

证券代码：600100

证券简称：同方股份



## 发行股份购买资产报告书（草案）

上市公司名称：同方股份有限公司

股票上市地点：上海证券交易所

股票简称：同方股份

股票代码：600100

交易对方名称：唐山晶源科技有限公司

注册地：河北省玉田县无终西街 3129 号

通讯地址：河北省玉田县无终西街 3129 号

独立财务顾问： 民生证券有限责任公司

二零零九年八月

## 公司声明

本公司及董事会全体成员保证报告内容真实、准确和完整，并对报告中的任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

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本报告中财务会计报告真实、准确、完整。

本次交易完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次交易引致的投资风险，由投资者自行负责。

本报告书所述事项并不代表审批机关对于本次发行股份购买资产相关事项的实质性判断、确认或批准，本报告书所述本次发行股份购买资产相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的核准。

投资者若对本报告书存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

## 重大事项提示

1、同方股份长期坚持“技术+资本”的发展战略，致力于科技成果产业化，公司本次拟通过发行股份方式收购晶源科技持有的晶源电子3,375万股股份（占晶源电子总股本的25%），获得晶源电子第一大股东的地位并通过持股晶源电子的方式进入电子元器件产业。公司希望借此机会延长现有产业链并进一步整合公司产业资源，增强信息产业的持续发展能力和抵御风险能力，拓展新的业务范围和利润增长点。

2、本次交易拟采取发行股份的方式购买资产，虽然本次购买资产的资产总额、营业收入和资产净额均未达到《上市公司重大资产重组管理办法》关于构成重大资产重组的标准，但是按照《上市公司重大资产重组管理办法》第四十四条规定，“上市公司申请发行股份购买资产，应当提并购重组委审核”，因此本次交易尚须报经中国证监会核准。

3、本次发行股份购买资产的预案已经本公司于2009年6月21日召开的第四届第二十八次董事会会议审议通过，并于2009年6月23日公开披露。

4、本次发行股票的价格为2009年6月21日召开的同方股份审议本次交易的第四届董事会第二十八次会议决议公告日前二十个交易日公司股票交易均价，即16.32元/股，拟发行数量为1,688万股。上述发行价格和发行数量尚需公司股东大会审议通过和中国证监会核准。

5、公司本次发行股份购买的资产为晶源科技持有的晶源电子3,375万股股份（占晶源电子总股本的25%），每股晶源电子股份的交易价格为：以本公司审议本次交易的第四届董事会第二十八次会议决议公告日前20个交易日晶源电子股票交易的均价（即7.59元/股）为基础，并考虑到本公司将获得晶源电子第一大股东地位的因素，本公司以此溢价7.51%，作为每股晶源电子股份的交易价格，即8.16元/股。交易双方确定交易标的总金额为27,548.16万元。

6、本次交易对方晶源科技承诺：本次交易完成之后，晶源科技所认购的同方股份新增股份自发行结束登记至晶源科技账户之日起12个月内不上市交易和转让。

7、本次交易尚需满足多项条件方可完成，包括但不限于：

- (1) 公司股东大会对本次交易的批准；
- (2) 中国证监会对本次交易的核准。

本次交易的方案能否通过公司股东大会审议以及能否取得政府主管部门的批准或核准存在不确定性，公司就上述事项取得相关政府部门的批准和核准时间也存在不确定性。

8、本次交易完成后，同方股份成为晶源电子的第一大股东，同方股份计划通过业务整合，结合同方股份和晶源电子的技术和资源优势，大力发展国家重点支持的核心电子元器件产业。如果未来同方股份在对原有的信息技术业务和石英晶体元器件业务整合过程中出现决策失误或者整合效果不理想，可能影响同方股份以及晶源电子的发展方向和盈利前景。

9、本次交易完成后，同方股份将通过持股晶源电子进入石英晶体元器件制造领域。石英晶体元器件行业竞争较为激烈，产品价格受下游的家电、通讯、消费电子等行业周期性波动的影响较大；同时高端领域的精密器件产品技术含量高，生产难度大，晶源电子未来在产品研发和技术创新方面存在一定的压力；另外晶源电子目前收入的80%以上来源于出口销售，面临一定的出口风险和汇率变动风险。上述经营风险均会影响晶源电子和同方股份的未来盈利能力。

本公司提请投资者注意以上重大事项，并仔细阅读本报告书有关章节。

## 目 录

公司声明.....	- 2 -
重大事项提示.....	- 3 -
目 录.....	- 5 -
释 义.....	- 9 -
第一节 本次交易概述.....	- 12 -
一、本次交易的背景.....	- 12 -
二、本次交易的目的.....	- 13 -
三、本次交易的决策过程.....	- 14 -
四、本次交易的基本原则.....	- 14 -
五、本次交易方案的基本信息.....	- 14 -
六、本次收购不构成重大资产重组.....	- 16 -
七、本次交易不构成关联交易.....	- 17 -
八、本次交易相关的董事会审议表决情况.....	- 17 -
第二节 上市公司基本情况.....	- 18 -
一、公司基本情况简介.....	- 18 -
二、公司的历史沿革及目前股权结构.....	- 18 -
三、最近三年的控股权变动及重大资产重组情况.....	- 20 -
四、主营业务情况和主要财务数据.....	- 21 -
五、控股股东及实际控制人概况.....	- 23 -
第三节 交易对方情况.....	- 25 -
一、晶源科技概况.....	- 25 -
二、晶源科技股权结构.....	- 27 -
三、晶源科技主要业务发展状况.....	- 27 -
四、晶源科技最近三年主要财务指标: .....	- 28 -
五、晶源科技 2008 年的简要财务报表.....	- 28 -
六、晶源科技下属企业情况.....	- 30 -

七、晶源科技与同方股份是否存在关联关系，向同方股份推荐董事或者高级管理人员的情况说明.....	30
八、晶源科技的声明和承诺.....	30
<b>第四节 交易标的情况.....</b>	<b>32</b>
一、标的资产基本情况.....	32
二、拟购买目标公司的基本情况.....	32
三、交易标的主营业务情况.....	41
四、交易标的特许经营权及授权使用资产情况.....	52
五、交易标的债权债务的转移情况.....	52
六、交易标的重大会计政策和会计估计与同方股份不存在重大差异.....	52
七、交易标的涉及的重大诉讼、仲裁或行政处罚.....	52
<b>第五节 发行股份情况.....</b>	<b>54</b>
一、发行价格及定价原则.....	54
二、本次发行股份的种类、面值.....	54
三、交易标的定价和本次发行股份的数量.....	54
四、本次发行股票的限售期及上市安排.....	55
五、本次发行前本公司及晶源电子滚存未分配利润的处置方案.....	55
六、本次发行前后同方股份的股权结构比较.....	55
七、本次发行前后晶源电子的股权结构比较.....	55
<b>第六节 本次交易合同的主要内容.....</b>	<b>57</b>
一、合同主体和签订时间.....	57
二、交易价格及定价依据.....	57
三、支付方式.....	57
四、资产交付或过户时间的安排.....	57
五、交易标的自协议签署日至交割日期间损益的归属.....	58
六、与资产相关的人员安排.....	58
七、交易合同的生效条件和生效时间.....	58
八、违约责任条款.....	59
<b>第七节 本次交易的合规性分析.....</b>	<b>60</b>

一、本次交易符合《重组办法》第十条的规定.....	60 -
二、本次交易符合《重组办法》第四十一条的规定.....	62 -
<b>第八节 本次交易定价的依据及公平合理性分析.....</b>	<b>63 -</b>
一、本次交易定价依据分析.....	63 -
二、董事会对本次资产交易定价公平合理性的分析.....	63 -
三、独立董事对交易定价的意见.....	64 -
<b>第九节 董事会关于本次交易对公司影响的分析.....</b>	<b>65 -</b>
一、本次交易前上市公司的财务状况和经营成果.....	65 -
二、交易标的所属行业特点和经营情况分析.....	67 -
三、本次交易对同方股份财务状况和盈利能力的影响分析.....	79 -
<b>第十节 财务会计信息.....</b>	<b>82 -</b>
一、标的资产的近两年及一期财务报表.....	82 -
二、标的资产的盈利预测.....	89 -
<b>第十一节 同业竞争和关联交易.....</b>	<b>92 -</b>
一、关联交易.....	92 -
二、同业竞争.....	92 -
三、关于同业竞争和关联交易的承诺.....	93 -
<b>第十二节 本次交易对上市公司治理机制的影响.....</b>	<b>94 -</b>
一、对上市公司章程的影响.....	94 -
二、对上市公司股东结构的影响.....	94 -
三、对董事会、监事会和高级管理人员的影响.....	94 -
四、对上市公司独立性的影响.....	94 -
<b>第十三节 其他重要事项.....</b>	<b>96 -</b>
一、资金、资产占用及担保的情况.....	96 -
二、本次交易对上市公司负债结构的影响.....	96 -
三、上市公司在最近十二个月内的购买和出售资产交易.....	97 -
四、独立董事关于本次交易的意见.....	98 -
<b>第十四节 本次交易的风险因素.....</b>	<b>100 -</b>
一、本次交易的审批风险.....	100 -

二、经营风险.....	- 100 -
三、本次收购后的业务整合风险.....	- 101 -
四、盈利预测风险.....	- 101 -
五、股市价格波动风险.....	- 102 -
<b>第十五节 独立财务顾问和法律顾问对本次交易出具的结论性意见.....</b>	<b>- 103 -</b>
一、独立财务顾问的结论性意见.....	- 103 -
二、法律顾问的结论性意见.....	- 103 -
<b>第十六节 本次交易相关的中介机构.....</b>	<b>- 104 -</b>
一、独立财务顾问.....	- 104 -
二、律师事务所.....	- 104 -
三、标的公司财务审计机构.....	- 104 -
<b>第十七节 公司董事及有关中介机构声明.....</b>	<b>- 105 -</b>
<b>第十八节 备查文件及相关中介机构联系方式.....</b>	<b>- 109 -</b>
一、备查文件.....	- 109 -
二、查阅方式.....	- 109 -

## 释 义

在本报告书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

同方股份/上市公司/本公司	指	同方股份有限公司
清华控股	指	清华控股有限公司
交易对方/发行对象/晶源科技	指	唐山晶源科技有限公司
收购目标/目标公司/晶源电子	指	唐山晶源裕丰电子股份有限公司
本报告书/购买资产报告书	指	《同方股份有限公司发行股份购买资产报告书(草案)》
本次收购/本次交易	指	同方股份有限公司向晶源科技发行 1,688 万股股份购买晶源科技持有的晶源电子 3,375 万股股份(占晶源电子总股本的 25%)
本次发行股份	指	同方股份向晶源科技发行 1,688 万股股份
首次董事会	指	同方股份对本次交易进行首次审议的第四届董事会第二十八次会议
《收购协议》/《发行股份购买资产协议》	指	《同方股份有限公司与唐山晶源科技有限公司之发行股份购买资产协议》
拟收购资产/标的资产/交易标的/收购标的	指	晶源科技持有的晶源电子 3,375 万股股份(占晶源电子总股本的 25%)
交割日	指	指股份登记机构依法将晶源电子 3,375 万股股份转移至同方股份账户、将同方股份登记为晶源电子股东之日
独立财务顾问/民生证券	指	民生证券有限责任公司
压电石英晶体	指	利用石英晶体(即水晶)的逆压电效应(在外电场作用下产生弹性形变的特性)制成的机电能

		量耦合的频率元器件，是频率控制、稳定频率和频率选择的重要元器件
晶体谐振器	指	应用石英晶体材料(水晶)压电效应原理，制造的频率选择与控制元件
晶体振荡器	指	应用石英晶体谐振器元件与专门设计的匹配振荡电路组成的时频模块，即石英晶体器件，是一种频率稳定器件
DIP	指	双列直插式封装技术
SMD	指	指表面贴装的电子元器件，区别于传统的有引线产品，表面贴装化是电子元器件的发展趋势
深交所	指	深圳证券交易所
上交所	指	上海证券交易所
证监会/中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
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》
《股票上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
重组办法	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《规范重组若干规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
《内容与格式准则第 26 号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号—上市公司重大资产重组申请文件》
《财务顾问业务指引》	指	《上市公司重大资产重组财务顾问业务指引（试行）》
北京兴华/会计师	指	北京兴华会计师事务所有限责任公司
法律顾问/律师	指	北京市海问律师事务所
近二年一期	指	2007 年、2008 年和 2009 年 1-6 月

近三年一期	指	2006年、2007年、2008年和2009年1-6月
元、万元、百万元、亿元	指	人民币元、万元、百万元、亿元

## 第一节 本次交易概述

### 一、本次交易的背景

#### 1、信息技术行业概况

信息技术是当今世界经济和社会发展的重要驱动力，以网络通信、计算机、集成电路和软件为代表的信息技术的发展改变了人类的生产、生活和思维方式，极大地促进了人类社会由工业化社会向信息化社会的转变。信息产业已成为我国全面建设小康社会的战略性、基础性和先导性支柱产业。

近些年来我国电子和信息技术产业的整体水平得到了很大的提高，但与发达国家相比还有较大差距，特别是高端通用芯片、基础软件和核心电子器件的研发能力和产业化水平与世界发达国家相比差距更大，还不能满足电子信息产业高速发展的需求；其中电子元器件是电子信息产业基础产品，一个国家电子元器件的研发和生产能力，代表了其整体电子信息产业的制造水平。

为此，国家出台了《中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》，纲要确定了包括“核心电子器件、高端通用芯片及基础软件产品”（简称“核高基重大专项”）在内的国家十六个科技重大专项。核高基重大专项的主要目标是：在芯片、软件和电子器件领域，追赶国际技术和产业的迅速发展；通过持续创新，攻克一批关键技术、研发一批战略核心产品；通过核高基重大专项的实施，到2020年，我国将在高端通用芯片、基础软件和核心电子器件领域基本形成具有国际竞争力的高新技术研发与创新体系，并在全球电子信息技术与产业发展中发挥重要作用。

#### 2、同方股份和晶源电子的业务发展概况

信息产业是同方股份目前最重要的主营业务，涉及计算机、数字城市与行业信息化、安防系统、数字电视系统、数字通信与装备制造、互联网应用与服务等六大领域，并在上述六个信息技术领域中均处于国内甚至国际领先地位。

晶源电子是国内石英晶体元器件制造的龙头企业，石英晶体元器件作为频率选择与控制及时频基准元器件，在移动通讯、消费类电子产品、汽车电子、无线通讯产品等领域有着非常广泛的应用，属于信息技术产业链中不可替代的重要基

础产品。

### 3、同方股份和晶源电子的基本合作思路

同方股份希望通过本次交易进入产业链上游的电子元器件制造领域，利用晶源电子在石英晶体元器件方面的业务基础以及同方股份和清华大学的研发和技术实力，研究和制造国家重点支持的“核高基重大专项”中的核心电子器件，通过自主创新，掌握核心电子器件生产制造的关键技术，实施技术、质量优先的中高端产品战略，打造适度多元化的产业布局。

晶源电子的实际控制人阎永江先生希望通过本次交易引入同方股份作为晶源电子的第一大股东，借助同方股份以及清华大学的研发实力、销售渠道、品牌效应和管理经验，促进晶源电子的持续和快速发展。

## 二、本次交易的目的

### 1、延长同方股份的现有产业链

随着集成电路技术发展，半导体芯片技术逐步向电子器件领域渗透，为此，同方股份计划通过产业整合，结合同方股份和晶源电子双方的研发实力和技术资源，拓展核心和高端电子器件相关业务，向信息产业的上游进一步扩展并延伸公司的产业链，增强公司信息产业的持续发展能力和抵御风险能力，拓展新的业务范围和利润增长点。

### 2、增强晶源电子的核心竞争力和持续发展能力

本次交易完成后，同方股份将成为晶源电子的第一大股东。同方股份将依托自身以及清华大学的雄厚科研实力，继续将晶源电子的石英晶体元器件业务做大做强，并利用晶源电子在石英晶体元器件方面的技术和工艺经验以及同方股份在材料、精密仪器、电子、集成电路设计等方面的研究成果和先进技术，加快研发高端精密电子器件产品和专用设备、仪器及应用系统，以提升晶源电子现有高端产品的市场竞争力，进一步提高晶源电子产品的自主知识产权和技术附加值，拓宽石英晶体元器件产品的应用范围，增强晶源电子的核心竞争力和持续发展能力。

### 三、本次交易的决策过程

#### 1、同方股份对于本次交易的决策过程

同方股份三名独立董事于 2009 年 6 月 21 日第四届董事会第二十八次会议前审阅了公司关于本次发行股份购买资产的相关议案，并同意提交董事会审议。

2009 年 6 月 21 日，同方股份第四届董事会第二十八次会议审议通过了关于本次交易的《关于以向特定对象发行股份作为支付方式购买资产的议案》和《关于签署〈发行股份购买资产协议〉的议案》。

2009 年 8 月 10 日，同方股份召开第四届董事会第三十次会议审议了《发行股份购买资产报告书》及《关于批准本次发行股票购买资产相关财务报告和晶源电子盈利预测报告的议案》，并提请召开 2009 年第一次临时股东大会对本次发行股份购买资产相关事宜进行审议。

#### 2、晶源科技对于本次交易的决策过程

2009 年 6 月 21 日，晶源科技股东会审议通过了本次交易方案和《发行股份购买资产协议》。

### 四、本次交易的基本原则

- 1、合法性原则；
- 2、保持企业稳定发展的原则；
- 3、避免同业竞争、规范关联交易的原则；
- 4、构建完整产业链，突出企业核心竞争力，增强公司持续经营能力的原则；
- 5、坚持公正、公开、公平的原则，不损害上市公司和全体股东利益的原则；
- 6、诚实信用、协商一致原则。

### 五、本次交易方案的基本信息

#### (一) 方案概述

本公司向晶源科技发行 1,688 万股股份，购买晶源科技持有的晶源电子 3,375 万股股份(占晶源电子总股本的 25%)，本次发行股份购买资产交易完成后，本公司成为晶源电子第一大股东。

## (二) 具体发行方案

### 1、发行股票的种类和面值

本次发行的股票种类为境内上市的人民币普通股(A股),每股面值为人民币1元。

### 2、发行对象和认购方式

本次发行股份的发行对象为晶源科技,所发行股份由晶源科技以其持有的晶源电子3,375万股股份(占晶源电子总股本的25%)认购。

### 3、发行价格及定价依据

本次发行股份的定价基准日为同方股份审议本次交易的首次董事会决议公告日(即2009年6月23日),发行价格为首次董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易的均价,其计算方式为:

首次董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易的均价=决议公告日前20个交易日公司股票交易的总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易的总量,即16.32元。

### 4、拟购买资产的定价

本次发行股份购买的资产为晶源科技持有的晶源电子3,375万股股份,晶源电子每股股份的交易价格为:以本公司审议本次交易的首次董事会决议公告日前20个交易日晶源电子股票交易的均价(即7.59元/股)为基础,并考虑到本公司将获得晶源电子第一大股东地位的因素,本公司以此溢价7.51%,作为购买目标资产的价格,即8.16元/股。交易双方确定交易标的总金额为27,548.16万元。

### 5、发行数量

根据上述原则,本公司本次向晶源科技发行的股份数量为1,688万股。

### 6、本次发行股票的限售期及上市安排

公司本次向晶源科技发行的股份,自股份发行结束之日起12个月内不得转让,在限售期限届满后,方可在上海证券交易所上市交易。

### 7、本次发行股份购买资产决议的有效期

本次发行股份的决议有效期为本议案提交股东大会审议通过之日起12个月。

### (三) 本次收购完成后预计实施结果

#### 1、同方股份的股本和股权结构变化

同方股份目前总股本为 97,697.06 万股,如果本次新发行 1,688 万股,则发行后总股本为 99,385.06 万股。

目前清华控股持有同方股份 28,737.97 万股,持股比例为 29.42%;本次发行后,清华控股持股比例变为 28.92%,仍为同方股份的第一大股东,晶源科技持有同方股份 1,688 万股,持股比例为 1.70%。

#### 2、晶源电子的股权结构变化

晶源电子目前的总股本为 13,500 万股,其中晶源科技持有 4,765.14 万股,持股比例为 35.3%。本次交易完成后,同方股份将持有晶源电子 3,375 万股,持股比例为 25%,为晶源电子的第一大股东;晶源科技仍持有晶源电子 1,390.14 万股股份,持股比例为 10.3%,为晶源电子的第二大股东。

## 六、本次收购不构成重大资产重组

本次交易标的与同方股份 2008 年度财务指标的对比情况如下:

项目	资产总额	营业收入	资产净额
标的资产(万元)	27,548.16	6,731.48	27,548.16
同方股份(万元)	1,808,043.69	1,392,803.27	704,612.80
标的资产占同方股份的比例	1.52%	0.48%	3.91%
《重组办法》的重大重组标准	50%	50%	50%,且超过 5000 万
是否达到重大重组标准	否	否	否

注1:根据《重组办法》第十二条的规定:购买的资产为股权的,其资产总额以被投资企业的总额与该项投资所占股权比例的乘积和成交金额二者中的较高者为准,营业收入以被投资企业的营业收入与该项投资所占股权比例的乘积为准,资产净额以被投资企业的净资产额与该项投资所占股权比例的乘积和成交金额二者中的较高者为准。

注2:上表中同方股份的资产净额为归属于上市公司股东的所有者权益。

根据上述统计,本次发行股份购买资产的资产总额、资产净额和营业收入均未达到《重组办法》关于构成重大资产重组的标准,但根据《重组办法》第四十四条的规定“上市公司申请发行股份购买资产,应当提交并购重组委审核。”由于本次交易涉及发行股份购买资产,需提交中国证监会上市公司并购重组审核委

员会审核。

## 七、本次交易不构成关联交易

本次交易前，同方股份与本次交易的交易对方晶源科技不存在任何关联关系，本次交易不属于关联交易。

## 八、本次交易相关的董事会审议表决情况

### 1、关于本次交易的首次董事会表决情况

2009年6月21日，同方股份召开第四届董事会第二十八次会议，本次会议应到董事7人，实到董事7人，审议通过了与本次交易相关的《关于以向特定对象发行股份作为支付方式购买资产的议案》等7项议案，表决情况如下：

议案名称	赞成票	反对票	弃权票
关于以向特定对象发行股份作为支付方式购买资产的议案	7票	0票	0票
关于公司符合上市公司发行股票条件的议案	7票	0票	0票
本次发行股份收购资产可行性分析的议案	7票	0票	0票
关于签署<发行股份购买资产协议>的议案	7票	0票	0票
关于本次发行股份购买资产符合〈关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定〉第四条规定的议案	7票	0票	0票
提请股东大会授权董事会全权办理本次发行股票购买资产相关事宜的议案	7票	0票	0票
关于本次交易不构成重大重组和关联交易的议案	7票	0票	0票
关于暂不召集公司临时股东大会的议案	7票	0票	0票

### 2、关于本次交易的第二次董事会表决情况

2009年8月10日，同方股份召开第四届董事会第三十次会议，本次会议应到董事7人，实到董事7人，审议通过了与本次交易相关的《同方股份发行股份购买资产报告书》等3项议案，表决情况如下：

议案名称	赞成票	反对票	弃权票
同方股份发行股份购买资产报告书	7票	0票	0票
关于批准本次发行股份购买资产相关财务报告和晶源电子盈利预测报告的议案	7票	0票	0票
关于召开2009年第一次临时股东大会的议案	7票	0票	0票

## 第二节 上市公司基本情况

### 一、公司基本情况简介

公司中文名称：同方股份有限公司

原名称：清华同方股份有限公司

公司法定代表人：荣泳霖

公司成立日期：1997年06月25日

注册资本：976,970,554元

公司注册地址：北京市海淀区清华园清华同方大厦

公司办公地址：北京市海淀区清华同方科技广场A座29层

企业法人营业执照注册号：110000010720704

税务登记号码：110108100026793

组织机构代码：10002679-3

邮政编码：100083

电话：010-82399888

传真：010-82399765、82399970

电子信箱：600100@thtf.com.cn

公司网址：<http://www.thtf.com.cn>

股票上市地：上海证券交易所

股票简称：同方股份

股票代码：600100

### 二、公司的历史沿革及目前股权结构

同方股份有限公司（原名清华同方股份有限公司）是经国家经济体制改革委员会体改生（1997）78号文和国家教育委员会教技发字（1997）4号文批准，由清华控股（原名北京清华大学企业集团）联合泰豪集团有限公司（原名江西清华科技集团有限公司）等四家发起人以募集方式设立的股份公司。1997年公司首

次公开发行股票 4,200 万股,发行后总股本为 11,070 万股。公司于 1997 年 6 月 25 日在国家工商行政管理局登记注册,设立时注册资本为人民币 11,070 万元。

1998 年 1 月 13 日,公司实施向全体股东以每 10 股转增 5 股的资本公积转增股本方案。转增后,公司总股本为 166,050,000 股。

1999 年 6 月 24 日,公司实施向全体股东以每 10 股配 3 股、配股价为每股 20 元的配股方案。配股后,公司总股本为 189,800,000 股。

1999 年 6 月 12 日,公司以每 1.8 股山东鲁颖电子股份有限公司(简称“鲁颖电子”)股份折合 1 股的比例,向鲁颖电子全体股东定向发行 15,172,328 股,吸收合并鲁颖电子。吸收合并后,公司总股本为 204,972,328 股。

1999 年 9 月 9 日,公司实施向全体股东以每 10 股送 3 股的 1998 年利润分配方案。送股后,公司总股本为 259,339,024 股。

2000 年 5 月 13 日,公司实施向全体股东以每 10 股转增 4 股的资本公积金转增股本方案。转增后,公司总股本为 363,074,634 股。

2000 年 12 月 4 日,公司实施向机构投资者和老股东增发 20,000,000 股、发行价格为每股 46 元的增发方案。增发后,公司总股本为 383,074,634 股。

2001 年 5 月 9 日,公司实施向全体股东以每 10 股转增 5 股和每 10 股派发 1 元的资本公积金转增股本及派发红利的分配方案。转增后,公司总股本为 574,612,295 股。

2001 年 6 月 28 日刊登公告,根据中国证券登记结算有限公司上海分公司(原上海证券中央登记结算公司)出具的关于清华同方(上证登股[2001 查]0060 号)股本结构证明,公司股本总数由于送配股尾数四舍五入进位所致,由 574,611,951 股转至 574,612,295 股。

2006 年 2 月 10 日,公司实施股权分置改革方案。股权分置改革完成后,公司有限售条件的流通股为 197,830,159 股,占公司股本的 34.43%,其中清华控股有限公司持有的公司股份在三十六个月内不通过上海证券交易所竞价方式出售。

2007 年 8 月 3 日,公司向 10 名特定对象以非公开发行方式发行 5,400 万股。增发后,公司总股本为 628,612,295 股。

2008 年 5 月 30 日,公司向全体股东按每 10 股配 2 股的比例配售股份。配

股完成后，本公司总股本由 628,612,295 股变更为 751,515,811 股。

2008 年 8 月 11 日，公司实施向全体股东以每 10 股转增 3 股的资本公积金转增股本方案。转增后，本公司总股本由 751,515,811 股变更为 976,970,554 股。

截至 2009 年 6 月 30 日，公司前十大股东情况如下：

序号	股东	持股数量(股)	持股比例(%)
1	清华控股有限公司	287,379,689	29.42
2	成都仁道投资有限公司	10,647,000	1.09
3	成都国光电气股份有限公司	4,992,000	0.51
4	苏州市相城区江南化纤集团有限公司	4,702,360	0.48
5	嘉实沪深 300 指数证券投资基金	4,141,340	0.42
6	海南盈峰康体发展有限公司	2,600,000	0.27
7	中国人民人寿保险股份有限公司—万能—一个险—万能	2,499,954	0.26
8	北京首都创业集团有限公司	2,010,627	0.21
9	中欧新趋势股票型证券投资基金(LOF)	2,000,000	0.20
10	中意人寿保险有限公司—传统保险产品—股票账户	1,811,200	0.19

