位于同富裕工业区的厂房、宿舍尚未列入宝安区改造计划；2011年1月19日，深圳市规划和国土资源委员会宝安管理局证明，发行人租赁位于同富裕工业区的厂房、宿舍尚未列入宝安区城市更新改造计划；2011年3月1日，深圳市规划和国土资源委员会宝安管理局证明发行人位于宝安区沙井街道衙边学子围工业园的厂房尚未纳入宝安区城市更新改造计划。但若上述租赁厂房在租赁合同期内被要求拆迁，公司将根据企业实际情况寻找适当场所作为各自的生产经营场所，以保证公司的正常经营。由于公司的核心生产设备搬迁难度较小，搬迁时间较短，搬迁工作不会对公司的生产经营产生重大不利影响。

此外，公司前五大股东陈一平、陈一鸣、陈一菡、深圳佰河汀、珍永公司出具《承诺函》，承诺在租赁期内若公司因租赁厂房拆迁或租赁厂房被提前收回，致使公司搬迁而造成的损失均由上述承诺人以现金方式全额承担，上述承诺人之间就前述义务互相承担连带责任。

（二）企业所得税税收优惠政策变化的风险

本公司及子公司深圳贸联在成立时的企业性质为外商投资企业，根据原《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》及其实施细则规定，公司及深圳贸联享受“两免三减半”企业所得税税收优惠政策。同时，根据《深圳市人民政府关于宝安、龙岗两个市辖区有关税收政策问题的通知》（深府[1993]1 号）的相关规定，公司及深圳贸联享受企业所得税减按 15%税率征收企业所得税的税收优惠政策。因此，公司于 2003 年至 2004 年免征企业所得税，2005 年至 2007 年减半按 7.5%的税率征收企业所得税；深圳贸联于 2006 年至 2007 年免征企业所得税，2008 年至 2010 年分别按 9%、10%、11%的税率征收企业所得税。报告期内，本公司及深圳贸联因上述税收优惠政策而享受的定期减免税税款合计分别为 246.43 万元、196.00 万元和 48.89 万元。

本公司及深圳贸联的企业性质分别于 2008 年 12 月 3 日及 2010 年 1 月 25 日变更为内资企业。根据《深圳市人民政府关于深圳特区企业税收政策若干问题

的规定》（深府［1988］232 号）第八条：“对从事工业、农业、交通运输等生产性行业的特区企业，经营期在 10 年以上的，从开始获得的年度起，第一年和第二年免征所得税，第三年至第五年减半征收所得税”。根据深圳市宝安区国家税务局沙井分局于 2010 年 5 月 19 日出具的《关于深圳市金洋电子股份有限公司有关税务情况的证明》，公司依据《深圳市国家税务局减免税批准通知书》（宝沙税登字[2003]第 017 号）享受的 2003 年至 2007 年度的企业所得税优惠及子公司依据《深圳市国家税务局减、免税批准通知书》（深国税宝沙减免[2006]0102 号）享受的 2006 年至 2010 年度企业所得税优惠符合有关政策规定。不因公司及其子公司经济性质的变化（外资变内资）而受到影响。因此，公司及深圳贸联无须补缴此前已经享受的定期减免税税款。

鉴于《深圳市人民政府关于深圳特区企业税收政策若干问题的规定》（深府［1988］232号）及《深圳市人民政府关于宝安、龙岗两个市辖区有关税收政策问题的通知》（深府[1993]1号）为深圳市人民政府的相关规定，但缺乏相关法律、国务院或者国家税务总局颁发的税收规范性文件作为依据，因此公司存在补缴企业所得税的风险。

就上述可能发生的税款补缴事宜，公司前五大股东陈一平、陈一鸣、陈一菡、深圳佰河汀、珍永公司已出具承诺，若日后国家税务主管部门要求公司补缴因享受有关税收优惠政策而免缴及少缴的企业所得税，则上述承诺人将以连带责任形式全额承担公司在本次发行上市前应补缴的税款及因此所产生的所有相关费用。

（三）质量控制风险

公司目前的主要客户均为国内外的知名品牌企业，该等客户对产品的质量有相当严格的控制标准。公司已经通过了ISO9001、ISO/TS16949质量管理体系认证、ISO14001环境质量体系认证及GE的EHS（环境、健康、安全）环境审查，并建立了完善的质量控制体系，所生产的产品均能满足客户的要求，未发生过重大产品质量纠纷，且完全符合“RoHS”指令要求。但如果公司未来对产品质量控制不力，发生产品质量问题，将面临客户要求退货、索赔甚至失去主要客户的风险，从而给公司的生产经营和品牌建设造成不利的影响。

（四）人力资源风险

公司一直致力于为客户提供整体连接解决方案，拥有专业、稳定的经营管理人才及技术人才对公司的发展至关重要。在长期的生产实践中，公司积累、培养了一批具有丰富行业经验的经营管理人才和技术人才。这些经营管理人才及技术人才是公司重要的竞争优势之一，也是公司持续发展的重要资源和基础。公司高度重视人力资源在发展中的作用，并通过建立合理的薪酬体系、良好的晋升机制及全面的培训体系，吸引、留住人才。公司还引入股权激励机制，通过中、高层管理人员及核心技术人员直接持有公司股份的方式，进一步保障公司经营管理团队的稳定。报告期内，公司绝大部分的中、高层管理人员、技术人员及业务骨干均持有公司股份。但随着公司业务规模的迅速扩大，特别是本次募集资金投资项目实施后，公司对研发、生产及销售等各方面人才的需求将大量增加。如果未能适时引进合适的人才，将对公司经营和发展造成不利的影响。

三、财务风险

（一）应收账款发生坏账的风险

公司 2008 年末、2009 年末和 2010 年末的应收账款净额分别为 12,499.03 万元、12,785.35 万元和 14,544.71 万元，占当期期末流动资产的比例分别为 47.89%、42.89%和 40.67%。公司给予主要客户的账期在 90 天左右，因此公司各期期末均有一定规模的应收账款余额。

随着公司销售收入的增加，应收账款金额也保持上升趋势，如果公司不能拓展融资渠道，公司营运资金压力将进一步显现，可能给公司经营带来不利影响；另外，如果主要债务人的财务经营状况发生恶化，则可能存在应收账款发生坏账的风险。

（二）资产负债率较高和短期偿债压力较大的风险

报告期内，公司按母公司报表口径计算的资产负债率分别为 74.22%、69.98%

和 62.64%。公司资产负债率较高系由于目前公司融资渠道单一，营运资金主要来自于经营积累、商业信用和银行借款。其中，公司应付账款余额较大是导致资产负债率相对较高的主要原因。随着公司业务规模的扩张，对上游供应商的议价能力不断加强，获得的商业信用政策更为优惠，大部分与公司保持良好合作关系的供应商给予公司“月结 90 天至 120 天”的货款结算信用期。报告期各期末，公司应付账款余额（母公司报表口径）分别为 14,157.41 万元、15,231.32 万元和 14,601.95 万元，占公司当期资产总额的比例分别为 62.42%、58.91%和 45.51%。

报告期内，公司盈利情况良好，息税折旧摊销前利润呈稳定增长趋势，利息保障倍数较高，具备较强的偿债付息能力。虽然公司具备较好地防范财务风险的能力，但仍存在因暂时流动性困难导致不能及时偿还债务的风险。

（三）外汇风险

公司的销售和采购均有一定比例来自于海外市场。报告期内，公司产品出口销售金额分别为 3,389.74 万元、3,002.63 万元和 5,935.81 万元，占当期营业收入的比重分别为 5.32%、5.74%和 10.29%。进口原材料的金额分别为 1,633.34 万元、1,036.64 万元和 1,006.57 万元，占当期采购总金额的比例分别为 3.48%、2.74%和 2.55%。此外，公司小部分研发、生产及检测设备也需要从国外进口。总体上，公司外汇收入大于外汇支出，若人民币汇率发生较大变动，将对公司的经营业绩产生一定影响。报告期内，汇率变动给发行人造成的汇兑损失分别为 46.23 万元、2.59 万元和 51.08 万元。

四、技术风险

公司所生产的连接线缆组件主要运用于通信、计算机、消费类电子、汽车及医疗器械等电子设备领域。随着电子技术的快速发展，电子设备逐渐向小型化，信号传输集成化、高速化和数字化及低成本化等方向发展。下游应用领域的发展对连接线缆组件提出了相应的技术要求：信号传输的高速化、数字化和集成化；产品体积的小尺寸、窄间距、多功能；产品的低成本化等。技术及产品的快速更新换代可能使公司应用现有技术的产品受到冲击，加之公司产品多为客户定制的

非通用类产品，更加强调个性化设计与服务，要求新品开发周期短、产品交付快、技术服务便捷快速。如果公司不能根据客户需求的变化及时更新技术或开发出新的产品，公司现有的产品和技术将可能存在被淘汰的风险。

五、募集资金投资项目风险

公司两个生产性募集资金投资项目“连接线缆组件生产线技术改造项目”和“阻燃耐火环保软电缆生产建设项目”建成达产后，公司将新增连接线缆组件产能6,000万件，新增阻燃耐火环保软电缆产能8.5万公里，产能的扩大一方面缓解了公司目前的产能瓶颈，同时也对公司的市场开拓提出了更高的要求。因此，虽然公司募投项目的产能设计是建立在对当前市场环境、技术和人才储备等进行审慎分析的基础上，但项目建成后，公司仍存在由于市场需求变化，下游客户开拓不利等原因导致的产品销售风险。

第五节　发行人基本情况

一、发行人基本情况

公司名称	深圳市金洋电子股份有限公司
英文名称	Shenzhen Comlink Electronic Co., Ltd.
注册资本	5,200 万元
法定代表人	陈一平
成立日期	2002 年 8 月 29 日，于 2009 年 12 月 7 日整体变更设立为股份有限公司
公司住所	深圳市宝安区沙井街道步涌同富裕工业区大田小区 a 栋、第二栋
邮政编码	518104
公司电话	0755-27269990
公司传真	0755-27269997
公司网址	http://www.chinacomlink.com/
电子信箱	janny_xiongs@chinacomlink.com
经营范围	生产经营电脑及通讯连接线、连接器及光纤跳线。（经消防检验合格后方可开业）。货物及技术进出口（以上均不含法律、行政法规、国务院决定禁止及规定需前置审批项目）。

二、发行人改制重组情况

（一）发行人设立方式

2009 年 11 月 10 日，金洋有限召开临时股东会，审议同意将金洋有限整体变更为股份有限公司。

根据深圳鹏城于 2009 年 11 月 8 日出具的深鹏所审字[2009]1319 号《审计报告》，金洋有限以截至 2009 年 6 月 30 日经审计的净资产 63,279,153.62 元，按 1.2655830724:1 的比例折为 50,000,000 股，余额 13,279,153.62 元转入资本

公积。2009 年 11 月 25 日，深圳鹏城对上述净资产出资进行审验，并出具深鹏所验字[2009]186 号《验资报告》。

2009 年 12 月 7 日，本公司在深圳市市场监督管理局办理了工商变更登记，并领取了注册号为 440306503247303 号的《企业法人营业执照》。

（二）发起人

本公司发起人为深圳佰河汀、珍永公司以及陈一平、陈一鸣等 44 名自然人股东。发起人具体情况参见本节“七、发起人、持有 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况”。

（三）在改制设立发行人之前，主要发起人拥有的主要资产及从事的主要业务

本公司的主要发起人为自然人陈一平、陈一鸣、陈一菡及法人股东深圳佰河汀、珍永公司。其中陈一平与陈一鸣为兄弟关系，陈一菡与陈一平、陈一鸣为姐弟关系。

本公司改制设立前，主要发起人陈一平、陈一鸣及陈一菡所拥有的主要资产为其分别持有的发行人前身金洋有限 19.324%、14.641%及 9.714%股权以及其分别持有的香港金洋 19.324%、14.641%及 9.714%股权。

主要发起人深圳佰河汀成立于 2008 年 7 月 10 日，经营范围为企业管理咨询。本公司改制设立前，深圳佰河汀拥有的主要资产为其持有的发行人前身金洋有限 15.81%股权。

主要发起人珍永公司成立于 2008 年 6 月 5 日，经营范围为企业管理咨询。本公司改制设立前，珍永公司拥有的主要资产为其持有的发行人前身金洋有限 10.41%股权。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司系由金洋有限整体变更设立的股份公司，因此承继了金洋有限全部的资产和业务。主要资产包括：货币资金、应收账款、存货、固定资产、对子公司

的股权投资等。

本公司从事的主要业务为连接线缆组件的研发、设计、生产和销售。公司改制前后主营业务未发生变化，具体情况参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、公司主营业务的具体情况”。

（五）发行人成立之后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司改制设立后，主要发起人陈一平、陈一鸣、陈一菡、深圳佰河汀、珍永公司所拥有的主要资产没有发生变化；深圳佰河汀、珍永公司实际从事的主要业务没有发生变更。

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

本公司系由金洋有限整体变更设立，公司整体承继了金洋有限的资产和业务，改制前后公司的业务流程没有发生变化。公司业务流程具体情况参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、公司主营业务的具体情况”。

（七）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

本公司成立以来，公司与主要发起人及其控制、投资的企业在子公司股权转让、采购和销售等方面存在关联交易，关联交易具体情况参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易情况”。

（八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

本公司系由金洋有限整体变更设立，金洋有限的资产、业务和债权、债务全部由本公司承继，相关资产权属及负债的变更均已履行必要的变更手续。

三、发行人独立运营情况

本公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与主要股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具有独立完整的供应、生产和销售系统。

（一）资产独立

本公司由金洋有限整体变更设立，金洋有限的资产、机构和人员已全部进入本公司，相关资产权属的变更登记手续均已办理完毕。本公司拥有独立完整的采购、研发、制造及销售所需要的设备、辅助生产设施和配套设施，合法拥有与生产经营相关的厂房、土地、设备以及商标、专利、非专利技术等资产的所有权或使用权。公司资产权属清晰，不存在与公司股东共用的情形，且完全独立于股东和其他关联方。

（二）人员独立

公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，没有在股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的任何行政职务，也没有在股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员没有在股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职。

公司董事、监事以及总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均依合法程序选举或聘任，不存在实际控制人超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。

公司员工独立于各股东及其他关联方，已建立并独立执行劳动、人事及工资管理制度。

（三）财务独立

公司设有独立的财务部门，配备独立的财务人员，建立了独立的财务核算体

系和财务管理制度。公司根据《公司章程》的规定及自身情况作出财务决策，完全自主决定资金的使用，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用的情况。公司在深圳农村商业银行东塘支行独立开设基本账户，账号为：000022845664；公司依法独立进行纳税申报，履行纳税义务，国税和地税登记号为440306741209282号。

公司不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（四）机构独立

公司具有独立的生产经营和办公机构，完全独立于公司股东，不存在混合经营、合署办公的情况，公司股东及其他任何单位和个人均未干预公司的机构设置和生产经营活动。

根据《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，公司按照法定程序制订了《公司章程》，并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、总经理为执行机构的法人治理结构。公司为适应生产经营需要，设置了相应的职能部门，建立并完善了公司各部门规章制度，各机构、部门按规定的职责独立运作。

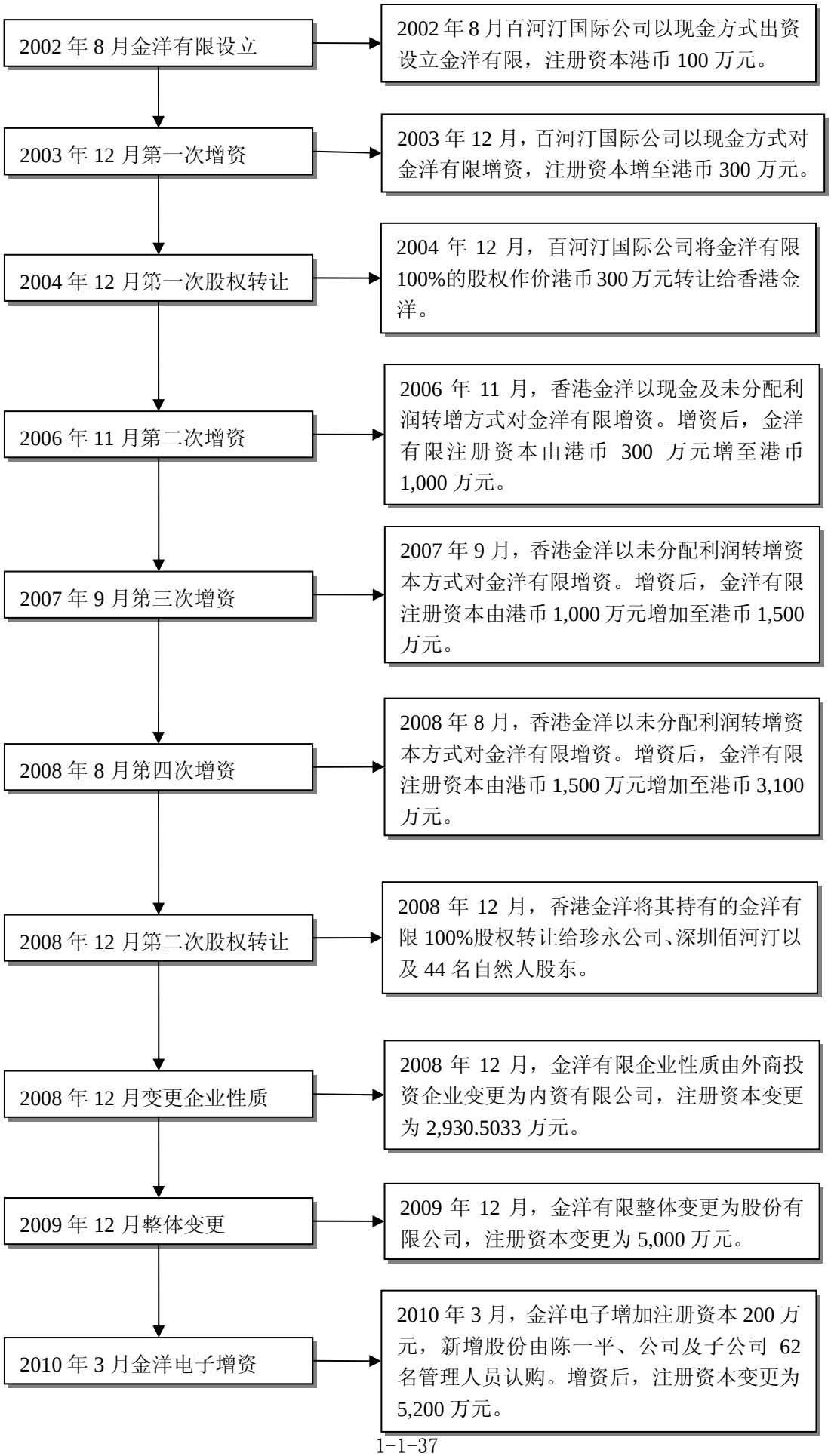
（五）业务独立

公司自设立以来，一直专注于连接线缆组件的研发、设计、生产和销售，致力于为通信设备、计算机、消费类电子、汽车及医疗设备等领域提供一流的连接线缆组件及系统的连接解决方案。公司在业务上独立于股东和其他关联方，拥有独立完整的产、供、销系统，独立开展业务，与公司股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系。公司的采购、生产、销售等重要职能完全由公司承担，不存在受制于公司股东和其他关联方的情形。

四、发行人股本的形成及其变化情况和重大资产重组情况

（一）发行人股本的形成及股东变动情况

本公司系由金洋有限整体变更设立而成，公司股本形成及历次变化情况如下图所示：


2002 年 8 月金洋有限设立
2002 年 8 月百河汀国际公司以现金方式出资设立金洋有限，注册资本港币 100 万元。
2003 年 12 月第一次增资
2003 年 12 月，百河汀国际公司以现金方式对金洋有限增资，注册资本增至港币 300 万元。
2004 年 12 月第一次股权转让
2004 年 12 月，百河汀国际公司将金洋有限 100%的股权作价港币 300 万元转让给香港金洋。
2006 年 11 月第二次增资
2006 年 11 月，香港金洋以现金及未分配利润转增方式对金洋有限增资。增资后，金洋有限注册资本由港币 300 万元增至港币 1,000 万元。
2007 年 9 月第三次增资
2007 年 9 月，香港金洋以未分配利润转增资本方式对金洋有限增资。增资后，金洋有限注册资本由港币 1,000 万元增加至港币 1,500 万元。
2008 年 8 月第四次增资
2008 年 8 月，香港金洋以未分配利润转增资本方式对金洋有限增资。增资后，金洋有限注册资本由港币 1,500 万元增加至港币 3,100 万元。
2008 年 12 月第二次股权转让
2008 年 12 月，香港金洋将其持有的金洋有限 100%股权转让给珍永公司、深圳佰河汀以及 44 名自然人股东。
2008 年 12 月变更企业性质
2008 年 12 月，金洋有限企业性质由外商投资企业变更为内资有限公司，注册资本变更为 2,930.5033 万元。
2009 年 12 月整体变更
2009 年 12 月，金洋有限整体变更为股份有限公司，注册资本变更为 5,000 万元。
2010 年 3 月金洋电子增资
2010 年 3 月，金洋电子增加注册资本 200 万元，新增股份由陈一平、公司及子公司 62 名管理人员认购。增资后，注册资本变更为 5,200 万元。

1．金洋有限设立（注册资本港币100万元）

本公司前身金洋有限系由百河汀国际公司以货币资金出资设立。2002 年 8 月 1 日，百河汀国际公司签署《金洋电子（深圳）有限公司章程》，约定金洋有限注册资本为港币 100 万元，其中第一期出资 50 万元，于注册登记后三个月内投入；第二期出资 50 万元，于注册登记后一年内投入。

2002 年 8 月 12 日，深圳市对外贸易经济合作局对上述设立金洋有限相关事宜进行批复，并出具的深外经贸资复[2002]2724 号《关于设立外资企业“金洋电子（深圳）有限公司”的通知》。2002 年 8 月 13 日，金洋有限取得了深圳市人民政府颁发的外经贸粤深外资证字[2002]0976 号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。2002 年 8 月 29 日，经深圳市工商行政管理局核准登记，金洋有限领取了注册号为企独粤深总字第 309650 号的《企业法人营业执照》，注册资本为港币 100 万元。

2003 年 4 月 4 日，深圳巨源会计师事务所对百河汀国际公司缴纳的注册资本的实收情况进行审验，并出具了深巨验字[2003]232 号《验资报告》。

2003 年 4 月 16 日，金洋有限换取实收资本为港币 100 万元的《企业法人营业执照》。

百河汀国际公司成立于 2000 年 4 月 12 日，系依据萨摩亚国国际公司法之规定在萨摩亚国注册登记的有限责任公司。百河汀国际公司注册地址为萨摩亚国爱匹亚境外会馆大楼 217 号，执照号码为 6498，登记股本 3,000,000 股，实际发行股份数额 2,315,000 股，登记董事为蒋胜隆。百河汀国际公司股权结构如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例
蒋胜隆	720,000	31.10%
吴淑贞	720,000	31.10%
吴淑媛	200,000	8.64%
陈一平	588,500	25.42%
林素贞	86,500	3.74%
合计	**2,315,000**	**100%**

注：蒋胜隆、吴淑贞、吴淑媛及林素贞均为中国台湾地区居民。其中，蒋胜隆与吴淑贞为夫妻关系，吴淑媛与吴淑贞为姐妹关系。

除投资设立公司前身金洋有限外，百河汀国际公司未开展其他具体经营活动。2010 年 2 月 23 日，百河汀国际公司已依据萨摩亚国国际公司法合法注销。

2．2003年增资（注册资本由港币100万元增加至港币300万元）

（1）本次增资的具体情况

2003 年 7 月 21 日，金洋有限召开董事会，审议通过将金洋有限注册资本增加至港币 300 万元，本次增资港币 200 万元由百河汀国际公司以货币资金投入。

2003 年 10 月 17 日，深圳市对外贸易经济合作局对上述增资相关事宜进行批复，并出具深外经贸资复[2003]3493 号《关于外资企业“金洋电子（深圳）有限公司”增资的批复》。2003 年 10 月 20 日，金洋有限取得本次注册资本变更后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2003 年 11 月 24 日，深圳市宝永会计师事务所有限公司对上述增资的实收情况进行审验，并出具了深宝永外验（2003）第 171 号《验资报告》。

2003 年 12 月 4 日，金洋有限在深圳市工商行政管理局办理了工商变更登记，并换取《企业法人营业执照》。

（2）本次增资的相关情况说明

①本次增资的原因是为了增加金洋有限的注册资本金，扩大生产规模。

②本次增资以金洋有限的注册资本为依据，每 1 港元注册资本实缴 1 港元。

③本次增资未引进新股东。

3．2004年股权转让

（1）本次股权转让的具体情况

2004 年 10 月 27 日，百河汀国际公司与香港金洋签订《股权转让协议书》，约定由百河汀国际公司将其持有金洋有限 100%股权以 321.3 万元（折合港币 300 万元）转让给香港金洋。深圳市公证处对上述《股权转让协议书》进行公证，并出具了（2004）深证内叁字第 17978 号《公证书》。

2004 年 11 月 5 日，金洋有限召开董事会，审议通过上述股权转让事宜。2004 年 11 月 20 日，深圳市宝安区经济贸易局对上述股权转让相关事宜进行批复，并出具深外资宝复[2004]1443 号《关于外资企业“金洋电子（深圳）有限公司”股权转让的批复》。2004 年 12 月 1 日，金洋有限领取了深圳市人民政府颁发的

商外资粤深外资证字[2002]0976 号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2004 年 12 月 7 日，金洋有限就本次股权转让在深圳市工商行政管理局办理工商变更登记，并换取《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，香港金洋持有金洋有限 100%股权，百河汀国际公司不再持有金洋有限的股权。

（2）本次股权转让的相关情况说明

①本次股权转让的原因如下：

金洋有限原实际控制人蒋胜隆由于年事已高，已无意长期在外从事生产经营活动；同时，金洋有限从 2002 年设立至 2004 年，成长性一般，未来的发展前景并不明朗。因此，蒋胜隆拟将金洋有限控制权转出。

鉴于蒋胜隆与陈一平及陈一鸣兄弟合作时间较长，对陈一平及陈一鸣兄弟极为信任，对陈一平及陈一鸣兄弟的管理能力、行业经验也极为认可。因此，蒋胜隆与陈一平、陈一鸣协商一致，将百河汀国际公司持有的金洋有限 100%的股权转让给陈一平及陈一鸣兄弟实际控制的香港金洋。

②由于金洋有限尚处于初创期，经济效益不明显，故本次股权转让以金洋有限注册资本港币 300 万元为定价依据确定为港币 300 万元。

③本次股权转让完成后，香港金洋成为金洋有限的全资股东。其时，香港金洋的股权结构如下：

序号	股东	股份数额（股）	持股比例
1	陈一平	5,300	53%
2	章玉佩	2,700	27%
3	陈一鸣	1,500	15%
4	陈一虹	500	5%
合计		**10,000**	**100%**

注：2005 年 2 月 7 日，陈一虹将其持有的香港金洋股份转让予宗岩

其中，陈一平为发行人董事长，陈一鸣为发行人的董事、总经理，章玉佩为发行人监事会主席；同时，陈一平及陈一鸣兄弟为发行人的实际控制人。

2005 年 2 月 16 日，陈一平、章玉佩、陈一鸣和宗岩分别将其持有香港金洋

合计 55.623%已发行股份转让予蒋季儒、陈一菡、杨清成等 43 名自然人。该等股权转让完成后，香港金洋实际股东变更为陈一平等 46 名自然人，但其于香港公司注册处登记的股东仍为陈一平、章玉佩、陈一鸣和宗岩 4 名自然人，名义持有的香港金洋股份分别为 53%、27%、15%和 5%。其中，除陈一平、章玉佩、陈一鸣实际分别持有的 19.324%、10.412%、14.641%香港金洋股份以外，其余 55.623%的香港金洋股份系受包括蒋季儒、陈一菡、杨清成在内的 43 名自然人之委托而代为持有（具体情况参见本节“七、发起人、持有 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人控制的其他企业”）。

4．2006年增资（注册资本由港币300万元增加至港币1,000万元）

（1）本次增资的具体情况

2006 年 3 月 6 日，金洋有限召开董事会，审议通过将金洋有限注册资本增加至港币 1,000 万元，本次增资港币 700 万元由香港金洋以货币资金投入，出资期限自 2006 年 3 月 24 日至 2006 年 9 月 24 日。2006 年 3 月 17 日，深圳市宝安区经济贸易局对上述增资相关事宜进行批复，并出具深外资宝复[2006]0313 号《关于外资企业“金洋电子（深圳）有限公司”增资的批复》。2006 年 3 月 20 日，金洋有限取得了本次注册资本变更后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2006 年 7 月 20 日，金洋有限召开董事会，审议通过将上述增资的出资方式修改为：一部分以香港金洋从金洋有限获得的 2004 年度及 2005 年度利润 1,000,000.47 元折算港币 98 万元投入，另一部分由香港金洋以现金港币 602 万元投入。2006 年 8 月 14 日，深圳市宝安区贸易工业局对上述变更增资的出资方式及相应修改公司章程内容等事宜进行批复，并出具深外资宝复[2006]1100 号《关于外资企业“金洋电子（深圳）有限公司”修改章程的批复》。

2006 年 10 月 27 日，金洋有限召开董事会，审议通过将上述增资的出资时间修改为：一部分以香港金洋从公司获得的 2004 年度及 2005 年度利润折算港币 98 万元投入，其余部分以现金于 2006 年 11 月 10 日前一次性投入。2006 年 11 月 6 日，深圳市宝安区贸易工业局就对上述变更增资的出资时间及相应修改公司章程内容等事宜进行批复，并出具深外资宝复[2006]1502 号《关于外资企业“金洋电子（深圳）有限公司”修改章程的批复》。

2006 年 9 月 26 日，深圳德源会计师事务所对上述增资中的第一期出资，即香港金洋从金洋有限获得的 2004 年度及 2005 年度利润 1,000,000.47 元折算成港币 98 万元作为出资及以货币资金 25 万美元折合港币 194.42 万元作为出资的实收情况进行审验，并出具了深德源验字[2006]第 B014 号《验资报告》。2006 年 10 月 26 日，深圳德正会计师事务所有限公司对上述增资中的第二期出资即香港金洋以货币资金港币 407.58 万元作为出资的实收情况进行审验，并出具深德正外验字[2006]第 070 号《验资报告》。

2006 年 11 月 9 日，金洋有限就本次增资在深圳市工商行政管理局办理工商变更登记，并换取《企业法人营业执照》。

（2）本次增资的相关情况说明

①本次增资的原因是为了增加金洋有限的注册资本金，扩大生产规模。

②本次增资以金洋有限的注册资本为依据，每 1 港元注册资本实缴 1 港元。

③本次增资未引进新股东。

5．2007年增资（注册资本由港币1,000万元增加至港币1,500万元）

（1）本次增资的基本情况

2007 年 6 月 20 日，金洋有限召开董事会，审议通过将金洋有限注册资本增加至港币 1,500 万元，本次增资港币 500 万元由香港金洋以其所获得的金洋有限 2006 年度利润 492 万元折合港币 500 万元投入。

2007 年 7 月 3 日，深圳市宝安区贸易工业局对本次增资相关事宜进行批复，并出具深外资宝复[2007]0830 号《关于外资企业“金洋电子（深圳）有限公司”增资的批复》。2007 年 7 月 4 日，金洋有限取得了本次注册资本变更后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2007 年 9 月 18 日，深圳德源会计师事务所对上述增资的实收情况进行审验，并出具了深德源验字[2007]174 号《验资报告》。

2007 年 9 月 25 日，金洋有限就本次增资在深圳市工商行政管理局办理工商变更登记，并换取《企业法人营业执照》。

（2）本次增资的相关情况说明

①本次增资的原因是为了增加金洋有限的注册资本金，扩大生产规模。

②本次增资以金洋有限的注册资本为依据，每 1 港元注册资本实缴 1 港元。

③本次增资未引进新股东。

6．2008年增资（注册资本由港币1,500万元增加至港币3,100万元）

（1）本次增资的具体情况

2008 年 6 月 20 日，金洋有限召开董事会，审议通过将金洋有限注册资本增加至 3,100 万元，本次增资由香港金洋以其所获得的金洋有限 2007 年度利润 1,406.08 万元折合港币 1,600 万元投入。

2008 年 7 月 11 日，深圳市宝安区贸易工业局对本次增资相关事宜进行批复，并出具深外资宝复[2008]815 号《关于外资企业“金洋电子（深圳）有限公司”增资的批复》。2008 年 7 月 15 日金洋有限取得了本次注册资本变更后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2008 年 8 月 18 日，深圳德源会计师事务所对上述增资的实收情况进行审验，并出具了深德源验字[2008]291 号《验资报告》。

2008 年 8 月 19 日，金洋有限就本次增资在深圳市工商行政管理局办理工商变更登记，并换取《企业法人营业执照》。

（2）本次增资的相关情况说明

①本次增资的原因是为了增加金洋有限的注册资本金，扩大生产规模。

②本次增资以金洋有限的注册资本为依据，每 1 港元注册资本实缴 1 港元。

③本次增资未引进新股东。

7．2008年股权转让、企业性质由外商投资企业变更为内资企业

（1）本次股权转让、企业性质变更的具体情况

2008 年 7 月 2 日，金洋有限召开临时董事会，同意股东香港金洋将其持有的金洋有限 100%的股权予以转让。2008 年 9 月 26 日，香港金洋分别与深圳佰河汀、珍永公司及陈一平先生等 44 位自然人签署《股权转让协议》，约定香港金洋将其持有的金洋有限 100%的股权全部转让给深圳佰河汀、珍永公司及陈一平先生等 44 位自然人，本次股权转让价款总额为 300 万元。本次股权转让的受让方、受让价格及受让份额等具体情况如下：

序号	受让方	股权受让价格（元）	受让比例	序号	受让方	股权受让价格（元）	受让比例
1	陈一平	579,732	19.324%	24	徐建伍	11,190	0.373%
2	深圳佰河汀	474,201	15.807%	25	梁茂盛	10,051	0.335%
3	陈一鸣	439,243	14.641%	26	欧阳华	9,858	0.329%
4	珍永公司	312,355	10.412%	27	陈盛友	9,858	0.329%
5	陈一菡	291,420	9.714%	28	傅春钦	8,876	0.296%
6	杨清成	119,698	3.990%	29	冯胜国	7,997	0.267%
7	杜建平	105,216	3.507%	30	傅益萍	7,323	0.244%
8	李建新	78,912	2.630%	31	杨俊荣	6,411	0.214%
9	杨　宁	62,465	2.082%	32	黄美治	5,373	0.179%
10	宗　霞	59,756	1.992%	33	廖金通	4,929	0.164%
11	陈一虹	57,522	1.917%	34	林文英	4,929	0.164%
12	林双林	52,608	1.754%	35	孙伯媛	4,929	0.164%
13	池齐务	39,450	1.315%	36	郑志娥	4,929	0.164%
14	于桂芝	30,239	1.008%	37	吴　峰	4,929	0.164%
15	廖珍明	26,304	0.877%	38	张元林	4,929	0.164%
16	罗　琼	26,304	0.877%	39	郑艳君	4,779	0.159%
17	江玉萍	22,858	0.762%	40	陈亚萍	4,337	0.145%
18	彭友良	21,429	0.714%	41	蓝泽江	3,572	0.119%
19	陈赞燕	17,286	0.576%	42	周灿华	3,227	0.108%
20	吕孙从	14,786	0.493%	43	江笑娟	2,959	0.099%
21	胡朝明	14,286	0.476%	44	邓继刚	1,973	0.066%
22	陈锦棠	11,807	0.394%	45	唐秀乐	1,857	0.062%
23	蔡友益	11,429	0.381%	46	蔡少锋	1,479	0.049%
合 计				-	-	**3,000,000.00**	**100%**

深圳市公证处对上述《股权转让协议》进行公证，并分别出具了（2008）深证字第 86162 号、（2008）深证字第 86165 号及（2008）深证字第 86192 号《公证书》。

2008 年 11 月 1 日，金洋有限召开临时股东会，审议同意公司由外商投资企

业变更为内资有限公司，注册资本由港币 3,100 万元变更为 29,305,033 元，并签署《金洋电子（深圳）有限公司章程》。

2008 年 11 月 17 日，深圳市宝安区贸易工业局对本次股权转让、变更企业性质等事宜进行批复，并出具深外资宝复[2008]1287 号《关于外资企业“金洋电子（深圳）有限公司”股权转让、性质变更的批复》。

2008 年 11 月 25 日，深圳德源会计师事务所对上述注册资本变更情况进行审验，并出具深德源验字[2008]412 号《验资报告》。

2008 年 12 月 3 日，金洋有限就上述股权转让及企业性质变更在深圳市工商行政管理局办理工商变更登记手续，并换取注册号为 440306503247303 的《企业法人营业执照》。至此，金洋有限由外商投资企业变更为内资企业。

由于本次股权转让是将公司海外持股架构还原为境内股东直接持股，是金洋有限实际股权结构的真实还原，所以本次股权转让的价格参考香港金洋 2004 年受让金洋有限的转让价格定为 300 万元。国家外汇管理局深圳分局在审核金洋有限申请外汇变更及股东股权转让款汇出时，建议本次股权转让价格以金洋有限净资产值为作价依据较为公允。因此，2009 年 6 月 22 日，香港金洋分别与深圳佰河汀、珍永公司及陈一平先生等 44 位自然人签署《股权转让补充协议》，约定以金洋有限截至 2007 年 12 月 31 日经审计净资产值为作价依据，将上述股权转让价格总额变更为 38,083,856 元。本次股权转让的受让方、受让价格及受让份额具体变更情况如下：

序号	股东	股权受让价格（元）	受让比例	序号	股东	股权受让价格（元）	受让比例
1	陈一平	7,359,324	19.324%	24	徐建伍	142,053	0.373%
2	深圳佰河汀	6,019,915	15.807%	25	梁茂盛	127,581	0.335%
3	陈一鸣	5,575,857	14.641%	26	欧阳华	125,296	0.329%
4	珍永公司	3,965,291	10.412%	27	陈盛友	125,296	0.329%
5	陈一菡	3,699,466	9.714%	28	傅春钦	112,728	0.296%
6	杨清成	1,519,546	3.990%	29	冯胜国	101,684	0.267%
7	杜建平	1,335,601	3.507%	30	傅益萍	92,925	0.244%
8	李建新	1,001,605	2.630%	31	杨俊荣	81,499	0.214%

9	杨　宁	792,906	2.082%	32	黄美治	68,170	0.179%
10	宗　霞	758,630	1.992%	33	廖金通	62,458	0.164%
11	陈一虹	730,067	1.917%	34	林文英	62,458	0.164%
12	林双林	667,991	1.754%	35	孙伯媛	62,458	0.164%
13	池齐务	500,803	1.315%	36	郑志娥	62,458	0.164%
14	于桂芝	383,885	1.008%	37	吴　峰	62,458	0.164%
15	廖珍明	333,995	0.877%	38	张元林	62,458	0.164%
16	罗　琼	333,995	0.877%	39	郑艳君	60,553	0.159%
17	江玉萍	290,199	0.762%	40	陈亚萍	55,222	0.145%
18	彭友良	271,919	0.714%	41	蓝泽江	45,320	0.119%
19	陈赞燕	219,363	0.576%	42	周灿华	41,131	0.108%
20	吕孙从	187,753	0.493%	43	江笑娟	37,703	0.099%
21	胡朝明	181,279	0.476%	44	邓继刚	25,135	0.066%
22	陈锦棠	150,050	0.394%	45	唐秀乐	23,612	0.062%
23	蔡友益	145,099	0.381%	46	蔡少锋	18,661	0.049%
合　计						**38,083,856**	**100%**

2009 年 7 月 31 日，深圳市宝安区贸易工业局对上述变更股权转让支付对价相关事宜进行批复，并出具深外资宝复[2009]653 号《关于外资企业“金洋电子（深圳）有限公司”变更股权转让支付对价的批复》。

本次股权转让完成后，香港金洋不再持有金洋有限的股权。本次股权转让及企业性质变更完成后，金洋有限的股权结构如下：

序号	股　东	出资额（元）	出资比例	序号	股　东	出资额（元）	出资比例
1	陈一平	5,662,905	19.324%	24	徐建伍	109,308	0.373%
2	深圳佰河汀	4,632,249	15.807%	25	梁茂盛	98,172	0.335%
3	陈一鸣	4,290,550	14.641%	26	傅春钦	86,743	0.296%
4	珍永公司	3,051,240	10.412%	27	欧阳华	96,414	0.329%
5	陈一菡	2,846,691	9.714%	28	陈盛友	96,414	0.329%
6	杨清成	1,169,271	3.990%	29	冯胜国	78,244	0.267%

7	杜建平	1,027,728	3.507%	30	杨俊荣	62,713	0.214%
8	李建新	770,722	2.630%	31	廖金通	48,060	0.164%
9	杨　宁	610,131	2.082%	32	黄美治	52,456	0.179%
10	宗　霞	583,756	1.992%	33	林文英	48,060	0.164%
11	陈一虹	561,777	1.917%	34	孙伯媛	48,060	0.164%
12	林双林	514,010	1.754%	35	郑志娥	48,060	0.164%
13	池齐务	385,361	1.315%	36	吴　峰	48,060	0.164%
14	于桂芝	295,395	1.008%	37	张元林	48,060	0.164%
15	廖珍明	257,005	0.877%	38	郑艳君	46,595	0.159%
16	罗　琼	257,005	0.877%	39	陈亚萍	42,492	0.145%
17	江玉萍	223,304	0.762%	40	傅益萍	71,504	0.244%
18	彭友良	209,238	0.714%	41	蓝泽江	34,873	0.119%
19	陈赞燕	168,797	0.576%	42	周灿华	31,649	0.108%
20	吕孙从	144,474	0.493%	43	江笑娟	29,012	0.099%
21	胡朝明	139,492	0.476%	44	邓继刚	19,341	0.066%
22	陈锦棠	115,462	0.394%	45	唐秀乐	18,169	0.062%
23	蔡友益	111,652	0.381%	46	蔡少锋	14,359	0.049%
合计						**29,305,033**	**100%**

（2）本次股权转让的相关情况说明

①本次股权转让是将金洋有限海外持股架构恢复为境内股东直接持股，是金洋有限实际股权结构的真实还原。从而实现厘清股权关系，消除潜在的股权纠纷风险的目的。

②本次股权转让以金洋有限截至 2007 年 12 月 31 日经审计净资产值为作价依据，确定为 38,083,856 元。

③本次股权转让完成后，金洋有限的股东变更为深圳佰河汀、珍永公司及陈一平先生等 44 位自然人。上述新进股东与发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其近亲属关系如下：

股东	关联关系介绍
陈一平	发行人实际控制人之一；发行人董事长
陈一鸣	发行人实际控制人之一；发行人董事、总经理
陈一菡	与陈一平、陈一鸣兄弟为姐弟关系；与发行人董事林建生为夫妻关系
陈一虹	与陈一平、陈一鸣兄弟为兄弟关系
深圳佰河汀	其实际控制人蒋胜隆为发行人董事
珍永公司	其控股股东章玉佩为发行人监事会主席；蒋胜隆先生之外甥女
杨清成	发行人董事、副总经理
杜建平	发行人监事
宗　霞	与陈一平之妻宗岩为姐妹关系，且宗岩为发行人董事
廖珍明	发行人监事

除上述股东外，其他新进股东与发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其近亲属不存在关联关系。本次新进股东不存在委托持股或信托持股的情形。

8．2009年整体变更设立股份公司

2009 年 11 月 10 日，金洋有限召开临时股东会，审议通过将金洋有限整体变更为股份有限公司。

根据深圳鹏城于 2009 年 11 月 8 日出具的深鹏所审字[2009]1319 号《审计报告》，金洋有限以截至 2009 年 6 月 30 日经审计的净资产 63,279,153.62 元，按 1.2655830724:1 的比例折为 50,000,000 股，余额 13,279,153.62 元转入资本公积。2009 年 11 月 25 日，深圳鹏城对上述净资产出资进行审验，并出具深鹏所验字[2009]186 号《验资报告》。

2009 年 12 月 7 日，公司在深圳市市场监督管理局办理了工商变更登记，并领取了注册号为 440306503247303 号的《企业法人营业执照》。

整体变更设立为股份公司后，公司股权结构如下：

序号	股　东	股份数额（万股）	股份比例	序号	股　东	股份数额（万股）	股份比例
1	陈一平	966.20	19.324%	24	徐建伍	18.65	0.373%

2	深圳佰河汀	790.35	15.807%	25	梁茂盛	16.75	0.335%
3	陈一鸣	732.05	14.641%	26	欧阳华	16.45	0.329%
4	珍永公司	520.60	10.412%	27	陈盛友	16.45	0.329%
5	陈一菡	485.70	9.714%	28	傅春钦	14.80	0.296%
6	杨清成	199.50	3.990%	29	冯胜国	13.35	0.267%
7	杜建平	175.35	3.507%	30	傅益萍	12.20	0.244%
8	李建新	131.50	2.630%	31	杨俊荣	10.70	0.214%
9	杨　宁	104.10	2.082%	32	黄美治	8.95	0.179%
10	宗　霞	99.60	1.992%	33	廖金通	8.20	0.164%
11	陈一虹	95.85	1.917%	34	林文英	8.20	0.164%
12	林双林	87.70	1.754%	35	孙伯媛	8.20	0.164%
13	池齐务	65.75	1.315%	36	郑志娥	8.20	0.164%
14	于桂芝	50.40	1.008%	37	吴　峰	8.20	0.164%
15	廖珍明	43.85	0.877%	38	张元林	8.20	0.164%
16	罗　琼	43.85	0.877%	39	郑艳君	7.95	0.159%
17	江玉萍	38.10	0.762%	40	陈亚萍	7.25	0.145%
18	彭友良	35.70	0.714%	41	蓝泽江	5.95	0.119%
19	陈赞燕	28.80	0.576%	42	周灿华	5.40	0.108%
20	吕孙从	24.65	0.493%	43	江笑娟	4.95	0.099%
21	胡朝明	23.80	0.476%	44	邓继刚	3.30	0.066%
22	陈锦棠	19.70	0.394%	45	唐秀乐	3.10	0.062%
23	蔡友益	19.05	0.381%	46	蔡少锋	2.45	0.049%
合　　计						**5,000**	**100%**

9．2010年股份公司增资

（1）本次增资的具体情况

2010 年 3 月 10 日，公司召开 2010 年度第一次临时股东大会，审议通过《关于深圳市金洋电子股份有限公司增加注册资本暨非公开发行新股的议案》，公司拟向实际控制人陈一平、公司及子公司部分管理人员非公开发行人民币普通股

200 万股，每股面值 1 元，发行价格参考公司截至 2009 年 12 月 31 日经审计的每股净资产值，确定为 2.5 元。2010 年 3 月 12 日，公司与陈一平、胡元平、张晓兵等 63 名自然人共同签署了《深圳市金洋电子股份有限公司新股发行与认购协议》。本次增资具体情况如下：

序号	姓名	性别	部门	职务	认购股数（股）	认购金额（元）	工作单位	入职日期
1	陈一平	男	董事会	董事长	1,150,000	2,875,000	本公司	2004-11-10
2	胡元平	男	厂务部	副总经理	40,000	100,000	深圳贸联	2002-10-11
3	刘晓强	男	厂务部	副总经理	28,000	70,000	苏州金柏	2007-10-1
4	张晓兵	男	厂务部	副总经理	28,000	70,000	金德晖	2007-4-18
5	熊建婷	女	证券部	董事会秘书	28,000	70,000	本公司	2007-7-11
6	严裕清	男	研发部	经理	24,000	60,000	深圳贸联	2002-8-22
7	郑红英	女	厂务部	厂长	24,000	60,000	苏州金柏	2005-10-5
8	黄世彬	男	工程处	副经理	24,000	60,000	苏州金柏	2005-8-6
9	郭宝灯	女	人事部	副经理	24,000	60,000	厦门贸联	2003-3-3
10	陈志明	男	财务部	副经理	24,000	60,000	厦门贸联	2005-3-17
11	陈　健	男	资材部	副经理	24,000	60,000	厦门贸联	2004-10-5
12	黄淑梅	女	生管课	副经理	24,000	60,000	厦门贸联	2000-6-19
13	武　刚	男	工程课	经理	24,000	60,000	厦门贸联	2002-4-24
14	李永红	男	业务部	经理	24,000	60,000	本公司	2002-9-14
15	叶巧玲	女	人力资源部	经理	24,000	60,000	本公司	2004-4-8
16	尹仁元	男	资材部	经理	24,000	60,000	本公司	2005-4-25
17	陆　伟	男	制造部	副经理	24,000	60,000	本公司	2003-4-1
18	孙金霞	女	研发中心	副经理	24,000	60,000	本公司	2006-12-18
19	殷绪金	男	工厂技术及策略部	总监	24,000	60,000	本公司	2008-7-21
20	邓利霞	女	制造课	经理	24,000	60,000	武汉贸联	2005-4-5
21	黄　建	男	业务课	经理	24,000	60,000	武汉贸联	2006-10-29
22	张显升	男	生产部	副经理	12,000	30,000	金德晖	2007-5-15
23	张海波	男	资材部	副经理	12,000	30,000	苏州金柏	2006-2-10

24	仲信荣	男	业务部	副经理	12,000	30,000	苏州金柏	2006-2-16
25	林丽琼	女	制造部	副经理	12,000	30,000	厦门贸联	2000-10-28
26	黄一彬	男	制造部	副经理	12,000	30,000	厦门贸联	2007-7-3
27	黄柔君	男	副总室	副经理	12,000	30,000	厦门贸联	2007-4-28
28	安雅静	女	业务部	副经理	12,000	30,000	厦门贸联	2004-3-23
29	林建源	男	财务部	经理	12,000	30,000	本公司	2002-9-9
30	蔡品锋	男	研发中心	经理	12,000	30,000	本公司	2006-11-1
31	吴诗伟	男	业务部	副经理	12,000	30,000	本公司	2004-9-24
32	舒勇辉	男	MIS	副经理	12,000	30,000	本公司	2002-6-28
33	李爱君	女	制造部	副经理	12,000	30,000	本公司	2006-2-14
34	刘国东	男	财务部	财务总监助理	12,000	30,000	本公司	2008-3-24
35	方建国	男	厂务部	厂长	12,000	30,000	莆田贸联	2005-3-30
36	魏井平	男	财务课	副经理	12,000	30,000	武汉贸联	2005-4-18
37	周金水	男	制造部	课长	6,000	15,000	深圳贸联	2004-3-25
38	黄荣沙	男	制造部	课长	6,000	15,000	深圳贸联	2009-5-14
39	孙承凯	男	品保部	副课长	6,000	15,000	金德晖	2006-9-8
40	叶　慧	女	业务部	课长	6,000	15,000	苏州金柏	2006-8-16
41	钱　帅	男	管理部	课长	6,000	15,000	苏州金柏	2005-8-2
42	吴永玲	女	品保部	课长	6,000	15,000	苏州金柏	2005-9-13
43	杨　榕	女	财务部	课长	6,000	15,000	苏州金柏	2007-4-10
44	邹莉莉	女	业务部	课长	6,000	15,000	本公司	2002-12-20
45	柏　景	女	业务部	课长	6,000	15,000	本公司	2003-5-1
46	康剑波	男	采购部	课长	6,000	15,000	本公司	2003-8-1
47	杨仲篪	男	设备部	课长	6,000	15,000	本公司	2004-11-3
48	徐国超	男	设备部	课长	6,000	15,000	本公司	2004-11-10
49	刘丹凤	女	资材部	课长	6,000	15,000	本公司	2005-2-10
50	王松涛	男	制造部	课长	6,000	15,000	本公司	2005-3-21
51	饶厚丽	女	生产管理部	课长	6,000	15,000	本公司	2005-5-24
52	彭　芳	女	研发中心	课长	6,000	15,000	本公司	2001-4-10

53	梁雪华	女	研发中心	课长	6,000	15,000	本公司	2002-10-21
54	王晓梅	女	品保部	课长	6,000	15,000	本公司	2003-9-19
55	舒勇华	女	制造部	课长	6,000	15,000	本公司	2005-3-30
56	刘　超	男	品保部	课长	6,000	15,000	本公司	2003-10-20
57	余显锋	男	资材课	课长	6,000	15,000	武汉贸联	2004-10-15
58	杨　柳	女	管理课	课长	6,000	15,000	武汉贸联	2005-2-15
59	董又君	女	制造课	课长	6,000	15,000	武汉贸联	2001-4-25
60	段炳红	男	制造课	课长	6,000	15,000	武汉贸联	2004-9-26
61	李晓霞	女	业务课	课长	6,000	15,000	武汉贸联	2002-4-1
62	王　亮	男	工务课	课长	6,000	15,000	武汉贸联	2002-7-23
63	何玉琴	女	品保课	课长	6,000	15,000	武汉贸联	2006-3-2
合计					2,000,000	5,000,000	-	

2010 年 3 月 17 日，深圳鹏城对本次新增注册资本的实收情况进行审验，并出具深鹏所验字[2010]095 号《验资报告》。

2010 年 3 月 22 日，公司在深圳市市场监督管理局办理工商变更登记手续，并换取《企业法人营业执照》。

本次增资后，公司股本总额变更为 5,200 万股。公司股权结构变更如下：

序号	股　东	股份数额（万股）	股份比例	序号	股　东	股份数额（万股）	股份比例
1	陈一平	1,081.20	20.7923%	55	叶巧玲	2.40	0.0462%
2	深圳佰河汀	790.35	15.1990%	56	尹仁元	2.40	0.0462%
3	陈一鸣	732.05	14.0779%	57	陆伟	2.40	0.0462%
4	珍永公司	520.60	10.0115%	58	殷绪金	2.40	0.0462%
5	陈一菡	485.70	9.3404%	59	孙金霞	2.40	0.0462%
6	杨清成	199.50	3.8365%	60	严裕清	2.40	0.0462%
7	杜建平	175.35	3.3721%	61	邓利霞	2.40	0.0462%
8	李建新	131.50	2.5288%	62	郭宝灯	2.40	0.0462%
9	杨　宁	104.10	2.0019%	63	陈志明	2.40	0.0462%

10	宗　霞	99.60	1.9154%	64	陈健	2.40	0.0462%
11	陈一虹	95.85	1.8433%	65	黄淑梅	2.40	0.0462%
12	林双林	87.70	1.6865%	66	武刚	2.40	0.0462%
13	池齐务	65.75	1.2644%	67	张海波	1.20	0.0231%
14	于桂芝	50.40	0.9692%	68	仲信荣	1.20	0.0231%
15	廖珍明	43.85	0.8433%	69	张显升	1.20	0.0231%
16	罗　琼	43.85	0.8433%	70	蔡品锋	1.20	0.0231%
17	江玉萍	38.10	0.7327%	71	李爱君	1.20	0.0231%
18	彭友良	35.70	0.6865%	72	刘国东	1.20	0.0231%
19	陈赞燕	28.80	0.5538%	73	舒勇辉	1.20	0.0231%
20	吕孙从	24.65	0.4740%	74	林建源	1.20	0.0231%
21	胡朝明	23.80	0.4577%	75	方建国	1.20	0.0231%
22	陈锦棠	19.70	0.3788%	76	魏井平	1.20	0.0231%
23	蔡友益	19.05	0.3664%	77	林丽琼	1.20	0.0231%
24	徐建伍	18.65	0.3587%	78	黄一彬	1.20	0.0231%
25	梁茂盛	16.75	0.3221%	79	黄柔君	1.20	0.0231%
26	傅春钦	14.80	0.2846%	80	安雅静	1.20	0.0231%
27	欧阳华	16.45	0.3164%	81	吴诗伟	1.20	0.0231%
28	陈盛友	16.45	0.3164%	82	叶慧	0.60	0.0115%
29	冯胜国	13.35	0.2567%	83	钱帅	0.60	0.0115%
30	傅益萍	12.20	0.2346%	84	吴永玲	0.60	0.0115%
31	杨俊荣	10.70	0.2058%	85	杨榕	0.60	0.0115%
32	廖金通	8.20	0.1577%	86	孙承凯	0.60	0.0115%
33	黄美治	8.95	0.1721%	87	邹莉莉	0.60	0.0115%
34	林文英	8.20	0.1577%	88	柏景	0.60	0.0115%
35	孙伯媛	8.20	0.1577%	89	康剑波	0.60	0.0115%
36	郑志娥	8.20	0.1577%	90	黄荣沙	0.60	0.0115%
37	吴　峰	8.20	0.1577%	91	杨仲篪	0.60	0.0115%
38	张元林	8.20	0.1577%	92	徐国超	0.60	0.0115%

39	郑艳君	7.95	0.1529%	93	刘丹凤	0.60	0.0115%
40	陈亚萍	7.25	0.1394%	94	王松涛	0.60	0.0115%
41	蓝泽江	5.95	0.1144%	95	饶厚丽	0.60	0.0115%
42	周灿华	5.40	0.1038%	96	彭芳	0.60	0.0115%
43	江笑娟	4.95	0.0952%	97	梁雪华	0.60	0.0115%
44	邓继刚	3.30	0.0635%	98	王晓梅	0.60	0.0115%
45	唐秀乐	3.10	0.0596%	99	舒勇华	0.60	0.0115%
46	蔡少锋	2.45	0.0471%	100	周金水	0.60	0.0115%
47	胡元平	4.00	0.0769%	101	余显锋	0.60	0.0115%
48	张晓兵	2.80	0.0539%	102	杨柳	0.60	0.0115%
49	熊建婷	2.80	0.0539%	103	董又君	0.60	0.0115%
50	刘晓强	2.80	0.0539%	104	段炳红	0.60	0.0115%
51	郑红英	2.40	0.0462%	105	李晓霞	0.60	0.0115%
52	黄世彬	2.40	0.0462%	106	王亮	0.60	0.0115%
53	黄　建	2.40	0.0462%	107	何玉琴	0.60	0.0115%
54	李永红	2.40	0.0462%	108	刘超	0.60	0.0115%
合计						5,200	100%

（2）本次增资的相关情况说明

①本次增资的原因

本次增资的主要原因是为了进一步扩大公司员工股权激励的覆盖范围。通过员工持股使员工利益同公司利益保持高度一致，在实现企业成长的同时可以使更多作出贡献的员工参与分享公司发展的成果。此外，为了避免公司实际控制人控制权被稀释，公司本次向公司及子公司部分管理人员增资的同时亦向实际控制人之一陈一平增资，从而确保在扩大员工持股范围的同时维持公司控制权的稳定。

②定价依据及资金来源

本次新增股份的发行价格是以公司截至 2009 年 12 月 31 日的每股净资产值（未经审计）1.79 元为基础，溢价 39.66%，确定为 2.5 元。

上述认购对象用以认购此次新增股份的资金全部来源于自有资金。

③认购对象的身份背景

本次新增股份的认购对象全部为公司在职管理人员，其出资真实、独立，不存在为与公司本次发行有关的保荐机构、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员和经办人员代为持有股份的情形。

本次增资新进股东中，熊建婷为发行人董事会秘书，蔡品锋与柏景为夫妻关系，除此之外，本次新进股东与发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。本次增资新进股东不存在委托持股或信托持股的情形。

④本次增资对公司的影响

本次增资后，公司资产总额及净资产增加了 500 万元，负债总额及负债结构未发生变化，公司资产负债率略为下降。本次增资后，公司实际控制人之一陈一平持股比例由 19.32%增加至 20.79%，公司另一实际控制人陈一鸣的持股比例由 14.64%下降至 14.08%，二人合计持有的公司股权比例由 33.97%增加至 34.87%。本次增资未对公司控制权结构造成重大影响，亦不会影响公司的经营方针及未来发展战略。

（二）发行人资产重组情况

为消除同业竞争，打造垂直一体化的产业链条，增强公司综合竞争实力，金洋有限自 2007 年起先后进行了一系列股权收购。其中厦门贸联、苏州金柏和武汉贸联与公司经营类似业务，对该等公司进行股权收购主要为消除同业竞争；金德晖及深圳贸联主要生产连接器与电线电缆，公司收购其股权主要为完善产业链。股权收购的简要情况如下：

标的公司	收购前与公司的关系	收购情况	定价依据	目前公司持股比例
金德晖	公司实际控制人控制的企业	1. 2007 年 11 月，金洋有限通过现金增资方式持有金德晖 66.68%的股权。	出资额	100%
		2. 2008 年 4 月，金洋有限受让陈一平、冯胜国和徐建伍持有金德晖 33.32%的股	出资额	

		权。		
厦门贸联	公司实际控制人控制的企业	1．2007 年 12 月，金洋有限通过现金增资方式持有厦门贸联 80%的股权。	出资额	100%
		2．2008 年 3 月，金洋有限受让陈一平、陈一鸣、林建生、杨清成和陈一虹持有的厦门贸联 20%的股权。	2007 年 12 月 31 日的净资产值	
苏州金柏	公司原全资股东控制的企业	1．2007 年 12 月，金洋有限受让香港金洋持有的苏州金柏 75%的股权。	出资额	100%
		2．2010 年 3 月，公司受让香港金洋持有的苏州金柏 25%的股权。	2009 年 12 月 31 日的净资产值	
武汉贸联	公司原全资股东控制的企业	1．2008 年 1 月，金洋有限受让香港金洋持有的武汉贸联 75%的股权。	2007 年 8 月 31 日的净资产值	100%
		2．2010 年 3 月，公司受让香港金洋持有的武汉贸联武汉贸联 25%的股权。	2009 年 12 月 31 日的净资产值	
深圳贸联	公司原全资股东控制的企业	1．2008 年 3 月，金洋有限通过现金增资方式持有深圳贸联 75%的股权。	出资额	100%
		2．2010 年 1 月，公司受让香港金洋持有的深圳贸联 25%的股权。	2008 年 12 月 31 日的净资产值	

1．股权收购具体情况

（1）收购金德晖

①2007 年增资金德晖

2007 年 10 月 23 日，金洋有限召开董事会，审议通过向金德晖增资 200 万元；同日，金德晖召开股东会审议通过，将其注册资本从 100 万元增加到 300 万元，此次新增加的注册资本 200 万元全部由新增股东金洋有限以货币资金投入。2007 年 10 月 23 日，深圳德源会计师事务所对上述增加注册资本的实收情况进行了审验并出具深德源验字[2007]192 号《验资报告》。2007 年 11 月 1 日，金德晖就此次增资在深圳市工商行政管理局办理了工商变更登记。此次增资后，金德晖的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
金洋有限	200	66.68%

陈一平	60	20.00%
冯胜国	20	6.66%
徐建伍	20	6.66%
合计	**300**	**100.00%**

②2008 年受让金德晖 33.32%的股权

2008 年 1 月 10 日，金洋有限召开董事会，审议通过收购陈一平、冯胜国和徐建伍所持有的金德晖股权。2008 年 3 月 14 日，金洋有限与陈一平、冯胜国和徐建伍签署《股权转让协议书》，约定陈一平、冯胜国、徐建伍分别将其持有金德晖 20%、6.6666%、6.6666%的股权转让给金洋有限，转让价格以该等股权所对应的出资额为依据，分别为 60 万元、20 万元、20 万元。2008 年 4 月 3 日，金德晖就此次股权转让在深圳市工商行政管理局办理了工商变更登记。此次股权转让完成后，金德晖成为金洋有限的全资子公司。

（2）收购厦门贸联

①2007 年增资厦门贸联

2007 年 11 月 20 日，金洋有限召开董事会，审议通过对厦门贸联增资 800 万元。2007 年 11 月 26 日，厦门贸联召开股东会，审议通过金洋有限向厦门贸联增资 800 万元。2007 年 12 月 5 日，厦门利安达普和会计师事务所有限公司对上述增加注册资本的实收情况进行了审验并出具厦利安达验字[2007]NY 第 1100 号《验资报告》。2007 年 12 月 17 日，厦门贸联就此次增资在厦门工商行政管理局办理了工商变更登记。此次增资完成后，厦门贸联的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例
金洋有限	800	80.00%
陈一平	110	11.00%
陈一鸣	30	3.00%
林建生	30	3.00%
陈一虹	20	2.00%
杨清成	10	1.00%

合计	**1,000**	**100.00%**

②2008 年受让厦门贸联 20%的股权

2008 年 2 月 15 日，金洋有限召开董事会，审议通过受让陈一平、陈一鸣、林建生、陈一虹和杨清成所持有的厦门贸联股权。2008 年 2 月 20 日，金洋有限与陈一平、陈一鸣、林建生、陈一虹和杨清成分别签署《股权转让协议》，约定陈一平、陈一鸣、林建生、陈一虹和杨清成分别将其持有的厦门贸联 11%、3%、3%、2%和 1%的股权转让给金洋有限，转让价格以厦门贸联截至 2007 年 12 月 31 日经审计的净资产值 1,135.12 元为依据，分别为 125 万元、34 万元、34 万元、23 万元和 11 万元。2008 年 3 月 3 日，厦门贸联就此次股权转让在厦门工商行政管理局办理了工商变更登记。此次股权转让完成后，厦门贸联成为金洋有限的全资子公司。

（3）收购苏州金柏

①2007 年收购苏州金柏 75%股权

2007 年 11 月 26 日，苏州金柏召开董事会，审议通过全资股东香港金洋将其持有苏州金柏 75%的股权转让给金洋有限，并将苏州金柏的企业性质由外商独资企业变更为中外合资企业。2007 年 11 月 28 日，金洋有限召开董事会，审议通过受让上述股权；同日，金洋有限与香港金洋签署《股权转让协议》，约定香港金洋将其所持有苏州金柏 75%股权转让给金洋有限，转让价格以该等股权所对应的出资额为依据，确定为 110 万元。2007 年 12 月 14 日，吴江市对外贸易经济合作局对上述股权转让相关事宜进行批复，并出具了吴外经贸字（2007）1386 号《关于同意苏州金柏电子有限公司股权变更的批复》。2007 年 12 月 21 日，苏州金柏就此次股权转让相关事宜在苏州市吴江工商行政管理局办理了工商变更登记。此次股权转让完成后，苏州金柏的股权结构如下：

股东	出资额（万美元）	持股比例
金洋有限	15	75.00%
香港金洋	5	25.00%
合计	**20**	**100.00%**

②2010 年受让苏州金柏 25%的股权

2010 年 1 月 20 日，苏州金柏召开董事会，审议通过股东香港金洋将其持有苏州金柏 25%的股权转让给金洋电子，并将苏州金柏的企业性质由中外合资企业变更为内资企业。2010 年 1 月 20 日，金洋电子与香港金洋签署《股权转让协议》，约定香港金洋将其所持有苏州金柏 25%股权转让给金洋电子，转让价格以苏州金柏截至 2009 年 12 月 31 日经审计的净资产值 450.31 万元为依据，确定为 112.58 万元。2010 年 3 月 12 日，吴江市商务局就上述企业性质变更等相关事宜进行批复，并出具了吴商资字（2010）65 号《关于同意苏州金柏电子有限公司转为内资企业，不再享受相关政策的通知》。2010 年 3 月 23 日，苏州金柏就上述股权转让相关事宜在苏州市吴江工商行政管理局办理了工商变更登记。此次股权转让完成后，苏州金柏成为公司的全资子公司，公司性质由中外合资企业变更为内资企业。苏州金柏作为外商投资企业的经营期限均不满十年，根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》的规定，应当补缴已经享受的定期减免税税款。2010 年 4 月 30 日，苏州金柏补缴了已享受的定期减免税税款共计 1,081,075.98 元。

（4）收购武汉贸联

①2008 年收购武汉贸联 75%股权

2007 年 11 月 20 日，武汉贸联召开董事会，审议通过全资股东香港金洋将其持有的武汉贸联 75%的股权转让给金洋有限，并将武汉贸联的企业性质由外商独资企业变更为中外合资企业；同日，金洋有限召开董事会，审议通过受让上述股权。2007 年 11 月 24 日，金洋有限与香港金洋签署《股权转让协议》，约定香港金洋将其持有武汉贸联 75%的股权转让给金洋有限，转让价格以武汉贸联截至 2007 年 8 月 31 日的净资产值 172.38 万元（未经审计）为依据，确定为 129.28 万元。2007 年 12 月 21 日，武汉经济技术开发区招商局对上述股权转让相关事宜进行批复，并出具武经开招[2007]129 号《关于贸联电子（武汉）有限公司变更事项的批复》。2008 年 1 月 2 日，武汉贸联就此次股权转让相关事宜在武汉市工商行政管理局办理了工商变更登记。此次收购完成后，武汉贸联的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例
金洋有限	75	75.00%
香港金洋	25	25.00%
合计	**100**	**100.00%**

②2010 年受让武汉贸联 25%的股权

2010 年 1 月 28 日，武汉贸联召开董事会，审议通过香港金洋将其持有武汉贸联 25%的股权转让给金洋电子，并将武汉贸联的企业性质由中外合资企业变更为内资企业。同日，金洋电子与香港金洋签署《股权转让协议》，约定香港金洋将其持有的武汉贸联 25%的股权转让给金洋电子，转让价格以武汉贸联截至 2009 年 12 月 31 日经审计的净资产值 563.40 万元为依据，确定为 140.85 万元。2010 年 2 月 26 日，武汉经济技术开发区招商局对上述股权转让相关事宜进行批复，并出具武经开招[2010]23 号《关于贸联电子（武汉）有限公司变更事项的批复》。2010 年 3 月 23 日，武汉贸联就此次股权转让相关事宜在武汉市工商行政管理局办理了工商变更登记。此次股权转让完成后，武汉贸联成为金洋电子的全资子公司，公司性质由中外合资企业变更为内资企业。武汉贸联作为外商投资企业的经营期限均不满十年，根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》的规定，应当补缴已经享受的定期减免税税款。2010 年 4 月 8 日，武汉贸联按规定补缴了已享受的所得税减免税税款共计 676,093.37 元。

（5）2008 年收购深圳贸联

①增资深圳贸联

2007 年 11 月 20 日，金洋有限召开董事会，审议通过对深圳贸联进行增资。2007 年 11 月 23 日，深圳贸联召开董事会，审议通过将注册资本从港币 100 万元增加到港币 400 万元，此次新增加的注册资本港币 300 万元全部由新增股东金洋有限以货币资金投入；同时，将深圳贸联的企业性质由外商独资企业变更为中外合资企业。2008 年 1 月 16 日，深圳市宝安区贸易工业局就上述增资相关事宜进行批复，并出具深外资宝复（2008）75 号《关于外资企业“贸联电线电缆（深圳）有限公司”增资增股及性质变更的批复》。2008 年 1 月 31 日，深圳德源会

计师事务所对上述增加注册资本的实收情况进行了审验并出具深德源验字[2008]40 号《验资报告》。2008 年 3 月 26 日，深圳贸联就此次增资在深圳市工商行政管理局办理了工商变更登记。此次增资后，深圳贸联的股权结构如下：

股东名称	出资额（港币万元）	持股比例
金洋有限	300	75.00%
香港金洋	100	25.00%
合计	**400**	**100.00%**

②2010 年受让深圳贸联 25%的股权

2009 年 12 月 18 日，深圳贸联召开董事会，审议通过股东香港金洋将其持有深圳贸联 25%的股权转让给金洋电子。同日，金洋电子与香港金洋签署《股权转让协议书》，约定香港金洋将其所持有深圳贸联 25%股权转让给金洋电子，转让价格以深圳贸联截至2008年12月31日经审计的净资产值1,098.49万元依据，确定为 275 万元。2009 年 12 月 30 日，深圳市宝安区贸易工业局就上述股权转让相关事宜进行批复，并出具深外资宝复（2009）1109 号《关于合资企业“贸联电线电缆（深圳）有限公司”股权转让、性质变更的批复》。2010 年 1 月 25 日，深圳贸联就上述股权转让相关事宜在深圳市市场监督管理局办理了工商变更登记。此次股权转让完成后，深圳贸联成为公司的全资子公司，公司性质由中外合资企业变更为内资企业。

（6）董事会关于公司受让香港金洋持有的深圳贸联、武汉贸联及苏州金柏 25%股权事项的确认

2010 年 4 月 12 日，公司召开第一届董事会第三次会议，审议通过《关于对公司受让香港金洋持有的深圳贸联、苏州金柏、武汉贸联股权暨关联交易予以确认的议案》，对公司分别于 2010 年 1 月 25 日及 2010 年 3 月 23 日收购香港金洋持有的深圳贸联、武汉贸联及苏州金柏 25%股权暨关联交易事项进行确认，关联董事陈一平、陈一鸣、宗岩、蒋胜隆及林建生回避表决。公司独立董事对上述股权收购暨关联交易事项发表独立意见，认为：“公司因受让香港金洋持有的深圳贸联、苏州金柏、武汉贸联 25%股权所发生的关联交易，其定价分别根据深圳贸

联、苏州金柏、武汉贸联经审计的净资产值确定，关联交易价格公允，没有损害公司股东及债权人的利益，也不存在故意规避税收的行为”。

2．上述股权收购的背景及合理性

（1）被收购企业收购前、收购时及被收购后的财务状况及经营情况

①被收购企业收购前的简要财务状况和经营业绩

单位：万元

标的公司	收购时间	资产总额	股东权益	营业收入	利润总额	净利润
金德晖	2007.11	2007 年 10 月 31 日		2007 年 1—10 月		
		223.87	103.12	123.19	5.70	5.70
厦门贸联	2007.12	2006 年 12 月 31 日		2006 年度		
		5,610.62	474.92	6,979.29	-38.31	-80.55
苏州金柏	2008.02	2007 年 12 月 31 日		2007 年度		
		1,659.51	48.25	3,311.11	119.13	119.13
武汉贸联	2008.02	2007 年 12 月 31 日		2007 年度		
		1,859.17	139.52	3,696.22	76.19	76.19
深圳贸联	2008.02	2007 年 12 月 31 日		2007 年度		
		957.07	550.69	1,832.48	253.00	253.00