### 三、最近三年的控股权变动及重大资产重组情况

#### (一) 最近三年一期的控股权变动

中华人民共和国财政部为本公司实际控制人，清华控股有限公司为本公司控股股东，近三年及一期均未发生变化。

清华控股近三年一期末持有同方股份的股份数量和比例变化情况如下：

项目	2009年 6月30日	2008年 12月31日	2007年 12月31日	2006年 12月31日
清华控股持股数量(股)	287,379,689	296,379,689	189,986,980	189,986,980
清华控股持股比例(%)	29.42	30.34	30.22	33.06

#### (二) 最近三年及一期的重大资产重组情况

最近三年及一期，同方股份没有发生重大资产出售或者购买等重大资产重组事项。

## 四、主营业务情况和主要财务数据

### (一) 公司主营业务情况

公司主营业务可以概括为“两大产业、四大本部、八大领域”，即主要集中在信息和能源环境两大产业，其中，信息产业分为计算机系统本部、应用信息系统本部、数字电视系统本部共三大本部，涉及计算机、数字城市与行业信息化、安防系统、数字电视系统、数字通信与装备制造、互联网应用与服务等六大领域；能源环境产业设立能源环境本部，涉及环保与建筑节能两大领域。

公司紧密依托清华大学等科研院所的人才、科技优势，积极探索科技成果产业化发展之路，对一大批国家“八五”攻关项目、“863”项目、国家级重点新产品和国家级火炬计划项目等高科技技术成果进行产业化。公司陆续培育了数字城市、安防系统、智能卡芯片设计、数字电视系统、互联网知识数据库出版、建筑节能、脱硫、半导体高亮度LED芯片制造、水处理等一系列在国内甚至国际处于领先地位的核心产业群组；并进一步延伸产业链，发展附加值高的业务领域，形成了RFID、卫星导航、知识搜索引擎应用、高铝粉煤灰综合利用等为代表的创新型业务群。

2008年，公司全年实现主营业务收入137.06亿元，实现归属母公司股东净利润2.51亿元，其中扣除非经常性损益的净利润为2.70亿元，同比增长17.24%。

最近三年及一期，同方股份按照行业和应用领域分类的经营收入构成情况如下：

单位：百万元

项目	2009年1-6月		2008年		2007年		2006年	
	销售收入	比重	销售收入	比重	销售收入	比重	销售收入	比重
一、信息产业								
1. 计算机	1,704.70	30%	3,589.30	26%	4,414.36	32%	4,578.67	40%
2. 应用信息								
(1) 数字城市与行业信息系统	1,042.33	18%	2,172.61	16%	1,948.53	14%	1,555.82	14%
(2) 安防系统	447.41	8%	2,439.13	18%	2,303.86	17%	1,627.49	14%
合计	1,489.74	26%	4,611.74	34%	4,252.39	31%	3,183.31	28%
3. 数字电视系统								
(1) 数字电视系统	724.33	13%	1,541.22	11%	1,203.68	9%	529.79	4%
(2) 数字通信与装备制造	349.37	6%	872.60	6%	808.93	6%	600.36	5%

造								
(3) 互联网应用与服务	199.19	4%	390.75	3%	325.90	2%	274.40	3%
合计	1,272.89	23%	2,804.57	20%	2,338.51	17%	1,404.55	12%
二、能源环境业								
(1) 环保	127.14	2%	230.07	2%	188.84	1%	363.83	4%
(2) 建筑节能	1,037.85	18%	2,407.68	17%	2,205.44	16%	1,832.70	15%
合计	1,164.99	21%	2,637.74	19%	2,394.28	17%	2,196.52	19%
三、科技园及其他	19.06	0%	63.12	1%	323.51	3%	68.53	1%
四、总计	5,651.39	100%	13,706.47	100%	13,723.06	100%	11,431.60	100%

注：2007 年公司对原环保产业中的蓄能业务进行调整，转入建筑节能产业领域进行核算。

2008 年，因公司下属同方环境股份有限公司不再纳入公司合并范围，为统一比较口径，公司在以往年度环保收入中相应剔除了同方环境股份有限公司数据。

## (二) 公司主要财务指标

公司最近三年及一期合并报表的资产负债情况如下：

单位：万元

项 目	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
总资产	1,942,484.83	1,808,043.69	1,741,973.30	1,289,690.06
总负债	1,074,380.43	964,051.43	1,043,340.96	834,120.18
净资产	868,104.40	843,992.26	698,632.34	455,569.88
归属上市公司股东的权益	723,669.34	704,612.80	556,046.92	336,820.29

本公司最近三年及一期合并报表的盈利情况如下：

单位：万元

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
营业收入	569,344.67	1,392,803.27	1,462,588.67	1,222,172.99
利润总额	25,735.12	46,707.03	71,750.50	38,001.28
归属上市公司股东的净利润	17,578.07	25,142.68	44,074.99	15,853.28

本公司最近三年及一期合并报表的现金流量如下：

单位：万元

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
经营活动现金流量净额	-28,706.64	4,757.60	23,808.73	27,612.41
投资活动现金流量净额	-55,427.90	-153,190.23	-70,888.28	-33,819.86
筹资活动现金流量净额	77,442.36	182,757.08	144,299.03	38,598.38

本公司最近三年及一期的主要财务指标如下:

项 目	2009年1-6月	2008年	2007年	2006年
基本每股收益(元/股)	0.1799	0.2672	0.5211	0.2122
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.1134	0.2870	0.2723	0.1242
全面摊薄净资产收益率	2.43%	3.57%	7.93%	4.70%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	1.53%	3.83%	4.14%	2.75%

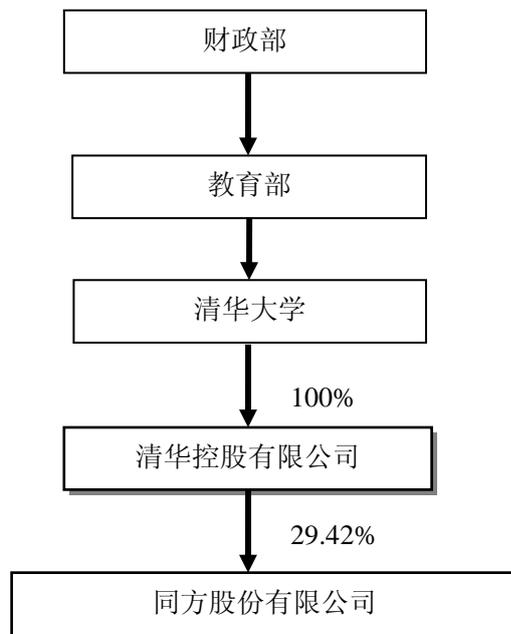
注1: 2007年每股收益和净资产收益率已经根据2008年的资本公积转增股本和配股影响重新计算; 2006年的每股收益和净资产收益率未根据上述影响重新计算。

注2: 上表2006年、2007年和2008年财务信息为审计后数据, 2009年上半年财务信息为未经审计数据。

## 五、控股股东及实际控制人概况

### (一) 控股股东及实际控制人

截止到2009年6月30日, 本公司总股本为976,970,554股, 清华控股有限公司持有287,379,689股(无限售条件的流通股), 占公司总股本的29.42%, 为本公司第一大股东。清华控股的行政主管部门为教育部, 其持有的国有股权管理最终隶属于财政部, 公司的实际控制人为财政部。



## (二) 控股股东概况

清华控股有限公司成立于 1992 年，原名称为“北京清华大学企业集团”，系清华大学所属的全民所有制企业，2003 年 9 月，根据国务院办公厅《关于北京大学清华大学规范校办企业管理体制试点问题的通知》（国办函〔2001〕58 号）文件要求，经国务院批准，改制为国有独资有限责任公司，名称变更为“清华控股有限公司”，注册资本 20 亿元，法定代表人为宋军先生。

清华控股依托清华大学雄厚的科技优势和人才资源，在制定清华大学科技产业发展战略、整合资产、调整结构、协调利益等方面发挥主导作用，是清华大学科技企业投融资、科技开发、成果转化、高新技术企业孵化、对外贸易及经济技术合作交流等重大经营活动的决策和管理中心。经营范围包括资产管理；资产受托管理；实业投资及管理；企业收购、兼并、资产重组的策划；科技、经济及相关业务的咨询及人员培训。

清华控股目前还拥有紫光集团、紫光股份、诚志股份、启迪股份、浦华控股、阳光能源、科技创投、工美装饰、华环电子、比威网络等三十余家控股和主要参股公司，产业领域涉及电子信息、环保与人工环境工程、民用核技术、通讯、新材料与新能源、生物工程、精细化工与制药、先进制造及光电一体化等。

## 第三节 交易对方情况

### 一、晶源科技概况

#### (一) 公司基本信息

公司名称：唐山晶源科技有限公司

企业性质：有限责任公司

注册地：河北省玉田县无终西街 3129 号

主要办公地点：河北省玉田县无终西街 3129 号

法定代表人：孟令富

注册资本：1,008 万元

税务登记证号码：130229105198674

经营范围：电子元件的开发、生产、销售；精密机械的开发、制造、销售。

#### (二) 公司历史沿革

##### 1、1991 年 5 月玉田县电子工业公司建立

唐山晶源科技有限公司的前身为玉田县电子工业公司，经玉田县人民政府[1991]5 号文(1991 年 5 月 22 日)批复同意，玉田县经委设立玉田县电子工业公司，为局级国营预算外企业。

##### 2、1995 年 2 月改组为唐山晶源电子有限责任公司

经玉田县产权制度改革领导小组研究决定，以玉田县综合改革办公室玉综改[1995]3 号文(1995 年 2 月 10 日)批复同意，玉田县电子工业公司改组为唐山晶源电子有限责任公司。注册资本 500 万元，股权设置为国家股 50 万元，法人股 450 万元(其中，玉田县食品机械厂 95 万元，职工持股基金会 355 万元)。

##### 3、1995 年 6 月名称变更为唐山晶源电子(集团)有限公司

经 1995 年 6 月 8 日第二次股东会审议通过，唐山晶源电子有限责任公司名称变更为唐山晶源电子(集团)有限公司。

##### 4、1997 年 11 月玉田县食品机械厂退出

1997 年 11 月，玉田县食品机械厂与唐山晶源电子(集团)有限公司职工持股

基金会签订《唐山晶源电子(集团)有限公司关于出资额转让协议》，协议约定玉田县食品机械厂将其对唐山晶源电子(集团)有限公司的全部出资额转让予唐山晶源电子(集团)有限公司职工持股基金会。此时，唐山晶源电子(集团)有限公司的股东变更为两家：玉田县国资局持股比例为 10%，职工持股基金会持股比例为 90%。

#### **5、1998 年 8 月改制为唐山晶源电子股份有限公司**

经河北省经济体制改革委员会于 1998 年 3 月 10 日下发的冀体改委股字[1998]5 号文件和河北省人民政府股份制领导小组办公室冀股办[1998]34 号文批准，玉田县国资局、唐山晶源电子集团工会（职工持股会）以及阎永江、杨立新、毕立新、安士生、张之海和于海东等 6 名自然人以发起方式改制设立唐山晶源电子股份有限公司，设立时总股本 1,008 万元，其中职工持股会、阎永江、玉田县国资局、杨立新、毕立新、安士生、张之海、于海东分别持有 587.23、116.68、100.80、61.08、53.08、40.69、25.36、23.08 万股股份，分别占总股本的 58.25%、11.57%、10%、6.06%、5.27%、4.04%、2.52%、2.29%。职工持股会的股份以经评估的净资产 450 万元加上 137.23 万元现金认购，玉田县国资局以经评估的净资产 50 万元及现金 50.8 万元认购，其他自然人均以现金认购。

#### **6、2001 年 10 月至 2002 年 1 月，国家股和职工持股会持股退出，部分自然人股份转让**

经 2001 年 10 月 27 日晶源电子职工持股会临时会员代表会议表决通过，职工持股会将其所持股份分别转让予阎永江、毕立新、孟令富、李艳琴；经河北省财政厅以《关于唐山晶源电子股份有限公司转让国有股权的批复》（2002 年 1 月 18 日冀财企[2002]5 号）批准，玉田县国资局将其所持股份转让予阎永江；职工持股会将其所持股份转让予阎永江、毕立新、孟令富、李艳琴；杨立新将其所持股权转让予孟令富；安士生将其所持股权转让予杨瑞丰；张之海将其所持股权转让予陶志明；于海东将其所持股权转让予张怀方。转让后，晶源科技的总股本保持不变，阎永江、毕立新、孟令富、杨瑞丰、李艳琴、陶志明、张怀方，分别持有 695.52、103.48、80.64、40.69、39.23、25.36、23.08 万股股份，分别占总股本的 69%、10.27%、8%、4.04%、3.89%、2.52%、2.28%。2002 年 1 月，河北省人民政府股份制领导小组办公室以《关于同意唐山晶源电子股份有限公司调整股

权结构的批复》(冀股办[2002]7号)批准了该次股权结构调整。

#### 7、2006年6月更名为唐山晶源科技有限公司并变更企业类型

2006年6月2日,经唐山市工商行政管理局核准,“唐山晶源电子股份有限公司”名称变更为“唐山晶源科技有限公司”,企业类型由“股份有限公司”变更为“有限责任公司”。

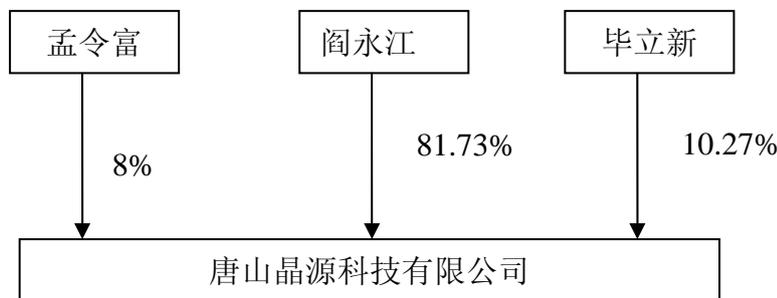
#### 8、2006年12月自然人股东之间的股权转让

2006年12月,晶源科技实际控制人阎永江先生与杨瑞丰先生、李艳琴女士、陶志明先生、张怀方先生分别签订了《股权转让协议书》,阎永江先生受让了上述四人所持有的晶源科技4.04%、3.89%、2.52%、2.28%的股权。晶源科技的股权结构变更为:阎永江先生持有81.73%的股权,毕立新女士持有10.27%的股权,孟令富先生持有8%的股权,并于2007年4月16日完成工商变更工作。

最近三年及一期,晶源科技的注册资本未发生变化。

## 二、晶源科技股权结构

截至本报告书签署日,晶源科技的股权结构为:



晶源科技的控股股东和实际控制人为阎永江先生。近三年及一期,实际控制人和控股股东未发生变化。

## 三、晶源科技主要业务发展状况

自2002年起,唐山晶源科技有限公司实际上为一家控股型公司,不从事具体的生产和销售业务。晶源科技的控股和参股企业的情况请参见本节“六、晶源科技下属企业情况”。

#### 四、晶源科技最近三年主要财务指标:

##### (一) 晶源科技最近三年合并报表的主要财务状况

单位: 万元

项目	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
资产总额	51,734.79	50,258.43	37,736.75
负债总额	9,054.08	10,174.47	12,455.29
归属母公司所有者权益	16,064.68	14,612.83	11,789.32

##### (二) 晶源科技最近三年合并报表的主要经营成果

单位: 万元

项目	2008年	2007年	2006年
营业收入	26,950.90	23,145.45	20,569.46
利润总额	3,804.67	3,935.26	3,584.12
归属母公司所有者的净利润	1,157.91	1,044.50	873.14

注: 晶源科技的财务报表未经审计, 其资产、负债和损益主要来源于财务报表对晶源电子的合并。

#### 五、晶源科技 2008 年的简要财务报表

##### 1、晶源科技 2008 年合并资产负债表和母公司资产负债表 (未经审计)

单位: 万元

项目	合并报表	母公司报表	项目	合并报表	母公司报表
货币资金	6,268.79	124.50	短期借款	5,183.46	-
应收票据	67.50	-	应付账款	1,784.25	-
应收账款	5,249.20	-	预收款项	40.95	-
预付款项	662.07	-	应付职工薪酬	614.27	74.48
应收利息	-	-	应交税费	-151.78	0.05
应收股利	-	-	其他应付款	168.49	0.89
其他应收款	1,966.88	525.45	一年内到期的非流动负债	131.00	-
存货	5,877.85	-	<b>流动负债合计</b>	<b>7,770.64</b>	<b>75.42</b>
一年内到期的非流动资产	10.69	-	专项应付款	482.93	405.93

流动资产合计	20,102.98	649.95	其他非流动负债	800.50	-
长期股权投资	1,307.39	4,484.15	非流动负债合计	1,283.43	405.93
投资性房地产	1,061.11	-	负债合计	9,054.08	481.35
固定资产	26,932.37	717.30	股本	1,008.00	1,008.00
在建工程	677.78	-	资本公积	4,327.02	1,386.19
无形资产	1,608.65	294.62	盈余公积	2,995.43	2,551.96
长期待摊费用	10.30	-	未分配利润	7,734.24	718.51
递延所得税资产	34.21	-	归属于母公司所有者权益合计	16,064.68	5,664.66
其他非流动资产	-	-	少数股东权益	26,616.04	-
非流动资产合计	31,631.81	5,496.06	所有者权益合计	42,680.72	5,664.66
资产总计	51,734.79	6,146.01	负债和所有者权益总计	51,734.79	6,146.01

## 2、晶源科技 2008 年合并损益表和母公司损益表（未经审计）

单位：万元

项 目	合并报表	母公司报表
一、营业收入	26,950.90	25.00
二、营业总成本	23,354.32	105.89
其中：营业成本	20,095.86	0.26
营业税金及附加	139.22	-
销售费用	658.16	-
管理费用	1,527.08	107.15
财务费用	807.44	-1.52
资产减值损失	126.56	-
加：投资收益	164.63	164.63
三、营业利润	3,761.22	83.74
加：营业外收入	100.16	-
减：营业外支出	56.71	-
四、利润总额	3,804.67	83.74
减：所得税费用	616.58	-
五、净利润	3,188.09	83.74
归属于母公司所有者的净利润	1,157.91	83.74
少数股东损益	2,030.18	-

## 六、晶源科技下属企业情况

晶源科技共有三家下属控股和参股企业，按产业类别划分，详细列表如下：

序号	所属产业	公司名称	注册资本 (万元)	注册地	晶源科技持 股比例
1	电子元器件 制造业	唐山晶源裕丰电子股 份有限公司	13,500	河北省玉田县无 终西街 3129 号	35.30%
2	电力	唐山新丰发电有限责 任公司	400	唐山市高新技术 开发区	14.75%
3	机械制造	唐山晶源和合机械设 备有限公司	680	河北省玉田县高 新技术产业园区	40%

## 七、晶源科技与同方股份是否存在关联关系，向同方股份推荐董事或者高级管理人员的情况说明

在本次交易前，晶源科技与同方股份不存在任何关联关系；本次交易完成后，晶源科技将持有同方股份 1,688 万股股份，成为同方股份的股东，持股比例为 1.7%。

晶源科技目前没有计划在成为同方股份的股东后向同方股份推荐董事或者高级管理人员。

## 八、晶源科技的声明和承诺

### (一) 关于晶源科技提供资料真实、准确和完整的承诺

晶源科技作为同方股份本次发行股份购买资产的交易对方，出具了关于提供资料真实、准确和完整的承诺：

“晶源科技保证向同方股份和本次发行股份购买资产的独立财务顾问、审计机构以及法律顾问等中介机构所提供的资料和信息、以及本次发行股份购买资产报告书中披露的与晶源科技及交易标的资产相关信息的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并声明承担个别和连带的法律责任。”

### (二) 晶源科技关于认购新股锁定期限的承诺

晶源科技承诺：本次交易完成之后，晶源科技所认购的同方股份新增股份自

发行结束登记至晶源科技账户之日起 12 个月内不上市交易和转让。

### **(三) 晶源科技及董事、监事、高级管理人员合法性声明**

晶源科技最近 5 年未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

晶源科技的董事、监事、高级管理人员最近 5 年未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

## 第四节 交易标的情况

### 一、标的资产基本情况

根据本公司与晶源科技签署的《发行股份购买资产协议》，本公司拟购买的资产为晶源科技持有的晶源电子 3,375 万股股份（占晶源电子总股本的 25%）。

### 二、拟购买目标公司的基本情况

#### （一）晶源电子基本情况

##### 1、基本信息

中文名称：唐山晶源裕丰电子股份有限公司

法定代表人：阎永江

企业法人营业执照注册号：130000000000406

公司税务登记号码：130229601064691

公司组织机构代码：60106469-1

公司注册地址：河北省玉田县无终西街 3129 号

公司办公地址：河北省玉田县无终西街 3129 号

公司股票上市交易所：深圳证券交易所

公司股票简称：晶源电子

公司股票代码：002049

邮政编码：064100

##### 2、设立及历史沿革

###### （1）1991 年 9 月唐山裕丰电子有限公司设立

唐山晶源裕丰电子股份有限公司的前身为唐山裕丰电子有限公司，为经唐山市对外经济贸易委员会以(91)唐外经贸经技字第 113 号文批准，由玉田县电子工业公司(唐山晶源科技有限公司的前身)与香港丰里实业有限公司共同投资，于 1991 年 9 月 20 日设立的中外合资企业，中港双方出资比例分别为 75%和 25%。公司注册资本 127 万美元，经营压电石英晶体器件的生产和销售，合营期限十二

年；出资分两次缴足，并由唐山会计师事务所分别出具了唐会字(92)第110号验资报告和唐会外字(1993)148号验资报告。

(2) 1998年3月更名为“唐山晶源裕丰电子有限公司”、股权转让并增资  
1998年3月31日，经唐山市对外贸易经济合作局以唐外经贸外资字(1998)059号文批准：中方股东名称因改制变更为“唐山晶源电子(集团)股份有限公司”；唐山裕丰电子有限公司名称变更为唐山晶源裕丰电子有限公司（即目前的“晶源电子”）；合营外方香港丰里实业有限公司将其全部出资转让予香港旭成实业发展有限公司。1998年3月31日，经唐山市对外贸易经济合作局以唐外经贸外资字(1998)060号文批准，合营双方以未分配利润、储备基金和生产发展基金同比例增资至212万美元。河北正得会计师事务所为此次增资出具了(98)冀正唐验字第05号验资报告。

(3) 2000年1月吸收合并晶源三益、晶源柯讯和晶源柯利

2000年1月，经唐山市对外贸易经济合作局以唐外经贸外资字(2000)011号和唐外经贸外资字(2000)046号文批准，唐山晶源裕丰电子有限公司以吸收合并方式合并唐山晶源三益电子有限公司（简称“晶源三益”）、唐山晶源柯讯电子有限公司（简称“晶源柯讯”）和唐山晶源柯利电子有限公司（简称“晶源柯利”）三家企业，中方股东名称变更为唐山晶源电子股份有限公司（即现在的“晶源科技”）。合并后注册资本变更为464万美元。河北正祥会计师事务所为此次合并的注册资本进行了审验，并于2000年3月6日出具了冀祥会验字(2000)第44号验资报告。

(4) 2001年4月外方股东转让全部出资

2001年4月2日，经股东会决议和唐山市对外贸易经济合作局以唐外经贸外资字(2001)043号文批准，香港旭成实业发展有限公司将其对合营公司的20%出资转让予唐山晶源电子股份有限公司，将其对合营公司的5%出资转让予陈继红女士。至此，唐山晶源裕丰电子有限公司成为内资企业，股权结构为：唐山晶源电子股份有限公司出资比例95%；陈继红女士出资比例5%。转让后在玉田县工商行政管理局办理了变更登记手续，营业执照注册号1302291000143，注册资本2,932.6万元人民币。

(5) 2001年6月大股东唐山晶源电子股份有限公司向17名自然人转让部

## 分出资

2001年6月,唐山晶源电子股份有限公司(即晶源科技)召开2001年临时股东大会,全体股东一致通过了向毕立新、孟令富、陶志明、董维来、李艳琴、王晓东、阎立群、郭宏宇、王艳丽、张怀方、杨瑞丰、武建军、阎海科、张龙贵、杨秀霞、张立强、杨国永共17名自然人转让对晶源电子的18.91%出资的决议。北京兴华会计师事务所有限责任公司对晶源电子截至2001年4月30日的净资产进行了审计,并出具(2001)京兴会字第230号《审计报告》。根据审计报告,晶源电子截至2001年4月30日的净资产为4,546.78万元。北京中企华资产评估有限责任公司对晶源电子截至2001年4月30日的全部资产负债进行了评估,并于2001年6月15日出具了中企华评字(2001)第30号《资产评估报告书》。根据评估结果,晶源电子截至2001年4月30日的净资产为5,669.45万元。经晶源电子2001年第三次临时股东会审议通过,唐山晶源电子股份有限公司(即晶源科技)与17位自然人签订了《股权转让协议》,约定以晶源电子截至2001年4月30日经审计的净资产作为转让的价格。

转让后,唐山晶源裕丰电子有限公司的股东及其出资比例为:

股东名称(姓名)	出资比例(%)	股东名称(姓名)	出资比例(%)
唐山晶源电子股份有限公司 (即晶源科技)	76.09	王艳丽	1.20
陈继红	5.00	张怀方	1.00
毕立新	1.66	杨瑞丰	1.00
孟令富	1.36	武建军	1.00
陶志明	1.36	阎海科	0.80
董维来	1.36	张龙贵	0.80
李艳琴	1.36	杨秀霞	0.73
王晓东	1.36	张立强	0.60
阎立群	1.36	杨国永	0.60
郭宏宇	1.36	合计	100.00

### (6) 2001年7月整体变更设立股份有限公司

2001年7月6日,唐山晶源裕丰电子有限公司召开2001年第4次临时股东会,全体股东一致通过了以2001年6月30日为基准日,以经审计后的净资产按1:1比例折股,依法整体变更设立股份有限公司的决议。根据北京兴华会计师

事务所有限责任公司于 2001 年 7 月 16 日出具的(2001)京会兴字第 247 号《审计报告》，截至 2001 年 6 月 30 日，公司的净资产为 5,050 万元，折为 5,050 万股。经河北省人民政府股份制领导小组办公室冀股办(2001)088 号文批准，唐山晶源裕丰电子股份有限公司设立，于 2001 年 9 月 17 日在河北省工商行政管理局领取了注册号为 1300001001989 的营业执照，注册资本为 5,050 万元人民币。

北京兴华会计师事务所有限责任公司对公司截至 2001 年 7 月 31 日的股本及相关的资产和负债的真实性和合法性进行了审验，并出具了(2001)京会兴字第 259 号《验资报告》。

股份公司设立时的股权结构为：

股东名称 (姓名)	持股数量 (万股)	股权比例	股东名称 (姓名)	持股数量 (万股)	股权比例
唐山晶源电子股份有限公司(即晶源科技)	3,842.545	76.09	王艳丽	60.60	1.20
陈继红	252.50	5.00	张怀方	50.50	1.00
毕立新	83.83	1.66	杨瑞丰	50.50	1.00
孟令富	68.68	1.36	武建军	50.50	1.00
陶志明	68.68	1.36	阎海科	40.40	0.80
董维来	68.68	1.36	张龙贵	40.40	0.80
李艳琴	68.68	1.36	杨秀霞	36.865	0.73
王晓东	68.68	1.36	张立强	30.30	0.60
阎立群	68.68	1.36	杨国永	30.30	0.60
郭宏宇	68.68	1.36	合计	5,050.0	100.00

#### (7) 2005 年 5 月首次公开发行 A 股并上市

经中国证监会证监发行字[2005]18 号文批准，唐山晶源裕丰电子股份有限公司于 2005 年 5 月 20 日成功发行人民币普通股(A 股)2,500 万股，每股面值 1.00 元，每股发行价 4.78 元，其中网下向询价对象累计投标询价配售 500 万股，网上向二级市场投资者按市值配售 2,000 万股。公司总股本由 5,050 万股增加致 7,550 万股。经深圳证券交易所深证上[2005]52 号文批准，公司 2,000 万股社会公众股于 2005 年 6 月 6 日起在深圳证券交易所上市交易，网下配售的 500 万股于 2005 年 9 月 7 日起在深圳证券交易所挂牌交易。首次公开发行完成后，唐山晶源电子股份有限公司(即晶源科技)持有晶源电子 3,842.55 万股，持股比例为 50.89%。