注：（1）内资企业收购时间以完成工商变更登记之日为依据；外资企业的收购时间以股权转让款支付50%以上的日期与完成工商变更登记日的较后者为依据。

（2）金德晖设立于2007年，因此，以公司设立时间至收购前一个月作为前一年的财务报表期间。

②被收购企业收购时的主要资产内容

单位：万元

标的公司	资产总额	货币资金	应收款项	存货	固定资产
金德晖	2007 年 10 月 31 日				
	218.17	77.48	62.94	26.26	43.23
厦门贸联	2007 年 11 月 30 日				

	5,283.85	86.90	3,882.23	1,092.82	218.19
苏州金柏	2008 年 2 月 29 日				
	1,779.32	134.02	1,276.37	263.94	100.30
武汉贸联	2008 年 2 月 29 日				
	1,427.81	146.19	628.43	508.49	118.74
深圳贸联	2008 年 2 月 29 日				
	1,006.28	364.47	314.81	246.69	80.32

注：以发行人将被收购企业纳入合并报表范围之前一月作为收购时点。

③被收购企业收购后的经营情况

单位：万元

标的公司	营业收入	净利润	营业收入	净利润	营业收入	净利润
	2008 年		2009 年		2010 年	
金德晖	892.83	0.26	1,333.82	-122.88	1,912.78	40.49
厦门贸联	7,149.42	226.78	6,128.58	169.85	7,249.50	386.03
苏州金柏	3,582.16	285.13	1,767.91	22.43	3,692.41	239.01
武汉贸联	3,674.50	120.47	4,141.73	235.73	4,719.80	355.64
深圳贸联	2,606.92	270.80	2,477.54	145.69	5,009.39	310.01
合计	**17,905.83**	**903.44**	**15,849.58**	**450.82**	**22,583.88**	**1,331.18**
归属于母公司口径	——	716.38	——	349.86	--	1,331.18

2008年，上述5家子公司经营情况良好，除武汉贸联营业收入同比轻微下降0.59%外，其他4家子公司营业收入均实现不同程度的上升。2008年，上述5家子公司实现净利润合计903.44万元，归属于母公司所有者的净利润为716.38万元。

2009年，厦门贸联和苏州金柏由于受金融危机及原材料价格大幅波动的影响，净利润水平出现一定程度的下滑；金德晖及深圳贸联该年度均大幅增加了固定资产投入，相应折旧费用及管理费用大幅提高，而连接器及电线电缆行业投入到产出具有一定的时滞性，因此，2009年金德晖及深圳贸联净利润同比大幅下滑。但总体来看，上述5家子公司经营情况仍较为稳定。2009年，上述5家子公司实现净利润合计450.82万元，归属于母公司所有者的净利润为349.86万元。

2010年，随着国际经济形势的好转以及生产规模的扩大，上述5家子公司经营情况均获得明显改善，实现净利润合计1,331.18万元。

（2）上述股权收购的背景

①厦门贸联、苏州金柏和武汉贸联的收购背景

A．厦门贸联、苏州金柏及武汉贸联主营业务为连接线缆组件的研发、生产和销售，与公司的主营业务基本相同。发行人通过上述收购以实现消除同业竞争的目的；

B．由于主营业务相近，上述三家公司及发行人的目标客户群体存在一定的重合，在客户开发不可避免的出现竞争行为，造成不必要的资源浪费。发行人通过股权收购将上述公司内部化，从一体化的角度对客户资源进行统一整合、调配，有利于优化资源配置、提高经营效率；

C．通过收购上述公司，发行人的业务规模迅速扩张，原材料采购量大幅增加。通过统一的采购平台进行原材料采购，可以提升发行人与供应商的议价能力，从而获得更为优越的原材料采购条件。

②金德晖和深圳贸联的收购背景

A．金德晖和深圳贸联的主营业务分别为连接器和电线电缆的研发、生产及销售。连接器及电线电缆是连接线缆组件行业最主要的上游产品，发行人通过上述收购，将其纳入自身的经营体系，从而实现减少关联交易，完善产业链的目的；

B．连接器和电线电缆行业均属于资本密集型行业，需要大量的资金投入，达到规模生产后才能获得较好的经济效益。金德晖及深圳贸联的原股东均无力为其提供必要的资金投入。因此，发行人通过增资方式进行收购，在获得上述两家公司控制权的同时也为其提供必要的资金支持。

（3）上述股权收购的合理性

①收购目的

发行人进行上述股权收购的目的主要是为了消除同业竞争，减少关联交易；同时，发行人亦通过上述收购实现完善产业链条、扩大生产规模、优化资源配置、提升盈利能力的目的。

②被收购企业持续经营情况

上述子公司被收购后，经营情况保持稳定。2010年后，发行人对子公司的整合效应开始显现，上述子公司的盈利能力已得到明显的提升。

3．上述股权收购对发行人的影响

（1）对独立性的影响

发行人所收购的上述公司均为发行人原全资股东或发行人实际控制人所控制的企业。其中，厦门贸联、武汉贸联、苏州金柏的主营业务为连接线缆组件的研发、生产和销售，与公司的主营业务基本相同；金德晖的主营业务为连接器的研发、生产和销售，深圳贸联的主营业务为电线电缆的研发、生产和销售，连接器及电线电缆是连接线缆组件主要的上游产品。发行人上述股权收购的主要目的是为了消除同业竞争、减少关联交易。

（2）对主营业务的影响

发行人通过上述股权收购不仅有利于延伸公司的产业链条，实现公司垂直整合战略，同时，也有利于公司扩大生产规模、丰富产品种类。

（3）对经营业绩的影响

①2007 年股权收购对发行人经营业绩的影响

2007 年，发行人完成了对金德晖及厦门贸联的收购，并将其纳入合并财务报表。金德晖及厦门贸联在被收购前一年（2006 年）合并计算的资产总额、股东权益、收入、利润总额及净利润（扣除内部交易影响额）占发行人相应项目的比例情况如下：

单位：万元

项目	2006 年度/2007 年 1—10 月			2006 年 12 月 31 日/ 2007 年 10 月 31 日	
	营业收入	利润总额	净利润	资产总额	股东权益
金德晖	123.19	5.70	5.70	223.87	103.12
厦门贸联	6,979.29	-38.31	-80.55	5,610.62	474.92
合计	**7,102.48**	**-32.61**	**-74.85**	**5,834.49**	**578.04**
内部交易影响额	97.20	4.21	4.21	147.98	4.21
抵消后金额	7,005.28	-36.82	-79.06	5,686.51	573.83
深圳金洋	23,524.75	737.71	681.86	12,300.20	1,734.71

比重（%）	29.78%	－－	－－	46.23%	33.08%

注：金德晖设立于 2007 年， 2006 年无相关财务数据，因此，以 2007 年 1—10 月作为其被收购前一年的财务报表期间。

从上表可见，金德晖及厦门贸联在被收购前一年合计计算的资产总额、股东权益、收入、利润总额及净利润占发行人的比例均不超过 50%，发行人 2007 年进行的股权收购对公司的经营业绩不产生重大影响。

②2008 年股权收购对发行人经营业绩的影响

2008 年，发行人完成了对苏州金柏、武汉贸联及深圳贸联的收购，并将其纳入合并财务报表。苏州金柏、武汉贸联及深圳贸联在被收购前一年（2007 年）合并计算的相关资产总额、股东权益、收入、利润总额及净利润占发行人相应项目的比例情况如下：

单位：万元

项目	2007 年度			2007 年 12 月 31 日	
	营业收入	利润总额	净利润	资产总额	股东权益
武汉贸联	3,696.22	76.19	76.19	1,859.17	139.52
苏州金柏	3,311.11	119.13	119.13	1,659.51	48.25
深圳贸联	1,832.48	253.00	253.00	957.07	550.69
合计	**8,839.81**	**448.32**	**448.32**	**4,475.75**	**738.47**
内部交易影响额	1,472.43	222.85	222.85	932.14	222.85
抵消后金额	7,367.38	225.47	225.47	3,543.61	515.62
深圳金洋	36,964.71	1,850.77	1,749.10	21,655.53	3,709.48
比重	19.93%	12.18%	12.89%	16.36%	13.90%

从上表可见，苏州金柏、武汉贸联及深圳贸联在被收购前一年合并计算的资产总额、股东权益、收入、利润总额及净利润（扣除内部交易影响额）占发行人的比例均不超过 50%，发行人 2008 年进行的股权收购对公司的经营业绩不产生重大影响。

③对管理层及实际控制人的影响

上述股权收购未导致公司管理层和实际控制人发生重大变化。

五、发行人历次验资情况及资产评估情况

（一）验资情况

1．金洋有限成立时的验资情况

2002 年 8 月 29 日，金洋有限经深圳市工商行政管理局核准登记注册成立，注册资本港币 100 万元。2003 年 4 月 4 日，深圳巨源会计师事务所对上述注册资本的实收情况进行了审验，并出具深巨验字[2003]232 号《验资报告》。

2．第一次增资的验资情况

2003 年 12 月，金洋有限进行第一次增资，注册资本由港币 100 万元增至港币 300 万元，此次增资港币 200 万元由百河汀国际公司以货币资金投入。2003 年 11 月 24 日，深圳市宝永会计师事务所有限公司对上述增资的实收情况进行审验，并出具深宝永外验（2003）第 171 号《验资报告》。

3．第二次增资的验资情况

2006 年 11 月，金洋有限进行第二次增资，注册资本从港币 300 万元增至港币 1,000 万元，此次增资港币 700 万元由股东香港金洋以现金出资港币 602 万元、以从金洋有限获得的未分配利润转增资本港币 98 万元。2006 年 9 月 26 日，深圳德源会计师事务所对上述增资中的第一期出资，即香港金洋从金洋有限获得的 2004 年度及 2005 年度利润 1,000,000.47 元折算成港币 98 万元作为出资及以货币资金 25 万美元折合港币 194.42 万元作为出资的实收情况进行审验，并出具了深德源验字[2006]第 B014 号《验资报告》。2006 年 10 月 26 日，深圳德正会计师事务所有限公司对上述增资中的第二期出资即香港金洋以货币资金港币 407.58 万元作为出资的实收情况进行审验，并出具深德正外验字[2006]第 070 号《验资报告》。

4．第三次增资的验资情况

2007 年 9 月，金洋有限进行第三次增资，注册资本从港币 1,000 万元增至港币 1,500 万元，此次增资港币 500 万元由股东香港金洋以其所获得的金洋有限

2006 年度利润 492 万元折合港币 500 万元投入。2007 年 9 月 18 日，深圳德源会计师事务所对上述增资的实收情况进行审验，并出具了深德源验字[2007]174 号《验资报告》。

5．第四次增资的验资情况

2008 年 8 月，金洋有限进行第四次增资，注册资本由港币 1,500 万元增至港币 3,100 万元，此次增资由香港金洋以其所获得的金洋有限 2007 年度利润 1,406.08 万元折合港币 1,600 万元投入。2008 年 8 月 18 日，深圳德源会计师事务所对上述增资的实收情况进行审验，并出具了深德源验字[2008]291 号《验资报告》。

6．公司性质变更的验资情况

2008 年 12 月，金洋有限的企业性质由外商投资企业变成内资有限公司，注册资本相应的由港币 3,100 万元变更为 29,305,033.00 元。2008 年 11 月 25 日，深圳德源会计师事务所对上述注册资本变更情况进行审验，并出具深德源验字[2008]412 号《验资报告》。

7．整体变更设立为股份公司时的验资情况

2009 年 12 月，金洋有限整体变更设立为股份公司。根据深圳鹏城于 2009 年 11 月 8 日出具的深鹏所审字[2009]1319 号《审计报告》，金洋有限以截至 2009 年 6 月 30 日经审计的净资产 63,279,153.62 元，按 1.2655830724:1 的比例折为 50,000,000 股，余额 13,279,153.62 元转入资本公积。2009 年 11 月 25 日，深圳鹏城对上述净资产出资进行审验，并出具深鹏所验字[2009]186 号《验资报告》。

8．2010年股份公司增资

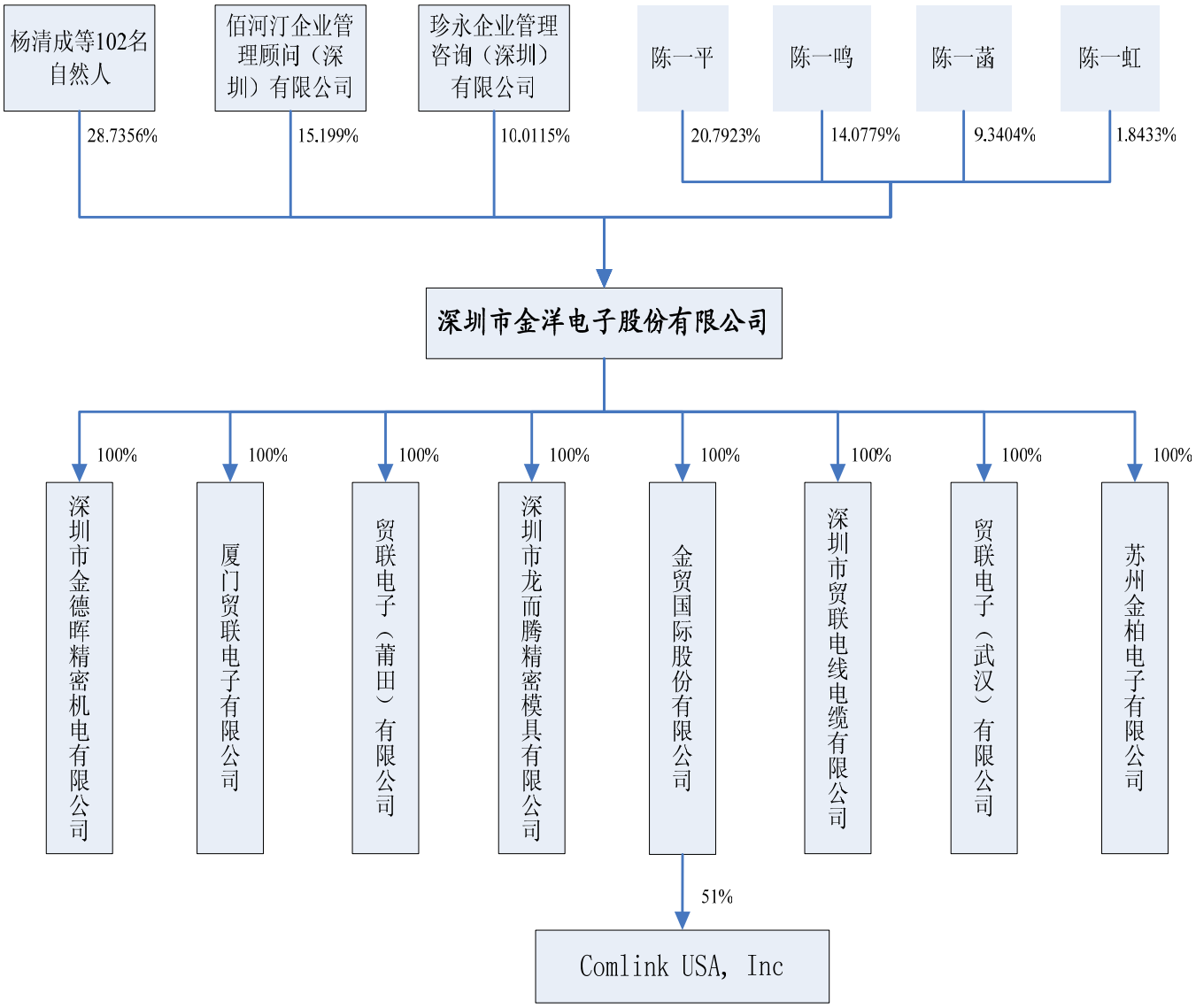
2010 年 3 月，金洋电子向陈一平、胡元平、张晓兵等 63 名自然人非公开发行人民币普通股 200 万股，公司注册资本从 5,000 万元增至 5,200 万元。2010 年 3 月 17 日，深圳鹏城对本次新增注册资本的实收情况进行审验，并出具深鹏所验字[2010]095 号《验资报告》。

（二）资产评估情况

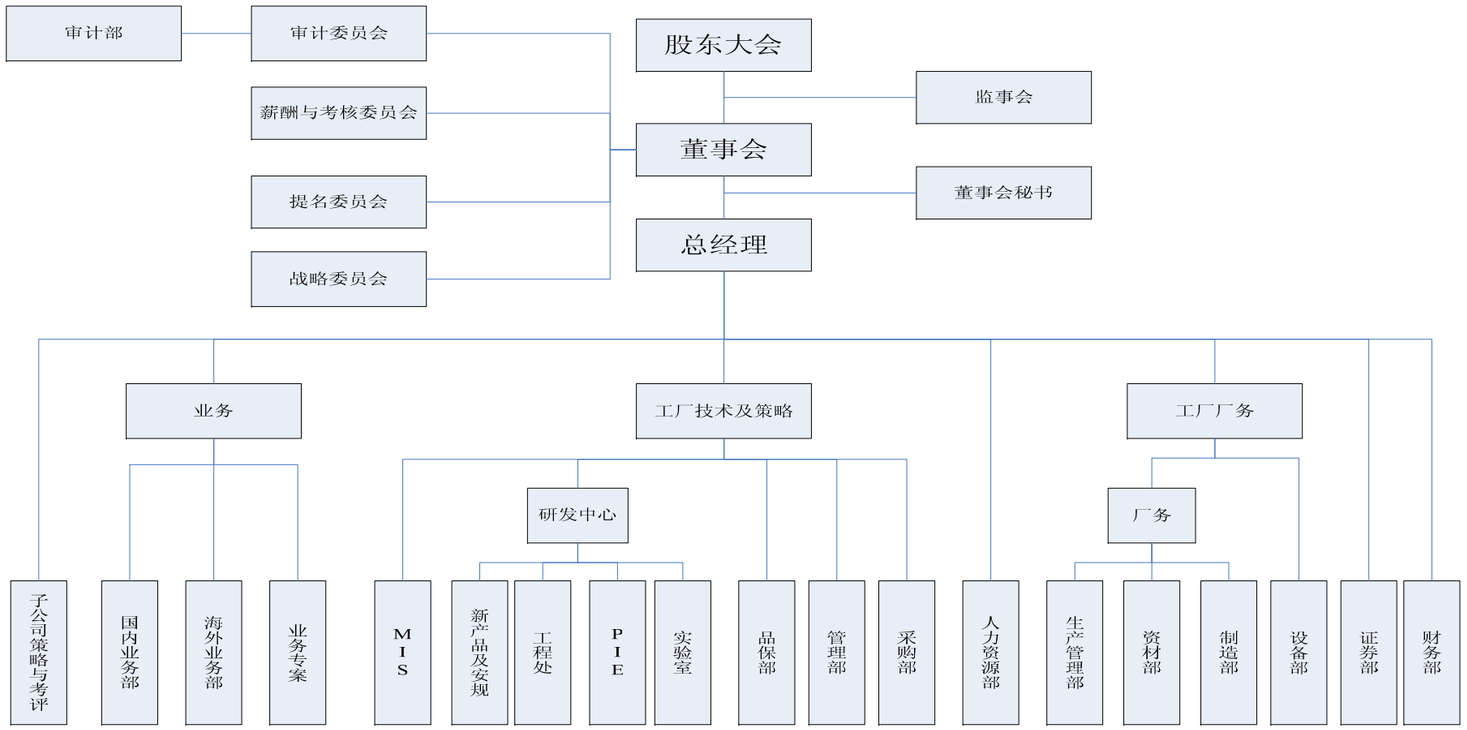
2009 年 11 月 10 日，北京国友大正资产评估有限公司出具国友大正评报字（2009）第 177 号《资产评估报告书》，为本公司股份制改制项目进行整体资产评估。评估基准日为 2009 年 6 月 30 日，评估方法为资产基础法。评估结果为：资产总值 26,300.79 万元，增值 2,409.22，增值率 10.08%；负债总值 17,563.66 万元，无增减；净资产值为 8,737.13 万元，增值 2,409.22，增值率 38.07%。此次评估目的仅作为本公司股份制改制时衡量企业价值的参考，本公司改制时没有依据评估结果进行调账。

六、发行人的股权结构图及组织机构图

（一）本次发行前公司股权结构图



（二）公司内部组织结构


审计部
审计委员会
薪酬与考核委员会
提名委员会
战略委员会
股东大会
监事会
董事会
董事会秘书
总经理
业务
工厂技术及策略
工厂厂务
研发中心
厂务
子公司策略与考评
国内业务部
海外业务部
业务专案
MIS
新产品及安规
工程处
PIE
实验室
品保部
管理部
采购部
人力资源部
生产管理部
资材部
制造部
设备部
证券部
财务部

（三）发行人内部主要职能部门情况

部门名称	主要职能
审计部	1．负责对公司及下属各公司的财务收支及其有关的经济活动进行审计； 2．对公司及下属各公司资金的管理和使用情况审计； 3．对公司及下属公司内部控制制度的健全性和有效性进行评审等。
财务部	1．制定和修订公司的财务管理制度及实施办法，组织会计核算工作，实施财务管理； 2．根据公司年度生产经营目标，编制成本、费用、利润等计划，并对计划完成情况进行检查、分析，提出改进意见； 3．负责资金的统一管理，核定资金定额，编制年度资金预算及月度资金收支平衡计划； 4．按照财政部颁发的《企业财务会计报告条例》的规定，按年度、半年度、季度、月度编制财务会计报告等。
证券部	1．负责协调中介机构关系，履行公司上市的相关责任； 2．负责协助组织股东大会、董事会、监事会，准备会议材料； 3．负责公司投资者关系管理以及对外信息的披露工作等。
采购部	1．负责新产品、新材料供应商的开发，定期对协力厂商进行考核，对供应商评鉴数据的统计与分析； 2．负责向供应商询价、比价、报价，协助业务产品报价。负责样品承认状况追踪及承认书发放与归档，负责执行采购计划，按订单分配额下单； 3．负责订单交期回复/管控及跟催，负责交期、品质异常处理统计及原因确认等。
国内业务部	1．寻找国内合格的产品客户，负责国内市场的开拓； 2．负责公司产品的销售； 3．负责样品、报价、量试、量产及售后服务的跟踪等。
海外业务部	1．负责海外客户的开发及拓展工作； 2．负责公司产品的销售和宣传； 3．产品在销售过程中的信息反馈与跟踪等。
人力资源部	1．根据公司整体经营目标，负责制订部门年度计划及本部门绩效评估与考核；2．主导公司每月 KPI 的监控与考核并向管理层报告，推动建立团队合作的企业文化； 3．组织体系、岗位体系的建设与优化，为公司的发展提供宏观人力资源规划及各项工作支持； 4．公司绩效考核体系的建立及运行工作等。
品保部	1．负责主导推动公司综合管理体系的持续有效运作； 2．进料、制程、成品检验及出货前确认； 3．品质异常分析； 4．纠正措施与预防措施之评估； 5．品质目标达成分析统计； 6．相关品质保证要求与标准建立等。

工程处	1．负责新产品的送样、制样工作； 2．物料承认书的制作及承认； 3．样品承认的可行性与分析； 4．工程图面的制作及异常处理等。
PIE（工艺工程部）	1．制作 QC 工程图，作业指导书等生产类文件； 2．各类产品制程分析及能力管控； 3．协助生产管理部、品保部治具、工具之制作； 4．生产工时，效率的计算与统计； 5．制程中各类产品制定相关标准并加以指导等。
新产品及安规	1．承接客户新产品的设计开发、制作样品、状态跟进； 2．负责新产品的制作治具、检测治具的设计； 3．与工程处紧密合作解决新产品及治具方面的技术性问题； 4．掌握本行业最新动态，为高层决策提供各项参数分析； 5．各种安规的申请及证书的维护。
子公司策略与考评	1．对子公司的经营指标进行考核； 2．稽核子公司重要指标达成状况，如成本、产品质量、效率等； 3．根据考评状况提出可行性建议并主导持续改善。
实验室	1．实验室的整体规划、仪器增购计划的评估与提报； 2．产品性能实验程序、各实验室仪器操作说明书的制定； 3．实验室所负责各种仪器的维护、维修和保养； 4．负责各阶段产品性能实验作业，及实验方法的改进与提升； 5．产品测试治具的购买及仪器的校验工作等。
生产管理部	1．负责生产计划排程制定； 2．生产进度掌控及生产出货安排； 3．材料及出货的跟催等。
资材部	1．负责材料异常的处理及材料的跟催； 2．负责产线补料明细的统计； 3．负责物料的接收、搬运、存贮、发放日常工作； 4．负责对库存品进行先进先出，账物一致的合理化管理及年度盘点等。
设备部	1．协助生产管理部、品保部治具、工具之制作； 2．生产设备的安装、调试、保养、维修； 3．生产设备、刀模治具的请购、保管等。
制造部	1．根据生产计划， 对车间的生产环节进行计划、组织、控制； 2．计算核定公司生产能力，确定生产任务，安排订单的生产进度计划； 3．负责组织落实对产线作业员的定期岗位培训、考核、指导。
MIS 部（电脑部）	1．负责本厂内部局域网、国际互联网的建立和维护； 2．负责计算机软硬件及接口设备的选购； 3．负责全厂所有计算机的组装、应用软件的安装； 4．负责本厂计算机软硬件配置、故障处理、紧急异常的处理等。
管理部	1．负责公司的警卫、执勤及消防安全； 2．环境卫生清洁、维持； 3．膳食安排及住宿管理； 4．负责后勤、总务等工作等。

七、发行人控股子公司及参股子公司情况

（一）发行人控股子公司的基本情况

1．厦门贸联

成立时间：1999 年 9 月 27 日

公司地址：集美区杏林广兴南路 9 号普力生工业园

法定代表人：杨清成

注册资本：1,000 万元

实收资本：1,000 万元

公司类型：有限责任公司（法人独资）

注册号：350200200010903

经营范围：生产加工通讯、家电、电脑配件及外围设备、连接器、连接线材（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营。）

股本结构：发行人 100%控股

经深圳鹏城审计，截至 2010 年 12 月 31 日，厦门贸联资产总额为 5,932.63 万元，净资产为 2,340.83 万元，2010 年度净利润为 386.03 万元。

2．武汉贸联

成立时间：2004 年 8 月 27 日

公司地址：武汉经济技术开发区民营科技工业园 R 栋 4-5 楼

法定代表人：陈一鸣

注册资本：105.96 万元

实收资本：105.96 万元

公司类型：有限责任公司（法人独资）

注册号：420100400003765

经营范围：计算机、通讯设备、家电及汽车用连接线,连接器的生产、销售。货物及技术进出口。（国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定期限内经营）

股本结构：发行人100%控股

经深圳鹏城审计，截至2010年12月31日，武汉贸联资产总额为2,751.39万元，净资产为851.36万元，2010年度净利润为355.64万元。

3．苏州金柏

成立时间：2005年4月11日

公司地址：吴江市松陵镇清树湾工业区

法定代表人：蒋季勋

注册资本：164.6465万元

实收资本：164.6465万元

公司类型：有限公司（法人独资）私营

注册号：320584400007489

经营范围：生产电脑、通讯类连接线、连接器及相关配套产品；销售本公司自产产品；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。

股本结构：发行人100%控股

经深圳鹏城审计，截至2010年12月31日，苏州金柏资产总额为2,157.46万元，净资产为342.21万元，2010年度净利润为239.01万元。

4．深圳贸联

成立时间：2005年8月1日

公司地址：深圳市宝安区沙井街道步涌同富裕工业区大田小区第三栋第一层

法定代表人：陈一鸣

注册资本：910.17万元

实收资本：910.17万元

公司类型：有限责任公司（法人独资）

注册号：440306503297263

经营范围：设计、生产经营各种电线电缆、连接器，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）

股本结构：发行人100%控股

经深圳鹏城审计，截至2010年12月31日，深圳贸联资产总额为2,774.06

万元，净资产为 1,554.48 万元，2010 年度净利润为 310.01 万元。

5．金德晖

成立时间：2007 年 5 月 17 日

公司地址：深圳市宝安区沙井街道步涌同富裕工业园 A-2B 区厂房 A 栋一、四楼

法定代表人：陈一鸣

注册资本：900 万元

实收资本：900 万元

公司类型：有限责任公司（法人独资）

注册号：440306102964745

经营范围：连接器、精密塑胶制品、五金冲压件、塑胶模具、五金模具的生产和销售，货物及技术进出口（以上均不含法律、行政法规、国务院决定规定需前置审批和禁止的项目）

股本结构：发行人 100%控股

经深圳鹏城审计，截至 2010 年 12 月 31 日，金德晖资产总额为 1,414.71 万元，净资产为 825.65 万元，2010 年度净利润为 40.49 万元。

6．龙而腾

成立时间：2008 年 3 月 26 日

公司地址：深圳市宝安区沙井街道步涌同富裕工业园 A-2B 区厂房 A 栋二、三楼

法定代表人：池齐务

注册资本：200 万元

实收资本：200 万元

公司类型：有限责任公司（法人独资）

注册号：440306103247385

经营范围：模具的生产。（不含法律、行政法规、国务院决定规定需前置审批和禁止的项目）

股本结构：发行人 100%控股

经深圳鹏城审计，截至 2010 年 12 月 31 日，龙而腾资产总额为 443.57 万元，净资产为 96.80 万元，2010 年度净利润为-38.89 万元。

7．莆田贸联

成立时间：2008 年 4 月 18 日

公司地址：仙游县鲤南工业区

法定代表人：林建生

注册资本：600 万

实收资本：600 万

公司类型：有限责任公司（法人独资）

注册号：350322100003950

经营范围：生产电脑连接线、通讯连接线、连接器和光纤跳线（以上经营范围涉及许可项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）。

股本结构：发行人 100%控股

经深圳鹏城审计，截至 2010 年 12 月 31 日，莆田贸联资产总额为 1,567.02 万元，净资产为 473.40 万元，2010 年度净利润为 13.75 万元。

8．香港金贸

成立时间：2008 年 9 月 8 日

公司地址：香港湾仔谢斐道 409 至 413 号港佳商业大厦 1 字楼 A 室

注册资本：港币 30 万元

注册编号：1270985

经营范围：电脑及通讯连接线、连接器的研发与销售。

股本结构：发行人 100%控股

2008 年 6 月 3 日，金洋有限召开董事会，审议通过投资港币 30 万元在中国香港设立全资子公司香港金贸，同时委派陈一平为公司执行董事。

2008 年 7 月 25 日，深圳市贸易工业局出具深贸工经字[2008]201 号《关于核准设立金贸国际股份有限公司的函》核准金洋有限上述对外投资。2008 年 9 月 8 日，根据中华人民共和国商务部出具的[2008]商合境外投资证字第 001585 号《中国企业境外投资批准证书》，香港金贸在中国香港注册成立。2009 年 1 月

4 日深圳外管局就上述注册资本外汇汇出相关事宜出具外汇核准文件（（深）汇资核字第 440300200900001）。

经深圳鹏城审计，截至 2010 年 12 月 31 日，香港金贸资产总额为 227.92 万元，净资产为 48.07 万元，2010 年度净利润为-25.65 万元。

9．美国金洋

成立时间：2010 年 3 月 17 日

公司地址：13949 RAMONA AVE, SUITE G, CHINO, CA 9171

发行股本：10 万美元

经营范围：连接线缆组件、电线电缆及连接器的销售

股本结构：香港金贸持股 51%，马来西亚籍自然人 Hong Lip, Yow 持股 49%

2010 年 2 月 20 日，香港金贸执行董事陈一平先生签署执行董事决议，决议通过与 Hong Lip, Yow 在美国加利福尼亚州合资设立美国金洋。美国金洋拟设总股本 200,000 美元，首期投入 100,000 美元，其中：香港金贸出资 51,000 美元，占总股本的 51%， Hong Lip, Yow 先生出资 49,000 美元，占总股本的 49%；董事会设三名董事，由香港金贸指派两名，Hong Lip, Yow 先生指派一名，总经理由 Hong Lip, Yow 担任。2010 年 3 月 17 日，美国金洋在美国加利福尼亚州注册成立。

经深圳鹏城审计，截至 2010 年 12 月 31 日，美国金洋资产总额为 46,409.83 美元，净资产为 46,409.83 美元，2010 年度净利润为-53,590.17 美元。

（二）发行人控股子公司的经营情况

1．发行人控股子公司的具体业务情况

发行人控股子公司中，厦门贸联、武汉贸联及苏州金柏均为连接线缆组件生产企业，通过向下游客户销售连接线缆组件产品进行自主经营；深圳贸联、金德晖及龙而腾分别经营电线电缆、连接器及模具业务，该三家公司主要通过内部销售为发行人及其他子公司提供生产经营所需原材料，同时也进行部分外部销售；莆田贸联目前主要为发行人及其子公司提供委托加工服务；香港金贸目前主要为发行人及其子公司提供海外销售及采购款项的代收及代付业务。发行人各子公司

的主要业务、主要客户及产品销售区域情况如下：

公司	主要业务	主要客户	产品主要销售区域
深圳贸联	通信、计算机及周边电线电缆的研发、生产及销售，具体产品主要包括：通信线缆、音频线缆、及电脑周边用线缆。	发行人及其子公司	广东省、福建省
金德晖	通信、计算机及周边连接器的研发、生产及销售，具体产品主要包括：通信连接器、电脑及周边连接器。	发行人及其子公司	广东省、福建省、湖北省
龙而腾	精密模具、冶具的研发、生产及销售，具体产品主要包括：连接器模具及冶具。	发行人、惠州比亚迪实业有限公司	广东省
莆田贸联	通信、计算机及周边连接线缆组件的研发、生产及销售，具体产品主要包括：通信线缆组件、电脑及周边线缆组件。	发行人及其子公司	广东省、福建省
厦门贸联	计算机、家用电器连接线缆组件的研发、生产及销售，具体产品主要包括：信号线、音频线。	福建捷联电子有限公司（冠捷子公司）、漳州蒙发利实业有限公司、厦门华侨电子股份有限公司等	福建省
武汉贸联	计算机、家用电器连接线缆组件的研发、生产及销售，具体产品主要包括：信号线、音频线。	冠捷显示科技（武汉）有限公司、冠捷科技（北京）有限公司、精伦电子股份有限公司等	湖北省、北京市
苏州金柏	通信、计算机及周边连接线缆组件的研发、生产及销售，具体产品主要包括：通信连接线缆组件、计算机及周边连接线缆组件。	奔泰电子机电设备（青岛）有限公司、UT 斯达康等	江苏省、山东省
香港金贸	为发行人及其子公司代为收取部分海外销售款项及支付部分海外采购款项。	发行人、苏州金柏	广东省、江苏省

2．发行人各子公司的业务协作情况

发行人各子公司业务协作关系主要包括原材料供应、委托加工及海外销售及采购款项的代收代付服务，具体内容如下：

公司	内部协作内容
深圳贸联	向发行人及其子公司销售电线电缆
金德晖	向发行人及其子公司销售连接器

龙而腾	向发行人及其子公司销售模具
莆田贸联	为发行人及其子公司提供委托加工服务
香港金贸	为发行人及其子公司代为收取部分海外销售款项及支付部分海外采购款项

3．发行人部分子公司微利的原因

报告期内，发行人部分子公司的销售规模较小，盈利情况处于微利或亏损状态，具体原因如下：

（1）资产规模较小，产能有限

资产规模较小、产能有限是导致厦门贸联、苏州金柏及武汉贸联盈利规模处于较低水平的主要原因。上述三家公司报告期内净资产收益率情况如下：

公司	2010年	2009年	2008年
厦门贸联	16.49%	8.69%	12.71%
武汉贸联	41.77%	47.55%	46.34%
苏州金柏	69.84%	6.30%	85.53%
加权平均	**27.75%**	**15.25%**	**26.59%**

由上表可见，最近三年上述三家公司的加权平均净资产收益率均高于15%，公司盈利能力较强。但由于资产规模较小，导致上述三家公司的盈利规模较低。

随着上述三家公司生产规模的不断扩张，业务范围的逐步拓展，2010年的盈利水平均实现较显著提升。

（2）缺乏资金投入，影响规模效益形成

深圳贸联、金德晖及龙而腾所属的电线电缆、连接器及模具行业均属于资本密集型行业，需要大量的资金投入，才能取得较好的经济效益。由于金洋电子自身融资能力有限，资金压力较大，无法在短期内向金德晖及龙而腾提供足够的资金支持。因此，金德晖及龙而腾生产规模无法得到有效扩张，规模效益一直难以实现，从而导致公司盈利能力不佳。而深圳贸联在新的生产线陆续投产后，2010年的盈利水平也得到明显改善。

（3）设立时间较短，业务体系尚未成熟

莆田贸联设立于 2008 年，其自有厂房尚处于建设期。目前主要为金洋电子及其他子公司提供委托加工服务，尚未对外承接订单。因此，公司收入规模较小，效益不明显。

（4）业务性质受限

目前，香港金贸的主要功能是为金洋电子及其他子公司代为收取部分海外销售款项及支付部分海外采购款项；同时负责收集行业、客户信息并协助公司开发海外客户。香港金贸收入主要为向金洋电子及其他子公司收取一定的服务费，收入来源有限。

（三）发行人对子公司的管理和控制

1．发行人设置较多子公司的原因

截至目前，公司拥有8家全资子公司及1家二级控股公司，公司设置较多子公司的主要原因如下：

（1）满足客户需求，就近服务客户的需要

公司主要客户对其供应商的交付能力、协作能力等方面均提出较高的要求，因此，为了就近为主要客户提供产品服务，公司在厦门、武汉、苏州及莆田先后通过并购或新设成立线缆组件生产工厂。其中厦门贸联主要服务福建捷联电子有限公司（冠捷子公司）及漳州蒙发利实业有限公司等主要客户；武汉贸联主要服务于冠捷显示科技(武汉)有限公司（冠捷子公司）、精伦电子股份有限公司及烽火通讯科技股份有限公司等客户；苏州金柏主要服务于UT斯达康通讯有限公司及奔泰电子机电设备（青岛）有限公司等客户；莆田贸联目前为公司及厦门贸联的提供委托加工服务，未来将作为公司连接线缆组件及电线电缆的主要生产基地。

（2）提高快速反应能力的需要

为达成公司“一天报价、三天打样、七天交货”的承诺，满足客户对快速反应能力的需求，公司在各个主要客户的厂区附近设立工厂，从而缩短运输半径，

提高交付能力，以满足客户需求。

（3）实现垂直整合的需要

为了实现垂直一体化的产业整合战略，公司通过并购及新设成立子公司金德晖、深圳贸联及龙而腾，从而逐步将部分连接器、电线电缆及精密模具的生产纳入公司自身的生产体系。目前，公司已初步形成了从模具开发、连接器及电线电缆生产到连接线缆组件的较为完整的系列产品生产线。

（4）产业发展战略布局需要

公司通过在各地设立子公司，逐步形成了以华南地区（公司本部）为中心，同时向华中（武汉贸联）、华东（苏州金柏）、海西（厦门贸联及莆田贸联）等区域拓展的产业布局。公司通过各家子公司合理地调配客户资源，并以各地现有优质客户为基础，不断挖掘新客户，增加业务来源，从而实现公司中长期发展的战略布局。

2．发行人对子公司的管理和控制

（1）公司于2007年10月制定了《子公司管理办法》并于2010年5月进行了修订，从行政事务管理、发展和项目管理、资产经营责任管理、人事及劳动工资管理、财务管理、审计管理、安全生产管理及后勤服务管理等各个方面对子公司进行统一、有效的控制和管理，具体内容如下：

项目	具体规定
行政事务管理方面	子公司重大行政事务管理由公司统一组织协调： 1．子公司对上级政府所需上报、请示的重大事项以及需以公司名义对外发布、宣传、上报等事项，需经公司审批。 2．子公司举行重要会议、重点项目等重要活动，需经公司批准。 3．子公司对外形象、新闻、信息、广告等的宣传，须经公司批准。 4．子公司人员因公出国学习考察、技术交流、业务洽谈、商务谈判等，需经公司批准。 5．子公司领导班子成员管理用车配备需报公司批准，班子成员严格履行向公司请销假制度。
发展和项目管理	1．子公司中长期发展规划要围绕公司总体发展规划制定，并报公司审批。 2．子公司建设项目、技改项目立项及审批管理： （1）公司直接投资和增加子公司资本金的建设项目，子公司投资并列入公司重点建设项目计划及需公司或其它子公司提供贷款担保的项目，由公司审批和

	监管。 （2）子公司年度基建、技改项目计划，需报公司审批。 （3）子公司生产性投资额 100 万元及以上、非生产性投资额 50 万元及以上项目的立项；公司本部区域内各子公司属于信息化范畴办公类所有项目及生产性投资 10 万元及以上项目的立项，需报公司审批。限下项目报公司备案。 （4）子公司生产性投资额 100 万元及以上、非生产性投资额 50 万元及以上项目的开工；经公司审批立项、属于信息化范畴的所有项目的开工，需报公司审批。限下项目报公司备案。 （5）子公司生产性投资 500 万元及以上的项目、非生产性投资 100 万元及以上项目的合同、招标；所有进口设备的合同、招标，需报公司审批；公司本部区域内各子公司上述项目由公司统一组织。限下项目报公司备案。 （6）子公司属于信息化范畴的办公系统所有项目及信息化类生产性投资 30 万元及以上项目的合同、招标，需报公司审批；公司本部区域内各子公司上述项目由公司统一组织。限下项目报公司备案。 （7）公司本部区域内各子公司办公用计算机及网络系统软件、硬件的购置、维护及更新由公司统一负责；其它各子公司相关购置及更新计划需报公司备案。 （8）子公司需要市级以上政府审批的基建、技改、合资、合作项目、技术创新项目、新产品开发项目、工程报建手续等，由公司统一组织上报审批。 3．子公司基建、技改项目的施工图纸设计工作由公司统一组织。 4．子公司技术创新规划、科研开发计划及科研经费的使用计划需报公司审批。
资产经营责任管理	1．公司对子公司实行资产经营责任制管理。子公司职工工资总额与经济效益直接挂钩，具体办法在年度资产经营责任书中确定。 2．公司与子公司签订资产经营责任书，一般应主要包括下列内容：签约双方的名称和法定代表人姓名；资产经营责任期限；考核指标；资产经营者的报酬；考核奖惩办法；资产经营责任书的调整、变更和终止；其它需要约定的事项。 3．资产经营责任制的责任期一般为 1-3 年。考核指标主要有净资产收益率、实现利润总额以及销售收入、主要产品产量和成本等。其它考核指标，根据子公司的经营实际确定。 4．子公司工资总额基数由公司依据国家政策和子公司状况核定。 5．公司对子公司实施月度和年度经营业绩考核，出具考核结果。 6．公司对子公司经营者的考核与奖惩实施年薪制考核。
组织、人事及劳动工资管理	1．公司对子公司领导班子成员进行考核和任免，对子公司的人事、劳动、工资总额、员工培训、社会保险及离退休管理等工作进行管理和控制。 2．子公司中层副职以上干部的任免需报公司审批；子公司部门助理以下人员的任免需报公司预批和备案。 3．子公司人事调出调入、录用、专业人员的招聘、特殊人才、专家的聘用及解聘需报公司审批。 4．子公司专业技术职务聘任计划及方案需报公司批准。 5．公司统一规划人力资源配置，子公司可根据生产经营实际需要，在遵循公司统一规划的基础上，拟定内部机构设置、定岗定编定员等方案，报公司批准。 6．子公司劳务用工计划需报公司批准。子公司根据生产经营需要增加合同制职工以及使用三个月以上的临时工，须报公司批准后办理；子公司精简下来的人员，由公司或自身通过多种渠道自行消化、安置；子公司根据生产经营需要

	而招收的三个月以下临时工由子公司自行办理；子公司之间的人员调动需报公司审批。 7．公司审批子公司工资总额计划，子公司制定本单位的工资、奖金分配细则，报公司备案。 8．子公司年（月）度培训计划、培训费用使用计划需报公司批准。
财务管理	1．子公司执行公司统一的财务管理制度，并以此为依据，结合各自实际制定具体实施办法，报公司批准。 2．子公司年(月)度现金预算、资本预算、利润及成本费用等业务预算、筹资预算、税收减免计划等的制定和调整需报公司批准后实施。 3．公司对子公司年(月)度全面预算的执行情况履行监督、管理、考核职能。 4．子公司年度财务决算、利润分配方案需报公司批准后实施。 5．子公司重大资产的建造和非生产性资产的购置、各项资产减值准备的计提需报公司批准后实施。 6．子公司固定资产的处置：1 万元及以上的需报公司批准；1 万元以下的报公司备案。 7．子公司融资、投资方案，需报公司批准。 8．公司外部法人或自然人对公司内子公司投资方案，需报公司批准。 9．子公司向外部其它法人或自然人融资借款、向银行借贷，以及需公司或其它子公司提供担保，发行企业债券、引进新股东等方案，需报公司批准。 10．子公司及其所属公司的对外担保、资产抵押等方案需报公司批准。 11．子公司财务人员的业务培训和业务考核由公司财务部统一负责。
审计管理	1．公司定期或不定期对子公司财务收支、经营业绩和各项专业管理制度执行情况等进行审计监督。 2．公司对子公司重大工程项目实施工程项目投资进行审计监督。 3．子公司在接到审计通知后，应当做好接受审计的准备，并在审计过程中应当给予主动配合。 4．经公司批准的审计报告和审计建议书送达子公司后，该子公司必须认真执行。 5．公司制订的有关内部审计制度适用子公司内部审计。
安全生产管理	1．公司对子公司生产、技术、质量、设备、能源、计量、安全、环保等工作履行管理、监督、考核职能。 2．子公司对重大危险源实行周检查确认制，每周至少进行一次全面检查，每月将检查结果报公司备案；各公司要制定重大危险源应急救援预案，并报公司备案。发生安全生产事故，要及时向公司报告。 3．子公司年(月)度生产作业计划及工艺、技术、消耗、质量等指标控制计划需报公司批准后实施。
后勤服务管理	1．子公司后勤服务系统相关管理制度由公司统一制定并组织实施。 2．子公司生活福利发放的标准、质量、方式等，需报公司批准后实施。

（2）公司各子公司已建立了法人治理结构。公司对各子公司均派出董、监事，在董事会、监事会行使职权和监管职能，公司作为控股股东对各子公司的重大事项表达意愿和决定。子公司的高级管理人员均由公司提议任免并进行管理考

核，促使其个人利益服从公司整体利益。

（3）在内部组织结构上，公司设置了子公司策略与考评部门，定期对子公司的经营指标进行考核，并根据考核状况提出可行性建议并主导持续改善。

公司通过实施上述管理控制措施，对子公司的经营行为、利益取向进行有效控制，避免潜在的不利因素，使各子公司保持了健康稳定的发展趋势，同时公司整体发展也得到有力支持。报告期内，公司对各子公司的管控成效较为明显，各子公司的生产经营情况稳步发展。

八、发起人、持有 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

（一）发起人

本公司的发起人包括 2 名法人股东和 44 名自然人股东，具体情况如下：

1．深圳佰河汀

成立时间：2008 年 7 月 10 日

公司地址：深圳市宝安区沙井街道北环路益华电子批发市场 H 栋 5 层 508(办公场所）

法定代表人：蒋季儒

注册资本：港币 60 万元

实收资本：港币 60 万元

公司类型：有限责任公司（台港澳法人独资）

注册编号：440306503317859

经营范围：企业管理咨询。（不含人才中介服务）

股本结构：百悦控股有限公司 100%控股

百悦控股有限公司系于 2006 年 12 月 13 日在香港依据香港公司条例注册成立的有限责任公司，持有注册编号为 1095100 的《公司注册证书》，注册地址为香港湾仔谢斐道 409 至 413 号港佳商业大厦 1 字楼 A 室。百悦控股有限公司法定股本为港币 100 万元，实际发行股份为 100 万股，每股面值港币 1 元，其中：蒋

胜隆持有股份 20 万股、持股比例为 20%，吴淑贞持有股份 48 万股、持股比例为 48%，蒋季儒持有股份 16 万股、持股比例为 16%，蒋季勋持有股份 16 万股、持股比例为 16%。上述四人均为中国台湾地区居民，其中，吴淑贞为蒋胜隆之配偶，蒋季儒及蒋季勋为蒋胜隆之子。

截至 2010 年 12 月 31 日，深圳佰河汀资产总额 711.63 万元，净资产 222.12 万元，2010 年度实现净利润 27.61 万元（以上财务数据未经审计）。

2．珍永公司

成立时间：2008 年 6 月 5 日

公司地址：深圳市宝安区沙井街道新和路沙井运输办公楼二栋五楼 507 室（办公场所）

法定代表人：章玉佩

注册资本：港币 40 万元

实收资本：港币 40 万元

公司类型：有限责任公司（台港澳合资）

注册编号：440306503311444

经营范围：企业管理咨询。

股本结构：章玉佩持股 80%；林素贞持股 20%

截至 2010 年 12 月 31 日，珍永公司资产总额 473.24 万元，净资产 144.43 万元，2010 年度实现净利润 16.49 万元（以上财务数据未经审计）。

3．44 名自然人发起人股东

（1）陈一平，男，中国国籍，身份证号码 35032219650822****，住所为广东省深圳市龙岗区布吉镇国展苑国盛台 11G，无境外永久居留权，现为发行人董事长。

（2）陈一鸣，男，中国国籍，身份证号码 35010219640302****，住所为福建省福州市鼓楼区工业路 523 号怡园新村 23 座 501，无永久境外居留权，现为发行人董事、总经理。

（3）陈一菡，女，中国国籍，身份证号码 35032219590320****，住所为福建省厦门市思明区湖滨北路 191 号之一 1002 室，无永久境外居留权，现为发行

人子公司厦门贸联副总经理。

（4）杨清成，男，中国国籍，身份证号码 11021119691203****，住所为广东省深圳市福田区益田村 43-104，无永久境外居留权，现为发行人董事、副总经理。

（5）杜建平，男，中国国籍，身份证号码 35032219621014****，住所为福建省仙游县鲤城街道城墙顶 285 号，无永久境外居留权，现为发行人监事。

（6）李建新，男，中国国籍，身份证号码 12011319651016****，住所为北京市昌平区回龙观镇黄土南店村散居 16 楼 3 门 301 号，无永久境外居留权。

（7）杨　宁，男，中国国籍，身份证号码 14010419660426****，住所为广东省深圳市南山区登良路 1006 号丽雅阁 3C，无永久境外居留权。

（8）宗　霞，女，中国国籍，身份证号码 44030619670513****，住所为广东省深圳市宝安区宝城 73 区商住楼 4 栋 115 号，无永久境外居留权，现为发行人子公司武汉贸联管理部总监。

（9）陈一虹，男，中国国籍，身份证号码 35032219610302****，住所为福建省仙游县鲤城街道洋山巷 40 号，无永久境外居留权。

（10）林双林，男，中国国籍，身份证号码 35032219610820****，住所为福建省仙游县鲤南镇下楼村西林 61 号，无永久境外居留权。

（11）池齐务，男，中国国籍，身份证号码 35012119711025****，住所为福建省闽侯县鸿尾乡南元村西垵 44 号，无永久境外居留权，现为发行人子公司龙而腾总经理，

（12）于桂芝，女，中国国籍，身份证号码 23262319580312****，住所为黑龙江省五大连池市沾河林业局十八委 4 组 736 号，无永久境外居留权，现为发行人子公司苏州金柏财务经理。

（13）廖珍明，女，中国国籍，身份证号码 44142119711022****，住所为广东省梅县松口镇梅东中学宿舍，无永久境外居留权，现为发行人业务协理、监事。

（14）罗　琼，女，中国国籍，身份证号码 35020419730925****，住所为福建省厦门市思明区小学路 140 号 702，无永久境外居留权。

（15）江玉萍，女，中国国籍，身份证号码 35012719750403****，住所为

福建省福清市渔溪镇侨丰村岭头 32 号--2，无永久境外居留权，现为发行人厂务部协理。

（16）彭友良，男，中国国籍，身份证号码 43060319710329****，住所为湖南省岳阳市云溪区云溪区路口镇长岭村门头组 31 号，无永久境外居留权。

（17）陈赞燕，男，中国国籍，身份证号码 44022319630816****，住所为广东省南雄市古市镇小坑村委会河万村 014 号，无永久境外居留权，现为发行人人力资源部经理。

（18）吕孙从，男，中国国籍，身份证号码 35058319670220****，住所为广东省深圳市宝安区西乡前进二路桃源居 4 区 1 栋 2 座 4 单元 314 号，无永久境外居留权。

（19）胡朝明，男，中国国籍，身份证号码 13292719580301****，住所为河北省沧州市东光县南霞口镇小胡集村 34 号，无永久境外居留权。

（20）陈锦棠，男，中国国籍，身份证号码 44030619660315****，住所为广东省深圳市宝安区沙井沙四西 4 巷 2 号，无永久境外居留权。

（21）蔡友益，男，中国国籍，身份证号码 42212719720625****，住所为湖北省咸宁市咸安区温泉黄畈村二组 16 号，无永久境外居留权。

（22）徐建伍，男，中国国籍，身份证号码 42212319750424****，住所为湖北省红安县城关镇边街 3 号，无永久境外居留权，现为发行人子公司金德晖总经理。

（23）梁茂盛，男，中国国籍，身份证号码 36222219761106****，住所为江西省高安市解放路 136 号，无永久境外居留权，现为发行人子公司武汉贸联副总经理。

（24）傅春钦，女，中国国籍，身份证号码 35032219711013****，住所为福建省厦门市集美区康成一里 5 号 102 室，无永久境外居留权，现为发行人子公司厦门贸联会计。

（25）欧阳华，女，中国国籍，身份证号码 42108119680919****，住所为湖北省石首市高基庙镇向阳路，无永久境外居留权，现为发行人子公司金德晖业务经理。

（26）陈盛友，男，中国国籍，身份证号码 35032219650210****，住所为

福建省仙游县赖店镇玉墩村下宫 27 号，无永久境外居留权。

（27）冯胜国，男，中国国籍，身份证号码 42212819681104****，住所为湖北省蕲春县蕲州镇街口村，无永久境外居留权，现为发行人子公司金德晖副总经理。

（28）杨俊荣，男，中国国籍，身份证号码 51312719720215****，住所为广东省深圳市福田区碧华庭居碧园 1 栋 9A，无永久境外居留权。

（29）廖金通，男，中国国籍，身份证号码 35032219690925****，住所为福建省仙游县榜头镇南溪村南峰 45 号，无永久境外居留权，现为发行人子公司莆田贸联经理。

（30）黄美治，女，中国国籍，身份证号码 35032119860715****，住所为福建省仙游县榜头镇溪尾村过路 9 号，无永久境外居留权，现为发行人子公司厦门贸联采购员。

（31）林文英，女，中国国籍，身份证号码 35032219770515****，住所为福建省厦门市集美区内茂里 91 号 302 室，无永久境外居留权。

（32）孙伯媛，女，中国国籍，身份证号码 43232519660825****，住所为湖南省桃江县桃花江镇建设东路 28 号 6 栋 1 单元，无永久境外居留权。

（33）郑志娥，女，中国国籍，身份证号码 35032219680507****，住所为福建省永安市燕南魁星阁 76 号 2 单元 101 室，无永久境外居留权。

（34）吴　峰，男，中国国籍，身份证号码 23010319720823****，住所为福建省厦门市思明区湖滨西路 16 号 801 室，无永久境外居留权。

（35）张元林，男，中国国籍，身份证号码 35040219470203****，住所为福建省三明市梅列区乾龙新村 53 幢 503 室，无永久境外居留权。

（36）郑艳君，女，中国国籍，身份证号码 43052819751024****，住所为湖南省新宁县崀山镇大红村 3 组 17 号，无永久境外居留权，现为发行人生产管理部课长。

（37）陈亚萍，女，中国国籍，身份证号码 41292219791020****，住所为河南省方城县赵河镇经济路 47 号，无永久境外居留权，现为发行人业务经理。

（38）傅益萍，女，中国国籍，身份证号码 35032219770815****，住所为福建省仙游县赖店镇土山村镜山 14 号，无永久境外居留权，现为发行人子公司

厦门贸联采购主管。

（39）蓝泽江，男，中国国籍，身份证号码 51292519721023****，住所为四川省广安市广安区花桥镇同心街 3 号附 11 号，无永久境外居留权。

（40）周灿华，女，中国国籍，身份证号码 42242319760728****，住所为湖北省公安县闸口镇前进路 1 号，无永久境外居留权，现为发行人子公司武汉贸联管理课长。

（41）江笑娟，女，中国国籍，身份证号码 44030619701130****，住所为广东省深圳市宝安区沙井镇步涌村 227 号 2 楼，无永久境外居留权。

（42）邓继刚，男，中国国籍，身份证号码 42242219720319****，住所为广东省深圳市罗湖区宝安北路人才大市场大厦，无永久境外居留权，现为发行人会计。

（43）唐秀乐，男，中国国籍，身份证号码 45273019800125****，住所为广西都安瑶族自治县龙湾乡尚三村尚三屯 3 号，无永久境外居留权。

（44）蔡少锋，男，中国国籍，身份证号码 42062519750414****，住所为湖北省谷城县城关镇后街 34 号，无永久境外居留权。

（二）持有发行人 5%以上股份的主要股东

持有发行人 5%以上股份的股东有 5 名，其中自然人股东陈一平、陈一鸣和陈一菡持有公司股份比例分别为 20.79%、14.08%和 9.34%；法人股东深圳佰河汀和珍永公司持有公司股份比例分别为 15.20%和 10.01%。

（三）控股股东和实际控制人

发行人第一大股东为陈一平，现持有公司股份 1,081.20 万股，占本次发行前股份总额 20.79%。

发行人实际控制人为陈一平、陈一鸣兄弟，现分别持有公司股份 1,081.20 万股、732.05 万股，占本次发行前股份总额 20.79%、14.08%，分别为公司的第一大股东和第三大股东，合计持有本次发行前公司股份总额 34.87%。陈一平、陈一鸣兄弟被认定为发行人实际控制人的依据如下：

1．公司股权结构较为分散，不存在单一控股股东

陈一平及陈一鸣现分别持有公司股份1,081.20万股、732.05万股，占本次发行前股份总额20.79%、14.08%，分别为公司的第一大股东和第三大股东。因此，陈一平及陈一鸣并不具备单独支配公司行为的能力。

2．陈一平、陈一鸣实际控制公司的重大决策和经营管理

陈一平、陈一鸣兄弟合计持有本次发行前公司股份总额34.87%，能通过行使表决权对公司各项决策产生重大影响。2005年1月至2008年11月期间，香港金洋为金洋有限唯一股东，其董事会由陈一平、陈一鸣、宗岩及章玉佩组成，陈一平、陈一鸣兄弟可以通过香港金洋控制金洋有限的重大决策。2005年1月至2009年11月期间，金洋有限的董事会一直由陈一平、陈一鸣及宗岩组成，其中陈一鸣担任金洋有限总经理。目前，陈一平及陈一鸣分别担任公司董事长及董事、总经理。即，2005年1月以来，陈一平、陈一鸣兄弟实际参与并控制本公司的经营管理和重大决策。

报告期内，陈一平及陈一鸣二人在重大事项的决策上均保持一致，具体情况如下：

时间	会议类别	表决事项	实际控制人参与表决情况
2008年1月10日	董事会	收购金德晖股权	一致表决同意
2008年2月15日	董事会	收购厦门贸联股权	一致表决同意
2008年6月20日	董事会	金洋有限增加注册资本、利润分配等	一致表决同意
2008年7月2日	董事会	股东香港金洋将其持有的金洋有限股权予以转出等	一致表决同意
2008年11月1日	股东会	变更企业性质、变更注册资本、选举董事等	一致表决同意
2009年6月20日	股东会	利润分配等	一致表决同意
2009年11月10日	股东会	整体变更股份有限公司	一致表决同意
2009年11月26	股东大会	选举董事、监事；通过股份公司章程等	一致表决同意
2010年3月10日	股东大会	金洋电子增资、增选董事等	一致表决同意
2010年5月4日	股东大会	2009年利润分配方案等	一致表决同意
2010年5月20日	股东大会	《关于公司首次公开发行人民币普通股	一致表决同意

		（A股）股票并上市方案的议案》、《关于本次公开发行股票募集资金投向的议案》等	

3．陈一平、陈一鸣签署了《一致行动人声明》

为了能够更好地发挥公司股东表决权的效果，稳固对公司的控制力，陈一平、陈一鸣于 2010 年 1 月 31 日签署《一致行动声明》，陈一平、陈一鸣就双方在重大经营决策上保持一致行动声明如下：

（1）声明人一致同意，作为公司的股东，双方在公司召开股东大会时，行使提案权、董事、监事提名权和在相关股东会上行使表决权时保持一致：

①在公司召开股东大会时，如任一方拟就有关事项向股东会提出议案以及提名董事、监事时，须事先与另一方充分进行沟通协商，在取得一致意见后，以双方名义共同向股东会提出提案或提名。

②在公司召开股东大会审议有关议案前须充分沟通协商，就双方行使何种表决权达成一致意见，并按照该一致意见在股东大会上对该等事项行使表决权，或共同签署授权委托书委托第三方按照该一致意见在股东大会上对该等事项行使表决权。

（2）声明人一致同意，在双方同时担任公司董事期间，在董事会审议相关事项时采取一致行动：

①在公司召开董事会时，如任一方拟就有关事项向董事会提出议案时，须事先与另一方充分进行沟通协商，在取得一致意见后，以双方名义共同向董事会提出提案。

②在公司召开董事会审议有关议案前须充分沟通协商，就双方行使何种表决权达成一致意见，双方按照该一致意见在董事会上对该等事项行使表决权。

（四）控股股东、实际控制人控制的其他企业

发行人实际控制人陈一平、陈一鸣兄弟亦为公司第一大股东、第三大股东，除了分别持有发行人 20.79%、14.08%的股权外，还分别持有香港金洋 19.32%、14.64%的股权。

1．香港金洋的基本情况

香港金洋成立于 2003 年 1 月 22 日，系依据香港公司条例注册成立的私人有限公司，持有注册编号为 830866 的《公司注册证书》，注册地址为香港湾仔谢斐道 409 至 413 号港佳商业大厦 1 字楼 A 室。香港金洋法定股本为港币 10,000 元，实际发行股份为 10,000 股，每股面值港币 1 元。根据香港金洋周年申报表显示，截至 2010 年 1 月 22 日，香港金洋的股东为陈一平、陈一鸣、章玉佩及宗岩四人，董事四名，分别由陈一平、陈一鸣、章玉佩及宗岩出任。

2．香港金洋的股权变更情况

（1）香港金洋设立时的股权结构

2003 年 1 月 23 日香港金洋设立，设立时实际发行股份为 10,000 股，股东为陈一平和宗岩，分别持有香港金洋 6,000 股和 4,000 股。

（2）香港金洋第一次股权转让

2003 年 5 月 23 日，香港金洋召开董事会，审议通过陈一平将其持有的香港金洋股份 4,300 股转让予陈一虹及 1,700 股转让予章玉佩；宗岩将其持有的香港金洋股份 1,000 股转让予章玉佩及 3,000 股转让予陈一鸣。2003 年 6 月 10 日，陈一平和宗岩分别与陈一虹、章玉佩和陈一鸣就上述股权转让事宜签署股权转让文书。此次股权转让完成后，香港金洋的股权结构变更为：

序号	股东	股份数额（股）	持股比例
1	陈一虹	4,300	43%
2	陈一鸣	3,000	30%
3	章玉佩	2,700	27%
合计		10,000	100%

（3）香港金洋第二次股权转让

2004 年 4 月 1 日，香港金洋召开董事会，审议通过陈一虹、陈一鸣分别将其持有的香港金洋股份 3,800 股、1,500 股转让予陈一平。2004 年 4 月 28 日，陈一虹、陈一鸣与陈一平分别就上述股权转让事宜签署股权转让文书。此次股权转让完成后，香港金洋的股权结构变更为：

序号	股东	股份数额（股）	持股比例
1	陈一平	5,300	53%
2	章玉佩	2,700	27%
3	陈一鸣	1,500	15%
4	陈一虹	500	5%
合计		10,000	100%

（4）香港金洋第三次股权转让

2005 年 1 月 19 日，香港金洋召开董事会，审议通过陈一虹将其持有的香港金洋股份 500 股转让予宗岩。2005 年 2 月 7 日，陈一虹与宗岩就上述股权转让事宜签署股权转让文书。此次股权转让完成后，香港金洋的股权结构变更为：

序号	股东	股份数额（股）	持股比例
1	陈一平	5,300	53%
2	章玉佩	2,700	27%
3	陈一鸣	1,500	15%
4	宗岩	500	5%
合计		10,000	100%

（5）香港金洋第四次股权转让及股份代持情况

①股权转让

2005 年 2 月 16 日，陈一平、章玉佩、陈一鸣和宗岩分别将其持有香港金洋合计 55.623%已发行股份转让予蒋季儒、陈一菡、杨清成等 43 名自然人，转让价格以金洋有限当期注册资本港币 300 万元为依据，确定为港币 1,668,690 元，具体转让情况如下：

序号	出让方	序号	受让方	转让比例	转让价格（港币元）
1	陈一平	1	陈一菡	9.714%	291,420
		2	杨清成	3.990%	119,700

		3	杜建平	3.507%	105,210
		4	李建新	2.630%	78,900
		5	杨　宁	2.082%	62,460
		6	陈一虹	1.917%	57,510
		7	林双林	1.754%	52,620
		8	廖珍明	0.877%	26,310
		9	罗　琼	0.877%	26,310
		10	江玉萍	0.762%	22,860
		11	彭友良	0.714%	21,420
		12	陈赞燕	0.576%	17,280
		13	吕孙从	0.493%	14,790
		14	胡朝明	0.476%	14,280
		15	陈锦棠	0.394%	11,820
		16	徐建伍	0.373%	11,190
		17	梁茂盛	0.335%	10,050
		18	欧阳华	0.329%	9,870
		19	陈盛友	0.329%	9,870
		20	杨俊荣	0.214%	6,420
		21	廖金通	0.164%	4,920
		22	颜　波	0.179%	5,370
		23	林文英	0.164%	4,920
		24	孙伯媛	0.164%	4,920
		25	郑志娥	0.164%	4,920
		26	吴　峰	0.164%	4,920
		27	张元林	0.164%	4,920
		28	周灿华	0.108%	3,240
		29	唐秀乐	0.062%	1,860
		小计		33.68%	1,010,280
2	章玉佩	30	蒋季儒	15.807%	474,210

		31	傅春钦	0.296%	8,880
		32	冯胜国	0.267%	8,010
		33	蓝泽江	0.119%	3,570
		34	江笑娟	0.099%	2,970
		小计		16.59%	497,640
3	陈一鸣	35	傅益萍	0.244%	7,320
		36	邓继刚	0.066%	1,980
		37	蔡少锋	0.049%	1,470
		小计		0.36%	10,770
4	宗岩	38	宗　霞	1.992%	59,760
		39	池齐务	1.315%	39,450
		40	于桂芝	1.008%	30,240
		41	蔡友益	0.381%	11,430
		42	郑艳君	0.159%	4,770
		43	陈亚萍	0.145%	4,350
		小计		5.00%	15,000
合计				**55.623%**	**1,668,690**

上述股权转让涉及股东之间，陈一平、陈一鸣、陈一虹为兄弟关系，陈一菡与陈一平、陈一鸣、陈一虹为姐弟关系，陈一平、宗岩为夫妻关系，宗霞、宗岩为姐妹关系，其他股东之间不存在关联关系。

此次股权转让完成后，香港金洋实际股权结构如下：

序号	股东	持股比例	序号	股东	持股比例
1	陈一平	19.324%	24	徐建伍	0.373%
2	蒋季儒	15.807%	25	梁茂盛	0.335%
3	陈一鸣	14.641%	26	欧阳华	0.329%
4	章玉佩	10.412%	27	陈盛友	0.329%
5	陈一菡	9.714%	28	傅春钦	0.296%
6	杨清成	3.990%	29	冯胜国	0.267%

7	杜建平	3.507%	30	傅益萍	0.244%
8	李建新	2.630%	31	杨俊荣	0.214%
9	杨　宁	2.082%	32	颜　波	0.179%
10	宗　霞	1.992%	33	廖金通	0.164%
11	陈一虹	1.917%	34	林文英	0.164%
12	林双林	1.754%	35	孙伯媛	0.164%
13	池齐务	1.315%	36	郑志娥	0.164%
14	于桂芝	1.008%	37	吴　峰	0.164%
15	廖珍明	0.877%	38	张元林	0.164%
16	罗　琼	0.877%	39	郑艳君	0.159%
17	江玉萍	0.762%	40	陈亚萍	0.145%
18	彭友良	0.714%	41	蓝泽江	0.119%
19	陈赞燕	0.576%	42	周灿华	0.108%
20	吕孙从	0.493%	43	江笑娟	0.099%
21	胡朝明	0.476%	44	邓继刚	0.066%
22	陈锦棠	0.394%	45	唐秀乐	0.062%
23	蔡友益	0.381%	46	蔡少锋	0.049%
合计					**100%**

②香港金洋股份代持情况

上述股权转让完成后，香港金洋实际股东变更为陈一平等 46 名自然人，但其于香港公司注册处登记的股东仍为陈一平、章玉佩、陈一鸣和宗岩 4 名自然人，名义持有的香港金洋股份分别为 53%、27%、15%和 5%。根据香港金洋于 2005 年 2 月 16 日签发的 46 份《股票证明》以及香港金洋出具的《香港金洋国际股份有限公司股东名册》，自上述股权转让之日起，陈一平、章玉佩、陈一鸣、宗岩名义持有的香港金洋股权中，除陈一平、章玉佩、陈一鸣实际分别持有的 19.324%、10.412%、14.641%股权以外，其余 55.623%的股权系受包括蒋季儒、陈一菡、杨清成在内的 43 名自然人之委托而代为持有。具体代持情况如下：

序号	名义股东	名义持股	序号	实际股东	实际持股比例

		比例			
1	陈一平	53%	1	陈一平	19.324%
			2	陈一菡	9.714%
			3	杨清成	3.990%
			4	杜建平	3.507%
			5	李建新	2.630%
			6	杨　宁	2.082%
			7	陈一虹	1.917%
			8	林双林	1.754%
			9	廖珍明	0.877%
			10	罗　琼	0.877%
			11	江玉萍	0.762%
			12	彭友良	0.714%
			13	陈赞燕	0.576%
			14	吕孙从	0.493%
			15	胡朝明	0.476%
			16	陈锦棠	0.394%
			17	徐建伍	0.373%
			18	梁茂盛	0.335%
			19	欧阳华	0.329%
			20	陈盛友	0.329%
			21	杨俊荣	0.214%
			22	颜　波	0.179%
			23	廖金通	0.164%
			24	林文英	0.164%
			25	孙伯媛	0.164%
			26	郑志娥	0.164%
			27	吴　峰	0.164%
			28	张元林	0.164%

			29	周灿华	0.108%
			30	唐秀乐	0.062%
2	陈一鸣	15%	1	陈一鸣	14.641%
			2	傅益萍	0.244%
			3	邓继刚	0.066%
			4	蔡少锋	0.049%
3	宗岩	5%	1	宗　霞	1.992%
			2	池齐务	1.315%
			3	于桂芝	1.008%
			4	蔡友益	0.381%
			5	郑艳君	0.159%
			6	陈亚萍	0.145%
4	章玉佩	27%	1	蒋季儒	15.807%
			2	章玉佩	10.412%
			3	傅春钦	0.296%
			4	冯胜国	0.267%
			5	蓝泽江	0.119%
			6	江笑娟	0.099%
合计		**100%**	**合计**		**100%**

2010 年 5 月 10 日，上述股权转让双方共同签署了《有关买卖香港金洋国际股份有限公司之确认股份买卖及信托确认契约》对上述股份代持行为进行了确认。香港希仕廷律师行于 2010 年 5 月 25 日出具了《法律意见书》，认为，截至《有关买卖香港金洋国际股份有限公司之确认股份买卖及信托确认契约》签订的日期及假设香港金洋的股权于其后没有发生任何变更的情况下，上述的代持股份信托安排根据香港法律是合法的。

3．最近一年及一期简要财务情况

单位：港币万元

项目	2010年9月30日	2009年12月31日
资产总额	42.87	1,529.67
股东权益	38.64	936.28
项目	**2010年1—9月**	**2009年度**
净利润	242.78	4,134.47

以上2009年财务数据未经审计，2010年1-9月财务数据已经李文忠会计师事务所审计。香港金洋已于2010年9月后停止经营并向香港公司注册处提出注销申请，目前相关手续正在办理中。

（五）发行人股份质押及其他有争议的情况

截至本招股说明书签署之日，发行人主要股东及实际控制人持有公司的股份不存在质押或其他有争议的情况。

九、关于本次发行的股本情况

（一）本次发行前后的股本情况

发行人本次发行前股本总额为 5,200 万股，本次拟公开发行不超过 1,750 万股人民币普通股（A）股股票。以发行1,750万股计算，本次发行完成后公司股本总额变更为6,950万股，本次拟公开发行的股份占发行后公司股本总额的比例为25.18%。

（二）前十名股东、前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

本次发行前，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	股份数额（万股）	股份比例
1	陈一平	1,081.20	20.79%

2	深圳佰河汀	790.35	15.20%
3	陈一鸣	732.05	14.08%
4	珍永公司	520.6	10.01%
5	陈一菡	485.70	9.34%
6	杨清成	199.50	3.84%
7	杜建平	175.35	3.37%
8	李建新	131.50	2.53%
9	杨　宁	104.10	2.00%
10	宗　霞	99.60	1.92%
合计		**4,319.95**	**83.08%**

本次发行前，公司前十名自然人股东持股及任职情况如下：

序号	股东名称	股份数额（万股）	持股比例	在本公司任职情况
1	陈一平	1,081.20	20.79%	董事长
2	陈一鸣	732.05	14.08%	董事、总经理
3	陈一菡	485.70	9.34%	子公司厦门贸联副总经理
4	杨清成	199.50	3.84%	董事、副总经理
5	杜建平	175.35	3.37%	监事
6	李建新	131.50	2.53%	—
7	杨　宁	104.10	2.00%	—
8	宗　霞	99.60	1.92%	子公司武汉贸联管理部总监
9	陈一虹	95.85	1.84%	—
10	林双林	87.70	1.69%	—
合计		**3,192.55**	**61.40%**	—

（三）股东中战略投资者持股及其简况

发行人股东中无战略投资者。

（四）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前发行人股东中，陈一平、陈一鸣、陈一虹为兄弟关系，陈一菡与陈一平、陈一鸣、陈一虹为姐弟关系，宗霞与陈一平之妻宗岩为姐妹关系，蔡品锋及柏景为夫妻关系；陈一平、陈一鸣兄弟为发行人实际控制人。

此外，发行人法人股东珍永公司的控股股东章玉佩为发行人另一法人股东深圳佰河汀实际控制人蒋胜隆之外甥女。

截至本招股说明书签署之日，关联股东各自的持股比例如下：

序号	股东名称	股份数额（万股）	股份比例
1	陈一平	1,081.20	20.79%
2	陈一鸣	732.05	14.08%
3	陈一菡	485.70	9.34%
4	陈一虹	95.85	1.84%
5	宗　霞	99.60	1.92%
6	蔡品锋	1.20	0.0231%
7	柏　景	0.60	0.0115%
8	深圳佰河汀	790.35	15.20%
9	珍永公司	520.6	10.01%

除上述情况外，本公司其他自然人及法人股东之间不存在关联关系。

（五）本次发行前各股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

发行人全体股东一致承诺：自发行人本次发行的股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

除上述锁定期外，担任发行人董事、监事和高级管理人员的陈一平、陈一鸣、杨清成、廖珍明、杜建平及熊建婷还承诺，在其任职期间，每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的百分之二十五；离职后六个月内，不转让其所持有

的发行人股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占其所持有发行人股票总数的比例不超过百分之五十。

另外，发行人董事蒋胜隆及公司监事章玉佩亦承诺，在其任职期间，其分别实际控制的深圳佰河汀及珍永公司每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的百分之二十五；在蒋胜隆及章玉佩离职后六个月内，其分别实际控制的深圳佰河汀及珍永公司不转让其所持有的发行人股份；在蒋胜隆及章玉佩申报离任六个月后的十二个月内，其分别实际控制的深圳佰河汀及珍永公司通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占其所持有发行人股票总数的比例不超过百分之五十。

十、发行内部职工股、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人等情况

（一）发行内部职工股、工会持股、信托持股、委托持股等情况

发行人未发行过内部职工股。发行人不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

（二）香港金洋委托持股情况

1．委托持股的背景

2004 年 12 月，金洋有限全资股东百河汀国际公司将其持有的金洋有限 100%股权转让予香港金洋。此次股权转让完成后，香港金洋成为金洋有限的全资股东，其时，陈一平、陈一鸣兄弟合计持有香港金洋 68%的股权，为金洋有限的实际控制人。为了建立长效激励机制、吸引专业人才、增强公司凝聚力、提升经营管理效率，公司实际控制人陈一平、陈一鸣决定引入公司部分核心人员、行业内部分经验丰富的人员以及对公司成长和业务发展有所帮助的人员参股金洋有限。根据《关于加强外商投资企业审批、登记、外汇及税收管理有关问题的通知》（外经贸法发[2002]575 号）的有关规定，境内中国自然人不得以新设或收购方式与外国的公司、企业、其他经济组织或个人成立外商投资企业，因此，经香港金洋四

名股东陈一平、章玉佩、陈一鸣、宗岩协商后，一致同意将其持有的香港金洋部分股份分别转让予蒋季儒、陈一菡、杨清成等 43 名自然人。2005 年 2 月 16 日，陈一平、章玉佩、陈一鸣和宗岩分别将其持有香港金洋合计 55.623%已发行股份转让予蒋季儒、陈一菡、杨清成等 43 名自然人。此次股权转让的相关情况如下：

序号	出让方	序号	受让方	转让比例
1	陈一平	1	陈一菡	9.714%
		2	杨清成	3.990%
		3	杜建平	3.507%
		4	李建新	2.630%
		5	杨　宁	2.082%
		6	陈一虹	1.917%
		7	林双林	1.754%
		8	廖珍明	0.877%
		9	罗　琼	0.877%
		10	江玉萍	0.762%
		11	彭友良	0.714%
		12	陈赞燕	0.576%
		13	吕孙从	0.493%
		14	胡朝明	0.476%
		15	陈锦棠	0.394%
		16	徐建伍	0.373%
		17	梁茂盛	0.335%
		18	欧阳华	0.329%
		19	陈盛友	0.329%
		20	杨俊荣	0.214%
		21	廖金通	0.164%
		22	颜　波	0.179%
		23	林文英	0.164%

		24	孙伯媛	0.164%
		25	郑志娥	0.164%
		26	吴　峰	0.164%
		27	张元林	0.164%
		28	周灿华	0.108%
		29	唐秀乐	0.062%
		小计		33.68%
2	章玉佩	30	蒋季儒	15.807%
		31	傅春钦	0.296%
		32	冯胜国	0.267%
		33	蓝泽江	0.119%
		34	江笑娟	0.099%
		小计		16.59%
3	陈一鸣	35	傅益萍	0.244%
		36	邓继刚	0.066%
		37	蔡少锋	0.049%
		小计		0.36%
4	宗岩	38	宗　霞	1.992%
		39	池齐务	1.315%
		40	于桂芝	1.008%
		41	蔡友益	0.381%
		42	郑艳君	0.159%
		43	陈亚萍	0.145%
		小计		5.00%
合计				**55.623%**

此次股权转让完成后，为保证决策的效率，香港金洋新增的 43 名股东与陈一平、章玉佩、陈一鸣、宗岩一致同意自转让之日起由陈一平、章玉佩、陈一鸣、宗岩以其名义替蒋季儒、陈一菡、杨清成等 43 名自然人代为持有其所实际拥有的香港金洋股份（具体情况参见本节“七、发起人、持有 5%以上股份的主要股

东及实际控制人的基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人控制的其他企业”）。自香港金洋此次股权转让之日起至 2008 年 12 月 3 日香港金洋将其持有的金洋有限 100%股权全部转出止，陈一平、陈一鸣、章玉佩 3 人以及蒋季儒、陈一菡、杨清成等 43 名自然人通过实际持有香港金洋股份而间接拥有金洋有限的权益。2010 年 5 月 10 日，上述股权转让双方共同签署了《有关买卖香港金洋国际股份有限公司之确认股份买卖及信托确认契约》对上述委托持股关系进行了确认。

2．委托持股问题的清理

为了消除海外持股架构、还原金洋有限真实股东情况，2008 年 7 月 2 日，经香港金洋董事会审议通过，并经金洋有限临时董事会审议通过，香港金洋将其持有的金洋有限 100%的股权予以转让。2008 年 9 月 26 日，香港金洋分别与深圳佰河汀、珍永公司及陈一平先生等 44 位自然人签署《股权转让协议》，约定香港金洋将其持有的金洋有限 100%的股权全部转让给深圳佰河汀、珍永公司及陈一平先生等 44 位自然人。（具体情况参见本节“三、发行人股本的形成及其变化情况和重大资产重组情况”之“（一）发行人股本的形成及股东变动情况”）。此次股权转让前后，金洋有限股东持股情况比较如下：

序号	2008 年 12 月 3 日前（通过香港金洋间接持有金洋有限股权）		序号	2008 年 12 月 3 日后		备注
	股东	持股比例		股东	持股比例	
1	陈一平	19.32%	1	陈一平	19.32%	
2	蒋季儒	15.81%	2	深圳佰河汀	15.81%	深圳佰河汀为蒋季儒之父蒋胜隆及其家族控制
3	陈一鸣	14.64%	3	陈一鸣	14.64%	
4	章玉佩	10.41%	4	珍永公司	10.41%	章玉佩为珍永公司控股股东
5	陈一菡	9.71%	5	陈一菡	9.71%	
6	杨清成	3.99%	6	杨清成	3.99%	
7	杜建平	3.51%	7	杜建平	3.51%	
8	李建新	2.63%	8	李建新	2.63%	

9	杨　宁	2.08%	9	杨　宁	2.08%	
10	宗　霞	1.99%	10	宗　霞	1.99%	
11	陈一虹	1.92%	11	陈一虹	1.92%	
12	林双林	1.75%	12	林双林	1.75%	
13	池齐务	1.32%	13	池齐务	1.32%	
14	于桂芝	1.01%	14	于桂芝	1.01%	
15	廖珍明	0.88%	15	廖珍明	0.88%	
16	罗　琼	0.88%	16	罗　琼	0.88%	
17	江玉萍	0.76%	17	江玉萍	0.76%	
18	彭友良	0.71%	18	彭友良	0.71%	
19	陈赞燕	0.58%	19	陈赞燕	0.58%	
20	吕孙从	0.49%	20	吕孙从	0.49%	
21	胡朝明	0.48%	21	胡朝明	0.48%	
22	陈锦棠	0.39%	22	陈锦棠	0.39%	
23	蔡友益	0.38%	23	蔡友益	0.38%	
24	徐建伍	0.37%	24	徐建伍	0.37%	
25	梁茂盛	0.34%	25	梁茂盛	0.34%	
26	欧阳华	0.33%	26	欧阳华	0.33%	
27	陈盛友	0.33%	27	陈盛友	0.33%	
28	傅春钦	0.30%	28	傅春钦	0.30%	
29	冯胜国	0.27%	29	冯胜国	0.27%	
30	傅益萍	0.24%	30	傅益萍	0.24%	
31	杨俊荣	0.21%	31	杨俊荣	0.21%	
32	颜　波	0.18%	32	黄美治	0.18%	黄美治为颜波之妻
33	廖金通	0.16%	33	廖金通	0.16%	
34	林文英	0.16%	34	林文英	0.16%	
35	孙伯媛	0.16%	35	孙伯媛	0.16%	
36	郑志娥	0.16%	36	郑志娥	0.16%	
37	吴　峰	0.16%	37	吴　峰	0.16%	

38	张元林	0.16%	38	张元林	0.16%	
39	郑艳君	0.16%	39	郑艳君	0.16%	
40	陈亚萍	0.15%	40	陈亚萍	0.15%	
41	蓝泽江	0.12%	41	蓝泽江	0.12%	
42	周灿华	0.11%	42	周灿华	0.11%	
43	江笑娟	0.10%	43	江笑娟	0.10%	
44	邓继刚	0.07%	44	邓继刚	0.07%	
45	唐秀乐	0.06%	45	唐秀乐	0.06%	
46	蔡少锋	0.05%	46	蔡少锋	0.05%	
合计		**100.00%**	**合计**		**100.00%**	—

由上述比较情况可见，金洋有限 2008 年 12 月的股权转让是将海外持股架构恢复为境内股东直接持股，是金洋有限实际股权结构的真实还原，且未导致实际股东发生变更，亦未导致实际控制人发生变更。

十一、公司员工及社会保障情况

（一）员工结构情况

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司在岗员工 2,295 人，具体情况如下：

1．员工专业结构

专业构成	人数	比例
技术人员	129	5.62%
管理人员	445	19.39%
生产人员	1,557	67.84%
销售人员	67	2.92%
行政后勤	97	4.23%
合　计	**2,295**	**100.00%**

2．员工教育程度与职称水平

学历构成	人数	比例
硕士以上	4	0.17%
本科	56	2.44%
大专	161	7.02%
中专以及以下	2,074	90.37%
合　计	**2,295**	**100.00%**

3．员工年龄结构

年龄构成	人数	比例
30 岁以下	1,652	71.98%
30-50 岁	626	27.28%
50 岁以上	17	0.74%
合　计	**2,295**	**100.00%**

（二）员工社会保障情况

公司实行全员聘用制，按照《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》以及公司及其子公司主要生产经营所在地地方政府相关法规，本公司及其子公司与员工签订了劳动合同，双方按照劳动合同履行相应的权利和义务。

截至本招股说明书签署之日，公司及其子公司已依法为职工缴纳养老保险、工伤保险、失业保险和医疗保险等社会保险费用，并按照当地规定为符合条件的员工缴纳住房公积金。

根据深圳市社会保险基金管理局于 2011 年 1 月 24 日为公司、深圳贸联、金德晖及龙而腾分别出具的《深圳市用人单位参加社会保险情况证明》，公司和深圳贸联自 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日、金德晖和龙而腾自 2008 年 3 月和 2008 年 6 月参保至 2010 年 12 月 31 日能按时缴纳社会保险费，不存在因违法违规而被该局处罚的情况。

根据厦门市集美区社会保险管理中心于 2011 年 1 月 13 日出具的《证明》，

厦门贸联近三年及截至该证明出具之日依照国家法律法规为员工办理社会保险，并定期足额缴纳社会保险金，无因违反社保方面的法律、法规而受处罚的情形。

根据武汉经济技术开发区社会保险管理处于 2011 年 1 月 10 日出具的《证明》，截止 2011 年 1 月，武汉贸联社保缴费情况正常，无欠费记录。

根据福建省莆田市仙游县社会劳动保险中心于 2011 年 2 月 15 日出具的《证明》，莆田贸联从 2008 年 4 月 18 日至 2010 年 12 月 31 日按时缴纳社会保险费，不存在因违法违规而被该局处罚的情况。

根据江苏省吴江市社会保险基金管理中心于 2011 年 1 月 10 日出具的《证明》，苏州金柏自 2008 年 1 月 1 日起至该证明出具之日依照国家法律法规按时缴纳社会保险费，无因违反社保方面的法律、法规而受处罚的情形。

由于外来务工人员较多、人员流动性较大、跨地区社会保险统筹制度不完善等原因，公司及其子公司历史上存在没有足额为职工缴纳社会保险费用的情形；同时，2010 年 2 月之前公司及其子公司没有为职工缴存住房公积金，而是采用提供宿舍及按照职工不同工资水平发放了住房补贴的形式解决职工的住房问题。

公司前五大股东陈一平、陈一鸣、陈一菡、深圳佰河汀、珍永公司已出具《承诺函》，承诺如因国家有关部门要求公司及其子公司补缴此前应缴的社会保险费用及住房公积金，上述承诺人愿意全额承担补缴该等社会保险及住房公积金及相关费用的责任，并根据有关部门的要求及时予以缴纳；如因此给公司及其子公司带来损失时，上述承诺人愿意以连带责任形式承担相应的补偿责任。

十二、本公司主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及履行情况

（一）自愿锁定股份的承诺

详见本节“八、关于本次发行的股本情况”之“本次发行前各股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

（二）避免同业竞争的承诺

详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争”之“控股股东、实际控制人和其他股东作出的避免同业竞争的承诺”。

（三）其他承诺

1．租赁厂房搬迁风险的补偿承诺

本公司及子公司部分租赁厂房未办理房地产权证书，如该等厂房在租赁期间被列入政府拆迁范围，将对公司的生产经营造成不利影响（具体情况详见本招股说明书“第四节 风险因素”之“二、经营管理风险”之“（一）租赁厂房的搬迁风险”）。针对该等风险，公司前五大股东陈一平、陈一鸣、陈一菡、深圳佰河汀、珍永公司出具《承诺函》，承诺在租赁期内若公司及其子公司因租赁厂房拆迁或租赁厂房被提前收回，致使公司及其子公司搬迁而造成的损失均由上述承诺人以现金方式全额承担，上述承诺人之间就前述义务互相承担连带责任。

2．企业所得税税收优惠被追缴风险的补偿承诺

本公司及部分子公司享有所得税优惠政策的依据深圳市人民政府的相关规定，缺乏相关法律、国务院或者国家税务总局颁发的相关税收规范性文件作为依据，因此公司及部分子公司存在补缴企业所得税的风险（具体情况详见本招股说明书“第四节 风险因素”之“二、经营管理风险”之“（二）企业所得税税收优惠政策变化的风险”）。就该等风险，公司前五大股东陈一平、陈一鸣、陈一菡、深圳佰河汀、珍永公司出具《承诺函》，承诺如果发生由于深圳市有关文件和国家有关部门颁发的相关规定存在差异，导致国家有关税务主管部门追缴本公司、深圳贸联、金德晖以前年度企业所得税差额的情况，上述承诺人将以连带责任形式全额承担公司在本次发行前应补缴的税款及因此所产生的所有相关费用。

3．社会保险费用及住房公积金补缴风险的补偿承诺

公司及其子公司历史上存在没有足额为职工缴纳社会保险费用的情形；同时，2010年2月之前公司及其子公司没有为职工缴存住房公积金。因此，公司及

其子公司存在补缴社会保险费用及住房公积金的风险（具体情况详见本节之“十一、公司员工及社会保障情况”之“（二）员工社会保障情况”）。针对该等风险，公司前五大股东陈一平、陈一鸣、陈一菡、深圳佰河汀、珍永公司已出具《承诺函》，承诺如因国家有关部门要求公司及其子公司补缴此前应缴的社会保险费用及住房公积金，上述承诺人愿意全额承担补缴该等社会保险及住房公积金及相关费用的责任，并根据有关部门的要求及时予以缴纳；如因此给公司及其子公司带来损失时，上述承诺人愿意以连带责任形式承担相应的补偿责任。

第六节 业务与技术

一、主营业务和主要产品

（一）主营业务

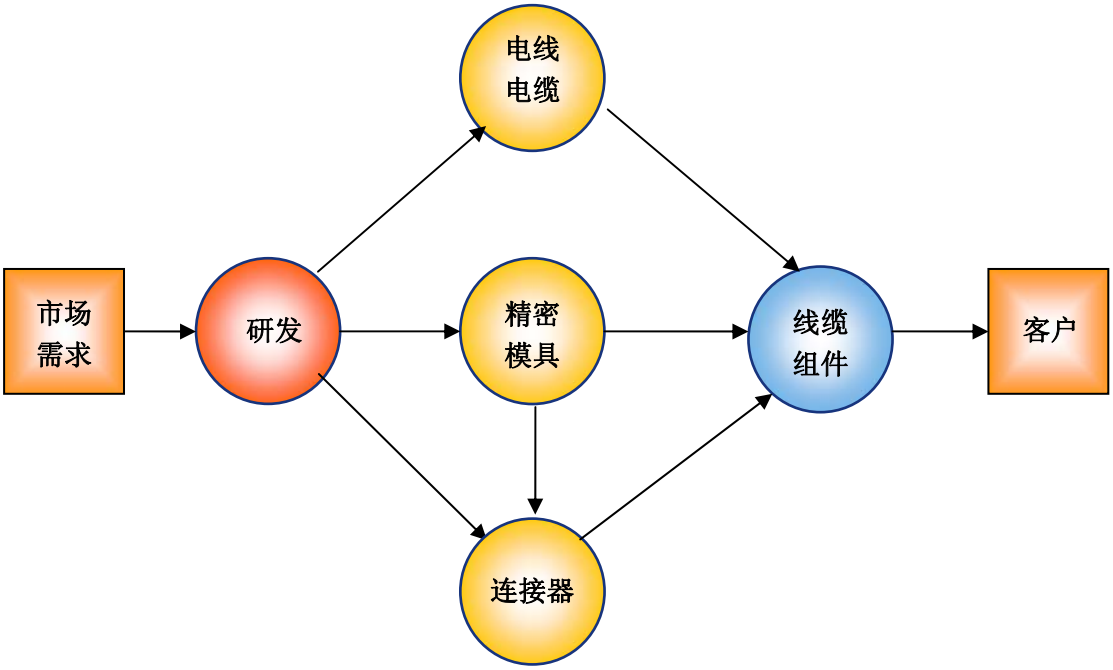
公司是专业从事电子电气产品连接线缆组件的研发设计、生产和销售的国家级高新技术企业，一直致力于为通信设备、计算机、消费类电子、汽车及医疗设备等领域提供一流的连接线缆组件及系统的连接解决方案，是国内领先的通信设备连接解决方案供应商。公司主要客户包括全球第二大通信设备制造商华为、全球最大的显示器生产商冠捷及中兴、大唐、联想、南太、漫步者、UT斯达康、JAE、GE等知名企业。自成立以来，公司主营业务未发生变更。

（二）主要产品

公司所生产的最终产品形态为连接线缆组件。连接线缆组件是在各类电子系统中，实现器件与器件、组件与组件、系统与系统之间进行电气连接和信号传递作用的基础元器件，是构成一个完整系统所不可缺少的部件。

连接器及电线电缆是连接线缆组件最主要的组成部分，其中连接器是用于各类电气设备和设备之间、仪器和仪器之间实现电气信号或光信号的连接和分离，在连接器和设备之间、连接器和连接器之间又要通过电线电缆进行连接。连接线缆组件正是由连接器和电线电缆通过一定的端接方式和防护方法组装而成的电子元器件。

公司不断地通过技术创新及产业链延伸实现产品结构的优化和高端化。为增强公司提供完整连接解决方案的能力、进一步降低生产成本、提高产品质量、加强快速反应能力、缩短产品交付周期，公司于2007年开始推行垂直整合战略，逐步将部分连接器、电线电缆及精密模具的生产纳入公司自身的生产体系，具体情况如下：



通过向上垂直整合过程，公司成为连接线缆组件行业中少数具有垂直一体化产业链的生产企业之一，公司目前已初步形成了从模具开发、连接器及电线电缆生产到连接线缆组件供应较为完整的产业链。

二、公司所处行业基本情况

（一）行业管理体制与行业政策

1．行业主管部门

根据中国证监会《上市公司行业分类与指引》（2001），发行人所属行业为“C51、电子元器件制造业”，行业细分为连接线缆组件。目前，电子元器件行业主要由政府部门和行业协会进行宏观管理和行业自律管理。

国家工业和信息化部是本行业的管理部门，主要负责制定产业政策，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作等。中国电子元件行业协会主要职能是自律、协调、监督和维护企业合法权益，协助政府部门加强行业管理，组织行业标准制订和质量监督等，公司

已加入中国电子元件行业协会电接插元件分会。

目前，政府部门和行业协会对本行业的管理仅限于行业宏观管理，具体的业务管理和产品的生产经营则完全基于市场化的方式进行。

2．行业主要法律法规和政策

作为电子元器件制造行业，我国相关的法律法规和政策对其是大力扶持、发展、规范的态度，具体如下：

（1）国家《国民经济和社会发展第十一个五年规划》明确指出要“大力发展集成电路、软件和新型元器件等核心产业，重点培育光电通信、无线通信、高性能计算及网络设备等信息产业群，建设软件、微电子、光电子等产业基地，推动形成光电子产业链。开发信息产业关键技术，增强创新能力和竞争力，延伸产业链。”

（2）根据工业和信息化部《信息产业科技发展“十一五”规划和 2020 年中长期规划纲要》，新型元器件技术（特别是 USB 连接器、IEEE1394 连接器、IC 卡连接器技术、高档汽车线缆技术）是我国电子信息产业未来 5-15 年重点发展的 15 个领域之一。

（3）国务院《电子信息产业调整振兴规划》指出要“完善产业体系，保持出口稳定，拓展城乡市场，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。”

（4）《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》，确定了当前应优先发展的信息、生物、航空航天、先进制造等十个方面的高技术产业化重点，其中信息产业将重点发展网络设备、光传输设备、信息功能材料与器件、新型元器件等 20 个领域。

（5）《电气电子产品强制性认证实施规则-电线电缆产品-电线电缆》、《电气电子产品强制性认证实施规则-电线电缆产品-电线组件》等对电线电缆、连接线缆组件的认证程序作了明确规定。

（二）行业概述

1．连接线缆组件主要结构部件介绍

连接线缆组件是由连接器和电线电缆通过一定的端接方式和防护方法组装而成。

（1）连接器

连接器主要包括电连接器和光连接器，是一种借助电信号或光信号和机械力量的作用使电路或光通道接通、断开或转换的功能元件，用作器件、组件、设备、系统之间的电信号或光信号连接，传输信号或电磁能量，并且保持系统与系统之间不发生信号失真和能量损失的变化。

（2）电线电缆

电线电缆是输送电（磁）能、传递信息和实现电磁转换的线材产品，因广泛应用于国民经济各个领域，被喻为国民经济的“血管”与“神经”。电线电缆通常是由几根或几组导线绞合而成，外面包有各种防护及绝缘层，通常用于通信、计算机、汽车、电气设备等相关传输用途的材料。

2．连接线缆组件行业发展特点

（1）通信、计算机、汽车等下游行业的快速发展是连接线缆组件行业快速发展的驱动力

信息经济和互联网产业的迅猛发展，国内3G牌照的发放为我国通信设备制造业带来了巨大的发展空间。截至2009年底，三家电信运营商共完成3G投资约1,435亿元。此外，在四万亿投资和十大产业振兴规划的带动下，2010年中国汽车产销量分别为1,826.47万辆和1,806.19万辆，连续两年成为世界汽车产销第一大国。连接线缆组件是通信设备、计算机、汽车等不可或缺的组成部件，连接线缆组件产业在通信、计算机、汽车等下游行业旺盛需求的带动下快速发展。

（2）连接线缆组件具有定制化生产的特点

连接线缆组件主要应用于通信设备、计算机、汽车等产品，随着经济全球化及分工的细化，下游行业制造商对产品进行整体开发后，连接线缆组件生产企业根据技术方案进行整体连接方案设计，并试制出样品后由制造商检测认证。这种定制化生产模式决定了对连接线缆组件生产企业合格供应商的认证不仅包括产

品质量、供货速度、大规模供货能力、产品价格以及信用期限等，而且对其产品开发设计能力提出了更高的要求，连接线缆组件厂商需要为客户提供系统的连接解决方案及产品，并能根据客户产品更新换代的要求迅速设计新的产品。

（3）垂直一体化整合、为客户提供系统的连接解决方案成为行业内众多企业发展目标

连接线缆组件上下游之间联系紧密，上游的连接器和电线电缆产品在连接线缆组件成本中占很大的比重，其价格变动对于线缆组件生产企业的经营有着重要的影响。掌握上游资源，实现垂直一体化的生产厂商不仅能提供稳定可靠的原材料，进一步降低生产成本，提高产品质量，而且有助于企业加强快速反应能力，缩短产品交付周期，从而增强公司提供完整连接解决方案的能力，在竞争中确立优势地位。上游的连接器生产企业为获取更大的利润空间，也有意向下游的连接线缆组件延伸。当企业达到一定规模时，为了巩固企业地位，推动企业稳定发展，实施垂直一体化，构造完整的产业链成为连接线缆组件企业做大做强的重要手段。

国内形成垂直一体化产业链的连接线缆组件企业为数尚少，但随着下游通信、计算机等制造商对整体连接解决方案需求的日益增强，国内少数连接器厂商的业务开始向下游线缆组件扩展。近年来，国内以生产电连接器和光器件为主的中航光电科技股份有限公司（以下简称“中航光电”，证券代码“002179”）开始涉足连接线缆组件的生产，但主要集中在航天、军事领域。

（三）行业市场情况

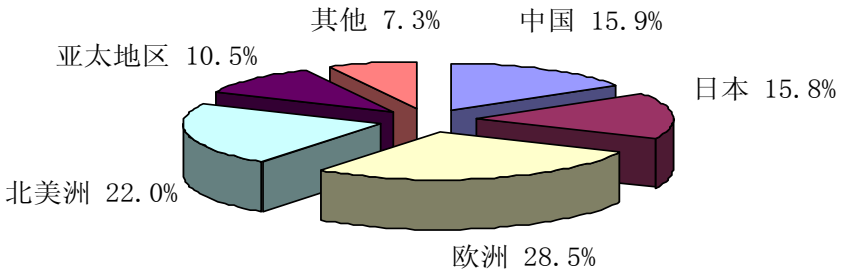
1．行业现状及发展趋势

（1）全球连接线缆组件市场规模巨大

连接线缆组件产品最初主要应用于军事工业领域，其大规模的民用始自二战以后。二战后世界经济取得迅速增长，与民生消费相关的电视、电话、计算机等电子产品不断涌现，连接线缆组件也由早期的军事用途，迅速拓展到消费性电子、计算机、汽车等领域，相应的研究和开发得到了快速发展。据 Bishop and Associates 统计数据，2008 年全球连接线缆组件市场规模达 1,176 亿美元，同

比增长 9.1%。2008 年全球连接线缆组件市场分布情况如下图：

2008年全球连接线缆组件市场分布情况

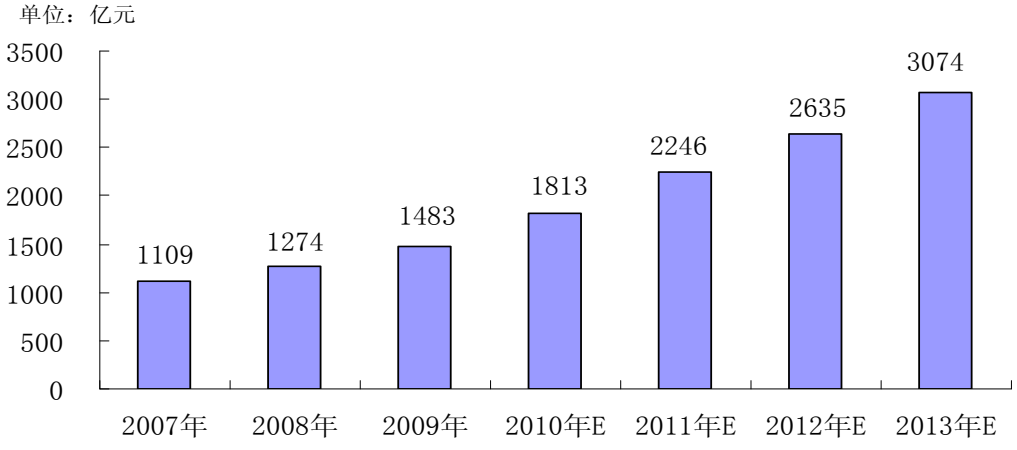


资料来源：Bishop and Associates《world cable assembly market》2009。

（2）中国连接线缆组件市场增长迅速

与世界连接线缆组件的发展一样，中国连接线缆组件产业早期的发展也与军事应用息息相关。20 世纪 40 年代行业进入萌芽阶段，50-70 年为起步发展阶段，期间所生产的连接线缆组件主要应用于军工、航天领域。20 世纪 80 年代改革开放以后，开始出现面向民生消费电子领域的连接线缆组件。随着我国经济的发展，下游通信、计算机、汽车、家用电器等产业取得了快速增长，直接带动我国连接线缆组件市场需求急剧增长。

2007－2013年中国连接线缆组件市场容量统计与预测

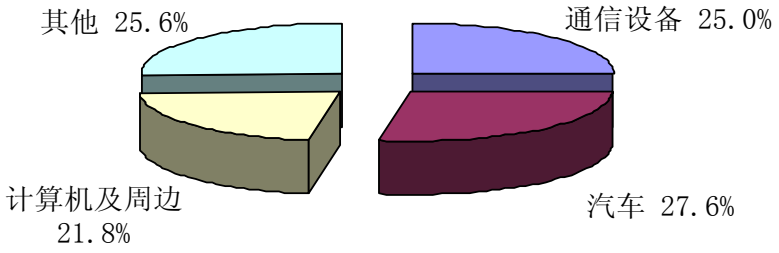


数据来源：中国电子元件行业协会电接插元件分会，《元协简报》2010 年第 6 期。

（3）中国连接线缆组件应用领域分布

就终端产品的应用领域来看，2008 年我国连接线缆组件下游各应用领域的占比分别为：通信设备 24.4%、汽车 22.1%、计算机及周边 20.1%、其他 33.4%；2009 年我国连接线缆组件应用领域分布：汽车 27.6%、通信设备 25.0%、计算机及周边 21.8%、其他 25.6%。随着我国 3G 移动通信及相关应用的大规模展开，通信行业出现快速增长，通信设备领域已经成为中国连接线缆组件产品发展最快的应用领域之一，2009 年市场规模为 370.8 亿元，占下游市场总体的 25.0%，成为连接线缆组件第二大应用领域。在包括“汽车下乡”等一系列宏观政策刺激下，汽车市场则显得更加活跃，2009 年汽车销售量同比增长率达到 45.4%，一跃成为连接线缆组件下游最大的应用领域。根据中国电子元件行业协会电接插元件分会统计资料，2009 年我国连接线缆组件应用领域分布情况如下图：

2009年我国连接线缆组件应用领域分布情况



（4）公司连接线缆组件产品细分市场情况

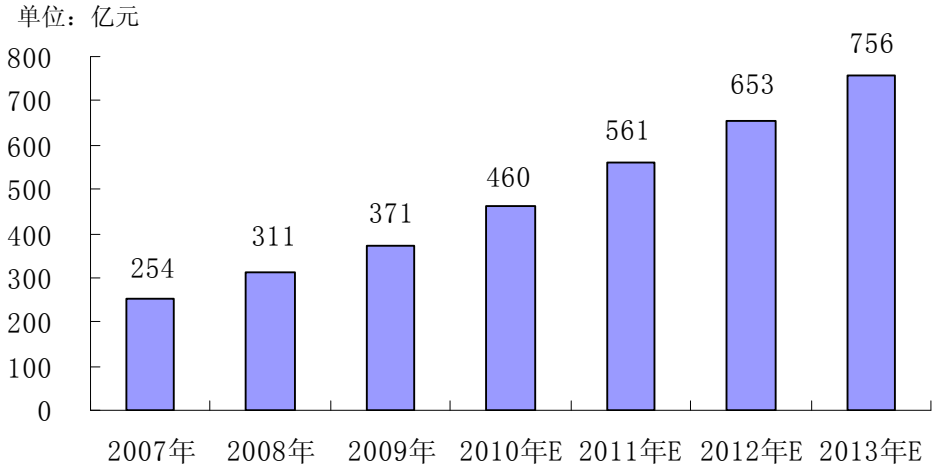
公司连接线缆组件产品主要应用在通信设备、计算机及周边两大行业。近年来我国通信设备和计算机行业的快速发展为连接线缆组件产业提供了良好的成长空间。

①通信设备

国内通信设备制造业在过去几年取得了快速增长。根据工业和信息化部统计数据，我国通信设备主营业务收入由 2000 年的 1,683 亿元增加到 2008 年 8,460 亿元，复合年均增长率达 22.4%。2009 年，运营商主导的 3G 网络建设带动了国内移动通信系统设备市场规模较大增长，但由于受到终端设备市场和出口市场影

响，2009 年 1-11 月通信设备制造业的主营业务收入 7,486 亿元，同比增长 1.7%。我国通信线缆组件市场情况如下：

2007－2013年我国通信类连接线缆组件
市场容量统计与预测

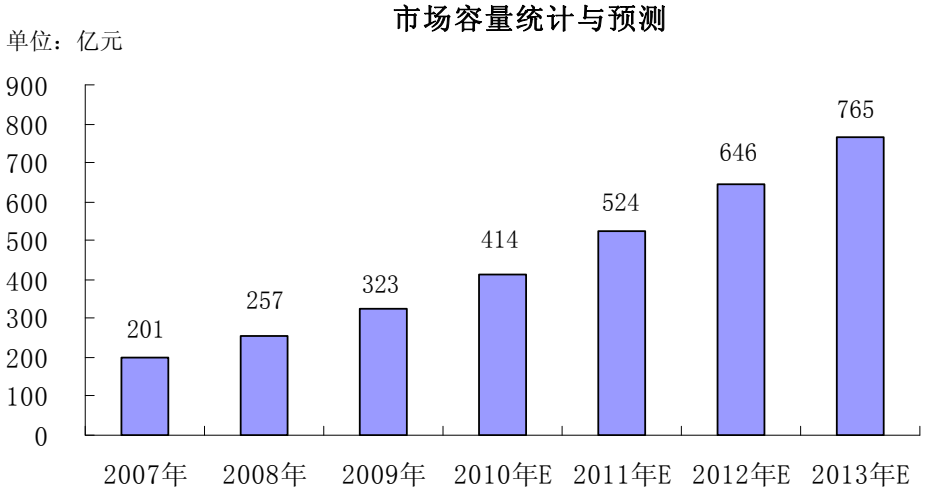


数据来源：中国电子元件行业协会电接插元件分会，《元协简报》2010 年第 6 期。

②计算机及周边

根据国家统计局数据，2007－2009 年我国计算机产量分别为 12,073 万台、13,667 万台、18,215 万台，直接带动计算机及周边连接线缆组件需求快速增长。我国计算机及周边连接线缆组件市场情况如下：

2007－2013年我国计算机及周边连接线缆组件
市场容量统计与预测



数据来源：中国电子元件行业协会电接插元件分会，《元协简报》2010 年第 6 期。

2．行业竞争情况

我国连接线缆组件行业空间广阔，发展潜力巨大，但行业起步较晚，国内生产企业由于产品单一、技术含量低导致其市场占有率低。跨国公司大多是集上游原材料、产品研发、销售一体化的大型制造型企业，在产品质量和产业规模上均具有较大优势，同时，由于研发资金充足及多年技术沉淀，跨国公司往往在高性能专业型的连接线缆组件处于领先地位，能通过不断推出高端产品而引领行业的发展方向。

国内连接线缆组件生产企业总数超过 2,000 家，但多数装备水平低、工艺和技术相对落后，造成低端产品产能过剩、竞争激烈，中高档产品严重依赖进口，通用技术产品多，高技术、高附加值产品少的局面。

与国际化工业巨头相比，国内连接线缆组件生产企业在技术、规模、产业链上均不具备优势，导致国内企业在高端专业型连接线缆组件领域缺乏竞争力。国内企业生产的高端连接线缆组件同国际跨国巨头生产的产品虽在性能方面存在一定差距，但通过国家政策的支持、企业研发能力的持续提高，差距逐渐缩小，并且国内企业还拥有国际跨国企业无法比拟的部分优势，如低成本、贴近客户、反应灵活等，上述优势使优秀的国内企业在市场竞争中逐步扩大市场份额。

3．行业的主要企业

（1）全球连接线缆组件主要企业

以泰科（Tyco）、莫仕（Molex）、法玛通（FCI）为首的国际连接器及连接线缆组件制造企业引领着全球连接线缆组件产业的技术潮流，他们凭借技术和规模优势在高端连接线缆组件市场占据领先地位，特别是在要求解决高速、高可靠性、串扰和噪声等问题的通信、航天、军工应用领域，国际大厂优势明显，该领域的连接线缆组件产品利润水平也较高。

①泰科（Tyco）：1941 年成立于美国，全球最大的连接器及线缆组件企业，业务范围涉及通信设备、汽车、医疗设备、能源等多个领域，生产将近 500,000 种精密电子元器件产品，全球拥有约 75,000 名员工。2009 年实现销售收入 102.6 亿美元。

②莫仕（Molex）：成立于 1938 年，总部设在美国伊利诺伊州的莱尔市。全球第二大连接器及线缆组件企业，目前主营业务为连接器，连接线缆组件占公司

的业务份额较少，生产的产品超过十万种以上。在全球拥有 59 座工厂，在 15 个国家设有 25 个研发中心，全球约有 30,000 名员工。2009 年销售收入 32.7 亿美元。

③法玛通（FCI）：1989 年在法国成立，欧洲第一大、全球第三大连接器厂商，主营汽车连接器，同时涉及线缆组件业务。公司共有 3 大事业部，分别为汽车产品事业部、电子产品事业部、微连接产品事业部，在中国的上海和东莞建有工厂。2009 年 FCI 全球销售收入为 9.35 亿美元。

④鸿海精密：全球最大的代工企业，产品涉及面较广，基本包含了电子产品的各个领域。鸿海精密在连接器及线缆组件领域也是全球领先的企业，该项业务涉及了计算机、通信、消费电子等多个行业，目前占鸿海精密连接器及线缆组件业务比重相对较大的为计算机领域。2009 年销售收入 439 亿美元。

（2）中国大陆连接线缆组件主要企业

中国连接线缆组件行业经过近年的持续快速发展，在产业规模上已成为产量大国，但市场集中度较低，对新技术开发投入较少，行业技术水平与先进国家技术水平相比仍有差距。

①深圳立讯精密工业股份有限公司（以下简称“深圳立讯”）：2004 年成立于广东省深圳市，公司生产的连接器（连接线缆组件）主要应用在 3C（电脑、通讯、消费电子）和汽车等领域。下属协创精密工业（深圳）有限公司和协讯电子（吉安）有限公司两家子公司。2009 年实现销售收入 5.8 亿元，产品 70%应用在电脑及周边领域，与公司重点客户分布领域不同。

②和林电子（深圳）有限公司：1996 年成立于广东省深圳市，主要生产各种类型的连接线及连接器、插座、开关等，用于传真机、电脑、打印机、摄像机、手机等。产品销售于香港、新加坡、美国、日本等国家和地区，主要客户有诺基亚、索尼、索尼爱立信、富士通等。厂房面积 15,000 平方米，2009 年销售收入 4.4 亿元。

③深圳市得润电子股份有限公司（以下简称“得润电子”）：1992 年成立于广东省深圳市，主要生产经营电子连接器、光连接器、汽车连接器及线束、电子元器件、精密组件产品，广泛应用于家用电器、通讯、计算机及外围设备、汽车、医疗设备、工业等领域，主要客户有四川长虹、海尔集团、康佳集团、创维集团

等，2009 年实现销售收入 6.5 亿元。

4．行业进入壁垒

（1）客户认证壁垒

连接线缆组件作为通信设备、计算机、电子消费品、汽车等不可或缺的基础元件，稳定的产品质量对终端产品的功能发挥至关重要。要成为下游行业大型制造商的合格供应商，连接线缆组件生产企业不仅要达到行业的基础标准，还要通过其严格的资质认定。华为、中兴、联想、冠捷等大型企业通常对供应商的资质审定在一年左右，在审定过程中将对供应商的开发与测试能力、制造设备、工艺流程、质量管理、工作环境甚至经营状况等各个方面提出严格要求，仅对单类产品，下游行业大型制造商就需要经过产品评审、产线整改、小批量试供货、批量供货等多个环节后，才能获得大批量的订单。一旦确定合作关系，为保证产品品质及维持稳定的供货，大型企业通常不会轻易改变供应商。这种严格的供应商资质认定机制以及长期的策略合作关系，对拟进入行业的企业形成了很强的壁垒。

（2）技术壁垒

连接线缆组件属于通信、计算机、汽车等行业的配套产业，用途较为广泛，但各行业都有不同的具体需求，相关产品种类多、规格繁杂、产品工艺设计要求高。这就要求线缆组件生产企业必须具备产品快速研发能力以缩短反应时间；同时要求企业具有较强的市场信息捕捉能力和较强的技术设计能力，及时根据下游产品的快速更新而不断研发新产品，广泛运用各种新技术；先进生产设备的引进也对企业的技术消化、吸收能力有较高的要求，因此对拟进入本行业的企业形成了技术壁垒。此外，连接线缆组件企业在生产过程中对熟练的技术工人需求量较大，而其培养期通常需要一定的时间，这对拟进入企业也形成了较强的壁垒。

（3）供应链管理壁垒

由于连接线缆组件生产企业对连接器、电线电缆等原材料需求种类繁多、采购规模较大，供应商的生产效率、产品质量、协调能力和信用水平参差不齐，因此供应链管理是线缆组件生产企业快速响应客户需求、有效降低成本、保证产品质量的关键所在。企业必须对下游客户的需求做出快速、高效的反应，并且将这

种需求迅速地传递到供应链的上游。企业的客户越多，销售订单越大越密集，相应的采购规模越大，次数越频繁，供应链管理的难度越大：既要保证产品的质量和供货的及时性，又要考虑上游供应商的接单能力和生产效率，以及物流运输的时间消耗等因素。目前国内大多数线缆组件生产企业尚不具备有效整合和管理供应链的能力，因此供应链管理对企业的做大做强，实现规模效益形成了较强的障碍。

（4）资金壁垒

连接线缆组件行业对资本投入规模要求较高。随着下游客户对产品质量、产品设计、产品规格等方面的要求不断提高，大量的设备投入进行技术改造、新产品研发均需要持续、相当数量的资金投入，因此对于企业的资金实力有较高要求。

5. 市场供求状况

从国际市场来看，全球主要连接线缆组件生产厂家已具备一定规模的产能，基本能满足全球市场的需求，供求处于平衡状态。

从国内市场来看，随着全球制造中心向中国转移，下游通信、计算机、汽车、家用电器等产业的快速发展，国内对连接线缆组件的需求快速增长。根据中国电子元件行业协会电接插元件分会资料显示，2009 年我国连接线缆组件市场规模为 1,483 亿元，预计 2013 年市场需求达 3,000 亿元以上。国内连接线缆组件市场总体供需平衡，但在通信、汽车、医疗、航空等高端领域，仍表现为供不应求。

6．行业利润水平及变动趋势

低端连接线缆组件生产企业由于技术含量低，竞争激烈，利润水平较低；中高端连接线缆组件由于市场需求旺盛、技术壁垒较高、客户群体稳定，利润水平较高，尤其是拥有产业链垂直整合优势、能为客户提供完整连接解决方案的企业将获得更高的利润。

随着行业的加速整合，连接线缆组件行业市场集中度将逐步提高。龙头企业通过持续的研发投入，在新产品、新技术、新工艺等方面保持行业领先的地位，有效地降低生产成本、提高生产效率，并随着市场规模和占有率的不断提高形成越来越明显的规模效应，该类企业的平均利润率预计仍将进一步提高，行业利润

将逐步向优势龙头企业集中。

（四）影响行业发展的因素

1．有利因素

（1）国家产业政策支持

本行业及行业的上下游行业受国家产业政策扶持，行业发展前景明朗。国家《国民经济和社会发展第十一个五年规划》、《信息产业科技发展“十一五”规划和 2020 年中长期规划纲要》、《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》、国务院《电子信息产业调整振兴规划》等文件均将新型元器件作为我国电子信息产业重点发展的领域。具体产业支持政策详见本节“二、公司所处行业基本情况”之“（一）行业管理体制与行业政策”之“2．行业主要法律法规和政策”。

（2）下游产业的持续快速增长

连接线缆组件是通信设备、计算机、汽车等不可或缺的组成部件，我国连接线缆组件产业在通信、计算机、汽车等下游行业旺盛需求的带动下快速发展。随着我国经济的发展，下游通信、计算机、汽车、家用电器等产业取得了快速增长，直接带动我国连接线缆组件市场需求急剧增长。

①2009 年，规模以上电子信息制造业实现收入 51,305 亿元；2010 年，全国规模以上电子信息制造业增实现销售收入 63,395 亿元，同比增长 25.5%，比上年加快 22.4 个百分点；软件产业收入 1.34 万亿元，增长 30%左右。

单位：亿元

指标名称	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年
主营业务收入	51,259.00	58,826.00	60,818.00	76,759.00
其中：制造业	45,424.70	51,253.10	51,305.00	63,395.00
软件业	5,834.30	7,572.90	9,513.00	13,364.00

资料来源：工业和信息化部。

②Gartner 的统计显示，2008 年全球电脑销量为 3.02 亿台；工业和信息化

部发布的数据显示，2009 年我国计算机产量达 1.82 亿台，占全球产量 60.9%，2010 年 1-11 月，我国计算机产量达 2.24 亿台，增长 24.7%。近几年我国计算机产量情况如下：

时 间	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年 1-11 月
产量（万台）	12,073	13,667	18,215	22,359

数据来源：工业和信息化部。

③受金融危机影响，世界第一汽车消费大国美国 2009 年汽车销量仅为 1,043 万辆，比 2008 年的 1,320 万辆减少近 280 万辆，而我国国内 2009 年汽车销量同比增长超过 40%，取代美国，首次成为全球最大的汽车消费市场。2010 年，我国汽车市场继续呈现高开稳走态势，全年累计产销超过 1,800 万辆，刷新全球历史纪录。近几年我国的汽车销量情况如下：

时 间	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年
销量（万辆）	722	879	938	1,364	1,806

数据来源：汽车工业协会。

④自上世纪 80 年代中期以来，中国家电产业伴随着改革开放快速发展，城市市场以及出口市场一直是中国家电产业成长壮大的两大驱动力，目前我国已成为全球家电制造中心，彩电、空调、小家电等国内消费和出口增长速度较快。报告期内我国主要家电销量情况如下：

项目	空调	冰箱	洗衣机
城镇家庭每百户保有量（台）	96	97	96
农村家庭每百户保有量（台）	9	29	49
2008 年全年销量（万台）	6,521	4,600	3,900
2008 年出口销售比率	53%	39%	36%
2009 年全年销量（万台）	6,461	5,648	3,948
2010 年全年销量（万台）	9,817	6,957	5,056

资料来源：国信证券《2010 年家电行业数据库》。

根据中国电子元件行业协会电接插元件分会资料显示，2009 年我国连接线

缆组件市场规模为 1,483 亿元，预计 2013 年达 3,000 亿元以上，市场空间巨大。

（3）国内产业集中速度加快

随着竞争格局的改变，国内通信、计算机等下游行业逐渐形成了一批行业龙头企业，如华为、中兴、联想等。这些行业领导者对部件供应商的产品品质、研发实力、价格水平、交货期限都提出了更高的要求，需要规模相当的企业为其提供配套服务，并帮助他们不断降低成本，提高自身产品竞争力。因此，下游制造业市场集中导致了连接线缆组件产业不断集中，优势企业在市场集中过程中快速成长。

（4）国际生产基地向中国集中

为降低生产成本和开拓新市场，越来越多的国际厂商将制造业务转移到发展中国家。由于广阔的消费市场和成熟的制造能力，相对廉价的劳工成本，大量的电子产品及设备制造商将其生产基地大规模向中国转移。这不仅扩大了连接线缆组件的市场空间，还将先进的生产技术、管理方式引入国内企业。在成为下游制造商的合格供应商后，优秀的线缆组件生产企业在其指导下获得长足进步，推动了国内线缆组件产业的发展。

（5）缺少可替代的技术

连接线缆组件在通信设备、计算机、汽车等行业得到广泛的应用，目前尚无可完全替代的产品和技术。

2．不利因素

（1）国内技术水平与国际先进水平存在差距

目前，高端技术和高端产品基本由行业国际巨头垄断，少数国内企业虽然也生产高端产品，但规模较小，企业研发投入少、创新能力弱，大多数中小企业不具备自主开发设计能力。国内整体技术水平仍与国际水平有一定差距，在国际竞争中技术上处于劣势。

（2）专业人才短缺

在产品设计过程中，专业技术人员不但需要具有对客户行业的专业认识，而

且需要拥有专业线缆组件制造的工作经验；在制造过程中，对熟练的技术工人需求量较大。专业人才和综合性人才无疑在线缆组件制造、服务过程承担了重要的作用。目前国内相关人才的培养、教育还相对落后，尚无专业机构从事专门的培养，较多的还是根据各企业发展需要自我培养。专业人才短缺严重阻碍了国内本行业的快速发展。

（五）行业技术水平及技术发展趋势

我国连接线缆组件的生产技术已经基本成熟。20 世纪 80 年代以来我国通信设备、计算机、家用电器、消费电子、汽车、医疗等的应用和发展，推动了连接线缆组件技术的应用和形成，其产品正朝着高速传输、多功能、低阻抗、环保、安全方面发展。我国连接线缆组件行业综合技术水平及竞争力明显呈现两级分化，大多数企业技术水平处于低端，产品附加值低，企业竞争力极弱；而少数企业无论生产规模、技术水平、创新能力都已达到或基本达到国际先进水平且具有较强的综合竞争力。近年来，少数企业为适应下游大型客户的需求，通过引进先进设备、采用新工艺使技术水平接近或达到国际先进水平，客观上促进了我国连接线缆组件技术水平的提高。

总体上看，连接线缆组件技术的发展呈现出如下趋势：信号传输的高速化和数字化，各类信号传输的集成化、产品体积的小型化、微型化，产品的低成本化，接触件连接方式表贴化、模块组合化、插拔的便捷化等。

（六）行业的技术服务特点

随着社会分工的专业化和细化，本行业下游大型制造商的需求逐步由单纯的连接线缆组件产品向系统连接解决方案转变。这就要求线缆组件企业能够提供完整的技术服务，包括参与客户产品同步设计、协助客户制定产品修订方案、对所用原材料进行检测、制造，并能够及时完成产品制造和配送服务等。

同步设计是提供完整连接解决方案的关键。下游客户在产品设计阶段就会与供应商就产品须达到的要求、制造工艺、制造可行性等方面进行交流和沟通，线缆组件生产企业以自身拥有的专业制造能力对客户的连接方案提出建议。现阶段我国只有少数企业能够对客户产品的功能性结构提出更为合理的专业设计、制造

方案。

协助客户制定产品修订方案是提供完整连接解决方案的重要组成部分。连接线缆组件生产企业通过融入客户制造环节，能够获得与整个供应链的同步信息，从而可及时了解终端产品市场需求情况，能够协助下游制造商对其产品进行优化。

原材料检测关系到最终产品的销售，许多发达国家对产品销售制定了严格的环保规定，如欧盟的RoHS、WEEE指令等。终端产品制造商必然要求线缆组件企业提供相应的环保产品，选择合适的材料和制造工艺是满足客户要求的必备手段，因此线缆组件生产企业对原材料的检测和制造工艺的改进显得尤为重要。

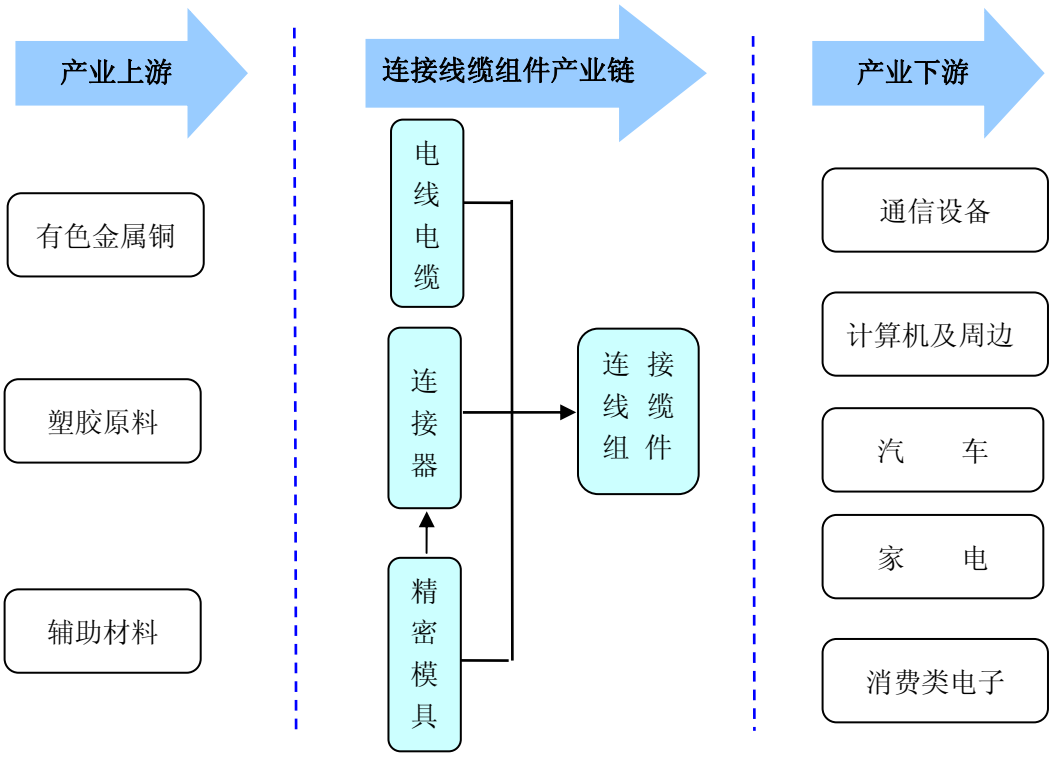
及时完成产品制造和配送是满足客户供应链管理的重要要求。下游客户为了及时占领市场，满足其客户需求，提高自身经济效益，一般都引入了零库存管理理念，需要本行业企业在提供产品过程中能够满足及时性的要求。因此，及时完成产品制造和配送服务成为本行业的重要服务内容。

（七）行业的周期性、季节性、区域性特征

连接线缆组件广泛应用于通信、计算机、汽车、消费电子等领域，行业总体服务对象为多行业客户，不同行业的周期性、季节性不尽相同。同时整个制造业总体快速发展，新兴行业不断涌现，因此没有明显的周期性和季节性。由于下游产业布局特点，目前珠三角地区、长三角地区和环渤海地区集中了行业大部分厂商。

（八）公司所处行业与上下游行业之间的关联性及上下游行业发展状况对本行业的影响

作为国内连接线缆组件行业中少数具有垂直一体化产业链的生产企业之一，公司产品涵盖精密模具、连接器、电线电缆、连接线缆组件，精密模具主要供公司生产连接器和线缆组件产品使用，连接器和电线电缆主要用于公司连接线缆组件的生产加工。公司业务产业链情况如下图：



1．上游行业发展对本行业的影响

连接线缆组件的主要原材料为电线电缆及连接器，原材料来源非常广泛，很容易从相关原材料供应厂家获得。目前，主要原材料的市场供应充足，但电线电缆和连接器的价格受铜价影响较大。

公司一方面通过内部整合，构建了涵盖连接器、电线电缆、连接线缆组件的垂直一体化产业链，一定程度上降低原材料价格波动对公司经营的影响；另一方面，公司与核心客户华为签订“随铜刷价”协议，根据现货市场铜价变动情况，每月对线缆组件价格做出相应调整，对其他客户的产品销售价格也将根据原材料价格相应调整，从而将原材料价格波动的影响向下游客户转移，确保公司获得稳定的利润空间。

2．下游行业发展对本行业的影响

由于连接线缆组件的下游行业多、分布广，大多数的电子产品都可以成为连接线缆组件的下游需求市场，并且随着科技的进步和计算机、汽车、手机等产品的普及，连接线缆组件的产品线会越来越长。公司主要客户是通信设备、计算机及周边设备制造商，下游行业对公司所在行业的影响主要体现在需求方面。近年

来，国内通信、计算机等行业的快速发展，带来连接线缆组件需求的快速增长。

（九）出口情况

本公司所从事行业为国家鼓励出口类行业，公司的出口货物享受“免、抵、退”税收优惠政策。根据 2006 年 9 月《关于调整部分商品出口退税率和增补加工贸易禁止类商品目录的通知(财税[2006]139 号)》，本公司所生产的产品出口退税率自 2006 年 9 月 15 日起(以报关出口日期为准)由 13%调至 17%。

报告期内，公司出口销售收入占营业收入的比例在 11%以内，占比较小。主要国际市场对该产品也不存在特别的管制，因此不受进口国的进口政策及贸易摩擦的影响。

三、公司在行业中的竞争地位

（一）公司市场地位

由于国内连接器、连接线缆组件产品类别众多，细分市场高度分散，目前尚无企业在本行业占有较高的市场份额，但其中优势企业可能在某些产品系列或品种中占有较高的市场份额。根据电子元件行业协会 2010 年第 23 届电子元件百强企业相关的统计资料，进入百强排名的 11 家连接器生产企业总产值约为 58.25 亿元，相较于整个行业庞大的市场规模，11 家百强企业的总产值只占 2009 年度行业市场规模的 3.93%。

单位：万元

序号	2010 年百强排名	公司名称	主营业务	2009 年营业收入（万元）	应用领域
1	19	中航光电科技股份有限公司	连接器	121,443	航天、军工
2	37	贵州航天电器股份有限公司	继电器，连接器	58,443	航天、军工
3	38	深圳立讯精密工业股份有限公司	连接器	58,470	电脑

4	42	合兴集团有限公司	连接器	49,413	汽车
5	46	深圳市得润电子股份有限公司	连接器	66,454	家电
6	**50**	**深圳市金洋电子股份有限公司**	**连接器、线缆组件**	**52,335**	**通信、电脑**
7	62	宁波兴瑞电子有限公司	连接器	43,588	家电、通信
8	68	和林电子(深圳)有限公司	手机零配件,连接器	44,256	手机、电脑
9	69	张家港华捷电子有限公司	接插件	34,797	电动工具、家电
10	74	四川华丰企业集团有限公司	电接插元件	33,201	军工、通讯
11	81	西安富士达科技股份有限公司	连接器	20,079	通信射频连接器

在 11 家进入电子元件百强排名的企业中，各企业产品均有各自较为独立的细分市场领域，如中航光电产品主要应用于航天、航空及军工等领域；深圳立讯产品主要应用于电脑领域；得润电子产品主要应用于家电领域；金洋电子专注于通信、电脑领域。报告期内，金洋电子在通信领域的产值占其整体产值 60%以上，金洋电子的客户包括华为、中兴、大唐、烽火、UT 斯达康等国内主要通信设备制造商，在国内通信连接线缆组件细分行业中处于领先地位。

（二）主要竞争对手情况

报告期内，公司对第一大客户华为的销售额占当期营业收入的比重分别为64.79%、64.81%和46.23%，对第二大客户冠捷销售收入占营业收入的比例分别为17.67%、16.51%和17.41%。汇聚工业有限公司、深圳市盟立电子有限公司、深圳盛凌电子有限公司与公司共同作为华为连接线缆组件主要供应商，福清大朋电子配件有限公司与公司共同作为冠捷连接线缆组件主要供应商。上述竞争对手具体情况如下：

1．汇聚工业有限公司

成立于80年代初，是中国配线装配业的主要生产企业之一，目前该公司在深圳、惠州和上海均设有厂房，生产厂房占地面积为24,000多平方米，主要生产光纤连接器、光纤尾纤、光纤尾缆、光纤衰减器、光路封端器、塑料光纤连接器及

各类电子接插线缆。2009年对华为通信线缆组件销售占华为采购总额的比例约17%。

2．深圳市盟立电子有限公司

成立于1995年，注册资本1,200万元，厂房面积7,000平方米，是专业从事通信电缆、射频同轴电缆、网络数据信号传输电缆、控制电缆、线束及配线组立等技术开发、生产与销售的高科技企业。产品广泛应用于3G移动通信、网络数据信号传输、数字微波通信、航空航天、仪器仪表、音视频系统、车载系统、电力控制系统等领域。主要客户有华为、中兴、烽火通信、富士康等。2009年对华为通信线缆组件销售占华为采购总额的比例约12%。

3．深圳盛凌电子有限公司

成立于1996年，注册资本800万元，厂房面积20,000平方米，员工1,000余人。主要经营电子连接器、连接器线缆组件、精密塑胶模具及精密五金端子模具的生产和销售，主要客户有华为、中兴、艾默生等。2009年对华为通信线缆组件销售占华为采购总额的比例约5%。

4．福清大朋电子配件有限公司

成立于1993年，注册资本680万美元。该公司是规模较大生产电脑周边及内部连接线、连接器生产厂家，拥有50多名工程技术和生产技术人员，1,000多名专业生产人员。该公司主要承接生产电脑周边及内部连接线、连接器；通讯及家电连线、配件；汽车及医疗器械用连接线、连接器等。产品主要销往欧、美、日本、韩国、中东及南非等地，以及国外客户在中国大陆的分支机构。近三年对冠捷电脑信号线销售占冠捷采购总额的20%左右。

（三）发行人的竞争优势

本公司的竞争优势体现在客户群体、管理经验、研发优势、快速反应、质量及成本控制等方面。具体如下：

1．优质稳定的客户群体

公司一直专注于连接线缆组件的生产和经营，通过多年的市场拓展和品牌经营，公司产品已获得市场的普遍认可，拥有了一批优质的客户群体，并与之建立了长期稳定的合作关系。公司主要客户包括全球第二大通信设备制造商华为、全球最大的显示器生产商冠捷及中兴、大唐、联想、南太、漫步者、UT斯达康、JAE、GE等知名企业。该等优质客户在供应商的选择上非常谨慎，一般均需要经过严格的条件审查及长期的资格认证。能够成为该等客户的合格供应商，表明公司在质量控制、交付能力、成本控制、物流等各方面表现突出。为强化合作关系，公司为华为、冠捷等核心客户派驻工程师提供“一对一贴身服务”，从客户产品开发的前期工作到后期的售后服务均全程参与，从而最大限度满足客户的需求，并成为大型公司的重要合作伙伴。凭借着多年优质的服务，公司于2009年、2010年连续两年被华为授予“核心供应商”称号。

通过与该等优质客户建立长期的合作关系，不仅能够给公司带来长期稳定的业务来源，而且借助这些优质客户在各行业的影响，对于提升公司的品牌知名度、拓展业务范围，挖掘潜在客户都有极大的促进作用。2010年以来，公司已先后通过联想、三星电子、艾默生、IBM等知名企业的合格供应商资格认证，并与微软、POWER ONE等企业达成了合作意向，有望进一步拓展新的业务领域。

2．经验丰富的经营管理团队

本公司中、高层管理人员及核心技术人员均长期从事连接线缆组件行业，在本行业的平均从业年限超过10年，其中董事长陈一平、总经理陈一鸣、副总经理杨清成均有15年以上的本行业运营管理经验，对于行业的发展趋势、产品的技术发展方向、市场需求的变动情况等具有较为准确的判断。同时，公司引入员工股权激励手段，通过中、高层管理人员及核心技术人员直接持有公司股份的方式，激励公司经营管理团队努力提升经营业绩，为公司经营管理团队的稳定和业务持续发展提供了保障。目前，公司绝大部分的中、高层管理人员、核心技术人员及业务骨干持有公司股份，公司的凝聚力得到极大的加强。

此外，公司不断通过自身培养与外部招聘的方式积聚人才，在以“发展吸引人、工作培养人、业绩考核人”的观念指引下，通过加强企业文化建设并建立合理的绩效考核体系和激励机制，维持和不断壮大经营管理团队，为公司未来的高效运营奠定了良好的基础。

3．研发和技术应用优势

本公司自成立以来，始终坚持走自主创新道路，把技术创新能力的建设作为公司持续发展的原动力。公司拥有一支技术水平较高、熟悉行业技术发展方向、项目经验丰富、善于创新的产品研发队伍，通过自主创新研发、协同客户研发以及辅助客户研发的模式，灵活有效、全面专业地满足不同客户对产品的不同需求。截至本招股说明书签署之日，公司已获得2项发明专利及10项实用新型专利，另有3项实用新型专利获得了国家知识产权局下发的《授予专利权通知书》，目前正等待国家知识产权局颁发专利证书。

公司是国内领先的电子电气设备连接解决方案供应商。尤其在通信领域，公司具有较为丰富的行业经验，能紧贴通信行业连接技术发展的方向与趋势，紧跟产品的升级换代，及时不断地为新的通信产品提供配套的线缆连接方案，长期以来为华为、中兴及大唐等各大通信设备制造商提供全面、多样、专业的解决方案。公司已研制出SFP、QSFP及USB3.0等多项行业技术领先，具有核心竞争力的相关连接产品，并已通过了相关设备制造商的合格测试，使得公司在未来高速传输这一主流趋势中占得了市场先机。

公司在产品设计的初期即成立项目管理团队，充分纳入客户的需求、共享专业知识与经验，并在产品开发设计的同时同步完成产品的生产工艺流程，将具体的产品规格、工艺、工程及外观要求直接体现在产品设计中；在设计与试制的过程中，全面沿用汽车、航天等制造业界普遍推行的FMEA可靠性设计的分析方法，研发人员在开发与试产阶段能全面预判产品设计缺陷与可能潜在的制造缺陷并加以改进，充分保证产品的设计质量，提高产品制造质量的稳定性和可靠性。

4．快速满足客户要求的能力

随着现代生产管理技术的提升，精益制造等理论在全球的生产实践中逐渐推广，制造商对供应链的服务质量提出了更为严格的要求，服务的内涵从产品质量保证、售后维护扩大到了订单响应周期。公司依托垂直一体化的产业链条、高效的采购管理系统和严密的生产组织管理体系，能够快速响应客户需求，根据定单快速组织生产并实现及时交货。公司在订单接收、原材料采购、生产组织及配送物流等方面均通过ERP系统进行全程控制，有效提升了生产效率，大大缩短了不

同产品下线生产的切换时间，有力的保障了公司交付的及时性。针对客户的紧急需求，公司还特别设立应急小组及建立应急响应的机制，及时响应客户需求。公司先后在深圳、厦门、武汉、苏州、莆田等地设立工厂，并在北京、上海、福建、台北设立办事处，除了可以就近满足客户及时的供货需求，更能有效地为不同地区的客户提供良好的应急机制、及时的资源协调及优质的贴身服务。目前，公司对于客户的交付需求已实现了“一天报价、三天打样、七天交货”的快速响应能力，在行业内居于领先水平。

5．产品质量控制优势

公司始终把产品质量控制作为企业生存与发展的第一要素。“顾客至上、全员品保、质量第一”是公司一贯秉承的品质方针。公司从设计开发、采购、生产和服务等过程中实施标准化管理和控制，从而实现对产品品质的全方位控制。公司拥有垂直一体化的产业链条，部分关键的上游原材料产品已实现自主生产，公司通过控制上游原材料产品的质量，实现公司产品质量的一致性和可靠性。为了保证产品质量的可靠性，公司引进国际先进的检测设备，建立行业领先的检测中心，公司设有物理实验室、化学实验室、高频实验室、燃烧实验室等。凭借先进精密的测试设备，公司的测试能力保持在国内领先水平。

公司分别于2002年、2009年通过了ISO9001、ISO/TS16949质量管理体系的认证。公司严格按照ISO9001及ISO/TS16949标准的相关要求，以持续完善质量体系建设，提高和确保质量为核心，推行全面的质量管理，动员和组织公司各部门及全体员工，运用各种专业技术、管理技术和行政管理手段，建立了一套科学、严密、高效、可持续发展的质量保证体系。

公司不仅重视产品质量方面的控制，而且积极推动环境保护方面的建设。公司已建立完善的环保检测中心，确保所有的产品完全符合“RoHS”指令的要求。公司于2004年通过了ISO14001环境质量体系认证，于2009年5月通过GE的EHS（环境、健康、安全）环境审查。

6．成本控制优势

公司制定了完善的成本管理和控制体系，在保证产品质量的前提下，从设计开发、采购及生产等各个环节层层把关，有效地控制生产成本。在设计开发方面，

公司通过不断改进生产工艺，提高产品设计水平，在设计开发过程中通过产品方案的合理设计，产品零件的系列化、标准化、通用化，最大限度减少物料损耗成本；在采购方面，随着公司业务规模的不断扩张，公司对上游供应商的议价能力不断加强。公司建立了合理的询、议、比价机制及高效的成本分析系统，通过统一的采购中心平台，针对数量较大的原材料采购均在进行详细的市场信息的收集、整理、分析后，进行统一议价或招标采购。公司还定期对供应商进行评审考核，在保证上游原材料采购质量的同时，也为公司进一步降低采购成本提供了条件；在生产环节，公司依托多年积累的生产管理经验，在整个生产制造系统中全面推行“不接受不良品”、“不传递不良品”、“不制造不良品”的全员参与品质管理文化，从而极大地减少了不良品的产生，最大程度的减少了产品报废损失。公司每条产线配有专门的品质检测小组，严格控制和预防不合格品向外部的流出，防止品质失败成本的扩大化。

（四）发行人的竞争劣势

公司业务近年来得到了快速发展，服务的客户数量增多，客户的需求量提高，及需求档次的不断提升，要求公司不断增加制造能力和流动资金的投入。此外，为进一步降低生产成本，提高产品质量，加强快速反应能力，缩短产品交付周期，公司实施了垂直一体化整合战略，扩大上游原材料电线电缆的生产规模，需要较多的资金投入。公司尽管经过几年的发展，已具备了一定的规模和实力，但仍然面临着资金紧张压力，融资渠道单一，从而制约了公司的发展。

因此，公司希望通过本次发行募集足够的资金，尽快开展莆田生产基地和深圳研发中心的建设，着力提升公司自主创新能力，优化产品结构，完善规模化生产，完成产业链的垂直整合，增强公司提供完整连接解决方案的能力，扩大公司的领先优势。

四、公司主营业务的具体情况

（一）主要产品及用途

公司作为连接线缆组件行业中少数具有垂直一体化产业链的生产企业之一，已初步形成了从模具开发、连接器及电线电缆生产到连接线缆组件供应较为完整的系列产品生产线。精密模具主要供公司生产连接器和线缆组件产品使用，连接器和电线电缆主要用于公司连接线缆组件的生产加工。公司所生产的最终产品形态为连接线缆组件，主要客户包括华为、中兴等通信设备制造商及联想、冠捷、漫步者等计算机及周边设备、消费电子制造商。公司及子公司的主营产品情况如下：

公司名称	主营产品	图例	用　途
金洋电子 厦门贸联 武汉贸联 苏州金柏 莆田贸联	连接线缆组件	 	广泛应用在通信设备、计算机、家电消费类电子、汽车及医疗等领域
深圳贸联	电线电缆		主要用作公司连接线缆组件产品的原材料
金德晖	连接器		主要用作公司连接线缆组件产品的原材料
龙而腾	精密模具		主要用于公司连接器和连接线缆组件的生产加工用模、治具