## (8) 2005 年 10 月股权分置改革

2005 年 10 月 28 日，晶源电子股权分置改革相关股东会议审议通过了《股权分置改革方案》，公司原非流通股股东向公司全体流通股股东每 10 股支付 3.5 股股份，以获得其所持股份的流通权。2005 年 11 月 7 日公司实施股权分置改革方案后，公司总股本未变，公司股权结构变更为：有限售条件的流通股为 4,175 万股，无限售条件的流通股为 3,375 万股。原全体流通股股东获付的 875 万股公司股票于 2005 年 11 月 7 日起在深圳证券交易所挂牌交易。股权分置改革完成后，唐山晶源电子股份有限公司(即晶源科技)持有晶源电子 3,176.76 万股，持股比例为 42.08%。

## (9) 2007 年 2 月非公开发行股票 1,450 万股

2007 年 2 月，经中国证监会证监发行字[2007]36 号文核准，公司以非公开发行股票的方式向 6 家特定投资者发行了 1,450 万股人民币普通股(A 股)，每股发行价 10.00 元，该股份于 2007 年 3 月 14 日在深圳证券交易所上市，公司总股本由 7,550 万股增加至 9,000 万股。本次非公开发行完成后，晶源科技持有晶源电子 3,176.76 万股，持股比例为 35.3%。

## (10) 2008 年 11 月资本公积金转增股本

2008 年 11 月 3 日，根据公司 2008 年第 3 次临时股东大会决议，晶源电子实施 2008 年半年度资本公积金转增股本方案，以公司总股本 9,000 万股为基数，用资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，转增后公司总股本由 9,000 万股增加至 13,500 万股。本次资本公积金转增股本完成后，晶源科技持有晶源电子 4,765.14 万股，持股比例为 35.3%。

**3、晶源电子目前的股权结构**

截至 2009 年 6 月 30 日，晶源电子前十大股东情况如下：

序号	股东	持股数量	持股比例
1	唐山晶源科技有限公司	47,651,362	35.3%
2	孙志成	1,303,200	0.97%
3	毕立新	725,445	0.54%
4	包淑清	693,313	0.51%
5	阎立群	576,125	0.43%
6	刘敬	570,050	0.42%

7	郭宏宇	558,775	0.41%
8	孟令富	553,775	0.41%
9	王晓东	548,774	0.41%
10	张天盈	536,931	0.40%

#### 4、控股股东及实际控制人

##### (1) 晶源电子的控股股东

晶源科技持有晶源电子 35.30%的股权，为晶源电子的控股股东。晶源科技的法定代表人为孟令富，注册资本 1,008 万元，营业范围为电子元件的开发、生产、销售；精密机械的开发、制造、销售。

##### (2) 晶源电子的实际控制人

阎永江先生持有晶源科技 81.73%的股权，为晶源电子的实际控制人。阎永江先生，中国国籍，至今未曾取得其他国家及地区居留权。大专学历，现任唐山晶源裕丰电子股份有限公司董事长兼总经理、唐山晶源科技有限公司董事、唐山晶源旭丰电子有限公司董事长，深圳市晶源裕丰电子有限公司董事、深圳市晶源健三电子有限公司董事长。目前受聘担任中国压电石英晶体行业协会副理事长、河北省电子行业协会副理事长。

#### (二) 晶源电子最近三年一期的主营业务情况

晶源电子为电子元器件制造企业，主营业务为压电石英晶体元器件的开发、生产和销售，主要产品为石英晶体谐振器和石英晶体振荡器。2008 年公司实现销售收入 26,925.90 万元、利润总额 3,720.92 万元、归属母公司净利润 3,054.79 万元。

最近三年一期晶源电子的主营业务收入情况如下：

单位：万元

项目	2009年1-6月	2008年	2007年	2006年
谐振器	10,364.72	22,547.20	18,785.30	16,848.97
振荡器	1,485.76	3,837.64	4,052.45	3,720.49
电容器	357.83	180.33	—	—
其他	186.78	139.15	—	—
电子元器件制造业合计	12,395.09	26,704.33	22,837.75	20,569.46

### (三) 主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债情况

#### 1、主要资产情况

截至 2009 年 6 月 30 日，晶源电子的主要资产情况如下：

项目	金额(万元)	占总资产比例
流动资产	18,290.79	38.66%
其中：货币资金	5,270.81	11.14%
存货	5,200.71	10.99%
应收账款	6,811.95	14.40%
非流动资产	29,021.91	61.34%
其中：固定资产	25,202.84	53.27%
在建工程	920.39	1.95%
投资性房地产	1,317.27	2.78%
无形资产	1,282.77	2.71%

截至 2009 年 6 月 30 日，晶源电子的资产总额为 47,312.69 万元：货币资金占 11.14%，应收账款占 14.4%、存货占 10.99%，固定资产占 53.27%，投资性房地产占 2.78%、无形资产占 2.71%。

应收账款余额为 7,164.62 万元，计提坏账准备 352.67 万元，其中帐龄在一年以内的应收账款比例为 97.53%。

存货合计 5,200.71 万元，其中：原材料占 39.15%；库存商品占 25.46%；在产品占 29.96%，不存在减值准备。存货项目中，不存在用于抵押、质押、担保或涉及诉讼的情况。

固定资产净值合计 25,202.84 万元，其中：房屋建筑物占 20.77%；机器设备占 73.07%；运输设备占 0.33%；其他设备占 5.83%。固定资产项目中，除位于玉田县鑫兴电子工业园区内的房产（房屋权证编号：200600906）已于 2008 年 9 月 25 日抵押给中国农业银行玉田县支行，为晶源电子本部的 2,500 万元借款提供抵押担保外，其他固定资产不存在用于抵押、质押、担保或诉讼的情况。

无形资产净值合计 1,282.77 万元，其中土地使用权 1,014.53 万元、其他无形资产（软件和专利）268.24 万元。无形资产项目中，除位于玉田县鑫兴电子工业园区内的土地（土地证编号：玉田县用（2004）字第 434 号）已于 2008 年 9 月 25 日抵押给中国农业银行玉田县支行，为晶源电子本部的 2,500 万元借款

提供抵押担保外,其他无形资产不存在用于抵押、质押、担保或涉及诉讼的情况。

晶源电子目前共有 4 家控股子公司、3 家控股孙公司和 1 家参股公司,具体情况如下:

公司名称	注册地址	注册资本	主营业务	持股比例
深圳市晶源裕丰电子有限公司	深圳	1,050 万元	开发、经营电子元器件及整机产品、电子设备、仪器仪表;经营进出口业务	98%
唐山晶源旭丰电子有限公司	河北省玉田县	360 万美元	生产压电石英晶体元器件	75%
北京晶源裕丰光学电子器件有限公司	北京	500 万元	加工石英晶体器件,光学镜片真空镀膜;自营进出口业务;销售仪器仪表、机械设备、电子设备	100%
深圳市晶源健三电子有限公司	深圳	600 万元	电子产品的购销,国内贸易(不含专营、专控、专卖商品)	50%
苏州晶健电子有限公司(深圳晶源健三全资子公司)	苏州	200 万元	销售办公设备及配件、通讯器材及配件、家电及配件、汽车电子配件、工业电子电器配件;以上产品的进出口业务	100%
上海晶三进出口有限公司(深圳晶源健三全资子公司)	上海	50 万元	从事货物及技术的进出口业务,转口贸易,保税区企业间的贸易及贸易代理	100%
深圳市晶源健三科技有限公司(深圳晶源健三全资子公司)	深圳	100 万元	电子产品的销售与国内贸易	100%
九江佳华压电晶体材料有限公司	九江	850 万元	压电晶体材料及相关制品生产、加工、销售	30%

注:晶源电子第三届董事会第十四次会议决议于 2009 年注销深圳市晶源裕丰电子有限公司,注销手续正在办理当中。

## 2、对外担保情况

截至 2009 年 6 月 30 日,除晶源电子本部用部分土地使用权和房屋建筑物为本部贷款提供抵押担保外,晶源电子及下属子公司不存在其他对外担保的情形。

## 3、主要负债情况

截至 2009 年 6 月 30 日,晶源电子的主要负债情况如下:

项目	金额(万元)	占总负债比例
短期借款	2,500.00	37.89%
应付账款	2,477.91	37.55%

截至 2009 年 6 月 30 日,晶源电子的负债总额为 6,598.25 万元,主要为短期借款和应付账款,其中短期借款占 37.89%,应付账款占 37.55%。

短期借款为抵押借款，系晶源电子本部向中国农业银行玉田县支行取得的两笔借款，借款金额分别为 1,500 万元和 1,000 万元，借款期限分别自 2008 年 10 月 23 日至 2009 年 10 月 22 日、自 2008 年 9 月 26 日至 2009 年 9 月 25 日。该两笔借款以晶源电子座落于河北省玉田县玉遵西路两侧的建筑面积为 8,954.00 平方米、账面原值为 1,627.28 万元的自有房产以及面积为 82,060.90 平方米、账面原值为 958.32 万元的新厂土地使用权作抵押。

应付账款主要为应付供应商的原材料采购欠款，其中帐龄在一年以内的应付账款比例为 97.03%。

#### (四) 晶源电子最近三年一期主要财务数据

##### 1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2009年6月 30日	2008年12月 31日	2007年12月 31日	2006年12月 31日
总资产	47,312.69	49,020.54	47,885.99	34,560.36
总负债	6,598.25	8,572.72	9,180.69	11,306.11
净资产	40,714.44	40,447.82	38,705.30	23,254.26
归属母公司股东 的所有者权益	39,364.10	39,183.51	37,490.55	21,798.68

##### 2、合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2009年1-6月	2008年	2007年	2006年
营业收入	12,690.86	26,925.90	23,102.46	20,991.01
利润总额	2,021.27	3,720.92	3,973.37	3,773.94
净利润	1,701.63	3,104.35	3,228.68	3,008.85
归属母公司股东 的净利润	1,665.60	3,054.79	3,095.01	2,649.76

##### 3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项 目	2009年1-6月	2008年	2007年	2006年
经营活动现金流量净额	3,976.57	6,429.80	4,069.05	4,246.26
投资活动现金流量净额	-702.36	-7,092.42	-7,113.48	-3,932.61

筹资活动现金流量净额	-4,156.55	-745.46	9,533.09	-1,165.35
------------	-----------	---------	----------	-----------

注：上表 2006 年、2007 年、2008 年以及 2009 年 1-6 月的财务信息均经审计。

### 三、交易标的主营业务情况

#### (一) 主要产品

##### 1、按产品性能分类

晶源电子的主要产品压电石英晶体元器件属于电子元器件行业，按产品性能主要可以分为石英晶体谐振器和石英晶体振荡器。

(1) 石英晶体谐振器：应用石英晶体材料(水晶)压电效应原理，制造的频率选择与控制元件，具有高 Q 值（品质因数）、低功耗、频率稳定的特点，在数字电路和通讯产品电路中起着时间基准或频率基准作用，在所有电子产品领域中均有广泛的应用。

(2) 石英晶体振荡器：应用石英晶体谐振器元件与专门设计的匹配振荡电路组成的时频模块，即石英晶体器件。根据产品精度和产品特性可分为：普通时钟晶体振荡器（OSC）、压控晶体振荡器（VCXO）、温度补偿晶体振荡器（TCXO）、恒温晶体振荡器（OCXO）。频率稳定度低于  $5 \times 10^{-6}$  通称普通振荡器，多应用在终端产品上；频率稳定度高于  $1 \times 10^{-6}$  属高稳定度振荡器（精密器件），主要应用在程控交换机、移动通信基站、GPS（卫星）定位系统及终端产品、精密仪器仪表等民用和军工产品上。

##### 2、按产品外形和安装方式分类

按产品外型及安装方式分类，晶源电子产品可以分为 DIP 型产品（插件型元件）SMD 型产品（新型片式元件）。

DIP 产品属传统产品，晶源电子在业内有着一定的品牌优势，产品大部分为三星、LG 等知名大公司旗下企业配套使用；SMD 产品是随着电路安装表面贴装技术（SMT 技术）发展起来的片式化、小型化元件，晶源电子处于国内行业领先的水平，销售市场主要为台湾同类企业做 OEM 生产和供给欧美及韩国分销商。

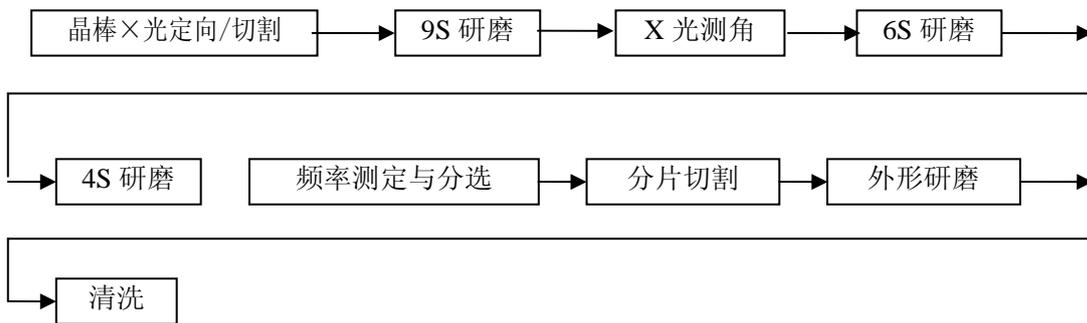
石英晶体元器件广泛应用于电子玩具、电子计时器、游戏机、家用电器、自动化办公设备、电脑、PDA、MP3、移动通信、程控交换机、汽车电子、蓝牙产品、

航空航天和军用电子装备等各种产品领域，而且随着信息及数字技术的飞速发展，石英晶体元器件的应用领域还在不断拓展。

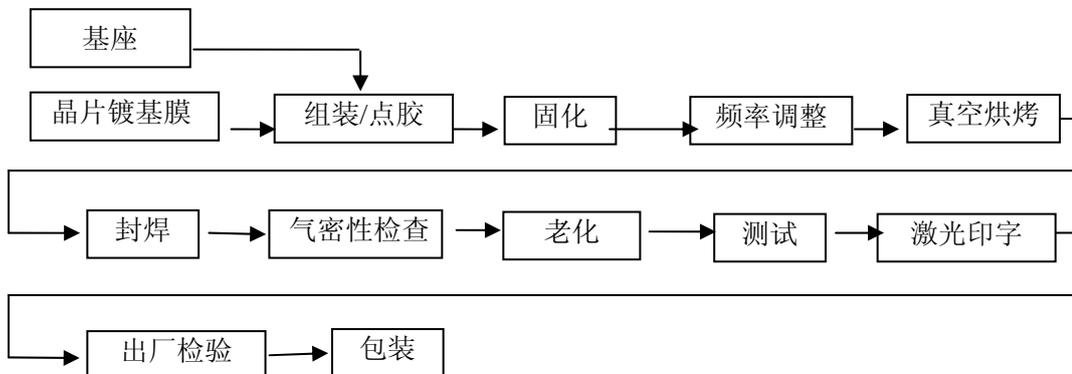
## (二) 主要产品的生产流程

产品主要由基座、外壳、晶体振子、IC 构成。其中外壳、基座、IC 属外购件，晶体振子是产品的核心件，其制造技术决定着产品的质量和成本。人造水晶是制造晶体振子的主要原材料。

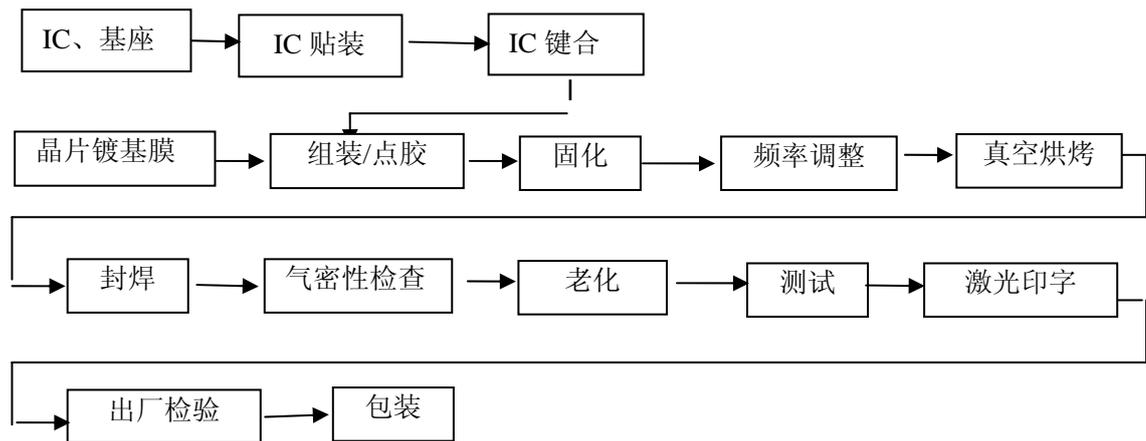
### 1、晶体振子的制造流程



### 2、谐振器的主要工艺流程



### 3、振荡器的主要工艺流程



### (三) 主要经营模式

#### 1、生产模式

晶源电子采用按产品类别和工序进行专业化分工协作的生产组织方式。晶源电子下设 DIP 产品部、SMD 产品部和精密器件产品部，各个产品部内均设有技术管理办公室。DIP 产品部下设一分厂和三分厂，一分厂主要生产 49S、49S-SMD、49U 型石英晶体谐振器，三分厂为一分厂供应晶片；SMD 产品部下设五分厂和六分厂，六分厂主要生产 SMD 型石英晶体元器件，五分厂为六分厂供应晶片；精密器件产品部下设四分厂，主要生产 UM 型石英晶体谐振器和精密器件产品。

各厂的生产计划由晶源电子的计划部统一进行调度。从水晶切片到产品最后封装都在晶源电子的生产线完成，因此能够按用户要求及时进行生产计划的调整，以保证按时交货。

#### 2、采购模式

晶源电子产品的原材料为人造水晶，配套件为基座、外壳和 IC（用于石英晶体振荡器产品），晶源电子根据生产需要，结合原材料市场的具体状况，采用招标采购或比价采购，供应商根据定单要求供货。

#### 3、销售模式

晶源电子采取以向经销商销售、OEM 与对大用户直接供货相结合的销售模式。对于不同的销售方式，晶源电子确认销售收入的原则均相同，即依订单发货并开出发票后即确认收入。

向经销商销售的模式：晶源电子通过分布在全球各地的石英晶体元器件专业贸易商向最终用户销售产品的一种营销模式，即由经销商接受其多个用户(整机

厂)的订单,经销商集中向晶源电子订货,再向其用户销售。

OEM 模式:晶源电子为同行业大型制造商生产贴牌产品的销售方式。此类客户本身是石英晶体元器件的大型制造商。

对用户直接供货的模式:公司向最终用户(整机厂)直接供货的销售方式,销售对象主要是规模较大、信誉较好的公司。

#### (四) 主要产品的产能、产量和销量、销售收入情况

##### 1、晶源电子最近三年及一期的主要产品产能利用情况

单位:万件

产品名称	2009年1-6月			2008年			2007年		
	产能	产量	产能利用率	产能	产量	产能利用率	产能	产量	产能利用率
<b>谐振器</b>									
DIP	13,000	11,628	89.45%	26,000	25,765	99.10%	24,000	23,775	99.06%
SMD	6,500	6,337	97.49%	10,800	10,407	96.36%	4,800	4,619	96.23%
<b>振荡器</b>									
DIP	30	16	53.33%	50	50	100.00%	180	173	96.11%
SMD	350	300	85.71%	700	756	108.00%	700	678	96.86%
精密器件	100	81	81.00%	200	193	96.50%	180	159	88.33%

注: DIP 产品为低端产品,利润率较低,晶源电子目前逐步降低传统低端产品产量,重点扩展 SMD 和精密器件等高端产品,因此 DIP 类产品的产能利用率较低。

##### 2、晶源电子最近三年及一期的主要产品产销率情况

单位:万件

产品名称	2009年1-6月			2008年			2007年		
	销量	产量	产销率	销量	产量	产销率	销量	产量	产销率
<b>谐振器</b>									
DIP	11,428	11,628	98.28%	26,614	25,765	103.30%	23,461	23,775	98.68%
SMD	6,473	6,337	102.15%	9,879	10,407	94.93%	4,525	4,619	97.96%
<b>振荡器</b>									
DIP	15	16	93.75%	55	50	110.00%	178	173	102.89%
SMD	276	300	92.00%	739	756	97.75%	665	678	98.08%
精密器件	79	81	97.53%	191	193	98.96%	154	159	96.86%

## 3、主要产品最近二年一期的销售收入和销售单价变化情况

产品名称	2009年1-6月			2008年			2007年		
	销售收入 (万元)	收入 比例	销售 单价 (元/件)	销售 收入 (万元)	收入 比例	销售 单价 (元/件)	销售 收入 (万元)	收入 比例	销售 单价 (元/件)
<b>谐振器</b>									
DIP	4,856	39.18%	0.42	12,058	45.15%	0.45	12,169	53.28%	0.52
SMD	5,474	44.16%	0.85	10,452	39.14%	1.06	6,361	27.85%	1.41
<b>振荡器</b>									
DIP	43	0.35%	2.87	166	0.62%	3.02	529	2.32%	2.97
SMD	739	5.96%	2.68	1,992	7.46%	2.70	2,124	9.30%	3.19
精密器件	703	5.67%	9.22	1,680	6.29%	8.96	1,399	6.13%	9.08
<b>合计</b>	<b>11,815</b>	<b>95.32%</b>	<b>-</b>	<b>26,348</b>	<b>98.66%</b>	<b>-</b>	<b>22,582</b>	<b>98.88%</b>	<b>-</b>

注1：上表中收入比例为各种产品收入占晶源电子当年主营业务收入的比列；

注2：谐振器的SMD分类中包括玻璃封装谐振器。

由于电子行业生产技术更新较快，电子元器件产品的价格均呈下降趋势，晶源电子通过不断研发生产新产品，以稳定和提高公司产品的销售价格和毛利率水平。

## 4、最近二年一期对前5名客户的销售收入和比例情况

年 度	序 号	客 户 名 称	销售 收入 (万元)	占总销售收 入比例
2009年 1-6月	1	晶技股份有限公司(台湾)	3,427.28	27.01%
	2	美国 AB (Abralon corporation)	1,053.70	8.30%
	3	韩国 LG (PT LG Innotek Indonesia)	998.36	7.87%
	4	华为技术有限公司	661.87	5.22%
	5	德国 SIMS (Gigaset Communications GmbH)	654.05	5.15%
			合 计	6,795.26
2008年	1	晶技股份有限公司(台湾)	4,071.15	15.12%
	2	台湾希华晶体科技股份有限公司	2,761.53	10.26%
	3	美国 AB (Abralon corporation)	2,145.65	7.97%
	4	韩国 SN (Sunny Eleectronis Corporation)	2,073.45	7.70%
	5	德国 PT (Petermann-technk)	1,642.89	6.10%
			合 计	12,694.67
2007年	1	台湾希华晶体科技股份有限公司	3,776.31	16.35%
	2	韩国 SN (Sunny Eleectronis Corporation)	1,985.41	8.59%

3	美国 AB (Abralon corporation)	1,829.02	7.92%
4	韩国 DJ (Jing yuan electronics corea Co.,Ltd)	1,703.00	7.37%
5	韩国 LG (PT LG Innotek Indonesia)	1,587.79	6.87%
合 计		10,881.53	47.10%

近二年一期,晶源电子不存在向单个客户的销售比例超过年度主营业务收入50%的情况。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、公司主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在客户中无持股、投资等情况。

## (五) 原材料和能源及其供应情况

### 1、主要原材料及供应情况

晶源电子主要产品的成本构成中,原材料占60%左右,人工成本及制造费用分别占12%及28%左右。原材料中主要是基座、人造水晶、外壳和集成电路(IC芯片),以及银丝、导电胶、研磨砂、编带包装等辅料。晶源电子一直致力于和主要材料供应商建立长期的紧密的战略合作关系,晶源电子和重要供应商有长期的合作历史,由于晶源电子的良好信誉和在中国市场的重要地位,不但能获得优质优价的材料供应,而且取得了供应商的优先供货地位;同时晶源电子积极拓展地缘优势,努力开发其他供货渠道,并且培养有潜力的国内供货渠道,以保证直接材料的供货渠道和价格优势。

目前,晶源电子的供应商主要有:京瓷(天津)商贸有限公司上海分公司、宁波台晶有限公司(GROWING PROFITS TRADING)、上海晶丰申电子科技有限公司、沧州晶源远贸晶体材料有限公司、台晶(宁波)电子有限公司。

### 2、主要能源及供应

晶源电子生产所需的主要能源是电力,供应有保障。

### 3、综合生产成本构成

年度	2009年1-6月	2008年	2007年
直接材料占生产成本比重(%)	59.79%	61.25%	62.30%
直接人工占生产成本比重(%)	12.39%	14.36%	12.85%
能源动力占生产成本比重(%)	4.93%	4.76%	4.88%
制造费用占生产成本比重(%)	22.89%	19.63%	19.97%

#### 4、最近二年一期向主要供应商的采购金额

近二年一期，晶源电子向前5名供应商采购原材料情况如下：

年 度	序 号	采购内容	客户名称	采购金额 (万元)	占总采购金 额比例
2009年 1-6月	1	基座	京瓷(天津)商贸有限公司上海分公司	827.64	19.63%
	2	基座、上盖	宁波台晶有限公司(GROWING PROFITS TRADING)(台湾)	785.68	18.63%
	3	基座	上海晶丰申电子科技有限公司	515.65	12.23%
	4	水晶Z板	沧州晶源远贸晶体材料有限公司	305.24	7.24%
	5	基座、上盖	台晶(宁波)电子有限公司	304.72	7.23%
		合 计			2,738.93
2008年	1	基座	日照汇丰电子有限公司	1,728.34	12.80%
	2	基座	京瓷(天津)商贸有限公司上海分公司	1,595.23	11.82%
	3	基座、上盖	台晶(宁波)电子有限公司	1,538.07	11.39%
	4	基座、上盖	宁波台晶有限公司(GROWING PROFITS TRADING)(台湾)	976.47	7.23%
	5	基座	日本希华有限公司 (Siward technology co.,ltd)	916.87	6.79%
		合 计			6,754.98
2007年	1	基座	日本希华有限公司 (Siward technology co.,ltd)	2,154.48	19.51%
	2	基座	日照汇丰电子有限公司	2,146.77	19.44%
	3	基座	香港东荣电子有限公司	953.47	8.63%
	4	水晶Z板	沧州远晶电子材料有限公司	829.18	7.51%
	5	基座	上海京瓷贸易有限公司	803.96	7.28%
		合 计			6,887.86

近二年一期，晶源电子不存在向单个供应商的采购比例超过年度采购总额50%的情况。晶源电子高管人员、核心技术人员、主要关联方或持有发行人5%以上股份的股东不存在在供应商中占有权益的情况。

#### (六) 环保和安全生产情况

##### 1、环保情况

晶源电子在生产过程中基本无污染，对环境影响很小，只有在晶体片清洗时产生少量酸性液体，经碱中和处理后，达到国家规定的工业废水排放标准，排入污水管道。生产设备噪音很小，可以控制在国家规定的65db(A)以下，符合国

家标准。

根据唐山市环境监测中心站 2009 年 5 月 20 日出具的《河北省排放污染物许可证监测报告》，晶源电子废水排放的现场监测结果符合环保要求。

经中国电子技术标准化研究所认证中心认证，晶源电子环境管理体系符合 GB/T24001 2004 idt ISO14001: 2004《环境管理体系—要求及使用指南》的标准。

## 2、安全生产情况

晶源电子认真贯彻执行国家各项安全生产政策法规，重视安全生产，制定和执行了安全教育、安全检查、安全管理、安全操作规程等一系列安全制度和措施，通过加强员工培训和教育，不断提高公司安全控制和管理的水平。