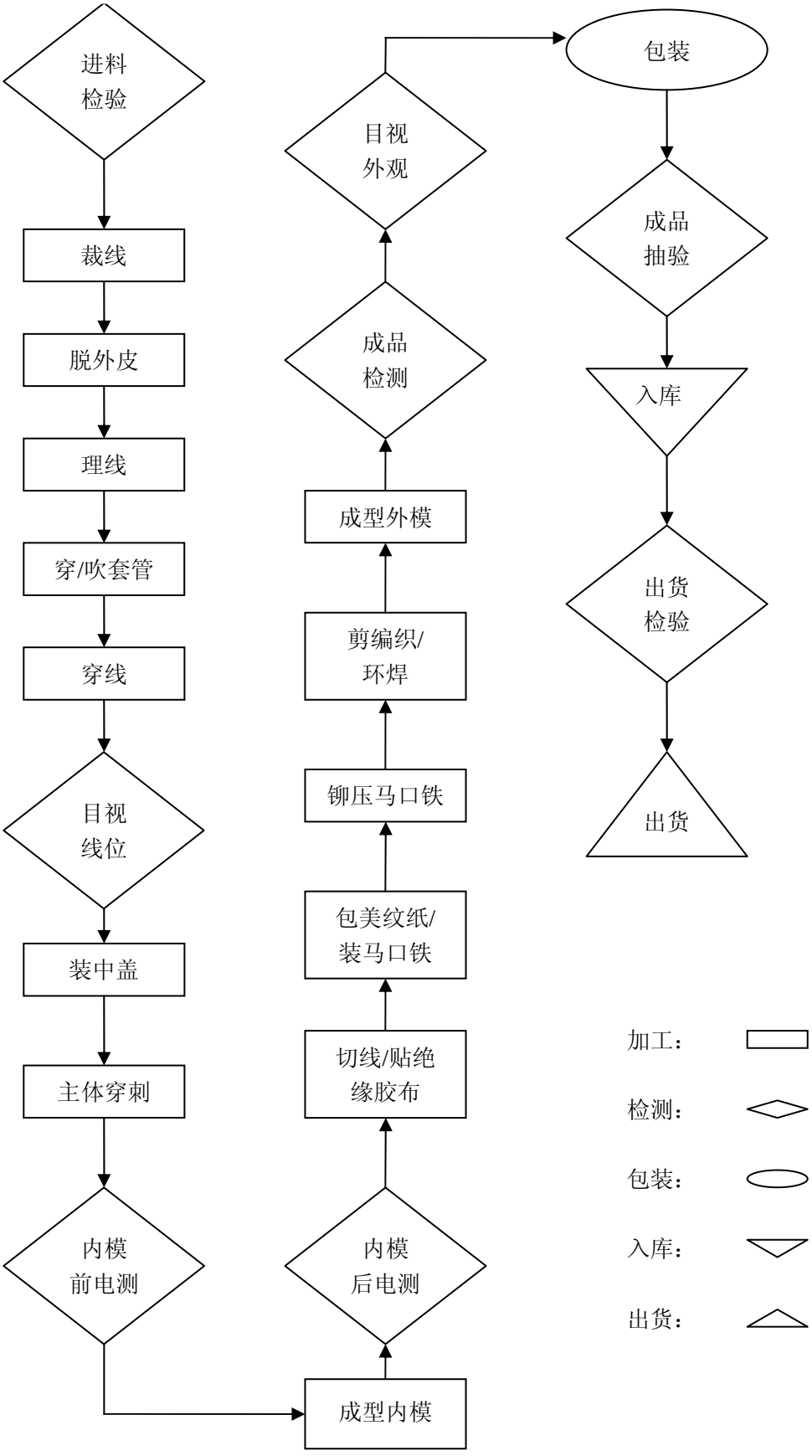
（二）主要产品的工艺流程图

公司连接线缆组件的主要生产工艺环节包括：①线端处理（裁线、脱外皮、理线、剥铝箔、穿吹套管、穿线等）、②压接/焊接/IDC 主体穿刺、③成型处理（成型内模、成型外模等）、④EMI 屏蔽处理、⑤性能检测（绝缘、耐压、回路检测、高频测试、眼图测试等）。其中线端处理、压接/焊接/IDC 主体穿刺、成型处理、性能检测是连接线缆组件加工的通用工艺环节，EMI 屏蔽处理是非通用工艺环节，主要用于高速信号传输线缆组件。

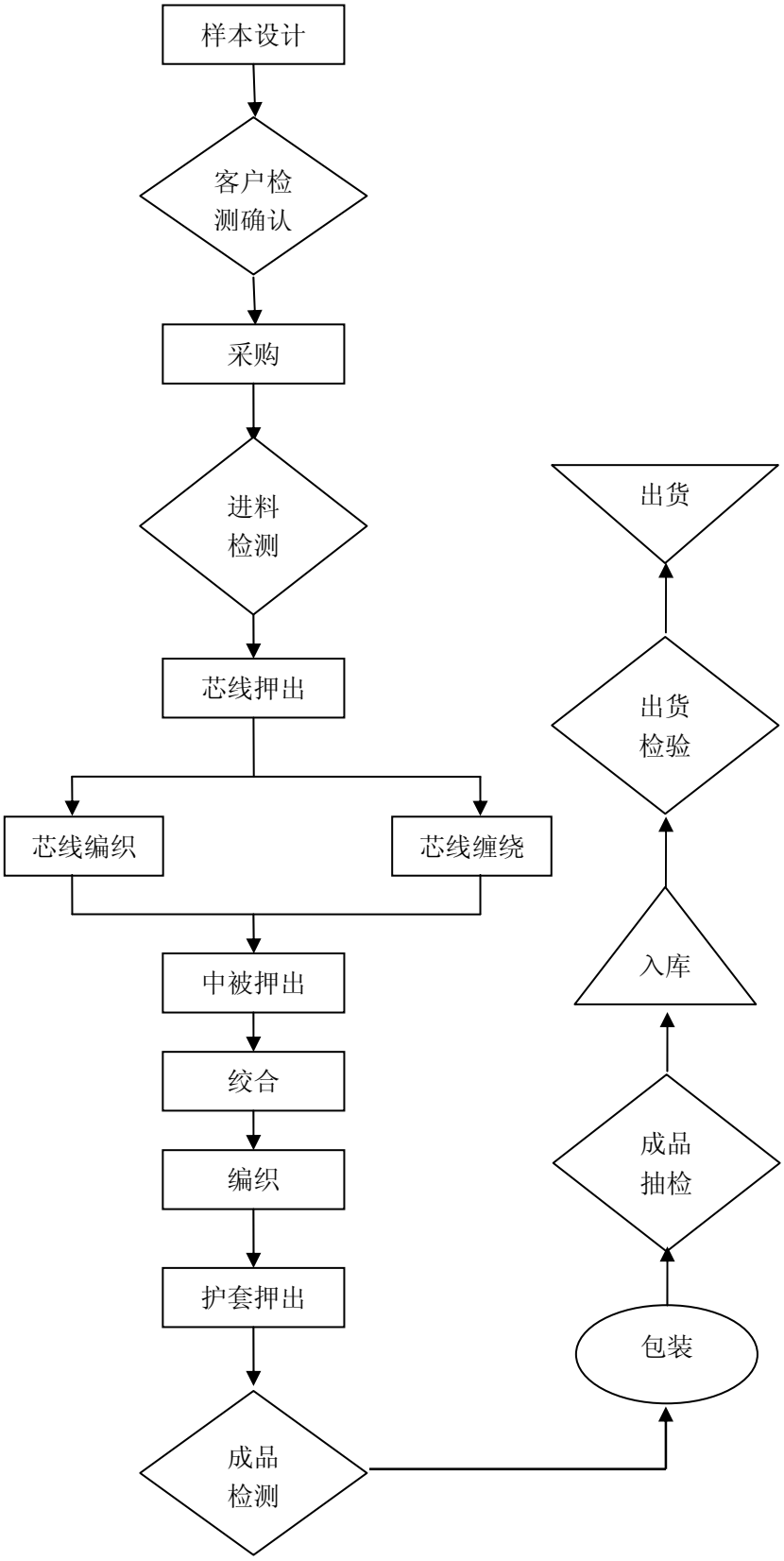
工艺环节	工艺环节说明	主要应用技术	技术说明
通用工艺环节			
线端处理环节	对线材两端进行处理加工，使其达到可与连接器连接的深加工状态,主要包括裁线、脱外皮、理线、剥铝箔、穿吹套管、穿线等通用工艺	全自动裁线剥皮技术	电脑程序控制，具自动补偿误差，能同时精确、高速的自动裁线与剥皮，并完全不会伤及导体
		激光剥铝箔技术	能精确控制剥铝箔长度与深度，完全不伤及导体，效率高，品质可靠
压接/焊接/IDC 主体穿刺	压接、焊接、IDC 主体穿刺是实现线材和连接器连接的最基本的三种方式	IDC 穿刺	IDC 穿刺技术是线材与连接器之间一种断层联接技术，芯线不用剥外皮，不用镀锡，一次压接就实现连接，效率高，品质可靠
		高频自动焊接	利用高频磁滞发热原理实现无接触焊接，效率高，质量好
成型处理	成型主要是采用塑料注塑的工艺，固化插头内部线位排列与固化连接器与线缆的连接，同时保护连接器。成型处理包括：成型内模、成型外模等	热流道成型技术	从注射机喷嘴送往浇口的塑料始终保持熔融状态，在每次开模时不需固化作为废料取出，滞留在浇注系统中的熔料可再一次注射时被注入型腔，效率高，浪费少
性能检测	从来料控制，过程控制，出货控制均会对线缆组件材料与成品进行多种特性与功能检查检测	线缆综合测试技术	能实现快速精确地对产品接线正确性及其电性能进行检测，对于插头较多、PIN 位较多的产品其优越性更加明显，正确性提高几倍至几十倍
		RoHS 测试技术	通过光谱分析议分析材料中重金属以及其它有毒物质成份含量
		高频线缆测试技术	可以测试高速通讯线缆的电气性能，含特性阻抗、衰减、延迟、回损、串音等，大大的保证了产品品质，提升了产品研发能力，其多项测试一体

			化，可将测试数据生成表格，极大的提高了工作效率
非通用工艺环节			
EMI 屏蔽处理	屏蔽处理包括处理编织、装马口铁、环焊、加磁环等	EMI 屏蔽技术	EMI 即电磁干扰，通过 EMI 屏蔽处理一方面降低设备正常运行过程中对周围环境产生的电磁干扰，另一方面是提高设备对所处环境中电磁干扰的抗扰度

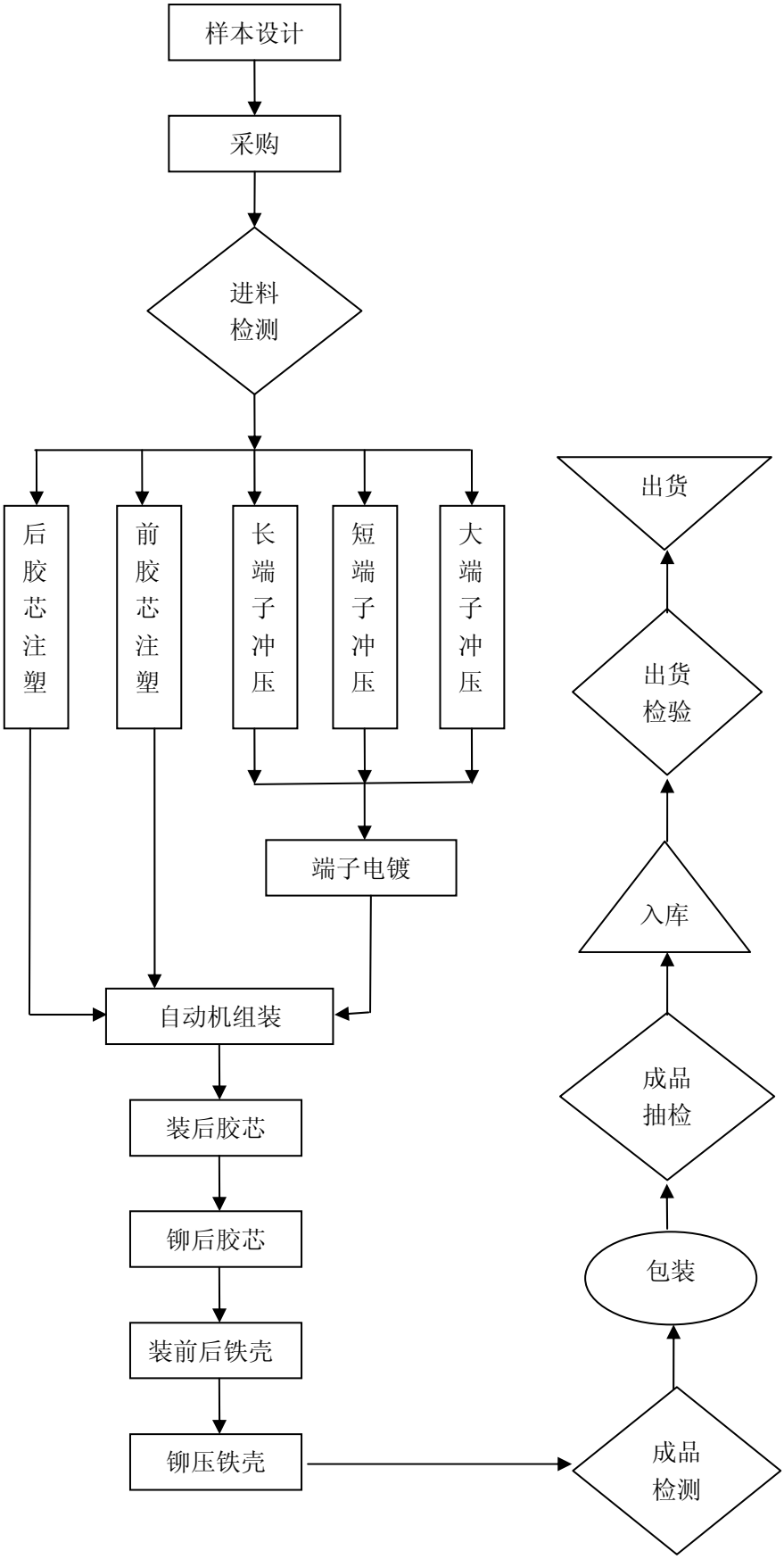
线缆组件——HDMI 工艺流程图



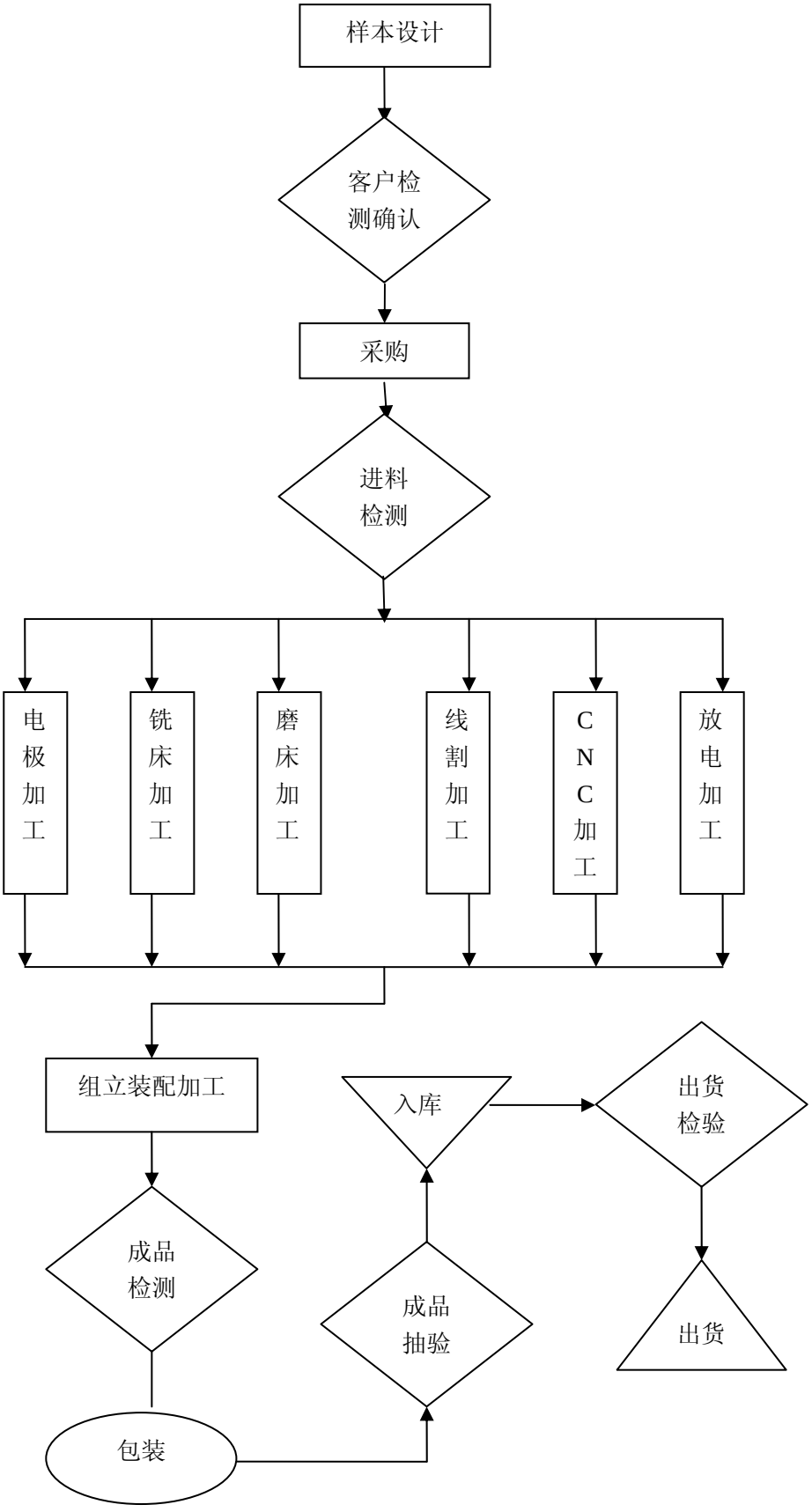
电线电缆——同轴线工艺流程图



连接器——DVI 工艺流程图



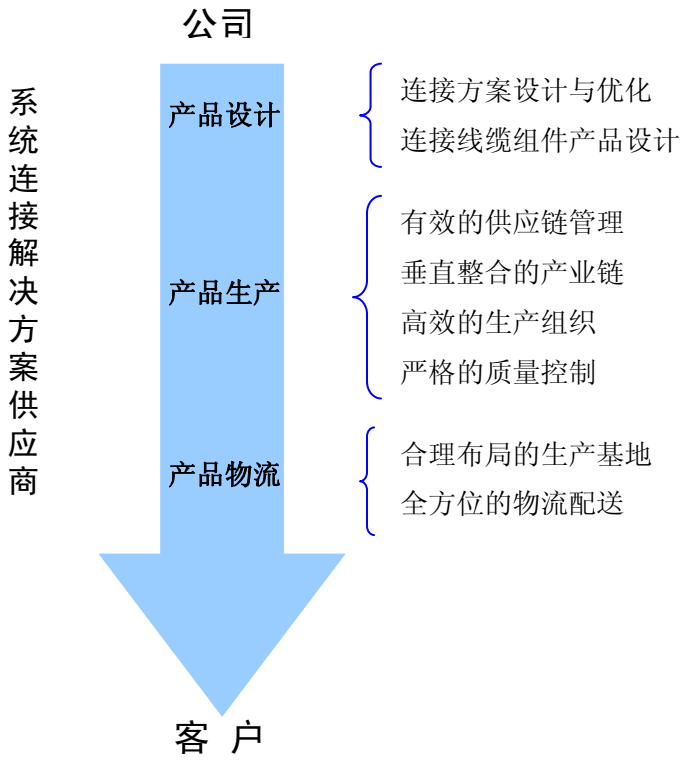
精密模具工艺流程图


样本设计
客户检测确认
采购
进料检测
电极加工
铣床加工
磨床加工
线割加工
CNC加工
放电加工
组立装配加工
成品检测
包装
成品抽验
入库
出货检验
出货

（三）主要经营模式

1．业务模式概述

公司一直致力于为通信设备、计算机、消费类电子、汽车及医疗设备等领域提供一流的连接线缆组件及系统的连接解决方案。公司的业务模式如下：



公司作为连接解决方案供应商的主要服务内容如下：

（1）研发设计

公司通过与客户充分沟通，了解客户连接需求及产品具体工作环境，为客户提供整体连接解决方案，同时与客户建立长期的技术反馈和改进机制。公司在产品设计的初期即成立项目管理团队，充分考量客户的需求，共享专业知识与经验，并同步完成产品的生产工艺流程设计，将具体的产品规格、工艺、工程及外观要求直接融合在产品设计中；在设计与试制的过程中，全面沿用汽车、航天等制造业界普遍推行的FMEA可靠性设计的分析方法，研发人员在开发与试产阶段能全面预判产品设计缺陷与可能潜在的制造缺陷并加以改进，充分保证产品的设计质量，提高产品制造质量的稳定性和可靠性。此外，公司还在北京、上海、福建、

台北设立办事处，并为华为、冠捷等大型客户派驻驻厂工程师，为其提供“一对一贴身服务”，及时响应客户需求，协同客户开发新产品，协助制定产品优化方案。

（2）生产制造

公司主要为客户提供通信、计算机及周边连接线缆组件产品，2010年公司拥有年产2,800万件通信类线缆组件和5,000万件计算机及周边线缆组件生产能力，生产和测试设备已达到行业先进水平，整体制造能力位居国内同行前列。公司实施了垂直一体化整合战略，子公司深圳贸联和金德晖分别生产电线电缆和连接器，一定程度满足公司原材料需求，有利于公司更好控制产品成本，快速响应客户需求，及时交货。

（3）质量控制

公司始终把产品质量控制作为企业生存与发展的第一要素，在设计开发、原材料采购、生产制造等环节实施标准化管理和控制，实现对产品品质的全方位控制。在产品实现和服务过程中，通过公司严格的生产品质控制流程和对原材料供应商的管理系统实现，包括供应商选择及管理办法、技术支持等。此外，公司拥有垂直一体化的产业链条，部分关键上游原材料实现自主生产，有利于公司更好控制上游原材料的质量，实现公司产品质量的一致性和可靠性。在成品质量控制上，公司购置了高端的检测设备，如网络分析仪、RoHS检测仪等，确保公司产品质量。

（4）物流配送

公司在深圳、武汉、苏州、厦门、莆田建立了5个生产基地，构建起科学的生产基地覆盖网络，能够快速为周边区域客户提供线缆组件产品和配套服务。公司生产基地前沿化布局，能够更好满足客户多批次、小批量的需求，极大地提高供货速度，增强快速反应能力，降低运输成本，从而扩大销售范围，增加收入来源。同时有利于为集团化核心客户提供与之相配套的连接线缆组件供货服务。公司重点客户华为、冠捷、中兴等在全国范围内建立了多家生产基地，公司的5家生产基地能够为其提供匹配的规模化供应，使其生产基地能够就地采购，迅速地

满足下游行业大型企业连接线缆组件需求，提高配送效率，降低采购成本，有利于公司与核心客户建立长期稳定的合作关系。

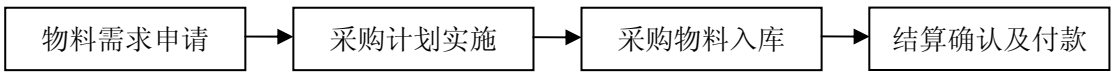
2．采购模式

（1）采购方式

公司采用策略采购与订单采购相结合的采购模式。策略采购，公司设立了采购中心，主要负责供应商的资质考核，建立供应商资料库，并对供应商资源进行整合，与核心供应商建立策略合作伙伴关系；大宗原材料的询价、比价，集中进行统一议价或招标采购；对供应商定期考核，对达不到要求的供应商要求其进行整改甚至停货整顿，直至达到公司标准；制订降价计划，并追踪各子公司的执行情况等。订单采购是公司及各子公司采购部门依据其物料需求计划下单的日常采购。

（2）采购流程

公司具体采购业务流程如下：



①生产管理部根据销售部门的客户订单以及销售计划、原材料库存情况和产成品库存情况，编制生产计划，通过ERP系统提出请购申请，明确采购数量、相关规格和需求日期。

②采购部根据生产管理部的物料需求申请编制采购计划，依据合格供应商名录下单采购，并及时确认物料交期满足生产需求。

③资材部依采购订单收货，经品保部检验合格后办理入库手续。

④财务部依据《采购订单》、《送货单》、《入库单》与供应商进行对账，双方确认无误后，由供应商开具发票，按照合同约定的付款期限和结算方式向供应商支付货款。

3．生产模式

公司生产的连接线缆组件广泛应用在通信设备、计算机、汽车等领域，不同行业、不同客户有不同的性能及连接要求，因此不同客户的不同产品均会有所差

异，是一种定制化产品而非标准化产品。基于这种特点，公司生产设备具有较强通用性，公司可根据客户的要求灵活安排相应的生产工艺转产。

由于公司连接线缆组件产品具有定制生产的特点，因而公司需要根据客户订单情况来确定生产计划。“订单生产”避免了公司自行制定生产计划可能带来的盲目性，以销定产，原材料采购和生产更有计划性，既有利于控制原材料库存，提高资源利用效率，又可以降低存货跌价风险。

针对公司订单“少量、多样、快速交货”的特点，公司推行 JIT 准时化生产方式，可有效控制库存，缩短加工周期，降低成本，提高生产效率。公司可以灵活多变地根据客户不同的需求组织生产，在订单接收、原料采购、生产组织及配送物流等方面均通过 ERP 系统进行全程控制，有效提升生产效率，大大缩短不同产品下线生产的切换时间，有力保障公司产品交付的及时性。

4．销售模式

公司建立营销网络直接向客户销售产品，并提供售后服务。公司设置一位副总经理具体分管营销工作，市场营销部下设海外业务部、国内业务部和业务专案3个职能部门，共67名销售人员，具体开展公司产品的营销工作。公司在北京、上海、福建、台北设立办事处，并为华为、冠捷等核心客户派驻工程师提供“一对一贴身服务”，除了可以就近满足客户及时的供货需求，更能有效地为不同地区的客户提供良好的应急机制、及时的资源协调及优质的贴身服务。为打开下游市场、丰富客户结构，公司对客户的交付需求已实现了“一天报价、三天打样、七天交货”的快速响应能力，在行业内居于领先水平。

（1）对华为的销售

做为配合华为前端研发的核心优选供应商，发行人具有在华为供应商中取得最新产品的优先资格，发行人在华为前端研发过程中会优先接到其研发或特殊需求订单。华为一旦有大量需求，即转入其常规采购流程。发行人对华为的产品销售主要为内销，实现销售的具体流程为：由发行人参与华为的产品投标工作（华为的线缆组件采购基本上每半年招标一次），获得中标通知后，华为根据发行人中标的份额，通过其SCS（Supplier Collaboration Systerm，供应商协同系统）系统给发行人下达具体的采购订单（包括产品种类、型号、数量、交货期等），

发行人根据订单要求组织产品的生产，并按期交货。招标产品的销售价格，以招标确定的基准价格为基础，按照“随铜刷价”的约定，根据铜价变动情况，每月对线缆组件价格做出相应调整。

对于非招标产品，通过华为SCS系统参与询价，获得订单后按要求生产并交货。

作为华为的核心供应商，公司会给予华为不超过90天的信用期。同时，公司会根据华为的采购预测（Forcast）做一定数量的产品及原材料备货，以应对其临时性的采购需求。

（2）对其他客户的销售

其他客户销售基本流程为：市场开发→报价/打样→样品承认→成为合格供应商→订单→生产→交付客户。公司通过展会或者业务机会与客户进行初步接触，经初步评价后，客户采购人员对本公司进行现场稽查，经客户系统评分后确定合作意向，确认公司为其合格供应商。公司根据客户提出的技术指标，持续与客户研发技术人员沟通产品具体要求并提出优化建议，最后开发出符合客户性能要求的产品，并送样检测，评审合格后依据订单需求供货。公司综合考虑客户的经营情况和信用状况给予其适当的信用期。

5．产品定价模式

公司产品定价是根据成本、客户需求、市场状况等，采用成本加成定价法，即指公司以包括原材料成本、加工费、合理损耗、运费等产品成本为定价基础，综合考虑产品技术含量、客户采购规模等因素后加上适当的利润。

公司原材料占生产成本比重较高，主要原材料电线电缆和连接器采购价格受铜价影响较大。一方面，公司与核心客户华为签订“随铜刷价”协议，根据现货市场铜价变动情况，每月对线缆组件价格做出相应调整；另一方面，对其他客户的销售，则根据原材料价格变动对产品售价做出适当调整，保证公司合理利润空间。

（四）主要产品生产和销售情况

1．主要产品的产能、产量及销量情况

（1）连接线缆组件

单位：万件

年　份	主要产品	产能	产量	销量	产能利用率	产销率
2010 年度	通信类	2,800	2,821	2,762	100.75%	97.91%
	计算机及周边	5,000	4,778	4,627	95.56%	96.84%
	其他	600	560	546	93.33%	97.50%
2009 年度	通信类	1,500	1,652	1,591	110.13%	96.31%
	计算机及周边	3,800	3,962	3,843	104.26%	97.00%
	其他	1,100	1091	1,041	99.18%	95.42%
2008 年度	通信类	1,000	812	780	81.20%	96.06%
	计算机及周边	3,200	3,065	3,256	95.78%	106.23%
	其他	1,100	966	1,046	87.82%	108.28%

注：2010年公司根据经营需要对线缆组件生产线作出调整，部分其他类线缆组件生产线改造后用于生产通信类线缆组件。

（2）电线电缆、连接器及精密模具

年　份	项　目	电线电缆（公里）	连接器（万件）	精密模具（套）
2010 年度	产能	25,000	10,000	4,000
	产量	21,918	9,485	3,502
	销量	21,841	9,237	3,502
	其中内部销售	**19,912**	**6,939**	**2,076**
	产能利用率	87.67%	94.85%	87.55%
	产销率	99.65%	97.39%	100.00%
2009 年度	产能	18,000	7,300	3,500
	产量	15,001	6,254	2,795
	销量	14,686	5,445	2,795
	其中内部销售	**14,145**	**3,872**	**1,556**
	产能利用率	83.33%	85.67%	79.86%
	产销率	97.91%	87.06%	100.00%

2008 年度	产能	9,500	2,700	3,500
	产量	9,340	2,688	3,360
	销量	9,232	2,472	3,360
	其中内部销售	**8,014**	**1,563**	**791**
	产能利用率	98.32%	99.56%	96.00%
	产销率	98.84%	91.96%	100.00%

2．主要产品的销售收入

（1）按产品划分销售收入

单位：万元

产 品	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
连接线缆组件	54,778.97	95.25%	50,753.70	96.99%	62,157.25	97.65%
连接器	555.54	0.88%	349.76	0.67%	348.13	0.55%
电线电缆	448.92	0.83%	91.28	0.17%	343.91	0.54%
其他	1,899.73	3.29%	1,132.07	2.16%	803.34	1.26%
合 计	**57,683.16**	**100.00%**	**52,326.81**	**100.00%**	**63,652.63**	**100.00%**

注：上表中销售收入系内部抵销后数据；其他产品包括精密模具及连接线缆组件相关配件。

（2）按地区划分销售收入

单位：万元

地 区	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
广东省	34,696.77	60.15%	37,367.87	71.41%	45,965.68	72.21%
福建省	7,077.39	12.27%	6,020.48	11.51%	6,970.46	10.95%
湖北省	4,244.87	7.36%	2,996.22	5.73%	2,921.75	4.59%
北京市	923.28	1.60%	1,315.65	2.51%	964.66	1.52%
江苏省	2,476.34	4.29%	255.04	0.49%	49.24	0.08%

浙江省	831.61	1.44%	579.77	1.11%	2,895.50	4.55%
其他地区	1,497.10	2.60%	789.16	1.51%	495.60	0.78%
国内市场小计	51,747.35	89.71%	**49,324.18**	**94.26%**	**60,262.90**	**94.67%**
国外市场	5,935.81	10.29%	3,002.63	5.74%	3,389.74	5.33%
合　计	**57,683.16**	**100.00%**	**52,326.81**	**100.00%**	**63,652.63**	**100.00%**

3．主要产品的销售价格变动情况

报告期内，公司主要产品连接线缆组件销售价格变动情况如下：

单位：元/件

产品类别	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	销售均价	变动幅度	销售均价	变动幅度	销售均价	变动幅度
通信类连接线缆组件	13.42	-43.06%	23.57	-60.10%	59.07	0.07%
计算机及周边连接线缆组件	3.53	10.66%	3.19	-31.84%	4.68	-10.17%
其他类连接线缆组件	2.55	174.20%	0.93	13.41%	0.82	38.98%

2009年公司通信类连接线缆组件平均单价较上年度下降了60.10%，主要由于两方面原因：（1）2009年公司对通信类连接线缆组件产品的结构作了调整，在客户招标范围内有选择性增加了单价较低的产品订单，此类订单耗时较少，生产成本低，毛利率较高；（2）2009年度铜价的平均价格水平整体低于2008年，导致当年连接器及电线电缆的采购均价分别下降21.05%和27.34%，导致通信类连接线缆组件产品销售价格相应下调。2009年公司计算机及周边类连接线缆组件平均单价较上年度降低31.84%，主要源于原材料采购价格的下降。

2010年度公司通信类连接线缆组件平均单价较2009年下降43.06%，主要是公司在客户招标范围内有选择性地增加了单价较低而毛利率较高产品的订单。

4．产品的主要消费群体

公司一直专注于连接线缆组件的研发、设计、生产和销售，公司产品的主要消费群体是通信设备制造商和计算机及周边设备生产商，亦包括部分消费类电子

制造商和汽车、医疗设备生产商。

5．前五名客户销售情况

报告期内，公司前五名客户的销售情况如下：

期间	序号	客户名称	金额（万元）	占当期营业收入比重
2010 年	1	华为	26,676.65	46.23%
	2	冠捷	10,046.34	17.41%
	3	南太	2,257.50	3.91%
	4	豪利士电线装配（苏州）有限公司	2,020.75	3.50%
	5	中兴	1,743.24	3.02%
	前五名客户销售合计		**42,744.48**	**74.07%**
2009 年	1	华为	33,917.67	64.81%
	2	冠捷	8,642.27	16.51%
	3	中兴	950.81	1.82%
	4	奔泰电子机电设备（青岛）有限公司	583.99	1.12%
	5	UT 斯达康	435.76	0.83%
	前五名客户销售合计		**44,530.50**	**85.09%**
2008 年	1	华为	41,258.66	64.79%
	2	冠捷	11,253.74	17.67%
	3	中兴	1,316.39	2.07%
	4	UT 斯达康	1,272.73	2.00%
	5	漳州蒙发利实业有限公司	522.85	0.82%
	前五名客户销售合计		**55,624.37**	**87.35%**

本公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有本公司5%以上股份的股东未在上述前五名客户中占有权益。

（1）对华为的销售

华为连接线缆组件的一般采购流程为：①在需要增加供应商时，华为会选取有合作意向的供应商进行预认证；预认证通过以后进行问卷调查，开始认证流程，

双方会谈，样品测试；样品认证通过后根据各类型的《准入门槛》启用专用电子流，开始考察供应商，根据各项目的要求作出全面评估；合格后提交内部系统《上网审核表》，审批完成后依供应商《银行信息确认函》填报资料，依供应商提供信息在系统维护完整，完成后下发供应商操作指导书，合格供应商正式生效。②日常采购，华为在合格供应商内依《竞争性评估流程》进行评估，按《招标标准模板》进行招标，然后研发评估，标后谈判，再通过其 SCS 系统（Supplier Collaboration Systerm，供应商协同系统）给供应商下达具体的采购订单（包括产品种类、型号、数量、交货期等）。

公司向华为销售的通信线缆组件主要包括机柜内部成套电缆组件、机柜外接用户电缆、机柜电源组件、机柜外接中继电缆、机柜内部信号及监控线、机柜其他单根组件等产品，具体情况如下：

单位：万元

时 间	产品类别	公司销售金额	华为采购总额	公司销售占华为采购总额的比例
2010 年	机柜内部成套电缆组件	4,743	10,859	43.68%
	机柜外接用户电缆	1,177	4,539	25.93%
	机柜外接中继电缆	3,950	11,317	34.90%
	机柜电源组件	2,591	9,394	27.58%
	机柜内部信号及监控线	1,285	5,526	23.25%
	机柜其他单根组件	12,931	50,888	25.41%
	合 计	**26,677**	**92,524**	**28.83%**
2009 年	机柜内部成套电缆组件	3,497	8,386	41.70%
	机柜外接用户电缆	1,865	7,803	23.90%
	机柜外接中继电缆	4,309	12,453	34.60%
	机柜电源组件	847	2,680	31.60%
	机柜内部信号及监控线	1,402	4,123	34.00%
	机柜其他单根组件	21,998	83,644	26.30%
	合 计	**33,918**	**119,089**	**28.48%**
2008 年	机柜内部成套电缆组件	5,779	15,411	37.50%

	机柜外接用户电缆	960	6,358	15.10%
	机柜外接中继电缆	1,897	4,790	39.60%
	机柜电源组件	201	926	21.70%
	机柜内部信号及监控线	649	1,475	44.00%
	机柜其他单根组件	31,773	155,450	20.44%
	合 计	**41,259**	**184,410**	**22.37%**

（2）对冠捷的销售

报告期内，公司向冠捷销售的计算机及周边连接线缆组件产品主要为信号线和音频线。报告期内，冠捷信号线和音频线采购总体情况如下：

单位：万元

时间	产品	金洋电子		大朋电子		其他供应商		冠捷总采购	
	类别	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
2010年度	信号线	8,881	47.08%	6,274	33.26%	3,707	19.65%	18,862	100.00%
	音频线	1,165	26.77%	1,356	31.17%	1,831	42.06%	4,353	100.00%
2009年度	信号线	7,881	44.62%	3,490	19.76%	6,292	35.63%	17,663	100.00%
	音频线	761	22.87%	1,573	47.23%	996	29.90%	3,330	100.00%
2008年度	信号线	10,276	48.40%	4,323	20.36%	6,632	31.23%	21,230	100.00%
	音频线	978	22.16%	996	22.58%	2,439	55.26%	4,412	100.00%

由上表可见，报告期内金洋电子向冠捷销售的产品以电脑信号线为主，其对冠捷的销售占其采购总额的比例分别为 48.40%、44.62%、47.08%，稳居冠捷电脑信号线采购金额第一位；福清大朋电子配件有限公司对冠捷销售电脑信号线占其采购总额的比例分别为 20.36%、19.76%、33.26%，主要供应商占冠捷采购总额的比例波动不大。

6．关于销售集中问题的说明

报告期内，公司对华为的销售额占当期营业收入的比例分别为64.79%、64.81%和46.23%，2008和2009年占比都超过60%，2010年有所下降。

（1）公司与核心客户华为合作关系稳定

公司与华为合作已达八年，凭借较强的研发设计能力、垂直整合的产业链优势、良好的质量控制及快速交货能力等，与华为建立了长期稳定的合作关系，公司2009年和2010年连续两年被华为授予“核心供应商”称号。报告期内，公司占华为线缆组件采购总额的比例为20－30%，稳居线缆组件类供应商前两位。

华为对供应商的资质审定有一套十分严格的认证程序，在审定过程中将对供应商的生产流程、质量管理、工作环境甚至经营状况等各个方面提出严格要求，一般需要多次整改后才能通过资质认定。一旦成为华为的合格供应商，华为将协助企业不断革新，提高企业技术研发能力、改善工作流程、加强内部管理等。经过不断革新，供应商满足了华为的高标准要求，增强了自身的竞争力，对于革新效果持续不明显的供应商，华为将会逐步减少对其采购及支持等。因此，在选择潜在的供应商、成为合格供应商、发展为核心供应商的过程中，华为付出的成本较高、时间较长，一般不会大规模改变其供应商体系。本公司作为华为核心供应商，合作关系稳定。

此外，为便于采购管理，华为从2008年起推行新的供应商管理政策，鼓励供应商进行垂直整合，为其提供连接器、电线电缆、线缆组件一站式采购服务，逐步淘汰一些规模偏小的供应商。发行人子公司金德晖于2008年6月取得华为连接器合格供应商资格、深圳贸联于2010年2月取得华为电线电缆合格供应商资格，进一步强化了产业链垂直整合优势，有利于巩固公司与华为的长期合作关系。

（2）华为业务规模快速扩大，市场占有率持续提高

华为专门从事通信网络技术与产品的研究、开发、生产与销售，致力于为电信运营商提供固定网、移动网、数据通信网和增值业务领域的网络解决方案。经过多年的发展，目前华为已成长为全球领先的通信网络设备与解决方案供应商之一，企业员工数量超过8万人。根据华为公告数据显示，2009年华为全球销售收入1,491亿元人民币(约合218亿美元)，同比增长19%，净利润183亿元人民币（约合26.8亿美元)，同比增长超过100%，经营性现金流达到217亿元人民币，同比增长237%，营业利润率14.1%，净利润率12.2%。

此外，受益于中国3G建设，华为2009年在中国市场实现合同销售额100亿美

元，获得中国3G市场最大市场份额。目前，华为在中国联通WCDMA网络和中国电信的CDMA2000 EV-DO网络设备市场中排名第一，中国移动TD-SCDMA网络设备中市场份额超过30%，位居第二。

在全球经济低迷的背景下，华为进一步加大研发投入，2009年研发费用达到133亿元人民币，同比增加27.4%。华为研发人员占公司总人数的46%，并在美国、德国、瑞典、俄罗斯、印度及中国等地设立了17个研究所。截至2009年底，华为累计申请专利达42,543件，其中国际专利申请量居全球第二。而且，华为服务的全球50强运营商已经从2008年的36家上升到45家。华为已成功超越了诺基亚西门子和阿尔卡特朗讯，成为仅次于爱立信的第二大电信设备商。

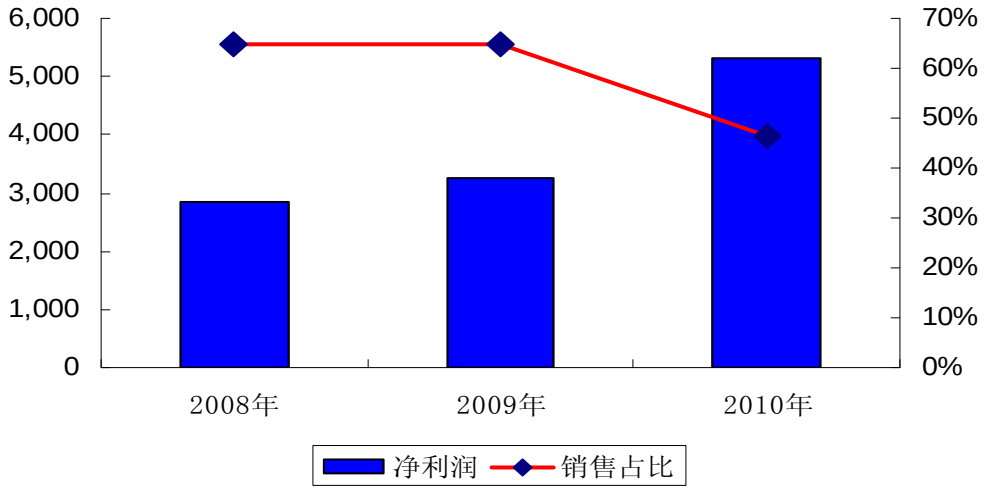
（3）优质大客户对公司的发展起到积极的推动作用

首先，作为华为的长期合作供应商，有利于公司提升自身管理水平。优秀的客户不但可以为公司带来大额的销售订单，还可以为公司的研究开发、品质管理、工艺流程、人员管理等各方面带来革新，从而提升公司的综合竞争力。公司成为华为的合格供应商后，华为定期派不同生产阶段的专家到公司现场指导，对公司的生产流程、技术工艺、现场管理、库存管理等方面提出革新建议，提升公司管理水平。其次，优质大客户付款及时，有利于公司财务管理。由于华为的良好信誉，货款准时到账，公司财务规划清晰可行，便于公司财务预算管理，并做好财务控制，公司的财务状况不断改善。此外，优质大客户的品牌效应提高了公司的知名度，有利于公司在更多的领域开拓新的客户。

（4）积极开拓新客户，适当降低对单一客户的依赖

与华为的长期合作，对公司的业务开拓起到了良好的示范作用。2010 年公司先后获得联想、IBM、三星电子、艾默生、太阳能光伏企业赛康科技有限公司（Satcon）等知名企业合格供应商资格，并已陆续开始规模供货。公司还与微软、POWER ONE 等客户开始洽谈合作，正进入合格供应商认证阶段。同时，部分原有客户也加大了对公司的采购量，2010 年度公司客户南太和中兴采购金额分别达 2,257.50 万元和 1,743.24 万元。报告期内，公司净利润及华为销售占比情况如下：

华为销售占比及公司净利润情况



报告期内，公司对华为销售收入占营业收入的比例分别为64.79%、64.81%、46.23%，稳中有降，但公司净利润持续增长，对华为销售收入占比的降低并未对公司经营业绩造成不利影响。随着募集资金投资项目的投产，公司的生产瓶颈将得到进一步释放，产能将显著提高，在新增客户数量及采购量持续上升的情况下，公司对华为的销售比重将会进一步降低，从而缓解公司对华为等传统客户的销售集中情况。

7．公司设立后的业务积累过程

公司自设立以来，依靠自身技术积累和市场开拓，公司业务取得了较快的发展。2002 年以来，公司开发的主要客户简要情况如下：

时间	客户	产品类别	备注
2002 年	华为	通信线缆组件	-
	东莞市漫步者科技有限公司	音箱线缆组件	-
	广东美的电器股份有限公司	家电线缆组件	-
2003 年	深圳麦蓝电器有限公司	音箱线缆组件	-
	神舟电脑深圳有限公司	计算机周边线缆组件	-
	深圳新天下科技有限公司	电话线缆组件	-
2004 年	唯冠科技(深圳)有限公司	计算机周边线缆组件	-
	北京市爱迪发科技有限公司	音箱线缆组件	-

2005 年	艾礼富电子（深圳）有限公司	汽车线缆组件	-
	中兴	通信线缆组件	-
2006 年	长城计算机有限公司	计算机周边线缆组件	-
	艾欧史密斯电器产品（深圳）有限公司	家电线缆组件	-
	帝德电子股份有限公司	线材加工	-
2007 年	深圳市同洲电子股份有限公司	家电线缆组件	-
	深圳市德泽能源科技有限公司	音箱线缆组件	-
	方正科技集团股份有限公司	计算机周边线缆组件	-
2008 年	京东方专用显示科技有限公司	计算机周边线缆组件	-
	惠州德赛西威汽车电子有限公司	汽车音箱线缆组件	-
	南太	数码产品线缆组件	-
2009 年	大唐	通信线缆组件	-
	JS	数码产品线缆组件	-
	新邮通信设备有限公司	通信线缆组件	-
	GE	通信线缆组件	-
	JAE	家电线缆组件	-
2010 年	联想	计算机周边线缆组件	-
	三星电子	线缆组件	-
	艾默生	通信线缆组件	-
	赛康科技有限公司	线缆组件	-
	IBM	计算机周边线缆组件	-
	POWER ONE	电源类线缆组件	打样认证阶段
	微软	计算机周边线缆组件	打样认证阶段
	NVIDIA	计算机周边线缆组件	打样认证阶段

公司设立以来的盈利情况和净资产情况如下：

单位：万元

时 间	净利润	净资产
2002 年（末）	-63.93	42.07

2003 年（末）	10.83	266.04
2004 年（末）	72.76	338.80
2005 年（末）	101.74	440.54
2006 年（末）	681.86	1,734.71
2007 年（末）	2,488.47	4,862.14
2008 年（末）	3,044.71	6,920.23
2009 年（末）	3,347.55	9,268.60
2010 年（末）	5,337.74	14,026.18

注：2002－2006 年金洋电子无控股子公司，2007－2010 年数据为公司合并报表数。

（五）主要原材料及能源供应情况

1．主要原材料采购情况

公司生产所需的主要原材料为电线电缆、连接器、铜材等。报告期内，公司主要原材料的采购情况如下：

单位：万元

原材料类别	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	采购金额	占比	采购金额	占比	采购金额	占比
电线电缆	21,517.97	54.57%	21,985.45	58.21%	29,809.71	63.43%
连接器	7,997.71	20.28%	9,853.99	26.09%	11,746.44	24.99%
铜材	4,434.49	11.25%	2,113.18	5.60%	2,359.08	5.02%
其他	5,482.88	13.90%	3,816.27	10.10%	3,082.67	6.56%
合 计	**39,433.05**	**100.00%**	**37,768.89**	**100.00%**	**46,997.89**	**100.00%**

2. 主要原材料价格变动情况

报告期内，公司主要原材料价格变动情况如下：

原材料类别	单 位	2010 年度		2009 年度		2008 年度
		均价	变动幅度	均价	变动幅度	均价
电线电缆	元/米	2.48	22.77%	2.02	-27.34%	2.78

连接器	元/个	0.27	-10.00%	0.30	-21.05%	0.38
铜材	元/千克	52.28	30.08%	40.19	-29.79%	57.24

报告期内，公司原材料采购价格变动的主要原因是电线电缆和连接器的采购价格紧随铜的市场价格进行调整，其次是由于公司产品结构的调整，增加了单价较低的连接器采购量。

3．主要能源采购情况

报告期内，公司能源采购金额、采购均价等情况如下：

能 源	2010年度		2009年度		2008年度	
	金额（万元）	均价（元）	金额（万元）	均价（元）	金额（万元）	均价（元）
电（kwh）	685.60	0.86	572.21	0.85	527.05	0.84
水（M^3）	52.91	3.34	36.83	3.35	41.59	3.46
柴油（L）	149.29	5.79	94.88	5.02	111.26	5.83
合 计	**887.80**	-	**703.92**	-	**679.90**	-
占营业成本比重	1.93%	-	1.64%	-	1.23%	-

由于能源成本占公司总成本的比例很小，因此，能源价格变动对公司的影响不明显。

4．主营业务成本构成

报告期内，公司主营业务成本构成情况如下：

单位：万元

项 目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	38,271.23	83.25%	36,442.49	84.86%	47,800.46	86.19%
直接人工	4,233.72	9.21%	3,612.22	8.41%	4,309.20	7.77%
制造费用	3,468.95	7.54%	2,890.49	6.73%	3,349.75	6.04%
合 计	**45,973.90**	**100.00%**	**42,945.20**	**100.00%**	**55,459.40**	**100.00%**

5．前五名供应商采购情况

单位：万元

期 间	序号	公司名称	采购额	占当期采购总额比例
2010 年度	1	惠州大亚湾和平通信电缆有限公司	4,617.62	11.71%
	2	上海汉欣电线电缆有限公司	2,055.92	5.21%
	3	深圳市宝新盛贸易有限公司	2,041.01	5.18%
	4	江苏永鼎数据电缆有限公司	1,928.80	4.89%
	5	天津有容蒂康通讯技术有限公司	1,914.89	4.67%
	前五名供应商采购合计		**12,558.24**	**31.86%**
2009 年度	1	惠州大亚湾和平通信电缆有限公司	2,789.78	7.39%
	2	上海汉欣电线电缆有限公司	2,138.51	5.66%
	3	深圳市中利科技有限公司	2,013.15	5.33%
	4	江苏亨通线缆科技有限公司	1,921.69	5.09%
	5	江苏永鼎数据电缆有限公司	1,897.75	5.02%
	前五名供应商采购合计		**10,760.88**	**28.49%**
2008 年度	1	深圳市中利科技有限公司	5,066.84	10.78%
	2	江苏亨通线缆科技有限公司	5,006.51	10.65%
	3	天津有容蒂康通讯技术有限公司	3,372.47	7.18%
	4	惠州乐庭电子线缆有限公司	2,821.00	6.00%
	5	上海汉欣电线电缆有限公司	1,798.71	3.83%
	前五名供应商采购合计		**18,065.53**	**38.44%**

公司不存在向单个供应商采购比例超过采购总额的 50%或严重依赖少数供应商的情形。

本公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有本公司 5%以上股份的股东未在上述前五名供应商中占有权益。

（六）安全生产及环保情况

1．安全生产情况

公司始终坚持“安全第一，预防为主，综合治理”的安全方针。公司建立了包括各级领导、职能部门、设备技术人员、岗位操作人员在内的安全生产责任制，对劳动生产过程中的安全生产工作层层负责。各岗位有针对性地制定安全预案及危险性预先分析，并编制了有关安全生产的文件。

公司聘请专业人员每年对生产车间的各种消防设备、电气线路等进行维护检修，保证各项设施安全运转。每年定期组织员工进行安全生产相关规定、制度的学习，组织消防演练、逃生演习，使员工掌握相应的知识和技能。

报告期内，公司及子公司未发生重大安全事故，不存在因安全生产而受到处罚的情形。

2．环境保护情况

公司在经营发展过程中十分重视环境保护工作，于2004年6月通过了ISO14001环境管理体系认证，2009年5月通过GE的EHS（环境、健康、安全）审查。

公司全面执行欧盟RoHS指令，已建立RoHS保障体系，在供应商管理、物料选择、储存、生产等各个运行环节均按照该体系进行控制，RoHS保障体系运行有效。公司长期以来不断深入开展环境治理活动，并建立环保检测实验室，配备成套的产品环保检测设备。公司严格遵守环境保护相关法规，每年定期进行生活污水、废气、油烟、噪音等污染物的环境监测。

报告期内，公司不存在因违反有关环境保护及防治污染的法律、法规而受到处罚的情形。深圳市人居环境委员会出具证明：截至2010年12月31日，公司未发生环境污染事故和环境违法行为；现阶段未对环境造成污染，已达到国家和地方的环保要求。

五、主要固定资产及无形资产

（一）主要固定资产

公司主要的固定资产为产品研发、生产、检测使用的仪器、机器设备、运输设备和办公设备及开展经营活动所使用的房屋建筑物等。截至2010年12月31日，公司固定资产原值为5,137.69万元，累计折旧2,010.23万元，固定资产净值

3,127.46万元，具体情况如下：

单位：万元

固定资产类别	原值	累计折旧	净值	成新率
房屋及建筑物	683.22	105.47	577.75	84.56%
机器设备	2,648.80	985.65	1,663.15	62.79%
运输工具	147.08	75.43	71.65	48.71%
电子设备	776.50	424.36	352.14	45.35%
办公及其他设备	882.09	419.32	462.77	52.46%
合　计	**5,137.69**	**2,010.23**	**3,127.46**	**60.87%**

1．主要生产设备

截至2010年12月31日，公司主要生产设备情况如下：

序号	设备名称	数量（台/套）	原值（万元）	净值（万元）	成新率	用途
1	注塑机	201	691.32	349.85	50.61%	连接线缆组件生产与检测
2	端子机	152	201.95	109.07	54.01%	
3	焊锡机	608	91.94	45.03	48.98%	
4	电测机	219	321.62	145.53	45.25%	
5	模具	1,335	390.33	175.48	44.96%	
6	裁线机	18	86.08	57.82	67.17%	
7	搬运车	13	26.50	22.82	86.11%	
8	热剥机	140	58.91	36.50	61.96%	
9	治具	20	31.28	29.16	93.22%	
10	厚度计	8	51.09	40.68	79.62%	
11	老化箱	3	28.00	14.05	50.18%	
12	测试仪	19	105.69	98.58	93.27%	
13	分析仪	7	69.44	66.51	95.78%	
14	投影仪	1	27.50	21.63	78.65%	
15	微波化学工作平台	1	14.50	10.28	70.90%	

16	气相色谱质谱联用仪	1	65.69	36.78	55.99%	
17	X 射线荧光分析仪	1	28.20	18.69	66.28%	
18	TDR(示波器)	1	34.62	19.33	55.83%	
19	信号源	1	30.00	28.50	95.00%	
20	干涉仪	1	20.00	18.00	90.00%	
21	生产线(平板型/皮带型)	40	80.00	36.00	45.00%	
22	电缆燃烧烟密度测量系统	1	6.20	6.10	98.39%	
23	卤酸气体释出测定实验装置	1	4.44	4.37	98.42%	
24	误码测试仪	1	17.13	15.77	92.06%	
25	时钟合成器	1	8.19	7.55	92.19%	
26	压力机	2	2.14	2.14	100.00%	
27	高温老化试验箱	1	0.73	0.73	100.00%	
28	超音波熔接机	1	2.33	2.31	99.21%	
29	六组式负载机	1	0.87	0.87	99.21%	
30	去离子水设备	1	0.58	0.58	100.00%	
31	燃烧试验机	1	4.62	4.62	100.00%	
32	SFP 半自动眼图量测软体	1	9.00	8.29	92.11%	
33	高速编织机	73	249.76	213.96	85.67%	电线电缆生产与检测
34	绞线机	13	118.62	78.82	66.45%	
35	押出机	10	217.85	188.38	86.47%	
36	网络分析仪	1	27.39	20.37	74.37%	
37	绞铜机	5	39.97	36.76	91.97%	
38	笼式绞线成缆机	1	37.44	32.79	87.58%	
39	喷墨印字机	3	20.00	17.30	86.50%	
40	缠绕机	12	16.74	11.99	71.62%	
41	悬臂单绞机	1	20.60	20.44	99.21%	
42	对绞机	2	16.07	15.94	99.19%	

43	打饼机	1	2.74	2.71	99.21%	
44	注塑机	8	82.11	66.27	80.71%	连接器生产
45	高速精密冲床	5	103.51	86.87	83.92%	
46	自动组装机	3	21.09	16.57	78.57%	
47	模具	75	166.28	104.00	62.55%	
48	全自动真空硫化机	1	15.30	14.00	91.50%	
49	高速滚轮送料机	1	0.78	0.76	98.42%	
50	火花机	7	59.30	47.95	80.86%	模具生产
51	铣床	10	28.53	23.19	81.28%	
52	磨床	4	10.67	8.67	81.26%	
53	注塑机	4	12.43	10.10	81.26%	
54	线切割机	2	5.47	4.70	85.92%	

2．房屋产权情况

截至 2010 年 12 月 31 日，公司拥有的房屋建筑物情况如下：

序号	房地产证号	建筑面积（㎡）	位置	权利人	是否抵押
1	厦国土房证第 00653967 号	1,859.55	翔安区翔岳路 28 号 402 单元	厦门贸联	是
2	厦国土房证第 00653968 号	1,852.41	翔安区翔岳路 28 号 302 单元	厦门贸联	是
3	厦国土房证第 00653969 号	1,852.41	翔安区翔岳路 28 号 202 单元	厦门贸联	是
4	厦国土房证第 00653970 号	1,715.46	翔安区翔岳路 28 号 102 单元	厦门贸联	是

注：2006年2月28日，厦门贸联与中国建设银行股份有限公司厦门市分行签订《人民币资金借款合同》，约定将上述1－4项房产作为抵押物，为厦门贸联500万元借款提供担保。

3．房屋租赁

截至本招股说明书签署之日，公司房屋租赁情况如下：

序号	承租方	出租方	标的房产具体位置	建筑面积（㎡）	租赁期	租金（元/月）	产权证
1	金洋电子	深圳市沙井步涌股份合作公司	深圳市宝安区沙井街道步涌同富裕工业区大田小区 a	19,000	自 2010-4-1 至 2015-1-19	218,500	无

			栋、第二栋				
2	金洋电子	深圳市沙井步涌股份合作公司	深圳市宝安区沙井街道步涌同富裕工业区大田小区 A 栋宿舍 3-6 层、B 栋宿舍 2-6 层、C 栋宿舍 1-6 层	16,263.5	自 2010-6-1 至 2015-1-19	178,898.5	无
3	金洋电子	深圳市沙井步涌股份合作公司	深圳市宝安区沙井街道步涌同富裕工业区大田小区 A 栋宿舍 1-2 层商铺、B 栋宿舍 1 层商铺	3,613.5	自 2010-6-1 至 2015-1-19	39,748.5	无
4	金洋电子	深圳市福金顺投资有限公司	深圳市宝安区沙井街道衙边学子围工业园 D 栋 1-4 楼	3,920	自 2010-10-01 至 2013-09-30	56,840	无
5	深圳贸联	深圳市沙井步涌股份合作公司	深圳市宝安区沙井街道步涌同富裕工业区大田小区第三栋第一层	2,400	自 2010-4-1 至 2015-1-19	27,600	无
6	深圳贸联	深圳市沙井步涌股份合作公司	深圳市宝安区沙井街道步涌同富裕工业区大田小区第三栋第二层、第三层	4,904.4	自 2010-5-1 至 2015-1-19	56,400.6	无
7	金德晖	陈耀信	深圳市宝安区沙井街道步涌同富裕工业园 A-2B 区厂房 A 栋一、四楼	2,000	自 2009-5-1 至 2012-4-30	18,000	无
8	龙而腾	陈耀信	深圳市宝安区沙井街道步涌同富裕工业园 A-2B 区厂房 A 栋二、三楼	2,000	自 2009-5-1 至 2012-4-30	18,000	无
9	武汉贸联	武汉经济技术开发区沌口街开发招商办公室	武汉经济技术开发区民营科技工业园 R 栋 3－5 层及配套设施	5,205	自 2010-5-16 至 2013-5-15	32,965	有
10	厦门贸联	普力生（厦门）机电有限公司	厦门市杏林区广兴南路 11 号厂房 4A1、A2/4B1、B2 单元	3,800	自 2010-7-15 至 2011-7-14	31,008	有
11	苏州金柏	吴江锦华电气有限公司	吴江市松陵镇清树湾工业区	5,115	自 2008-6-1 至 2013-2-9	51,151	有
12	苏州金柏	吴江锦华电气有限公司	吴江市松陵镇清树湾工业区	2,600	自 2009-7-1 至 2016-2-9	28,600	有

（1）公司在深圳地区租赁房屋搬迁可能性较小

根据《深圳市近期建设规划 2010 年度实施计划及土地利用计划》及《深圳市宝安中心组团分区规划【新安、西乡、福永南】（2005-2020）》，公司附近存在沙井新沙、松岗街道碧头和松岗街道东方水围旧村改造计划，而公司所处沙井街道步涌同富裕工业区和沙井街道衙边学子围工业园尚未列入旧村改造或其他城市改造等土地综合利用计划中。

宝安区近期建设规划 2010 年度实施计划及土地利用计划实施指引图

出租方、深圳市宝安区沙井街道办事处已出函证明，公司租赁位于沙井街道步涌同富裕工业区的房屋目前没有列入旧工业区改造项目范围，在 3 年内不会清拆。2010 年 6 月 10 日，深圳市宝安区城中村（旧村）改造办公室出具证明，公司租赁位于同富裕工业区的厂房、宿舍尚未列入宝安区改造计划。2011 年 1 月 19 日，深圳市规划和国土资源委员会宝安管理局证明，发行人租赁位于同富裕工业区的厂房、宿舍尚未列入宝安区城市更新改造计划。2011 年 3 月 1 日，深圳市规划和国土资源委员会宝安管理局证明发行人位于宝安区沙井街道衙边学子围工业园的厂房尚未纳入宝安区城市更新改造计划。因此，公司认为上述租赁房屋短期拆迁的可能性较小。

（2）可能面临的搬迁损失

如果公司上述租赁房屋发生拆迁，公司将面临一定的搬迁损失。具体损失内容如下：

直接损失：a. 发行人机器设备的拆卸和重新安装费用；b. 发行人搬迁过程中的运输费用；c. 发行人因重新装修新厂房产生的装修费用；

间接损失：a.公司搬迁导致产能下降而造成的停工订单损失；b.停工期间承租方因支付其员工薪资所致的损失。

公司厂房搬迁费用、损失评估明细表

单位：元

公司 项目	金洋电子	深圳贸联	金德晖	龙而腾
搬迁需整体停产时间	8 天	5 天	5 天	5 天
规模（面积/人数）	40,000㎡ 1,600 人	8,000 ㎡ 95 人	2,000 ㎡ 50 人	2,000 ㎡ 25 人
机器设备拆卸和安装费用	150,000	50,000	30,000	30,000
搬运费用	80,000	40,000	16,000	8,000
装修费用	400,000	80,000	20,000	20,000
停工订单损失	906,000	48,000	18,000	4,000
停工工资支出	995,000	36,000	19,000	9,500
小 计	2,531,000	254,000	103,000	71,500
合 计	**2,959,500**			

注：（1）上述规模和人数数据以公司 2010 年 12 月 31 日为基准；
（2）由于公司采取分批搬迁，因此在计算搬迁损失时已经合并计算整体停产时间；
（3）停工订单损失以公司 2010 年日平均生产产值乘以平均销售净利润率进行估算，停工工资支出以公司 2010 年日平均工资乘以员工数进行估算。

（3）搬迁应对措施

面对租赁厂房搬迁的风险以及可能对公司造成的损失，公司已经充分准备并作出如下具体安排：

①寻找新的厂房。目前公司所在地宝安区是深圳市各类制造企业分布最密集的地区，当地许多工业区可提供大量租赁厂房，公司可在短时间内找到合适的厂房，避免长途搬迁。

②客户沟通与维护。搬迁之前，公司将与主要客户充分沟通，提前确定客户在搬迁期间的需求量，根据订单量进行原材料储备和库存商品准备，将生产不确定性降到最低。

③分批搬迁。由于公司主要生产设备是由注塑机、端子机和冲压机等小型精密加工设备组成的自动化生产线，公司机器设备搬迁较为容易。同时为了缓解整

体搬迁对产能的影响，生产线可以采取分步、分批搬迁，尽量做好搬迁时的生产安排，做到边搬迁、边生产。

④其他生产基地承担部分产能。目前公司已在深圳、厦门、莆田、武汉和苏州设立了线缆组件生产基地，深圳生产基地搬迁时，其他生产基地可分担部分产能，将停工损失降低到最低。

⑤公司前五大股东陈一平、陈一鸣、陈一菡、深圳佰河汀、珍永公司出具《承诺函》，承诺在租赁期内若公司因租赁厂房拆迁或租赁厂房被提前收回，致使公司搬迁而造成的损失均由上述承诺人以现金方式全额承担，上述承诺人之间就前述义务互相承担连带责任。

（二）主要无形资产

1．土地使用权

截至 2010 年 12 月 31 日，公司共拥有两宗土地使用权，用途为工业用地，具体情况如下：

序号	土地证号	土地座落位置	面积（平方米）	权利人	终止日期	取得方式	是否抵押
1	厦国土房证第00653967号、00653968号、00653969号、00653970号	厦门市火炬高新区（翔安）产业区D8	7,594.1	厦门贸联	2056-03-30	出让	是
2	仙国用（2009）第QY703号	仙游县鲤南镇工业园区	28,845.19	莆田贸联	2059-5-30	出让	否

注：厦门市土地、房屋产权证书合一，厦门贸联在同一宗土地上建有四层通用厂房。

2．商标

截至 2010 年 12 月 31 日，公司拥有两项注册商标，具体情况如下：

序号	权利人	商标名称	注册证号	保护期限	核定使用商品
1	金洋电子	Comlink	3573809	自 2005-1-28 至 2015-1-27	电源材料（电线、电缆）、同轴电缆、插座、插头和其它连接物（电器连接）
2	金洋电子	贸联	3672484	自 2005-7-7 至 2015-7-6	计算机周边设备、连接器（数据处理设备）、网络通讯设备、电源材料（电线、电缆）、

					同轴电缆

3．专利

截至本招股说明书签署之日，公司已获得 12 项专利，其中发明专利 2 项，实用新型专利 10 项，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	类别	专利权人	申请时间	有效期
1	精密连接器自动组装机	ZL200810094234.1	发明专利	金洋电子	2008.04.23	20 年
2	一种电缆多层芯线分层排列的成缆制造方法	ZL200910131467.9	发明专利	深圳贸联	2009.03.31	20 年
3	连接器连续端子	ZL200820107919.0	实用新型	金洋电子	2008.03.26	10 年
4	一种扁平电缆分线装置	ZL200820107651.0	实用新型	金洋电子	2008.04.02	10 年
5	热流道模具	ZL200920151563.5	实用新型	龙而腾	2009.04.30	10 年
6	一种连接器 DVI 公头胶芯	ZL200920145978.1	实用新型	金德晖	2009.03.24	10 年
7	一种连接器 DVI 插座	ZL200920145977.7	实用新型	金德晖	2009.03.24	10 年
8	一种连接器 D-SUB15PIN 焊接式公头	ZL200920151273.0	实用新型	金德晖	2009.04.17	10 年
9	一种扭线装置	ZL201020108216.7	实用新型	金洋电子	2010.02.04	10 年
10	一种拉皮装置	ZL201020108206.3	实用新型	金洋电子	2010.02.04	10 年
11	一种塑胶成型式射频连接器	ZL201020000260.6	实用新型	金洋电子	2010.01.07	10 年
12	一种高密度多 PIN 连接器组装式焊接护套	ZL201020108208.2	实用新型	金洋电子	2010.02.04	10 年

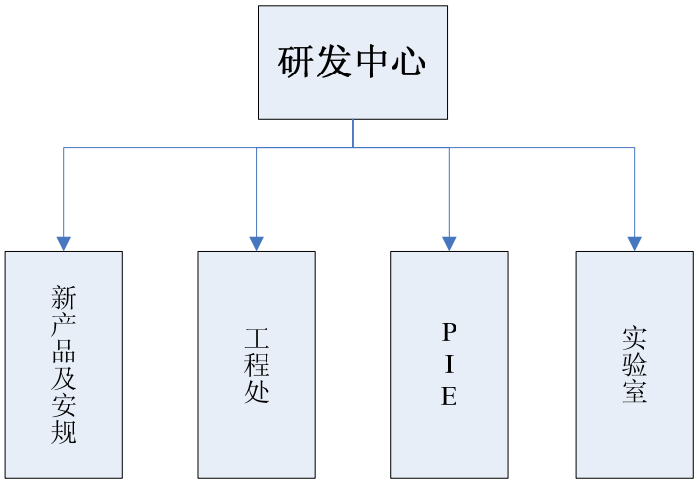
截至本招股说明书签署之日，公司还有 3 项实用新型利获得了国家知识产权局下发的《授予发明专利权通知书》或《授予实用新型专利权通知书》及《办理登记手续通知书》，公司已缴纳专利登记费等费用，目前正等待国家知识产权局颁发专利证书，具体情况如下：

序号	专利名称	类别	申请单位	申请号	通知时间
1	一种多接口一体化测试治具	实用新型	金洋电子	201020176607.2	2011.01.04

2	一种滑块组件连接器	实用新型	金洋电子	201020139595.6	2011.01.13
3	一种弹扣式 SFP 组件连接器	实用新型	金洋电子	201020527272.4	2011.01.26

六、技术研究开发情况

公司设立研发中心，主要职责有：参与制定和推动公司技术发展战略和技术创新、技术改造、技术引进、技术开发规划和计划；组织和运用行业内国内外技术信息，广泛开展技术交流；收集分析与本公司有关的行业和市场信息，研究行业产品技术的发展动态，为公司的产品开发，技术发展决策提供咨询意见和建议；创造良好的研发条件、工作条件和学术氛围，建立有效的人才激励机制，为公司培养高素质的技术和管理人才。研发中心机构设置情况如下：



（一）核心技术

本公司在多年的发展历程中，一贯注重工艺改进与技术创新，取得了多项国内外先进或领先水平的技术，形成了 20 项核心技术，使公司产品与同类产品相比具有技术领先、成本低、品质高等特点，在国内居领先水平。公司拥有的核心技术情况如下表：

序号	主要核心技术	来 源	所有权	技术水准	单位
产品制造技术					

1	SFP 线缆产品技术	自主研发	有	国内领先	金洋电子
2	光纤跳线产品技术	自主研发	有	国内领先	金洋电子
3	低烟无卤电线电缆产品技术	自主研发	有	国内领先	深圳贸联
4	电线电缆产品编织技术	自主研发	有	国内领先	深圳贸联
5	电线电缆聚乙烯发泡技术	自主研发	有	国内领先	深圳贸联
6	通讯同轴线缆产品技术	自主研发	有	国内领先	深圳贸联
7	多芯微同轴线产品技术	自主研发	有	国内领先	深圳贸联
8	三件一体式 VGA 连接器产品技术	自主研发	有	国内领先	厦门贸联
9	三件一体式 DVI 连接器产品技术	自主研发	有	国内领先	厦门贸联
10	刺破式 HDMI 连接器产品技术	自主研发	有	国内领先	厦门贸联
11	USB3.0 产品技术	自主研发	有	国内领先	金德晖
工艺工程技术					
1	HDMI 高频感应焊接工艺	自主研发	有	国内领先	金洋电子
2	线缆封塑技术	自主研发	有	国内领先	金洋电子
3	高速编织线缆技术	自主研发	有	国内领先	深圳贸联
4	端子自动铆压技术	自主研发	有	国内领先	苏州金柏
5	控制线漏电流控制加工技术	自主研发	有	国内领先	武汉贸联
6	一种多层自动分层成缆技术	自主研发	有	国内领先	深圳贸联
7	一种电线电缆护套押出技术	自主研发	有	国内领先	深圳贸联
8	一分四多流道全包模具技术	自主研发	有	国内领先	龙而腾
9	全自动高速精密连续冲压成型技术	自主研发	有	国内领先	金德晖

（二）公司目前正在从事的研究项目

序号	项目名称	研发阶段	拟达到的目标	备注
1	光纤类连接器	正在研制	批量生产	金洋电子
2	CAT 6e\CAT 7 网络线缆	正在研制	批量生产	金洋电子
3	RF 同轴线缆	正在研制	批量生产	金洋电子
4	HDMI 双绞线超级延长器(By CAT 5e/6 电缆)	正在研制	批量生产	金洋电子

5	MINI SAS 系列线缆组件	正在研制	批量生产	金洋电子
6	高频高速 SFP、QSFP 网络连接光模块	样品测试阶段	批量生产	金洋电子
7	光纤组件组装工艺	样品测试阶段	批量生产	金洋电子
8	USB3.0 连接器及线缆组装	少量试产	批量生产	金洋电子
9	HDMI 连接器与线缆高频感应焊接工艺	少量试产	批量生产	金洋电子
10	DiiVA 连接器与线缆	少量试产	批量生产	金洋电子
11	低烟无卤信号线	样品完成测试	批量生产	厦门贸联
12	减少音视频连接线长距离传输衰减	正在研制	降低衰减	厦门贸联
13	Mini HDMI 线缆	正在研究	批量生产	苏州金柏
14	LVDS 线缆	生产样件	批量生产	苏州金柏
15	地铁站控制用线	样品完成测试	批量生产	苏州金柏
16	机械束线代替人工束线技术	正在研制	批量生产	武汉贸联
17	USB 刺破式替代焊接式加工技术	正在研制	批量生产	武汉贸联
18	机车控制线缆	生产样件	批量生产	武汉贸联
19	数控缝纫机传感器线缆	样品完成测试	批量生产	武汉贸联
20	低烟无卤多芯电源线开发	正在研制	批量生产	深圳贸联
21	低烟无卤电线电缆的挤塑成型	少量试产	批量生产	深圳贸联
22	低烟无卤同轴电缆、对绞电缆	生产样件	批量生产	深圳贸联
23	MICRO USB 3.0 连接器	试生产阶段	批量生产	金德晖
24	HDMI 连接器	试生产阶段	批量生产	金德晖
25	聚乙烯料热流道射出成型技术	试生产阶段	批量生产	龙而腾

（三）研发费用

报告期内公司研发费用情况如下：

单位：万元

项　目	2010 年	2009 年	2008 年
研发费用	1,379.26	1,250.69	425.87
研发费用占营业收入比重	2.39%	2.39%	0.67%

（四）技术创新机制

公司致力于成为连接线缆组件行业内的领先者，在技术与产品开发方面以技术创新推动品质提升为手段，提升核心竞争力并不断超越自身。公司从加大研发投入、积极引进管理和技术人才、奖励和激励机制、保密措施等几个方面来提高公司技术创新和持续开发能力。

1．加大研发投入，提升技术创新能力

大力开发生产高技术含量、高附加值的新产品。公司研发中心将持续研制开发新产品，包括对连接线缆组件、电线电缆和光纤光缆的基础研究和应用研究，以技术研发中心为依托，增强自主创新能力，实现研发与生产的紧密结合，从而促进公司产品技术水平的提高，提升核心竞争优势。

2．积极引进管理和技术人才，加强团队建设

公司一直注重对人才的引进和培养，未来将进一步确立公司总体发展战略中人才战略的重要地位。

（1）加强对内部人才培养，特别是技术人才培养，进一步增加员工培训投入，针对不同岗位、不同级别和不同学历的员工实施不同层次的培训计划，鼓励员工自学相关的业务知识，建立学习型、进取型的组织，不断提升核心团队的综合能力；

（2）注重引进外部人才，引入竞争上岗机制，增强企业活力；

（3）加强人才储备工作，各级管理岗位均要有后备梯队储备。

3．奖励和激励机制

为吸引并留住优秀技术人员，公司依据国家相关法律、法规，建立了一套完整的具有竞争力的员工福利体系，对做出突出贡献的技术人员实行奖励制度，对技术骨干提供进修学习机会，同时以企业文化价值观影响员工，以福利奖励制度肯定员工，以人性化管理尊重员工，以良性而迅速的发展激励员工。

针对核心技术人员工作的特殊性，公司不断增加硬件设施，为其配备各项技术开发和检测设备，使核心技术人员的工作环境得到持续改善。公司的项目立项与市场需求紧密结合，并配备强有力的市场推广人员，使核心技术人员的研发成

果能在较短时间内转化为经济效益。

4．保密措施

为了提高公司技术的保密效果，公司与工程师、设计开发人员以及相关的管理人员签订保密合同。公司设置了完善的文件管理中心和数据管理措施，防止设计数据的流失；规范设计流程，建立严格的工程管理体系，对各研发人员的阶段性技术总结、说明等及时总结，存档，最大程度地以书面和电子文档形式保留技术人员的研究成果。

七、质量控制情况

（一）质量控制标准

公司分别于2002年和2009年通过了ISO9001、ISO/TS16949质量管理体系的认证。公司严格按照ISO9001和TS16949标准的相关要求，以“持续完善质量体系建设、提高和确保质量”为核心，推行全面的质量管理，动员和组织公司各部门及全体员工，运用各种专业技术、管理技术和行政管理手段，建立了一套科学、严密、高效、可持续发展的质量保证体系。

公司不仅重视产品质量方面的控制，而且积极推动环境保护方面的建设。公司于 2004 年通过了 ISO14001 环境质量体系认证，于 2009 年通过 GE 的 EHS 环境审查。公司已建立完善的环保检测中心，确保所有的产品完全符合 RoHS 指令的要求。

（二）质量控制措施

为确保产品质量，公司围绕质量控制标准对整个生产链进行全程质量控制并制定相关控制措施，具体情况如下：

1．供应商管理

由于公司采购原材料和辅料的种类较多，性质各异，公司建立了完善的供应

商管理制度来保证原材料和辅料的合格供应。公司严格执行供应商质量反馈以及业绩评价体系，对供应商的质量业绩进行评价，淘汰经评审不合格的供应商，引入合格的新供应商，增强供应商之间的质量和价格竞争，保证公司获得优质优价的原材料和辅料供应。

2．原材料检验

品保部按照验货《进料检验规范》，对每批次来料进行抽样质量检验，符合质量标准的，通知仓库管理部门准予入库，相反则通知采购部门作退货处理。对于不良品，开出书面不良通知要求供应商改善并追踪结案。

3．生产过程质量控制

在生产过程质量控制方面，公司引入国际先进管理理念与方法，如：ISO9001、ISO/TS16949质量保证体系等。在产品的生产中，公司生产部门及品保部根据工艺要求以及公司制定的一系列质量控制规范对生产全过程通过首件检验、抽样检验、巡检等措施进行控制，保证公司生产的每一过程和步骤均符合质量控制要求。

4．成品检验

依据原材料检验和过程检验的检验结果，再由最终检验员按规定比例取样，对其性能指标、外观及包装进行抽检测试，若在任何一项检验中发现不合格产品，则按《不合格品控制程序》处理，以确保发出的产品完全满足客户要求。仓库按照检验结果进行分类入库管理。

（三）产品相关认证情况

公司严格遵照国家、国际相关产品质量标准进行产品实现活动，产品获得中国强制性产品认证（CCC）、欧盟CE产品认证、美国安全检测实验室（UL）认证、FCC（Federal Communications Commission，美国联邦通信委员会）等多项认证，具体情况见下表：

认证	颁发国家	认证说明
CCC	中国	目前公司获得 3C 认证的产品有两大类：电源线及电源线插头。公司取得 3C 认证证书，即可在相关产品上标示 3C 认证标志，并

		可在中国的经营性活动中使用。
UL	美国	目前公司获得四个 UL 文件号：E229668、E237490、E214225、E237489，涵盖的产品领域分别为：美标电源线组件、UL 电线电缆、UL 电子线缆组件、UL 电源线缆。
CUL	加拿大	CUL 认证，CUL 在加拿大和美国同时有效。
CEBEC	比利时	比利时电工委员会 CEBEC 提供，电工产品须满足其规定的安全标准，认证属于 CB 体系，目前公司获得 CEBEC 认证的产品有两项。
DEMKO	丹麦	丹麦电气设备批准 DEMKO，属强制性认证产品，属于 CB 体系，目前公司获得 DEMKO 认证的产品有两项。
ELECTROSUISSE	瑞士	瑞士电工协会批准，属于 CB 体系，目前公司获得 ELECTROSUISSE 认证的产品有一项。
FI	芬兰	芬兰电气检测机构提供，属于 CB 体系，目前公司获得 FI 认证的产品有两项。
INTERTRK/SEMKO	瑞典	属于 CB 体系，目前公司获得 INTERTRK 认证的产品有两项。
KEMA	荷兰	认证由荷兰电工材料协会（KEMA）批准，属于 CB 体系，目前公司获得 KEMA 认证的产品有两项。
NEMKO	挪威	挪威检查批准委员会批准，在挪威属强制性认证，属于 CB 体系，目前公司获得 NEMKO 认证的产品有两项。
NF	法国	法国标准化协会制订，NF 标志从 1938 年开始实行，是世界上开展产品认证较早的国家之一，目前公司获得 NF 认证的产品有两项。
OVE	奥地利	奥地利电气技术协会提供，在奥地利属强制性认证，同属于 CB 体系，目前公司获得 OVE 认证的产品有两项。
VDE	德国	德国电气工程师协会提供，按照德国 VDE 国家标准或欧洲 EN 标准，或 IEC 国际电工委员会标准对电工产品进行检验或认证，认证不仅应用于德国，其世界上许多国家的产品获得并认可 VDE 标志，VDE 已成为一种国际性认证，目前公司获得 VDE 认证的产品有四项。
IMQ	意大利	IMQ 是意大利质量标准院的缩写，负责电工和燃气器具及其材料的检查和认证工作，在意大利，IMQ 具有权威和公正性受到广泛应用，目前公司获得 IMQ 认证的产品有一项。
IEC	国际电工委员会	IEC 是世界上成立最早的专门国际标准化机构--国际电工委员会（International Electrotechnical Commission）的缩写。而 CB 体系是以 IEC 标准为基础对电工产品安全性能进行测试，其测试结果即 CB 测试报告和 CB 测试证书在 IECEE 各成员国得到相互认可的体系。目前公司获得 IEC 认证的产品有两大类：IEC 类同轴通讯线缆与欧规电源线插头。
CE	欧洲地区	CE 认证的主要目的是控制电器 EMC，其适用欧洲市场，CE 认证标志并非由任何官方当局、认证机构或测试试验室核发，由制造商或其代理商根据上述八种模式中的一种（或混合），自行制作和加贴。目前公司获得 CE 认证的产品 DisplayPort 系列衍生产

		品共 10 项。
FCC	北美地区	国联邦通信委员会(FCC)是主管美国广播与电信业务的政府机构。UL 是 FCC 指派的电信认证单位(Telecommunications Certification Body, TCB)，是可进行电信设备检测的第三方认证机构，针对电子产品 EMC 认证检测。目前公司获得 FCC 认证的产品 DisplayPort 系列衍生产品共 10 项。
USB	通用串行总线	Universal Serial BUS（通用串行总线）的缩写，是一个外部总线标准，用于规范电脑与外部设备的连接和通讯。是应用在 PC 领域的接口技术。USB 接口支持设备的即插即用和热插拔功能。USB 是在 1994 年底由英特尔、康柏、IBM、Microsoft 等多家公司联合提出的,目前公司 USB2.0 产品已通过认证。
HDMI	高清晰度多媒体接口	英文全称是 High Definition Multimedia Interface, 2002 年 4 月，日立、松下、飞利浦、索尼、汤姆逊、东芝和 Silicon Image 七家公司联合组成 HDMI 组织,目前公司 HDMI 产品通过 HDMI 协会认证。
VSEA	视频电子标准协会	Video Electronics Standards Association, 由代表来自世界各地的、享有投票权利的 140 多家成员公司的董事会领导的非盈利国际组织，自 1989 年创立以来，一直致力于制订并推广显示相关标准。目前公司 Displayport Cable 已经通过相关测试认证。

（四）质量纠纷处理

公司报告期内严格执行国家有关质量、计量法律法规，没有受到任何质量、计量方面的行政处罚。截至本招股说明书签署之日，公司未发生因产品质量问题而导致的纠纷。2010年5月7日和2011年1月21日，深圳市市场监督管理局分别出具证明：公司自2007年1月1日至2010年12月31日没有违反市场监督管理有关法律法规的记录。

八、境外经营情况

目前，公司在境外拥有 2 家子公司和 1 家办事处，即全资子公司香港金贸、香港金贸控股子公司美国金洋和台北办事处。

（一）香港金贸

香港金贸主要业务为：代理发行人支付部分以外币结算的境外原材料采购货款，代理发行人收取部分以外币结算的境外产品销售款项，详见招股说明书“第

七节 同业竞争与关联交易”之“二、关联方和关联交易”之“（二）经常性的关联交易”之“1. 与香港金洋的代收代付”相关内容。

（二）美国金洋

北美地区是全球最大的经济体之一，也是消费类电子产品最重要的消费市场，市场开拓潜力巨大。受限于公司产能以及海外开发策略的相对保守，公司北美市场开拓进展相对缓慢。随着公司的逐步做大做强，公司已经意识到扩大北美市场的重要性和必要性，经过审慎评估后，公司于 2010 年 3 月通过香港金贸设立北美合资公司美国金洋。公司拟以美国金洋为平台服务北美地区客户，并通过直销模式将产品直接销售给终端消费者，一方面顺应了北美市场的消费习惯，另一方面有利于降低公司经销环节的成本，同时还有助于公司掌握市场的最新信息、提高公司的品牌知名度，长远利益巨大。

美国金洋具体设立和财务等情况详见招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发行人控股子公司及参股子公司情况”之“（一）发行人控股子公司的基本情况”之“9. 美国金洋”。

（三）台北办事处

台湾地区是我国现代电子、精密制造等产业的发源地，集中了鸿海精密等连接线缆组件行业知名企业。为便于及时掌握连接线缆行业在台湾地区的技术发展趋势，同时为公司新客户开发进行前期的联络和沟通，公司于 2005 年在台北设立了办事处。随着连接线缆组件产业逐步向大陆转移，目前台北办事处主要职责是为公司第二大客户冠捷提供贴身技术咨询服务。

第七节　同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）同业竞争情况

本公司主要从事连接线缆组件的研发、设计、生产和销售，着力于为通信设备、计算机、消费类电子、汽车及医疗设备等领域提供连接线缆组件及整体连接解决方案。

除发行人外，发行人控股股东、实际控制人陈一平、陈一鸣兄弟控制的其他企业的情况如下：

企业名称	控制关系	主营业务
香港金洋	本公司实际控制人合计实际持有该公司 33.96%的股份，其中陈一平持有该公司 19.32%的股份，陈一鸣持有该公司 14.64%的股份。	2009 年 5 月 31 日以前，受发行人委托在香港承担发行人境外原材料采购货款代付和境外产品销售货款代收工作，未从事其他经营活动。2009 年 6 月 1 日以后，不再为发行人承担代收代付业务。目前没有从事经营业务，并已向香港公司注册处提出注销申请。

发行人的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与发行人之间不存在同业竞争情况。

本公司法人股东深圳佰河汀及珍永公司主要从事企业管理咨询及投资业务，与本公司主营业务无相同或类似的情况，与本公司不存在同业竞争情况。

（二）控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

为保障本公司及本公司其他股东的合法权益，避免日后可能产生的同业竞争事项，本公司控股股东、实际控制人陈一平、陈一鸣兄弟于 2010 年 5 月 4 日出具《承诺书》，承诺如下：

“1．截至本承诺函出具之日，本人及本人直接或间接控制的企业未从事与

金洋电子及其子公司业务范围相同、相似或可能构成实质性竞争的业务。

2．在本人直接或间接持有金洋电子股份的期间内，本人将不会采取控股、参股、联营、合营、合作或以其他方式直接或间接从事与金洋电子及其子公司现在和将来业务范围相同、相似或可能构成实质性竞争的业务，也不会协助、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与金洋电子及其子公司现在和将来业务范围相同、相似或可能构成实质性竞争的业务；并将促使本人直接或间接控制的企业比照前述规定履行不竞争的义务。

3．如本人从任何第三方获得的商业机会与金洋电子及其子公司经营的业务构成或可能构成竞争，则本人将立即通知金洋电子，并将该商业机会让与金洋电子及其子公司。

4．如因国家政策调整等不可抗力原因导致本人或本人直接或间接控制的企业将来从事的业务不可避免地构成与金洋电子及其子公司之间的同业竞争时，则本人将在金洋电子提出异议后及时转让或终止上述业务或促使本人直接或间接控制的企业及时转让或终止上述业务；金洋电子及其子公司对上述业务的转让享有优先受让权。

5．如本人违反上述承诺，金洋电子及金洋电子其他股东均有权根据本承诺书依法申请强制本人履行上述承诺，并要求本人赔偿金洋电子及金洋电子其他股东因此遭受的全部损失；同时本人因违反上述承诺所取得的利益均归金洋电子所有。

6．以上承诺在本人直接或间接拥有金洋电子的股份期间持续有效，且是不可撤销的。”

二、关联方和关联交易

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》中对关联方的规定，发行人的关联方及关联关系如下：

关联方名称	关联关系
1．控股股东及实际控制人	
陈一平	与陈一鸣为兄弟，持有本公司 20.7923%的股份
陈一鸣	与陈一平为兄弟，持有本公司 14.0779%的股份
2．持有本公司 5%以上股份的股东	
深圳佰河汀	持有本公司 15.199%的股份
珍永公司	持有本公司 10.0115%的股份
陈一菡	与陈一平、陈一鸣兄弟为姐弟，持有本公司 9.3404%的股份
3．董事、监事、高级管理人员	
陈一平	本公司董事长，持有本公司 20.7923%的股份
陈一鸣	本公司董事，持有本公司 14.0779%的股份
蒋胜隆	本公司董事，持有本公司法人股东深圳佰河汀之全资股东百悦控股有限公司 20%的股权
宗岩	本公司董事，与陈一平为夫妻
林建生	本公司董事，与陈一菡为夫妻
杨清成	本公司董事、副总经理，持有本公司 3.8365%的股份
苏启云	本公司独立董事
何晴	本公司独立董事
杨淑雯	本公司独立董事
章玉佩	本公司监事、监事会主席，持有珍永公司 80%股权
廖珍明	本公司职工监事，持有本公司 0.8433%的股份
杜建平	本公司监事，持有本公司 3.3721%的股份
田磊	本公司财务总监
熊建婷	本公司董事会秘书，持有本公司 0.0539%的股份
4．本公司的子公司	
金德晖	本公司全资子公司
深圳贸联	本公司全资子公司
龙而腾	本公司全资子公司
苏州金柏	本公司全资子公司

厦门贸联	本公司全资子公司
武汉贸联	本公司全资子公司
莆田贸联	本公司全资子公司
香港金贸	本公司全资子公司
美国金洋	本公司二级控股子公司，香港金贸持有该公司 51%的股份
5．其他关联方	
陈一虹	与陈一平、陈一鸣为兄弟，持有本公司 1.8433%的股份
香港金洋（注册地：中国香港）	本公司实际控制人合计持有该公司 33.96%的股份。
百河汀国际公司（注册地：萨摩亚）	陈一平持有该公司 25.42%的股份。该公司已于 2010 年 2 月 23 日注销
百悦控股有限公司 （注册地：中国香港）	本公司董事蒋胜隆持有该公司 20%股份，并担任该公司董事。为深圳佰河汀全资股东
宏观集团有限公司(注册地:萨摩亚)	本公司董事蒋胜隆持有该公司 25%的股份，并担任该公司董事
苏州美嘉	本公司监事章玉佩持有该公司 25%的股权，并担任该公司董事
珍永国际有限公司(注册地:萨摩亚)	本公司监事章玉佩持有该公司 50%的股份，并担任该公司董事
金橘科技股份有限公司 （注册地：中国台湾）	本公司董事蒋胜隆之子蒋季儒、蒋季勋分别持有该公司 40%股权，并担任该公司董事，对该公司具有控制权
美亚兴业有限公司 （注册地：中国香港）	本公司董事蒋胜隆之子蒋季儒、蒋季勋分别持有该公司 50%股权
苏州美亚塑胶电子有限公司	为美亚兴业有限公司全资子公司

（二）经常性的关联交易

1．与香港金洋的代收代付

（1）代收代付业务基本情况

2009 年 6 月之前，发行人及下属子公司苏州金柏委托香港金洋代理发行人从事境外原材料采购及产品销售环节中的支付货款及回收销售款项的工作（以下简称“代收代付”）。

2006 年 12 月 30 日发行人与香港金洋签订《服务协议》，约定由香港金洋代

理发行人支付部分发行人与境外供应商之间以外币结算的原材料采购货款，代理发行人收取部分发行人与境外客户之间以外币结算的产品销售款项，协议有效期分别至2008年12月31日止。

2006年12月31日及2008年12月31日，苏州金柏分别与香港金洋签订《服务协议》，约定由香港金洋代理苏州金柏支付部分苏州金柏与境外供应商之间以外币结算的原材料采购货款，代理苏州金柏收取部分其境外客户之间以外币结算的产品销售款项。

上述期间，发行人及苏州金柏均独立与海外客户直接签订产品《购销协议》，并直接与客户进行洽谈，约定销售产品的品种、规格、数量、价格、交货方式、结算方式等具体条款，再委托香港金洋代理收取相关销售货款。同样，发行人及苏州金柏在向海外供应商采购原材料时，直接与供应商进行洽谈并签订《采购协议》，再通知香港金洋代为支付相关采购货款。上述代收代付业务过程中，香港金洋仅参与销售或采购活动中款项往来的中间环节，并不向发行人或苏州金柏收取任何代理费用。

2008年至2009年5月间，香港金洋代理发行人及苏州金柏支付采购货款及回收销售货款情况如下：

项　目	2009年1-5月	2008年度
采购金额（元）	—	17,254,366.99
占当期采购总额比例	—	3.67%
占当期营业成本比例	—	3.11%
销售金额（元）	105,848.83	27,029,263.69
占当期销售总额比例	0.09%	4.25%
占当期营业收入比例	0.09%	4.24%

注：香港金洋代理公司代收代付境外销售、采购货款至2008年12月31日；上述2009年1－5月代收销售金额仅为香港金洋为公司下属子公司苏州金柏代收海外销售货款。此后，苏州金柏自行完成海外业务的收汇款工作，公司代收代付业务全部由子公司香港金贸承担。

2008年度及2009年1－5月，香港金洋将代收款项与代付款项抵扣后，根据差额及当月到期全额核销单据金额与发行人完成结算，因此不存在因代收代付业务产生的其他应付款或其他应收款。

（2）通过境外公司代收代付的原因

鉴于海外客户及供应商的货款支付习惯及香港银行业务的成熟性，款项往来操作更为便捷，发行人应客户及供应商要求通过香港金洋代收代付日常海外销售及采购业务形成的货款。通过境外关联方代收代付货款具有以下优势：

①香港银行对外币转账业务更为成熟，转账速度较国内银行更快。公司通过香港关联方代收产品销售货款可以提高货款回收速度，有利于减轻公司日常经营现金流压力；

②各大外资银行在香港设立的分支机构对跨境转账业务建立完善的信息系统，银行间结算系统亦相当完善，因此相关转账手续费较境内银行收费标准低。通过香港银行账户与海外客户或供应商进行跨境转账，能够为发行人节省一定的手续费，有利于降低公司财务费用。

③发行人通过境外关联方分别按单笔海外业务代收代付货款，再按月前往主管外管局办理出口收汇核销手续及银行结汇或入账手续，可以省却公司因各笔海外业务而多次频繁办理外汇审批的重复工作，同时缩短货款的收支时间，提高公司海外业务的运营效率。

（3）香港金洋代收代付业务对发行人生产经营产生的影响

发行人通过香港金洋进行代收代付业务主要为提高海外业务的运作效率，降低财务成本，有利于发行人开展海外业务。总体而言，发行人通过香港金洋进行代收代付所涉及款项金额与公司整体销售收入和采购金额相比占比较小，对发行人生产经营的影响相对有限。

（4）发行人对代收代付业务的改进措施

为规范代收代付业务的关联交易，发行人于 2008 年 9 月 8 日在香港设立全资子公司香港金贸。2008 年 12 月 25 日及 2009 年 12 月 30 日，发行人与香港金贸分别签订《委托协议》，约定由香港金贸代理发行人支付部分发行人与境外供应商之间以外币结算的原材料采购货款，代理发行人收取部分发行人与境外客户之间以外币结算的产品销售货款，协议有效期分别至 2009 年 12 月 31 日及 2012 年 12 月 31 日止。

2．与苏州美嘉的关联交易

（1）苏州美嘉的基本情况

企业名称：苏州美嘉塑胶有限公司

注册地址：苏州市吴中区横泾街道东太湖路北侧

法定代表人：杨红洁

注册资本：300 万元

企业类型：有限责任公司（台港澳与境内合资）

经营项目：生产改性工程塑料。销售公司自产产品。

成立日期：2002 年 1 月 16 日

截至目前，苏州美嘉股权结构如下：

股东名称	股东类型	股东认缴额（万元）	股权比例
杨红洁	境内中国公民	225	75%
章玉佩	中国台湾居民	75	25%
合计	**—**	**300**	**100%**

（2）发行人与苏州美嘉关联交易情况

报告期内，发行人及下属子公司与苏州美嘉之间的关联交易情况如下：

交易内容	2010 年度	2009 年度	2008 年度
采购数量（千克）	356,456.00	332,721.00	941,137.00
采购金额（元）	2,684,358.06	2,471,655.88	6,121,373.57
占当期采购总额比例	0.68%	0.65%	1.30%
占当期营业成本比例	0.58%	0.58%	1.10%

报告期各期末，发行人及下属子公司合计对苏州美嘉的应付账款余额情况如下：

单位：元

科目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应付账款	918,899.39	1,395,706.56	4,790,519.65
占当期应付账款余额比例	0.44%	0.70%	2.63%

①发行人采购苏州美嘉 PVC 的主要原因

苏州美嘉在多年前已获得冠捷的产品认证，是其合格供应商，且在公司与苏州美嘉合作期间，其供应的 PVC 品质稳定。

②关联交易履行的内部决策情况

公司在报告期内的经常性关联交易主要发生于公司变更为股份有限公司成立之前，公司当时无符合上市公司法人治理要求的权利部门及关联交易管理制度对关联交易予以审核、确认。公司于 2011 年 2 月 11 日召开的第一届董事会第七次会议，在关联董事回避表决的情况下，对公司 2008 年至 2010 年间关联交易予以确认。公司独立董事认为：“公司及其前身金洋电子（深圳）有限公司最近三年所发生的关联交易是公司生产经营过程中正常发生的，关联交易遵循市场经济规则，关联交易价格公允，没有损害公司股东及债权人的利益，也不存在故意规避税收的行为。公司最近三年发生的关联交易均已按照当时的公司章程履行了相关审批程序。”公司董事会认为：“这些关联交易的发生有其必要性，其定价是以公司利益最大化、市场公允价格和保护股东权益为出发点、遵循市场规律、按照公开、公平、公正的原则确定的，不存在损害公司及股东利益的情形。”

③关联交易的持续性

报告期内，公司向苏州美嘉采购 PVC 所涉及交易金额占公司当年度采购总额和营业成本比例均呈现整体下降趋势，公司亦将有意识减少该等关联交易。自 2010 年 10 月起，公司不再向苏州美嘉采购 PVC 产品。

④苏州美嘉并未对冠捷直接销售

苏州美嘉为获得冠捷原材料上游供应商资格认证的 PVC 生产厂家，向冠捷销售的连接线缆组件生产厂商采购原材料 PVC 时必须向已获得冠捷认证的厂商进行采购，但冠捷自身生产过程中并不向该等获得资格认证的供应商采购原材料。因此，苏州美嘉在向金洋电子销售 PVC 的同时，并不直接向冠捷进行销售。

⑤苏州美嘉与发行人关联交易的定价公允性

根据苏州美嘉提供的报告期内产品销售信息，苏州美嘉报告期内向金洋电子

销售的 PVC 主要包括 PVC COM-040 45P、PVC COM-030 45P 及 PE 料。苏州美嘉提供同期向其他客户销售的同类型产品订单及销售发票显示其销售均价与对本公司的销售价格相当，苏州美嘉与金洋电子之间关联交易的定价符合公允性原则。此外，报告期内公司向苏州美嘉采购金额较小，对公司营业成本影响十分有限，不存在通过关联交易由关联方向公司输送利益的情况。

（三）偶发性的关联交易

2008 年 5 月 21 日，金德晖因应收账款回收时间滞后等原因，资金周转困难，向本公司第一大股东陈一平借款 30 万元，并签署《借款合同》。上述借款已于 2009 年 1 月至 5 月间分三批归还。此后，公司及下属子公司未出现向关联人借款的情况。

除上述关联方资金往来外，本公司报告期内偶发性关联交易均为与主要发起人及其控制、投资的企业在本公司下属子公司股权转让过程中形成的关联交易，具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况之三、发行人股本的形成及其变化情况和重大资产重组情况（二）发行人资产重组情况”。

该等偶发性关联交易中对本公司控股或参股公司增资主要为提高其生产、经营规模，收购下属子公司股权形成的关联交易主要为减少、规范本公司与下属子公司之间的关联交易，对本公司的经营业绩不构成重大影响。

三、关联交易决策权限及程序的规定

为规定可能发生的关联交易，发行人在《公司章程》中对关联方和关联交易定义、关联交易原则、决策权限与程序作出了相应的规定。

《公司章程》关于关联交易的主要规定

第七十五条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

如有特殊情况关联股东无法回避时，可以按照正常程序进行表决，并在股东

大会决议中作出详细说明。

关联股东在股东大会表决时，应当自动回避并放弃表决权。会议主持人应当要求关联股东回避。无须回避的任何股东均有权要求关联股东回避。

被提出回避的股东或其他股东如对关联交易事项的定性及由此带来的在会议上披露利益并回避、放弃表决权有异议的，可申请无须回避董事召开临时董事会会议作出决定，该决定为终局决定。

第一百零二条规定：董事会行使的职权范围包括：在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项

第一百零五条规定：董事会应当确定对外投资、收购出售资产、对外借款、资产抵押、对外担保事项、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

第一百一十四条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

四、发行人关联交易制度的执行情况及独立董事意见

报告期内，公司在业务、机构、资产、人员及财务方面均独立于各关联方，法人治理结构日趋完善，在各项管理制度中对关联交易作出明确规定，关联交易履行了相关程序。

发行人独立董事在审阅深圳鹏城出具的近三年《审计报告》及期间所发生的关联交易记录后，对公司报告期内关联交易发表独立意见如下：

“公司及其前身金洋电子（深圳）有限公司最近三年所发生的关联交易是公司生产经营过程中正常发生的，关联交易遵循市场经济规则，关联交易价格公允，没有损害公司股东及债权人的利益，也不存在故意规避税收的行为。公司最近三年发生的关联交易均已按照当时的公司章程履行了相关审批程序。”

五、发行人减少及规范关联交易的有关措施

发行人为减少、规范关联交易，已经采取下列措施：

1．发行人于 2008 年 9 月 8 日在香港设立全资子公司香港金贸，自 2009 年 6 月 1 日起，由香港金贸全面承接发行人原委托香港金洋代理的境外销售货款和采购货款的代收代付业务，原委托关系不再发生。

2．发行人 2010 年第一次临时股东大会审议通过了《关联交易管理制度》，规范了公司的关联交易行为，保证公司与各关联人所发生的关联交易的合法性、合理性及公允性，保障股东和公司的合法权益。

3．发行人通过完善《公司章程》、制定《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等制度的建设，对关联交易的决策权利与程序作出了严格规定，以减少和规范关联交易。发行人将遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》对关联交易的相关规定，认真履行关联交易决策程序，确保关联交易的公允、并对关联交易予以充分及时披露。

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员情况

（一）公司董事简介

截至本招股说明书签署之日，本公司共有董事 9 名，其中独立董事 3 名。公司董事由股东大会选举产生，每届任期 3 年，除独立董事外其他董事任期届满可连选连任，独立董事连任不得超过两届。公司董事的基本情况及简历如下：

姓名	性别	国籍	年龄	职位	本届任职期间
陈一平	男	中国	46	董事长	2009-12-26 至 2011-12-25
陈一鸣	男	中国	47	董事、总经理	2009-12-26 至 2011-12-25
蒋胜隆	男	中国台湾地区	63	董事	2009-12-26 至 2011-12-25
宗　岩	女	中国	42	董事	2009-12-26 至 2011-12-25
林建生	男	中国	54	董事	2009-12-26 至 2011-12-25
杨清成	男	中国	42	董事、副总经理	2010-3-10 至 2011-12-25
苏启云	男	中国	47	独立董事	2010-3-10 至 2011-12-25
杨淑雯	女	中国	72	独立董事	2010-3-10 至 2011-12-25
何　晴	女	中国	37	独立董事	2010-3-10 至 2011-12-25

陈一平　先生，1965 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于福州大学，本科学历。1993 年起历任福清大朋电子配件有限公司厂长，大来电子实业(深圳)有限公司总经理特别助理，杰联国际电子（深圳）有限公司副总经理。2004 年起历任金洋有限董事、董事长。现为公司董事长，并兼任深圳贸联董事，苏州金柏董事，龙而腾董事长，香港金贸董事，美国金洋董事，金德晖监事。

陈一鸣　先生，1964 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。先后毕业于

浙江大学，本科学历；华中科技大学，研究生学历。1985 年起历任福州大学机械系讲师，福清大朋电子配件有限公司厂长，厦门贸联执行董事、总经理。2003 年起历任金洋有限董事、总经理。现为公司董事、总经理，并兼任武汉贸联董事长，金德晖董事长，深圳贸联董事长、总经理，龙而腾董事，苏州金柏董事、总经理，莆田贸联总经理。

蒋胜隆　先生，1948 年出生，中国台湾籍。毕业于中国台湾海洋大学，本科学历。1974 年起历任中国保险公司办事员，中华海事检定社公司经理、总经理，瀚洋海事保险公证人公司董事，福清大朋电子配件有限公司董事，杰联国际电子（深圳）有限公司董事。现为公司董事。

宗　岩　女士，1969 年出生，加拿大国籍。毕业于洛阳理工学院，大专学历。1993 年起历任大朋电子有限公司报关员，杰联国际电子（深圳）有限公司管理部经理。2004 年起历任金洋有限董事长、董事。现为公司董事。

林建生　先生，1957 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1981 起任福建省仙游罐头厂设备科技术员。现为公司董事，并兼任厦门贸联总经理，武汉贸联董事、总经理，莆田贸联董事长、深圳贸联监事。

杨清成　先生，1969 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于东北工学院，本科学历。1990 年起历任湖北省仙桃市机械厂车间工艺员、车间副主任，广东省湛江市电工设备厂厂长，大来电子（深圳）有限公司制造课长、制造部经理、厂务经理，范本顾问管理有限公司高级顾问师、顾问部经理，杰联国际电子（深圳）有限公司专案经理、人力资源部经理、品保部协理。2003 年 8 月起任金洋有限副总经理、董事，厦门贸联董事长、深圳贸联董事长。现为公司董事、副总经理，兼任深圳贸联董事，厦门贸联董事长，龙而腾监事。

苏启云　先生，1964年出生，中国国籍，无永久境外居留权。毕业于武汉大学，法学博士。曾就职于中国平安保险集团公司投资部和深圳市工商行政管理局。现任北京市德恒律师事务所深圳分所高级合伙人、广东开平春晖股份有限公司、深圳能源集团公司等公司法律顾问。现为通产丽星股份有限公司独立董事，本公司独立董事。

杨淑雯　女士，1939 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于电子科技大学（原成都电讯工程学院），研究生学历。1960 年起在成都电讯工程学院

任教，历任助教、讲师、副教授和教授。1987 年起任深圳大学教授，博士生导师。曾被聘为中山大学、电子科技大学和北京邮电大学兼职教授，深圳市政府科技顾问、深圳市信息化建设委员会专家。广东省第八届人民代表、深圳市第一、二届政协委员。荣获国务院特殊津贴、全国高校先进科技工作者、留学回国人员突出贡献奖、广东省优秀中青年专家等荣誉称号。现任深圳市电子学会理事长，中国电子学会会士，本公司独立董事。

何　晴　女士，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于深圳大学，在读美国斯坦纳瑞大学 MBA。中国注册会计师，英国特许公认会计师。1994 年起历任深圳市国际房地产（集团）股份有限公司南山分所评估部评估员，深圳鹏城会计师事务所经济责任审计部审计员，深圳市侨置实业有限公司总会计师，深圳市特力（集团）股份有限公司结算中心财务，普华永道咨询（深圳）有限公司企业并购融资部财务顾问，深圳市中洲会计师事务所有限公司总经理助理。现为中瑞岳华会计师事务所深圳分所所长助理，深圳市天地（集团）股份有限公司独立董事，本公司独立董事。

（二）公司监事简介

截至本招股说明书签署之日，本公司共有监事 3 名，其中股东代表监事 2 名，职工代表监事 1 名。公司股东代表监事由公司股东大会选举产生，职工代表监事由工会委员会民主选举产生。监事任期 3 年，任期届满可连选连任。公司监事的基本情况及简历如下：

姓名	性别	国籍	年龄	职位	本届任职期间
章玉佩	女	中国台湾地区	36	监事会主席	2009-12-26 至 2011-12-25
廖珍明	女	中国	40	职工监事	2009-12-26 至 2011-12-25
杜建平	男	中国	49	监事	2009-12-26 至 2011-12-25

章玉佩　女士，1975 年出生，中国台湾籍。毕业于中国台湾景文技术学院，大专学历。1996 年起历任新像科技股份有限公司管理部助理，新视电子（厦门）有限公司财务会计。2008 年起任金洋有限监事。现为公司监事会主席。

廖珍明　女士，1971 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1993 年起历

任福清大朋电子配件有限公司品保部主管，杰联国际电子（深圳）有限公司项目经理。2004 年起任金洋有限业务部协理。现为公司职工代表监事。

杜建平　先生，1962 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于福建师范大学，本科学历。1987 年起至今任教于福建省仙游第一中学，高级教师。现为公司监事。

（三）公司高级管理人员简介

截至本招股说明书签署之日，本公司共有高级管理人员 4 名，包括总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书各一名，公司高级管理人员由公司董事会聘任，任期 3 年，任期届满可连聘连任。公司高级管理人员的基本情况及简历如下：

姓名	性别	国籍	年龄	职位	本届任职期间
陈一鸣	男	中国	47	总经理	2009-12-26 至 2011-12-25
杨清成	男	中国	42	副总经理	2009-12-26 至 2011-12-25
田　磊	男	中国	34	财务总监	2010-5-4 至 2011-12-25
熊建婷	女	中国	32	董事会秘书	2009-12-26 至 2011-12-25

陈一鸣　先生，简历参见本节“一、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员情况”之“（一）公司董事简介”。

杨清成　先生，简历参见本节“一、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员情况”之“（一）公司董事简介”。

田　磊　先生，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于北京工商大学，本科学历。中国注册会计师。从 1999 年起历任中国银行湖南省分行隆回支行会计，湖南开元会计师事务所审计员，中国长城计算机深圳股份有限公司财务经理，湖南湘能特钢股份有限公司财务总监。现为公司财务总监。

熊建婷　女士，1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于中南财经政法大学，研究生学历。历任康联国际电子有限公司总经理助理，杰联国际电子（深圳）有限公司总经理助理，金洋有限业务经理、证券部经理。现为公司董事会秘书。

（四）核心技术人员简介

陈一平　先生，简历参见本节“一、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员情况”之“（一）公司董事简介”。

陈一鸣　先生，简历参见本节“一、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员情况”之“（一）公司董事简介”。

殷绪金　先生，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于湖南大学，本科学历。1995 年起历任深圳日立电线有限公司工程部工程师，东莞万宝至电机有限公司高级工程师，艾欧史密斯电气产品（深圳）有限公司高级制造工程师，广州科密电子有限公司副总经理。2008 年起至今任公司工厂技术与策略总监。

蔡品锋　先生，1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于岳阳职业技术学院，大专学历。1999 年起历任深圳市富士康科技集团资材管理部主管，深圳市漫步者科技有限公司研发工程师。2006 年起至今任公司研发中心新产品及安规经理。

胡元平　先生，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于东北大学，本科学历。1998 年起历任仪军电线电缆(深圳)有限公司工程课课长，龙口东立电线电缆有限公司品保部经理。2005 年起至今任深圳贸联副总经理。

（五）董事、监事的提名及聘选情况

1．公司董事的选聘情况

2009 年 11 月 26 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议审议通过《关于选举深圳市金洋电子股份有限公司第一届董事会董事的议案》，根据陈一平的提名，会议选举陈一平、陈一鸣、宗岩、蒋胜隆、林建生五人为公司第一届董事会董事。同日，公司召开第一届董事会第一次会议选举陈一平为公司董事长。2010 年 3 月 10 日，公司召开 2010 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于选举杨清成为公司董事的议案》、《关于选举苏启云、何晴、杨淑雯为公司独立董事的议案》，根据陈一平提名，增选杨清成为公司董事，增选苏启云、杨淑雯和何晴为公司独立董事。

2．公司监事的选聘情况

2009 年 11 月 26 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会审议通过了《关于选举深圳市金洋电子股份有限公司第一届监事的议案》，选举章玉佩、杜建平为公司第一届监事会监事，公司工会委员会选派廖珍明为公司第一届监事会职工代表监事。同日，公司监事会选举章玉佩为公司第一届监事会主席。

二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有公司股份的情况

发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

姓名	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	持股数（万股）	持股比例	持股数（万股）	持股比例	出资额（万元）	出资比例
陈一平	1,081.20	20.7923%	966.20	19.3240%	566.29	19.3240%
蒋胜隆	158.07	3.0398%	158.07	3.1614%	92.64	3.1614%
陈一鸣	732.05	14.0779%	732.05	14.6410%	429.05	14.6410%
章玉佩	416.48	8.0092%	416.48	8.3296%	244.10	8.3296%
陈一菡	485.70	9.3404%	485.70	9.7140%	284.67	9.7140%
杨清成	199.50	3.8365%	199.50	3.9900%	116.93	3.9900%
杜建平	175.35	3.3721%	175.35	3.5070%	102.77	3.5070%
宗　霞	99.60	1.9154%	99.60	1.9920%	58.38	1.9920%
陈一虹	95.85	1.8433%	95.85	1.9170%	56.18	1.9170%
廖珍明	43.85	0.8433%	43.85	0.8770%	25.70	0.8770%
熊建婷	2.80	0.0539%	-	-	-	-
殷绪金	2.40	0.0462%	-	-	-	-
蔡品锋	1.20	0.0231%	-	-	-	-
胡元平	4.00	0.0769%	-	-	-	-

注：2008 年 12 月 3 日前，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员所持有股份

为通过香港金洋间接持有；公司董事蒋胜隆持股情况为其通过深圳佰河汀的间接持股数及比例；公司监事章玉佩持股情况为其通过珍永公司间接持股数及比例。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员所持有的发行人股权亦未发生过质押和冻结情况。

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的对外投资情况

姓名	本公司任职	被投资企业情况			
		企业名称	注册资本（发行股本）	持股比例	关联关系
陈一平	董事长	香港金洋	1 万元港币	19.32%	受同一实际控制人控制企业
陈一鸣	董事、总经理	香港金洋	1 万元港币	14.64%	受同一实际控制人控制企业
蒋胜隆	董事	深圳佰河汀	60 万元港币	20%	公司法人股东
		宏观集团有限公司	100 万美元	25%	公司董事参股公司
		百悦控股有限公司	100 万元港币	20%	公司股东的股东
章玉佩	监事会主席	香港金洋	1 万元港币	10.41%	受同一实际控制人控制企业
		珍永公司	40 万元港币	80%	公司法人股东
		苏州美嘉	300 万元	25%	公司监事参股公司

除上面所述外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在其他对外投资情况。

四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况

姓名	职务	2010 年年薪（万元）	领薪处
陈一平	董事长	44.15	本公司
陈一鸣	董事、总经理	41.76	本公司
蒋胜隆	董事	8.00	本公司

宗　岩	董事	9.38	本公司
林建生	董事	8.00	本公司
杨清成	董事、副总经理	46.20	本公司
章玉佩	监事会主席	2.00	本公司
廖珍明	职工监事	14.97	本公司
杜建平	监事	2.00	本公司
田　磊	财务总监	12.81	本公司
熊建婷	董事会秘书	19.22	本公司
殷绪金	核心技术人员	20.08	本公司
蔡品锋	核心技术人员	7.25	本公司
胡元平	核心技术人员	13.52	子公司深圳贸联

注：财务总监田磊于 2010 年 5 月正式在公司任职；独立董事津贴为每年税前 4 万元，从 2010 年 3 月起开始支付。公司董事、监事、高级管理人员除领取年薪和享有社会养老保险等待遇外，不享受退休金计划和其他等待遇。

五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况

姓名	公司职务	兼职单位	兼职情况	兼职单位与公司关系
陈一平	董事长	龙而腾	董事长	全资子公司
		苏州金柏	董事	全资子公司
		深圳贸联	董事	全资子公司
		金德晖	监事	全资子公司
		香港金贸	董事	全资子公司
		美国金洋	董事	公司孙公司
陈一鸣	董事、总经理	武汉贸联	董事长	全资子公司
		金德晖	董事长	全资子公司
		莆田贸联	总经理	全资子公司
		深圳贸联	董事长、总经理	全资子公司

		苏州金柏	总经理	全资子公司
		龙而腾	董事	全资子公司
蒋胜隆	董事	深圳佰河汀	董事	公司股东
		百悦控股有限公司	董事	股东的股东
林建生	董事	莆田贸联	董事长	全资子公司
		厦门贸联	总经理	全资子公司
		深圳贸联	监事	全资子公司
		武汉贸联	董事、总经理	全资子公司
杨清成	董事、副总经理	厦门贸联	董事长	全资子公司
		深圳贸联	董事	全资子公司
		龙而腾	监事	全资子公司
章玉佩	监事会主席	珍永公司	法人代表	公司股东
		苏州美嘉	副总经理	公司监事参股公司
苏启云	独立董事	北京市德恒律师事务所深圳分所	高级合伙人	无关联关系
		通产丽星股份有限公司	独立董事	无关联关系
杨淑雯	独立董事	深圳大学	教授	无关联关系
		深圳市电子学会	理事长	无关联关系
何晴	独立董事	中瑞岳华会计师事务所深圳分所	所长助理	无关联关系
		深圳市天地（集团）股份有限公司	独立董事	无关联关系

注：除章玉佩从苏州美嘉领取 7.2 万元年薪以外，发行人其他董事、监事、高级管理人员未从关联企业领薪。

六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间的亲属关系

陈一平与陈一鸣为兄弟关系，陈一平与宗岩为夫妻关系，章玉佩与蒋胜隆为舅甥关系，林建生与陈一平及陈一鸣为妻舅关系。除此之外，本公司其他董事、监事、高级管理人员与核心技术人员之间均不存在亲属关系。

七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的特定协议和承诺情况

公司已与在公司任职的所有董事、监事、高级管理人员、核心技术人员签订《劳动合同》和《保密协议》。截至本招股说明书签署之日，上述合同、协议均履行正常，不存在违约情形。

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的重要承诺详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十二、本公司主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及履行情况”。

八、董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况

发行人董事、监事、高级管理人员符合《公司法》等有关法律法规和发行人《公司章程》规定的任职资格。

九、董事、监事、高级管理人员变动情况

（一）董事变化情况

序号	日期	会议	董事变更
1	2004 年 11 月 10 日	金洋有限董事会	香港金洋任命宗岩、陈一平和陈一鸣为董事，宗岩为董事长
2	2008 年 11 月 1 日	金洋有限临时股东会	选举陈一平、陈一鸣和宗岩为董事会成员
3	2008 年 11 月 1 日	金洋有限董事会	选举陈一平为董事长
4	2009 年 11 月 26 日	金洋电子第一次股东大会	选举陈一平、陈一鸣、宗岩、林建生和蒋胜隆为公司董事
5	2009 年 11 月 26 日	金洋电子第一届董事会第一次会议	选举陈一平为公司董事长
6	2010 年 3 月 10 日	金洋电子 2010 年第一次临时股东大会	增选杨清成为公司董事，苏启云、杨淑雯和何晴为公司独立董事

（二）监事变动情况

序号	日期	会议	监事变更
1	2008 年 11 月 1 日	金洋有限临时股东会	不设立监事会，选举章玉佩为公司监事
2	2009 年 11 月 26 日	金洋电子第一次股东大会	选举章玉佩、杜建平为公司监事
3	2009 年 11 月 26 日	金洋电子第一届监事会第一次会议	选举章玉佩为公司监事会主席
4	2009 年 11 月 26 日	金洋电子工会委员会	选派廖珍明为公司职工代表监事

（三）高级管理人员变动情况

序号	日期	会议	监事变更
1	2004 年 11 月 10 日	金洋有限董事会	聘任陈一鸣为总经理
2	2008 年 11 月 1 日	金洋有限董事会	聘任陈一鸣为总经理
3	2009 年 11 月 26 日	金洋电子第一届董事会第一次会议	聘任陈一鸣为公司总经理，杨清成为公司副总经理，熊建婷为公司董事会秘书
4	2010 年 5 月 4 日	金洋电子第一届董事会第四次会议	聘任田磊为公司财务总监

最近三年，本公司的董事、高级管理人员未发生重大变化。

第九节　公司治理

公司于 2009 年 11 月 26 日召开了创立大会暨公司第一次股东大会，会议审议通过了《公司章程》，选举产生了第一届董事会成员和第一届监事会成员。为了进一步从制度上推进公司法人治理结构的科学化和规范化，公司 2010 年第一次临时股东大会制订并完善了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《内部审计制度》、《关联交易管理制度》等工作制度和规则，为公司的高效运营提供了制度保证。

股份公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》及《公司章程》等法律、法规及规章的要求，建立并逐步完善由股东大会、董事会、独立董事、监事会和高级管理层组成的治理架构，建立了比较科学和规范的法人治理结构。

一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立及运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》、《上市公司章程指引》和《上市公司股东大会规则》，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》，保证了公司股东大会的高效规范运作。

自股份公司设立以来，公司共召开股东大会 4 次。股东大会对公司章程的修订、增资扩股、关联交易、发行上市、募集资金投向和股利分配等事项进行了审议并做出了决议。所有会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按股东大会制度规范执行，股东大会依法忠实履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司设董事会，董事会对股东大会负责。董事会由 9 名董事组成，设董事长 1 人，其中独立董事 3 名。公司董事会设立审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会和战略委员会，并制定了各专门委员会的工作细则。

自股份公司设立以来，公司共召开董事会 8 次。董事会对公司生产经营方案、管理层人员的任免及各项日常内控制度等进行了审议并做出了表决。历次会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按董事会制度规范执行，董事会依法忠实履行了《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

公司设监事会。监事会由 3 名成员组成，监事会设主席 1 人。监事会中包括 2 名股东代表和 1 名公司职工代表，职工代表由公司工会委员会民主选举产生。

公司监事会自成立以来，共召开监事会 4 次。监事会对监事会成员的选举，公司日常关联交易等监事会职权范围内的事项进行了审议，监事会依法忠实履行了《公司法》、《公司章程》赋予的权利和义务。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

为了进一步完善公司法人治理结构，促进公司的规范运作，维护公司整体利益，保障全体股东特别是中小股东的合法权益不受损害，根据《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司章程》等规定，公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过了《独立董事工作制度》，并选举了苏启云、杨淑雯和何晴为公司独立董事。公司的独立董事占公司董事会总人数三分之一，其中何晴女士为会计专业人士。

自公司选聘了独立董事、建立了《独立董事工作制度》以来，独立董事依据有关法律、法规和《公司章程》，谨慎、认真、勤勉地履行了权利和义务，参与了公司重大经营决策，对公司重大关联交易和重大投资项目均发表了独立意见，对完善公司法人治理结构、提高董事会决策水平发挥了重要的作用。

（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

公司董事会设董事会秘书。董事会秘书为公司高级管理人员，对董事会负责。

根据《公司章程》和《董事会秘书工作细则》，董事会秘书主要负责公司股东大会和董事会会议的筹备；负责保管公司股东、董事、监事及高级管理人员名册，控股股东及董事、监事和高级管理人员持有本公司股票的资料，以及股东大会、董事会（监事会）会议文件和会议记录等；协助董事会依法行使职权；办理信息披露事务等事宜。

（六）董事会专门委员会的设置情况

经公司第一届董事第二次会议审议批准，公司董事会下设战略、审计、提名、薪酬与考核四个专门委员会。各专门委员会成员组成情况如下：

委员会	主任委员	其他委员
审计委员会	何晴	苏启云、蒋胜隆
提名委员会	苏启云	杨淑雯、陈一平
薪酬与考核委员会	何晴	苏启云、陈一鸣
战略委员会	陈一平	陈一鸣、杨清成、蒋胜隆、林建生、宗岩、杨淑雯

二、发行人报告期内违法违规行为的情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度。截至本招股说明书签署之日，公司及现任董事、监事和高级管理人员不存在违反工商、税务、土地、环保、海关及其他法律、行政法规等规定而受到处罚且情节特别严重的情形。

公司于 2008 年 9 月 27 日受到中华人民共和国皇岗海关的行政处罚，具体情况如下：2008 年 9 月 12 日，公司持进出口货物申报单（07888963645 号）以进料对口方式向皇岗海关申报出口电脑连接线 1,243 公斤，并由粤 ZFE44 港货运车承运出境，但公司实际出境货物为 286 公斤电脑连接线、390 公斤扁排线和 675 公斤插头线。因为申报货物及重量与实际情况不符，皇岗海关对公司进行了罚款

2,000 元人民币的行政处罚。

导致这次处罚的主要原因是公司当时出口的这批货物均为有接头的电脑线，公司报关员在报关时由于疏忽没有对出口货物加以细致的区分，而是按照统一的“电脑连接线”进行申报并由此导致申报重量有差异。但此次出口的三种货物出口退税率均一样，故不存在故意骗税嫌疑，而且涉及的金额较小，违规情节较轻微，因此公司受处罚的行为不属于重大违法违规行为。

三、发行人报告期内资金占用及对外担保情况

公司制定了严格的资金管理制度，报告期内不存在资金被主要股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。本公司的《公司章程》中已明确对外担保的审批权限和审议程序，报告期内不存在为主要股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

四、发行人内部控制制度的评估意见

（一）公司管理层对内部控制制度的自我评估意见

公司管理层认为：公司在所有重大方面已建立了健全、合理的内部控制制度，并已得到有效执行，从而保证了公司经营管理的正常进行，对经营风险、财务风险可以起到有效的控制作用。这些内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着管理的不断深化，将进一步给予补充和完善，使之始终适应公司发展的需要。

（二）注册会计师对公司内部控制制度的鉴证意见

深圳鹏城对公司的内部控制制度进行了评估，并出具了深鹏所股专字[2011]0061 号《内部控制鉴证报告》。报告的结论性意见为：“公司已经按照财政部《内部会计控制规范指引》规定建立了相适应的内部控制，截至 2010 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与会计报表相关的有效的内部控制，能够合理保证会计报表的公允表达。”

第十节　财务会计信息

以下财务数据均引自经具有证券、期货相关业务资格的深圳鹏城审计的财务报告。本公司提醒投资者关注本招股说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料信息。

一、注册会计师审计意见

本公司已聘请深圳鹏城对近三年母公司及合并资产负债表、利润表、现金流量表、股东权益变动表进行了审计。深圳市鹏城会计师事务所出具深鹏所股审字[2011]0014 号标准无保留意见《审计报告》。

深圳鹏城认为：“深圳金洋财务报表已经按照企业会计准则规定编制，在所有重大方面公允反映了深圳金洋 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2008 年度、2009 年度、2010 年度合并及公司的经营成果和现金流量。”

本公司本次发行所披露的财务信息，如未作特别说明，均引自深圳鹏城审计的财务报表及附注。有关财务会计数据分析非经特别说明，均以合并报表数据为准。

二、合并财务报表范围及变化情况

（一）合并范围的确定原则及合并范围的变化情况

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。合并财务报表以本公司和纳入合并财务报表范围的各子公司的财务报表及其他有关资料为合并依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，将本公司和纳入合并财务报表范围的各子公司之间的投资、交易及往来等全部抵销，并计算少数股东损益及少数股东权益后合并编制而成。

公司将能够控制的全部子公司纳入合并财务报表的合并范围。公司 2008 年度至 2010 年度合并会计报表的范围未发生变化。

（二）财务报表的编制基准

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则－－基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

三、财务报表

（一）合并报表

1．合并资产负债表

单位：元

项目	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
流动资产：			
货币资金	61,089,781.91	49,305,782.84	37,014,650.03
应收票据	11,212,479.44	11,688,084.42	9,351,691.43
应收账款	145,447,094.38	127,853,547.59	124,990,306.97
预付款项	4,121,597.58	714,904.16	1,377,129.59
其他应收款	1,756,652.78	1,252,436.15	1,255,077.95
存货	133,983,684.65	107,300,461.96	87,008,930.89
一年内到期的非流动资产	—	—	—
其他流动资产	—	—	22,064.16
流动资产合计	357,611,290.74	298,115,217.12	261,019,851.02
非流动资产：			
固定资产	31,274,622.48	30,186,360.36	25,378,270.53
在建工程	9,148,173.30	145,287.62	—

无形资产	3,684,740.06	3,861,556.60	860,395.59
开发支出	76,175.00	72,505.00	21,110.00
商誉	—	—	—
长期待摊费用	3,810,883.09	3,915,134.74	3,868,281.71
递延所得税资产	953,980.09	1,530,107.14	1,170,270.74
其他非流动资产	—	—	—
非流动资产合计	48,948,574.02	39,710,951.46	31,298,328.57
资产总计	406,559,864.76	337,826,168.58	292,318,179.59
流动负债：			
短期借款	40,000,000.00	20,074,945.09	18,601,597.44
应付账款	206,616,074.66	199,586,577.79	182,400,967.24
预收款项	3,733,902.19	2,637,434.66	2,383,305.41
应付职工薪酬	6,667,434.19	7,237,724.76	5,911,449.48
应交税费	3,435,453.93	7,726,916.60	8,328,773.65
其他应付款	2,177,099.73	2,889,757.16	485,246.56
一年内到期的非流动负债	—	—	—
其他流动负债	1,084,797.51	1,903,448.50	1,421,181.68
流动负债合计	263,714,762.21	242,056,804.56	219,532,521.46
非流动负债：			
长期借款	2,583,333.14	3,083,333.18	3,583,333.22
递延所得税负债	—	—	—
其他非流动负债	—	—	—
非流动负债合计	2,583,333.14	3,083,333.18	3,583,333.22
负债合计	266,298,095.35	245,140,137.74	223,115,854.68
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	52,000,000.00	50,000,000.00	29,305,033.68
资本公积	9,921,272.47	7,011,915.34	910,391.61
减：库存股	—	—	—

专项储备	—	—	—
盈余公积	7,604,720.58	3,357,907.23	8,064,975.87
未分配利润	70,590,216.39	26,993,326.22	26,616,922.28
外币报表折算差额	-8,713.15	8,254.72	—
归属于母公司所有者权益合计	140,107,496.29	87,371,403.51	64,897,323.44
少数股东权益	154,273.12	5,314,627.33	4,305,001.47
所有者权益合计	140,261,769.41	92,686,030.84	69,202,324.91
负债和所有者权益总计	406,559,864.76	337,826,168.58	292,318,179.59

2．合并利润表

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
一、营业总收入	577,081,699.58	523,348,723.56	636,762,456.26
其中：营业收入	577,081,699.58	523,348,723.56	636,762,456.26
二、营业总成本	515,699,862.99	482,546,513.32	599,397,048.19
其中：营业成本	459,934,570.84	429,493,132.85	554,593,962.98
营业税金及附加	1,543,345.52	1,275,337.55	784,484.57
销售费用	8,959,214.82	6,687,817.28	6,603,336.58
管理费用	43,642,319.62	40,967,026.21	34,093,945.09
财务费用	2,277,181.55	1,196,821.21	1,110,137.41
资产减值损失	-656,769.36	2,926,378.22	2,211,181.56
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	—	—	—
投资收益（损失以“－”号填列）	—	—	—
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	—	—	—
汇兑收益（损失以“-”号填列）	—	—	—
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	61,381,836.59	40,802,210.24	37,365,408.07
加：营业外收入	2,313,932.36	1,474,746.83	52,735.29

减：营业外支出	165,885.62	125,907.70	79,528.28
其中：非流动资产处置损失	14,953.80		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	63,529,883.33	42,151,049.37	37,338,615.08
减：所得税费用	10,152,503.92	8,675,598.16	6,891,526.76
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	53,377,379.41	33,475,451.21	30,447,088.32
归属于母公司所有者的净利润	53,043,703.52	32,465,825.35	28,576,439.27
少数股东损益	333,675.89	1,009,625.86	1,870,649.05
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	1.030	0.649	0.572
（二）稀释每股收益	1.030	0.649	0.572
七、其他综合收益	-16,967.87	8,254.72	—
八、综合收益总额	53,360,411.54	33,483,705.93	30,447,088.32
归属于母公司所有者的综合收益总额	53,026,735.65	32,474,080.07	28,576,439.27
归属于少数股东的综合收益总额	333,675.89	1,009,625.86	1,870,649.05

3．合并现金流量表

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	636,398,233.81	595,130,939.74	716,635,207.75
收到的税费返还	448,919.64	9,590.23	576,306.58
收到其他与经营活动有关的现金	3,987,736.52	2,522,772.38	3,305,714.94
经营活动现金流入小计	640,834,889.97	597,663,302.35	720,517,229.27
购买商品、接受劳务支付的现金	479,728,602.42	442,934,944.12	565,850,227.89
支付给职工以及为职工支付的现金	79,036,010.43	65,029,386.79	67,660,604.36

支付的各项税费	34,374,059.86	34,215,410.95	32,640,450.11
支付其他与经营活动有关的现金	25,915,915.92	22,792,448.58	25,040,945.38
经营活动现金流出小计	619,054,588.63	564,972,190.44	691,192,227.74
经营活动产生的现金流量净额	21,780,301.34	32,691,111.91	29,325,001.53
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	—	—	—
取得投资收益收到的现金	—	—	—
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	128,350.83	161,512.95	—
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	—	—	—
收到其他与投资活动有关的现金	—	—	—
投资活动现金流入小计	128,350.83	161,512.95	—
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,427,394.78	13,434,551.10	9,079,973.02
投资支付的现金	5,284,268.00	—	5,456,119.93
质押贷款净增加额	—	—	—
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	—	—	—
支付其他与投资活动有关的现金	—	11,901.17	—
投资活动现金流出小计	23,711,662.78	13,446,452.27	14,536,092.95
投资活动产生的现金流量净额	-23,583,311.95	-13,284,939.32	-14,536,092.95
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	5,335,958.28	—	0
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	328,179.82	—	—
取得借款收到的现金	76,000,000.00	65,074,945.09	100,000,000.00
发行债券收到的现金	—	—	—

收到其他与筹资活动有关的现金	—	2,145,585.26	3,601,597.44
筹资活动现金流入小计	81,335,958.28	67,220,530.35	103,601,597.44
偿还债务支付的现金	56,574,945.13	64,101,597.48	105,500,000.04
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,865,689.92	9,405,128.41	5,973,959.11
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	631,552.40	—	—
支付其他与筹资活动有关的现金	2,212,183.40	849,998.84	—
筹资活动现金流出小计	67,652,818.45	74,356,724.73	111,473,959.15
筹资活动产生的现金流量净额	13,683,139.83	-7,136,194.38	-7,872,361.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-96,130.15	21,154.60	—
五、现金及现金等价物净增加额	11,783,999.07	12,291,132.81	6,916,546.87
加：期初现金及现金等价物余额	49,305,782.84	37,014,650.03	30,098,103.16
六、期末现金及现金等价物余额	61,089,781.91	49,305,782.84	37,014,650.03

（二）母公司报表

1．母公司资产负债表

单位：元

项目	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
流动资产：			
货币资金	41,416,684.23	30,916,206.42	20,518,652.93
应收票据	4,752,698.96	959,322.42	—
应收账款	103,645,198.66	86,950,893.38	89,925,408.69
预付款项	2,411,486.10	537,839.28	1,073,428.75
应收股利	—	—	—
其他应收款	25,697,324.81	11,852,703.68	13,523,386.93
存货	84,792,806.09	74,120,403.22	59,595,868.49

一年内到期的非流动资产	—	—	
其他流动资产	—	—	—
流动资产合计	262,716,198.85	205,337,368.40	184,636,745.79
非流动资产：			
长期股权投资	44,952,926.82	39,668,658.82	28,403,749.82
投资性房地产	—	—	—
固定资产	9,392,466.45	9,259,530.06	8,997,939.37
在建工程	—	—	—
无形资产	71,664.66	134,170.01	215,653.92
开发支出	48,355.00	47,200.00	21,110.00
商誉	—	—	—
长期待摊费用	3,040,131.01	3,041,340.29	3,533,473.07
递延所得税资产	653,506.56	1,085,581.30	1,017,525.58
其他非流动资产	—	—	—
非流动资产合计	58,159,050.50	53,236,480.48	42,189,451.76
资产总计	320,875,249.35	258,573,848.88	226,826,197.55
流动负债：			
短期借款	40,000,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00
应付账款	146,019,483.54	152,313,231.63	141,574,055.86
预收款项	3,626,992.91	2,632,734.66	2,342,659.41
应付职工薪酬	3,822,753.91	4,387,707.85	2,736,034.85
应交税费	2,453,112.07	5,210,874.56	5,903,075.42
其他应付款	5,007,531.55	582,914.97	—
一年内到期的非流动负债	—	—	—
其他流动负债	58,666.72	827,810.10	800,987.37
流动负债合计	200,988,540.70	180,955,273.77	168,356,812.91
非流动负债：			
长期借款	—	—	—
预计负债	—	—	—

递延所得税负债	—	—	—
其他非流动负债	—	—	—
非流动负债合计	—	—	—
负债合计	200,988,540.70	180,955,273.77	168,356,812.91
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	52,000,000.00	50,000,000.00	29,305,033.68
资本公积	16,279,153.62	13,279,153.62	7,177,629.89
减：库存股	—	—	—
专项储备	—	—	—
盈余公积	5,680,755.50	1,433,942.15	6,141,010.79
未分配利润	45,926,799.53	12,905,479.34	15,845,710.28
所有者权益（或股东权益）合计	119,886,708.65	77,618,575.11	58,469,384.64
负债和所有者权益（或股东权益）总计	320,875,249.35	258,573,848.88	226,826,197.55

2．母公司利润表

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
一、营业收入	416,058,290.79	401,573,042.36	485,526,676.63
减：营业成本	335,782,363.95	331,437,846.67	430,686,948.40
营业税金及附加	733,623.79	737,646.09	293,924.35
销售费用	5,378,318.73	4,414,945.37	3,912,689.67
管理费用	28,012,145.39	27,415,208.46	20,963,253.10
财务费用	1,806,376.82	895,833.60	540,218.55
资产减值损失	-577,751.26	1,985,143.02	1,132,894.46
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）	1,894,657.18	—	—
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）	46,817,870.55	34,686,419.15	27,996,748.10

加：营业外收入	2,247,281.68	1,437,246.30	28,664.29
减：营业外支出	140,588.23	45,066.55	66,395.67
其中：非流动资产处置损失	—	—	—
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	48,924,564.00	36,078,598.90	27,959,016.72
减：所得税费用	6,456,430.46	6,929,408.43	4,834,303.18
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	42,468,133.54	29,149,190.47	23,124,713.54
五、每股收益：	—	—	—
（一）基本每股收益	0.825	0.583	0.462
（二）稀释每股收益	0.825	0.583	0.462
六、其他综合收益	—	—	—
七、综合收益总额	42,468,133.54	29,149,190.47	23,124,713.54

3．母公司现金流量表

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	458,796,134.28	465,360,454.33	542,685,919.46
收到的税费返还	75,598.33	—	—
收到其他与经营活动有关的现金	8,304,548.46	6,097,105.62	180,452.82
经营活动现金流入小计	467,176,281.07	471,457,559.95	542,866,372.28
购买商品、接受劳务支付的现金	373,149,545.48	368,872,636.41	441,060,417.46
支付给职工以及为职工支付的现金	44,758,162.97	32,029,868.26	39,833,847.99
支付的各项税费	20,370,626.73	23,597,224.79	22,685,543.44
支付其他与经营活动有关的现金	20,337,089.78	12,714,034.29	18,233,111.51
经营活动现金流出小计	458,615,424.96	437,213,763.75	521,812,920.40
经营活动产生的现金流量净额	8,560,856.11	34,243,796.20	21,053,451.88
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	—	—	—

取得投资收益收到的现金	1,894,657.18	—	—
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	—	—	—
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	—	—	—
收到其他与投资活动有关的现金	—	—	—
投资活动现金流入小计	1,894,657.18	—	—
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,872,983.28	2,645,618.71	4,004,743.11
投资支付的现金	5,284,268.00	11,264,909.00	11,226,119.93
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	—	—	—
支付其他与投资活动有关的现金	10,504,047.00	—	—
投资活动现金流出小计	19,661,298.28	13,910,527.71	15,230,863.04
投资活动产生的现金流量净额	-17,766,641.10	-13,910,527.71	-15,230,863.04
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	5,000,000.00	—	—
取得借款收到的现金	76,000,000.00	60,000,000.00	100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	—	—	—
筹资活动现金流入小计	81,000,000.00	60,000,000.00	100,000,000.00
偿还债务支付的现金	51,000,000.00	60,000,000.00	105,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,081,553.80	9,215,715.00	5,641,273.71
支付其他与筹资活动有关的现金	2,212,183.40	720,000.00	—
筹资活动现金流出小计	61,293,737.20	69,935,715.00	110,641,273.71
筹资活动产生的现金流量净额	19,706,262.80	-9,935,715.00	-10,641,273.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	—	—	—
五、现金及现金等价物净增加额	10,500,477.81	10,397,553.49	-4,818,684.87
加：期初现金及现金等价物余额	30,916,206.42	20,518,652.93	25,337,337.80
六、期末现金及现金等价物余额	41,416,684.23	30,916,206.42	20,518,652.93

四、主要会计政策和会计估计

（一）收入确认原则

本公司的营业收入主要包括商品销售收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入等，收入确认原则如下：

1．销售商品收入

本公司的营业收入主要为销售商品收入，在同时满足下列条件时确认：企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。公司向客户提供的服务已包含在产品的销售价格之内。销售商品收入的具体确认方式如下：

（1）国内销售

公司产品入库后，根据与客户签订的合同、订单等要求送达客户指定地点，由客户完成验收后在送货单上签收。经签收的送货单交业务部门和财务部门，业务部门根据送货单逐单按客户归集并编制对账单。公司财务部门审核对账单并与客户就货物品名、数量、金额进行核对，核对无误后开具发票并确认收入。

（2）出口销售

①直接出口

公司产品入库后，根据与客户签订的合同、订单等要求备货装车后，财务部门和业务部门按送货单分别开具出口发票和装箱单交公司关务部门。关务部门持出口发票、送货单、装箱单等原始单证进行报关出口，财务部门根据出口发票和报关单等单据入账确认收入。

②转厂出口

公司产品入库后，根据与客户签订的合同、订单等要求送达客户指定地点，由客户完成验收后在送货单上签收。经签收的送货单交业务部门和财务部门，业

务部门根据送货单逐单按客户归集并编制对账单。公司财务部门审核对账单并与客户就货物品名、数量、金额进行核对。关务部门根据上述内容进行报关出口，并将报关单交财务部门，财务部门开具出口发票连同对账单等一起入账确认收入。

2．提供劳务收入

对在同一会计年度内开始并完成的劳务，于完成劳务时确认收入；如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，则在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于期末按完工百分比法确认相关的劳务收入。

3．让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入和使用费收入等；利息收入金额，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；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二）金融工具的核算方法

1．金融资产的分类

金融资产分为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、可供出售金融资产等四类。

2．金融资产的计量

（1）初始确认金融资产按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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，相关交易费用计入初始确认金额。

（2）本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。但是，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。

3．金融资产公允价值的确定

（1）存在活跃市场的金融资产，将活跃市场中的报价确定为公允价值。

（2）金融资产不存在活跃市场的，采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果，反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。

4．金融资产转移

本公司于将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方或已放弃对该金融资产的控制时，终止确认该金融资产。

5．金融资产减值

在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，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

（1）发行方或债务人发生严重财务困难。

（2）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等。

（3）本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生困难的债务人作出让步。

（4）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组。

（5）因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易。

（6）债务人经营所处的技术、市场、经济和法律环境等发生重大不利变化，使本公司可能无法收回投资成本。

（7）无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量。

（8）权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

（9）其他表明金融资产发生减值的客观证据。

6．金融资产减值损失的计量

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产不需要进行减值测

试。

（2）持有至到期投资的减值损失的计量：按预计未来现金流现值低于期末账面价值的差额计提减值准备。

（3）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：单项金额重大的，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，确认减值损失，计提坏账准备；单项金额不重大，经测试未减值的应收款项，采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定的提取比例确认减值损失，计提坏账准备；单项金额不重大但按信用风险特征组合法组合后风险较大的应收款项，单独进行测试，并计提个别坏账准备。经单独测试未减值的应收款项，采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定的提取比例确认减值损失。

（4）可供出售的金融资产减值的判断：若该项金融资产公允价值出现持续下降，且其下降属于非暂时性的，则可认定该项金融资产发生了减值。

（三）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

1．单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	单项金额重大应收款项是指单笔金额为100万元以上的客户应收账款。
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值，应当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。不存在减值迹象按账龄分析法计提坏账准备。

2．单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

信用风险特征组合的确定依据	金额在100万元以下，账龄在5年以上。
根据信用风险特征组合确定的计提方法：	
应收账款余额百分比法计提的比例(%)	按账龄计提
其他应收款余额百分比法计提的比例（%）	按账龄计提

3．账龄分析法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
一年以内	3	3
一至二年	10	10
二至三年	30	30
三年至五年	50	50
五年以上	100	100
计提坏账准备的说明	在应收款项、其他应收款项挂账应收合并单位范围内的往来款，不计提坏账准备	

（四）存货的核算方法

1．存货的分类

存货分为原材料、库存商品、包装物、低值易耗品、自制半成品及发出商品等。

2．存货发出的计价及摊销

各类存货的购入与入库按实际成本计价，发出采用加权平均法计价。

低值易耗品和包装物于其领用时采用一次性摊销法摊销。

3．存货盘存制度及存货跌价准备计提方法

存货的盘存制度采用永续盘存法。

存货跌价准备的计提方法：本公司于每年中期期末及年度终了在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量，按单个存货项目对同类存货项目的可变现净值低于存货成本的差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。确定可变现净值时，除考虑持有目的和资产负债表日该存货的价格与成本波动外，还需要考虑未来事项的影响。

低值易耗品和包装物于其领用时采用一次性摊销法摊销。

4．存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值系根据本公司在正常经营过程中，以估计售价减去估计完工

成本及销售所必须的估计费用后的价值。

（五）长期股权投资的核算方法

1．初始投资成本确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以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账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份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。

（2）非同一控制下的企业合并，按照下列规定确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本：

①一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

②通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

③购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用也计入企业合并成本。

④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方将其计入合并成本。

（3）除企业合并形成的长期股权投资以外，其它方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其它必要支出。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如非货币性资产交换具有商业实质，换入的长期股权投资按照公允价值和应支付的相关税费作为初始投资成本；如非货币资产交易不具有商业实质，换入的长期股权投资以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为初始投资成本。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值和应付的相关税费确定。

2．后续计量及损益确认方法

（1）本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资或本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分