经中国电子技术标准化研究所认证中心认证，晶源电子职业健康安全管理体系符合 GB/T28001 2001《职业健康安全管理体系—规范》的标准。

## (七) 质量控制管理

### 1、质量标准

经中国电子技术标准化研究所认证中心认证，晶源电子质量管理体系符合 GB/T19001 2000 idt ISO9001: 2000《质量管理体系—要求》的标准。晶源电子已依据 GB/T19001 2000 idt ISO9001: 2000《质量管理体系—要求》，结合产品的生产过程编制了《质量手册》和《质量控制程序文件》等 26 个程序文件及相应的第三层文件（作业指导书）等，现已形成一套行之有效的文件化质量管理体系加以贯彻和实施。

晶源电子于 2008 年 9 月 22 日顺利通过现场审核，并取得国际通标标准认证公司（SGS）颁发的 TS16949 质量管理体系符合性认证证书。除了进一步夯实了 ISO9001 的质量管控体系外，TS16949 质量管理体系为产品的研发、设计、制造过程提供了明确、具体的管控手段和先进的理念，如产品质量先期策划控制（APQP），潜在失效模式分析（FMEA），生产件批准控制（PPAP），统计过程控制（SPC）等。此外，该体系强调的“过程管控”，为晶源电子质量管理过程中的精细化、科学化管理提供了明确方法。

## 2、质量控制措施

晶源电子设有质量管理部，拥有一支由 38 名质检人员组成的专职检验人员队伍，质量管理部主要负责宣传、贯彻、落实有关质量工作方面的国家各项方针、政策、法律、法规及公司的各项质量管理规定；负责主要原材料进厂检验，参与供方质量保证能力的考察和评定；负责产品的出厂检验，受理顾客投诉及退货的质量分析；负责质量手册和程序文件的编写、发放、更改、归档的管理等工作。

晶源电子各生产分厂设有质量管理科，在质量管理部的领导下负责各工厂产品制造过程检验和完工后的成品检验；负责不合格品及不合格项的原因分析；负责纠正和预防措施的验证；负责统计技术的推广应用；负责本厂范围内各项质量记录的监督检查；参与紧急放行、例外转序和让步接收的审理；负责原材料入厂检验的工艺验证，参与供方的推荐与合格供方的评价；负责对工艺规程、工艺卫生和作业指导书实施情况进行监督检查。

## 3、产品质量纠纷

晶源电子至今未发生过因产品质量问题而产生的重大法律纠纷。

### (八) 主要产品生产技术所处的阶段

产品名称	技术名称	技术所处阶段	技术先进水平
49U/S 型石英晶体谐振器	石英振子的设计制造技术	大批量生产	国内领先
UM 型石英晶体谐振器	小公差晶体制造技术	大批量生产	国内领先
SMD3225 型石英晶体谐振器	SMD 小型晶体制造技术	大批量生产	国内领先
SMD2520 型石英晶体谐振器	SMD 小型晶体制造技术	小批量生产	国内领先
SMD 型石英晶体振荡器	时钟振荡器制造技术	大批量生产	国内领先
SMD 型石英晶体压控振荡器	压控振荡器制造技术	大批量生产	国内先进
SMD1409 型石英晶体温补振荡器	温度补偿晶体振荡器制造技术	小批量生产	国内先进
恒温晶体振荡器	高稳晶体振荡器制造技术	小批量生产	国内先进

### (九) 晶源电子的主要固定资产、无形资产的具体情况

截至 2009 年 6 月 30 日，晶源电子的固定资产和无形资产的概况如下：

单位: 万元

类别	原值	净值	财务成新度
<b>固定资产</b>			
房屋建筑物	6,133.15	5,235.64	85.37%
机器设备	24,532.06	18,416.46	75.07%
运输设备	279.42	84.37	30.19%
电子设备	13,079.19	1,466.37	11.21%
<b>无形资产</b>			
土地使用权	1,115.45	1,014.53	90.95%
ERP 软件	70.00	25.57	36.53%
技术品质管理系统软件	320.00	237.33	74.17%
专利技术	6.00	5.33	88.89%

## 1、主要房屋建筑物

序号	房产证号	建筑面积(m <sup>2</sup> )	坐落地址	取得方式	担保情况	账面原值(万元)	账面净值(万元)	用途	归属单位
1	玉股份字第200701592号	2,994.45	玉田县鑫兴电子工业园区内	自建	无	211.45	198.07	公寓	晶源电子本部
2	玉股份字第200701593号	4,044.44	玉田县鑫兴电子工业园区内	自建	无	635.07	595.82	办公	晶源电子本部
3	玉股份字第200701594号	3,028.15	玉田县鑫兴电子工业园区内	自建	无	302.59	283.44	宿舍	晶源电子本部
4	玉股房字第00121-1号	1,103.9	玉田县城西大街150号	自建	无	96.61	83.11	生产、库房、警卫室	晶源电子本部
5	玉股房字第00121-2号	5,803.4	玉田县城西大街150号	自建	无	651.76	452.92	配电室、宿舍、生产	晶源电子本部
6	玉股房字第00121-3号	6,315.86	玉田县城西大街150号	自建	无	679.82	476.06	锅炉房、空调车间、生产、库房	晶源电子本部
7	玉股房字第200600906号	8,954	玉田县鑫兴电子工业园区内	自建	是	1,627.28	1,494.27	车间	晶源电子本部
8	玉股房字第00200号	6,605.42	玉田县城西大街150号(无终街北侧)	自建	无	1,047.75	858.94	车间	唐山晶源旭丰电子有限公司
9	深房地字第3000395716号	498.73	深圳市福田区深南大道与民田路交界西南	购买	无	654.15	585.22	办公	深圳市晶源裕丰电子有限公司

## 2、主要机器设备和运输设备情况

截至2009年6月30日，晶源电子的主要机器设备合计1,921台(套)，平均财务成新率75.07%；电子设备1,694台，平均财务成新率11.21%；车辆7辆，平均财务成新率30.19%。

## 3、土地使用权

序号	土地证号	土地面积(m <sup>2</sup> )	使用权类型(出让/划拨)	土地座落	摊余价值(万元)	用途	截至期限
1	玉田国用(2004)字第434号	82,060.9	出让	玉田县鑫兴电子工业园区内	880.82	工业	2054年12月31日
2	玉田国用(2002)字第501号	14,000	出让	玉田城内无终西街3129号	133.71	工业	2048年6月14日

注：晶源电子向农行玉田县支行抵押玉田国用(2004)字第434号土地使用权作为两笔借款的抵押物，借款金额分别为1,500万元和1,000万元，借款期限分别自2008年10月23日至2009年10月22日、自2008年9月26日至2009年9月25日。

## 4、专利情况

### (1) 已经取得的专利

序号	发明名称	类型	专利申请号	申请日期	权利性质
1	片式温度补偿石英晶体振荡器	实用新型	ZL01203934.9	2001.2.5	所有权
2	石英晶体偏光分光板	实用新型	ZL200420002599.4	2004.2.12	所有权
3	一种基于时空关系时间间隔与频率的测量方法	发明	ZL200610042695.5	2006.4.18	以独占的方式实施本项专利权；实施范围仅限国内

### (2) 正在申请的专利

序号	发明名称	类型	专利申请号	申请日期
1	石英晶体谐振器自动去壳机	实用新型	200920144667.3	2009.2.26
2	压控三次泛音晶体振荡器	实用新型	200920144665.4	2009.2.26
3	压电石英晶体正负X向识别装置	实用新型	200920144666.9	2009.2.26

## 5、商标情况

序号	商标	注册证号	注册类别	注册有效期限
1	JYEG	1266331	第9类	1999.4.21-2009.4.20
2	JYQX	1266330	第9类	1999.4.21-2009.4.20
3	晶源	1402459	第9类	2000.5.28-2010.5.27
4		1618229	第9类	2001.8.14-2011.8.13

注：注册号为 1266331 的商标与注册号为 1266330 正在办理办理商标续展手续。

## 6、其他无形资产

晶源电子目前拥有两套 ERP 软件，一套为晶源电子本部所有，原始成本 40 万元，目前净值 10.07 万；另一套为子公司唐山晶源旭丰电子有限公司所有，原始成本 30 万元，目前净值 15.5 万；技术品质管理系统为晶源电子 2006 年度购入的生产技术管理系统和品质管理系统软件，原始成本 320 万元，目前净值 237.33 万。

## 四、交易标的特许经营权及授权使用资产情况

本次交易标的的存在拥有特许经营权或许可他人使用其资产或作为被许可方使用他人资产的情况。

## 五、交易标的债权债务的转移情况

本次交易标的的为晶源科技合法持有的晶源电子 3,375 万股股权，交易过程中不涉及债权债务的转移问题。

## 六、交易标的重大会计政策和会计估计与同方股份不存在重大差异

晶源电子与同方股份均执行《企业会计准则》，两个公司在重大会计政策上不存在重大差异，交易完成后晶源电子的会计政策和会计估计不会发生变更。

## 七、交易标的涉及的重大诉讼、仲裁或行政处罚

截至 2009 年 6 月 30 日，晶源电子不存在未结的重大诉讼和仲裁事项；最近

三年，晶源电子未受到过各政府部门的行政处罚。

## 第五节 发行股份情况

### 一、发行价格及定价原则

本次发行股份的定价基准日为同方股份对本次交易进行审议的首次董事会决议公告日（即 2009 年 6 月 23 日），发行价格为首次董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易的均价，其计算方式为：

首次董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易的均价 = 决议公告日前 20 个交易日公司股票交易的总额 / 决议公告日前 20 个交易日公司股票交易的总量，即 16.32 元/股。定价基准日至发行日期间除权、除息的，发行价格将做相应调整。

### 二、本次发行股份的种类、面值

本次发行的目标股份为境内上市的人民币普通股（A 股），每股面值为 1 元。

### 三、交易标的定价和本次发行股份的数量

#### 1、认购对象和认购方式

本次发行股份的发行对象为晶源科技，所发行股份由晶源科技以其持有的晶源电子 3,375 万股股份（占晶源电子总股本的 25%）认购。

#### 2、交易标的定价

本次发行股份购买的资产为晶源科技持有的晶源电子 3,375 万股股份，每股晶源电子股份的交易价格为：以本公司审议本次交易的首次董事会决议公告日前 20 个交易日晶源电子股票交易的均价（即 7.59 元/股）为基础，并考虑到本公司将获得晶源电子第一大股东地位的因素，本公司以此溢价 7.51%，作为每股晶源电子股份的交易价格，即 8.16 元/股。交易双方确定交易标的总金额为 27,548.16 万元。

#### 3、发行数量

根据上述原则，本公司本次向晶源科技发行的股份数量为 1,688 万股。

#### 四、本次发行股票的限售期及上市安排

本公司本次向晶源科技发行的股份，自股份发行结束之日起 12 个月内不得转让，在限售期限届满后，方可在上海证券交易所上市交易。

#### 五、本次发行前本公司及晶源电子滚存未分配利润的处置方案

本次收购目标资产和发行股份的交易完成后，晶源电子于本次交易完成前滚存的未分配利润将由晶源电子新老股东按照本次交易完成后的股份比例共享；同方股份于本次发行前滚存的未分配利润将由同方股份新老股东按照本次发行后的股份比例共享。

#### 六、本次发行前后同方股份的股权结构比较

同方股份目前总股本 97,697.06 万股，如果本次新发行 1,688 万股，则发行后总股本为 99,385.06 万股。

目前清华控股持有同方股份 28,737.97 万股，持股比例 29.42%；本次发行后，清华控股持股比例变为 28.92%，仍为本公司第一大股东，晶源科技对同方股份的持股比例为 1.70%。

股东名称	本次发行前		本次发行后	
	股份数量(股)	持股比例	股份数量(股)	持股比例
清华控股	287,379,689	29.42%	287,379,689	28.92%
晶源科技	—	—	16,880,000	1.7%
其它股东	689,590,865	70.58%	689,590,865	69.38%
总股本	976,970,554	100%	993,850,554	100%

#### 七、本次发行前后晶源电子的股权结构比较

晶源电子目前的总股本为 13,500 万股，其中晶源科技持有 4,765.14 万股，持股比例为 35.3%。本次交易完成后，同方股份将持有晶源科技 3,375 万股股份，持股比例为 25%，为晶源电子的第一大股东；晶源科技持股比例仍为 10.3%，为晶源电子的第二大股东。

股东名称	本次发行前		本次发行后	
	股份数量(股)	持股比例	股份数量(股)	持股比例
同方股份	—	—	33,750,000	25.00%
晶源科技	47,651,362	35.3%	13,901,362	10.3%
其它股东	87,348,638	64.7%	87,348,638	64.7%
总股本	135,000,000	100%	135,000,000	100%

## 第六节 本次交易合同的主要内容

### 一、合同主体和签订时间

2009年6月21日,同方股份有限公司与唐山晶源科技有限公司签署了《同方股份有限公司与唐山晶源科技有限公司之发行股份购买资产协议》。

### 二、交易价格及定价依据

本次交易的标的资产为晶源科技持有的晶源电子3,375万股股份(占晶源电子总股本的25%)。标的资产的定价原则为:以同方股份审议本次交易的首次董事会决议公告日前20个交易日的晶源电子股票交易均价(即每股7.59元)为基础,因同方股份将获得晶源电子第一大股东的地位,晶源科技可以以每股7.59元溢价7.51%的价格(即每股8.16元)向同方股份转让标的资产。

### 三、支付方式

同方股份向晶源科技发行1,688万股股份,作为收购晶源科技持有的晶源电子3,375万股股份(占晶源电子总股本的25%)所支付的对价。

### 四、资产交付或过户时间的安排

双方约定:在取得双方内部权利机构和有关部门的批准后的五个工作日内办理标的资产的过户事宜。双方应于交割日前签署根据晶源科技及晶源电子的组织文件和有关法律规定办理标的资产过户至同方股份所需的全部文件,双方应尽最大努力尽快完成目标资产的过户手续。

在交割日,晶源电子应在股份登记机构将同方股份登记为其股东。同方股份在交割日成为晶源电子的股东,合法享有和承担标的资产所代表的一切权利和义务。

## 五、交易标的自协议签署日至交割日期间损益的归属

本次收购标的资产和发行股份的交易完成后，晶源电子于本次交易完成前滚存的未分配利润将由晶源电子新老股东按照本次交易完成后的股份比例共享。

同方股份于本次发行前滚存的未分配利润将由同方股份新老股东按照本次发行后的股份比例共享。

## 六、与资产相关的人员安排

同方股份承诺并保证，本次交易完成后，同方股份将根据晶源电子的经营发展情况，依法行使其作为晶源电子的第一大股东的权利与义务，促进晶源电子的稳定发展，维持晶源电子管理层和员工队伍的稳定。

为促进晶源电子的业务发展并加强其经营管理，本次交易完成后，同方股份拟提名五名董事候选人、两名监事候选人分别作为晶源电子的董事和监事，并拟通过上述董事（如当选）提名有关人员受聘为晶源电子的总经理、财务总监和人力资源总监。

交易完成后晶源电子仍然履行与其员工的劳动合同，不因本次资产购买行为而发生额外的人员安排。

## 七、交易合同的生效条件和生效时间

本次交易的生效条件包括：

1、晶源科技内部批准。本次交易应获得晶源科技根据其组织文件做出的有效批准。

晶源科技已经于2009年6月21日召开股东会审议通过了本次交易方案和协议。

2、同方股份内部批准。本次交易获得同方股份根据其组织文件而召集和召开的股东大会的有效批准。

同方股份已经于2009年6月21日和8月10日分别召开董事会审议通过了本次交易方案、协议和购买资产报告书，并已经提请公司股东大会审议。

3、政府部门的批准或核准。本次交易获得一切所需的中国政府主管部门的

批准或核准，包括但不限于中国证监会对本次交易的核准，且该等批准或核准没有修改本协议的条款和条件或增设任何无法为本协议任何一方当事人所接受的额外或不同的义务。

本次交易双方均应尽合理努力独立或共同促使与各自相关的条件在 2009 年 12 月 31 日前完成，如届时该等先决条件未能成就，经双方协商同意后可以延期。

## 八、违约责任条款

交易双方同意：发行股份购买资产协议的任何一方违反或未适当履行其在该协议中的任何义务（包括任何声明、保证和承诺），即构成违约。任何一方违约造成对方遭受任何实际损失，违约方应给受损失方足额补偿以使其免受损失。

## 第七节 本次交易的合规性分析

### 一、本次交易符合《重组办法》第十条的规定

**1、符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定；**

本次交易的标的资产为晶源科技持有的深交所上市公司晶源电子 3,375 万股股份（占晶源电子总股本的 25%）。晶源电子的主营业务为石英晶体元器件的生产和销售，产品为《产业结构调整指导目录(2007 年本)》（征求意见稿）第一类鼓励类第二十四条信息产业中“22. 新型电子元器件制造”项目，属于国家重点扶持的产业，符合国家产业政策。同方股份已有业务以及本次交易标的资产业务均遵从国家环境保护、土地管理等相关政策，不存在违反环境保护、土地管理等相关法规的规定的情形。本次交易前后也不存在形成行业垄断的情形。

本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定。

### **2、不会导致上市公司不符合股票上市条件；**

本次交易完成后，同方股份总股本增加至 99,385.06 万股，清华控股对同方股份的持股比例由 29.42%下降至 28.92%，仍为公司第一大股东，公司的实际控制人没有发生变化。同方股份的股本总额和股权分布仍然符合上市条件，不存在依据《证券法》、《上市规则》应暂停或终止上市的其他情形，此次交易完成后，同方股份仍然具备股票上市条件。

本次交易不会导致上市公司出现不符合股票上市条件的情形。

**3、交易所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形；**

本次交易标的资产为晶源科技持有的晶源电子 3,375 万股股份（占晶源电子总股本的 25%），定价以同方股份首次董事会决议公告日前二十个交易日的晶源电子股票交易均价 7.59 元/股为基础，给予了 7.51%的溢价，每股晶源电子股票的交易定价为 8.16 元。考虑到同方股份在本次交易后获得了晶源电子第一大股

东的地位，同方股份认为上述溢价是合理的，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。同方股份发行新股的价格为对本次交易进行审议的首次董事会决议公告日(即 2009 年 6 月 23 日)前二十个交易日同方股份的股票交易均价，即 16.32 元/股，符合《重组办法》等相关法规的规定。

**4、交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法；**

本次交易的标的资产为晶源科技合法持有的晶源电子 3,375 万股股份(占晶源电子总股本的 25%)。晶源电子系依法设立和有效存续、并在深圳证券交易所上市交易的股份有限公司，并不存在出资不实或影响其合法存续的情形。晶源科技合法拥有上述股份的完整所有权，上述股份之上没有设置抵押、质押等任何担保权益，也不存在任何可能导致上述股份被有关司法机关或行政机关查封、冻结或限制转让的未决或潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或司法程序。

本次交易的标的资产的过户或者转移不存在法律障碍，而且不涉及相关债权和债务的处理。

**5、有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形；**

本次交易完成后，同方股份将在现有信息技术和能源环境两大产业的基础上进入电子元器件制造领域，有利于公司进一步突出发展信息技术产业、增强持续发展能力，不存在可能导致交易完成后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

**6、有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定；**

同方股份与本次交易的交易对方在本次收购前不存在任何关联关系，此次发行股份购买资产完成后不会影响同方股份在业务、资产、财务、人员、机构等方面的独立性。

**7、有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构。**

同方股份已按照《公司法》、《证券法》及中国证监会相关要求设立了股东大会、董事会、监事会等组织机构并制定相应的议事规则，具有健全的组织结构

和完善的法人治理结构。本次交易完成后，同方股份将在目前已建立的法人治理结构上继续有效规范运作，保持并继续完善健全有效的法人治理结构。

综上所述，本次交易符合《重组办法》第十条的规定。

## 二、本次交易符合《重组办法》第四十一条的规定

**1、有利于提高上市公司资产质量、改善公司财务状况和增强持续盈利能力；有利于上市公司减少关联交易和避免同业竞争，增强独立性；**

晶源电子的历史盈利能力稳定，本次交易完成后，同方股份计划通过产业整合，结合同方股份和晶源电子现有的研发实力和技术资源，发展国家重点支持的核心电子器件产业，增强信息技术产业的持续发展能力、抵御风险能力和提高公司的盈利能力；同方股份承诺在收购完成后保证同方股份自身及晶源电子的独立性，避免同方股份和晶源电子之间的同业竞争，并规范和减少关联交易。

**2、上市公司最近一年及一期财务会计报告被注册会计师出具无保留意见审计报告；被出具保留意见、否定意见或者无法表示意见的审计报告的，须经注册会计师专项核查确认，该保留意见、否定意见或者无法表示意见所涉及事项的重大影响已经消除或者将通过本次交易予以消除；**

同方股份最近一年（即 2008 年）的财务会计报告由信永中和会计师事务所出具了标准无保留意见审计报告。

**3、上市公司发行股份所购买的资产，应当为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续。**

同方股份此次发行股份购买的资产为晶源科技合法持有的晶源电子 3,375 万股股份（占晶源电子总股本的 25%），该等股份权属清晰，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续。

综上所述，本次交易符合《重组办法》第四十一条的规定。

## 第八节 本次交易定价的依据及公平合理性分析

### 一、本次交易定价依据分析

#### (一) 本次交易标的资产的定价依据

同方股份本次发行股份购买的资产为晶源科技持有的晶源电子 3,375 万股股份。晶源电子为深交所中小板上市公司，本次交易每股晶源电子股份的交易价格为：以本公司审议本次交易的董事会决议公告日（即 2009 年 6 月 23 日）前 20 个交易日晶源电子股票交易的均价（即 7.59 元/股）为基础，并考虑到本公司将获得晶源电子第一大股东地位的因素，本公司以此溢价 7.51%，作为每股晶源电子股份的交易价格，即 8.16 元/股。

#### (二) 本次发行股份的定价依据

根据《重组办法》的有关规定，本次发行股份以同方股份审议本次交易的首次董事会（第四届董事会第二十八次会议）决议公告日为定价基准日，即 2009 年 6 月 23 日；以该定价基准日前 20 个交易日（2009 年 5 月 12 日至 2009 年 6 月 11 日期间的 20 个交易日）公司股票均价，即 16.32 元/股，作为本次发行股份的发行价格。

#### (三) 本次交易定价依据分析

综上所述，本次交易标的资产的交易价格和本次发行股份的发行价格均按照有关法律法规的要求进行定价，并履行了相关审批手续，不存在损害上市公司及其股东合法权益的情形。

### 二、董事会对本次资产交易定价公平合理性的分析

由于晶源电子为上市公司，其股票在 A 股市场进行公开交易。晶源电子股票的二级市场价格反应了资本市场和投资者对晶源电子公司和股票价值的认识和判断，A 股市价是晶源电子股份的最直接和公允的定价方式。

同方股份审议本次交易的首次董事会决议公告日前二十个交易日的晶源电子股票交易均价 7.59 元/股，反应了本次交易前的近 1 个月的时间内国内 A 股市

场和投资者对晶源电子股票价值的基本判断；考虑到本次交易完成后，晶源科技将把晶源电子的控制权转予同方股份，根据当前资本市场的交易习惯和定价方式，同方股份同意在 7.59 元/股的基础上给予晶源科技 7.51%的溢价，即每股晶源电子股份的交易价格确定为 8.16 元。交易双方确定交易标的总金额为 27,548.16 万元，其中溢价部分为 1,923.75 万元。

同方股份董事会认为：本次交易的标的资产为国内 A 股上市公司的股份，标的资产定价以其 A 股市场的股票市价为基础，并考虑到同方股份将获得的上市公司控制权，给予交易对方 7.51%的溢价，符合相关法律法规以及资本市场的交易习惯和一般规则，本次交易的定价公允的反映了标的资产在当前资本市场中的价值。

### 三、独立董事对交易定价的意见

同方股份独立董事在《关于本次发行股份购买资产的独立董事意见函》中陈述如下：

“本次发行股份购买资产的目标资产为唐山晶源科技有限公司（以下简称“晶源科技”）所持有的深交所上市公司晶源电子的 3,375 万股股份，具体定价方式为：以公司董事会决议公告日前 20 个交易日的晶源电子的股票交易均价（即每股 7.59 元）为基础，考虑到公司在本次交易中获得了晶源电子第一大股东的地位，公司将在晶源电子上述股票交易均价（即每股 7.59 元）的基础上给予 7.51%的溢价，即购买晶源科技持有的晶源电子的股份的实际每股交易价格为 8.16 元。本次发行股份购买资产的目标资产的定价公允，反映了该等目标资产的实际价值，符合当前资本市场的交易方式和惯例。”

## 第九节 董事会关于本次交易对公司影响的分析

### 一、本次交易前上市公司的财务状况和经营成果

#### 1、最近三年及一期的财务状况

单位：万元

项 目	2009年6月 30日	2008年12月 31日	2007年12月 31日	2006年12月 31日
总资产	1,942,484.83	1,808,043.69	1,741,973.30	1,289,690.06
总负债	1,074,380.43	964,051.43	1,043,340.96	834,120.18
归属母公司股东的 所有者权益	723,669.34	704,612.80	556,046.92	336,820.29
资产负债率(合并)	55.31%	53.32%	59.89%	64.68%
流动比率	139.06%	139.63%	126.76%	112.51%
速动比率	94.19%	91.32%	85.41%	73.92%

2006年至2009年上半年，公司总资产和净资产规模均稳步增长，2009年6月末，公司总资产和归属母公司股东所有者权益较2006年末分别增长50.62%和114.85%，主要是由于公司生产和投资规模的扩大、公司实施了2007年非公开发行股票、2008年配股以及近年来自身利润积累所致。

在2008年和2009年上半年宏观经济环境剧烈变动的情况下，公司采取了谨慎的经营策略，加大了资金回笼力度，通过资金管理保证了营运资金的高效运转。目前公司的资产负债结构较为合理，流动比率和速动比率也保持在合理水平。

#### 2、最近三年及一期的经营成果

单位：万元

项 目	2009年1-6月	2008年	2007年	2006年
营业总收入	569,344.67	1,392,803.27	1,462,588.67	1,222,172.99
利润总额	25,735.12	46,707.03	71,750.50	38,001.28
归属母公司股东的 净利润	17,578.07	25,142.68	44,074.99	15,853.28
扣除非经常性损益 净利润	11,075.49	26,998.79	23,029.57	9,275.51
主营业务毛利率	17.37%	18.48%	15.83%	14.04%

期间费用率	16.80%	15.05%	11.43%	10.64%
其中：营业费用率	7.50%	6.15%	4.84%	4.64%
管理费用率	7.63%	6.99%	5.21%	4.79%
财务费用率	1.67%	1.91%	1.38%	1.20%

最近三年同方股份主营业务收入一直保持在百亿元以上。公司 2008 年主营业务收入较 2007 年同比下滑了 5.91%，主要是由于 2008 年第四季度宏观经济形势的影响以及同方环境股份有限公司不再纳入合并范围，计算机产品受金融危机以及市场形势恶化的影响，其收入出现了较大幅度的下滑，对公司整体的销售收入增长有所影响，但其他核心业务均保持了稳定增长；2009 年上半年公司的收入规模同比下降 11.6%，主要是由于计算机、数字电视机等消费电子产品以及以外向型为主的安防系统销售收入下降所致。

在盈利能力方面，2006 年至 2008 年同方股份的实际盈利水平不断提高。虽然受到 2008 年四季度宏观经济形势的影响以及由于 2007 年非经常性损益金额较大，2008 年公司整体净利润水平较 2007 年同比下降了 42.95%，然而主营业务仍然保持了健康的成长，2008 年扣除非经常性损益之后的净利润较 2007 年同比增长了 17.24%；2009 年上半年受国际市场影响，公司的出口业务受到一定程度的冲击，另外由于计算机和数字电视消费类产品内需低迷，公司盈利增长受到一定的制约，但公司在数字城市、数字电视系统、军工、互联网服务以及能源环保等领域仍保持稳健的发展势头。