派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资企业不一致的，应当按照投资企业的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。

（3）处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，应当计入当期损益。

3．确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指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经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响，是指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。

4．减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日对长期股权投资逐项进行检查，判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果存在被投资单位经营状况恶化等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将长期股权投资的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的长期投资减值准备。长期投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（六）固定资产的核算方法

1．固定资产的确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超

过一个会计年度的有形资产。

2．固定资产的计量基础

固定资产以实际成本进行初始计量。当与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，且该固定资产资产的成本能够可靠地计量时，确认固定资产。

3．固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果存在资产市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4．固定资产分类及折旧方法

固定资产折旧采用直线法平均计算，并根据固定资产类别的原值、估计经济使用年限和预计残值确定其折旧率：

资产类别	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	20 年	5%	4.75%
机器设备	10 年	5%	9.5%
运输设备	10 年	5%	9.5%
办公设备	5 年	5%	19%
电子设备	5 年	5%	19%
其他设备	5 年	5%	19%

5．融资租入固定资产的认定依据、计价方法

如果与某项租入固定资产有关的全部风险和报酬实质上已经转移，本公司认定为融资租赁。融资租入固定资产需按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中的较低者，加上可直接归属于租赁项目的初始直接费用，作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额

作为未确认融资费用。未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内分摊。融资租入固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

（七）在建工程的核算方法

1．在建工程的核算方法

在建工程包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造工程和大修理工程等。在建工程按照实际发生的支出分项目核算，并在工程达到预定可使用状态时结转为固定资产。与在建工程有关的借款费用（包括借款利息、溢折价摊销、汇兑损益等），在相关工程达到预定可使用状态前的计入工程成本，在相关工程达到预定可使用状态后的计入当期财务费用。

2．在建工程减值准备

资产负债表日对在建工程进行全面检查，判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果存在：（1）在建工程长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工，（2）所建项目在性能上、技术上已经落后并且所带来的经济效益具有很大的不确定性等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（八）无形资产和研究开发项目的核算方法

1．无形资产

无形资产指企业拥有或控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括专有技术、土地使用权等。

2．无形资产在取得时按照实际成本计价

3．无形资产的摊销

对使用寿命确定的无形资产，自无形资产可供使用时起，在使用寿命内采用

直线法摊销，计入当期损益；对使用寿命不确定的无形资产不摊销；公司于年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，则改变摊销期限和摊销方法。

本公司无形资产具体摊销年限如下：

资产类别	摊销年限
土地使用权	50 年
软件	5 年
专利	10 年

4．无形资产减值准备的处理

期末检查各项无形资产预计给本公司带来未来经济利益的能力，当存在以下情形之一时：（1）某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；（2）某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；（3）某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备；（4）其他足以证明某项无形资产实质上已发生了减值准备情形的情况，按预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

5．研究开发支出的资本化

公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段的支出与开发阶段的支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。公司内部研究开发项目研究阶段的支出在发生时计入当期损益；开发阶段的支出，仅在同时满足下列条件时，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）该无形资产能够带来经济利益；

（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。

不能同时满足上述条件的，于发生时计入当期损益。

（九）借款费用的核算方法

1．企业发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出。

（2）借款费用已经发生。

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2.购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

（十）预计负债的核算方法

1．与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠的计量。

2．本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时，才能作为资产单独确认，同时对该项单独核算的资产确认的补偿金额不超过对应的预计负债的账面金额。

（十一）外币业务的核算和外币报表折算

1．外币业务的核算

本公司外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。在资产负债表日，应当按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

（1）外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

（2）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，不改变其记账本位币金额。

（3）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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益。

2．外币财务报表的折算方法

以外币为本位币的子公司，在编制折合人民币财务报表时，采用现行汇率法，即所有资产、负债及损益类项目按照合并会计报表决算日的市场汇率折算为母公司记账本位币，所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，均按照发生时的市场汇率折算为母公司本位币。由于折算汇率不同产生的折算差额，在折合人民币资产负债表所有者权益类设外币报表折算差额项目反映。

（十二）政府补助的核算

政府补助包括财政拨款、财政贴息、税收返还和无偿划拨非货币性资产。本公司收到的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均计入各期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。收到的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；用于补偿已经发生的相

关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

五、税项及各种税率

（一）企业所得税

1．发行人所得税税收政策

根据 1993 年 1 月 21 日深圳市人民政府颁布的深府[1993]1 号《深圳市人民政府关于宝安、龙岗两个市辖区有关税收政策问题的通知》，设在宝安、龙岗两区的所有企事业单位，按照深圳经济特区的规定，一律按 15%的税率征收企业所得税，免征地方所得税和地方附加税，故公司适用 15%的所得税率。

根据国务院颁布的国发[2007]39 号《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》规定，“自 2008 年 1 月 1 日起，原享受低税率优惠政策的企业，在新税法施行后 5 年内逐步过渡到法定税率。其中：享受企业所得税 15%税率的企业，2008 年按 18%税率执行，2009 年按 20%税率执行，2010 年按 22%税率执行，2011 年按 24%税率执行，2012 年按 25%税率执行”。

因此，发行人 2008 年度所得税率为 18%，2009 年度所得税率为 20%。

根据深圳市科技工贸和信息化委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局于 2010 年 9 月 6 日联合颁发的高新技术企业证书，公司被认定为国家级高新技术企业，认定有效期为三年。根据 2011 年 1 月 19 日深国税宝沙减免备案[2011]1 号《深圳市国家税务局税收优惠登记备案通知书》，同意公司根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条及其实施条例第九十三条规定，作为国家级高新技术企业，2010 年至 2012 年减按 15%的税率缴纳企业所得税。

2．发行人下属子公司所得税税收政策

（1）深圳贸联

根据 1993 年 1 月 21 日深圳市人民政府颁布的深府[1993]1 号《深圳市人民政府关于宝安、龙岗两个市辖区有关税收政策问题的通知》，设在宝安、龙岗两

区的所有企事业单位，按照深圳经济特区的规定，一律按 15%的税率征收企业所得税。

根据国务院颁布的国发[2007]39 号《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》规定，深圳贸联在新税法施行后 5 年内逐步过渡到法定税率。

另据深圳市宝安区国家税务局沙井税务分局于 2006 年 6 月 12 日出具的深国税宝沙减免[2006]0102 号《深圳市国家税务局减、免税批准通知书》批准同意，深圳贸联作为生产性外商投资企业，从开始获利年度起，第 1 年至第 2 年的经营所得免征所得税，第 3 年至第 5 年减半征收所得税。

深圳贸联自 2006 年起开始获利，因此，2008 年度实际执行所得税率为 9%，2009 年度实际执行所得税率为 10%，2010 年度实际执行所得税率为 11%。

（2）武汉贸联

2008 年 8 月 6 日，武汉市经济技术开发区国家税务局出具武经区（分）局资字[2008]年第 045 号《外商投资企业和外国企业所得税减免税审批确认通知书》，确认武汉贸联减按 15%税率缴纳企业所得税和自获利年度起“二免三减半”所得税减免资格；同时按照国务院颁布的国发[2007]39 号《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》规定对武汉贸联 2008 年至 2010 年企业所得税实行减半征收。

2010 年 3 月 23 日，发行人收购香港金洋所持有武汉贸联 25%的股权，武汉贸联成为发行人全资子公司，不再享受外商投资企业企业所得税优惠政策。因此，武汉贸联需补缴以前年度享受的两免三减半优惠税额，即 2008 年度实际所得税率为 18%，2009 年度实际所得税率为 20%，2010 年度企业所得税率为 25%。

（3）苏州金柏

根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》，苏州金柏作为外商投资企业，从开始获利的年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。该公司从 2008 年开始获利，根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》规定，继续享受上述税收减免政策。

因此，苏州金柏 2008 年度和 2009 年度获免征企业所得税。

2010 年 3 月 23 日，发行人收购香港金洋所持有苏州金柏 25%的股权，苏州

金柏成为发行人全资子公司，不再享受上述企业所得税减免优惠政策。因此，苏州金柏按25%所得税税率补缴以前年度享受的两免三减半优惠税额；2010年度企业所得税率为25%。

（4）厦门贸联

根据（80）国函字88号《对福建省关于建设厦门经济特区的批复》规定，厦门经济特区企业所得税率按15%执行。根据国务院颁布的国发[2007]39号《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》规定：“自2008年1月1日起，原享受低税率优惠政策的企业，在新税法施行后5年内逐步过渡到法定税率。其中：享受企业所得税15%税率的企业，2008年按18%税率执行，2009年按20%税率执行，2010年按22%税率执行，2011年按24%税率执行，2012年按25%税率执行”。因此，厦门贸联2008年度所得税率为18%，2009年度所得税率为20%，2010年度所得税率为22%。

（5）金德晖

根据《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》规定，“年度应纳税所得额不超过30万元，从业人数不超过100人，资产总额不超过3000万元”的工业企业为小型微利企业，减按20%的税率缴纳企业所得税。金德晖2008年度应纳税所得额为25,544.61元，不超过30万元，因此，金德晖2008年度企业所得税率为20%。金德晖2010年度应纳税所得额为38.71万元，弥补前期亏损后未分配利润为-74.35万元。金德晖2010年度仍遵照小型微利企业20%的企业所得税率。

（6）龙而腾

该公司成立于2008年，根据《中华人民共和国企业所得税法》，按25%缴纳企业所得税。

（7）莆田贸联

该公司成立于2008年，根据《中华人民共和国企业所得税法》，按25%缴纳企业所得税。

（8）香港金贸

该公司 2008 年 9 月于香港公司注册处注册成立，以营运利润按 16.5%缴纳利得税。

（二）增值税

发行人及下属子公司国内销售收入、加工及修理修配劳务收入以及进口货物按照 17%的适用税率缴纳增值税。

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》规定，发行人出口货物销售收入免征增值税并按免、抵、退办法申报退税。

（三）营业税

发行人及下属子公司的营业税适用税率为 5%。

（四）城市维护建设税、教育费附加

发行人及下属子公司的城市维护建设税适用税率为 1%、7%；教育费附加适用税率为 3%。

六、非经常性损益明细表

报告期内，本公司经会计师审验的非经常性损益的具体情况如下：

单位：元

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
非流动性资产处置损益	-67,820.08	-16,559.11	20,711.00
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	547,144.07	1,784,479.76	2,087,701.89
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补	2,146,199.96	1,345,333.32	—

助除外）			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	—	—	—
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	—	—	—
对外委托贷款取得的损益	—	—	—
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	—	—	—
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	—	—	—
受托经营取得的托管费收入	—	—	—
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	11,462.87	20,014.92	—
其他符合非经常性损益定义的损益项目	—	—	—
非经常性损益合计	2,636,986.82	3,133,268.89	2,108,412.89
减：所得税影响额	-326,806.44	339,320.79	5,177.75
少数股东权益影响额(税后）	—	14,927.06	26,360.70
扣除所得税、少数股东损益后的非经常性损益净额	2,310,180.38	2,779,021.04	2,076,874.45
归属于母公司所有者的净利润	53,043,703.52	32,465,825.35	28,576,439.27
扣除非经常性损益后的净利润	50,733,523.14	29,686,804.31	26,499,564.82

七、主要资产情况

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司的资产总计为 406,559,864.76 元。

（一）固定资产

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司固定资产具体情况如下表所示：

单位：元

项目	原值	累计折旧	净值
其中：房屋及建筑物	6,832,179.40	1,054,717.56	5,777,461.84
机器设备	26,488,045.22	9,856,535.90	16,631,509.32
运输工具	1,470,810.95	754,280.24	716,530.71
电子设备	7,765,021.38	4,243,580.08	3,521,441.30
办公及其他设备	8,820,857.51	4,193,178.20	4,627,679.31
合　计	**51,376,914.46**	**20,102,291.98**	**31,274,622.48**

注：本期折旧额为 5,108,534.95 元；其中房屋建筑物 6,832,179.40 元因子公司厦门贸联贷款已抵押建设银行厦门分行。

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司固定资产不存在减值迹象，因此未计提减值准备。

（二）在建工程

单位：元

工程名称	2009 年 12 月 31 日	2010 年度增加数	2010 年度减少数		2010 年 12 月 31 日	资金来源
			转入固定资产	其他转出		
自制安装设备	99,450.62	258,120.34	123,115.96		234,455.00	自筹
厂房	45,837.00	8,867,881.30			8,913,718.30	自筹
合　计	**145,287.62**	**9,126,001.64**	**123,115.96**	**-**	**9,148,173.30**	-

厂房工程系全资子公司莆田贸联新建厂房，于 2009 年底动工。报告期内在建工程均无存在减值准备情况，因此未计提减值准备。

（三）无形资产

本公司无形资产主要系由下属子公司持有的土地使用权。截至 2010 年 12 月 31 日，土地使用权账面价值为 3,453,789.83 元，占无形资产账面价值的 93.73%。

单位：元

项目	取得方式	初始金额	2010 年 12 月 31 日	剩余摊销期限
厦门贸联土地使用权	购入	497,929.15	449,760.03	46 年
莆田贸联土地使用权	购入	3,102,268.30	3,004,029.80	49 年

截至 2010 年 12 月 31 日，公司用于向银行融资抵押的无形资产——土地使用权原值为 497,929.15 万元，净值 449,760.03 万元。公司无形资产不存在需计提减值准备的情况。

八、主要负债情况

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司负债总计 266,298,095.35 元，占总资产的 65.50%。其中，流动负债为 263,714,762.21 元，占负债总额的 99.03%，主要包括应付账款 206,616,074.66 元、短期借款 40,000,000.00 元；非流动负债为 2,583,333.14 元，占负债总额的 0.97%，均为长期借款。

（一）短期借款

单位：元

项　目	2010 年 12 月 31 日
质押借款	**40,000,000.00**
票据贴现	-
合　计	**40,000,000.00**

主要借款合同请参见本招股说明书“第十五节 其他重要事项 二、重大合

同”部分内容。报告期内短期借款余额中无逾期未偿还的借款。

（二）长期借款

单位：元

项　目	2010 年 12 月 31 日
抵押借款	2,583,333.14
合　计	**2,583,333.14**

上述长期借款明细如下：

单位：元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率（%）	2010 年 12 月 31 日	
				外币金额	本币金额
中国建设银行厦门分行	2006-2-28	2016-2-28	5.35	-	2,583,333.14

上述长期借款系公司子公司厦门贸联向中国建设银行厦门分行取得的借款，用途为构建厂房，由厦门火炬集团有限公司提供担保，同时由厦门贸联以其所有的厦门火炬高新区之火炬（翔安）产业区 D 组团 D8 南栋通用厂房提供抵押担保。截至 2010 年 12 月 31 日，本公司无逾期的长期借款。

（三）应付账款

单位：元

项　目	2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例
1 年以内	204,386,094.42	98.92%
1-2 年	1,982,615.14	0.96%
2-3 年	247,365.10	0.12%
合计	**206,616,074.66**	**100.00%**

本公司的应付账款主要系应付供应商采购款项。报告期内本公司应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

九、所有者权益变动情况

（一）合并股东权益变动情况

单位：元

项　目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
股本	52,000,000.00	50,000,000.00	29,305,033.68
资本公积	9,921,272.47	7,011,915.34	910,391.61
盈余公积	7,604,720.58	3,357,907.23	8,064,975.87
未分配利润	70,590,216.39	26,993,326.22	26,616,922.28
外币报表折算差额	-8,713.15	8,254.72	—
归属于母公司所有者权益合计	140,107,496.29	87,371,403.51	64,897,323.44
少数股东权益	154,273.12	5,314,627.33	4,305,001.47
所有者权益合计	140,261,769.41	92,686,030.84	69,202,324.91

（二）母公司股东权益变动情况

单位：元

项　目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
股本	52,000,000.00	50,000,000.00	29,305,033.68
资本公积	16,279,153.62	13,279,153.62	7,177,629.89
盈余公积	5,680,755.50	1,433,942.15	6,141,010.79
未分配利润	45,926,799.53	12,905,479.34	15,845,710.28
所有者权益合计	119,886,708.65	77,618,575.11	58,469,384.64

十、现金流量

本公司最近三年现金流量情况如下：

单位：元

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
经营活动产生现金流量净额	21,780,301.34	32,691,111.91	29,325,001.53
投资活动产生现金流量净额	-23,583,311.95	-13,284,939.32	-14,536,092.95
筹资活动产生现金流量净额	13,683,139.83	-7,136,194.38	-7,872,361.71
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-96,130.15	21,154.60	—
现金及现金等价物净增加额	11,783,999.07	12,291,132.81	6,916,546.87

报告期内，公司各期“支付的其他与经营活动有关的现金”的主要内容如下：

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
办公费	1,769,346.29	1,306,924.11	1,525,367.23
租赁费	1,424,279.95	1,126,276.03	1,387,491.20
研发费用	9,190,671.83	8,954,979.46	3,642,720.73
差旅费	1,060,254.62	606,643.85	842,941.29
汽车费用	2,359,085.45	3,070,892.28	1,584,935.74
业务招待费	1,399,241.36	1,618,348.20	1,513,041.55
水电费	884,637.65	516,384.48	637,162.85
运输费及邮件费	2,500,744.92	1,590,158.66	1,922,347.94
广告费	18,329.00	—	356,478.72
其他	3,224,569.69	305,680.61	2,815,757.34
往来款	2,084,755.16	3,696,160.90	8,812,700.79
合计	**25,915,915.92**	**22,792,448.58**	**25,040,945.38**

十一、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至 2011 年 2 月 11 日，本公司无需要披露资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司已背书给他方但尚未到期的应收票据金额为 14,440,014.28 元。

（三）承诺事项

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司无对外财务承诺事项。

十二、财务指标

（一）主要财务指标

项　目	2010 年度/2010 年 12 月 31 日	2009 年度/2009 年 12 月 31 日	2008 年度/2008 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.36	1.23	1.19
速动比率（倍）	0.85	0.79	0.79
资产负债率（母公司）	62.64%	69.98%	74.22%
应收账款周转率（次）	4.22	4.14	5.56
存货周转率（次）	3.81	4.42	5.75
息税折旧摊销前利润（万元）	7,206.62	4,923.49	4,460.98
利息保障倍数（倍）	37.20	39.87	21.36
每股经营活动产生的现金净流量（元）	0.42	0.65	1.00

每股净现金流量(元)	0.23	0.25	0.24
每股净资产（元）	2.69	1.75	2.21
无形资产占净资产的比例	0.16%	0.36%	0.56%

注：主要财务指标计算公式及说明如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均净额

存货周转率=营业成本/存货平均净额

息税折旧摊销前利润=利润总额+当期计提的折旧+当期无形资产摊销+当期长期待摊费用摊销＋当期利息支出

利息保障倍数=（利润总额+当期利息支出）/当期利息支出

每股经营活动现金净流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物增加额/期末股本总额

每股净资产=期末归属于母公司所有者权益合计/期末股本总额

无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例=无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）/期末净资产

（二）净资产收益率及每股收益

期间	报告期利润	净资产收益率		每股收益(元/股)	
		全面摊薄	加权平均	基本	稀释
2010 年度	归属于公司普通股股东的净利润	37.86%	45.11%	1.030	1.030
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	36.21%	43.15%	0.985	0.985
2009 年度	归属于公司普通股股东的净利润	37.16%	42.65%	0.649	0.649
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	33.98%	38.99%	0.594	0.594
2008 年度	归属于公司普通股股东的净利润	44.03%	51.53%	0.572	0.572

	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	40.83%	47.79%	0.530	0.530

净资产收益率及每股收益计算公式如下：

（1）全面摊薄净资产收益率的计算公式如下：

全面摊薄净资产收益率=P÷E

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；E 为归属于公司普通股股东的期末净资产。

（2）加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下：

$$ROE = \frac{P}{E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0}$$

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

（3）基本每股收益（EPS）的计算公式如下：

$$EPS = \frac{P}{S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk}$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

（4）稀释每股收益的计算公式如下：

$$\text{稀释每股收益} = \frac{P+(\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息}-\text{转换费用})\times(1-\text{所得税率})}{S0+S1+Si\times Mi\div M0-Sj\times Mj\div M0-Sk+\text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数}}$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润;S 为发行在外的普通股加权平均数;S0 为期初股份总数;S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

十三、历次验资及资产评估情况

本公司历次验资及评估情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、发行人历次验资情况及资产评估情况”。

第十一节　管理层讨论与分析

一、财务状况分析

（一）资产状况分析

本公司报告期内资产情况如下：

单位：万元

科目名称	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	35,761.13	87.96%	29,811.52	88.25%	26,101.99	89.29%
其中：货币资金	6,108.98	15.03%	4,930.58	14.60%	3,701.47	12.66%
应收票据	1,121.25	2.76%	1,168.81	3.46%	935.17	3.20%
应收账款	14,544.71	35.78%	12,785.35	37.85%	12,499.03	42.76%
预付账款	412.16	1.01%	71.49	0.21%	137.71	0.47%
其他应收款	175.67	0.43%	125.24	0.37%	125.51	0.43%
存货	13,398.37	32.96%	10,730.05	31.76%	8,700.89	29.77%
其他流动资产	0.00		—	—	2.21	0.01%
非流动资产	4,894.86	12.04%	3,971.10	11.75%	3,129.83	10.71%
其中：固定资产	3,127.46	7.69%	3,018.64	8.94%	2,537.83	8.68%
在建工程	914.82	2.25%	14.53	0.04%	—	—
无形资产	368.47	0.91%	386.16	1.14%	86.04	0.29%
开发支出	7.62	0.02%	7.25	0.02%	2.11	0.01%
长期待摊费用	381.09	0.94%	391.51	1.16%	386.83	1.32%
递延所得税资产	95.40	0.23%	153.01	0.45%	117.03	0.40%
资产总计	**40,655.99**	**100.00%**	**33,782.62**	**100.00%**	**29,231.82**	**100.00%**

报告期内，本公司资产规模逐步增长，各期末资产总额分别为 29,231.82 万元、33,782.62 万元及 40,655.99 万元；流动资产占同期总资产的比重分别为

89.29%、88.25%和 87.96%，一直维持在较高水平，表明本公司资产流动性较强。

本公司流动资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、存货及其他应收账款，非流动资产主要为固定资产。

报告期内，本公司流动资产占资产总额比例呈逐年小幅下降的趋势，主要由于报告期内公司业务规模不断扩张，适当增加固定资产投资，利用自有资金进行厂房建设及购置生产设备所致。

上述资产结构与公司的经营模式和发展阶段相适应，主要表现在：

（1）公司一直处于快速成长期，必须将有限的资金投入至扩大再生产、市场开拓和日常经营上。因此，2009 年以前，受自有资金规模限制，公司及其他下属子公司的生产、办公场所均采取租赁方式取得。

（2）公司前期购置的生产设备较为经济实用。基于公司产品具有定制生产的特点，部分生产线采用购买标准件自行组装，减少了对固定资产的投资。

1．货币资金

报告期内，本公司货币资金余额分别为 3,701.47 万元、4,930.58 万元及 6,108.98 万元，占同期总资产比例分别为 12.66%、14.60%及 15.03%，呈逐年增长的趋势，主要原因如下：

（1）为确保实现“快速反应、一天报价、三天制样、七天交货”的承诺，公司在接收客户订单后需要在短时间内完成原材料采购工作并进入生产阶段。这一生产特性要求公司在日常生产经营中保持一定比例的货币资金作为营运资金。近年来公司自身生产经营规模逐渐扩大，对货币资金需求也随之相应增加。

（2）公司报告期内归属于母公司所有者的净利润分别为 2,857.64 万元、3,246.58 万元和 5,304.37 万元；公司经营性活动产生的现金流量净额分别为 2,932.50 万元、3,269.11 万元和 2,178.03 万元。公司利润增长及应收账款回收力度的增强使公司货币资金余额稳步增长。

2．应收票据

报告期内，本公司应收票据金额分别为 935.17 万元、1,168.81 万元及 1,121.25 万元，占同期总资产比例为 3.20%、3.46%及 2.76%。2009 年末本公司应收票据余额较 2008 年末增长 24.98%，主要由于公司业务规模扩大，及部分客

户改变结算方式。截至 2010 年 12 月 31 日，本公司期末应收票据余额为 1,121.25 万元，主要是公司重要客户中兴、冠捷开具的承兑汇票。

3．应收账款

（1）应收账款基本情况分析

报告期内，应收账款净额占同期总资产比例分别为 42.76%、37.85%及 35.78%，呈逐年下降趋势，应收账款是本公司流动资产中的重要组成部分。

报告期内，本公司各期末应收账款账龄分析情况如下：

单位：万元

账 龄	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例
一年以内	14,779.37	97.94%	13,284.79	99.16%	12,907.11	99.92%
一至二年	224.42	1.49%	95.35	0.71%	3.41	0.02%
二至三年	85.00	0.56%	7.35	0.05%	—	—
三至五年	1.42	0.01%	11.12	0.08%	8.34	0.06%
五年以上	—	—	—	—	—	—
合　计	**15,090.21**	**100.00%**	**13,398.62**	**100.00%**	**12,918.86**	**100.00%**

本公司应收账款期限较短，账龄在 1 年以内的比例维持在 95%以上，且主要系华为、冠捷、中兴等知名企业所欠货款，发生坏账风险较小。

本公司报告期内前五大客户主要包括华为、中兴、冠捷等知名企业，该等客户资信状况良好、合作期较长，本公司给予的信用期亦相对较长。以华为为例，公司给予 90 天信用期。对其他产品销售量较小的客户，公司根据其资信状况一般给予 30 天至 75 天信用期。

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司应收账款余额中前五名欠款单位合计欠款 10,445.32 万元，占应收账款期末余额 69.22%，欠款情况如下：

单位名称	所欠金额（万元）	比例	账龄	欠款内容
华为	6,453.08	42.76%	1 年以内	货款
冠捷	2,431.53	16.11%	1 年以内	货款

南太	620.59	4.11%	1 年以内	货款
豪利士电线装配（苏州）有限公司	582.91	3.86%	1 年以内	货款
鸿富锦精密工业（武汉）有限公司	357.22	2.37%	1 年以内	货款
合　计	**10,445.32**	**69.22%**	**—**	**—**
应收账款余额	15,090.21	100.00%	—	—

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司应收账款期末余额中不存在持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款，亦不存在关联方欠款。应收账款期末余额中有 51,573,763.34 元用于向银行质押借入短期贷款，系公司将部分对华为的应收款项质押给中国工商银行沙井支行用以短期流动资金借款 4,000 万元。

（2）公司 2009 年度销售收入下降，2009 年末应收账款上升的原因

报告期内，各期末本公司应收账款变动分析情况如下：

单位：万元

项　目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应收账款余额	15,090.21	13,398.62	12,918.86
与上年同比增长率	12.63%	3.71%	18.92%
主营业务收入	57,683.16	52,326.81	63,652.63
与上年同比增长率	10.24%	-17.79%	27.43%

2009 年末公司应收账款较上一年增加，主要由 2009 年度公司下属子公司应收账款的增加引起，具体原因如下：

①2009 年度厦门贸联根据其第一大客户冠捷要求将其货款信用期限由原来的 90 天延长至 120 天，而厦门贸联平均每月与该公司形成销售收入约 500 万元。

②公司 2009 年第四季度订单集中程度较以往更为明显。公司给予大部分客户的货款信用期一般为 90 天，因此由上述第四季度销售订单形成的应收款项在 2009 年 12 月 31 日尚未到期，造成 2009 年末应收账款较上年同期更多的情况。

2010 年度主营业务收入增长 10.24%，期末公司应收账款较 2009 年上涨 12.63%，与该年度主营业务收入增长幅度基本相当。另外，由于 2010 年度第四季度销售较为集中，导致期末应收账款上升幅度略高于全年主营业务收入增长幅

度。

（3）与可比上市公司的对比分析

截至目前，与本公司主营业务相似的上市公司主要有 3 家，即深圳市得润电子股份有限公司（证券代码 002055）、中航光电和深圳市立讯精密工业股份有限公司（证券代码 002475），其中得润电子主要生产家电、通信、汽车等配套连接器产品；中航光电主要生产电连接器、光器件、线缆组件；深圳立讯主要生产电脑连接器、通讯连接器及消费电子连接器。

报告期内，可比上市公司应收账款占主营业务收入比重情况如下：

公　司	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
得润电子	35.30%	34.49%	25.02%
中航光电	39.81%	38.11%	38.01%
深圳立讯	45.50%	40.90%	24.94%
金洋电子	**25.21%**	**24.43%**	**19.64%**

报告期内，可比上市公司应收账款占同期主营业务收入比例均明显高于本公司，说明本公司应收账款周转效率较高，具有较强的应收账款的管理控制能力。

（4）公司加强应收账款管理的相关措施

针对应收账款占比较大的情况，本公司主要通过客户信用考核、加强销售人员货款回收管理制度，提高公司整体销售货款回收能力，具体措施包括：

①公司于 2008 年对客户货款交付情况进行全面梳理，对每一个客户分别形成信用考核情况汇总，结合考核情况对支付货款速度较慢、回款信用较差的客户进行清理，不再接受该等客户的订单，有选择性地与信誉良好的客户保持业务往来。

②为提高应收账款的回收效率，公司要求销售人员从产品销售至货款回收期间一直负责订单跟踪、催收。财务部门配备专职人员进行应收款项管理，虽不直接进行货款催收工作，但每周对应收货款进行汇总后发至业务部门，由销售人员进行货款催收。

③公司管理层及人力资源部于 2008 年针对业务人员日常工作修订《业务考

核试行办法》，要求销售业务人员在与新客户签订大批量销售订单前，进行小批量销售，并对客户的付款状况进行考察。对销售业务人员进行业绩考核奖励时，亦将货款回收作为考核指标之一。

综上分析，本公司管理层认为，公司应收账款情况符合行业和经营特点，管理制度有效，应收账款集中于行业内优质客户，回收能力强。

4．预付账款

报告期内，本公司预付账款主要为预付原材料货款，各期末余额分别为137.71万元、71.49万元及412.16万元，占同期总资产比重分别为0.47%、0.21%及1.01%。截至2010年12月31日，账龄在1年以内的预付款项占比达98.59%，对公司资产状况影响较小。预付款项余额中无预付持本公司5%（含5%）以上股份的股东单位款项。

5．其他应收款

报告期内，本公司其他应收款期末余额分别为143.95万元、160.99万元和211.11万元，占同期资产总额比重较低。截至2010年12月31日，本公司其他应收款主要是厂房租赁押金，该等其他应收款项均具有良好的可控性和可回收性。公司亦已根据应收款项坏账准备的确认标准及计提方法计提了坏账准备。截至2010年12月31日，主要欠款单位情况如下：

单位名称	应收金额（元）	时间	性质
沙井步涌股份合作公司	500,000.00	3-5年	房租押金
深圳市福金顺投资有限公司	178,560.00	1年以内	房租押金
普力生机电（厦门）有限公司	60,000.00	1年以内	房租押金
迪生电子有限公司	50,000.00	2-3年	房租押金
小计	**788,560.00**	**—**	**—**
其他应收款余额	2,111,072.72	—	—

截至2010年12月31日，其他应收款期末余额中不存在持有本公司5%(含5%)以上股份的股东单位欠款或关联方欠款。

6．存货

报告期内，本公司存货明细如下：

单位：万元

项　目	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例
原材料	3,350.77	25.00%	2,821.36	26.11%	2,769.44	30.98%
库存商品	3,237.29	24.15%	1,377.82	12.75%	2,409.25	26.95%
发出商品	4,837.34	36.08%	4,746.81	43.92%	2,901.38	32.45%
包装物	-	-	—	—	1.99	0.02%
低值易耗品	1.85	0.01%	2.15	0.02%	4.85	0.05%
自制半成品	1,842.83	13.75%	1,859.33	17.20%	853.81	9.55%
委托加工物资	135.48	1.01%	—	—	—	—
合　计	**13,405.55**	**100.00%**	**10,807.46**	**100.00%**	**8,940.73**	**100.00%**

2008 年末及 2009 年末本公司存货净额分别占同期总资产比重为 29.77%和 31.76%。截至 2010 年 12 月 31 日，本公司存货净额为 13,398.37 万元，占总资产的比重为 32.96%，其中原材料、库存商品及发出商品占存货余额比重较高，分别为 25.00%、24.15%和 36.08%；其余主要为自制半成品，占存货余额 13.75%。

（1）原材料

原材料占存货比例相对较高，主要是因为本公司为对客户订单实现快速反应，适当规避原材料价格波动风险而进行的原材料储备。原材料储备具体安排如下：

①公司核心客户一般会提前 1 个月向本公司提出产品采购计划，公司根据客户的采购计划及其对产品原材料的要求预先进行原材料采购及储备。而该等核心客户则承诺通过日后继续向公司采购，逐步消化公司相应原材料库存的方式，确保公司不会因客户采购计划变更而造成原材料废置的损失。

②本公司对日常生产所需通用材料或预期可能发生价格波动的原材料，如电线电缆、连接器、铜、塑胶料等，提前进行适量采购和储备，以减少原材料价格上涨对生产成本带来的影响。

③本公司对原材料的库存量一般以 1 个月的生产需求作为储备标准，对个别

采购周期较长或较短的原材料则根据其平均采购周期另行确定储备标准。

（2）库存商品和发出商品

库存商品主要为本公司根据客户订单要求，已完成所有生产工序并准备发送至客户的产成品。发出商品为已经发送至客户处，但尚未开具销售发票并进行销售收入确认的商品。由于公司的业务具有“小量多样、快速反应”的特点，公司的产成品从入库到发出送至客户处时间较短，而公司与主要客户采取月结的方式结算，决定了公司期末库存商品和发出商品余额较大。报告期各期末库存商品和发出商品合计余额分别为 5,310.63 万元、6,124.63 万元和 8,074.62 万元，占比分别为 59.40%、56.67%和 60.23%。2009 年末库存商品和发出商品分别较上期末变动较大，主要由于 2009 年末产品在公司仓库和发送至客户处等不同地点所致；2010 年末，库存商品和发出商品分别较上期末增加的主要原因是公司业务规模扩大，且第四季度销售较为集中，导致该类存货涉及金额相应增加。

（3）自制半成品

自制半成品为处于生产过程中，尚未完成生产工序的在产品，公司产品生产周期一般在 7 天以内。2008 年末公司自制半成品金额明显低于 2009 年末及 2010 年末金额，主要是 2008 年原材料价格大幅下滑所致。

（4）公司存货占比较大的原因

本公司报告期内存货占各期末资产总额比例较大的主要原因包括：

①生产模式

公司主要采用“以销定产”的模式组织生产，原材料和库存商品的合理储备往往与已经接到的客户订单和客户预先提供的采购计划相匹配。因此，公司每期期末原材料和库存商品的存货金额会随客户订单数量的变化而变动，同时由于公司产品的制造周期（包括原材料采购周期）一般长于客户的订单周期，为了保证销售的正常进行，公司需要保持一定的原材料和库存商品等的合理储备。

②生产特点

“快速反应”的生产特点决定公司为提高交货速度，满足客户的产品交货期

限要求，降低因原材料采购而影响交货时间的可能性，公司根据客户的购货要求预先进行适量材料储备以备生产。同时，为保证交货的准时履行，必须在客户订单数量内储备一定数量的库存商品。

③销售特点及销售收入确认模式

公司销售基本流程为：“与意向客户接触——向客户报价——客户确认价格并下达订单——接受客户订单后组织生产——发货至客户并取得签收单据——定期与客户进行核对确认出货金额——开具增值税票——通知客户支付货款，结转成本并确认收入”。

公司将产品按照客户要求，发往客户生产基地或客户指定交货地点，公司定期与客户核对出货金额，并向客户开具增值税发票后确认相应销售收入；自公司发货到确认收入期间，该等货物均计入发出商品。这一销售收入确认模式导致公司各期末发出商品金额较大。

（5）以对应订单区分的存货构成情况

报告期内，发行人有订单存货及无订单存货的比重情况如下：

单位：万元

存货类别	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例
有订单存货	12,759.40	95.18%	10,339.79	95.67%	8,527.08	95.37%
无订单存货	646.15	4.82%	467.67	4.33%	413.65	4.63%
合计	**13,405.55**	**100.00%**	**10,807.46**	**100.00%**	**8,940.73**	**100.00%**

由于公司主要采用“以销定产”的模式组织生产，原材料和库存商品的合理储备往往与已经接到的客户订单和客户预先提供的采购计划相匹配。

公司主要客户包括华为、中兴等国内外知名通信设备生产商和冠捷、联想等国际顶尖计算机生产厂家，该等客户信用资质优良，经营情况一直维持在稳定、良好的水平。由于公司一直重视客户信用考核工作，因此在报告期内不存在客户延期收货的情况或其他违约情况。

7．固定资产

报告期内，发行人固定资产主要内容情况如下：

单位：元

项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
一、账面原值合计：	51,376,914.46	45,644,967.20	36,627,590.72
其中：房屋及建筑物	6,832,179.40	6,832,179.40	6,832,179.40
机器设备	26,488,045.22	23,177,191.85	16,992,227.45
运输工具	1,470,810.95	1,634,734.86	1,205,898.00
电子设备	7,765,021.38	5,906,715.26	5,412,336.42
办公设备及其他设备	8,820,857.51	8,094,145.83	6,184,949.45
二、累计折旧合计：	20,102,291.98	15,458,606.84	11,249,320.19
其中：房屋及建筑物	1,054,717.56	730,189.08	405,660.60
机器设备	9,856,535.90	7,389,583.14	5,230,182.88
运输工具	754,280.24	769,853.06	657,677.91
电子设备	4,243,580.08	3,131,215.47	2,359,768.84
办公设备及其他设备	4,193,178.20	3,437,766.09	2,596,029.96
三、减值准备合计	0.00	0.00	0.00
其中：房屋及建筑物	0.00	0.00	0.00
机器设备	0.00	0.00	0.00
运输工具	0.00	0.00	0.00
电子设备	0.00	0.00	0.00
办公设备及其他设备	0.00	0.00	0.00
四、固定资产账面价值合计	31,274,622.48	30,186,360.36	25,378,270.53
其中：房屋及建筑物	5,777,461.84	6,101,990.32	6,426,518.80
机器设备	16,631,509.32	15,787,608.71	11,762,044.57
运输工具	716,530.71	864,881.80	548,220.09
电子设备	3,521,441.30	2,775,499.79	3,052,567.58
办公设备及其他设备	4,627,679.31	4,656,379.74	3,588,919.49

公司固定资产主要为生产用机器设备，其中大部分为国产连接线缆组件生产

设备，其采购价格相对较低。报告期内，公司利用有限的自有资金通过购买新设备逐步扩大产能，其中 2009 年末、2010 年末机器设备原值较前一年末分别增加 618.50 万元和 331.09 万元，但公司同时对原设备计提折旧，使公司固定资产净额一直维持在相对稳定水平。

8．其他非流动资产

2009 年末公司在建工程余额为 14.53 万元，截至 2010 年 12 月 31 日，公司除固定资产外的其他非流动资产达到 1,767.40 万元，主要是本公司在福建省莆田市进行的厂房建设工程。报告期内，本公司不存在在建工程发生减值的情况，因此未计提减值准备。

报告期内，本公司各期末无形资产余额较小，占资产总额比例较低。其中 2009 年末无形资产余额较 2008 年末增幅达到 348.81%，主要是由于公司下属子公司莆田贸联为实施本次发行募集资金投资项目，先行利用自有资金在福建省莆田市购买土地所致。

报告期内，本公司各期末长期待摊费用余额为 386.83 万元、391.51 万元及 381.09 万元。主要为水电工程、太阳能工程、公司及下属子公司于 2008 年至 2009 年间进行的办公及厂房装修工程，分 5 年平均摊销。

9．资产减值准备提取情况

（1）坏账准备

报告期内，本公司对应收账款和其他应收款计提坏账准备余额情况如下：

单位：万元

项　目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应收账款	545.50	613.26	419.83
其他应收款	35.44	35.75	18.44
合计	**580.94**	**649.01**	**438.28**

本公司客户主要为国内外知名企业，该等客户实力雄厚、信誉良好，具有较高的资信水平和偿债能力，公司应收账款发生坏账的可能性较小。报告期内，本公司的应收账款的账龄在一年以内的超过 97%。

（2）存货跌价准备

存货跌价准备的计提方法为：公司于每年中期期末及年度终了在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量，按单个存货项目对同类存货项目的可变现净值低于存货成本的差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。存货可变现净值系根据公司在正常经营过程中，以估计售价减去估计完工成本及销售所必须的估计费用后的价值。确定可变现净值时，除考虑持有目的和资产负债表日该存货的价格与成本波动外，还需要考虑未来事项的影响。具体分项目说明如下：

①公司库存商品和发出商品跌价准备计提方法和计算依据

A.对同一型号大批量的库存商品和发出商品按照单个项目计提存货跌价准备，中期和期末对上述两类存货项目的可变现净值低于存货成本的差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。公司所有的发出商品均有相应的订单与之对应，大多数的库存商品均有相应订单与之对应。

公司库存商品和发出商品跌价准备的计算依据：产品数量×[产品账面单价－合同售价×（1－销售费率）]，销售费用率按期间已经发生的销售费用占期间销售收入的比例确定。

B.对小批量，多样的库存商品和发出商品，按类别计提存货跌价准备，中期和期末对上述存货项目的可变现净值低于存货成本的差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。

公司库存商品和发出商品跌价准备的计算依据：A 产品数量×A 产品账面单价+ B 产品数量×B 产品账面单价……- A 产品数量×A 产品销售单价－ B 产品数量×B 产品销售单价……（计算结果为正数时，为应计提跌价准备数据，如为负数不计提跌价准备）

对于小批量多样的库存商品和发出商品在计算减值准备时，由于销售费用影响不大，因此均没有考虑销售费用率的影响。

②公司原材料跌价准备计提方法和计算依据

公司原材料主要为将在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料。公司核心客户一般会提前 1 个月向公司提出产品采购计划，公司根据客户的采购计划及其对产品原材料的要求预先进行原材料采购及储备；另外公司对日常生产所需通用材

料或预期可能发生价格波动的原材料，如电线电缆、连接器、铜、塑胶料等，提前进行适量采购和储备，以减少原材料价格上涨对生产成本带来的影响。

原材料跌价准备计提方法：中期和期末以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定的可变现净值低于原材料账面成本的差额计提存货跌价准备。

公司原材料跌价准备的计算依据：原材料账面成本－（产成品的估计售价－材料至产品完工费用率×该类产品售价－销售费用率×该类产品售价）；材料至产品完工费用率选取期间直接人工、辅助材料、制造费用等生产成本占期间销售金额的比例，销售费用率取期间销售费用占期间销售收入的比例。

报告期内，本公司对存货计提跌价准备余额情况如下：

单位：万元

项　目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
原材料	－	－	239.83
库存商品	7.18	77.41	－
合计	**7.18**	**77.41**	**239.83**

根据公司制定的存货管理制度，公司存货的购入与入库按实际成本计价，发出采用加权平均法核算，同时设置资材部专门负责库存管理，并每月进行动态盘点。若原材料库存超过 1 个月，且原材料价格在此期间变动幅度超过 5%，则资材部根据原材料所针对的订单通知业务部门，由业务部门主动与客户重新进行议价，调整产品销售价格。由于公司主要以“以销定产”的模式组织生产经营，原材料采购具有较强的针对性，且产品销售绝大部分有相应的订单作为保证，因此，公司存货发生跌价的可能性较小。

2008 年末，本公司对原材料计提 239.83 万元跌价准备，主要是因为 2008 年金融危机爆发后少部分由公司自主预先生产而尚未与客户签订产品销售价格的非通信类通用产品预计售价随之下跌，原材料可变现净值低于其采购成本。2009 年末及 2010 年末，本公司对分别库存商品计提了 77.41 万元和 7.18 万元跌价准备，主要为下属子公司厦门贸联及武汉贸联对其部分呆滞品计提的跌价准备。

报告期各期末，公司未发现固定资产的可收回金额低于其账面价值的情况，

故未对固定资产计提减值准备。

报告期各期末，公司未发现无形资产由于已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响等可确认无形资产发生减值的情形，故未对无形资产提取减值准备。

本公司管理层认为，公司根据实际情况制定了稳健的资产减值准备提取政策，主要资产减值准备提取情况与资产质量实际状况相符，不存在因资产减值准备提取不足而影响公司持续经营能力的情形。

10．本公司管理层对于资产状况的评价

综合以上分析，本公司管理层认为：本公司资产流动性强，结构较为合理，整体资产质量优良，与公司现阶段发展及经营状况相匹配。资产减值准备计提符合资产实际状况，减值准备足额、合理。

（二）负债状况及偿债能力分析

本公司报告期内负债情况如下：

单位：万元

科目名称	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	26,371.48	99.03%	24,205.68	98.74%	21,953.25	98.39%
其中:短期借款	4,000.00	15.02%	2,007.49	8.19%	1,860.16	8.34%
应付账款	20,661.61	77.59%	19,958.66	81.42%	18,240.10	81.75%
预收款项	373,39	1.40%	263.74	1.08%	238.33	1.07%
应付职工薪酬	666.74	2.50%	723.77	2.95%	591.14	2.65%
应交税费	343.55	1.29%	772.69	3.15%	832.88	3.73%
其他应付款	217.71	0.82%	288.98	1.18%	48.52	0.22%
其他流动负债	108.48	0.41%	190.34	0.78%	142.12	0.64%
非流动负债	258.33	0.97%	308.33	1.26%	358.33	1.61%
其中：长期借款	258.33	0.97%	308.33	1.26%	358.33	1.61%
负债总计	**26,629.81**	**100.00%**	**24,514.01**	**100.00%**	**22,311.59**	**100.00%**

报告期内，本公司流动负债占负债总额比例均超过98%，负债结构未发生重大变化。高流动负债、低长期负债的负债结构与公司流动资产比例较高的资产结构相匹配。截至2010年12月31日，本公司流动负债占负债总额99.03%，非流动负债占0.97%。

本公司流动负债主要由短期借款及应付账款构成；非流动负债均为长期借款。

1．短期借款

报告期内，本公司短期借款主要是由应收款项向银行质押贷款形成。短期借款余额及其所占同期负债总额比重均维持在稳定水平。公司主要通过票据贴现及流动资金贷款补充公司日常生产经营的资金周转需求。

2．应付账款

报告期各期末，本公司应付账款余额分别为18,240.10万元、19,958.66万元和20,661.61万元。2009年末本公司应付账款余额较2008年末增加1,718.56万元，增长幅度为9.42%。

（1）应付账款账龄分析

报告期内，各期末本公司应付账款账龄分析如下：

单位：万元

账 龄	2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一年以内	20，438.61	98.92%	19,263.21	96.52%	17,652.22	96.77%
一至二年	198.26	0.96%	695.45	3.48%	568.62	3.12%
二至三年	24.74	0.12%	—	—	19.26	0.11%
合　计	**20,661.61**	**100.00%**	**19,958.66**	**100.00%**	**18,240.10**	**100.00%**

报告期内，各期末应付账款余额基本维持在稳定水平。本公司原材料主要供应商均为国内外知名电线电缆及连接器生产厂商，且本公司一直以来注重与优质供应商的长期战略合作关系，货款支付信用保持良好记录。因此，大部分与公司保持良好合作关系的供应商给予本公司的货款支付信用期一般约120天。在报告

期内，本公司未出现逾期支付货款的情况。

（2）应付账款前五名单位明细情况分析

截至 2010 年 12 月 31 日本公司应付账款前五名单位情况如下：

单位名称	应付余额（万元）	比例	账龄	欠款内容
惠州大亚湾和平通信电缆有限公司	1,198.32	5.80%	1 年以内	材料款
江苏永鼎数据电缆有限公司	1,107.72	5.36%	1 年以内	材料款
深圳市宝新盛贸易有限公司	1,060.46	5.13%	1 年以内	材料款
惠州乐庭电子线缆有限公司	860.14	4.16%	1 年以内	材料款
健和兴科技（苏州）有限公司广州分公司	777.82	3.76%	1 年以内	材料款
小　计	**5,004.46**	**24.22%**	—	—
期末应付账款余额	20,661.61	100.00%	—	—

报告期内，应付账款余额中无应付本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

（3）应付账款占比较大的原因及对公司经营的影响分析

公司与供应商在业务往来中保持着良好的商业信用，公司在生产经营中十分重视采购管理工作，利用供应商给予本公司的信用政策，采用灵活、有利的结算方式。随着公司业务的扩大和经营实力的不断增强，供应商对公司商业信用的评价进一步提高，授予公司更高的信用额和更长的信用期限。在此基础上，本公司充分利用供应商给予的信用期限，进一步提高了自身日常经营资金运转效率。

3．应付职工薪酬

报告期各期末，本公司应付职工薪酬余额分别为 591.14 万元、723.77 万元及 666.74 万元，占公司负债总额比例持续在稳定水平。各期末应付职工薪酬的波动主要与公司员工人数密切相关。

4．应交税费

报告期各期末，本公司应交税费分别为 832.88 万元、772.69 万元及 343.55

万元。2010 年末公司应交税费较 2009 年末下降 429.15 万元，主要是由于母公司于 2010 年获得国家级高新技术企业资格认定，企业所得税率为 15%，按 15%优惠税率计算的应交企业所得税相应减少所致。截至 2010 年 12 月 31 日，公司应交税费主要包括应缴增值税 54.90 万元，应缴企业所得税 259.90 万元。报告期内，本公司及时申报并纳税，不存在拖欠税款情况。

5．其他应付款

报告期内，本公司其他应付款分别为 48.52 万元、288.98 万元及 217.71 万元，主要为各期末尚未支付的厂房租金，占当期期末负债总额比例较低。

6．长期借款

本公司 2008 年末及 2009 年末长期借款余额分别为 358.33 万元和 308.33 万元，占同期负债总额比例均较低。截至 2010 年 12 月 31 日，本公司长期借款余额为 258.33 万元，系子公司厦门贸联向中国建设银行厦门分行取得的借款。该笔长期借款由厦门贸联以其所有的厦门火炬高新区之火炬（翔安）产业区 D 组团 D8 南栋通用厂房提供抵押担保。截至 2010 年 12 月 31 日，本公司无逾期的长期借款。

7．偿债能力分析

财务指标	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.36	1.23	1.19
速动比率（倍）	0.85	0.79	0.79
资产负债率（母公司）	62.64%	69.98%	74.22%
财务指标	**2010 年度**	**2009 年度**	**2008 年度**
息税折旧摊销前利润（万元）	7,206.62	4,923.49	4,460.98
利息保障倍数（倍）	37.20	39.87	21.36

报告期内，本公司流动比率和速动比率与公司业务发展规模相匹配，呈稳步上升趋势。报告期内，母公司资产负债率较高，存在一定的短期偿债压力。导致公司资产负债率较高的主要原因如下：

（1）发行人和主要供应商付款的安排

随着业务规模的不断扩张，公司对上游供应商的议价能力逐步增强，获得的商业信用政策更为优惠而导致应付供应商货款金额相应有所增加。公司原材料主要供应商均为国内外知名连接器及电线电缆生产厂商，且公司一直保持良好的货款支付信用。因此，大部分与公司保持良好合作关系的供应商给予公司“月结90天至120天”的货款结算信用期。

截至2010年12月31日，公司前五名供应商的结算安排具体如下：

供应商货款结算信用期安排

供应商名称	货款支付信用期（天）
惠州大亚湾和平通信电缆有限公司	月结90天
上海汉欣电线电缆有限公司	月结90天
深圳市宝新盛贸易有限公司	月结90天
江苏永鼎数据电缆有限公司	月结90天
天津有容蒂康通讯技术有限公司	月结120天

报告期各期末，公司应付账款余额分别为14,157.41万元、15,231.32万元和 14,601.95 万元（母公司报表口径），占公司当期资产总额的比例分别为62.42%、58.91%和 45.51%，呈明显下降趋势，但比例仍相对较高。公司应付账款余额较大是导致公司资产负债率相对较高的主要原因。

（2）为支持公司发展的需要，报告期各期末，公司向银行借入短期贷款余额分别为1,500万元、1,500万元和4,000万元（母公司报表口径），占公司当期资产总额的比例分别为6.61%、5.80%和12.47%。

报告期各期末，母公司资产负债率分别为74.22%、69.98%和62.64%,呈现逐步下降趋势，主要是由于公司近年来经营情况良好，留存收益增加所致。

报告期内，随着本公司盈利能力不断增强和利润总额的增长，息税折旧摊销前利润出现明显增长，2009 年度和 2010 年度分别较上一年度增长了 10.37%和46.37%；2010 年度公司利息保障倍数也较前两年明显提升，表明本公司的利润水平能够保障公司的利息支出，维持本公司良好信用等级，不存在显著的债务风

险。

上述偿债能力指标显示，公司流动资产变现能力强，经营活动现金流充足，公司有足够的能力偿还到期债务；但目前的资产负债率偏高，若能够通过本次发行实施本次募集资金项目，有利于优化公司的资本结构，长期偿债能力将得到有效改善。

8．本公司管理层对负债状况的评价

报告期内，本公司资产负债率（母公司报表口径）呈逐年下降趋势，2010年12月31日，母公司资产负债率为62.64%。报告期内本公司逐步调整经营理念，提升公司日常经营的稳健性，降低财务风险。主要负债为短期借款或账龄在一年以内的应付账款与本公司所处的业务发展阶段相匹配。

（三）资产运营能力分析

报告期内，本公司资产周转能力指标如下：

项　目	2010年度	2009年度	2008年度
应收账款周转率（次/年）	4.22	4.14	5.56
存货周转率（次/年）	3.81	4.42	5.75
总资产周转率	1.55	1.66	2.24

近三年，本公司应收账款周转率分别为5.56次、4.14次和4.22次，一直维持在较高水平。2009年度公司应收账款周转率较2008年有所下降，主要是由于本公司2009年末应收账款余额较2008年末小幅上升，而该年度公司主营业务收入随产品销售价格下调而有所下降。

近三年，本公司存货周转率分别为5.75次、4.42次和3.81次，呈下降趋势。近两年存货周转率较2008年度有所下降，主要是由于近两年期末公司存货余额分别较上一年末有所上升，而近两年公司主营业务成本随小件产品所需原材料相对较少而有下降。

近三年，本公司总资产周转率分别为2.24次、1.66次和1.55次。2009年度本公司总资产周转率较2008年度明显下降，主要是由于2009年度公司总资产

随业务发展而有所上升，而该年度主营业务收入因产品销售价格下调而有所下降。2010 年度总资产周转率进一步下降，主要由于公司总资产进一步增加，而公司继续产品结构调整，接受更多销售单价较小的订单导致公司主营业务收入的增长幅度低于总资产增长幅度。

综合上述分析，本公司管理层认为：报告期内，本公司对应收账款和存货的管理能力较强，资产运营效率较高。

（四）与可比上市公司的对比分析

项　目	公　司	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动比率	得润电子	1.13	1.16	1.22
	中航光电	2.10	2.78	2.15
	深圳立讯	5.64	2.55	1.81
	金洋电子	**1.36**	**1.23**	**1.19**
速动比率	得润电子	0.89	0.97	1.04
	中航光电	1.61	2.30	1.72
	深圳立讯	5.43	2.19	1.44
	金洋电子	**0.85**	**0.79**	**0.79**
项　目	**公　司**	**2010 年度**	**2009 年度**	**2008 年度**
应收账款周转率	得润电子	3.45	3.23	4.13
	中航光电	2.96	2.91	3.31
	深圳立讯	2.90	2.95	4.25
	金洋电子	**4.22**	**4.14**	**5.56**
存货周转率	得润电子	4.76	5.20	6.02
	中航光电	2.59	2.86	3.01
	深圳立讯	12.73	8.24	9.45
	金洋电子	**3.81**	**4.42**	**5.75**

数据来源：上市公司定期报告。

从流动比率和速动比率数据分析，本公司流动性略低于目前同行业上市公司

水平，但上述指标在报告期内亦保持明显改善。

与目前同行业上市公司资产周转能力指标相比，本公司报告期内应收账款周转率高于平均水平；存货周转率指标略低于得润电子，高于中航光电。整体而言公司资产的流动性处于合理水平，资产周转能力处于较高水平。

二、盈利能力分析

（一）营业收入情况

1．营业收入构成及其实现模式

报告期内，本公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

项　目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	57,683.16	99.96%	52,326.81	99.98%	63,652.63	99.96%
其他业务收入	25.01	0.04%	8.07	0.02%	23.61	0.04%
合计	**57,708.17**	**100.00%**	**52,334.87**	**100.00%**	**63,676.25**	**100.00%**

本公司主营业务突出，营业收入主要来源于主营业务，主营业务收入主要来源于线缆组件的销售。公司 2009 年度销售收入较 2008 年度有所下降，主要由于公司产品销售价格随主要原材料价格下降而出现下调。此外，公司于 2009 年度调整产品结构，有选择性地向毛利率较高的产品订单倾斜，而该类产品原材料占生产成本比例相对较小，其平均销售价格亦相对较低，在公司整体销量有所上升的情况下，全年销售收入较前一年有所下降。公司 2010 年度销售收入较 2009 年上升 10.24%，主要由于公司业务规模扩大，产品销量明显上升。

2．主营业务收入分类

（1）按产品分类

报告期内，本公司按产品分类的主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

产品	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
线缆组件	54,778.97	94.97%	50,753.70	96.99%	62,157.25	97.65%
连接器	555.54	0.96%	349.76	0.67%	348.13	0.55%
电线电缆	448.92	0.78%	91.28	0.17%	343.91	0.54%
精密模具及其他	1,899.73	3.29%	1,132.07	2.16%	803.34	1.26%
合　计	**57,683.16**	**100.00%**	**52,326.81**	**100.00%**	**63,652.63**	**100.00%**

报告期内，本公司主要产品包括连接线缆组件、连接器、电线电缆，上述其他产品包括精密模具及连接线缆相关配件。上述表格数据显示，本公司报告期内的主营业务收入主要来源于连接线缆组件的销售，占主营业务收入比重分别为97.65%、96.99%和 94.97%。连接线缆组件销售比重一直保持较高水平的主要原因是本公司所生产的电线电缆、连接器及模具很大一部分通过内部消化方式作为连接线缆组件的中间产品，而线缆组件为本公司实现产品对外销售的主要最终形式。因此，电线电缆、连接器及精密模具销售收入合并抵消后，实现对外销售收入的比例相对较小。报告期内，上述相关内部合并抵消金额分别为 2,928.20 万元、3,581.01 万元及 6,168.92 万元。

连接器及电线电缆是连接线缆组件最主要的上游原材料。为了进一步降低生产成本、提高产品质量一致性、加强快速反应能力，公司所生产连接器、电线电缆产品主要用于自身连接线缆组件的生产需求。因此上述两类产品报告期内实现的对外销售收入比例较小。

①连接线缆组件销售收入变动分析

2008 年上半年，在电线电缆、连接器等原材料价格上涨期间，本公司与重点客户建立的价格联动机制使本公司能够随着原材料价格的上涨而上调产品售价，从而确保了本公司产品的盈利空间。同样，自 2008 年下半年至 2009 年上半年，本公司亦根据价格联动机制，多次下调了产品的销售单价；同时公司 2009 年度向小件产品订单倾斜，销售收入因小件产品销售单价相对较低而较 2008 年度下降。2010 年，公司继续进行产品结构调整，扩大业务规模，产品销量显著

增长，连接线缆组件销售收入较 2009 年增长 7.93%。

②连接器销售收入变动分析

2010 年度，连接器销售收入出现明显上升，主要由于金德晖在 2009 年度投资购置连接器自动组装设备，该设备在 2010 年度开始全面运行并整体提高连接器产品的生产能力。金德晖 2009 年度完成公司内部销售收入 974.53 万元，较 2008 年度的 544.70 万元增加 78.91%，实现对外销售收入规模亦相应小幅扩大；2010 年度金德晖实现内部销售收入 1,359.52 万元，较 2009 年度增加 39.51%。从内部及外部销售收入的比例看，金德晖在自身产能逐步扩大的过程中，其内部销售及外部销售比例基本保持一致。

③电线电缆销售变动分析

报告期内，公司电线电缆产品销售收入波动幅度较大的主要原因包括：

A．电线电缆产品的销售价格随原材料铜线的采购价格紧密波动，2009 年度原材料平均价格较 2008 年出现下降，导致电线电缆产品的销售价格随之下降，实现对外销售收入亦因此下降。

B．基于公司垂直整合战略安排，深圳贸联所生产的电线电缆重点向公司内部供应，确保公司内部的生产需求。2009 年，因铜材价格下降导致线缆价格有所下降，深圳贸联电线电缆销售收入比 2008 年下降了 129.48 万元，同时，由于内部销售增加了 123.25 万元，导致对外收入出现回落。

C．通过 2009 年的快速发展阶段，深圳贸联 2010 年逐步实现规模化生产，整体产能扩大，同时电线电缆销售价格随铜价回升，使公司该年度电线电缆的销售收入出现明显增长。

报告期内，电线电缆产品内销及外销情况如下：

单位：万元

销售类别	2010 年度	2009 年度	2008 年度
销售额	5,009.39	2,477.54	2,606.92
其中：内部销售额	4,560.46	2,386.26	2,263.01
外部销售额	448.92	91.28	343.91

④精密模具及其他产品销售收入变动原因

公司精密模具及其他产品包括由龙而腾负责生产的精密模具以及公司为便于下游厂商灵活使用连接线缆组件进行通信设备组装而向其配备的小型配件。龙而腾于 2008 年 3 月设立，2008 年精密模具实现对外销售 343.88 万元，线缆配件系应客户需求于 2007 年 12 月开始配备，2008 年实现销售收入 459.46 万元。2009 年，线缆配件客户需求增加，实现销售收入 876.70 万元，同比增加 417.24 万元。2010 年，公司应客户需求增加线缆配件产品的销售量，使该类产品销售收入上升 850.59 万元。

报告期内，精密模具及配件销售收入具体情况如下：

单位：万元

产品名称	2010 年度	2009 年度	2008 年度
精密模具	172.44	255.37	343.88
线缆配件	1,727.29	876.70	459.46
合　计	**1,899.73**	**1,132.07**	**803.34**

⑤垂直整合的战略安排

连接器及电线电缆是连接线缆组件最主要的上游原材料。为了进一步降低生产成本、提高产品质量一致性、加强快速反应能力，公司所生产连接器、电线电缆产品将以更大比例用于自身连接线缆组件的生产需求。本次募集资金投资项目中的“阻燃耐火环保软电缆生产建设项目”主要为扩大公司电线电缆生产能力，并实现公司内部的产业链垂直一体化整合。

公司下属子公司龙而腾目前生产的模具产品除进行部分对内销售外，存在部分对外销售的情况，且仍处于少量生产、销售阶段。随着公司模具产品的多样化及规模化提升，模具产品将可能与连接器、线缆组件产品的生产工艺的结合更为紧密，将以更大比例用于公司内部连接器及连接线缆组件的生产需要。

（2）连接线缆组件按产品应用行业分类

按下游应用行业分类，报告期内本公司连接线缆组件产品销售收入构成情况如下：

单位：万元

应用行业	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
通信行业	37,059.68	67.65%	37,509.71	73.91%	46,059.38	74.10%
计算机及周边行业	16,324.33	29.80%	12,272.01	24.18%	15,243.43	24.52%
其他行业	1,394.96	2.55%	971.98	1.92%	854.44	1.37%
合　计	**54,778.97**	**100.00%**	**50,753.70**	**100.00%**	**62,157.25**	**100.00%**

从本公司连接线缆组件产品应用行业分布情况看，本公司产品主要应用于通信行业、计算机及周边等电子电器产品生产行业，上述两大应用行业近三年合计销售收入均超过 95%，其中应用于通信行业的销售收入超过 60%，显示公司连接线缆组件应用行业较为集中。目前，国内有近 2,000 余家连接线缆组件生产企业，但大部分企业所生产的产品主要是技术含量较低、可复制性较强的通用型低端产品。为避开行业竞争、获取更高利润，本公司在设立之时就将产品定位于通信设备及计算机等应用领域的中高端连接线缆组件，特别是通信设备类定制非通用性、技术含量较高的连接线缆组件。

报告期内，本公司产品在汽车、医疗器械等其他领域中的销售收入呈现稳步上升趋势，显示公司近年来在业务规模不断扩大的同时，逐步提高汽车用线缆、医疗器械等行业的产品销售规模，以保持行业分布的均衡、合理。

（3）按销售地区分类

报告期内，本公司按销售地区分类主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

地区	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
广东省	34,696.77	60.15%	37,367.87	71.41%	45,965.68	72.21%
福建省	7,077.39	12.27%	6,020.48	11.51%	6,970.46	10.95%
湖北省	4,244.87	7.36%	2,996.22	5.73%	2,921.75	4.59%
北京市	923.28	1.60%	1,315.65	2.51%	964.66	1.52%

江苏省	2,476.34	4.29%	255.04	0.49%	49.24	0.08%
浙江省	831.61	1.44%	579.77	1.11%	2,895.50	4.55%
其他地区	1,497.10	2.60%	789.16	1.51%	495.60	0.78%
国内市场小计	51,747.35	89.71%	49,324.18	94.26%	60,262.90	94.67%
国外市场	5,935.81	10.29%	3,002.63	5.74%	3,389.74	5.33%
合　计	**57,683.16**	**100.00%**	**52,326.81**	**100.00%**	**63,652.63**	**100.00%**

上述数据显示，本公司报告期内产品绝大部分由国内市场消化，其中又以广东省为本公司重要销售地区，主要来源于核心客户华为的销售收入；此外，福建省亦是本公司另一重点销售地区，主要是公司另一核心客户冠捷在福建省设立的生产基地向厦门贸联进行采购所致。

本公司海外市场销售在2010年出现显著上升，主要是由于2008年国际金融危机爆发后，海外电子电器产品市场出现萎缩，海外客户对本公司产品的采购量及采购金额也相对较少。而随着国际经济环境逐步回暖，以及公司海外业务发展规划的推进，公司海外销售金额及比例得以上升。公司在未来将进一步增强海外销售能力，从而提高海外市场高端客户的销售收入占比并降低本公司销售业务集中度。

3．营业成本

报告期内，本公司营业成本构成情况如下：

单位：万元

项　目	2010年度		2009年度		2008年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料成本	38,271.23	83.21%	36,442.49	84.85%	47,800.46	86.19%
人工	4,233.72	9.21%	3,612.22	8.41%	4,309.20	7.77%
制造费用	3,468.96	7.54%	2,890.49	6.73%	3,349.75	6.04%
合计 主营业务成本	45,973.90	99.96%	42,945.20	99.99%	55,459.40	100.00%
其他业务成本	19.55	0.04%	4.11	0.01%	—	—
营业成本	45,993.46	100.00%	42,949.31	100.00%	55,459.40	100.00%

由上表数据显示，原材料成本在本公司主营业务成本及营业成本中所占比重最高，占营业成本比例超过 80%。2009 年度和 2010 年度，主营业务成本较 2008 年度呈整体下降趋势，主要由于公司加强原材料采购成本、生产成本和能源消耗的控制，具体包括以下几个方面：

（1）改善生产工艺，提高产品设计水平

在设计开发方面，公司通过不断改进生产工艺，提高产品设计水平，在设计开发过程中通过产品连接方案的合理设计，产品零件的系列化、标准化、通用化，最大限度减少物料损耗成本。

（2）原材料采购成本控制

2007 年以来，本公司成立采购中心，为公司及下属子公司提供采购信息共享平台。采购中心根据公司管理层的要求，每月根据公司及下属子公司的采购情况，对各种主要原材料采购信息进行整理、分析，全面了解原材料构成情况及供应商合理利润空间情况后结合最新市场价格，统一与主要供应商谈判协商定价或进行集中竞标采购。上述措施对提高公司原材料采购的议价能力，节省公司原材料采购成本，起到关键作用。

（3）生产工序不良品率控制

本公司在报告期内逐步加强产品制作过程的管理，在每个生产工序中配备专门的品质检测小组，严格控制半成品质量，预防不良品进入后续工序，从而有效降低产成品的不良品率，进而减少生产过程中的原材料损耗。

（4）能源消耗的控制

本公司自 2009 年起，对产品生产过程中生产物料的消耗管理从定性管理向定量管理转化，对生产车间提出“节能减耗”要求，有效控制产品工艺流程中生产所需物料的消耗及生产流程中水、电等资源浪费，从而实现有效控制并降低生产成本。

本公司通过上述成本管理，使主营业务成本中的制造成本得到明显下降。2009 年度，除原材料平均价格下降的影响因素外，本公司主营业务的成本控制成效显著。

（二）毛利率情况分析

1．主营业务毛利率情况

报告期内，本公司主营业务毛利率情况如下：

单位：万元

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
主营业务收入	57,683.16	52,326.81	63,652.63
主营业务成本	45,973.90	42,949.31	55,459.40
主营业务利润	11,709.26	9,377.50	8,193.23
毛利率	**20.30%**	**17.92%**	**12.87%**

报告期内，本公司主营业务毛利率保持上升趋势，主要由于公司实现规模化生产、适当调整产品结构和客户结构、原材料价格下滑等原因所致。

2．主要产品毛利率情况

报告期内，本公司主要产品主营业务毛利率及毛利率贡献情况如下：

产品	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	产品 毛利率	贡献 毛利率	产品 毛利率	贡献 毛利率	产品 毛利率	贡献 毛利率
连接线缆组件	20.63%	19.59%	18.02%	17.48%	12.79%	12.49%
连接器	17.95%	0.17%	3.84%	0.03%	8.63%	0.05%
电线电缆	10.24%	0.08%	10.89%	0.02%	14.29%	0.08%
其他类	13.90%	0.46%	18.33%	0.40%	20.13%	0.25%
合 计	-	**20.30%**	—	**17.92%**	—	**12.87%**

本公司连接线缆组件占公司整体销售收入比重较大，报告期内都在 90%以上，其毛利率的变动决定了公司主营业务毛利率情况。连接器、电线电缆产品毛利率在报告期内均出现不同程度的波动，但由于其销售收入占比较小，其毛利率变动的影响程度亦较有限。报告期内，连接线缆组件毛利率持续上升，带动了公司主营业务毛利率逐年走高。

（1）连接线缆组件毛利率情况

①连接线缆组件毛利率总体情况

报告期内，按应用行业分类连接线缆组件产品毛利率及毛利率贡献情况如下：

应用行业	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	产品毛利率	贡献毛利率	产品毛利率	贡献毛利率	产品毛利率	贡献毛利率
通信行业	20.77%	14.05%	17.77%	13.13%	11.95%	8.85%
计算机及周边行业	18.88%	5.63%	18.02%	4.36%	15.31%	3.75%
其他	37.31%	0.95%	27.56%	0.53%	13.14%	0.18%
合计	-	**20.63%**	—	**18.02%**	—	**12.79%**

公司连接线缆组件产品主要应用于通信行业和计算机及周边行业，报告期内，这两类连接线缆组件产品销售收入占主营业务收入比重保持在 90%以上，其中通信行业连接线缆组件是公司主要产品，报告期销售收入占比都在 60%以上。这两类产品的毛利率影响了连接线缆组件产品的毛利率，其中又以通信类线缆组件的影响较大。

②连接线缆组件产品的毛利率特点

A．连接线缆组件产品核心生产工艺

公司连接线缆组件的主要生产工艺环节包括：①线端处理（裁线、脱外皮、理线、剥铝箔、穿吹套管、穿线等）；②压接/焊接/IDC 主体穿刺；③成型处理（成型内模、成型外模等）；④EMI 屏蔽处理；⑤性能检测（绝缘、耐压、回路检测、高频测试、眼图测试等）。其中线端处理、压接/焊接/IDC 主体穿刺、成型处理、性能检测是连接线缆组件加工的通用工艺环节，EMI 屏蔽处理是非通用工艺环节，主要用于高速信号传输线缆组件。可见，连接线缆组件的核心生产环节在于电线电缆两端与连接器的连接、加工成型与性能检测，电线电缆的长短对生产工艺和生产过程并无特别影响。

B．连接线缆组件产品的定价模式

公司产品定价是根据成本、客户需求、市场状况等，采用成本加成定价法，即指公司以包括原材料成本、加工费、合理损耗、运费等产品成本为定价基础，综合考虑产品技术含量、客户采购规模等因素后加上适当的利润。其中加工附加值的确定主要依据连接线缆组件核心生产环节对电线电缆两端与连接器的连接、加工成型与性能检测中耗费的人力及技术难度，与连接器的大小、电线电缆的长短无直接配比关系。

C．连接线缆组件产品类型及毛利率特点

公司生产的连接线缆组件根据客户定制的需求特性，具有品种繁多规格复杂的特点，目前已有上万个料号并在不断增加中，不同品种的连接线缆组件的单价、成本、毛利率等相差较大。连接线缆组件产品销售价格主要受电线电缆长短、截面大小不同的影响，因产品销售价格不同可划分为小件、中件、大件连接线缆组件（以下分别简称“小件产品”、“中件产品”及“大件产品”）。小件产品如机柜内部连接线缆组件，长度一般在 5 米以内；大件产品如机柜外部中继电缆，长度可达 50－200 米，同时线缆截面也远大于小件产品。大、中、小件产品的长度、截面、价格基本对应关系如下：

产品类别	电线电缆外径	电线电缆长度	销售单价
小件产品	5.0MM 以下	5M 以下	30 元以下
中件产品	5.0MM-8.0MM	5M-20M	30-100 元
大件产品	8.0MM 以上	20M 以上	100 元以上

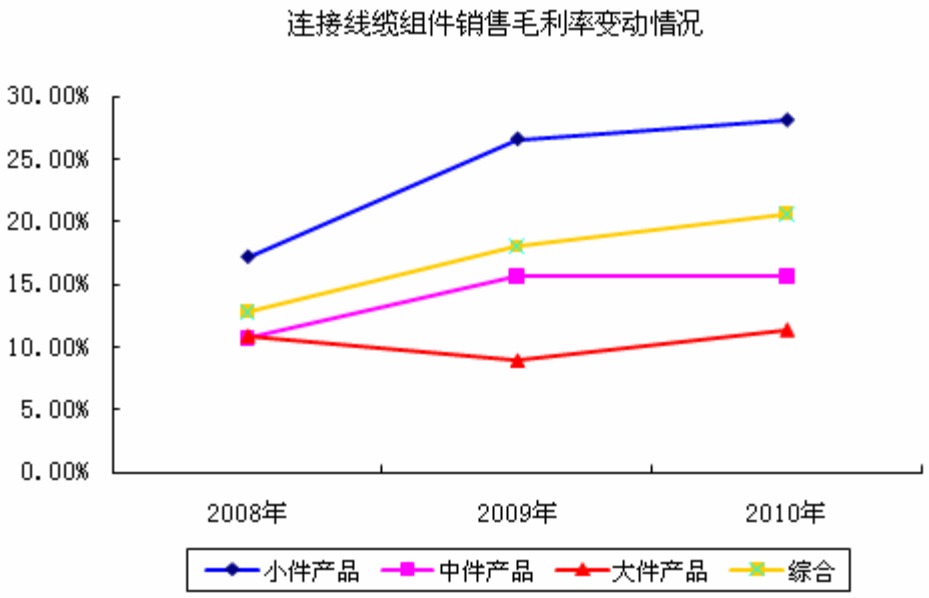
小件产品与大件产品在制作工艺方面大致相同，大小件产品耗用原材料成本差异较大是导致其销售价格差别的主要原因。小件产品因其长度短、线缆截面小而相应耗用的原材料较少，加工附加值占其销售价格比例相对较大，毛利率亦相对较高。公司在报告期内逐步调整产品结构，有选择性地倾向于耗用原材料成本较低但毛利率较高的中、小件产品订单；同时相对减少耗用原材料成本高而毛利率相对较低的大件产品订单。

③连接线缆组件产品毛利率上升的具体原因

A．产品结构调整

产品分类	项目	2010 年	2009 年	2008 年
小件产品	销售收入（万元）	26,166.97	21,627.67	19,212.22
	销售占比	47.77%	42.61%	30.91%
	销售毛利率	28.04%	26.53%	17.13%
中件产品	销售收入（万元）	16,631.74	12,190.31	10,246.33
	销售占比	30.36%	24.02%	16.48%
	销售毛利率	15.62%	15.60%	10.73%
大件产品	销售收入（万元）	11,980.26	16,935.72	32,698.70
	销售占比	21.87%	33.37%	52.61%
	销售毛利率	11.39%	8.90%	10.89%
合计	销售收入（万元）	54,778.97	50,753.70	62,157.25
	销售毛利率	20.63%	18.02%	12.79%

报告期内，公司连接线缆组件的综合产能利用率分别为 91.38%、104.77%及 97.13%，产能利用率已接近饱和。为了在有限的产能基础上提高公司的整体盈利能力，公司有针对性地进行了产品结构调整，将产品订单向耗用原材料成本较低但毛利率较高的小件产品订单倾斜。报告期内，公司连接线缆组件小件产品毛利率分别为 17.13%、26.53%和 28.04%，大件产品毛利率分别为 10.89%、8.90%和 11.39%，小件产品毛利率明显高于大件产品毛利率；小件产品销售收入分别为 19,212.22 万元、21,627.67 万元和 26,166.97 万元，增长明显，而大件产品的销售收入分别为 32,698.70 万元、16,935.72 万元和 11,980.26 万元，逐年下降，销售占比由 2008 年的 52.61%降至 2010 年的 21.87%，得益于产品结构的调整，公司连接线缆组件毛利率逐年上升。



B．客户结构调整

公司按客户划分的连接线缆组件销售毛利率情况如下：

客户分类	2010 年		2009 年		2008 年	
	毛利率	销售占比	毛利率	销售占比	毛利率	销售占比
华为	16.85%	48.70%	15.34%	66.83%	11.07%	66.38%
非华为客户	24.21%	51.30%	23.42%	33.17%	16.20%	33.62%
合计	**—**	**100.00%**	**—**	**100.00%**	**—**	**100.00%**

报告期内，华为产品的毛利率分别为 11.07%、15.34%和 16.85%，非华为产品的毛利率分别为 16.20%、23.42%和 24.21%，华为产品的毛利率明显低于非华为产品的毛利率，但与华为的长期合作，对公司的业务开拓起到了良好的示范作用，报告期内公司积极开拓新客户，2010 年先后获得联想、三星电子、IBM、艾默生、太阳能光伏企业赛康科技有限公司（Satcon）等知名企业合格供应商资格，并已陆续开始规模供货，非华为产品的销售占比由 2008 年的 33.62%上升到 2010 年的 51.30%，非华为产品销售占比的上升提升了公司连接线缆组件产品的整体毛利率水平。

（2）连接器毛利率情况

报告期内，本公司连接器毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
销售收入	555.54	349.76	348.13
销售毛利	99.70	13.44	30.05
销售毛利率	17.95%	3.84%	8.63%

公司下属子公司金德晖目前生产连接器产品主要应用于计算机及周边产品，且主要用于公司内部计算机及周边线缆组件的生产，只有部分实现对外销售。由于计算机及周边的生产配套行业相对发达，竞争亦相对激烈，因此应用于计算机及周边的连接器销售毛利率相对较低。报告期内，受到机器设备的限制，金德晖未能进行通信类连接器的生产；2010 年起，金德晖在提高连接器生产工艺的同时调整产品结构，使公司该类产品毛利率明显提高。公司计划未来通过现已掌握的生产技术，投资扩大通信类连接器的生产，从而进一步实现通信类线缆组件的垂直整合一体化生产。

（3）电线电缆毛利率情况

报告期内，本公司电线电缆毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
销售收入	448.92	91.28	343.91
销售毛利	45.95	9.94	49.14
销售毛利率	10.24%	10.89%	14.29%

电线电缆产品毛利率稳重有降，主要系由于公司为扩大电线电缆产品的生产规模，需要前期加大对相应生产设备、技术人员培训及厂房用地等方面的投入。

报告期内电线电缆产品制造费用及直接人工情况如下：

单位：万元

项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
机器设备原值	768.90	602.37	170.68
项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度

直接人工	215.83	116.25	43.58
制造费用	357.41	205.77	81.78
其中：电费	98.15	41.82	15.20
厂租	99.00	75.99	28.61
折旧费	58.54	39.02	11.95
低值易耗品摊销	57.27	43.45	16.95
其他	44.45	5.49	9.07

2009 年度，公司进一步落实电线电缆的扩产规划，继续加大对机器设备及人员的投入力度。该年度计入生产成本的人工费用增长幅度达到 116.74%；新增机器设备达到 431.70 万元，当期折旧费亦随之增加 27.07 万元。此外，配合电线电缆的生产所需，该年度厂房租赁费用及试生产过程中需要耗费的低值易耗品金额均出现显著增长，上升幅度分别达到 165.60%及 226.57%。但由于电线电缆产品从开发、试产到相关产品的安规申请、客户合格供应商资格的获取、客户对相关产品的最终认证需要较长的周期，公司 2009 年在电线电缆方面的新增投资需要经过 8 至 12 个月后方能产生效益。因此，公司 2009 年度及 2010 年上半年公司电线电缆产品的毛利率小幅下降；2010 年下半年开始，电线电缆前期设备投入逐步实现正式运营，使毛利率水平有所回升。

在加大技术人员及机器设备投资力度的情况下，公司于 2010 年获得核心客户华为对电线电缆产品的认证，未来深圳贸联电线电缆产品产量及效益将得到提升。

3．毛利率变动的影响因素分析

（1）主要产品、原材料价格变动情况

报告期内，公司主要产品、原材料价格情况如下：

主要产品类别	2010 年度	2009 年度	2008 年度
连接线缆组件（元/件）	6.90	7.84	12.23
连接器（元/件）	0.24	0.22	0.38
电线电缆（元/米）	2.33	1.69	2.82

原材料类别	2010 年度	2009 年度	2008 年度
电线电缆（元/米）	2.48	2.02	2.78
连接器（元/件）	0.27	0.30	0.38
铜材（元/千克）	52.28	40.19	57.24

报告期内，发行人主要原材料价格变动具有以下特点：

①2009 年度铜价的平均价格水平整体低于 2008 年，导致当年连接器及电线电缆的采购均价分别下降 21.05%和 27.34%。

②2010 年下半年，铜价在经历 2009 年的逐步回升及 2010 年上半年的窄幅波动过程后出现快速回升，2010 年度平均价格高于 2009 年度平均水平，导致 2010 年度电线电缆及铜材的采购均价明显高于 2009 年度采购均价。

③由于连接线缆组件原材料价格受铜价影响较为敏感，且原材料成本占生产成本比重较高，因此，原材料价格的变动对产品价格的影响较为显著。

（2）发行人采购、销售措施

针对原材料价格波动风险，公司采用“以销定产为主，策略备料为辅”的经营模式，即严格根据订单情况来确定采购计划和生产计划，同时也依据原材料市场的变化对一些常用原材料进行策略性储备。在上述经营模式下，当原材料价格下跌时可以降低存货跌价风险，最大限度控制原材料库存，提高资源利用效率；当原材料价格上涨时可以用备料来缓解客户涨价滞后带来的压力，确保公司合理的利润。其次，在产品定价机制上，公司产品销售价格根据原材料价格相应调整，从而将原材料价格波动的影响向下游客户转移，较好地化解了原材料价格波动对公司经营业务发展的不利影响。

由于发行人采用“以销定产为主，策略备料为辅”的经营模式，因此，公司除对一些常用原材料进行储备外，一般在接受订单后再开始采购、生产工作。单个订单的产、供、销生产周期可分为一般原物料产品和定制原物料产品两种生产周期。对于一般原物料产品，由于所涉及主要原材料为常用原材料，公司长期拥有一定存货量，因此公司对客户作出“一天报价、三天制样、七天交货”的承诺，可实现在七天内完成接受订单到发货的全部生产过程。对于定制原物料产品的生产周期，发行人需要根据原材料的采购情况及生产工艺的复杂性与客户个别确认

生产周期。一般而言，定制原物料产品生产周期约 21－28 天，其中定制原材料采购周期为 14 天－21 天，制造周期约为 7 天。

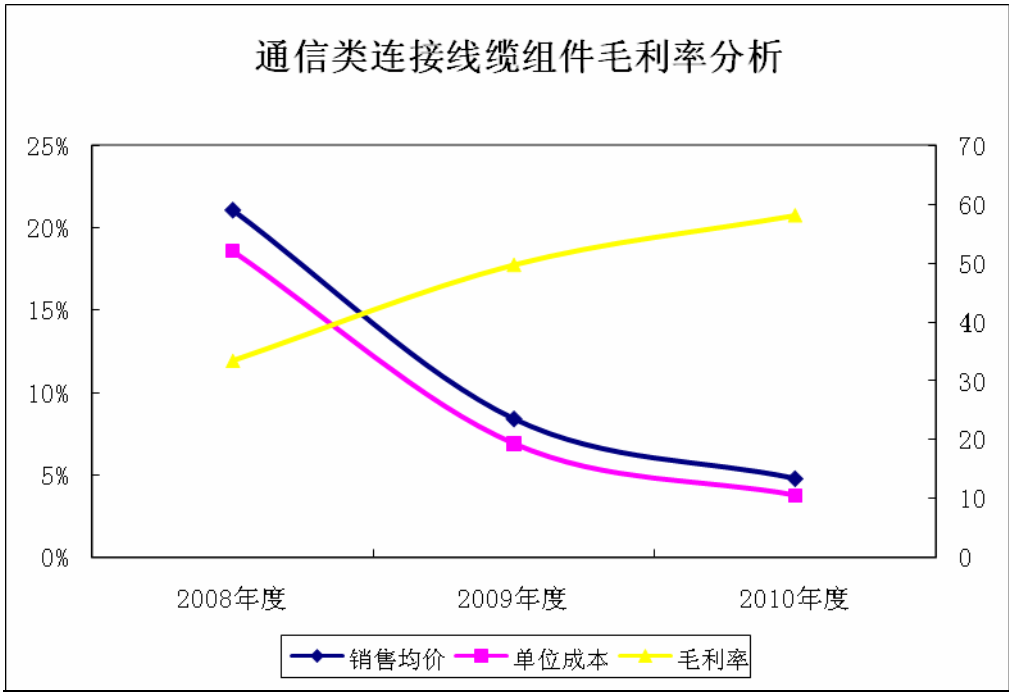
（3）连接线缆组件毛利率变动影响因素分析

①产品销售价格变动的影响

报告期内，通信类连接线缆组件销售均价及平均销售成本情况如下：

单位：元/件

项目	2010 年度	增长率	2009 年度	增长率	2008 年度
销售均价	13.42	-43.06%	23.57	-60.10%	59.07
单位成本	10.63	-45.15%	19.38	-62.74%	52.01
毛利率	20.77%	16.88%	17.77%	48.79%	11.95%



单位价格波动及单位成本变动对公司通信类连接线缆组件毛利率的具体影响如下：

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
单位价格波动使毛利率提高的幅度	-34.12%	-49.41%	0.06%
单位成本变动使毛利率提高的幅度	37.12%	55.24%	0.25%

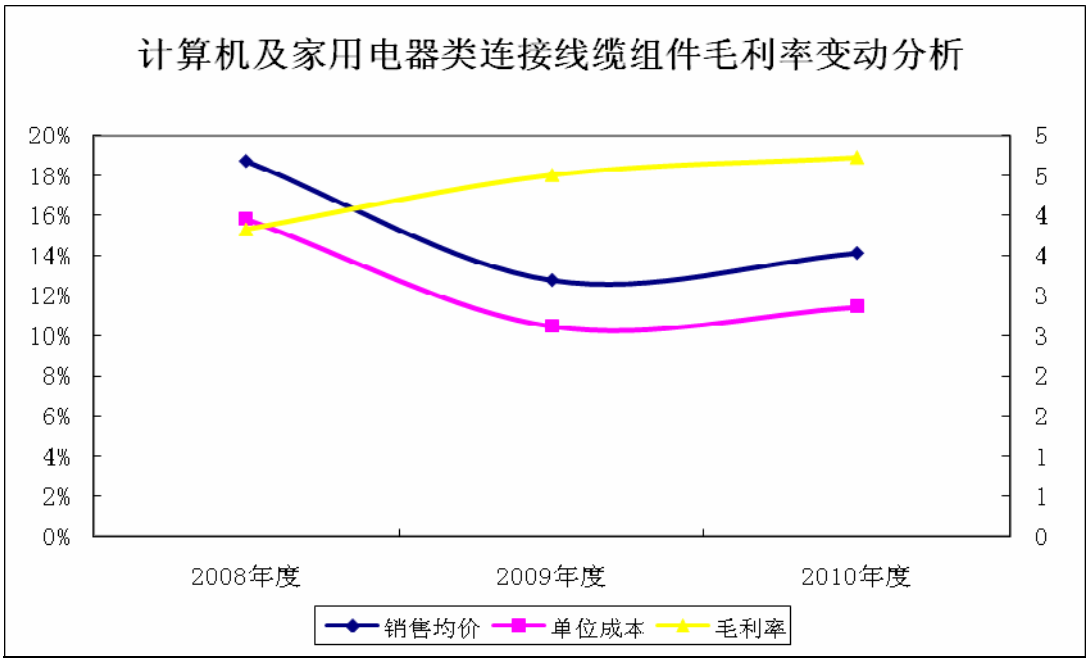
毛利率较上年提高幅度	3.00%	5.82%	0.31%

注：单位价格波动使毛利率提高的幅度＝（本年销售均价－本年单位成本）/本年销售均价－（上年销售均价-本年单位成本）/上年销售均价；单位成本变动使毛利率提高的幅度=（本年单位成本－上年单位成本）/上年销售均价

2009 年铜价下降的影响在行业内开始体现，通信类连接线缆组件售价和原材料价格均出现明显下降；同时，公司调整了产品结构，在客户招标范围内有选择性增加了单价较低的产品订单，该类产品单位成本较低，相对毛利率更高，订货量也较大，因此造成 2009 年通信类连接线缆组件产品平均销售单价下降了 60.10%，单位成本下降了 62.74%，从而使该类产品毛利率较 2008 年上升了 5.82 个百分点。2010 年度铜价平均水平较前两年上升，但由于公司继续坚持产品结构调整，因此 2010 年度通信类连接线缆组件产品平均销售单价下降 43.06%，单位成本下降了 45.15%，从而使该类产品毛利率较 2009 年上升了 3.00 个百分点。

报告期内，计算机及周边类连接线缆组件销售均价及平均销售成本情况如下：

项目	2010 年度	增长率	2009 年度	增长率	2008 年度
销售均价（元/件）	3.53	10.66%	3.19	-31.84%	4.68
单位成本（元/件）	2.86	9.16%	2.62	-33.84%	3.96
毛利率	18.88%	4.77%	18.02%	17.70%	15.31%



单位价格波动及单位成本变动对公司计算机及周边类连接线缆组件毛利率的具体影响如下：

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
单位价格波动使毛利率提高的幅度	8.51%	-26.06%	-8.54%
单位成本变动使毛利率提高的幅度	-7.65%	28.77%	14.02%
毛利率较上年提高幅度	0.86%	2.71%	5.48%

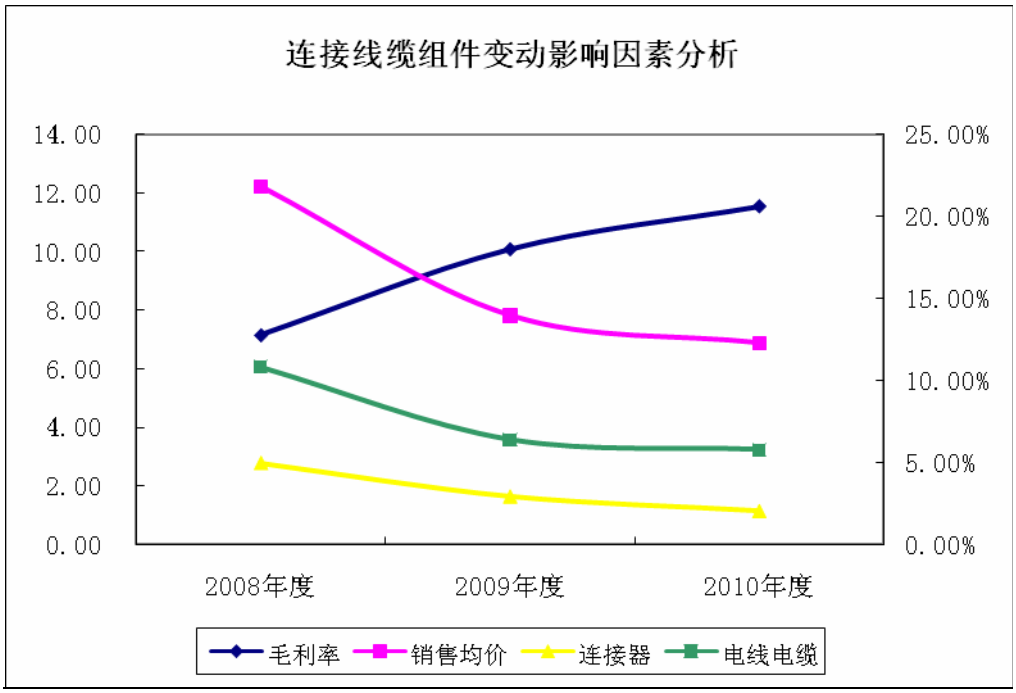
公司生产的计算机及周边类连接线缆组件由于下游的用户需求，相对通信类连接线缆组件具有品种规格少、通用性强、订货量大的特点，主要以信号连接线缆组件为主。随着计算机及周边产品信号传输技术高速化、数字化、集成化的发展，该类产品呈现体积小型化、低材料成本化和高附加值的趋势；同时由于该类产品的单价较低，受原材料价格波动影响更加明显。上述因素加上报告期内铜价波动的影响，致使报告期内该类产品的单价和成本一直呈先降后回升趋势，其中单位成本随着科技含量和自动化程度的提高而总体出现相对更快的下降，从而使该类产品毛利率逐年提高。

②原材料价格变动的影响

连接线缆组件产品的主要原材料包括连接器、电线电缆。报告期内，连接线缆组件毛利率及单位原材料结转成本情况如下：

单位：元/件

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
毛利率	20.63%	18.02%	12.79%
销售均价	6.90	7.84	12.23
连接器	1.14	1.64	2.78
电线电缆	3.24	3.58	6.05



报告期内，连接线缆组件毛利率呈现逐年上升趋势，主要原材料连接器、电线电缆均价随铜价在经历 2008 年上半年的持续上升后，在 2008 年第三季度开始大幅下滑，2009 年初再次逐步回升，但该年度的原材料采购均价仍低于 2008 年均价。由于公司连接线缆组件产品生产周期较短，其销售价格能够及时根据原材料价格变动相应调整，从而将原材料价格波动的影响向下游客户转移，因此公司产品的毛利能够保持相对稳定。2010 年度，铜价经过上半年的小幅波动后于下半年快速回升，但由于公司进行产品结构调整，接收较多单价较低、毛利率较高的订单，连接线缆组件销售单价及相应的单位产品原材料价格在该年度继续下降，毛利进一步提高。

③产品、原材料价格变动对毛利额的敏感性分析

项目	对连接线缆组件毛利额的影响幅度		
	2010 年度	2009 年度	2008 年度
销售单价变动 1%	4.64%	5.64%	7.77%
原材料成本变动 1%	3.20%	3.86%	5.88%

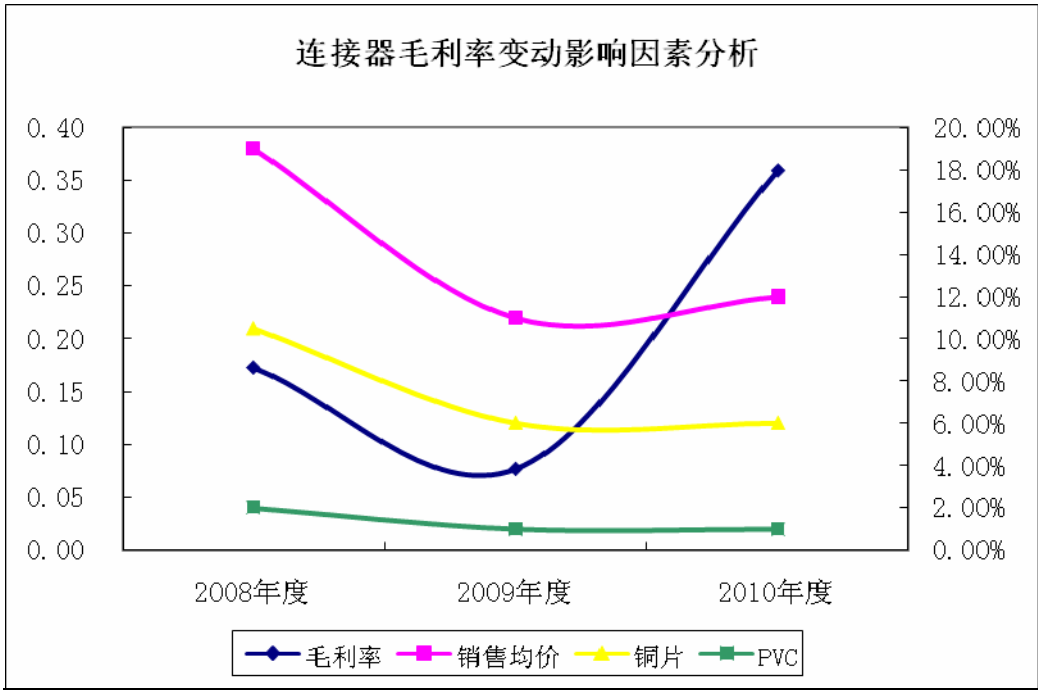
（4）连接器毛利率变动影响因素分析

连接器产品的主要原材料包括铜片、PVC。报告期内，连接器毛利率及单位

原材料结转成本情况如下：

单位：元/件

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
毛利率	17.95%	3.84%	8.63%
销售均价	0.24	0.22	0.38
铜片	0.12	0.12	0.21
PVC	0.02	0.02	0.04



报告期内，公司连接器产品销售价格变动与主要原材料铜片的价格变动趋势一致，销售价格变动对产品毛利额的影响高于原材料价格变动对产品毛利额的影响。随着销售价格的降低，2009 年度连接器产品毛利率出现明显下降；2010 年度，金德晖调整产品结构，加大 USB3.0 及 HDMI 连接器等毛利率较高产品的销售比例至 30%左右，连接器产品总体销售价格回升。此外，金德晖在该年度改进生产工艺并提高生产机械化程度，有效降低生产过程中的损耗及人工费用，从而实现毛利率水平的明显提高。

公司连接器产品销售价格及原材料价格变动对毛利额的敏感性分析如下：

项目	对连接器毛利额的影响幅度

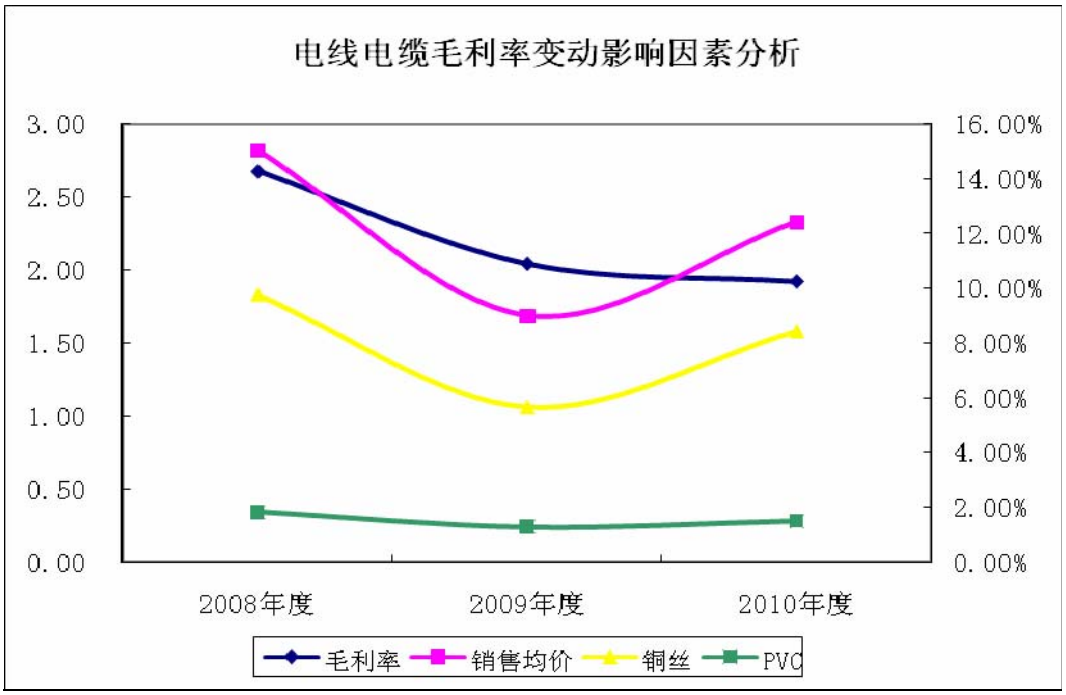
	2010 年度	2009 年度	2008 年度
销售单价变动 1%	5.57%	26.04%	11.59%
原材料成本变动 1%	3.43%	18.16%	7.96%

（5）电线电缆毛利率变动影响因素分析

电线电缆产品的主要原材料包括铜丝、PVC。报告期内，电线电缆毛利率及单位原材料结转成本情况如下：

单位：元/米

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
毛利率	10.24%	10.89%	14.29%
销售均价	2.33	1.69	2.82
铜丝	1.58	1.06	1.83
PVC	0.28	0.24	0.34



报告期内，电线电缆产品主要原材料铜价波动明显，PVC 则呈现稳定态势。电线电缆销售价格主要受到其原材料铜丝的价格影响，销售价格跟随原材料价格波动，两者对产品毛利额的影响基本相当。电线电缆产品毛利率下降主要是由于公司报告期不断扩大电线电缆产品的生产规模，前期投入相应增加了人工成本和制造费用。2010 年第二季度开始，电线电缆前期投资生产设备逐步实现投产，

生产规模逐步扩大，产品毛利率亦随之有所回升，但由于前期投入产生的人工成本和制造费用对对电线电缆产品的盈利水平仍有较大影响，因此 2010 年度电线电缆毛利率仍出现轻微下降。

电线电缆产品销售价格及原材料价格变动对毛利额的敏感性分析如下：

项目	对电线电缆毛利额的影响幅度		
	2010 年度	2009 年度	2008 年度
销售单价变动 1%	9.77%	9.18%	7.00%
原材料成本变动 1%	9.07%	7.12%	5.40%

4．与可比上市公司对比分析

单位：万元

公　司	项 目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
得润电子	主营业务收入	96,256.71	65,030.94	71,904.54
	毛利率	18.24%	18.46%	14.68%
中航光电	主营业务收入	146,513.44	116,396.01	101,826.20
	毛利率	36.09%	32.82%	34.01%
深圳立讯	主营业务收入	100,754.66	58,470.31	63,026.65
	毛利率	18.67%	21.61%	19.03%
金洋电子	主营业务收入	57,683.16	52,326.81	63,652.63
	毛利率	20.30%	17.92%	12.87%

注：上市公司数据均来源于上市公司年报和招股说明书。

得润电子主营业务收入主要来源于其连接器产品，其主营业务毛利率水平能够较为准确地反应其连接器产品的盈利能力。本公司主营业务毛利率水平与得润电子基本处于相当水平。本公司线缆组件产品与得润电子连接器产品分属不同细分市场，得润电子产品以家电连接器为主，产品主要应用于彩电、空调、冰箱等家用电器设备，本公司产品主要应用于通信行业和计算机及家用电器行业。

中航光电主营业务收入主要来源于电连接器及光器件，线缆组件占其主营业务收入很低，对其主营业务毛利率影响有限。中航光电连接器产品主要应用于航空、航天、兵器等对产品性能有特殊要求的行业和领域，毛利率相对较高。

报告期内，发行人连接线缆组件销售收入占主营业务收入比例均超过 90%，与深圳立讯所称连接器产品属同类产品。深圳立讯前三年主要产品包括电脑连接器、手机及其他消费电子连接器、汽车连接器及通信连接器，其中电脑连接器销售收入占营业收入比重均超过 70%。发行人连接线缆组件产品主要包括通信类连接线缆组件、计算机及周边类连接线缆组件，其中，通信类连接线缆组件占营业收入比重超过 60%。因此，对发行人毛利率影响较大的主要产品与深圳立讯存在一定差异。发行人所生产的通信类连接线缆组件主要应用于通信机柜或其他精密的通信设备，而通信设备生产商须根据各项目特殊情况定制通信设备，由此相关的连接线缆组件具有小量多样化的特点。不同型号产品间的微小差异需要通过人力加工得以实现，单个产品的生产过程难以形成规模效应，亦难以通过机器设备提高生产过程的自动化水平。发行人报告期内主要通过优化产品结构、改善客户结构、加强成本控制和提高生产效率等途径，提升产品毛利率水平。2010 年度，公司产品综合毛利率达到 20.30%，比上年同期提高 2.38 个百分点，均高于产品结构类似的同行企业得润电子和深圳立讯的毛利率水平。

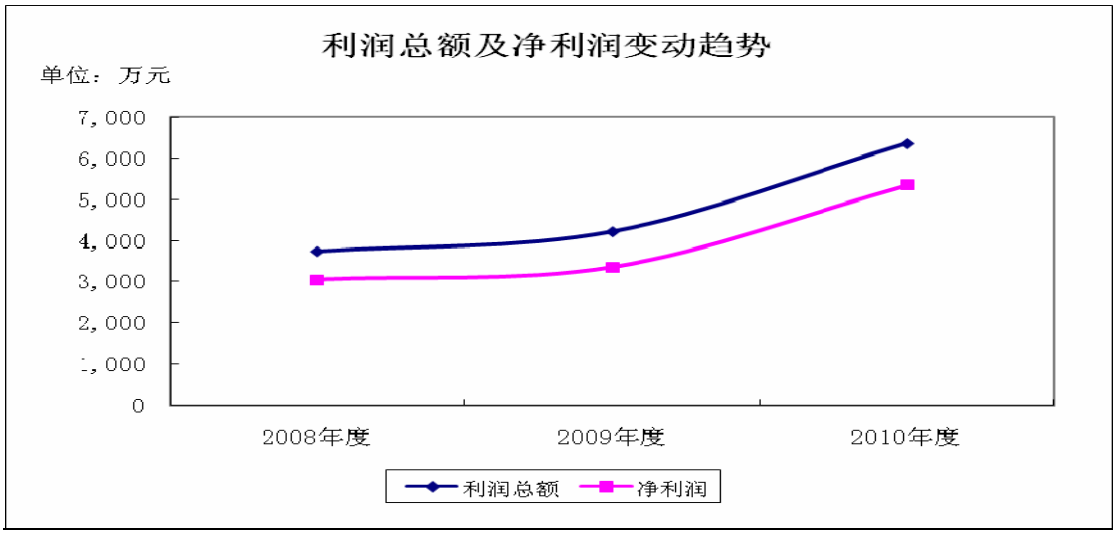
（三）利润来源及经营成果变化分析

1．利润来源

从利润构成来看，报告期内，营业利润占利润总额的比重分别为 100.07%、96.80%和 96.62%，是公司利润的主要来源。报告期内，公司营业外收支金额很小，对同期利润总额影响十分有限。

单位：万元

项　目	2010 年度		2009 年度		2008 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业利润	6,138.18	50.44%	4,080.22	9.20%	3,736.54
利润总额	6,352.99	50.72%	4,215.10	12.89%	3,733.86
净利润	5,337.74	59.45%	3,347.55	9.95%	3,044.71



2．经营成果变化分析

（1）净利润变动分析

2009 年度公司营业收入下降而扣除非经常性损益后净利润增加，主要原因如下：

①单位产品销售毛利保持稳定

2009 年，由于公司改善了产品结构，增加了单价较低的产品订单，导致公司主要产品连接线缆组件的单位销售均价由 2008 年的 12.23 元降低为 7.84 元，同比下降 35.91%；但该类主要产品的单位销售毛利保持相对稳定，2008 年单位产品的销售毛利为 1.56 元，2009 年单位产品的销售毛利为 1.41 元，同比下降幅度仅为 9.73%；

②产品销售数量保持较大增长

2009 年，公司主要产品连接线缆组件销售数量为 6,475 万件，2008 年该类产品的销售数量为 5,082 万件，同比增长 27.41%，由于销售数量的增长导致 2009 年毛利比 2008 年增长 1,968 万元；

③单位产品成本下降幅度大于单位产品售价下降幅度

2009 年，公司主要产品连接线缆组件的单位销售均价由 2008 年的 12.23 元降低为 7.84 元，同比下降 35.91%，但该类产品的单位销售成本也由 2008 年的 10.67 元降低为 6.43 元，同比下降 39.75%，单位产品销售成本的下降幅度比单位产品售价的下降幅度多 3.84 个百分点；

④2009 年，公司通过提高生产效率、加强成本控制，以及降低原材料损耗

率等措施，提高产品的毛利率和公司整体盈利能力；

⑤2009 年，公司非经常性损益对公司净利润的影响有限，金额为 277.90 万元，扣除非经常性损益后的净利润为 2,968.68 万元。

综上分析，2009 年度发行人扣除非经常性损益后净利润仍保持增长。

2010 年度铜价回升虽对公司控制生产成本带来一定的压力，但由于公司在该年度继续产品结构调整，产品销量进一步扩大，且毛利率较高产品的订单比例持续增加，使公司该年度营业利润及净利润增长率均超过 50%。

（2）期间费用

本公司报告期内的期间费用构成如下：

单位：万元

项　目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
销售费用	895.92	16.33%	668.78	13.69%	660.33	15.79%
管理费用	4,364.23	79.52%	4,096.70	83.86%	3,409.39	81.55%
财务费用	227.72	4.15%	119.68	2.45%	111.01	2.66%
合　计	**5,487.87**	**100.00%**	**4,885.17**	**100.00%**	**4,180.73**	**100.00%**

从期间费用构成情况看，本公司报告期内的期间费用主要由销售费用和管理费用构成，两项费用合计占同期期间费用总数 95%以上。报告期内，本公司期间费用持续增加，主要由于公司业务规模随行业景气度同时扩大，各项费用开支均相应增加。此外，2010 年度本公司贷款利息的增加及受人民币升值影响产生的汇兑损益，使该年度财务费用较上一年度增长 90.27%。

①销售费用

报告期内公司销售费用主要构成如下：

单位：万元

项　目	2010 年度		2009 年度		2008 年度
	金额	同比增长	金额	同比增长	金额
工资	180.38	36.97%	131.69	10.43%	119.25

招待费	100.37	-8.65%	109.87	-6.96%	118.09
运输费	379.71	10.26%	344.38	17.89%	292.13
其他	235.46	184.23%	82.84	-36.70%	130.86
合 计	**895.92**	**33.96%**	**668.78**	**1.28%**	**660.33**

公司最近三年销售费用变动情况与同期主营业务收入变动基本吻合。本公司销售费用中，以销售人员工资及运输费占销售费用比例最大。运输费用在报告期内持续在较高水平，与产品销售数量持续增长的情况相匹配。为确保公司产品运输过程能够维持在可控状况，且由于公司产品运输较为频繁、集中，公司自身配备运输队伍，在产品检验发货后第一时间组织运输，将产品发往客户生产基地或其他指定地点。仅有个别海外客户的少量产品通过物流公司代为运输。因此，上述运输费主要包括公司运输队伍车辆在运输过程中的燃油及路桥费；上述汽车费用主要包括运输队伍汽车的维修、保养费用。

本公司对销售费用采取预算管理，具体为：公司每年初根据当年销售收入的预测数按其 1%的比例初步限定当年销售费用，年中根据销售实际情况，再对销售费用进行重估，实行动态管理。公司管理层认为，销售费用的控制措施使公司销售程序更为合理有效，公司在报告期内保持利润稳步增长的同时，有效控制销售费用支出的增长比例。

②管理费用

报告期内公司管理费用主要构成如下：

单位：万元

项 目	2010 年度		2009 年度		2008 年度
	金额	同比增长	金额	同比增长	金额
工资	1,387.18	2.87%	1,348.43	2.86%	1,310.87
福利费	138.88	-13.59%	160.72	-2.38%	164.64
办公费	168.29	34.52%	125.10	-17.11%	150.92
物料消耗	117.19	61.02%	72.78	-28.38%	101.62
租赁费	117.75	4.55%	112.63	-18.83%	138.75

员工膳食	63.32	0.91%	62.75	-18.73%	77.21
社会保险	219.92	3.36%	212.77	175.78%	77.15
水电费	74.98	45.20%	51.64	-18.96%	63.72
研发费用	1,379.26	10.28%	1,250.69	193.68%	425.87
其他	697.46	-0.25%	699.20	-22.19%	898.65
合 计	**4,364.23**	**6.53%**	**4,096.70**	**20.16%**	**3,409.39**

报告期内，发行人管理费用相对较高的原因包括：

A．报告期内，发行人陆续收购及出资设立深圳贸联、苏州金柏、金德晖、龙而腾等下属子公司。发行人管理人员相应增加，其所涉及管理人员工资、福利费、社会保险等费用随之上升，从而导致发行人报告期内管理费用相对较高。

B．报告期内，发行人研发人员与客户共同研发新产品的工作持续增加，同时发行人逐步加大独立研发力度，上述研发人员工资及研发过程中费用化支出的增加致使发行人报告期内管理费用相对较高。

此外，公司在报告期内逐步加大研发力度，研发费用在报告期内的迅速提高亦成为公司管理费用增加的原因之一。

管理费用主要由研发费用、管理人员工资、租赁费和办公费构成。报告期内研发费用金额呈现快速增长趋势，复合增长率达到 149.62%，主要由于公司加大产品及连接方案的研发力度，在报告期内增加研发人员数量，购置相关研发所用机器设备。上述研发人员所产生的工资、费用、领用的材料以及相关设备的折旧费用均计入研发费用。

自 2003 年起，本公司开始派出研发人员到主要客户研发部门驻厂，与客户方技术研发人员就客户产品的连接方案共同研发，并根据客户的研发结果及需求，及时设计符合客户产品连接需求的解决方案。上述驻场研发人员的工资作为研发费用列支，研发人员与客户共同研发新产品样品，若未能形成批量生产订单，相关费用则计为研发费用。因此，本公司在实施研发人员驻场后，管理费用随之有所上升。

2008 年及 2009 年公司开始增加 3G 通信线缆组件、光纤高速电缆及 USB3.0 连接器的研发投入，使公司近两年研发费用支出有明显增长，亦导致管理费用相应上升。扣除研发费用对管理费用的影响后，公司 2009 年管理费用较 2008 年下

降达到 137.51 万元。该等费用控制制度的建立及成效为公司日后的业务持续拓展及利润增长提供坚实基础。

2009 年，公司办公费及物料消耗等费用实现明显下降，主要是由于公司自 2008 年起公司管理层向生产车间及非生产部门均提出“节能降耗”要求，对生产及非生产用能源消耗及办公物资等提出控制要求，从而有效降低公司管理成本。

2010 年度，扣除研发费用对管理费用的影响后，公司 2010 年度管理费用较上年度增加 137.87 万元，主要由公司业务规模的扩大所需管理人员工资及办公费用导致。

③财务费用

报告期内本公司财务费用主要构成如下：

单位：万元

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
利息支出	175.47	108.45	183.40
减：利息收入	9.86	14.84	153.50
手续费	11.02	23.48	34.89
汇兑损益	51.08	2.59	46.23
合　计	**227.72**	**119.68**	**111.01**

报告期内，本公司财务费用保持相对较低水平，且占营业收入比例较低，与公司可用于抵押贷款的固定资产占比较低的情况吻合。

2008 年度公司财务费用主要包括发行人向银行贷款支付的利息支出以及武汉贸联办理承兑汇票贴现产生的手续费。公司核心客户华为以银行承兑汇票支付部分货款，对承兑汇票未到期的相应利息进行补偿，导致公司 2008 度利息收入较高。2010 年以来，公司陆续通过质押和信用贷款方式向银行借入短期借款，以缓解日常运营的资金压力，从而导致公司 2010 年度利息支出较上年度增加。此外，2010 年人民币持续升值，导致公司海外销售订单形成的汇兑损益亦较上年增加。

（3）资产减值损失

报告期内，本公司资产减值损失包括坏账损失和存货跌价损失，具体构成如下：

单位：万元

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
坏账损失	-68.07	220.01	-18.71
存货跌价损失	2.39	72.63	239.83
合　计	**-65.68**	**292.64**	**221.12**

报告期内本公司发生的资产减值损失数额较低，资产减值损失与营业利润的比例分别为 5.92%、7.17%和-1.07%，对营业利润的影响较小。

2009 年，公司根据应收账款账龄分析法，计提坏账准备；2008 年度及 2010 年度，公司根据前期已计提坏账准备的应收账款回收情况，对部分前期计提的坏账准备予以转回。截至目前，本公司未发生实际核销应收账款的情况。

2008 年度，由于金融危机爆发后少部分由公司自主预先生产而尚未与客户签订产品销售价格的非通信类通用产品预计售价随之大幅下跌，原材料完成生产工序后产品预计销售价格低于产品市场价格，公司对原材料计提了 239.83 万元的跌价准备。2009 年末，本公司下属子公司厦门贸联对其部分呆滞品计提 77.41 万元跌价准备，造成当期 72.63 万元存货跌价损失。

（4）营业外收入

报告期内，本公司营业外收入构成如下：

单位：万元

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
固定资产处置利得	0.01	8.52	2.07
政府补助	220.44	134.53	—
违约罚款收入	5.05	—	1.06
其他	5.89	4.42	2.14
合　计	**231.39**	**147.47**	**5.27**

本公司近三年营业外收入分别为 5.27 万元、147.47 万元和 231.39 万元，占同期利润总额 0.14%、3.50%和 3.64%，对本公司利润总额影响程度非常小。

2009 年度及 2010 年度本公司营业外收入较 2008 年度出现大幅提高，主要是由于公司于近两年分别作为深圳市科技计划项目的承担单位、改制上市培育项目企业等获得政府补助。

（5）营业外支出

报告期内，本公司营业外支出情况如下：

单位：万元

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
固定资产处置损失	7.60	10.17	1.14
对外捐赠	-	—	4.00
罚款、滞纳金	0.34		
赞助支出	0.56		
其他	8.09	2.42	2.81
合　计	**16.59**	**12.59**	**7.95**

本公司近三年营业外支出分别为 7.95 万元、12.59 万元和 16.59 万元，对本公司利润总额不产生重要影响。

3．工人工资水平对经营业绩的影响分析

（1）工人工资情况

报告期内，公司生产工人工资水平情况如下：

单位：元/年

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
技术人员平均工资	58,827	58,726	45,096
销售人员平均工资	37,158	32,157	30,349
行政后勤平均工资	30,780	31,761	29,787
管理人员平均工资	54,766	54,760	49,850
生产工人平均工资	26,629	16,974	15,850
员工工资支出总额	**67,668,514**	**57,178,733**	**60,638,436**
生产工人工资	9.62%	8.57%	7.66%

占营业成本比重			

（2）工人工资变动的影响

公司主要产品的营业成本主要系原材料成本，报告期内人工占营业成本比例均在10%以下，对公司营业成本影响较小。在短期内，公司面临因国家政策调整或周边平均工资水平上涨导致的提高工人工资压力，盈利能力受到一定的影响，但从长期看，面对此类变化，公司将通过加强产品技术水平，提高生产效率及降低不同产品间生产转换过程中的损耗，使公司利润保持在稳定水平。通过提高工作效率和有效的成本控制，公司可消化大部分因平均工资上涨所带来的经营压力，人工工资上涨对公司经营业绩不构成重大不利影响。

4．与深圳立讯利润来源比较

2008～2009年公司与深圳立讯营业收入规模基本相当，但净利润差异较大，具体原因如下：

（1）产品结构差异

发行人产品主要包括通信线缆组件和计算机及周边线缆组件（主要是显示器信号线），其中通信线缆组件占营业收入60%以上；深圳立讯主要生产3C（电脑、通讯、消费电子）连接器，70%以上系电脑连接器，产品结构差异是导致毛利率不同的主要因素。2008—2009年，公司综合毛利率分别为12.90%和17.93%，而同期深圳立讯综合毛利率分别为19.03%和21.61%，营业收入规模基本相当的情况下，发行人毛利总额分别较深圳立讯低3,779.51万元和3,247.44万元。

（2）期间费用差异

2008—2009年，公司期间费用分别为4,180.74万元和4,885.17万元，其中管理费用分别为3,409.39万元、4,096.70万元；而深圳立讯同期期间费用分别为4,688.55万元和3,625.35万元，管理费用分别为3,994.53万元和2,936.89万元。深圳立讯上述期间的管理费用整体低于发行人，尤其2009年度存在较大差异，公司管理费用较高主要由于公司在该年度加大研发投入，增加研发人员数量及购置研发及其设备，当年研发费用较2008年增长193.68%。

（3）企业所得税率差异

2008—2009 年发行人合并报表所得税费用占利润总额比例分别为 18.46%和 20.58%；而深圳立讯同期所得税费用占利润总额比例分别为 5.07%和 11.07%，企业所得税税率差异导致公司净利润低于深圳立讯。

综上，由于产品结构、期间费用和企业所得税税率等差异，导致公司与深圳立讯营业收入规模基本相当的情况下净利润差异较大。随着公司产品结构的优化调整，垂直一体化战略的深入实施，公司盈利能力将不断增强。

（四）非经常性损益及少数股东损益的影响分析

1．非经常性损益的影响

报告期内，本公司非经常性损益情况如下：

单位：万元

项　目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
非经常性损益净额	231.02	4.33%	277.90	8.30%	207.69	6.82%
净利润	5,337.74	-	3,347.55	-	3,044.71	-

报告期内，本公司非经常性损益净额分别为 207.69 万元、277.90 万元及 231.02 万元，对本公司净利润的影响较为有限，显示本公司报告期内经营业绩主要依赖于自身的日常经营活动，非流动资产处置损益、越权审批的税收返还、减免及政府补助等非经常性损益对本公司的盈利能力不构成重大影响。

报告期内，本公司获得的政府补助情况如下：

2009 年度		
序　号	计入当期收入金额（元）	政府补助来源
1	695,333.32	根据本公司与深圳市科技和信息局签订的深科信[2009]202 号《深圳市科技计划项目合同书》，作为项目承担单位收到财政局拨入的研发资金 1,200,000 元，根据资金实际使用金额计入当期收入。
2	500,000	根据深府办[2006]126 号《关于印发<深圳市企业研发投入资助计划操作规程>的通知》及《宝安区 2009 年第一批拟立项资助科技

		计划项目公示》，公司收到深圳市宝安区财政局拨入研发补助。
3	150,000	根据深宝府办[2007]100 号《关于印发深圳市宝安区扶持民营经济发展专项资金管理细则的通知》及深圳市宝安区贸易工业局发布的《关于发放宝安区第二批民营中小企业成长计划工程资金资助的通知》，公司收到深圳市财政局拨入的民营中小企业成长计划工程资助。
2010 年度		
1	40,000	根据深宝规[2009]16 号《深圳市宝安区扶持民营和中小企业发展专项资金管理细则》及深圳市宝安区贸易工业局发布的《关于开展宝安区重点民营工程企业销售额增长奖励资金申报工作的通知》，公司收到深圳市宝安区财政局拨入销售额增长奖励。
2	445,999.96	根据本公司与深圳市科技和信息局签订的深科信[2009]202 号《深圳市科技计划项目合同书》，作为项目承担单位收到财政局拨入的研发资金 1,200,000 元，根据资金实际使用金额计入当期收入。
3	56,000	根据深科工贸信计财字[2009]128 号《关于引发<深圳市 2010 年度中小企业国际市场开拓资金申报须知>的通知》，公司收到深圳市财政委员会拨入国际市场开拓资金。
4	58,203.99	根据武经开[2009]9 号《武汉开发区管委会关于积极应对金融危机支持企业加快发展的若干意见》，武汉贸联收到武汉经济技术开发区财政局拨入政策性补贴。
5	500,000	根据深府办[2006]126 号《关于印发<深圳市企业研发投入资助计划操作规程>的通知》及《宝安区 2010 年第四批科技计划拟立项项目公示》，公司收到深圳市宝安区财政局拨入研发补助。
6	1,100,000	深圳市科技工贸和信息化委员会和深圳市财政委员会联合发布的深科工贸信中小字[2010]46 号《关于下达 2010 年深圳市民营及中小企业发展专项资金企业改制上市培育项目资助计划的通知》，公司收到深圳市财政局拨入补贴款。
7	4,200	根据《深圳市知识产权专项资金管理暂行办法》及深圳市市场监督管理局发布的《关于公布 2010 年深圳市第五批专利申请资助周转金拨款名单的通知》，公司收到深圳市市场监督局转拨专利资助。

2．少数股东损益的影响

报告期内，本公司少数股东损益情况如下：

单位：万元

项　目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
少数股东损益	33.37	0.63%	100.96	3.02%	187.06	6.14%

净利润	5,337.74	-	3,347.55	—	3,044.71	—

报告期内本公司少数股东损益占各期净利润比例较小，对公司利润影响有限。2009 年度公司少数股东损益占净利润比例较上一年明显下降，主要是由于公司下属子公司苏州金柏及深圳贸联当年净利润减少所致。2010 年 4—6 月间，公司陆续支付完毕受让深圳贸联 25%股权、武汉贸联 25%股权、苏州金柏 25%股权的相关股权转让款项，此后，上述子公司均为发行人全资子公司，且不存在少数股东损益。因此，2010 年度公司少数股东损益仅为上半年来自深圳贸联、武汉贸联、苏州金柏少数股东权益，全年少数股东损益金额较上一年明显下降。

（五）管理层对盈利能力分析的总结

报告期内，本公司在原有产品生产技术及“快速反应”的经营效率基础上，加强与主要客户的业务紧密性，使双方的技术研发工作相互捆绑；同时建立了采购中心、因应经济环境的变化调整销售管理体制，有效降低了原材料采购成本，严格控制销售及管理费用。在上述措施及业务发展下，公司盈利能力实现大幅提升，市场竞争力亦得到提高，并受到客户的广泛认可。

近三年本公司不断通过有限的自有资金加大资本性支出及研发支出，根据客户及下游产品的技术需求，不断加强新产品开发、生产工艺的技术优化，使公司产品在保持多样性的同时紧密结合行业发展动向，不断进行产品结构调整和客户结构优化，保持技术领先优势，从而实现净利润持续增长。预计未来几年内，公司将通过垂直整合战略扩大产能、提高产品研发能力、进一步开发优质客户并为其提供连接解决方案等途径进一步提高自身的市场竞争力，增强盈利能力。

三、现金流量分析

报告期内，本公司现金流量情况如下：

单位：万元

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度

经营活动产生现金流量净额	2,178.03	3,269.11	2,932.50
投资活动产生现金流量净额	-2,358.33	-1,328.49	-1,453.61
筹资活动产生现金流量净额	1,368.31	-713.62	-787.24
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-9.61	2.12	—
现金及现金等价物净增加额	1,178.40	1,229.11	691.65

2008 年、2009 年公司经营活动产生的现金流量净额分别为 2,932.50 万元、3,269.11 万元，与公司当年实现的净利润保持匹配。2010 年，公司经营活动产生的现金流量净额为 2,178.03 万元，与公司当年净利润 5,337.74 万元存在一定的差异，主要是因为 2010 年末公司存货和应收账款余额较上年末分别增加 2,598.09 万元和 1,691.59 万元。

报告期内，本公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要是购置机器设备等固定资产、无形资产及收购子公司股权等投资活动而导致的现金流出。其中，2010 年度投资活动产生的现金流净流出较前两年大幅增加 77.52%，主要是由于该年度本公司收购深圳贸联、武汉贸联及苏州金柏等子公司股权以及投资建设莆田贸联新厂房等投资性活动引起的现金流出大幅提升所致。

报告期内，本公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-787.24 万元、-713.62 万元和 1,368.31 万元，本公司筹资活动产生的现金流入主要为银行借款，筹资活动现金流出主要为偿还债务及分配股利、支付利息。2008 年度本公司向银行借入短期借款的同时，偿还前一年度借入的到期短期借款款项并支付当期借入的短期借款利息，并向股东分配股利港币 500 万元（折合人民币 441.00 万元）；2009 年度本公司除借入及偿还短期借款及利息外，还向股东分配股利 852.44 万元，上述原因使公司 2008 年度、2009 年度的筹资活动产生的现金流量净额均为负值。

结合公司报告期内业务经营情况和上述现金流量状况，本公司管理层认为：近三年公司产生经营活动现金流有效满足了公司经营需要与资本开支，公司现金流整体变化情况与报告期内公司经营状况基本相适应。

四、重大资本性支出

（一）报告期内重大资本性支出

报告期内，本公司的资本性支出主要用于出资设立下属子公司、收购子公司股权、购建固定资产等方面。

1．2008 年 2 月，金洋有限以现金 129.28 万元收购武汉贸联 75%股权。2010 年 1 月 28 日，公司又以现金 140.85 万元收购武汉贸联剩余 25%股权。转让完成后，公司持有武汉贸联 100%股权。

2.2008 年 3 月，金洋有限以现金出资方式，投资设立龙而腾，持该公司 100%股权，该公司注册资本为 200 万元。

3．2008 年 3 月，金洋有限以现金增资港币 300 万元方式，投资深圳贸联，持有该公司 75%股权。2009 年 12 月，公司又以现金 275 万元收购深圳贸联剩余 25%股权。转让完成后，公司持有深圳贸联 100%股权。

4．2008 年 3 月，金洋有限以现金 200 万元收购厦门贸联 20%股权。转让完成后，公司持有厦门贸联 100%股权。

5．2008 年 4 月，金洋有限以现金 100 万元收购金德晖 33.32%股权，成为该公司全资股东。2009 年 9 月，金洋有限以现金出资方式增资金德晖，使该公司注册资本增加至 900 万元。

6．2008 年 4 月，金洋有限以现金出资 100 万元方式，投资设立莆田贸联，持有该公司 100%股权，该公司设立时注册资本为 100 万元。2009 年 3 月，金洋有限以现金增资 500 万元方式，投资莆田贸联，使该公司注册资本增加至 600 万元。

7．2008 年 9 月，金洋有限以现金出资方式，投资设立香港金贸，持有该公司 100%股权，该公司注册资本为港币 30 万元。

8．2009 年 4 月，莆田贸联与福建省仙游县国土资源局签订土地使用权出让合同，取得位于福建省莆田市仙游县鲤南工业区面积为 28,845 平方米的工业用地，该土地将用于公司本次募集资金投资项目建设，形成公司新的生产基地。为本次发行募集资金投资项目连接线缆组件生产线技术改造项目及阻燃耐火环保

软电缆生产建设项目进行前期投资。

9．2010 年 1 月 20 日，公司以现金 112.58 万元收购苏州金柏 25%股权。转让完成后，公司持有苏州金柏 100%股权。

10．报告期内，公司为扩大生产规模，满足订单增长需求，提高工艺技术，公司报告期内用于购建固定资产、无形资产及其他长期资产支付的现金分别为 908.00 万元、1,343.46 万元及 1,842.74 万元，占同期期末总资产的比例分别为 3.11%、3.98%及 4.53%。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

在未来 2－3 年内，发行人可预见的重大资本性支出主要为本次发行上市募集资金投资拟投资的 3 个项目支出。在募集资金到位后，发行人将按照拟定的投资计划，分期进行项目投资，具体内容参见本招股说明书第十三节“募集资金运用”相关内容。

五、重大会计政策和会计估计变更及影响

本公司现行会计政策和会计估计与可比上市公司不存在较大差异；报告期内本公司未发生重大会计政策或会计估计变更的情况。

六、影响财务状况及盈利能力未来趋势的因素

（一）行业发展状况的影响

本公司主营业务收入主要来源于连接线缆组件的生产和销售，随着信息技术产业的发展及网络通信模式的更新，本公司主要产品的应用领域将得到不断扩大。未来几年，通信行业信息传输方式将逐步向高速光纤方向发展；网络通信模式将在 3G 技术的逐步趋向成熟的基础上被更多用户所接受，新增 3G 网络用户将可能带来一轮 3G 入网高峰。本公司作为华为、中兴等国内外知名通信设备生产

商和冠捷、联想等国际顶尖计算机生产厂家的线缆组件供应商，未来将随着信息电子产业的发展面临良好的市场前景。

（二）募集资金投资项目的影响

1．本次公开发行募集资金到位后，本公司资产规模将有较大幅度增加，资产负债率将有较大幅度的下降，将一定程度上缓解公司的资金压力，使公司日常运营资金更加充裕。

2．本次募集资金投资项目投产后，本公司电线电缆产品的产能将得以扩充，可望进一步实现公司内部的垂直一体化生产模式，从而降低线缆组件产品的生产成本，提高毛利率水平，增强公司在行业内的整体竞争力。

3．随着本次募集资金投资项目实施，本公司固定资产将有较大幅度增加，相应增加公司固定资产折旧费用，若募集资金投资项目未能实现预期收益，该等新增固定资产折旧费用将可能对本公司未来盈利水平带来负面影响。

（三）本公司跟踪行业发展及研发能力的影响

本公司产品主要应用于通信行业和计算机及周边行业，该等行业的快速发展对本公司主要产品线缆组件及连接器的研发更新提出更高的技术需求。公司在保持与华为、冠捷、中兴等国际知名厂商的长期稳定合作基础上，逐步开发联想、IBM 等优质客户。在与这些高端客户合作期间，公司根据客户研发需求派出研发人员驻场，即时跟踪客户的设备、产品开发动态，即时了解相应设备、产品的连接方案需求，不断开发新产品，为客户提供符合下游行业技术需求的连接解决方案。另一方面，公司自身根据信息、通信产业的发展趋势，自行研发相应线缆组件及连接器产品，为未来向高端客户开展业务渠道提供技术支持，并开发公司新的盈利增长点。

七、其他事项说明

截至本招股说明书签署之日，本公司不存在重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项。

第十二节　业务发展目标

一、公司发展规划

（一）发展目标

本公司始终秉承“诚信，求真、务实”的管理文化，坚持自主创新，不断加大新产品、新技术、新工艺的研究和开发，扩大产品应用范围和自身的品牌影响力，在巩固通信设备领域优势地位的基础上坚持以市场需求为导向，向计算机、消费电子和汽车等领域拓展，致力于成为具有国际竞争力的专业电子电气设备连接解决方案供应商。

（二）整体经营目标与主要业务的经营目标

未来两到三年，本公司将专注于中高端客户市场资源优化和产业链垂直一体化整合的深入实施。

本公司将凭借良好的成本控制、严格的品质管理、快速响应客户需求和持续技术创新的能力，进一步巩固在通信设备连接线缆组件领域的领先地位，在此基础上重点开发计算机与消费类电子的连接线缆组件市场，择机介入汽车连接线缆组件市场，与全球主要计算机和消费类电子厂商建立稳固的合作关系并成为其核心供应商。同时，本公司将通过莆田生产基地和深圳研发中心的扩建，努力跨越公司产能瓶颈，提高研发能力和产品质量，增强快速反应能力，同时优化产品结构，完成产业链的垂直整合，增强公司提供完整连接解决方案的能力。

未来三年，本公司力争实现主营业务收入规模达到 8-10 亿元，经营业绩持续增长。公司主要业务的经营目标如下：

（1）连接线缆组件领域：在保持通信设备细分行业优势的前提下、努力扩大消费类电子、计算机及周边等细分行业领域的市场规模，使得公司未来三年业务收入达到 6-8 亿元。

（2）电线电缆领域：通过阻燃耐火环保软电缆项目的建设，实现电线电缆原材料的基本自给，电线电缆产品的销售收入达到 3 亿元以上。

（3）快速把握连接器的发展趋势，适时扩大连接器产品产能，提高连接器材料的自给率。

二、公司发展计划

（一）主要产品的开发计划

本公司将依托现有技术和客户资源，引进专业人才，开发和推广具有竞争力和高附加值的产品，重点开发通信设备、计算机和消费类电子连接线缆组件的高端产品。通过不断增强项目开发能力，把最好的整体解决方案和服务理念推向市场。具体产品开发计划包括：

1．高频高速网络连接模块产品

SFP、QSFP 光模块产品以其小型化、低功耗、高速率、远距离和耐插拔等特点成为未来网络模块的发展方向。公司自 2008 年就全面开始 SFP、QSFP 光模块的研发工作，现已较为全面掌握了 SFP、QSFP 从线材成型、PCBA 设计、连接器压铸、线缆激光剥皮、线缆全自动焊接和组装等一系列制造工艺技术，并相继通过国内多家通信设备供应商的严格测试。未来公司将继续加大对 SFP、QSFP 光模块在高频高速、高密度和耐插拔等研发方面的投入，提高公司在高频高速网络连接模块领域的技术水平。

2．高速高清数码互连产品

作为高速高清数码电子信息传输领域的重要产品，HDMI1.4 版已经公布，全新规格的五种 HDMI 线缆不仅可支持 1080i/60Hz 传输速率，还可应用于 3D 格式等，势必将引领未来高速高清领域相关技术的发展趋势，广泛用于计算机和消费类电子产品。公司已与国内知名厂商创维及同洲合作，全面开发 HDMI 相关的连接器、线缆和转接头等产品，并已形成一定的生产规模。公司计划对相关连接线缆组件进行全面工艺优化，采用全新的全自动高频感应焊接解决方案以替代传统

的激光、脉冲、红外线等焊接方式，解决相关可靠性差、不良率高的缺点。同时公司加大在对 DiiVA、DisplayPort、USB3.0 产品技术的研究和开发。

3．光纤组件产品

通信线缆是通信网络的最基本物理元件。在通信网络的建设中，线缆的选择是至关重要的环节之一。线缆的发展已经由双绞线、同轴电缆发展到今的光纤光缆。光纤以其数据传输快，稳定性高、扩展性好成为未来通信网络设备连接的首选线缆。公司从 2007 年开始光纤组件的研发试产工作，目前已具备生产单模、多模光纤的技术实力。未来公司将继续加大核心技术开发自主研发的力度，进一步提高公司光纤产品的性能和品质。

4．低烟无卤环保电缆产品

低烟无卤电缆指不含卤素(F、Cl、Br、I、At)、不含铅镉铬汞等环境物质的胶料制成的燃烧时不会发出有毒烟雾的环保型电缆，是整个电线电缆行业发展的趋势。公司现有低烟无卤电线电缆挤塑成型生产工艺，主要应用通信及计算机领域，计划在现有产品的基础上，通过加大开发投入，开发出能够广泛应用于汽车线缆、室内光缆、户外光缆等多个领域的产品；同时着手防水补强型低烟无卤电缆、纳米改性低烟无卤电缆及光交联低烟无卤电缆的研究与开发，以期达到行业先进水平。

（二）技术创新体系发展计划

本公司技术创新体系建设的指导思想是以市场为导向，以提高企业自主创新能力和产业竞争力为主要目标，坚持追踪前沿技术和传统产业改造提升相结合，不断完善创新投入、研发运行和激励机制。本公司将通过加强与新产品、新技术、新工艺、新材料的开发和应用相适应的试验设备与试验手段，使公司研发中心成为整合企业技术创新资源、强化技术供给的重要保障，成为公司科技成果转化的重要基地，成为凝聚、培养企业工程技术创新人才的重要载体。

（1）整合内部研发力量，建立完善的科研开发体系。以扩建深圳本部研发中心为契机，加大人才引进的力度，建设以中高级人才为主的科研开发队伍，在

资金、设备和人才上给予充分的保证，使其在公司研发投入、技术创新中发挥主导作用。

（2）进一步完善公司研究开发和技术创新的激励机制，充分调动人才的创新积极性。通过努力营造鼓励技术人员创新的有利条件，加大研发人员培训投入，实施研发人员参与企业利润分配等重要措施，形成有利于优秀人才脱颖而出的体制和机制，最大限度地激发和调动研发人员的创新激情和活力。

（3）扩建后的研发中心，将结合公司实际，把握行业发展趋势，专注于研发核心技术。为公司提高产品品质、优化产品结构，提高新产品开发能力创造条件。

（三）市场开发与销售网络建设计划

（1）提高营销业务团队专业化服务能力，实施研发中心深入市场前沿的战略，加强以客户为中心，能够快速响应客户需要的市场销售体系的建设。通过持续改进产品解决方案，及时跟进市场需求，维护已有核心客户，并不断拓展新的中高端客户。

（2）加大现有营销网络的延伸力度，持续向行业纵深发展，不断拓展公司的行业客户群，大力开拓国际市场，提高公司产品的市场覆盖率。根据各类不同业务的特点，整合现有的营销资源，使其发挥最大效果。

（3）加大品牌建设力度。在个性化解决方案产品方面，巩固现有优势，深入研究客户需求，在中高端行业客户中树立良好的形象和口碑。针对部分通用型产品，以自有品牌进入终端市场，建立和拓展销售渠道，逐步提升本公司产品品牌价值。

（四）人才引进及培养计划

鉴于公司未来几年发展对人才的迫切需求，为提高企业的市场竞争力，实现跨越式的发展，公司将通过各种有效的方式吸引人才，逐步调整人才结构，形成一支具有较强实力的核心人才团队。公司加强人才培训与扩充所采取的措施有：

（1）完善绩效考核机制：加强关键业绩指标的考核工作，将关键业绩指标的考核结果真正落实到个人薪酬及岗位升降上，为员工提供良好的职业发展空间，体现优秀人才价值。

（2）加强员工培训：增加员工培训的投入，在设置公共培训课程的同时，针对不同岗位、不同级别和不同学历的员工实施不同层次的培训计划，并鼓励员工自学相关的业务知识，建立学习型、进取型的组织，不断提升核心团队的综合业务能力。

（3）加强人才储备工作：各级管理岗位均要有后备梯队储备，建立公司人力资源数据库，为公司的重大人事变动提供客观、系统的人事意见，坚持内部提拔和外部招聘相结合的原则，以激励骨干员工并引进新鲜活力。

（4）适时实施股权激励：制定和实施员工持股计划，强调员工与企业共同发展的理念。在条件成熟时，对于研发、管理和销售骨干，给予股票期权奖励。

（五）国际化经营规划

随着公司的逐步做大做强，公司已经意识到扩大海外市场的重要性和必要性。目前，公司已经制定了业务国际化战略措施，以扩大公司产品在国际市场的销售份额，提高自身品牌在海外市场的知名度。

一方面，公司已经启动北美市场开拓计划。北美地区是全世界最大的经济体，也是电子电气产品最重要的消费市场，然而由于公司产能的限制，对北美市场一直采取保守的开拓策略。2010 年初公司全资子公司香港金贸在美国设立合资公司，为扩展北美市场、提高品牌的海外知名度做准备，力争未来 3-5 年内使得北美市场成为海外的订单的重要来源地。

另一方面，公司开始筹划欧洲市场开拓。欧洲市场作为仅次于北美的市场，公司也已经把扩大在此市场份额的计划提上日程，并计划于 2011 年下半年在东欧设立海外营销据点。欧洲市场与北美市场相互推动、互为补充，将共同构成公司在海外市场的坚实基础。

（六）融资计划

本次募集资金拟投资项目按预定计划顺利投入后，公司董事会将根据公司业务发展状况和中长期战略发展规划，结合市场情况拟定相应的融资计划，积极开辟新的融资品种，以保持合理的资产负债比例，控制资金成本，支持公司的持续、稳定、健康发展。

三、拟定上述计划所依据的假设条件

本公司所拟定的业务发展目标与规划是在以下基本性假设条件存在并有效的基础上制定的，如果其中某些假设条件有所变化，公司将及时快速应对，调整自身的发展目标与发展方式。

（1）本次股票发行能够如期完成，募集资金能够按时到位，拟投资的项目按计划进行并形成经营能力；

（2）国际、国内经济持续稳定发展，国家宏观经济及相关产业政策不会发生对公司运营产生重大不利影响的变化；

（3）与公司业务有关的现行法律、法规和政策无重大变化；

（4）不会发生对本公司经营业务造成重大不利影响以及导致公司财产重大损失的任何不可抗力事件或任何不可预见的因素。

四、实现上述计划将面临的主要困难

（一）资金瓶颈

上述发展计划的如期实施，需要大量资金投入新产品开发，销售服务建设以及规模化生产。现阶段，公司的融资渠道主要依靠自身的利润滚存积累和银行贷款，跟不上市场需求的增长速度，很可能丧失重要的市场先机；同时过于依靠银行贷款支撑业务营运资金需求，不利于保证公司经营的财务稳健。因此，通过公开发行股票筹集发展资金，对于公司发展计划顺利实施至为关键。

（二）规模水平制约

现阶段，本公司净资产规模相对较小，管理架构相对简单。如果公司本次股票发行成功，随着募集资金的大规模运用和企业经营规模的扩张，公司在战略规划、组织设计、运营管理、资金管理和内部控制等方面的管理水平将面临更大的挑战。

（三）人力资源制约

随着投资规模的扩大，公司对高级研发、营销、管理人才的需求愈发迫切。为保持企业的持续发展能力，持续的市场创新与技术创新能力，巩固与提高在行业中的优势地位，公司需要引进和储备大量的人才，特别是面临着高级人才短缺的压力。

五、业务发展规划与现有业务联系

本公司上述业务发展计划与现有业务是相辅相成的，公司现有业务是公司经营发展计划的基础，是实现业务发展计划的前提；公司业务发展计划则是对公司现有业务的进一步拓展和深化，业务发展计划的实施，将使公司的产业链更为完整，主营业务在广度和深度上得到全方位的发展，产品结构更为合理，产品的科技含量和市场竞争力大幅度提高，从而有助于全面提升公司的综合实力，巩固并进一步提高公司在行业内的地位。

公司的业务发展规划和各项新投资项目与现有业务紧密相关，公司现有业务的大量技术和经验积累、较为成熟的销售渠道和良好的客户基础，将成为新投资项目顺利成功的保障。

六、本次募集资金运用对实现上述目标的作用

本次公开发行股票募集资金将投资于连接线缆组件生产线技术改造项目、阻燃耐火环保软电缆生产建设项目和深圳本部研发中心扩建三个项目。

本次公开发行股票对于实现前述业务发展目标具有关键性作用，主要体现在：

（1）建立资本市场融资渠道，为实现公司业务目标提供资金来源，满足公司扩大生产规模的资金需求，促进公司产业链垂直整合目标的顺利实施；

（2）本次募集资金投资项目连接线缆组件生产线技术改造项目、阻燃耐火环保软电缆生产建设项目的顺利实施将有效缓解公司产能不足的压力，巩固公司的行业竞争地位，有力拓展公司发展空间；深圳本部研发中心扩建项目的实施将增强公司技术创新能力和中长期发展后劲，从而进一步提高公司市场影响力；

（3）本次发行将提高公司社会知名度，增强公司对优秀人才的吸引力，增强公司的人力资源优势，从而为公司创造更大的经济效益和社会效益奠定基础；

（4）本次发行有利于公司进一步完善法人治理结构、提高管理水平、实现产品和技术的升级，促进健康发展和业务目标的实现。

第十三节　募集资金运用

一、募集资金运用概况

（一）募集资金投资计划

经公司 2010 年第二次临时股东大会审议批准，公司计划向社会公开发行不超过 1,750 万股人民币普通股（A 股）股票，扣除发行费用后的募集资金投入到下述三个项目的建设（按照项目的轻重缓急排序）：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金投资金额	项目实施主体	项目核准情况
1	连接线缆组件生产线技术改造项目	4,727	4,727	莆田贸联	仙发改[2010]339 号
2	阻燃耐火环保软电缆生产建设项目	12,492	12,492	莆田贸联	仙发改[2010]338 号
3	研发中心扩建项目	2,423	2,423	金洋电子	深发改核准[2010]0356 号
合　计		19,642	19,642	-	-

（二）实际募集资金量与投资项目需求出现差异时的安排

本次募集资金投资项目投资总额为 19,642 万元，拟全部运用本次发行募集资金。若实际募集资金少于募集资金计划使用额，公司将通过自有资金或银行贷款予以解决；若实际募集资金超过募集资金计划使用额，则超出部分用于补充公司主营业务所需的营运资金。