公司一直贯彻加强自主核心竞争能力的经营策略，不断提升核心技术水平，公司的综合毛利率水平持续提升，主营业务的综合毛利率由 2006 年的 14.04%提高至 2008 年的 18.48%；2009 年上半年公司综合毛利率为 17.37%，与 2008 年同期综合毛利率基本持平。

2006 年至 2009 年上半年，同方股份的期间费用率呈现逐渐增加的趋势，主要是由于同方股份为进一步拓展市场，逐渐增大了销售费用的支出，同时加大了研发投入力度，管理费用出现较大增长。

2009 年上半年，在国家积极财政政策和适度宽松的货币政策以及产业振兴规划和地方发展规划等一系列政策措施的作用下，国内经济运行出现一系列积极的变化；然而全球金融危机对我国的负面影响依然较大，外需持续疲软的局面短期内难以扭转。受到这种经济形势的影响，在 2009 年上半年内，一方面公司海

外收入同比有较大下滑；另一方面，公司数字城市、能源环保等业务面对国家为刺激经济复苏加大投资而带来巨大市场机会的局面，业务得到了长足发展，计算机产品、数字电视机产品等消费类产品受到家电下乡政策刺激以及消费者信心回升的影响，产品销量也不断回升。预计随着市场环境的逐步好转，同方股份的销售收入在 2009 年下半年将保持适度增长的趋势。

## 二、交易标的所属行业特点和经营情况分析

### （一）压电石英晶体元器件行业特点

#### 1、行业基本情况

石英晶体具有很高的 Q 值(品质因数)，物理化学性能稳定，制成的元器件频率温度特性很好，因而广泛应用在控频、稳频、选频和时基系统中。凡是涉及频率和计时系统的电子信息产品都离不开石英晶体元器件。随着科学技术日新月异的飞速发展，世界已进入了信息化、数字化和网络化的时代，其应用领域还在不断扩大。

#### （1）市场容量

石英晶体元器件具有极高的频率稳定度。该产品产生的频率信号在通信设备中作为频率基准、在计算机类产品中作为系统工作的时钟信号驱动数字电路，产品同时也在各类消费电子产品中得到广泛应用，目前还没有其他产品和技术可以替代。石英晶体元器件需求近年来持续增长，据市场调研公司 Innovative Research and Products (iRap) 研究报告预测，2012 年全球压电器件市场将从 2007 年的 48 亿美元上升到 69.1 亿美元，预计年均增长可达 7.5%。石英晶体元器件应用主要分布在无线通信、PC、消费电子和汽车电子，其中无线通信应用占比约 60%，随着世界上电子产品种类和产量的增多，石英晶体元器件的需求也在逐年增加。

据日本晶体工业协会对 2005 年—2008 年全球石英晶体元器件相关的主要电子产品的统计结果，各种电子产品对石英晶体元器件产品的消耗情况如下：

产品	平均单台晶体用量(件)
计算机	
其中：台式机	6.97
笔记本	6.51
手机	2.2
彩色电视机	6.28
DSC 数码相机	3.4
DVD 录相机	3.41
汽车音响	3.1
车用导航系统	9.0

据中国压电行业协会制定的“十一五”规划，2006-2010年国内企业压电晶体产品收入复合增长率为10%，到2010年我国的石英晶体元器件产量达60亿只，销售收入100亿元；其中重点是产品片式化的发展和质量的提高，片式化率将从5%以下提高到25%，到2020年片式化率达50%，而同期许多欧美发达国家的片式化率预计将达80%以上。

我国的石英晶体元器件国际贸易仍为逆差产业。国内所需的中高档片式化石英晶体元器件主要依靠进口，迫切要求国内有实力的晶体生产厂家尽快实现片式石英晶体元器件的大批量生产，以替代进口产品。据中国海关统计，2008年我国石英晶体元器件贸易出口额9.25亿美元，同比增长11.7%，而进口贸易额21.2亿美元，同比增长20.3%，其主要原因是SMD型元器件和精密器件等石英晶体主要依靠进口。例如华为、中兴、大唐等国内大型通信设备制造商和军工企业所需的精密晶体器件主要依靠进口，仅华为公司每年需石英晶体器件产品采购额超过8亿元，而采用国产元件仅1亿元左右。

## (2) 主要生产企业

近年来，世界石英晶体行业产品品种迅速增加，世界石英晶体元器件生产地主要已集中在亚洲地区。主要分布在日本、韩国、台湾、中国大陆、东南亚等地，亚洲尤以日本产量最大。电子元器件产业的一个重要特点就是经营的规模化，压电石英晶体产业更是如此，日本、韩国和我国台湾地区在这一产业已经形成少数几家称霸的高度集中格局，比较著名的企业有金石舍(KSS)、大真空(KDS)、东京电波(TEW)、东洋通讯机(TOYOCOM)、日本电波(NDK)和台湾晶技(TXC)

等。

目前我国石英晶体元器件行业主要生产家有 80 余家，但由于生产分散、规模小、技术水平低等因素导致难以形成规模效益。从产品结构来看，我国石英晶体元器件产品以低档为主，中、高档产品发展较为缓慢，虽然国内需求量近年来增幅较大，但价格下滑较快，普通低档晶体元器件价格已经降到接近产品成本的水平，市场竞争激烈，对生产厂家投资规模、生产技术的要求也越来越高。

除晶源电子外，国内生产石英晶体元器件的主要厂家有：浙江东晶电子股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，简称“东晶电子”）、南京华联兴电子有限公司（上市公司南京华东电子信息科技股份有限公司的控股子公司）、湖北东光电子股份有限公司、廊坊中电大成电子有限公司等。其中，晶源电子与东晶电子均为中国电子元器件百强企业，代表了行业的较高水平。

### （3）行业发展趋势

①随着数字化电子信息产品的不断涌现以及产品成本的不断降低导致应用领域不断扩大，石英晶体元器件行业在可预见的将来仍将保持快速发展的趋势。

②随着电子整机小型化、轻量化、薄型化的飞速发展，对石英晶体元器件片式化的要求越来越迫切，石英晶体元器件片式化、小型化的发展步伐将不断加快，片式化率将不断提高。

③产业和行业集中度不断提高。目前全球石英晶体元器件产量最大和技术水平最强的日本已经基本完成产业集中，前五家企业总产值约占日本市场 70%，预计中国石英晶体元器件行业在未来 5—10 年也将逐渐完成这一过程。

## 2、行业管理体制和产业政策

公司的主要产品石英晶体谐振器属电子元件行业中的压电晶体子行业，电子元件行业为开放性、完全竞争性行业，不存在行政性准入管制，不受关税、配额限制等有形或无形的保护。行业管理体制已经由传统的政府部门直接管理转变为行业协会自律管理。中国电子元件行业协会（CECA）是由电子元件行业的企（事）业单位自愿组成的、全国性的行业组织，不受部门、地区和所有制的限制，具有社会团体法人资格。

2002 年国家经贸委、财政部、科技部和国家税务总局在联合下发的《国家产业政策》中，明确将新型电子元件列为当前及今后发展重点。公司的主

要产品属国家产业发展规划重点产品，得到国家产业政策的支持。

《十一五规划纲要》“第十章 加快发展高新技术产业”之“第一节 提升电子信息制造业”提出，“根据数字化、网络化、智能化总体趋势，大力发展集成电路、软件和新型元器件等核心产业”。公司主要产品也属于国家发展和改革委员会发布的《产业结构调整指导目录（2007 年本）》（征求意见稿）第一类鼓励类“22. 新型电子元器件（片式元器件、敏感元器件及传感器、频率控制与选择元件、混合集成电路、电力电子器件、光电子器件、新型机电元件等）制造”。

2009 年 4 月 15 日，国务院发布的《电子信息产业调整和振兴规划》在产业调整和振兴的主要任务中明确将片式元器、高频频率器件列入加快电子元器件产品升级，提升研发生产能力的范围。

### 3、行业技术发展情况

石英晶体元器件的生产过程中大量采用微电子加工工艺技术，使石英晶体元器件产品技术质量指标不断提高。电子整机行业 SMT（surface mounting technology）表面贴装技术的普遍应用有力推动了压电石英晶体元器件片式化进程。

近几年我国石英晶体产业进入一个新的发展时期。国家将新型元器件作为发展的重点，其中频率元器件占有重要位置。数字技术、网络技术和信息技术的高速发展一方面促进了石英晶体元器件行业产量的增长；另一方面对产品档次和技术水平提出了更高的要求，迫使我国石英晶体元器件行业技术向小型化、片式化发展，生产要素向规模企业集中，以适应提升产品档次、增加技术构成所带来的大规模投入的要求。

目前石英晶体元器件技术主要向两个方向发展。一是小型化和表面安装化（SMD），其代表产品为 SMD 石英谐振器。其产品外形尺寸的发展趋势是：从  $9.0 \times 7.0\text{mm}$  →  $7.0 \times 5\text{mm}$  →  $6 \times 3.5\text{mm}$  →  $5 \times 3.2\text{mm}$  →  $3.2 \times 2.5\text{mm}$  →  $2.5 \times 2.0\text{mm}$  →  $2.0 \times 1.6\text{mm}$ 。目前，在国际上 5032 和 3225 尺寸产品是市场主流，2520 产品已经进入市场。技术上由振子尺寸的不断减小，引入了先进的半导体设计和加工技术。二是提高产品的频率稳定性和降低相位噪声，以适应数字通信的要求；主要代表产品为数字通信用高稳定度的温补振荡器（TCXO）和恒温晶体振荡器（OCXO）。产品采用了数模混合补偿和数字补偿技术。

#### 4、行业区域性和季节性特征

压电晶体元器件的主要应用领域为计算机、通讯电子等信息产品，产品以出口为主，公司产品销售无明显的季节性，每年的一季度一般为销售和生产的淡季，二季度、三季度和四季度波动不大。

从产品生产区域来看，日本、韩国和台湾地区在石英晶体元器件方面的技术实力较强，是高端石英晶体元器件的主要生产区域；我国产品结构则以中低档为主。

#### 5、行业的经营模式

由于石英晶体元器件产品具有品种规格多样、技术指标复杂的特点，该行业长期以来逐渐形成了以通过中间商代理销售为主，中间商销售与对大用户直接供货相结合的销售模式，这种销售模式有利于生产商和经销商发挥各自优势，降低石英晶体元器件制造商和下游整机生产商的交易费用，因而被行业内的各企业所广泛采用。

#### 6、行业的进入障碍

本行业高端产品为技术密集型和资金密集型产业，进入本行业需要掌握核心技术，需要较大的技术和资金投入，目前生产 SMD 石英晶体元器件所需的关键设备以进口为主，设备投资规模大，且国外设备供应商提供的标准型设备通常需要改进后才能达到预期效果，需要较强的技术和人才实力。

同时本行业对产品的可靠性与一致性水平要求较高，产品进入市场认证周期较长，需要建立良好的质量信誉，对新建企业的品牌经营不利。目前，国内晶体行业产品约 80%出口。国际大型企业通常对供应商的资质审定时间较长，在审定过程中将对供应商的生产流程、质量管理、工作环境、经营状况和环境保护等各个方面提出严格要求。因此，严格的供应商资质认定，导致新厂商开拓市场能力较弱。

#### 7、有利因素和不利因素

##### (1) 有利因素

##### ①国家产业政策扶持

石英晶体元器件是我国《产业结构调整指导目录（2007 年本）》（征求意见稿）中的第一类鼓励类产品，属国家重点支持的新型元器件范畴，符合国家产

业政策，享受出口退税等优惠政策。

### ②产品应用领域宽广

石英晶体元器件目前已广泛应用于包括普通的电子玩具、电子钟表、游戏机、家用电器、办公自动化、PC机、笔记本电脑、PDA、移动通信、程控交换机、汽车电子、蓝牙产品、航空航天和军用电子装备等各个领域，而且随着信息及数字技术的飞速发展，石英晶体元器件的应用领域还在不断拓展。

### ③全球制造中心向中国转移的机遇

随着全球经济一体化进程的加快，电子产品生产和市场国际分工日益明显。亚太地区已成为世界电子元器件的最大生产地和消费地，特别是中国，无论在生产还是消费领域，越来越多地在世界电子元器件产业中占到了举足轻重的地位。

## (2) 不利因素

### ①市场竞争因素

在全球各大区域中，亚太地区石英晶体元器件生产厂商最为集中，国内市场的价格竞争十分激烈，对生产企业压力越来越大。

### ②部分原材料和设备依赖进口

目前本行业主要原材料除人造水晶外，国产化率较低，高档次的陶瓷基座、外壳等材料国内还不能生产。部分生产、检测设备仪器如晶片X光自动分选机、晶体参数测试系统等关键设备仍依赖进口。

### ③企业规模偏小，产业集中度低的矛盾突出

我国约有80多家石英晶体元器件生产企业，产业集中度不高，石英晶体元器件企业投资分散、重复建设现象严重。如果不能有效提高产业集中度，我国压电石英晶体产业将难以与国外大企业抗衡。

## 8、上下游行业状况对本行业的影响

石英晶体元器件系列产品上游行业为人工水晶、精密制造设备、材料制造。上游产业中，我国在人工水晶生长技术及设备方面较为成熟，高品质水晶主要从俄罗斯进口，人工水晶市场供应充足。在精密设备及材料制造方面，我国企业已开始研制精密制造设备，但高精端设备多由日本进口。

石英晶体元器件系列产品上游行业为消费类电子用品、通讯产品、资讯产品、

汽车电子产品、军事及航天电子产品。近年来信息电子产业的迅猛发展带动了对石英晶体元器件系列产品的需求大幅增长,石英晶体元器件行业面临良好的发展机遇。

## 9、产品出口的风险问题

从出口地区看,中国香港、日本、中国台湾和东南亚地区占我国总出口量的80%左右。目前这些国家和地区对从大陆出口的石英晶体元器件没有配额限制或高关税保护等贸易壁垒。我国出口的产品与进口国(地区)的该产品基本为错位竞争、互补的关系,发生贸易摩擦的可能性较小。

### (二) 晶源电子的核心竞争力和行业地位

#### 1、晶源电子的技术和研发情况

##### (1) 现有核心生产技术

##### ①小公差晶体制造技术

小公差晶体是指温度频率稳定度 $\leq 5\text{ppm}$ 的谐振器,主要应用在通信设备和为TCXO配套中,这种产品需要解决的问题是,一是在 $25^{\circ}\text{C}$ 时,实际频率与标称频率之间的偏差;二是在温度变化时频率与 $25^{\circ}\text{C}$ 时频率的偏差;三是解决随着时间的迁移频率偏离初始值(即老化问题)的问题。通过技术攻关,公司已掌握了该项技术,生产的调整频差 $\pm 2.5\text{ppm}$ ,温度频差 $\pm 3\text{ppm}$ 的产品已经大量用于无绳电话和对讲机配套。

##### ②片式小型晶体元器件制造技术

片式元器件又称SMD元器件,晶源电子已掌握了SMD晶体谐振器用7050、6035、5032、3225、2520型晶片的设计和加工工艺,成功解决了跳频、电阻大的关键技术问题,同时研究和推广磁控溅射镀膜工艺,同时解决产品小型化、装配自动化发展起来的电子元器件。片式石英晶体元器件是片式电子元器件的一个分类产品。传统产品采用金属壳和有引线封装,难以满足整机薄型化、小尺寸和装配自动化的要求,为解决这个问题,公司于2000年率先开发研制了片式(SMD)石英谐振器,7050产品经通过原国家经贸委的鉴定,达到了国际先进水平。

在此基础上公司相继开发出6035、5032型石英谐振器并实现了产业化,SMD6035、4931谐振器开发完成并成功为公司手机用温补振荡器配套。晶源电子

于 2006 年完成了 3225 谐振器开发, 2008 年成功完成下一代产品 2520 型谐振器研发并实现小批量生产。

### ③石英晶体振荡器制造技术

时钟振荡器是在石英谐振器的基础上配加反馈放大电路制造而成, 作为频率信号发生源。在石英谐振器的制造技术基础上, 时钟振荡器制造技术的关键是电路设计、石英振子与电路配合参数的选择、测试技术与封装技术, 晶源电子在 1995 年完成开发并实现批量生产; 2000 年根据市场需要开发出 7050 片式 (SMD) 时钟振荡器, 通过省级鉴定, 已达到国际先进水平并向国际市场大批量供货; 2004 年完成 5032 片式时钟振荡器在开发 2005 年实现批量生产; 2005 年完成 3225 片式时钟振荡器的开发, 于 2007 年上半年实现大批量生产。

### ④压控振荡器 (VCXO) 制造技术

压控晶体振荡器是晶体振荡器的一种, 其主要的特点是, 其振荡频率可以被一可调的输入电压控制。产品主要用于通信机中, 通过可控的频率来实现信号跟踪和锁相, 也用来做为频率倍增的电路组件。此产品需要解决的问题, 一是要有宽的频率可调范围和调整线性度; 二是要有高的频率稳定度。晶源电子于 1998 年完成本产品的自主开发, 在此基础上又开发了 7050 片式 (SMD) 压控振荡器、5032 片式压控晶体振荡器, 产品达到了国际先进水平, 并向国际和国内市场供货。2008 年底, 公司已经成功研制 (9X14 SMD) 高频低相噪压控三次泛音晶体振荡器, 已经开始批量生产。对于此项技术, 晶源电子已于 2009 年 2 月提交专利申请, 并已组织申报省级技术鉴定。上述产品已于 2009 年上半年进入阿尔卡特 (ALCATEL)、中兴、华为等供应商认证程序。

### ⑤温度补偿晶体振荡器制造技术

通常石英晶体振荡器在不使用温度控制电路或装置时, 频率稳定度可达到  $10^{-4}$ - $10^{-5}$  量级, 在工作温度范围较宽时, 要达到  $5 \times 10^{-6}$  频率稳定度已经十分困难, 为得到更高的频率稳定度, 多采用温度补偿方式或将电路置于恒温槽中来实现。

晶源电子通过承担信息产业部和国家发改委的数字移动通信用温补振荡器产业化项目, 已解决了 SMD (7×5) 尺寸、电路设计及装配工艺等核心技术问题, 温度稳定度 0.14ppm, 自主开发温补振荡器的数字化自动补偿软件, 并成功地实现了产业化。为解决程控交换机和移动通信基站配套等需要, 公司在此基础上

开发了频率稳定度达  $2.8 \times 10^{-7}$  小型化的温补晶体振荡器, 2009 年 10 月可完成新产品鉴定。

温补振荡器的结构设计已经取得实用新型专利, 专利号为 ZL01203934.9。

#### ⑥高稳晶体振荡器制造技术

在电台、程控交换机、移动通信交换机及基站等设备中需要温度稳定度  $1 \times 10^{-6}$  以上的高稳定度晶体振荡器做为系统的频率基准。在这个稳定度的低端 ( $10^{-6}$ - $10^{-7}$ ) 多采用温度补偿的方法实现, 即温度补偿晶体振荡器 (TCXO)。

2008 年底, 公司已经成功研制(9X14 SMD)三级钟温度补偿晶体振荡器(TCXO)准备 2009 年下半年批量生产, 公司组织申报技术鉴定。(5X7 SMD) 三级钟温度补偿晶体振荡器 (TCXO) 正在研发, 预计 2009 年下半年完成。

在稳定度高端 ( $10^{-8}$ - $10^{-9}$ ), 采用在振荡器外面加一层到二层恒温槽的方法, 使振荡器工作在一个温度恒定的小环境中。目前, 晶源电子已经掌握了恒温晶体振荡器的设计、生产等核心技术。2008 年底, 公司已经成功研制各种封装形式三级钟、3E 钟, 已经实现小批量生产, 并组织申报省级技术鉴定。0C-36 二级钟样品和小批量生产已于 2009 年上半年完成, 目前正在中批量试生产阶段。公司已经组织申报省级技术鉴定。上述产品, 已于 2009 年上半年进入阿尔卡特 (ALCATEL)、中兴等供应商认证程序。

#### (2) 目前正处于研发阶段的产品制造技术情况表

截至本报告书签署日, 晶源电子在研主要技术项目如下:

序号	项目名称	达到的目标	进展情况
1	片式三级钟温补振荡器	产品尺寸: $5 \times 7 \times 1.8\text{mm}$ 频率范围: 10-40MHz 稳定度: $\pm 0.28\text{ppm}$	试验样品已经成功, 工程样品在研制
2	2016 片式石英谐振器	13-48MHz, 满足手机和手机用 TCXO 配套要求。	在研发
3	DIP 三级钟温补振荡器	产品尺寸 $10 \times 20 \times 6\text{mm}$ 频率范围: 10-40MHz 稳定度: $\pm 0.28\text{ppm}$	在研发
4	2520 片式时钟振荡器	1-80MHz 稳定度: $\pm 20\text{ppm}$	样品研制成功, 部分小批量生产
5	小型锁相环电路	2-160MHz	在研发

#### (3) 研发创新机制

①以市场为导向, 紧密跟踪市场需求选择开发课题

随着数字技术和网络技术的快速发展,为压电频率元器件产品开发项目及研究课题不断提供新的市场机会。持续进行市场流行产品及发展趋势的专题调研,捕捉国际技术动态,根据市场潜在需求进行产品研发,注重新产品的推广和销售过程中的客户反馈意见,并进行改进和优化。

#### ②项目负责制

项目立项批准后,由项目组长组织 1 人或多人组成项目组,按照国际通行的先进的“项目管理”方法,明确项目管理责任制度,具体进度实施由项目组长负责,直至小批量试产,项目完成后,根据晶源电子《技术和管理创新奖励实施办法》给予奖励。

#### ③指定项目和自选课题相结合

晶源电子提倡大胆思维,独立创新,除重大项目由公司提出外,鼓励各分厂、个人结合生产制造过程中的技术质量和工艺难题攻关,独立提出创新题目,报技术部批准后,由项目提出人或指定的项目组长组织实施。

#### (4)研发机构的设置

晶源电子的技术开发是由一个多层次开发机构组成,最高层为由公司领导和专家组成的专家委员会,负责市场调研,确定产品发展方向,进行重大项目决策等问题;第二层为技术开发中心,是公司重大技术开发项目的具体执行层,根据来自各方面的信息确定具体开发的各个项目,并负责组织和实施,与工厂一起进行项目的工艺试验等工作,项目工作人员按项目需要进行动态管理;第三层是各个工厂主要承担批量生产中产品技术水平的提高、降低制造成本、现有产品规格扩展等创新性技术开发工作,配合技术开发中心,作好新产品研发的工艺试验等工作。

研发技术队伍包括石英晶体元器件研究、电子线路研究、工艺机械设计和机电一体化的专业人才,从而有利于晶体元器件设计、加工和工艺装备的综合研究开发,不断推动公司的技术进步。目前,技术中心设置了环境与可靠性试验室,试制生产线及晶体元器件研究室。

#### (5)对核心技术人员的奖励制度

为防止核心技术失密,晶源电子与核心技术人员分别签订《商业秘密保密协议》,明确了双方的权利与义务,确保核心技术人员严守技术秘密;晶源电子的

核心技术人员大多数拥有公司股份,其切身利益与公司的长远发展紧密相连;公司还将进一步改进和完善激励机制与奖惩机制,目前已制定了《公司技术及管理创新奖励实施办法》并开始实施,为核心技术人员提供施展才能的空间和足够的物质激励,使其能自觉维护公司利益,积极主动地投身于技术开发工作中,减少人才的流失。同时加大力度做好人才的引进和培育工作,使晶源电子“人才工程”做到可持续发展。

#### (6) 技术合作

晶源电子与大专院校和科研院所紧密合作,采取课题合作和技术顾问多种渠道并重的方式,在原有普通 49S 产品基础上,持续地进行研究开发,从单一品种发展为谐振器、时钟振荡器、压控振荡器、温度补偿和高稳晶体振荡器六大类、15 个品种,产品向片式(SMD)化、高频率、高精度、高稳定度方向发展。晶源电子每年还安排技术人员到国外进行考察学习,与外国专家进行技术交流,获取国际最新科技信息,以推出更新换代产品,不断满足不同层次的顾客需求。2007 年晶源电子又与电子科技大学联合建立了“频率控制技术工程(研发)中心”。为新产品开发提供了有效的保证。

#### (7) 未来的技术开发方向

晶源电子产品的研发方向一是产品小型化,二是产品频率稳定度的提高,向高端的高稳器件发展。具体是进一步开发尺寸更小的 2520 和 2016 尺寸的片式石英谐振器和振荡器,进一步提高产品精度;开发高稳振荡器和与之配套的冷压焊精密晶体、频率 155.2MHz 的高频谐振器;频率向低端延伸,开发频率 100-150MHz 的时钟振荡器。晶源电子的目标是“研制生产高精度、小尺寸、高频率的产品”,新产品品种和产品技术水平保持与国际先进企业同步。

## 2、晶源电子核心竞争力

### (1) 竞争优势:

#### ①行业地位优势

自 1997 年以来晶源电子的产量和销售收入一直排名国内压电石英晶体行业第一,已连续 12 年进入中国电子元器件百强企业,属于国内压电石英晶体行业内的龙头企业。晶源电子的品牌形象和知名度、生产规模以及技术水平均领先于国内同行业,行业地位优势明显。

## ②规模优势

晶源电子目前已具有年产 4 亿只、16 个品种系列的各类石英晶体元器件的生产能力，在国内同行业中居于首位。

## ③技术优势

晶源电子重视技术研发和创新，拥有多项专利和专有技术。2008 年 12 月 3 日，公司被认定为高新技术企业，已取得由河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局、河北省地方税务局联合签发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR200813000129，有效期 3 年。根据国家对高新技术企业的有关政策，公司从 2008 年 1 月 1 日起的三年内，企业所得税享受 15%的优惠税率政策。

## ④质量优势

晶源电子多年一直坚持推行全面质量管理，认真贯彻“持续改进，产品质量实现零缺陷，服务做到客户 100%满意”的质量方针，1998 年通过电子产品质量认证中心 ISO9002 质量体系认证，2002 年完成 ISO9000—2000 改版及复审认证，各项产品技术的企业标准与国际 IEC 电子元器件质量评定体系标准一致，标准的各项指标均已达到国际先进水平，产品质量得到用户很高的评价。

## ⑤营销优势

晶源电子推行“以外促内，抓大带小”的市场开发战略，采取巩固大型中间商与拓展为跨国公司配套相结合、巩固出口销售与拓展国内销售渠道相结合的方式，已在德国、意大利和韩国发展了销售代理，在国内的上海、东莞、深圳也设立了销售代表处和控股子公司。通过数年来同境内、外中间商的稳定合作和近几年积极开拓国内销售渠道，逐步形成了欧洲、北美、韩国、台湾、香港和大陆的合理市场销售区域分布，建立起稳定的市场网络体系，克服了市场渠道单一的弊端，增强了抵御市场风险的能力。

## (2) 竞争劣势

①与国际大型石英晶体元器件生产商相比，晶源电子在资本规模和生产规模上还存在较大差距，在开拓国内外市场方面的力度尚有待加强。

②更多国际上大型石英晶体生产企业进入中国市场，凭借其雄厚的资本实力、技术积累、品牌优势和先进的营销策略抢占市场份额，可能进一步加剧本行业的竞争激烈程度。

### 三、本次交易对同方股份财务状况和盈利能力的影响分析

#### 1、本次交易对同方股份财务状况的影响

同方股份和晶源电子在 2008 年以及 2009 年 1—6 月的财务状况对比情况如下：

单位：万元

财务指标	2009 年 1-6 月			2008 年		
	同方股份 (a)	晶源电子 (b)	比例 (c=b/a)	同方股份 (a)	晶源电子 (b)	比例 (c=b/a)
总资产	1,942,484.83	47,312.69	2.44%	1,808,043.69	49,020.54	2.71%
总负债	1,074,380.43	6,598.25	0.61%	964,051.43	8,572.72	0.89%
资产负债率 (合并)	55.31%	13.95%	-	53.32%	17.49%	-

从上述对比数据来看，相对于同方股份，晶源电子的总资产、总负债的规模均较小，且资产负债率较低，资产质量良好，偿债风险很低。本次交易完成后不会对同方股份的财务状况产生明显影响。

#### 2、本次交易对同方股份盈利能力的影响

2008 年以及 2009 年 1—6 月，同方股份和晶源电子的盈利能力数据对比情况如下：

单位：万元

财务指标	2009 年 1-6 月			2008 年		
	同方股份 (a)	晶源电子 (b)	比例 (c=b/a)	同方股份 (a)	晶源电子 (b)	比例 (c=b/a)
营业收入	569,344.67	12,690.86	2.23%	1,392,803.27	26,925.90	1.93%
利润总额	25,735.12	2,021.27	7.85%	46,707.03	3,720.92	7.97%
归属母公司 股东的净利润	17,578.07	1,665.60	9.48%	25,142.68	3,054.79	12.15%
同方股份应 享有净利润	17,578.07	416.4	2.37%	25,142.68	763.7	3.04%

从上述对比数据来看，相对于同方股份，晶源电子的营业收入、利润总额以及归属母公司股东净利润的规模均较小。

如果本次交易完成后，同方股份取得晶源电子的控制权并按 25% 的持股比例进行合并，同方股份的营业收入、利润总额和归属母公司股东净利润均小幅增长，

同方股份的盈利能力有所提高。但是晶源电子本身的收入和利润规模不大，且同方股份仅持有其25%股份，以2008年和2009年1-6月的财务数据为例，晶源电子为同方股份贡献的净利润占合并前同方股份净利润的3.04%和2.37%。

### 3、本次交易对同方股份经营业绩的影响

#### (1) 同方股份本次交易后的每股收益变化

以2008年和2009年1-6月的财务数据为例，假设本次交易完成后同方股份取得晶源电子的控制权并按25%的比例对晶源电子合并报表，并且不考虑其它影响因素，交易前后的每股收益变化情况如下：

财务指标	2009年1-6月			2008年		
	交易前	本次交易新增	交易后	交易前	本次交易新增	交易后
净利润(万元)	17,578.07	416.4	17,994.47	25,142.68	763.70	25,906.38
总股本(万元)	97,697.06	1,688	99,385.06	97,697.06	1,688	99,385.06
每股收益(元)	0.1799	0.2467	0.1811	0.2574(*)	0.4524	0.2607

注：上表中2008年的每股收益直接用净利润除以总股本得来，与同方股份2008年报中基本每股收益的计算方法和结果略有不同。

可见，以2008年和2009年上半年为例，本次交易完成后同方股份的每股收益将略有增加，但影响较小。

#### (2) 基于晶源电子未来盈利预测的分析

根据晶源电子的盈利预测，2009年、2010年晶源电子将分别实现归属母公司股东的净利润3,095.92万元和3,510.31万元。

在上述盈利预测得以实现的条件下，本次交易完成后，本次同方股份新增1,688万股股份对应的每股收益分别约为0.46元（2009年）和0.52元（2010年），超过同方股份2008年每股收益水平。本次交易有利于提升上市公司的盈利水平。

### 4、同方股份对晶源电子的发展计划

同方股份将依托自身以及清华大学的雄厚科研和技术实力，继续将晶源电子的压电石英晶体元器件业务做大做强，逐步提高晶源电子产品的技术含量、拓宽石英晶体产品的应用范围，增强晶源电子的核心竞争力和持续发展能力。

根据同方股份与现晶源电子董事会的深入沟通和研究,同方股份初步拟定以下对晶源电子的发展计划:

(1) 稳定发展 DIP 型产品生产。DIP 产品月生产能力稳定在 2200-2400 万件,以技术参数要求严,可靠性要求高的产品为主导,市场方面以为知名品牌公司配套为主导。

(2) 加快发展 SMD 型产品。一是在现有月生产能力的基础上,经过填平补齐技术改造,到 2010 年底前达到月生产能力提高 25%;二是加快研发试制更小型化的产品,2010 年完成 2520 型主要规格产品产业化的能力,2011 年完成 2016 型产品研发和试产工作,为下一步扩大产能做技术储备。

(3) 加快研发高稳晶体谐振器和高端精密器件等支撑公司未来成长重点产品并实现产业化,加快实施已列入国家电子信息产业振兴和技术改造项目 2009 年新增中央预算内投资计划的小型、高稳振荡器产业化项目。

(4) 在合适的条件下,利用晶源电子在石英晶体元器件方面的经验和技術以及同方股份在机械和电子方面的研发实力,研制开发石英晶体振荡器专用集成电路(IC)、高灵敏度石英温度传感器、湿度传感器、压力传感器、高端光学产品以及其它相关的高端产品,拓宽石英晶体产品的应用范围,进一步提高晶源电子产品的技术含量和附加值。

## 第十节 财务会计信息

### 一、交易标的近两年及一期财务报表

经北京兴华会计师事务所有限责任公司审计，唐山晶源裕丰电子股份有限公司最近二年一期的财务状况、经营成果和现金流量情况如下：

#### 1、晶源电子合并资产负债表

单位：元

资 产	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动资产：			
货币资金	52,708,122.20	61,442,890.50	80,579,989.93
应收票据	-	674,989.98	2,816,366.68
应收账款	68,119,471.96	52,491,975.45	54,611,326.83
预付款项	3,442,421.00	6,620,665.82	17,835,177.89
其他应收款	6,603,974.17	14,414,289.21	3,856,447.91
存货	52,007,135.35	58,778,523.97	66,982,742.00
一年内到期的非流动资产	26,732.92	106,931.86	81,832.38
<b>流动资产合计</b>	<b>182,907,857.60</b>	<b>194,530,266.79</b>	<b>226,763,883.62</b>
非流动资产：			
长期股权投资	2,481,938.86	2,550,000.00	-
投资性房地产	13,172,681.87	10,611,098.21	10,874,462.09
固定资产	252,028,353.52	262,150,726.54	193,423,714.79
在建工程	9,203,887.56	6,777,789.63	33,454,410.06
无形资产	12,827,700.39	13,140,378.03	13,697,415.94
长期待摊费用	83,214.37	103,007.65	267,329.74
递延所得税资产	421,289.36	342,127.63	378,689.50
<b>非流动资产合计</b>	<b>290,219,065.93</b>	<b>295,675,127.69</b>	<b>252,096,022.12</b>
<b>资产总计</b>	<b>473,126,923.53</b>	<b>490,205,394.48</b>	<b>478,859,905.74</b>
流动负债：			
短期借款	25,000,000.00	51,834,600.00	17,304,600.00
应付票据	-	-	3,000,000.00

应付账款	24,779,138.13	17,842,458.69	26,595,374.49
预收款项	970,379.69	409,520.56	2,850,935.01
应付职工薪酬	2,781,599.14	5,397,907.56	7,368,169.88
应交税费	-46,824.91	-1,518,241.11	1,062,241.02
应付股利	-	-	609,009.63
其他应付款	1,986,265.80	1,675,989.60	5,541,594.67
一年内到期的非流动负债	1,180,000.00	1,310,000.00	26,440,000.00
其他流动负债	-	-	265,000.00
<b>流动负债合计</b>	<b>56,650,557.85</b>	<b>76,952,235.30</b>	<b>91,036,924.70</b>
专项应付款	770,000.00	770,000.00	770,000.00
其他非流动负债	8,561,925.00	8,005,000.00	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>9,331,925.00</b>	<b>8,775,000.00</b>	<b>770,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>65,982,482.85</b>	<b>85,727,235.30</b>	<b>91,806,924.70</b>
股东权益：			
股本	135,000,000.00	135,000,000.00	90,000,000.00
资本公积	162,178,435.61	162,178,435.61	207,178,435.61
减：库存股	-	-	-
盈余公积	18,056,613.82	18,056,613.82	15,300,697.11
未分配利润	78,405,988.72	76,600,037.28	62,426,404.62
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>393,641,038.15</b>	<b>391,835,086.71</b>	<b>374,905,537.34</b>
少数股东权益	13,503,402.53	12,643,072.47	12,147,443.70
<b>所有者权益合计</b>	<b>407,144,440.68</b>	<b>404,478,159.18</b>	<b>387,052,981.04</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>473,126,923.53</b>	<b>490,205,394.48</b>	<b>478,859,905.74</b>

## 2、晶源电子合并利润表

单位：元

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度
一、营业总收入	126,908,559.16	269,259,046.63	231,024,569.52
其中：营业收入	126,908,559.16	269,259,046.63	231,024,569.52
二、营业总成本	107,269,587.77	232,484,302.83	192,164,992.78
其中：营业成本	96,134,083.73	200,955,986.21	170,434,962.28
营业税金及附加	770,814.18	1,392,195.69	1,212,467.52

销售费用	2,782,672.09	6,581,633.66	5,450,431.84
管理费用	6,139,624.38	14,199,330.61	8,995,060.63
财务费用	956,670.34	8,089,543.00	5,885,451.12
资产减值损失	485,723.05	1,265,613.66	186,619.39
加: 投资收益	-68,061.14	-	-
<b>三、营业利润</b>	<b>19,570,910.25</b>	<b>36,774,743.80</b>	<b>38,859,576.74</b>
加: 营业外收入	673,728.96	1,001,558.68	1,062,130.77
减: 营业外支出	31,934.02	567,061.39	188,051.67
其中: 非流动资产处置损益	3,221.15	30,935.25	181,109.37
<b>四、利润总额</b>	<b>20,212,705.19</b>	<b>37,209,241.09</b>	<b>39,733,655.84</b>
减: 所得税费用	3,196,423.69	6,165,752.12	7,446,900.30
<b>五、净利润</b>	<b>17,016,281.50</b>	<b>31,043,488.97</b>	<b>32,286,755.54</b>
归属于母公司所有者的净利润	16,655,951.44	30,547,860.20	30,950,094.59
少数股东损益	360,330.06	495,628.77	1,336,660.95
<b>六、每股收益</b>			
(一) 基本每股收益	0.1234	0.2263	0.2389
(二) 稀释每股收益	0.1234	0.2263	0.2389

### 3、晶源电子合并现金流量表

单位: 元

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	122,480,951.75	256,012,358.21	215,062,403.42
收到的税费返还	16,667,355.48	12,496,497.05	14,329,329.89
收到其他与经营活动有关的现金	1,822,929.98	17,478,641.58	2,613,266.73
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>140,971,237.21</b>	<b>285,987,496.84</b>	<b>232,005,000.04</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	75,546,691.64	158,169,105.55	137,514,435.53
支付给职工以及为职工支付的现金	15,873,030.41	33,992,496.51	29,246,911.31
支付的各项税费	5,836,815.12	14,969,737.02	5,870,362.88
支付其他与经营活动有关的现金	3,949,047.00	14,558,147.45	18,682,762.57

经营活动现金流出小计	101,205,584.17	221,689,486.53	191,314,472.29
经营活动产生的现金流量净额	39,765,653.04	64,298,010.31	40,690,527.75
二、投资活动产生的现金流量:			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	5,000.00	26,500.00
投资活动现金流入小计	-	5,000.00	26,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,023,575.91	68,379,180.67	70,719,710.59
投资支付的现金	-	2,550,000.00	441,559.67
投资活动现金流出小计	7,023,575.91	70,929,180.67	71,161,270.26
投资活动产生的现金流量净额	-7,023,575.91	-70,924,180.67	-71,134,770.26
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	500,000.00	-	142,250,000.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	500,000.00	-	2,500,000.00
取得借款收到的现金	-	73,753,676.57	32,747,200.00
发行债券收到的现金	-		
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	
筹资活动现金流入小计	500,000.00	73,753,676.57	174,997,200.00
偿还债务所支付的现金	26,964,600.00	63,897,644.51	57,740,900.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,076,317.30	17,288,234.78	21,925,407.33
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	-	609,009.63	5,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	24,585.89	22,375.33	
筹资活动现金流出小计	42,065,503.19	81,208,254.62	79,666,307.33
筹资活动产生的现金流量净额	-41,565,503.19	-7,454,578.05	95,330,892.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	88,657.76	-5,056,351.02	-2,984,802.22
五、现金及现金等价物净增加额	-8,734,768.30	-19,137,099.43	61,901,847.94
加:期初现金及现金等价物余额	61,442,890.50	80,579,989.93	18,678,141.99
六、期末现金及现金等价物余额	52,708,122.20	61,442,890.50	80,579,989.93

## 4、晶源电子母公司资产负债表

单位：元

资 产	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动资产：			
货币资金	40,218,511.27	54,574,345.06	68,732,127.25
应收票据		674,989.98	2,816,366.68
应收账款	82,884,020.62	67,181,877.10	40,284,750.66
预付款项	2,998,699.20	6,420,571.45	19,188,912.27
应收股利	-	-	16,827,028.87
其他应收款	5,941,614.44	13,348,340.65	2,507,781.72
存货	34,843,142.94	41,075,581.88	54,580,702.76
一年内到期的非流动资产	26,732.92	106,931.86	81,832.38
<b>流动资产合计</b>	<b>166,912,721.39</b>	<b>183,382,637.98</b>	<b>205,019,502.59</b>
非流动资产：			
长期股权投资	43,242,057.94	42,810,119.08	40,260,119.08
固定资产	208,011,890.07	211,640,043.36	161,158,906.74
在建工程	9,203,887.56	6,777,789.63	33,454,410.06
无形资产	12,672,700.39	12,970,378.03	13,497,415.94
长期待摊费用	83,214.37	103,007.65	267,329.74
递延所得税资产	392,487.67	315,943.86	269,516.63
<b>非流动资产合计</b>	<b>273,606,238.00</b>	<b>274,617,281.61</b>	<b>248,907,698.19</b>
<b>资产总计</b>	<b>440,518,959.39</b>	<b>457,999,919.59</b>	<b>453,927,200.78</b>
流动负债：			
短期借款	25,000,000.00	51,834,600.00	17,304,600.00
应付票据			3,000,000.00
应付账款	23,195,772.25	14,269,583.37	28,357,672.30
预收款项	566,143.53	319,030.16	2,420,946.23
应付职工薪酬	2,006,082.47	3,561,178.93	4,163,476.75
应交税费	1,025,289.28	-408,019.83	3,182,023.11
其他应付款	1,384,249.20	1,119,715.02	4,951,714.65
一年内到期的非流动负债	1,180,000.00	1,310,000.00	26,440,000.00
其他流动负债			265,000.00

<b>流动负债合计</b>	<b>54,357,536.73</b>	<b>72,006,087.65</b>	<b>90,085,433.04</b>
非流动负债:			
专项应付款	770,000.00	770,000.00	770,000.00
其他非流动负债	8,561,925.00	8,005,000.00	
<b>非流动负债合计</b>	<b>9,331,925.00</b>	<b>8,775,000.00</b>	<b>770,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>63,689,461.73</b>	<b>80,781,087.65</b>	<b>90,855,433.04</b>
股东权益:			
股本	135,000,000.00	135,000,000.00	90,000,000.00
资本公积	162,178,435.61	162,178,435.61	207,178,435.61
减: 库存股			
盈余公积	15,729,638.95	15,729,638.95	12,964,932.53
未分配利润	63,921,423.10	64,310,757.38	52,928,399.60
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>376,829,497.66</b>	<b>377,218,831.94</b>	<b>363,071,767.74</b>
<b>所有者权益合计</b>	<b>376,829,497.66</b>	<b>377,218,831.94</b>	<b>363,071,767.74</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>440,518,959.39</b>	<b>457,999,919.59</b>	<b>453,927,200.78</b>

## 5、晶源电子母公司利润表

单位: 元

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>122,522,521.41</b>	<b>267,874,562.43</b>	<b>227,622,016.85</b>
其中: 营业收入	122,522,521.41	267,874,562.43	227,622,016.85
<b>二、营业总成本</b>	<b>106,099,489.44</b>	<b>235,667,353.18</b>	<b>200,975,265.90</b>
其中: 营业成本	97,204,493.41	209,725,285.40	187,191,602.06
营业税金及附加	716,380.42	1,295,811.54	1,111,715.56
销售费用	2,597,260.37	6,043,426.83	1,733,175.51
管理费用	4,141,339.08	10,254,643.59	6,663,084.03
财务费用	929,724.09	7,508,884.82	4,525,424.55
资产减值损失	510,292.07	839,301.00	-249,735.81
加: 投资收益	-68,061.14	-	18,563,728.88
其中: 对联营企业和合营企业的收益			
<b>三、营业利润</b>	<b>16,354,970.83</b>	<b>32,207,209.25</b>	<b>45,210,479.83</b>

加：营业外收入	673,728.96	893,901.76	1,056,130.77
减：营业外支出	28,712.87	447,975.40	187,640.31
其中：非流动资产处置损益	-	-	181,109.37
<b>四、利润总额</b>	<b>16,999,986.92</b>	<b>32,653,135.61</b>	<b>46,078,970.29</b>
减：所得税费用	2,539,321.20	5,006,071.41	5,827,309.52
<b>五、净利润</b>	<b>14,460,665.72</b>	<b>27,647,064.20</b>	<b>40,251,660.77</b>

## 6、晶源电子母公司现金流量表

单位：元

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	115,081,461.37	244,743,430.38	195,114,173.26
收到的税费返还	14,853,091.24	8,919,367.01	9,206,034.43
收到其他与经营活动有关的现金	1,579,797.34	17,240,095.67	2,111,670.91
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>131,514,349.95</b>	<b>270,902,893.06</b>	<b>206,431,878.60</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	83,340,284.94	163,855,415.18	133,216,324.19
支付给职工以及为职工支付的现金	5,985,607.02	16,110,392.46	17,849,162.99
支付的各项税费	2,344,553.69	10,780,321.55	2,950,579.28
支付其他与经营活动有关的现金	3,305,195.27	12,738,645.74	13,770,686.66
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>94,975,640.92</b>	<b>203,484,774.93</b>	<b>167,786,753.12</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>36,538,709.03</b>	<b>67,418,118.13</b>	<b>38,645,125.48</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	3,000.00	26,500.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>3,000.00</b>	<b>26,500.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,449,209.38	67,759,519.97	67,117,354.39
投资支付的现金	500,000.00	2,550,000.00	4,886,009.67
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	-	-	
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>8,949,209.38</b>	<b>70,309,519.97</b>	<b>72,003,364.06</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-8,949,209.38</b>	<b>-70,306,519.97</b>	<b>-71,976,864.06</b>
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	-	-	139,750,000.00
取得借款收到的现金	-	73,753,676.57	32,747,200.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>73,753,676.57</b>	<b>172,497,200.00</b>
偿还债务所支付的现金	26,964,600.00	63,897,644.51	57,740,900.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,076,317.30	16,679,225.15	16,925,407.33
支付其他与筹资活动有关的现金	24,585.89	22,375.33	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>42,065,503.19</b>	<b>80,599,244.99</b>	<b>74,666,307.33</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-42,065,503.19</b>	<b>-6,845,568.42</b>	<b>97,830,892.67</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	120,169.75	-4,423,811.93	-2,708,973.79
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-14,355,833.79</b>	<b>-14,157,782.19</b>	<b>61,790,180.30</b>
加: 期初现金及现金等价物余额	54,574,345.06	68,732,127.25	6,941,946.95
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>40,218,511.27</b>	<b>54,574,345.06</b>	<b>68,732,127.25</b>

## 二、标的资产的盈利预测

### 1、盈利预测编制基础

晶源电子 2009-2010 年度盈利预测是以业经北京兴华会计师事务所有限责任公司审计的晶源电子 2008 年度及 2009 年 1-6 月已实现的经营业绩和相关产业的实际营运情况为基础, 遵循下文所列主要假设, 考虑国家宏观政策的影响, 分析了晶源电子面临的市场环境、未来发展前景以及各项业务收支计划、已签订的销售合同及其他有关资料, 考虑市场和业务拓展计划, 本着谨慎性原则, 经过分析研究而编制的。编制盈利预测时采用的会计政策及会计估计方法遵循了国家现

行的法律、法规、企业会计准则的规定，在各重要方面均与晶源电子实际采用的会计政策及会计估计一致。

## 2、晶源电子盈利预测基本假设

- (1) 预测期内晶源电子所遵循的国家现行政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- (2) 预测期内晶源电子所遵循的税收政策不发生重大变化；
- (3) 预测期内晶源电子适用的金融机构贷款利率以及外汇市场汇率不发生重大变化；
- (4) 预测期内全球金融危机对实体经济的影响日趋减弱；
- (5) 预测期内晶源电子所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- (6) 预测期内晶源电子控股子公司深圳市晶源裕丰电子有限公司如期注销；
- (7) 预测期内晶源电子组织结构、合并报表的合并范围不发生重大变化；
- (8) 预测期内晶源电子经营所需的原材料、能源、劳务能够取得且价格不发生重大变化；
- (9) 预测期内晶源电子制定的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划等能够顺利执行；
- (10) 预测期内其他不可抗力因素及不可预见因素对晶源电子不存在重大不利影响。

## 3、晶源电子 2009 年和 2010 年合并口径盈利预测

单位：元

项 目	2009 年预测数			2010 年预测数
	1-6 月已审实现数	7-12 月预测数	合计	
一、营业收入	126,908,559.16	144,824,859.26	271,733,418.42	333,751,941.18
减：营业成本	96,134,083.73	114,406,484.81	210,540,568.54	263,557,348.27
营业税金及附加	770,927.39	781,822.22	1,552,749.61	1,748,829.35
销售费用	2,782,672.09	3,734,884.68	6,517,556.77	7,948,608.73
管理费用	6,139,511.17	7,787,002.14	13,926,513.31	16,784,815.57
财务费用	956,670.34	926,093.50	1,882,763.84	1,837,165.00
资产减值损失	485,723.05	113,458.60	599,181.65	491,298.64
加：投资收益	-68,061.14	-	-68,061.14	-

<b>二、营业利润</b>	<b>19,570,910.25</b>	<b>17,075,113.32</b>	<b>36,646,023.57</b>	<b>41,383,875.63</b>
加：营业外收入	673,728.96	480,868.05	1,154,597.01	1,461,736.10
减：营业外支出	31,934.02	-	31,934.02	-
<b>三、利润总额</b>	<b>20,212,705.19</b>	<b>17,555,981.37</b>	<b>37,768,686.56</b>	<b>42,845,611.73</b>
减：所得税费用	3,196,423.69	2,788,455.87	5,984,879.56	6,632,950.03
<b>四、净利润</b>	<b>17,016,281.50</b>	<b>14,767,525.50</b>	<b>31,783,807.00</b>	<b>36,212,661.70</b>
归属于母公司股东的净利润	16,655,951.44	14,303,242.91	30,959,194.35	35,103,079.59
少数股东损益	360,330.06	464,282.59	824,612.65	1,109,582.11

#### 4、晶源电子 2009 年和 2010 年母公司盈利预测

单位：元

项 目	2009 年预测数			2010 年预测数
	1-6 月已审实现数	7-12 月预测数	合计	
<b>一、营业收入</b>	<b>122,522,521.41</b>	<b>130,225,570.70</b>	<b>252,748,092.11</b>	<b>287,611,878.97</b>
减：营业成本	97,204,493.41	105,658,787.99	202,863,281.40	229,798,107.64
营业税金及附加	716,380.42	670,346.51	1,386,726.93	1,476,496.69
销售费用	2,597,260.37	3,360,551.36	5,957,811.73	6,779,625.57
管理费用	4,141,339.08	5,399,689.55	9,541,028.63	10,328,562.73
财务费用	929,724.09	870,000.00	1,799,724.09	1,700,000.00
资产减值损失	510,292.07	89,438.15	599,730.22	366,069.76
加：投资收益	-68,061.14	-	-68,061.14	-
<b>二、营业利润</b>	<b>16,354,970.83</b>	<b>14,176,757.14</b>	<b>30,531,727.97</b>	<b>37,163,016.58</b>
加：营业外收入	673,728.96	480,868.05	1,154,597.01	1,461,736.10
减：营业外支出	28,712.87	-	28,712.87	-
<b>三、利润总额</b>	<b>16,999,986.92</b>	<b>14,657,625.19</b>	<b>31,657,612.11</b>	<b>38,624,752.68</b>
减：所得税费用	2,539,321.20	2,142,993.78	4,682,314.98	5,666,523.60
<b>四、净利润</b>	<b>14,460,665.72</b>	<b>12,514,631.41</b>	<b>26,975,297.13</b>	<b>32,958,229.08</b>

## 第十一节 同业竞争和关联交易

### 一、关联交易

1、本次交易前，同方股份和清华控股及其下属企业未与晶源电子发生任何关联交易，本次权益变动不会导致新的关联交易。

2、本次交易前，同方股份与清华大学、清华控股及其其它下属企业之间存在关联交易，且所有关联交易已按公司的《公司章程》、《关联交易管理办法》等规则的要求，履行了必要的批准程序，关联股东实施了回避，关联交易价格公平合理，不存在公司控股股东、实际控制人及其关联方侵占公司利益的情形。

### 二、同业竞争

(一) 同方股份与清华控股及其其它下属企业目前不存在同业竞争

1、在能源环保产业方面，同方股份与清华控股控参股的 5 家能源环保类公司分属不同的细分行业，不存在同业竞争。

2、在信息技术产业方面，同方股份与清华控股的控参股 8 家信息技术类公司除紫光股份外，因双方在产业定位、产品结构、业务范围、核心技术、客户群体及市场定位方面存在较大差异，与同方股份在信息产业从事的专业领域不构成同业竞争。其中，紫光股份与同方股份均从事计算机生产和销售业务，属于同一行业，但两家公司的主导产品、主要技术、市场定位和市场份额存在较大差异，紫光股份的计算机生产和销售业务对同方股份不存在损害性影响，不构成实质性的同业竞争。

(二) 目前同方股份和清华控股及其下属公司所从事的业务与晶源电子的业务之间不存在同业竞争或潜在的同业竞争。

### 三、关于同业竞争和关联交易的承诺

#### (一) 清华控股承诺

清华控股于 2007 年 10 月曾做出避免与同方股份进行同业竞争的承诺,有关承诺如下:

“1、本公司不从事与同方股份主营业务构成同业竞争的信息产业与能源环境业,同时承诺本公司及所属其他企业将来也不从事与同方股份所从事的专业领域具有相同客户对象或相同市场定位且可能发生实质性同业竞争的任何业务,或在与同方股份业务相同的业务领域作对外投资。

2、公允地对待本公司的对外投资,不会利用本公司作为同方股份股东的地位,作出不利于同方股份而有利于其他公司的决定或判断;亦不会利用这种地位所获得的信息,作出不利于同方股份而有利于其他公司的决定或判断。

3、为同方股份的最大利益行使股东权利。”

#### (二) 同方股份承诺

同方股份承诺在同方股份因作为晶源电子的第一大股东而成为晶源电子控股股东期间:

“同方股份及其所控制的企业不从事与晶源电子构成竞争的业务。

同方股份与晶源电子之间将尽可能的避免和减少关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易,同方股份承诺将遵循市场化的公正、公平、公开的原则,并依法签订协议,履行合法程序,按照有关法律法规、规范性文件和公司章程等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序,保证不通过关联交易损害晶源电子及晶源电子其他股东的合法权益。

同方股份将继续严格按照《公司法》等法律法规以及晶源电子公司章程的有关规定行使股东权利;在晶源电子股东大会对有关涉及同方股份的关联交易进行表决时,履行回避表决的义务;同方股份承诺杜绝一切非法占用晶源电子的资金、资产的行为。”

## 第十二节 本次交易对上市公司治理机制的影响

本次交易完成后，将会对同方股份的公司治理方面产生以下影响：

### 一、对上市公司章程的影响

本次交易完成后，同方股份将对公司章程中的股本总额等事项进行修改；如日后修改公司章程，上市公司将严格履行相应的法律程序，并及时予以公开披露。

### 二、对上市公司股东结构的影响

本次交易完成后，晶源科技将成为同方股份的股东之一，但是同方股份的控股股东及实际控制人未发生变更，股东结构也不会发生大的变化。

### 三、对董事会、监事会和高级管理人员的影响

晶源科技没有计划向同方股份提名董事或者监事人选，本次交易完成后同方股份的董事会、监事会和高级管理人员不会因此发生重大变化。

### 四、对上市公司独立性的影响

本次交易实施前，本公司在资产、人员、财务、机构、业务方面与控股股东及实际控制人相互独立，完全分开；本次交易不会对同方股份的独立性产生影响。同方股份承诺将分别保持自身和晶源电子在人员、财务、资产、业务和机构等方面的独立性，保证晶源电子在采购、生产、销售和知识产权等方面独立于同方股份。