本次股票发行募集资金到位前，公司已根据实际情况对募集资金投资项目进行了先期投入。待募集资金到位后，将首先利用募集资金置换已投入资金，其余部分继续投入项目建设。

（三）项目实施主体及土地购置情况

1．项目实施主体

本次两个生产性募集资金投资项目“连接线缆组件生产线技术改造项目”和“阻燃耐火环保软电缆生产建设项目”的实施主体均为公司全资子公司莆田贸联。本次募集资金到位后，公司将按上述两个项目投资总额 17,219 万元对莆田贸联进行增资，并由莆田贸联根据募集资金的使用规定具体运用上述增资资金。

研发中心扩建项目将由金洋本部负责实施。

2．项目选址及理由

目前，公司在深圳、厦门、武汉和苏州均有生产基地，而本次两个生产性募集资金投资项目的建设地均在福建省莆田市仙游县鲤南工业区内，该项目建设地具有以下几点优势：

（1）土地及人工成本低

相对于深圳、厦门和苏州等地，莆田市土地购买价格较低，而且当地消费水平不高，人工工资成本也较低。

（2）区位及政策优势明显

2009 年国务院把海峡西岸认定为国家级战略经济区域，相关的配套政策已经明确表示要在海峡西岸经济区大力发展电子信息、装备制造等产业，加快形成科技含量高、经济效益好、资源消耗低、环境污染少、人力资源优势得到充分发挥的在全国具有竞争力的先进制造业基地和两岸产业合作基地。莆田市属于海峡西岸经济区，其东与中国台湾地区一水相隔，北承长江三角洲，南接珠江三角洲，在海峡西岸经济区的布局中处于重要位置。莆田市的区位和政策优势是募集资金投资项目发展的有利条件。

（3）交通便利、配套设施齐全

本次两个生产性募集资金投资项目建设地鲤南工业区为莆田市重点扶持工业区，其交通便利、设施齐全。目前园区内公共基础设施完善，高压供电网络、工业、生活用水管线及网络通信等各项配套设施良好。

3．土地购置

2009 年 8 月 24 日，莆田贸联取得了位于仙游县鲤南工业区内土地编号为 XG 挂-2009-3，面积为 28,845.19 平方米的国有建设用地的土地使用权证书（仙国用（2009）第 QY703 号），使用期限至 2059 年 5 月 30 日。

二、募集资金投资项目具体安排

（一）连接线缆组件生产线技术改造项目

1．项目概况

本项目拟在公司现有的技术储备、客户资源和营销网络等优势的基础上引进先进的生产设备，建设高水平的连接线缆组件产品生产线。项目的建成不仅有助于突破当前产能制约、提升技术水平、优化产品结构，而且为公司抓住市场机遇，巩固和提高在行业内的领先地位创造条件。

项目预计总投资为 4,727 万元，其中建设投资 3,599 万元，铺底流动资金 1,028 万元，拟全部使用募集资金投入。项目建设周期为 1 年，项目达产后，预计每年将新增 6,000 万件连接线缆组件产能，其中包括 1,000 万件通信类连接线缆组件和 5,000 万件计算机及消费类电子连接线缆组件，实现年销售收入 27,500 万元。

2．项目建设的必要性

（1）抓住市场机遇，扩大市场份额

20 世纪 90 年代以来，随着通信和消费类电子产品的不断推出和发展以及互联网和计算机普及率的提高，连接线缆组件在下游产品中的应用领域日益广泛，市场容量迅速扩大。

公司作为国内本土企业，专注于连接线缆组件的生产和研发，为客户提供优质的线缆连接解决方案。依托完善的产品质量控制措施、灵活的快速反应机制和合理的成本控制优势，经过多年的发展，公司已经成长为国内领先的电子电气设备连接解决方案供应商。然而面对日益激烈的竞争环境，公司为了保持和扩大自

身的市场份额，加大投资、扩大产能是必须选择。另一方面，目前公司在国际市场上的地位与公司所具备的竞争实力极不匹配，由于资金和规模的限制，公司业务的国际化进程较为保守。因此，为争取更大国内外市场份额，公司必须加大投入。

（2）突破产能制约，缓解大客户依赖风险

近年来公司发展迅速，公司产品质量、技术实力和品牌影响力等在行业内均具备了一定的优势，特别是在通信设备细分领域处于领先地位。但受到产能的限制，公司目前只能实施“大客户”战略，公司主要产能只能供给重点行业的重点客户，有时为了保证重点客户而不得不放弃部分潜力客户的订单。产能不足一方面限制了公司业务规模的进一步发展，削弱了公司的综合竞争力，另一方面也在一定程度上加剧了公司对主要大客户的依赖性。

报告期内，公司连接线缆组件产能利用率一直处于饱和状态，平均产能利用率分别91.38%、104.77%及97.13%。因此，为了有效解决公司产能不足，缓解大客户依赖问题，本项目将通过对现有生产技术进行改造，增添先进设备，扩大产能。

（3）优化产品结构，提升规模效应

随着公司业务规模的扩大，产品应用领域不断拓宽，客户对线缆连接方案的要求也日益多样化。连接方案的多样性决定了连接线缆组件产品的种类繁多、规格各异，所以产品结构的多样性成为衡量公司综合实力的重要因素。目前受产能限制，公司连接线缆组件产品主要局限于通信类客户的订制生产，失去了部分潜在市场及客户的拓展机会。

本次募集资金投资项目主要投入在计算机及消费类电子领域的连接线缆组件上，丰富并扩大公司在该领域的产品线，优化公司产品结构，为公司全方位扩展此领域的市场打下基础。同时，产能的大幅度提升带来的规模化生产有利于降低单位产品的生产成本，形成规模效应。

3．行业市场容量及发展趋势分析

连接线缆组件产品最初主要应用于军事工业领域，其大规模的民用始自二战

以后。二战后世界经济取得迅速增长，与民生消费相关的电视、电话、计算机等电子产品不断涌现，连接线缆组件也由早期的军事用途，迅速拓展到通信、消费类电子和汽车等领域，相应的研究和开发得到了快速发展。据 Bishop and Associates 统计数据，2008 年全球连接线缆组件市场规模达 1,176 亿美元，同比增长 9.1%。与世界连接线缆组件的发展一样，中国连接线缆组件产业在 20 世纪 80 年代改革开放以后，迅速发展。下游通信、计算机、汽车、家用电器等产业取得了快速增长，直接带动我国连接线缆组件市场需求急剧增长，2009 年我国连接线缆组件产品市场规模达到 1,483 亿元。预计到 2013 年，中国连接线缆组件市场容量达到 3,073.5 亿元，具体情况详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“二、公司所处行业基本情况”之“（三）行业市场情况”。

4．市场竞争格局及公司的竞争地位

连接线缆组件行业发展至今已比较成熟。欧美经济发达国家的知名公司如泰科、莫仕、法玛通等凭借自身的技术优势、营销网络和资本实力已经占据了国内外市场的大部份份额。

目前，国内连接线缆组件制造企业众多，市场集中度很低，不同企业的企业规模、技术实力和生产能力差别都较大。从综合竞争力来看，我国连接线缆组件行业大致分为三个阵营：第一阵营是行业中处于绝对领先地位的企业，主要是几家著名的跨国公司；第二阵营是在国内行业处于领先地位的龙头公司以及在细分领域内占有较强的竞争优势的企业；第三阵营是其他缺乏特色与竞争能力的小企业。

分类名称	公司名称
第一阵营	美国泰科（Tyco）、美国莫仕（Molex）、法国法玛通（FCI）、中国台湾鸿海精密
第二阵营	深圳立讯、金洋电子、汇聚工业、和林电子
第三阵营	其他中小企业

与泰科、莫仕等国外大型企业相比，公司的规模相对较小，而与其他内资企业相比，公司具有一定的规模优势和服务优势。目前公司依靠自身优秀的前端研发能力、个性化需求的订制生产能力和快捷的后端服务能力，已经在通信设备领

域建立起了品牌知名度，处于行业领先地位。

5．新增产能消化措施及可行性

本项目建成后，公司的通信类和计算机及消费类电子连接线缆组件的生产能力将分别提高 35.71%、89.29%。具体产能变动情况如下：

单位：万件

序号	品　种	2010 年产能	募投项目计划	
			达产年产能	增幅
1	通信类连接线缆组件	2,800	1,000	35.71%
2	计算机及消费类电子连接线缆组件	5,600	5,000	89.29%
合　计		8,400	6,000	71.43%

经过充分的市场论证，本次募集资金投资项目的产能设计合理，公司有能力消化合计 6,000 万件的新增连接线缆组件产能，主要基于以下原因：

（1）下游市场需求强劲

在国家产业政策支持和下游市场需求大幅增长的双重推动下，连接线缆组件行业作为诸多行业的配套产业也将获得快速发展。预计 2011 年，仅通信和计算机及周边市场的需求就合计达到 1,085 亿元左右，而随着消费类电子、汽车及医疗等行业的快速发展，势必带来对连接线缆组件行业的更大需求。特别是目前连接线缆组件行业集中度较低，未来增长空间十分巨大。

（2）公司自身优势明显，产能消化有保证

①公司订单充足，业务发展迅速

近几年，公司订单充足，连接线缆组件产品的产销量稳步提升，产量由 2008 年的 4,843 万件提高到 2010 年的 8,159 万件，三年的复合增长率达到了 29.77%，良好的发展趋势为公司进一步扩大规模奠定了坚实的基础。

②公司现有客户优质、稳定，发展快速

通过多年经营，公司产品已获得市场的普遍认可，拥有了一大批优质的客户群体，主要客户包括华为、冠捷、中兴等一批国内外知名企业。

近几年，华为对公司的采购占公司销售额均超过 40%，是公司最主要的客户，公司积极拓展与其在多领域、各方面的合作，目前已经形成了稳定的合作关系。从 2006 年起公司便成为华为连接线缆组件产品国内市场的主力供应商，并在随后的连续三年保持华为连接线缆组件产品主力供应商的地位，公司 2009 年和 2010 年连续两年被华为授予“核心供应商”称号。

作为国内领先的通信网络设备服务供应商，华为近年来业务高速增长，年均增长率超过 30%。2009 年，华为全球销售收入为 1,491 亿元，净利润 183 亿元，已成为全球第二大通信网络设备服务供应商。因此，随着华为业务的快速增长，公司作为华为连接线缆组件产品的核心供应商，将获得更多订单，这为公司现有及新增产能的消化提供了有力的保障。

同时，公司还与全球最大的电脑显示器生产商冠捷、国内另一领先的通信网络设备服务供应商中兴等重要客户建立了长期稳定的合作关系，上述企业的快速发展也给公司带来了稳定的订单需求。

③公司积极开拓不同领域的新客户

在公司与上述知名企业良好合作的示范效应下，有多家国际知名企业也主动与公司进行洽谈、合作。目前，公司也正积极拓展与这些客户在多领域的合作范围。具体情况如下:

客户名称	目前合作程度	合作领域	备注
JAE	2009 年 5 月成为战略合作伙伴	联合开发 USB3.0 连接器及连接线缆组件，更有意在 A/V 高速高清数码传输等领域开展合作	JAE 为全球 10 大连接器制造商，在手机连接器领域处于世界领先地位
联想	2010 年 1 月成为合格供应商并于 2010 年 4 月开始交货	公司欲与联想在电脑线缆组件领域进行合作	联想是国内最大、世界第四大计算机制造商，世界 500 强
三星电子	2010 年 6 月已通过合格供应商资格认证并已开始交货	公司有机会联合三星扩大在手机连接线缆组件市场的份额	三星是世界 500 强，其手机市场份额仅次于 NOKIA，高居世界第二位
IBM	2010 年 7 月，公司已经通过 IBM 体系认证，2011 年 1 月已经获得 IBM 合格供应商资格	公司有机会与 IBM 在 IT 网络设备等领域展开广泛合作	IBM 是全球最大的信息技术和业务解决方案供应商

微软	2010 年 8 月已进入报价和体系认证阶段	双方拟在游戏机和网络终端进行合作	世界著名科技公司，其生产的游戏机和网络终端设备引领市场潮流
艾默生	2010 年 8 月通过其合格供应商资格认证	依托艾默生在网络电源方面的优势，拓展公司的业务范围	艾默生是世界知名的多元化技术公司，其在气候技术、网络电源、储存解决方案等方面世界领先
赛康科技有限公司	2010 年 9 月通过其合格供应商认证	以光伏产业为平台，公司布局公司光纤线缆业务	纳斯达克上市公司，是全球可再生能源市场提供公共事业级发电解决方案的领先企业
NVIDIA	2010 年 12 月已进入打样和体系认证阶段	公司有望与其在精密半导体研发、生产方面进行合作	NVIDIA 是一家以设计显示芯片和主板芯片组为主的全球知名半导体公司，2008 年《财富》盈利排名第 17 位
POWER ONE	2011 年 1 月通过其合格供应商认证	依托 POWER ONE 在电源及新能源领域的优势，拓展公司业务领域	POWER ONE 是纳斯达克上市公司，在全球电源行业处于领先地位

6．投资概算

本项目总投资 4,727 万元，其中建设投资 3,599 万元，土地投资 100 万元，流动资金 1,028 万元，拟全部由募集资金投入。具体项目金额见下表：

单位：万元

序　号	类　别	金　额
一	建设投资	3,599
1	工程费用	3,349
1.1	建筑工程费	1,667
1.2	设备购置及安装费	1,682
2	装修费用	250
二	土地投入	100
三	铺底流动资金	1,028
合　计		**4,727**

7．主要生产设备选择

根据项目所采用工艺及设计要求，本项目拟主要采用国内外先进设备。主要生产设备如下：

序号	设备名称	型号	数量（台/套）	备注
生产设备			**505**	
1	HDMI 高频智能钎焊机	-	1	进口
2	端面检测仪(400 倍)	-	2	进口
3	HOT BAR 自动焊接机（单载台）	-	1	进口
4	全自动裁线机	-	10	进口
5	激光剥皮机	SCB-GD60	1	进口
6	镀层测厚仪	-	1	进口
7	全自动端子压着机	-	1	进口
8	叉车	CPC20-Q	1	进口
9	裁缆机	XL-GD94	1	进口
10	干涉仪	-	1	进口
11	电测机	CT-8681FAC2	30	进口
12	线材综合测试仪	HC-091419	3	进口
13	注塑成型机（2T）	-	60	国产
14	注塑成型机（3T）	-	25	国产
15	连接器端子压着机	-	65	国产
16	性能电测机	CF-8688FA	60	国产
17	剥皮机	-	40	国产
18	生产线(平板型/皮带型)	-	40	国产
19	自动万向焊锡机	-	160	国产
20	强力粉碎机	TD-10P	1	国产
21	捷豹活塞式空压机	-	1	国产
测试设备			**21**	
22	气相质谱联用仪	GCMS-QP2010	1	进口
23	色差测试仪	CR-10	1	进口

24	老化机试验箱	LR016A	1	进口
25	静拉力试验机	P-2	1	进口
26	LCR 数字电桥测试仪	TH2818	1	进口
27	网络分析仪	HP8719D	1	进口
28	网络分析仪	E5071C	1	进口
29	时域反射分析仪	HP86100C+HP 54754A*2	1	进口
30	投影仪	JT12A-Z	1	进口
31	电子天平	BS210S	1	进口
32	原子吸收分光光度仪	AA-6300	1	进口
33	XRF 荧光分析仪	XRF-6500	1	进口
34	紫外分光测试仪	UVmini-1240	1	进口
35	微波化学工作平台	-	1	进口
36	信号源	N4903B-G13	1	进口
37	高频测试治具	-	6	进口
其他模具设备			**1,100**	国产
合　计			**1,626**	-

8．项目选址

本项目选址及土地购置情况详见本招股说明书本节“一、募集资金运用概况”之“（三）项目实施主体及土地购置情况”部分。本项目拟占地 9,000 平方米，建设面积为 12,667 平方米，分摊土地购买成本为 100 万元。

9．项目组织方式和实施进展情况

本项目建设期为募集资金到位后 1 年，项目第二年投产并达到设计生产能力的 50%，第三年达到设计生产能力的 80%，第四年 100%达产。

本项目由莆田贸联具体负责实施。目前，项目已完成规划、施工的报批程序，正在进行土建施工。截至 2010 年 12 月 31 日，本项目已投入在建工程共计 891.4 万元。

10．项目技术水平及工艺流程

本项目采取的工艺技术均是本公司自主创新的专利和非专利技术，均处于行业领先水平。

序号	技术名称	技术特点
1	SFP 连接线缆组件设计制造技术	SFP 是 GBIC 的升级版本，其在光信号转换成高频信号的传输过程中，传输速率高、屏蔽性能好
2	光纤跳线设计制造技术	高效地实现了光模块之间的光信号传输，其传输容量大，传输速度快，传输损耗小，防干扰能力强
3	MINI SAS 连接线缆组件设计制造技术	通过 MINI SAS 能够转出 4 个或 4 个以上的 SATA 与 E-SATA，其支持 IPASS 系统，为其提供多通道的、高速的内外接口标准
4	高频焊接技术	利用高频发热原理，实现插头与线缆之间的连接，焊接效率高
5	SFP/QSFP 高频、眼图检测技术	通过眼图上观察码间串扰和噪声的影响，从而判断系统传输系统的优劣程度，眼图分析是高速互连系统信号完整性分析的核心
6	高速编织线缆设计制造技术	其高屏蔽率，高传输速率的性能是数字信号传输的必须条件

本项目产品工艺流程与公司目前连接线缆组件工艺流程大致相同，详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、公司主营业务的具体情况下”之“（二）主要产品工艺流程图”。

11．主要原、辅材料及燃料供应

本项目主要原材料及辅料为：电线电缆、连接器、塑胶料、五金件等。为保证原料的稳定供应，公司建立了供应商评审和管理机制，定期根据供应商考评结果，对排名靠后的供应商进行辅导，目前公司供应商约 280 家。

从市场供需情况来看，各种电线电缆、连接器、塑胶料、五金件等原材料厂商众多，型号多样，市场竞争比较充分。电线电缆、连接器、五金件等原材料价格受铜等金属价格波动影响明显，但总体价格透明。电线电缆作为最主要的原材料，在公司产业链垂直整合的策略下，公司目前拟通过实施第二个募集资金投资项目“阻燃耐火环保软电缆生产建设项目”扩大电线电缆的产能，增强自给能力。

因而，本项目原材料及主要辅助材料供应不存在问题。

本项目所需能源主要为电力和自来水，均由鲤南工业区配套供应，能够满足项目的需要。

12．项目环保

本项目生产过程中的脱皮机、端子压着机等产生一定噪音，生产车间的设计将从建筑结构上采取隔声措施。本项目所产生的固体废弃物主要有塑胶废料、废弃电线电缆头等，将在生产过程中统一收集交仓库，并定期由具有废品处理资质的企业回收。

本项目环境影响报告表于 2010 年 6 月 7 日获得了福建省仙游县环境保护局批准。

13．项目财务评价

项目税前内部收益率为 36.24%，税后内部收益率为 27.88%；项目达产年后每年新增销售收入 27,500 万元，销售利润率为 5.25%，总投资利润率 40.69%，税后静态投资回收期为 4.79 年（含建设期 1 年）。该项目实施后财务运营状况良好，具有较好的盈利水平。

（二）阻燃耐火环保软电缆生产建设项目

1．项目概况

阻燃耐火环保软电缆作为公司连接线缆组件产品的重要原材料，公司一直以来都对其进行有针对性的研发、生产和销售。公司生产的阻燃耐火环保软电缆因具有轻便、柔软、低烟、无卤、阻燃、耐火等特性，广泛用于网络通信、计算机、消费电子、交通电力等领域。本项目是公司产业链垂直一体化发展战略的具体举措，项目的实施将有效突破公司特种环保电缆的产能瓶颈，对于做强公司产业链、拓宽公司市场领域、提升综合竞争力具有重要意义。

项目的预计总投资为 12,492 万元，其中建设投资 7,256 万元，铺底流动资金 5,086 万元，全部使用募集资金投入。项目建设周期为 1 年，项目达产后，预计每年将新增阻燃耐火环保软电缆 85,000 公里产能，实现销售收入 32,940 万元。

2．项目建设的必要性

（1）推进产业链垂直一体化的整合，实现公司发展战略目标

目前，公司是国内连接线缆组件行业中少数具有垂直一体化产业链的生产企

业之一。在行业产业链垂直一体化的发展趋势下，公司的产业链已经延伸到电线电缆、连接器和精密模具等上游产品。本项目的实施能有效推进公司产业链垂直一体化整合，提高连接线缆组件产品的品质，对公司实现“致力于成为具有国际竞争力的专业电子电气设备连接解决方案供应商”的发展战略具有重要的意义。

①产业链一体化整合已是行业发展的趋势

伴随着经济全球化及分工的精细化，下游客户对上游供应商产业链的完整性提出了更为严格的要求，服务的内涵已经从单一产品延伸到完整的方案设计、快速的响应能力和完善的供应链管理等各个方面。产业链的完整日益成为公司竞争力的重要衡量标准，也成为行业发展的必然趋势。连接线缆组件行业上下游之间联系紧密，上游的电线电缆产品在连接线缆组件成本中占很大的比重，其品质、价格的变动对于连接线缆组件生产企业的经营有着重要的影响。因此，高品质电线电缆的自给成为产业链一体化垂直整合的关键一环。

②提高快速反应能力，增强公司竞争力

“小量多样”是连接线缆组件行业订单的特点，快速反应能力是厂商的竞争力的重要体现。若公司能保障原材料供给，特别是作为主要原材料电线电缆的稳定供应则很大程度上为快速反应创造有利条件。

目前来看，虽然公司对于客户的交付需求已实现了“一天报价、三天打样、七天交货”的快速响应能力，在行业内居于领先水平，但有时在业务订单剧增的情况下，公司可能会出现因原材料供应商无法准时到货，影响客户交期的现象。因此把公司常用的阻燃耐火环保软电缆自主生产，对于公司节省采购时间、提高快速反应能力将十分有利。

③提高产品品质，提升整体方案解决能力

国际上能够有效提供完善的整体连接解决方案的企业大都拥有完整的产业链，强大的生产平台和充足的产能储备。本项目的实施将大规模提升公司阻燃耐火环保软电缆的产能，提升公司整体方案解决能力。一方面，本项目通过与公司的研发部门实施有效的“产研”结合，高质量、多品种的阻燃耐火环保软电缆为公司连接线缆组件产品的高端化、优质化创造条件；另一方面，原材料的大规模

自给也可以为公司争取到更具竞争优势的采购成本。

（2）公司特种电缆产能不足，制约公司产业链一体化进程

阻燃耐火环保软电缆作为连接线缆组件产品最重要的原材料，是公司产业链垂直一体化整合的关键因素。目前公司环保电缆产能严重不足，自给率非常低。以 2009 为例，公司阻燃耐火环保软电缆的总采购量达到了 62,216 公里，而公司内部供给只有 11,250 公里，占公司总体采购量只有 18%。巨大的对外采购量既增加了采购成本又不利于公司对采购产品质量和采购时间控制。

（3）特种环保电缆的市场潜力巨大，发展前景广阔

近年来，伴随着我国经济的高速发展，许多行业对电缆的使用环境、使用特性和环保标准提出了更高的要求，相关的特种电缆需求量猛增，特别是在网络通信、铁道交通、海底电力和石油化工等领域需求巨大，而目前中国所需的特种电缆 80%是依赖进口。

在环保方面，许多国家均已强制立法明确要求电子电器产品中所用电线电缆必须为环保电缆。如欧盟的 RoHS 指令中明确指出 2006 年 7 月 1 日起，在新投放市场的电气电子设备产品中，禁止或限制使用铅、汞、镉、六价铬、多溴二苯醚（PBDE）和多溴联苯（PBB）等有害物质；日本的各大电气公司也在 2006 年宣布在各类电子电器产品中了停止使用 PVC 电缆料，采用无卤阻燃的环保电缆料代替。因此，本项目生产的阻燃耐火环保软电缆由于其阻燃、耐火、环保的特性将成为电缆行业的重要发展方向，市场前景十分广阔。2009 年中国阻燃耐火环保软电缆市场规模达到 203.2 亿元，而预计 2013 年其市场规模将达到 433.3 亿元。本项目建设将有助于公司抓住阻燃耐火环保软电缆的行业发展机遇，获得竞争主动权，成为公司利润新的增长点。

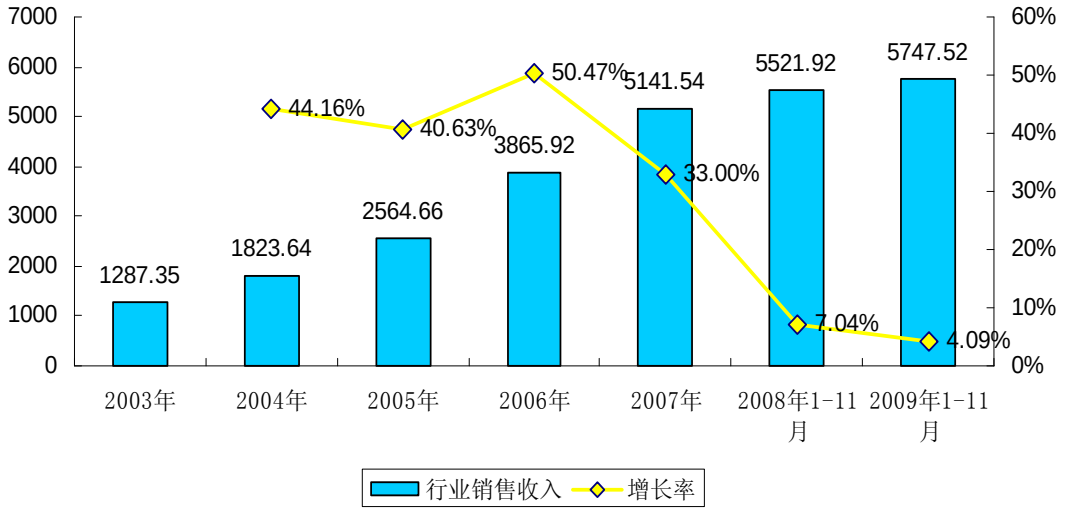
3．行业市场容量及发展趋势分析

电线电缆行业是国民经济中最大的配套行业，是各产业的基础，其产品广泛应用于通信、能源、交通、建筑、汽车以及石油化工等基础性产业，因此被誉为国民经济的“血管”和“神经”。据统计，电线电缆行业占据着中国电工行业四分之一的产值，是机械工业中仅次于汽车行业的第二大产业。自 20 世纪 90 年代

以来，得益于我国经济的高速发展，我国电线电缆行业保持年均 15%以上的增长速度，2007 年，行业工业总产值已经超过 5000 亿元并超过美国、日本成为世界上最大电线电缆生产国。

根据国家统计局数据，近年来我国电线电缆市场容量不断扩大，2009 年 1-11 月，全行业销售收入达到 5,747.52 亿元，同比增长 4.09%。

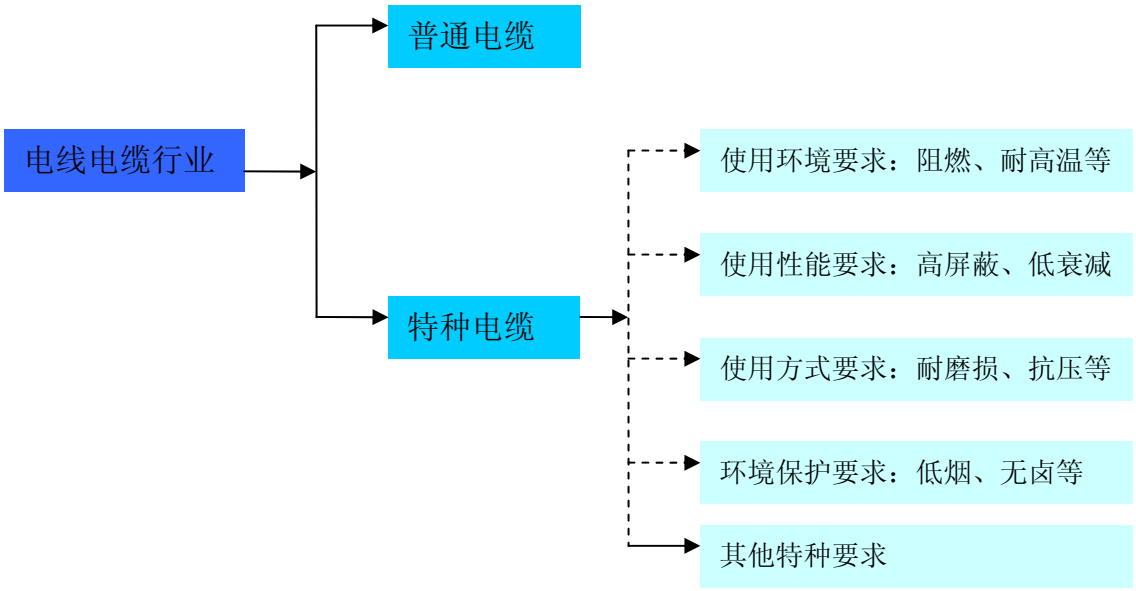
2003年-2009年11月电线电缆行业销售收入情况



数据来源：国家统计局

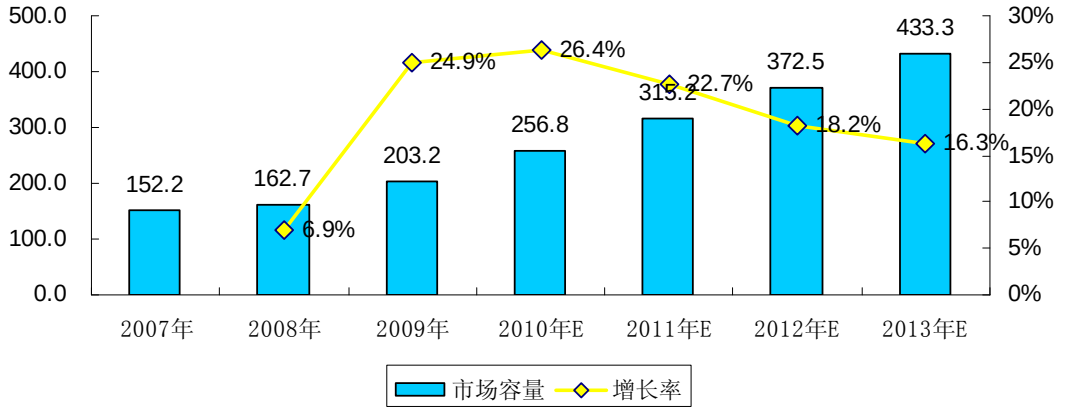
电线电缆行业在快速发展的同时也呈现出较为明显的发展特点：从企业微观角度来看，战略定位差、自主研发薄弱、缺乏规模化和专业化等小企业面临着严峻的发展形势，行业内的整合将难以避免；从行业宏观发展上看，我国电线电缆行业产品结构问题较为突出，传统的普通电线电缆的生产能力已经超过市场需求，而为满足特殊需求的高端特种电缆将成为今后电线电缆行业的发展方向，存在着巨大的市场机遇。

相对于普通电缆，特种电缆通过特殊的材料选择和结构设计，使其在使用环境、使用条件、使用方式和环境保护等方面能满足特定不同的特殊要求。



随着人们环保和安全意识的增强，阻燃耐火环保软电缆作为一种重要的特种电缆由于其轻便、柔软、低烟、无卤、防火阻燃等特性而备受市场欢迎，市场容量迅速扩大。2009 年中国阻燃耐火环保软电缆市场规模达到 203.2 亿元，较 2008 年增长 24.9%，预计未来几年阻燃耐火环保软电缆将继续保持快速增长，至 2013 年其市场规模将达到 433.3 亿元。

2007-2013年中国阻燃耐火环保软电缆市场需求规模及预测



数据来源：中国电子元件行业协会电接插元件分会

4．市场竞争及公司地位

一直以来，主要发达国家的知名厂商依靠起步早、资金雄厚，研发实力强等原因占据了世界电线电缆大部分的市场份额，目前全球电线电缆行业领先的企业主要包括意大利比瑞利、美国安德鲁、法国耐克森、日本住友电工和日本日立电

线等。基本情况如下表：

序号	企业名称	主要产品及服务
1	比瑞利	主要生产光纤、通信光缆、电力电缆、光源以太网络等
2	安德鲁	主要针对无线通信市场，提供蜂窝式移动通信、个人通信、地面移动无线系统，以及广播和公共电信服务（含相关电线电缆）
3	耐克森	主要生产电线电缆，产品及服务广泛地应用于中国的电信设备及通信网络、建筑楼宇、航天航空、造船工业、铁路及地铁等领域
4	住友电工	主营业务为电线电缆制造，产品主要应用于汽车、通信、电子、机械、能源等领域
5	日立电线	电子线缆全球领先企业，产品主要应用于笔记本电脑与医疗设备等领域

相比国外大型企业，国内的电线电缆行业呈现出小而杂的特征。据统计，目前，我国有 9,000 多家电线电缆生产企业，其中中小企业占 90%以上，产业集中度很低。同时由于行业进入门槛较低，产品低端化、同质化较为严重，规模经济较差，这在生产低端化产品的中小厂商中尤为明显。但近些年，在政策的大力支持和行业技术水平不断普及的良好局面下，依靠在产销渠道、物流网络以及售后服务上的优势，国内也逐步形成了一批具有较强实力的公司，主要有远东控股集团、天津塑力线缆集团、宝胜科技创新股份公司、江苏亨通集团有限公司及江苏中利科技股份有限公司等。基本情况如下表所示：

序号	企业名称	主要产品及服务
1	远东控股集团有限公司	裸电线、电气装备用电线电缆、电力电缆、控制电缆、通信电缆等
2	天津塑力线缆集团有限公司	电力电缆、塑料绝缘控制电缆、架空绝缘电缆、低烟无卤阻燃电缆、特种电缆、耐火电缆、计算机电缆、汽车集束线等
3	宝胜科技创新股份有限公司	电力电缆、通信电缆、特种电缆、地铁、铁路通信电缆、防火电缆等
4	江苏亨通集团有限公司	通信电缆、光纤光缆、电力电缆、电力光缆、宽带传输接入设备及光器件等
5	江苏中利科技股份有限公司	阻燃耐火软电缆、铜导体、电缆料等
6	浙江万马电缆股份有限公司	交联电缆、塑力电缆、架空线及其他电缆
7	广东南洋电缆集团股份有限公司	铝绞线、架空绝缘电缆、电力电缆、控制电缆、橡套软电缆等

目前，公司与上述国内外大公司相比，在规模和产品的多样性上都存在一定的差距，但公司立足于特种电缆的生产和研发，特别是在特种电缆成为未来行业发展必然趋势的背景下，公司具有广阔的发展空间。近几年，公司很好的结合实际情况，在消费量巨大的阻燃耐火环保软电缆产品上投入大量的人力和物力进行研发和生产。目前，公司已经具备较强的实力，掌握了生产该电缆的核心技术和制程。具体情况详见本项目“10．项目技术和工艺情况”。

5．新增产能及消化措施

（1）产能设计方案

①本项目是产业链垂直一体化整合的重要举措

阻燃耐火环保软电缆作为公司连接线缆组件产品的重要原材料，公司一直以来都在对其进行有针对性的研发、生产和销售。本项目是公司产业链垂直一体化发展战略的具体举措，项目的实施将有效突破公司特种环保软电缆的产能瓶颈，提升公司的产品部件的自给率，项目实施后将使得原来阻燃耐火环保软电缆以外购为主转为自产为主。主要原材料的自给一方面能提高自身的快速反应能力，增强公司竞争力；另一方面还能保证产品品质，提升公司整体连接方案的解决能力。

②现有电缆产销情况

项 目	单位	2010 年度	2009 年度	2008 年度
产能	公里	25,000	18,000	9,500
产量	公里	21,918	15,001	9,340
销量	公里	21,841	14,686	9,232
产能利用率	-	87.67%	83.33%	98.32%
产销率	-	99.65%	97.91%	98.84%
销售额	万元	5,009.39	2,477.54	2,606.92
其中内部销售额	万元	4,560.46	2,386.26	2,263.01
内部销售占比	-	91.04%	96.32%	86.81%

③新增产能设计合理

在公司产业链垂直一体化整合的发展策略下，本项目阻燃耐火环保软电缆将主要用于公司内部消化。具体总需求情况如下表：

单位：公里

项　目	阻燃耐火环保软电缆需求量
2010 年公司连接线缆组件产品	81,750
连接线缆组件募集资金投资项目	60,000
合　计	**141,750**

注：本次连接线缆组件募集资金投资项目对阻燃耐火环保软电缆的需求量为公司根据目前实际生产需求情况的谨慎预估。

根据公司线缆组件产品对阻燃耐火环保软电缆的需要量，公司的募集资金投资项目合理设计新增产能 85,000 公里，具体产能总供给情况如下：

单位：公里

项 目	2010 年产能	募投项目计划（新增）	总计
阻燃耐火环保软电缆的生产	25,000	85,000	110,000

从上述需求和供给表可以看出，在谨慎考虑本次连接线缆组件募集资金投资项目带来新增需求量的情况下，公司对阻燃耐火环保软电缆的总需求量将达到 141,750 公里，超过了公司现有及新增产能之和 110,000 公里。公司的线缆组件产品将有能力消化阻燃耐火环保软电缆的产能。

（2）新增产能消化的合理性

①公司的阻燃耐火环保软电缆技术成熟，完全达到内部供应的要求

根据下游客户要求，公司一直以来都对其进行针对性的研发。目前公司已经掌握了“高速传输线缆设计制造技术”、“低烟无卤电子电力电缆设计制造技术”、“一种电缆多层芯线分层排列的制造方法”和“一种电线电缆护套押出方法及其押出模具”等多项生产阻燃耐火环保软电缆的核心技术。公司生产的阻燃耐火环保软电缆完全达到客户要求，报告期内公司的阻燃耐火环保软电缆也主要为内部销售，内销占比均在 85%以上。

②募集资金投资项目将有效扩大内部采购比例

由于公司阻燃耐火环保软电缆的产能不足，公司大部分电缆的均对外采购，内部供给比例较小。未来本项目的建设将提高公司电缆原材料自给率，为提升公司产品品质和整体连接方案的解决创造条件。

单位：公里

项 目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
阻燃耐火环保软电缆总采购	81,750	62,216	61,540
其中内部采购	19,912	14,145	8,014
内部采购占比	24.36%	22.74%	13.02%

③华为、中兴等客户的外部采购进一步拓展销售空间

2010 年公司已分别取得华为和中兴在阻燃耐火环保软电缆产品上的合格供应商资格，公司的主要客户华为和中兴不仅采购连接线缆组件产品，也可直接采购公司的电线电缆。因此，华为、中兴等客户的直接采购将进一步拓展公司的销售空间。

6．投资概算

本项目总投资额 12,492 万元，其中建设投资 7,256 万元，土地投资 150 万元，流动资金 5,086 万元，拟全部由本次募集资金投入。具体项目金额见下表：

序 号	类 别	金 额（万元）
一	建设投资	7,256
1	工程费用	6,881
1.1	建筑工程费	2,500
1.2	设备购置及安装费	4,381
2	装修费用	375
二	土地投入	150
三	铺底流动资金	5,086
合 计		12,492

7．主要生产设备选择

根据本项目所采用工艺及设计要求，计划采用的主要设备如下：

序号	设备名称	型号	数量（台/套）	备注
1	全自动高速传输线缆生产线	POURTIER	2	进口
2	高分辨喷墨印字机	JET2SE	6	进口
3	静电容量精密控制仪	CAPSCAM2000	6	进口
4	150 挤塑机组	YC-150	2	国产
5	120 挤塑机组	YC-120	3	国产
6	90 挤塑机组	YC-90	5	国产
7	70 挤塑机组	YC-70	5	国产
8	50 挤塑机组	YC-50	10	国产
9	500 型铜线绞合机	TH500	20	国产
10	1250 型复式绞合机	ST1250H	5	国产
11	16 锭高速编织机	SGSB-16A	120	国产
12	24 锭高速编织机	SGSB-24A	48	国产
13	并丝机	-	15	国产
14	倒线机	-	3	国产
15	自动裁线机	-	3	国产
16	低温冷冻箱	-	1	国产
17	EMI 测试仪	-	1	国产
18	其他辅助设备	-	20	国产
合　计			275	-

8．项目选址

本项目的选址及土地购置问题详见本节“一、募集资金运用概况”之“（三）项目实施主体及土地购置情况”。本项目拟占地 13,500 平方米，建筑面积 19,000 平方米，分摊土地购买成本 150 万元。

9．项目组织方式和实施进展情况

本项目建设期为募集资金到位后 1 年，项目第二年投产并达到设计生产能力的 50%，第三年达设计生产能力的 80%，第四年 100%达产。

本项目由莆田贸联具体负责实施。截至 2010 年 12 月 31 日，本项目已完成规划、施工的报批程序，尚未开工建设。

10．项目技术和工艺情况

目前公司生产的阻燃耐火环保软电缆主要是阻燃耐火高频高速信号传输软电缆和阻燃耐火低烟无卤电子电力电缆两类。

（1）阻燃耐火高频高速信号传输软电缆

①产品特点

本产品信号传输速率快，传输速率可高达 25Gbps；耐火等级高，符合美国 UL 标准 VW-1 级耐火要求和加拿大 CSA 标准 FT1 耐火要求；环保标准严，产品达到欧盟 RoHS 及 REACH 环保要求。由于产品的信号传输速率高，总体适用性强，广泛用于网络通信、计算机及消费电子等行业。

②产品标准

公司本类产品均按国际标准、国家标准或行业标准进行生产。具体采用如下标准：

UL758《UL 电子线和电器连接线标准》；UL1581《电子线，电缆和软电缆测试标准》；UL444《通信电缆标准》；GB/T13849《聚烯烃绝缘聚烯烃护套市内通信电缆》；GB/T14864《实心聚乙烯绝缘射频电缆》；USB3.0 版《通用串行总线标准》；HDMI1.4 版《高清晰度多媒体接口标准》；GB5441.4《同轴对端阻抗及内部阻抗不均匀性试验》；GB5441.6《串音衰减试验》；GB/T2406-2008《塑料用氧指数法测定燃烧行为》等。

③工艺流程图

本项目产品工艺流程详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、公司主营业务的具体情况下”之“（二）主要产品工艺流程图”部分。

（2）阻燃耐火低烟无卤电子电力软电缆

①产品特点

本产品物理性能稳定，经过 168 小时长时间高温老化测试后，性能一般不会发生改变，寿命较一般电缆长 2-3 倍；适应性能好，产品适用于-65℃至 125℃高低温及其他极端环境；环保标准高，本产品 pH 值≥4.3、卤酸含量≤5mg/g、烟密度透光率≥60%、电导率≤10uS/mm 等指标均能达到目前电线电缆最高的环保要求。由于产品的适应性能好，环保要求高，广泛用于电力、通信、消费电子、轨道交通和建筑等行业。

②产品标准

该产品公司已经量产，产品达到了国际标准、国家标准和行业标准。具体标准如下：

DIN VDE 0282-2007《额定电压小于 450/750V 的交联绝缘电缆》；BS7211：1998《额定电压小于 450/750V 低烟无卤电子电力电缆标准》；UL62《UL 软电线和电缆标准》；UL758《UL 电子线和电器连接线标准》；UL1581《电子线，电缆和软电缆测试标准》；GB/T 11017.1-3-2002《额定电压 110kV 交联聚乙烯绝缘电力电缆及其附件》；GB/T 18380.12-2008《电缆和光缆在火焰条件下的燃烧试验》；GB/T 17651.2-1998《电缆或光缆在特定条件下燃烧的烟密度测定》；GB/T 2406.1-2008《塑料用氧指数法测定燃烧行为》；GB/T 17650.1-1998《电缆或线缆的材料燃烧时释出气体的实验方法》等。

③工艺流程图

本项目产品工艺流程详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、公司主营业务的具体情况”之“（二）主要产品工艺流程图”。

（3）项目实施的技术保障

一直以来，公司对阻燃耐火环保软电缆进行了有针对性的技术研发。目前公司已经具有一系列成熟的技术储备，并就相关核心技术进行了专利申请。具体情况如下表：

①专利情况

序号	专利名称	类别	技术特点	专利（申请）号
1	一种电缆多层芯线分层排列的制造方法	发明专利	对高速传输线缆进行自动分层成缆，生产效率高，性能稳定，高速传输性能优越	ZL200910131467.9
2	一种电线电缆护套押出方法及其押出模具	发明专利	适合于低烟无卤电子电力电缆专业生产，具有生产效率高，损耗低，性能稳定的特点	200910259403.7

注：上述第二项专利正在申请中。

②核心技术情况

序号	技术名称	技术特点
1	高速传输线缆设计制造技术	用于传输高频率信号，高屏蔽，性能先进，主要应用于通信产品，航天航空设备，高速信号传输设备
2	低烟无卤电子电力电缆设计制造技术	根据相关国际标准，国家标准，行业标准设计制造，防火性能良好，主要用于电源传输，适用于强电流，具有低烟、无卤、阻燃、耐火和耐高温低温等特点
3	聚乙烯发泡技术	其有物理发泡和化学发泡两种，用于将聚乙烯料发泡后改变其介电常数，控制电容值，满足电线的高频信号传输要求
4	低烟无卤性能测试技术	依据国际和国内相关标准，对低烟无卤产品测试其燃烧时的烟密度，透光率，PH 值，酸性气体释放量及电导率等

11．主要原、辅材料及能源供应

本项目主要原材料及辅料为：铜线、低烟无卤辐照交联聚烯烃、低烟无卤化学交联聚烯烃、低烟无卤聚氨酯、聚苯醚、聚丙烯、无纺布、聚酯薄膜、棉线、云母带和玻璃丝带等。为保证原料的稳定供应，公司建立了严格供应商关系管理机制。

从市场供需情况来看，铜线作为最重要的原材料，其价格受铜价格波动影响明显，但价格透明，一般以上海期货交易所铜期货价格作为定价基础；低烟无卤辐照交联聚烯烃、低烟无卤化学交联聚烯烃、低烟无卤聚氨酯、聚苯醚、聚丙烯、无纺布、聚酯薄膜、棉线、云母带和玻璃丝带等原材料生产厂商众多，型号多样，市场竞争充分，均不存在市场垄断。

因而，本项目原材料及辅助材料供应不存在问题。

本项目所需能源主要为电力和自来水，均由鲤南工业区配套供应，能够满足项目的需要。

12．项目环保

本项目部分生产设备：如电缆绞合机、编织机等会产生一定噪音，项目针对不同噪声源的声学特征，分别采取隔声、消声、减振等治理措施，以减轻噪声对环境的影响。项目产生的固体废弃物主要有塑胶料废料、金属废料等，这些固体废弃物将在生产过程中统一收集交仓库，并定期由具有废品处理资质的企业回收。

本项目环境影响报告表于 2010 年 6 月 7 日获得了福建省仙游县环境保护局批准。

13．项目财务评价

项目税前内部收益率为 33.99%，税后内部收益率为 25.68%；项目达产年后每年新增销售收入 32,940 万元，销售利润率为 11.60%，总投资利润率 41.03%，税后静态投资回收期为 5.63 年（含建设期 1 年）。该项目实施后财务运营状况良好，具有较好的盈利水平。

（三）研发中心扩建项目

1．项目简介

本项目拟在公司已有的研发基础上，根据公司的整体发展规划，把握市场热点需求，构建起一个具有高起点、高水平的线缆连接解决方案生产和设计的科研开发机构。项目的建成将为公司继续保持核心竞争力，致力于成为具有国际竞争力的专业电子电气设备连接解决方案供应商创造条件。

2．项目提出的必要性

（1）有利于公司的技术升级

公司从成立以来，就致力于向客户提供优质的连接解决方案，通过多年自主和合作开发，建立起了相对完整的技术体系。发展初期，公司的核心技术多来源

于公司生产和服务中的经验总结和再次开发。随着客户需求的升级和公司提供服务的深化，已有的技术渠道已不能完全满足公司业务发展，公司有必要加大对原创性技术自主开发的力度。

（2）有利于公司新产品开发

公司早期自主开发的低/高频连接线缆组件、RGB/DVI 连接线缆组件等系列产品无论从品质上、技术上都赢得了市场的好评，但是如果后续产品的开发力度不足将会导致自有品牌产品的销售额下降、市场占有率下滑。同时，相对于市场潜力巨大的计算机、汽车和消费类电子连接线缆组件市场，公司还未能有多品种、大批量的领先产品。公司有针对性的研发将有利于公司对上述领域新产品的开发，扩大在此细分市场的占有率。

（3）有利于保持公司核心竞争力

公司从最初的产品加工，逐步发展到辅助、协同客户研发进而到自主创新研发，如今已经发展成为专业地能满足不同客户对产品的不同需求，提供整体系统解决方案服务商的生产和技术服务型企业。公司的每一次升级都伴随着自身的技术水平和专业化程度的提升，为了建立更为完整的产业链，保持公司在线缆与连接领域的领先优势，公司必须加大培养自己的高水平研发队伍，提高核心竞争力。

3．项目研发内容和方向

（1）高频高速网络连接模块的研发

通信线缆、网络模块、交换机（机柜）是构成通信网络的基本物理元件，其中网络模块是将网络线缆与交换机（机柜）物理连接的重要桥梁。而 SFP、QSFP 光模块产品以其小型化、低成本、低功耗、高速率、远距离、耐插拔等特点成为未来网络模块的发展方向。

公司自 2009 年就全面开始 SFP、QSFP 光模块的研发试产工作，现已初步掌握了 SFP、QSFP 从线材成型、PCBA 设计加工、连接器压铸、线缆激光剥皮、线缆全自动焊接、组装等一系列制造工艺和技术。未来将对主要加工工艺环节进行优化、开发自动化高精度加工设备、引进先进的检测设备，建立稳定的生产工程条件与可靠的检测条件。

（2）高速高清数码领域连接技术的研发

①HDMI 产品加工技术的研发

HDMI1.4 属超高数字传输（速率传输达到 5GHz），特性阻抗要求高，其线缆及插头的焊接质量十分关键。目前，公司计划研发全自动高频感应焊接技术，以替代目前 HDMI 制造厂商普遍采用的精密度低、损耗大的脉冲机焊接技术。高频感应焊接技术采用高频感应谐振，利用焊头不发热的特征，将传到高频磁场直接作用于焊接部位，线缆芯线和插头端子在高频磁滞短路发热作用下相互熔接，从而实现无接触焊接，焊接效果和效率较传统技术明显提高。

②USB 3.0、DiiVA、DisplayPort 产品加工技术的研发

作为高速高清数码电子信息传输领域的重要产品，新一代 USB 3.0 标准已经正式制定完成并公开发布，其十倍于 USB 2.0 的传输速度和更高的节能效率，势必将广泛用于计算机和消费类电子产品；公司已开始与国际知名的连接器制造商 JAE 合作，全面开发 USB 3.0 相关的连接器、线缆和接口等产品，并在 2009 年 12 月通过测试。未来在量产时仍需全面进行工艺优化，工程能力的提升，以及新测试软件和治具的开发。

此外，公司计划全面开发 DiiVA 及 DisplayPort 的自动化生产设备和高频检测设备。

（3）光纤组件制程工艺的研发

光纤连接是未来通信、计算机、互联网领域连接方式的发展趋势。光纤组件是指从设备到光纤布线链路的跳接线，一般用在光端机和终端盒之间的连接；未来户外多模光纤会逐渐替代目前的用户电缆。公司目前已具备生产光纤组件的能力，计划进一步加强对户外光纤组件的开发、生产和测试技术的研发投入。

（4）低烟无卤环保电缆的研发

随着电线电缆行业对环保的要求越来越高，低烟无卤电缆由于其不含卤素、铅、镉、铬、汞等有害物质，燃烧时不会发出有毒烟雾，是整个电线电缆行业重要的趋势。公司现有低烟无卤电线电缆挤塑成型生产工艺，主要应用于通信及计

算机领域，计划在现有产品的基础上，通过加大开发投入，开发出能够广泛应用于汽车线缆、室内光缆、户外光缆等多个领域的产品；同时着手防水补强型低烟无卤电缆、纳米改性低烟无卤电缆及光交联低烟无卤电缆的研究与开发，以期达到行业先进水平。

4．具体研究进展情况如下：

序号	名称	核心技术或技术难点	目前研究进展情况
1	SFP 光模块的研发	PCBA 的精密制造、焊接、回损和衰减	尚在试产阶段
2	QSFP 光模块的研发	PCBA 的精密制造、焊接、回损和衰减	尚在结构研发阶段
3	HDMI1.4 连接器及连接线缆工艺的研发	高精密制造、高频感应焊接解决方案	HDMI 已在小批量试产，高频感应焊接工艺试制阶段
4	DiiVA 连接器及连接线缆工艺的研发	高精密制造、焊接、绝缘阻抗控制	尚在结构研发阶段
5	USB 3.0 连接器及连接线缆工艺的研发	焊接，成型，绝缘阻抗控制	尚在样品试产阶段
6	户外多模光纤组件制程工艺的研发	研磨品质、测试技术	户外多模光纤的研发阶段
7	低烟无卤电线电缆制造及测试技术的研发	电线电缆护套押出效率、性能；燃烧烟密度、PH 值、酸性气体等测式	通信及计算机领域已在批量生产；汽车、室内外光纤光缆尚在样品研发阶段

5．投资概算及设备选择

本项目拟募集资金 2,423 万元，其中场地投资 55 万，主要用于研发场地装修；设备投资 1,353 万元，主要用于生产设备、测试及分析设备和办公设备的购买及安装；流动资金为 1,015 万，包括研发人员工资 815 万元和开发试验相关费用 200 万元。

①投资概算

序号	项目	金额（万元）
1	场地装修	55
2	设备购置及安装	1,353

3	流动资金	1,015
合　计		2,423

②研发设备选择

序号	设备名称	型号	数量(台/套)	备注
1	CNC 型全自动三次元	CMF102010	1	进口
2	气相质谱联用仪	GCMS-QP2010	1	进口
3	CNC 型影像测量仪	VMS-0650	1	进口
4	高精度工具显微镜	MF-A505	1	进口
5	投影仪	PJ-A3000	1	进口
6	万能材料实验机	10TON	1	进口
7	伺服系统全自动拔插力机	1220WS	1	进口
8	可程式衡温衡湿实验机	-	1	进口
9	ESD 发生器	-	1	进口
10	躁音测试房	-	1	进口
11	色差测试仪	CR-10	1	进口
12	老化机试验箱	LR016A	1	进口
13	静拉力试验机	P-2	1	进口
14	LCR 数字电桥测试仪	TH2818	1	进口
15	网络分析仪	HP8719D	1	进口
16	网络分析仪	E5071C	1	进口
17	时域反射分析仪	HP86100C	1	进口
18	带宽 2.5G 实时示波器	DSO90254A	1	进口
19	USB3.0 眼图测试系统	-	1	进口
20	投影仪	JT12A-Z	1	进口
21	电子天平	BS210S	1	进口
22	原子吸收分光光度仪	AA-6300	1	进口
23	XRF 荧光分析仪	XRF-6500	1	进口
24	紫外分光测试仪	UVMINI-1240	1	进口

25	微波化学工作平台	EXCEL	1	进口
26	信号源	-	1	进口
27	带抖动的高速信号源	N4903B-G13	1	进口
28	测试治具	-	6	进口
29	步入式高低温湿热交变箱	CPT/W372	2	国产
30	CNC 加工中心	-	1	国产
31	HDMI 高频智能钎焊机	-	1	进口
32	端面检测仪(400 倍)	-	2	进口
33	HOT BAR 自动焊接机（单载台）	-	1	进口
34	全自动裁线机	-	1	进口
35	激光剥皮机	SCB-GD60	1	进口
36	镀层测厚仪	-	1	进口
37	全自动端子压着机	-	1	进口
38	叉车	CPC20-Q	1	进口
39	裁缆机	XL-GD94	1	进口
40	干涉仪	-	1	进口
41	电测机	CT-8681FAC2	5	进口
42	线材综合测试仪	HC-091419	3	进口
43	注塑成型机（2T）	-	6	国产
44	注塑成型机（3T）	-	5	国产
45	全自动连接器端子压着机	-	2	国产
46	剥皮机	-	5	国产
47	自动万向焊锡机	-	15	进口
48	强力粉碎机	TD-10P	2	国产
49	捷豹涡杆式空压机	-	1	国产
50	跌落系统	-	1	进口
51	正弦扫频随机振动系统	-	1	进口
52	低烟无卤燃烧实验系统	-	1	进口
53	金相分析仪	-	1	国产

合　计		95	-

6．项目的组织实施

研发中心扩建项目建设期为募集资金到位后 1 年，包括项目前期准备、场地设计、装修，设备采购安装调试，交付使用和生产准备、试产的全过程。

本项目由本公司具体负责实施。截至 2010 年 12 月 31 日，本项目已完成项目报批、初步设计工作，尚未开工建设。

7．项目选址

本研发中心扩建项目设在公司本部，在现有的研发场地上进行扩建。建成后的研发中心将包括 400 平方米办公室、450 平方米实验室和 800 平方米的样品生产车间，总面积 1,650 平方米。

8．投资项目的效益分析

本项目建设不产生直接经济效益。但本项目的建设将较大幅度的提升公司技术实力，为公司提高产品品质、优化产品结构、提高新产品开发能力创造条件。同时有利于提高公司的核心竞争力，为公司长期稳定发展奠定坚实基础。

三、新增固定资产投资对公司的影响

本次募集资金投资项目的固定资产投资较大，主要用于莆田生产基地和深圳本部研发中心的新建厂房及设备购置。莆田生产基地两个生产性募集资金投资项目固定资产投资总额 10,855 万元，其中机器设备投资 6,063 万元；研发中心扩建项目固定资产投资总额 1,408 万元，其中机器设备投资 1,353 万元。

（一）固定资产投资的必要性、合理性分析

1．扩大公司产能，满足客户个性化需求

公司自成立以来，依托自身优势，取得了快速的发展。但是随着公司业务规模的扩大，特别是下游客户对线缆连接方案个性化要求的提高，公司生产能力不

足、高端技术装备相对缺乏的矛盾日益凸显，这也已成为公司进一步发展的严重瓶颈。因此，为了有效缓解上述矛盾，必须加大固定资产特别是中高端生产设备的投入以增加产能。

2．新建自有厂房，保证未来经营的稳定性

目前公司及部分子公司的主要生产厂房均为租赁，由于历史原因，出租方的多数房产未取得房地产权证书，存在一定的拆迁风险。因此，为确保未来生产的稳定性，公司投入大量资金专为募集资金投资项目购地及新建厂房有其必要性。同时，公司现有用于生产的租赁厂房空间已充分利用，继续通过租赁的方式又难以达到原材料、人力和规模科学合理配置的要求。因此，公司新建厂房又有其合理性的要求。

3．公司战略发展的必然要求

公司作为一家生产型企业，多以租赁厂房进行生产已经严重限制了公司生产规模的扩大和行业地位的提升。本次募集资金投资项目建成后将有效改变公司目前固定资产投入较少，生产厂房依赖租赁的局面，有利于改善公司的经营环境，提升企业形象，以应对行业竞争日趋加剧及市场需求日益扩大所提出的更大资产规模和更强抗风险能力的要求。

（二）固定资产与产能匹配的对比分析

目前公司所用的生产、办公厂房基本都为租赁，不计入固定资产，而本次募集资金投资项目中厂房全部为自建，故以固定资产总投资额的口径来比较公司目前的投入产出比与募集资金投资项目的投入产出比缺乏合理性。考虑公司固定资产在投资前后的结构差异，在此选用产能机器设备原值比这一指标来进行比较更具可比性。

本次募集资金投资项目机器设备变化与产能变化的匹配关系如下：

项目	连接线缆组件 生产线技术改造项目		阻燃耐火环保 软电缆生产建设项目	
	2010 年 （万件）	募投项目新增 （万件）	2010 年 （公里）	募投项目新增 （公里）

产能	8,400	6,000	25,000	85,000
机器设备原值（万元）	1,810.90	1,682	767.17	4,381
产能/机器设备原值	4.64	3.56	32.59	19.40

从上表看出，募集资金投资项目新增单位机器设备产能与公司现有单位机器设备产能相比较低，主要是因为：一方面，公司现有设备基本为国产设备，且购买时间较早，历史成本较低，而募集资金项目拟购置的生产设备性能较好，采购价格相对较高；另一方面，公司的产品为精密制造，产品的多样性、性能的稳定性除了依赖公司技术外，还决定于设备的先进性，因此募集资金投资项目增加了进口设备，进口设备单位生产效率高于国产设备的同时，价格也明显高于国产设备。

（三）固定资产折旧对公司未来经营成果的影响

本次募集资金投资项目的固定资产投资及预计折旧情况如下：

单位：万元

项　目	固定资产投资额	新增折旧
连接线缆组件生产线技术改造项目	3,599	322
阻燃耐火环保软电缆生产建设项目	7,256	560
研发中心扩建项目	1,408	131
合　计	**12,263**	**1,013**

由上表看出，本次募集资金投资项目完成后，新增固定资产投资总额 12,263 万元。按照现行的会计政策，全部项目投入完成后，将新增折旧费用 1,013 万元。

目前发行人处于快速发展阶段，盈利能力较强。而公司本次募集资金项目均经过严格论证，如果按可行性研究报告计划，项目建成达产后扣除每年新增的固定资产折旧费用预计将新增净利润约 5,729 万元。因此，公司现有业务业绩稳定的增长以及募集资金投资项目的预期收益完全可以消化固定资产增加后新增折旧费用的影响。

四、募集资金运用对财务状况和经营成果的影响

（一）对净资产总额及每股净资产的影响

本次募集资金到位后，公司净资产总额及每股净资产将大幅增加，这将增强公司抗风险能力和间接融资能力。

（二）对净资产收益率的影响

本次股票发行后，由于净资产在短期内迅速的增加，公司的净资产收益率将会被摊薄，每股收益也将出现一定程度的下降。但本次募集资金投资项目建设周期均在 1 年以内，项目周期较短，收效较快。随着募集资金投资项目的逐步达产，预计公司的盈利能力将会快速增长，净资产收益率也将逐步提高。

（三）对财务结构的影响

报告期内，公司的资产负债率一直处于高位，本次募集资金到位后，公司资产负债率将会显著下降，资产流动性将明显提高，偿债风险将大为降低，财务结构将显著改善。

（四）对公司经营发展的影响

本次募集资金投资项目将有效地推动公司产业链垂直一体化整合，跨越公司发展的产能瓶颈，同时提升公司的研发和创新能力，促使公司产品的技术含量、工艺水平、产品质量进一步升级，拓展公司未来发展的市场空间。通过本次募集资金投资项目的实施，将最终提升公司的核心竞争能力，巩固公司现有的行业地位，进一步提高市场占有率。

第十四节　股利分配政策

一、发行人近三年股利分配政策及实际分配情况

（一）股利分配政策

公司股票全部为普通股。公司股利分配实行“同股同权、同股同利”的政策，采取现金或者股票的方式进行股利分配。

根据《公司法》和现行《公司章程》，公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：（1）弥补上一年度的亏损；（2）提取法定公积金 10%；（3）经股东大会决议，提取任意公积金；（4）支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年的利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。公司持有的本公司股份不参与利润分配。

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

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

（二）公司近三年实际股利分配情况

2008 年 6 月 20 日，金洋有限召开董事会，审议通过将香港金洋以其所获得的金洋有限 2007 年度未分配利润折合港币 1,600 万元转增资本，同时，向香港金洋分配现金股利折合港币 500 万元。

2009 年 6 月 20 日，金洋有限召开临时股东会，审议通过将 2008 年度未分配利润中的人民币 1,000 万元向全体股东按各自持股比例进行分配。

2010 年 5 月 4 日，公司召开 2009 年年度股东大会，审议通过公司 2009 年度利润分配方案，以公司股本总额 5,200 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元人民币（含税），共计派发现金人民币 520 万元。

除上述股利分配情况外，公司近三年不存在其他股利分配情况。

二、发行后股利分配政策

根据公司 2010 年第二次临时股东大会审议通过的《公司章程（草案）》，本次发行后公司股利分配政策为：

（1）公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性；

（2）公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红；

（3）公司最近三年应以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%；

（4）公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露未进行现金分红的原因以及未用于现金分红的资金留存公司的用途，独立董事应对此发表独立意见；

（5）若存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所获分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

三、本次发行完成前滚存利润的分配安排

根据公司 2010 年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票前滚存未分配利润的分配方案的议案》：若公司本次新股发行成功，则首次公开发行人民币普通股（A 股）股票前累计未分配利润由发行后的公司全体新老股东按持股比例共享。

第十五节　其他重要事项

一、信息披露和投资者关系相关情况

为加强公司的信息管理，确保对外信息披露工作的真实性、准确性与及时性，保护公司、股东、债权人及其他利益相关者的合法权益，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律法规和《公司章程》的有关规定，公司制定了《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》等相关制度。

负责信息披露和投资者关系工作的部门：证券部

负责人：熊建婷（董事会秘书）

联系电话：0755-27269990

传真：0755-27269997

电子邮件：janny_xiongs@chinacomlink.com

二、重大合同

（一）授信合同、借款及担保合同

1．授信合同

合同名称	合同编号	授信人	授信额度	授信期限	担保方式
综合授信合同	2010 年深通信综额字 007 号	中国民生银行股份有限公司深圳分行	1,000 万元	2010-5-19 至 2011-5-19	无

2．借款合同

序号	合同名称及编号	借款银行	金额	利率	借款期限	担保方式
1	人民币资金借款合同 FEJKW06000170	中国建设银行股份有限公司厦门市分行	500 万元	基准贷款利率下调 10%	2006-2-28 至 2016-2-27	抵押，以厦门市火炬高新区（翔安）产业区 D 组团 D8 南幢通用厂房为抵押，厦门市火炬集团提供连带责任担保。
2	流动资金借款合同 10000325-2010 年（新沙）字 0043 号	中国工商银行股份有限公司深圳新沙支行	1,500 万元	基准贷款利率	自实际首笔提款日起 6 个月，首笔提款日必须为 2010 年 9 月 15 日前	质押，详见下述“质押合同 1”。
3	流动资金借款合同 40000325-2010 年（新沙）字 0061 号	中国工商银行股份有限公司深圳新沙支行	1,000 万元	基准贷款利率	自实际首笔提款日起 6 个月，首笔提款日必须为 2010 年 12 月 27 日前	质押，详见下述“质押合同 2”。
4	流动资金借款合同 40000325-2010 年（新沙）字 0063 号	中国工商银行股份有限公司深圳新沙支行	500 万元	基准贷款利率	自实际首笔提款日起 6 个月，首笔提款日必须为 2011 年 4 月 15 日前	质押，详见下述“质押合同 3”。
5	流动资金借款合同 40000325-2010 年（新沙）字 0069 号	中国工商银行股份有限公司深圳新沙支行	1,000 万元	基准贷款利率	自实际首笔提款日起 6 个月，首笔提款日必须为 2011 年 5 月 20 日前	质押，详见下述“质押合同 4”。

3．质押合同

序号	合同名称及编号	质权人	质押物	主合同金额	签订日期	合同期限
1	质押合同 40000325-2010 年新沙（质）字 0104 号	中国工商银行股份有限公司深圳新沙支行	华为技术有限公司应收账款，评估价值 18，772，414.71 元	1,500 万元	2010-7-16	签订日至主合同项下债权全部清偿日终止。

2	质押合同 40000325-2010 年新沙（质）字 0129 号	中国工商银行股份有限公司深圳新沙支行	华为技术有限公司应收账款，评估价值 12，655，820.63 元	1,000 万元	2010-9-29	签订日至主合同项下债权全部清偿日终止。
3	质押合同 40000325-2010 年新沙（质）字 0135 号	中国工商银行股份有限公司深圳新沙支行	华为技术有限公司应收账款，评估价值 6,612,567.85 元	500 万元	2010-10-18	签订日至主合同项下债权全部清偿日终止。
4	质押合同 40000325-2010 年新沙（质）字 0146 号	中国工商银行股份有限公司深圳新沙支行	华为技术有限公司应收账款，评估价值 13,532,960.15 元	1,000 万元	2010-11-24	签订日至主合同项下债权全部清偿日终止。

（二）销售合同

根据行业特点，公司主要采取以单订产的销售模式。因此，公司一般与客户先签订总体的框架性协议，具体产品的规格、价格和数量等均以采购合同或采购订单为准。通常客户的每笔订单的金额小于 200 万人民币。

截至本招股说明书签署之日，公司与主要客户签署的框架性合同如下：

序号	合同名称	客户名称	标的	签约日期	合同有效期
1	框架采购协议	华为技术有限公司	采购说明书中规定的产品及服务	2005-6-21	自生效日开始并在协议被终止前始终有效。
2	买卖合同/供货协议	冠捷电子（福建）有限公司	采购订单中的产品及服务	2003-4-17	买、供双方合作结束之日起一年内有效。
3	供货保证协议	深圳市中兴康讯电子有限公司	由需求方指定的产品包括其硬件、软件及服务	2009-12-28	有限期一年，双方若无触及协议终止条款，协议将继续有效。

注：本表序号 2 买卖合同/供货合同为厦门贸联与冠捷电子（福建）有限公司签订。

（三）采购合同

公司与主要的原材料供应商基本上都签订格式统一、部分条款略有不同的

《采购合同》。合同就产品质量保证、包装、付款条件、交货地点、罚款以及损失赔偿等条款作出了框架性的规定，同时约定实际原材料采购数量、价格及交货期等均以公司发出的采购订单为准。

公司改制为股份公司后与主要供应商均重新签订了《采购合同》，基本情况如下：

序号	合同名称	供应商名称	采购标的	签订日期
1	采购合同	惠州大亚湾和平通信电缆有限公司	电线电缆	2010-1-5
2	采购合同	深圳市中利科技有限公司	电线电缆	2010-3-8
3	采购合同	惠州乐庭电子线缆有限公司	电线电缆	2010-5-25

（四）其他合同

1．房屋租赁合同

2010 年 4 月 28 日，公司与深圳市沙井步涌股份合作有限公司签订《房屋租赁合同》，公司向出租方承租位于深圳市宝安区沙井街道步涌同富裕工业区大田小区 a 栋、第二栋，建筑面积共计 19,000 平方米的厂房，月租金 218,500 元，租赁期限自 2010 年 4 月 1 日至 2015 年 1 月 19 日。

2．主承销及保荐协议

2010 年 6 月 8 日，公司与东莞证券有限公司签订了《主承销协议》和《保荐协议》，聘请东莞证券作为本次发行的保荐机构及主承销商。协议就公司首次公开发行并上市的承销及保荐的相关事宜作出了规定。

三、对外担保情况

截至本招股说明书签署之日，公司不存在对外担保情况。

四、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署之日，公司及下属子公司未涉及对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生重大影响的诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署之日，公司控股股东或实际控制人、控股子公司，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员均未涉及作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

陈一平　　陈一鸣　　蒋胜隆　　宗　岩

林建生　　杨清成　　苏启云　　杨淑雯

何　晴

全体监事签字：

章玉佩　　杜建平　　廖珍明

高级管理人员签字：

田　磊　　熊建婷

深圳市金洋电子股份有限公司

2011年 4月 6日

保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（或授权代表）：

张运勇

保荐代表人：

郑　伟　　潘云松

项目协办人：

王荣鑫

东莞证券有限责任公司

2011 年 4 月 6 日

发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签字：

许平文　　陈洁

律师事务所负责人签字：

许平文

上海市广发律师事务所（盖章）

2011年4月6日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师签字：

管盛春　　洪霞

会计师事务所负责人签字：

饶永

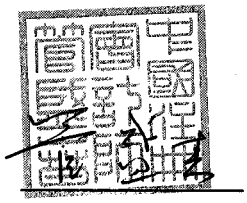
深圳市鹏城会计师事务所有限公司

2011年 4月 6日

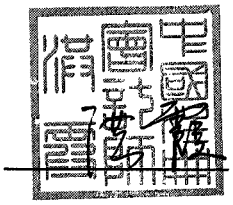
验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师签字：

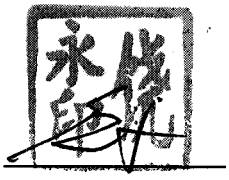


管盛春

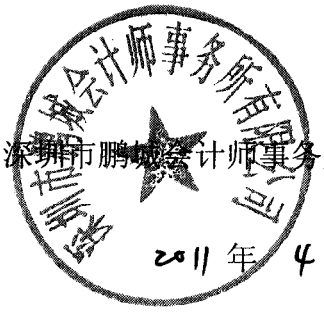


洪霞

会计师事务所负责人签字：



饶永



深圳市鹏城会计师事务所有限公司

2011 年 4 月 6 日

评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师签字：

陈松　　赵海豪

中国注册资产评估师 陈松 47000157

中国注册资产评估师 赵海豪 47080017

资产评估机构负责人签字：

申江宏

北京国友大正资产评估有限公司

2011年 4月 6日

第十七节　备查文件

一、备查文件目录

（一）发行保荐书；

（二）财务报告及审计报告；

（三）内部控制鉴证报告；

（四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；

（五）法律意见书及律师工作报告；

（六）公司章程（草案）

（七）中国证监会核准本次发行的文件

二、备查文件查阅地址

发行人：深圳市金洋电子股份有限公司

地　址：　深圳市宝安区沙井街道步涌同富裕工业区大田小区 a 栋

电　话：　0755-27269990

传　真：　0755-27269997

联系人：　熊建婷

查阅时间：　工作日上午 9:00-11:30，下午 14:00-17:30

保荐人（主承销商）：东莞证券有限责任公司

地　址：　东莞市莞城区可园南路 1 号金源中心 30 楼

电　话：　0769-22119285

传　真：　0769-22119285

联系人：　郑伟、潘云松

查阅时间：　工作日上午 9:00-11:30，下午 14:00-17:30