同方股份已按照《公司法》、《证券法》和中国证监会的有关要求，建立了完善的法人治理结构。本次交易不会导致公司董事会、监事会、高级管理人员结构发生重大调整，也不会涉及公司重大经营决策规则与程序、信息披露制度等治理机制方面的调整。本次交易完成后，公司仍将严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规及公司章程的要求规范运作，不断完善公司法

人治理结构。

本次交易完成后，晶源电子成为同方股份的控股公司，同方股份将通过持股晶源电子的方式进入压电石英晶体元器件的生产和销售领域。本公司将以整合公司现有资源、提升整体经营效率、提高公司盈利能力为目标，在目前公司组织架构的基础上进行改进和完善。

## 第十三节 其他重要事项

### 一、资金、资产占用及担保的情况

#### 1、本次交易后公司资金、资产被占用情况

本次交易完成后,同方股份与清华大学及清华控股控制的企业之间仍将存在一些正常的资金往来关系,但是不存在资金、资产被实际控制人或者其他关联人占用的情形。

#### 2、本次交易后公司担保情况

本次交易完成后,同方股份不存在为实际控制人及其关联人提供担保的情形。

### 二、本次交易对上市公司负债结构的影响

#### 1、本次交易对同方股份母公司报表的负债结构的影响

由于本次交易的实施方式为发行股份购买资产,本次交易完成后,同方股份母公司报表中的资产和权益将同时增加,但是不会增加负债,因此资产负债率会有所降低。

#### 2、本次交易对同方股份合并报表的负债结构的影响

截至 2009 年 6 月 30 日,同方股份和晶源电子的资产负债情况如下:

项目	同方股份	晶源电子
总资产(万元)	1,942,484.83	47,312.69
总负债(万元)	1,074,380.43	6,598.25
资产负债率(合并)	55.31%	13.95%

如果本次交易完成后,同方股份取得晶源电子的控制权并按 25%的持股比例进行合并,同方股份的总资产和净资产规模均小幅增长,资产负债率略有下降,仍处于合理水平。另外本次同方股份以发行股份购买资产的方式完成本次交易,不存在支付现金或需要银行贷款的情况。本次交易标的资产权属清晰,也不存在对外担保等可能形成或有负债的情况。

综上所述,本次交易完成后,公司负债结构和偿债能力总体上与本次交易前变化较小,公司不存在因本次交易而大量增加负债的情况。

### 三、上市公司在最近十二个月内的购买和出售资产交易

在2008年6月至2009年6月期间,公司不存在重大购买和出售资产事宜。在此期间,根据股东大会投资授权权限,公司实施了多笔对外投资和一次对子公司的股权和债务重组。具体如下:

1、2008年10月29日,经公司第四届董事会第二十一次会议审议通过,公司出资16,725万元增资公司持股100%的北京同方电子商务有限公司,增资完成后,同方商务公司注册资本变更为17,125万元,公司对其持股比例仍为100%,该公司将主要从事数字电视增值服务业务。增资完成后,同方商务公司将出资1,950万美元参股上海东方希杰商务有限公司,参股完成后,同方商务持有东方希杰25%的股权。

截至本报告书签署日,公司增资同方商务公司手续已经完成,同方商务参股东方希杰工商变更手续正在办理之中。

2、2008年10月29日,经公司第四届董事会第二十一次会议审议通过,公司出资15,400万元增资北京同方凌讯科技有限公司,用于投资、建设、运营数字电视地面传输网项目。增资完成后,同方凌讯注册资本增至2亿元,公司持股比例由70%增至93.1%。

截至本报告书签署日,公司增资同方凌讯工商变更手续已经办理完成。

3、2008年11月17日,经公司第四届董事会第二十二次会议审议通过,公司按照2008年9月30日沈阳同方科技园有限公司账面净资产值1.25亿元的价格收购公司合并全资子公司—沈阳同方多媒体科技有限公司持有的沈阳科技园公司100%股权。

截至本报告书签署日,公司收购沈阳科技园工商变更手续已经办理完成。

4、2009年3月16日,公司下属全资子公司 Resuccess Investments Limited 签署了股票配售函,出资2,496万港元购买 Right Precious Limited 持有的 CIAM Group Limited(中文名称:事安集团有限公司,香港上市公司,股票代码:00378,以下简称“事安集团”)1,950万股股票,收购价格按照事安集团2008年6月30

日每股净资产确定,为每股 1.28 元港币,占事安集团现有 4 亿股总股本的 4.87%,占事安集团同时进行的新股发行完成后 4.45 亿股总股本的 4.39%。

截至本报告书签署日,Resuccess Investments Limited 收购事安集团股票登记变更手续已经办理完毕。

5、2009 年 4 月 26 日,经公司第四届董事会第二十六次会议审议通过,公司出资 2,000 万元人民币联合日本 NOK 株式会社合资设立同方恩欧凯膜技术有限公司(暂定名),该公司拟注册资本为 4,000 万元人民币,公司和日本 NOK 各持有 50%的股权。

截至本报告书签署日,公司出资设立同方恩欧凯膜技术有限公司工商登记事宜正在办理中。

6、2009 年 4 月 26 日,经公司第四届董事会第二十六次会议审议通过,出资 8,000 万元联合泰豪集团有限公司共同设立江西动漫产业投资有限公司(暂定名),该公司拟注册资本为 20,000 万元,公司持有其 40%的股权。

截至本报告书签署日,公司出资设立江西动漫产业投资有限公司工商登记事宜正在办理中。

7、2009 年 6 月 2 日,经公司第四届董事会第二十七次会议审议通过,公司对合并持股 100%的全资子公司北京同方清芝商用有限公司实施股权及债务重组,授权总裁陆致成先生制定并实施具体股权及债务重组方案。

截至本报告书签署日,北京同方清芝商用有限公司股权及债务重组的工商变更手续正在办理当中。

上述投资或交易均与同方股份本次发行股份购买晶源电子 3,375 万股股份的交易不存在任何关联关系。

除上述事宜外,公司在 2008 年 6 月至 2009 年 6 月期间未发生其他对外购买和出售资产事宜。

#### 四、独立董事关于本次交易的意见

“根据《中华人民共和国公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上海证券交易所股票上市规则》及《同方股份有限公司章程》(以下简称“公司章程”)的有关规定,我们作为同方股份有限公司(以下简称“公

司”)的独立董事, 审阅了公司以向特定对象发行股份作为支付方式购买唐山晶源裕丰电子股份有限公司(以下简称“晶源电子”)股份(以下简称“本次发行方案”)的相关文件, 现基于独立立场就本次发行股份购买资产的相关事项发表如下意见:

1、本次同方股份有限公司发行股份购买资产不构成公司重大资产重组事项, 亦不构成关联交易, 无关联关系董事回避表决事项, 董事会召开、表决程序符合有关法律、法规和公司章程的规定。

2、本次交易的实施将有利于延长公司的产业链, 增强公司信息产业的持续发展能力、拓展新的业务范围和利润增长点, 有利于公司的长远发展, 符合公司全体股东的利益。

3、本次发行股份购买资产方案以及公司签订的相关协议, 符合《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》及其他有关法律、法规和中国证监会颁布的规范性文件的规定, 本次发行股份购买资产方案具备可操作性。

4、本次发行股份购买资产的目标资产为唐山晶源科技有限公司(以下简称“晶源科技”)所持有的深交所上市公司晶源电子的3,375万股股份, 具体定价方式为: 以公司董事会决议公告日前20个交易日的晶源电子的股票交易均价(即每股7.59元)为基础, 考虑到公司在本次交易中获得了晶源电子第一大股东的地位, 公司将在晶源电子上述股票交易均价(即每股7.59元)的基础上给予7.51%的溢价, 即购买晶源科技持有的晶源电子的股份的实际每股交易价格为8.16元。本次发行股份购买资产的目标资产的定价公允, 反应了该等目标资产的实际价值, 符合当前资本市场的交易方式和惯例。

因此, 我们同意本次发行方案, 并同意将本次发行的相关议案提交公司董事会会议审议。”

## 第十四节 本次交易的风险因素

### 一、本次交易的审批风险

本次交易尚需满足多项交易条件方可完成,包括但不限于取得本公司股东大会对本次交易的批准、中国证监会对本次交易的核准。上述方案能否通过股东大会审议以及能否取得政府主管部门的批准或核准存在不确定性,公司就上述事项取得中国证监会的核准时间也存在不确定性。

### 二、经营风险

本次交易完成后,同方股份将通过持股晶源电子进入石英晶体元器件制造领域。

#### 1、市场风险

随着信息产业的高速发展,电子产品不断更新换代,石英晶体元器件的市场需求持续快速增长,新进厂商日益增多,行业内的竞争日益激烈。2008年下半年以来,受全球性金融危机的影响,随着电子整机产品市场变化,压电石英晶体行业的市场也受到了一定的影响。

面对国际市场风险,晶源电子加强国际市场情报的收集与分析,及时根据国际市场的变化调整销售策略,增强市场应变能力;在巩固国际市场的基础上,积极拓展新型元器件和高端精密器件市场、规避低端产品的竞争,以应对市场风险。

#### 2、产品价格下降风险

随着下游行业如通信设备、家电、计算机等电子整机产品价格的不断下降,以及压电石英晶体元器件行业竞争日益激烈,晶源电子主要产品销售价格呈现下降的趋势。

面对部分产品价格下降的风险,晶源电子通过加大新产品的研发力度和优化产品结构,提高附加值较高产品的销售比重,从而增强对下游产品价格波动的承受能力以保持相对稳定的综合毛利率,同时,晶源电子通过加强内部管理,加大市场开拓力度,扩大生产规模,实现规模经济,进而有效地降低产品的生产成本。

### 3、技术风险

随着电子整机产品技术的发展,对石英晶体元器件提出小型化,安装技术表面贴装化和器件高精度多功能化的要求。如果晶源电子不能持续加强技术开发能力和新产品研发速度,以满足国内外市场和客户要求,将会在未来的市场竞争中丧失市场机会。

对此,晶源电子采取了引进专业高级技术人员、加大公司内工程技术人才的培养力度的技术发展战略。同时加强与科研院校合作,增加研发投入,加强自主研发能力,完善研发与实现产业化紧密衔接新产品开发管理制度;加强同国际上有实力的同行业公司之间的战略合作,吸取引进国际先进技术;建立前瞻性的产品发展规划,即加快发展片式新型元器件,加大高端精密器件研发和产业化力度。以此建立持续发展的技术能力。

### 4、出口风险

晶源电子目前收入的80%以上来源于出口销售,面临一定的出口风险和汇率变动风险。晶源电子产品的最终用户也多为大型跨国公司,全球的经济形势和电子信息产业的发展变化以及产品进口国或地区的进口政策,都可能对晶源电子产品销售产生直接影响。

面对出口风险,晶源电子在巩固国际市场的基础上,积极拓展新型元器件和高端精密器件市场,逐步形成国外国内两个市场,优势互补的营销网络,以规避出口风险。

## 三、本次收购后的业务整合风险

本次交易完成后,同方股份成为晶源电子的第一大股东。同方股份计划通过业务整合,结合同方股份和晶源电子的技术和资源优势,大力发展国家重点支持的核心电子元器件产业。如果未来同方股份在对原有的信息技术业务和石英晶体元器件业务整合过程中出现决策失误或者整合效果不理想,可能影响同方股份以及晶源电子的发展方向和盈利前景。

## 四、盈利预测风险

根据北京兴华出具的《盈利预测审核报告》((2009)京会兴核字第6-94号),

晶源电子预计在 2009 年、2010 年将分别实现归属母公司股东净利润 3,095.92 万元和 3,510.31 万元。

上述盈利预测所采用的编制基础和基本假设是根据有关法规要求而确定的，遵循了谨慎性原则，但公司的实际经营会受到多方面不确定性因素的影响，因此实际经营结果与盈利预测结果有可能出现一定差异。因此，投资者在进行投资决策时应谨慎使用有关盈利预测报告，在投资决策时保持应有的谨慎和独立判断。

## 五、股市价格波动风险

股票市场投资收益与投资风险并存。股票价格的波动不仅受同方股份盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济政策调整、金融政策的调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。同方股份本次交易需要有关部门审批且需要一定的时间方能完成，在此期间股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。

## 第十五节 独立财务顾问和法律顾问对本次交易出具的结论性意见

### 一、独立财务顾问的结论性意见

“受同方股份委托，民生证券担任其本次发行股份购买资产的独立财务顾问。本独立财务顾问秉承行业公认的业务标准、道德规范和勤勉精神，根据《公司法》、《证券法》、《重组办法》、《上市规则》等有关法律、法规，并通过尽职调查和对《同方股份有限公司发行股份购买资产报告书》等相关资料的审慎核查后认为：

同方股份本次发行股份购买资产符合相关法律、法规和证监会相关规定，《同方股份有限公司发行股份购买资产报告书》符合法律、法规以及证监会和上交所的相关规定，交易价格合理、公允，所披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

《同方股份有限公司发行股份购买资产报告书》披露的内容和格式符合相关规定，本次交易完成后有利于同方股份延长现有产业链、拓展新的业务范围和利润增长点，增强同方股份在信息产业方面的持续发展能力，符合同方股份的股东利益，有利于其长远发展。”

### 二、法律顾问的结论性意见

1、同方股份和晶源科技具备本次交易的主体资格；目标资产权属清晰；本次交易方案符合《重组办法》和其他适用的有关法律的规定。

2、同方股份已经依照有关法律的规定就本次交易履行了截至本法律意见书出具日所必需的法律程序和信息披露义务；本次交易尚待获得同方股份股东大会批准和中国证监会核准后方可实施。

## 第十六节 本次交易相关的中介机构

### 一、独立财务顾问

名称	民生证券有限责任公司
地址	北京市朝阳区朝阳门外大街16号中国人寿大厦1901室
法定代表人	岳献春
项目主办人	张星岩、匙芳
项目协办人	苏欣
其它项目成员	韩泽正、訾威
电话	010-85252626
传真	010-85253902

### 二、律师事务所

名称	北京市海问律师事务所
地址	北京市朝阳区东三环北路2号南银大厦21层
负责人	江惟博
经办律师	赵燕、戴文震
电话	010-84415888
传真	010-84415900

### 三、标的公司财务审计机构

名称	北京兴华会计师事务所有限责任公司
地址	北京市西城区裕民路18号北环中心22层
法定代表人	王全洲
签字注册会计师	王全洲、陈新华
电话	010-82250666-336
传真	010-82250851

## 第十七节 公司董事及有关中介机构声明

### 公司全体董事声明

本公司及全体董事会成员保证本报告书及其摘要内容的真实、准确、完整，对本报告书及其摘要的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担连带责任。

全体董事签字：

\_\_\_\_\_  
荣泳霖

\_\_\_\_\_  
陆致成

\_\_\_\_\_  
马二恩

\_\_\_\_\_  
周立业

\_\_\_\_\_  
程凤朝

\_\_\_\_\_  
陈金占

\_\_\_\_\_  
夏 斌

同方股份有限公司

2009年8月10日

## 独立财务顾问声明

本公司同意《同方股份有限公司发行股份购买资产报告书》及其摘要中引用本公司出具的《民生证券有限责任公司关于同方股份有限公司发行股份购买资产之独立财务顾问报告》之结论性意见，并对所引述的内容进行了审阅，确认该报告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。

财务顾问协办人：\_\_\_\_\_

苏 欣

财务顾问主办人：\_\_\_\_\_

张星岩

匙 芳

法定代表人（或授权代表）：\_\_\_\_\_

岳献春

民生证券有限责任公司

2009年8月10日

## 律师声明

本所及经办律师同意同方股份有限公司第四届董事会第三十次会议审议通过的《同方股份有限公司发行股份购买资产报告书》及其摘要中引用本所出具的法律意见书之结论性意见，并对所引述内容进行了审阅，确认该报告书所引述的内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对所引述的内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

北京市海问律师事务所

负责人：

2009年8月15日

江惟博

经办律师：

赵燕

戴文震

## 财务审计机构声明

本所及经办注册会计师同意《同方股份有限公司发行股份购买资产报告书》及其摘要中引用本所出具的(2009)京会兴审字第6-236号《审计报告》和(2009)京会兴核字第6-94号《盈利预测审核报告》之结论性意见,并对所引述内容进行了审阅,确认该报告书所引述的内容不存在虚假记载、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): \_\_\_\_\_

王全洲

经办注册会计师: \_\_\_\_\_

王全洲

陈新华

北京兴华会计师事务所有限责任公司

2009年8月10日

## 第十八节 备查文件及相关中介机构联系方式

### 一、备查文件

(一)同方股份第四届董事会第二十八次会议以及第四届董事会第三十次会议决议;

(二)上市公司独立董事关于本次交易的意见函;

(三)上市公司与交易对方晶源科技签署的《发行股份购买资产协议》;

(四)民生证券关于本次交易的独立财务顾问报告;

(五)晶源电子最近两年及一期的财务报告及其审计报告;

(六)晶源电子2009年7-12月以及2010年度盈利预测报告及其审核报告;

(七)北京市海问律师事务所关于本次交易的法律意见书;

(八)其他与本次交易有关的重要文件。

### 二、查阅方式

投资者可通过下列地点和方式查阅本报告和有关备查文件。

#### 1、同方股份有限公司

办公地址:北京海淀区清华同方科技大厦A座29层

联系电话:010-82399888

联系传真:010-82399765、82399970

联系人:张园园

#### 2、民生证券有限责任公司

办公地址:北京市朝阳区朝阳门外大街16号中国人寿大厦601A室

联系电话:010-85253130、85251202

传真号码:010-85253902

联系人:张星岩、苏欣、韩泽正、訾威

#### 3、指定信息披露报刊

中国证券报、上海证券报

#### 4、指定信息披露网址

<http://www.cninfo.com.cn>

(以下无正文)

(此页无正文,为同方股份有限公司关于《同方股份有限公司发行股份购买资产报告书(草案)》的盖章页)

同方股份有限公司

董事会

2009年8月10日

民生证券有限责任公司

关于

同方股份有限公司发行股份购买资产

之

独立财务顾问报告



民生证券有限责任公司

北京市朝阳区朝阳门外大街 16 号中国人寿大厦 1901 室

二零零九年八月

## 独立财务顾问声明

1、民生证券有限责任公司接受同方股份有限公司的委托，担任同方股份本次发行股份购买资产的独立财务顾问，就该事项向同方股份的全体股东提供独立意见。本独立财务顾问与本次交易各方均无任何利益关系，就本次交易所发表的意见完全是独立进行的。

2、本独立财务顾问对本次交易所发表的意见是依据本次交易各方及其他相关中介机构所提供的资料作出，上述资料提供方对本独立财务顾问保证，已向本独立财务顾问提供了为出具本独立财务顾问报告所必需的资料，保证资料内容的真实、准确、完整，并对所提供资料的虚假记载、重大遗漏及误导性陈述承担全部责任。独立财务顾问的责任是按照行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，遵循客观、公正的原则，在认真审阅相关资料和充分了解本次交易行为的基础上，发表独立财务顾问意见，旨在就本次交易行为做出独立、客观和公正的评价，以供广大投资者及有关各方参考。

3、本独立财务顾问所发表的意见是基于下述假设的前提下作出：国家现行的法律、法规无重大变化；本次交易标的所处行业的相关政策及市场环境无重大变化；本次交易各方所在地区的社会、经济环境无重大变化；本次交易各方及其他相关中介机构所提供资料真实、准确、完整；本次交易各方能遵循诚实信用原则，充分履行所签定的有关合同、协议；本次交易能够得到有关部门的批准或核准，不存在其它障碍，并能及时完成；无其它不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

4、本独立财务顾问报告不构成对同方股份的任何投资建议，对投资者根据本报告所作出的任何投资决策可能产生的风险，本独立财务顾问不承担任何责任。本独立财务顾问重点提请广大投资者认真阅读同方股份董事会发布的《同方股份有限公司发行股份购买资产报告书》及与本次资产购买有关的审计报告、法律意见书和盈利预测审核报告等文件全文。

5、本独立财务顾问未委托或授权任何其他机构或个人对本独立财务顾问报告所述内容做出任何解释或说明。

## 目 录

目 录.....	- 3 -
释 义.....	- 5 -
第一节 绪 言.....	- 7 -
第二节 独立财务顾问承诺.....	- 8 -
第三节 独立财务顾问对于本次交易所发表意见的基本假设.....	- 9 -
第四节 本次交易的基本情况.....	- 10 -
一、本次交易双方的基本情况.....	- 10 -
二、本次交易标的基本情况.....	- 13 -
三、本次交易方案.....	- 15 -
四、本次交易合同.....	- 17 -
第五节 本次交易的合规性分析.....	- 18 -
一、本次交易符合《重组办法》第十条的规定.....	- 18 -
二、本次交易符合《重组办法》第四十一条的规定.....	- 21 -
第六节 本次交易资产定价和股份定价合理性分析.....	- 22 -
一、本次发行股份定价的合理性分析.....	- 22 -
二、本次标的资产定价的合理性分析.....	- 22 -
第七节 本次交易对上市公司财务状况和盈利能力影响分析.....	- 24 -
一、本次交易对同方股份的财务状况影响分析.....	- 24 -
二、本次交易对同方股份的盈利能力影响分析.....	- 24 -
第八节 本次交易对上市公司市场地位、经营业绩、持续发展能力和公司治理机制的影响分析.....	- 26 -
一、本次交易对同方股份的市场地位和持续发展能力的影响分析... - 26 -	
二、本次交易对上市公司经营业绩的影响分析.....	- 26 -
三、本次交易有利于保持和完善上市公司治理机制.....	- 27 -
第九节 本次交易资产交付安排的有效性分析.....	- 28 -
一、本次交易资产交付安排情况.....	- 28 -

二、独立财务顾问对本次交易资产交付的结论意见 .....	30	-
<b>第十节 其它重要事项</b> .....	<b>31</b>	<b>-</b>
一、关于本次交易是否构成关联交易的分析 .....	31	-
二、同方股份、晶源电子股票交易是否存在异常情形 .....	31	-
三、提请投资者注意的风险 .....	32	-
<b>第十一节 独立财务顾问内核程序和内核意见</b> .....	<b>35</b>	<b>-</b>
一、内部审核程序简介 .....	35	-
二、内部审核意见 .....	36	-
<b>第十二节 独立财务顾问核查意见</b> .....	<b>37</b>	<b>-</b>
<b>第十三节 备查文件</b> .....	<b>38</b>	<b>-</b>
一、备查文件 .....	38	-
二、查阅方式 .....	38	-

## 释 义

在本独立财务顾问报告中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

民生证券/本独立财务顾问	指	民生证券有限责任公司
本独立财务顾问报告	指	《民生证券有限责任公司关于同方股份有限公司发行股份购买资产之独立财务顾问报告》
发行股份购买资产报告书	指	《同方股份有限公司发行股份购买资产报告书》
本次交易/本次收购/发行股份购买资产	指	同方股份第四届董事会第二十八次会议审议通过的资产收购方案：即同方股份向晶源科技发行 1,688 万股股份，购买晶源科技持有的晶源电子 3,375 万股股份
首次董事会	指	同方股份对本次交易进行审议的第四届董事会第二十八次会议
《发行股份购买资产协议》 /《收购协议》	指	同方股份和晶源科技签署的《同方股份有限公司与唐山晶源科技有限公司之发行股份购买资产协议》
交易标的/拟购买资产	指	晶源科技持有的晶源电子 3,375 万股股份
交易对方/发行对象/晶源科技	指	唐山晶源科技有限公司
同方股份/上市公司/公司	指	同方股份有限公司
晶源电子	指	唐山晶源裕丰电子股份有限公司
资产交割日	指	股份登记机构依法将晶源电子 3,375 万股股份转移至同方股份账户、将同方股份登记为晶源电子股东之日
《股票上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《规范重组若干规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》

《内容与格式准则第 26 号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号—上市公司重大资产重组申请文件》
《财务顾问业务指引》	指	《上市公司重大资产重组财务顾问业务指引（试行）》
《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》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
三年及一期	指	2006 年、2007 年、2008 年和 2009 年 1-6 月

## 第一节 绪 言

经同方股份第四届董事会第二十八次会议决议，同方股份拟通过向晶源科技发行 1,688 万股份的方式购买其持有的晶源电子 3,375 万股股份（占晶源电子总股本的 25%），本次发行股份购买资产交易完成后，同方股份成为晶源电子第一大股东。

同方股份计划通过本次收购，进入电子元器件制造领域，拓展核心和高端电子元器件相关业务，向信息产业的上游进一步扩展并延伸公司的产业链，增强公司信息产业的持续发展能力和抵御风险能力，拓展新的业务范围和利润增长点。

受同方股份董事会委托，民生证券担任同方股份本次发行股份购买资产的独立财务顾问并出具本独立财务顾问报告。

本独立财务顾问报告是依据《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》、《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》、《公开发行证券的公司信息披露准则第 26 号——上市公司重大资产重组申请文件》、《上市公司重大资产重组财务顾问业务指引》等法律、法规和规范性文件的有关规定，按照证券行业公认的业务标准、道德规范和诚实信用、勤勉尽责精神，经审慎尽职调查后出具的，旨在对本次交易做出独立、客观和公正的评价，供同方股份的广大投资者及有关方面参考。

## 第二节 独立财务顾问承诺

本独立财务顾问报告是民生证券在充分尽职调查和内核的基础上，对同方股份本次发行股份购买资产事项所出具专业意见，同时本独立财务顾问作出以下承诺：

（一）本独立财务顾问已按照规定履行尽职调查义务，有充分理由确信所发表的专业意见与同方股份和交易对方披露的文件内容不存在实质性差异；

（二）本独立财务顾问已对同方股份和交易对方披露的文件进行充分核查，确信披露文件的内容与格式符合要求；

（三）本独立财务顾问有充分理由确信同方股份委托财务顾问出具意见的发行股份购买资产方案符合法律、法规和中国证监会及证券交易所的相关规定，所披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（四）本独立财务顾问有关本次发行股份购买资产事项的专业意见已提交独立财务顾问内核机构审查，内核机构同意出具此专业意见；

（五）在与同方股份接触后至担任独立财务顾问期间，本独立财务顾问已采取严格的保密措施，严格执行风险控制和内部隔离制度，不存在内幕交易、操纵市场和证券欺诈问题。

### 第三节 独立财务顾问对于本次交易所发表意见的基本假设

本独立财务顾问就本次交易发表意见基于以下假设条件：

1、本次交易能够获得同方股份股东大会及有关政府审批部门的批准与核准，不存在其他障碍，并能够如期完成；

2、国家现行的法律、法规及政策无重大变化，国家的宏观经济形势不会出现重大不利变化；

3、本次交易标的所处行业的相关政策与市场环境无重大变化；

4、本次交易各方所处地区的社会、经济环境无重大变化；

5、本次交易各方均遵循诚实信用的原则、能够按照有关协议条款全面履行其应承担的责任；

6、本次交易相关各方所提供的资料真实、准确、完整、及时、合法；

7、有关中介机构对本次交易所出具的法律意见书、财务审计报告及盈利预测审核报告等文件真实、可靠；

8、无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响发生。

## 第四节 本次交易的基本情况

### 一、本次交易双方的基本情况

#### (一) 资产购买方—上市公司基本情况

公司中文名称：同方股份有限公司

原名称：清华同方股份有限公司

公司法定代表人：荣泳霖

公司成立日期：1997年6月25日

注册资本：976,970,554元

公司注册地址：北京市海淀区清华园清华同方大厦

公司办公地址：北京市海淀区清华同方科技广场A座29层

企业法人营业执照注册号：110000010720704

税务登记号码：110108100026793

组织机构代码：10002679-3

邮政编码：100083

电话：010-82399888

传真：010-82399765、82399970

电子信箱：600100@thtf.com.cn

公司网址：<http://www.thtf.com.cn>

股票上市地：上海证券交易所

股票简称：同方股份

股票代码：600100

截至本独立财务顾问报告签署之日，同方股份总股本为976,970,554股，其中清华控股有限公司持有287,379,689股（无限售条件的流通股），占公司总股本的29.42%，为同方股份第一大股东。清华控股行政主管部门为教育部，其持有的国有股权管理最终隶属于财政部，公司的实际控制人为财政部。

## 1、同方股份的主营业务情况

公司主营业务可以概括为“两大产业、四大本部、八大领域”，主要集中在信息和能源环境两大产业，其中，信息产业分为计算机系统本部、应用信息系统本部、数字电视系统本部共三大本部，涉及计算机、数字城市与行业信息化、安防系统、数字电视系统、数字通信与装备制造、互联网应用与服务等六大领域；能源环境产业设立能源环境本部，涉及环保与建筑节能两大领域。

公司紧密依托清华大学等科研院所的人才、科技优势，积极探索科技成果产业化发展之路，对一大批国家“八五”攻关项目、“863”项目、国家级重点新产品和国家级火炬计划项目等高科技技术成果进行产业化。公司陆续培育了数字城市、安防系统、智能卡芯片设计、数字电视系统、互联网知识数据库出版、建筑节能、脱硫、半导体高亮度LED芯片制造、水处理等一系列在国内甚至国际处于领先地位的核心产业群组；并进一步延伸产业链，发展附加值高的业务领域，形成了RFID、卫星导航、知识搜索引擎应用、高铝粉煤灰综合利用等为代表的创新型业务群。

2008年，公司全年实现主营业务收入137.06亿元，实现净利润2.51亿元，其中扣除非经常性损益的净利润为2.70亿元，同比增长17.24%。

最近三年及一期，同方股份按照行业和应用领域分类的经营收入构成情况如下：

单位：百万元

项目	2009年1-6月		2008年		2007年		2006年	
	销售收入	比重	销售收入	比重	销售收入	比重	销售收入	比重
一、信息产业								
1. 计算机	1,704.70	30%	3,589.30	26%	4,414.36	32%	4,578.67	40%
2. 应用信息								
(1) 数字城市与行业信息系统	1,042.33	18%	2,172.61	16%	1,948.53	14%	1,555.82	14%
(2) 安防系统	447.41	8%	2,439.13	18%	2,303.86	17%	1,627.49	14%
合计	1,489.74	26%	4,611.74	34%	4,252.39	31%	3,183.31	28%
3. 数字电视系统								
(1) 数字电视系统	724.33	13%	1,541.22	11%	1,203.68	9%	529.79	4%
(2) 数字通信与装备制造	349.37	6%	872.60	6%	808.93	6%	600.36	5%
(3) 互联网应用与服务	199.19	4%	390.75	3%	325.90	2%	274.40	3%
合计	1,272.89	23%	2,804.57	20%	2,338.51	17%	1,404.55	12%

二、能源环境业								
(1) 环保	127.14	2%	230.07	2%	188.84	1%	363.83	4%
(2) 建筑节能	1,037.85	18%	2,407.68	17%	2,205.44	16%	1,832.70	15%
合计	1,164.99	21%	2,637.74	19%	2,394.28	17%	2,196.52	19%
三、科技园及其他	19.06	0%	63.12	1%	323.51	3%	68.53	1%
四、总计	5,651.39	100%	13,706.47	100%	13,723.06	100%	11,431.60	100%

注：2007 年公司对原环保产业中的蓄能业务进行调整，转入建筑节能产业领域进行核算。  
2008 年，因公司下属同方环境股份有限公司不再纳入公司合并范围，为统一比较口径，公司在以往年度环保收入中相应剔除了同方环境股份有限公司数据。

## 2、同方股份最近三年及一期的主要财务数据

同方股份最近三年及一期合并报表的资产负债情况如下：

单位：万元

项 目	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
总资产	1,942,484.83	1,808,043.69	1,741,973.30	1,289,690.06
总负债	1,074,380.43	964,051.43	1,043,340.96	834,120.18
净资产	868,104.40	843,992.26	698,632.34	455,569.88
归属上市公司股东的权益	723,669.34	704,612.80	556,046.92	336,820.29

同方股份最近三年及一期合并报表的盈利情况如下：

单位：万元

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
营业收入	569,344.67	1,392,803.27	1,462,588.67	1,222,172.99
利润总额	25,735.12	46,707.03	71,750.50	38,001.28
归属上市公司股东的净利润	17,578.07	25,142.68	44,074.99	15,853.28

同方股份最近三年及一期合并报表的现金流量如下：

单位：万元

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
经营活动现金流量净额	-28,706.64	4,757.60	23,808.73	27,612.41
投资活动现金流量净额	-55,427.90	-153,190.23	-70,888.28	-33,819.86
筹资活动现金流量净额	77,442.36	182,757.08	144,299.03	38,598.38

注：上面各表中 2006 年、2007 年和 2008 年财务信息为审计后数据，2009 年 1-6 月财务信息为未经审计数据。

## （二）资产出让方—交易对方基本情况

公司名称：唐山晶源科技有限公司

企业性质：有限责任公司

注册地：河北省玉田县无终西街 3129 号

主要办公地点：河北省玉田县无终西街 3129 号

法定代表人：孟令富

注册资本：1,008 万元

税务登记证号码：130229105198674

经营范围：电子元件的开发、生产、销售；精密机械的开发、制造、销售。

截至本独立财务顾问报告签署之日，阎永江先生持有晶源科技 81.73% 的股权，晶源科技的控股股东和实际控制人为阎永江先生。近三年，晶源科技实际控制人和控股股东未发生变化。

自 2002 年起，唐山晶源科技有限公司实际上为一个控股型公司，不从事具体的生产和销售业务。

晶源科技共有三家参股和控股企业，按产业类别划分，详细列表如下：

序号	所属产业	公司名称	注册资本 (万元)	注册地	晶源科技持 股比例
1	电子元器件 制造业	唐山晶源裕丰电子股份有限公司	13,500	河北省玉田县无 终西街 3129 号	35.30%
2	电力	唐山新丰发电有限责 任公司	400	唐山市高新技术 开发区	14.75%
3	机械制造	唐山晶源和合机械设 备有限公司	680	河北省玉田县高 新技术产业园区	40%

## 二、本次交易标的基本情况

### （一）交易标的概述

根据同方股份与晶源科技签署的《发行股份购买资产协议》，同方股份拟购买的资产为晶源科技持有的晶源电子 3,375 万股股份，占晶源电子总股本的 25%。

### （二）晶源电子基本情况

中文名称：唐山晶源裕丰电子股份有限公司

法定代表人：阎永江

企业法人营业执照注册号：130000000000406

公司税务登记号码：130229601064691

公司组织机构代码：60106469-1

公司注册地址：河北省玉田县无终西街 3129 号

公司办公地址：河北省玉田县无终西街 3129 号

公司股票上市交易所：深圳证券交易所

公司股票简称：晶源电子

公司股票代码：002049

邮政编码：064100

晶源电子主营业务为压电石英晶体元器件的开发、生产和销售。2008 年公司实现销售收入 26,925.90 万元、利润总额 3,720.92 万元、归属母公司股东净利润 3,054.79 万元。

2006 年至 2009 年上半年，晶源电子的主营业务情况如下：

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
谐振器	10,364.72	22,547.20	18,785.30	16,848.97
振荡器	1,485.76	3,837.64	4,052.45	3,720.49
电容器	357.83	180.33	—	—
其他	186.78	139.15	—	—
电子元器件制造业合计	12,395.09	26,704.33	22,837.75	20,569.46

注：电容器是深圳市晶源健三电子有限公司经销的产品。

### (三) 晶源电子最近三年一期主要财务数据

#### 1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
总资产	47,312.69	49,020.54	47,885.99	34,560.36
总负债	6,598.25	8,572.72	9,180.69	11,306.11
净资产	40,714.44	40,447.82	38,705.30	23,254.26
归属母公司股东的 所有者权益	39,364.10	39,183.51	37,490.55	21,798.68

## 2、合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2009年1-6月	2008年	2007年	2006年
营业收入	12,690.86	26,925.90	23,102.46	20,991.01
利润总额	2,021.27	3,720.92	3,973.37	3,773.94
净利润	1,701.63	3,104.35	3,228.68	3,008.85
归属母公司股东的净利润	1,665.60	3,054.79	3,095.01	2,649.76

## 3、合并现金流量表的主要数据

单位：万元

项 目	2009年1-6月	2008年	2007年	2006年
经营活动现金流量净额	3,976.57	6,429.80	4,069.05	4,246.26
投资活动现金流量净额	-702.36	-7,092.42	-7,113.48	-3,932.61
筹资活动现金流量净额	-4,156.55	-745.46	9,533.09	-1,165.35

注：上面各表中财务信息为审计后数据。

## 三、本次交易方案

### （一）本次交易方案的概述

同方股份向晶源科技发行 1,688 万股股份，购买晶源科技持有的晶源电子 3,375 万股股份（占晶源电子总股本的 25%），本次发行股份购买资产交易完成后，同方股份成为晶源电子第一大股东。

### （二）本次交易方案的内容

#### 1、发行股票的种类和面值

本次发行的股票种类为境内上市的人民币普通股（A股），每股面值为人民币1元。

#### 2、发行对象和认购方式

本次发行股份的对象为晶源科技，所发行股份由晶源科技以其持有的晶源电子 3,375 万股股份（占晶源电子总股本的 25%）认购。

#### 3、发行价格及定价依据

本次发行股份的定价基准日为同方股份审议本次交易的首次董事会决议公

告日（即 2009 年 6 月 23 日），发行价格为首次董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易的均价，其计算方式为：

首次董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易的均价 = 决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总额 / 决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总量，即 16.32 元/股。

#### 4、拟购买资产的定价

本次发行股份购买的资产为晶源科技持有的晶源电子 3,375 万股股份，晶源电子每股股份的交易定价为：以同方股份审议本次交易的董事会决议公告日前 20 个交易日晶源电子股票交易的均价（即 7.59 元/股）为基础，并考虑同方股份将获得晶源电子第一大股东地位的因素，同方股份以此溢价 7.51%，作为购买目标资产的价格，即 8.16 元/股。交易双方确定交易标的总金额为 27,548.16 万元。

#### 5、发行数量

根据上述原则，同方股份本次向晶源科技发行的股份数量为 1,688 万股。

#### 6、本次发行股票的限售期及上市安排

同方股份本次向晶源科技发行的股份，自股份发行结束之日起 12 个月内不得转让，在限售期限届满后，方可在上海证券交易所上市交易。

#### 7、本次发行股份购买资产决议的有效期

本次发行股份的决议有效期为本议案提交股东大会审议通过之日起 12 个月。

### （三）本次交易完成后的预计实施结果

#### 1、同方股份的股本和股权结构变化

同方股份目前总股本为 97,697.06 万股，本次新发 1,688 万股，则发行后总股本为 99,385.06 万股。

目前清华控股持有同方股份 28,737.97 万股，持股比例为 29.42%；本次发行完成后，清华控股持股比例变为 28.92%，仍为同方股份第一大股东，晶源科技对同方股份的持股比例为 1.70%。

#### 2、晶源电子的股权结构变化

晶源电子目前的总股本为 13,500 万股，其中晶源科技持有 4,765.14 万股，

持股比例为 35.3%。本次交易完成后，同方股份将持有晶源电子 3,375 万股，持股比例为 25%，为晶源电子的第一大股东；晶源科技仍持有晶源电子 1,390.14 万股股份，占晶源电子总股本的 10.3%，为晶源电子的第二大股东。

#### 四、本次交易合同

2009 年 6 月 21 日，同方股份与晶源科技签署了《同方股份有限公司与唐山晶源科技有限公司之发行股份购买资产协议》。该协议对本次交易涉及的目标资产、对价及支付方式、交易定价依据、标的股份的限售安排、协议生效条件等进行了明确的约定，主要条款齐备，并未附带对于本次交易进展构成实质性影响的保留条款、补充协议和前置条件。

## 第五节 本次交易的合规性分析

独立财务顾问认为，本次交易行为符合《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》以及《上市规则》等法律、法规的规定。具体分析如下：

### 一、本次交易符合《重组办法》第十条的规定

**1、本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定；**

本次交易的标的资产为深圳证券交易所上市公司晶源电子 3,375 万股股份。晶源电子的主营业务为石英晶体元器件的生产和销售，公司产品为《产业结构调整指导目录(2007 年本)》（征求意见稿）第一类鼓励类第二十四条信息产业中“22. 新型电子元器件制造”项目，属于国家重点扶持的产业，符合国家产业政策。同方股份已有业务以及本次交易标的资产业务均遵从国家环境保护、土地管理等相关政策，不存在违反环境保护、土地管理等相关法规的规定的情形。本次交易前后也不存在形成行业垄断的情形。

独立财务顾问认为：本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定。

**2、本次交易不会导致同方股份不符合股票上市条件；**

根据《证券法》、《股票上市规则》的相关规定，股权分布发生变化不具备上市条件的是指：社会公众持有的股份连续二十个交易日低于公司股份总数的25%，公司股本总额超过人民币四亿元的，社会公众持有的股份连续二十个交易日低于公司股份总数的10%。社会公众不包括：（1）持有上市公司10%以上股份的股东及其一致行动人；（2）上市公司的董事、监事、高级管理人员及其关联人。

本次交易完成后，同方股份总股本将增加至 99,385.06 万股，清华控股对同方股份的持股比例由 29.42%下降至 28.92%，仍为公司第一大股东，公司的实际控制人没有发生变化。同方股份的股本总额和股权分布仍然符合上市条件，不存

在依据《证券法》、《上市规则》应暂停或终止上市的其他情形，此次交易完成后，同方股份仍然具备股票上市条件。

独立财务顾问认为：本次交易不会导致上市公司出现不符合股票上市条件的情形。

**3、本次交易所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形；**

本次交易标的资产为晶源电子 3,375 万股股份，定价以同方股份审议本次交易的首次董事会决议公告日前二十个交易日的晶源电子股票交易均价 7.59 元/股为基础，给予了 7.51%的溢价，每股晶源电子股票的交易定价为 8.16 元。考虑到同方股份在本次交易后获得了晶源电子第一大股东的地位，上述符合资本市场定价惯例，溢价是合理的，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。同方股份发行新股的价格为对本次交易审议的首次董事会决议公告日前二十个交易日同方股份的股票交易均价，即 16.32 元/股，符合《重组办法》等相关法规的规定。

本独立财务顾问认为，本次交易所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

**4、本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，不存在债权债务纠纷；**

本次交易的标的资产为晶源科技合法持有的晶源电子3,375万股股份。晶源电子系依法设立和有效存续、并在深圳证券交易所上市交易的股份有限公司，不存在出资不实或影响其合法存续的情形。晶源科技合法拥有上述股权的完整所有权，上述股权之上没有设置抵押、质押等任何担保权益，也不存在任何可能导致上述股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结或限制转让的未决或潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或司法程序。

独立财务顾问认为：本次交易的标的资产的过户或者转移不存在法律障碍，而且不涉及相关债权和债务的处理。

**5、本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形；**

晶源电子的主要产品为石英晶体元器件属于电子元器件行业。石英晶体元器件目前已广泛应用于包括普通的电子玩具、电子钟表、游戏机、家用电器、办公自动化、PC机、笔记本电脑、PDA、移动通信、程控交换机、汽车电子、蓝牙产品、航空航天和军用电子装备等各个领域，而且随着信息及数字技术的飞速发展，石英晶体元器件的应用领域还在不断拓展。

本次交易完成后，同方股份将通过持股晶源电子的方式，在现有信息技术和能源环境两大产业的基础上进入电子元器件制造领域，这有利于公司进一步完善产业布局、发展信息技术产业、增强持续发展能力，不存在可能导致上市公司交易后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

本独立财务顾问认为，本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致本次交易后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

**6、本次交易有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定；**

同方股份与本次交易的交易对方在本次收购前不存在任何关联关系，此次发行股份购买资产完成后不会影响同方股份在业务、资产、财务、人员、机构等方面的独立性。

独立财务顾问认为：本次交易完成后同方股份将在业务、资产、财务、人员、机构等方面的继续保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

**7、本次交易有利于公司形成健全有效的法人治理结构。**

同方股份已按照《公司法》、《证券法》及中国证监会相关要求设立了股东大会、董事会、监事会等组织机构并制定相应的议事规则，具有健全和完善的法人治理结构。本次交易完成后，同方股份将在目前已建立的法人治理结构基础上继续进行规范运作，保持并继续完善健全有效的法人治理结构。

独立财务顾问认为：本次交易完成后对同方股份的法人治理结构没有影响，同方股份可以保持健全有效的法人治理结构。

综上所述，本独立财务顾问认为，本次交易符合《重组办法》第十条的规定。

## 二、本次交易符合《重组办法》第四十一条的规定

**1、有利于提高上市公司资产质量、改善公司财务状况和增强持续盈利能力；有利于上市公司减少关联交易和避免同业竞争，增强独立性；**

晶源电子的历史盈利能力稳定，本次交易完成后，同方股份将进入电子元器件制造领域，增强信息技术产业的持续发展能力、抵御风险能力和提高公司的盈利能力；同方股份承诺在收购完成后保证同方股份自身及晶源电子的独立性，避免同方股份和晶源电子之间的同业竞争，并规范和减少关联交易。

**2、上市公司最近一年及一期财务会计报告被注册会计师出具无保留意见审计报告；被出具保留意见、否定意见或者无法表示意见的审计报告的，须经注册会计师专项核查确认，该保留意见、否定意见或者无法表示意见所涉及事项的重大影响已经消除或者将通过本次交易予以消除；**

经核查，同方股份最近一年（2008 年）的财务会计报告由信永中和会计师事务所有限公司出具了标准无保留意见审计报告。

**3、上市公司发行股份所购买的资产，应当为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续。**

经核查，同方股份此次发行股份购买的资产为晶源科技合法持有的晶源电子 3,375 万股股份（占晶源电子总股本的 25%），该等股份权属清晰，并可以在约定期限内办理完毕权属转移手续。

综上所述，本独立财务顾问认为，本次交易符合《重组办法》第四十一条的规定。

## 第六节 本次交易资产定价和股份定价合理性分析

### 一、本次发行股份定价的合理性分析

同方股份拟通过向晶源科技发行 1,688 万股新股作为对价,收购晶源科技持有的晶源电子 3,375 万股股份。本次同方股份拟发行的同方股份新股股票面值为 1.00 元,发行价格为 16.32 元/股,为 2009 年 6 月 21 日前二十个交易日的公司股票交易均价。本次发行股份的定价基准日为同方股份审议本次交易的首次董事会决议公告日,发行价格为首次董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易的均价,其计算方式为:

首次董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易的均价=决议公告日前 20 个交易日公司股票交易的总额/决议公告日前 20 个交易日公司股票交易的总量,即 16.32 元。

本独立财务顾问认为,上述发行价格符合《重组办法》第四十二条“上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价”的规定,发行股份定价合理合法。

### 二、本次标的资产定价的合理性分析

#### 1、本次标的资产的定价依据

本次发行股份购买的资产为晶源科技持有的晶源电子 3,375 万股股份,晶源电子每股股份的交易定价为:以同方股份审议本次交易的首次董事会决议公告日前 20 个交易日晶源电子股票交易的均价(即 7.59 元/股)为基础,并考虑到同方股份将获得晶源电子第一大股东地位的因素,同方股份以此溢价 7.51%,作为购买目标资产的价格,即 8.16 元/股。交易双方确定交易标的总金额为 27,548.16 万元。

#### 2、本次标的资产定价的合理性分析

由于晶源电子为上市公司,其股票在深圳证券交易所公开交易。晶源电子股票的二级市场价格反应了资本市场和投资者对其公司和股票价值的认识和判断,

其股票 A 股市场交易价格是晶源电子股份的最直接和公允的定价方式。

同方股份审议本次交易的首次董事会决议公告日前二十个交易日的晶源电子股票交易均价 7.59 元/股, 反应了本次交易前近 1 个月的时间内国内 A 股市场和投资者对晶源电子股票价值的基本判断; 考虑到本次交易完成后, 晶源科技将把晶源电子的控制权转让给同方股份, 根据当前资本市场的交易方式和定价习惯, 同方股份同意在 7.59 元/股的基础上给予晶源科技 7.51% 的溢价, 即每股晶源电子股份的交易价格确定为 8.16 元。交易双方确定交易标的总金额为 27,548.16 万元, 其中溢价部分为 1,923.75 万元。

本独立财务顾问认为, 采用证券二级市场二十日交易均价对标的资产进行定价的方式客观公允, 因控股权转移给予少量溢价的做法符合资本市场的一般交易惯例; 本次交易在确定标的资产交易定价时充分考虑了标的资产的二级市场价格和控股权转移等因素, 定价合理, 符合同方股份及其全体股东的利益。

## 第七节 本次交易对上市公司财务状况和盈利能力影响分析

### 一、本次交易对同方股份的财务状况影响分析

2008年末以及2009年6月末，同方股份和晶源电子的总资产和总负债的对比情况如下：

项 目	2009年6月30日			2008年12月31日		
	同方股份 (a)	晶源电子 (b)	比例 (c=b/a)	同方股份 (a)	晶源电子 (b)	比例 (c=b/a)
总资产	1,942,484.83	47,312.69	2.44%	1,808,043.69	49,020.54	2.71%
总负债	1,074,380.43	6,598.25	0.61%	964,051.43	8,572.72	0.89%
资产负债率(合并)	55.31%	13.95%	-	53.32%	17.49%	-

从上述对比数据来看，相对于同方股份，晶源电子的总资产、总负债的规模均较小，且资产负债率较低，资产质量良好，偿债风险很低。

如果本次交易完成后，同方股份取得晶源电子的控制权并按25%的持股比例进行合并，同方股份的总资产和净资产规模均小幅增长，资产负债率略有下降，仍处于合理水平。另外本次同方股份以发行股份购买资产的方式完成本次交易，不存在支付现金或需要银行贷款的情况。本次交易标的资产权属清晰，也不存在对外担保等可能形成或有负债的情况。

本独立财务顾问认为，本次交易完成后不会对同方股份的财务状况产生明显影响。

### 二、本次交易对同方股份的盈利能力影响分析

2008年以及2009年1-6月，同方股份和晶源电子的盈利能力数据对比情况如下：

项 目	2009年1-6月			2008年		
	同方股份 (a)	晶源电子 (b)	比例 (c=b/a)	同方股份 (a)	晶源电子 (b)	比例 (c=b/a)
营业收入	569,344.67	12,690.86	2.23%	1,392,803.27	26,925.90	1.93%

利润总额	25,735.12	2,021.27	7.85%	46,707.03	3,720.92	7.97%
归属母公司股东的净利润	17,578.07	1,665.60	9.48%	25,142.68	3,054.79	12.15%
同方股份应享有净利润	17,578.07	416.4	2.37%	25,142.68	763.7	3.04%

从上述对比数据来看，相对于同方股份，晶源电子的营业收入、利润总额以及归属母公司股东净利润的规模均较小。

如果本次交易完成后，同方股份取得晶源电子的控制权并按25%的持股比例进行合并，同方股份的营业收入、利润总额和归属母公司股东净利润均小幅增长，同方股份的盈利能力有所提高，但是由于晶源电子本身的收入和利润规模不大，且同方股份仅持有其25%股份，以2008年和2009年1-6月的财务数据为例，晶源电子为同方股份贡献的净利润仅占合并前同方股份净利润的3.04%和2.37%，因此本次交易对同方股份盈利能力的影响较小。

综上，本独立财务顾问认为，本次交易完成后，晶源电子成为上市公司的控股子公司，上市公司主业得以延长和增强，盈利能力有所提升，有利于上市公司的持续发展，不存在损害同方股份股东合法权益的问题。

## 第八节 本次交易对上市公司市场地位、经营业绩、持续发展能力和公司治理机制的影响分析

### 一、本次交易对同方股份的市场地位和持续发展能力的影响分析

晶源电子为国内石英晶体元器件行业的龙头企业，其产品为同方股份现有信息技术业务的上游产品，由于在产品所处上下游阶段不同，产品各有竞争优势，在一定程度上具有互补性。

本次交易完成后，同方股份计划通过产业整合，拓展核心和高端电子器件相关业务，延伸公司的产业链，增强公司信息产业的持续发展能力和抵御风险能力，拓展新的业务范围和利润增长点，同时晶源电子可以借助同方股份和清华大学的研发能力继续做大做强。

综上，本独立财务顾问认为，本次交易有利于巩固和提高同方股份在信息技术领域的行业地位，并提升同方股份和晶源电子的持续发展能力。

### 二、本次交易对上市公司经营业绩的影响分析

#### 1、同方股份本次交易后的每股收益变化

以 2008 年和 2009 年 1-6 月的财务数据为例，假设本次交易完成后同方股份取得晶源电子的控制权并按 25% 的比例对晶源电子合并报表，并且不考虑其它影响因素，交易前后的每股收益变化情况如下：

财务指标	2009 年 1-6 月			2008 年		
	交易前	本次交易新增	交易后	交易前	本次交易新增	交易后
净利润(万元)	17,578.07	416.4	17,994.47	25,142.68	763.70	25,906.38
总股本(万元)	97,697.06	1,688	99,385.06	97,697.06	1,688	99,385.06
每股收益(元)	0.1799	0.2467	0.1811	0.2574(*)	0.4524	0.2607

注：上表中 2008 年的每股收益采取净利润除以总股本方式计算，与同方股份 2008 年报中基本每股收益的计算方法和结果略有不同。

可见，以 2008 年和 2009 年上半年为例，本次交易完成后同方股份的每股收

益将略有增加，但影响很小。

## 2、基于晶源电子未来盈利预测的分析

根据晶源电子的盈利预测，2009年、2010年晶源电子将分别实现归属母公司股东净利润3,095.92万元和3,510.31万元。在上述盈利预测得以实现的前提下，本次交易完成后，本次同方股份新增1,688万股股份对应的每股收益分别约为0.46元（2009年）和0.52元（2010年），超过同方股份2008年每股收益水平。

综上所述，本独立财务顾问认为，在晶源电子经营业绩稳定、国家政策和行业发展趋势不发生重大变化的条件下，本次交易将有利于提高同方股份的每股收益，但是影响较小。

## 三、本次交易有利于保持和完善上市公司治理机制

本次交易完成后，上市公司控股股东清华控股持有同方股份的股份比例由交易前的29.42%下降至28.92%，对上市公司的控股股东地位未发生变化。

本次交易前，上市公司已按照《公司法》、《证券法》及中国证监会相关要求设立了股东大会、董事会、监事会等组织机构并制定相应的议事规则，具有健全的组织结构和完善的法人治理结构。本次交易不会对现有的公司治理结构产生任何影响。本次交易完成后，上市公司将在目前已建立的法人治理结构上继续有效运作，以保证上市公司法人治理结构的运作更加符合本次交易完成后上市公司的实际情况，继续完善上市公司法人组织机构的设置。

本独立财务顾问认为，本次交易有利于同方股份保持和完善健全有效的法人治理结构。

## 第九节 本次交易资产交付安排的有效性分析

### 一、本次交易资产交付安排情况

2009年6月21日，同方股份与晶源科技签订了《发行股份购买资产协议》，其中与资产交付安排有关的约定如下：

#### （一）支付方式

同方股份向晶源科技发行1,688万股股份，以作为支付同方股份收购晶源科技持有的晶源电子3,375万股股份（占晶源电子总股本的25%）的对价。

#### （二）资产过户时间安排

双方约定：“在取得交易双方有关内部和有关部门的批准后和核准后，五个工作日内办理标的资产的过户事宜。双方应于交割日前签署根据晶源科技及晶源电子的组织文件和有关法律规定办理标的资产过户至同方股份所需的全部文件，双方应尽最大努力尽快完成目标资产的过户手续”。

在交割日，晶源电子应在股份登记机构将同方股份登记为其股东。同方股份在交割日成为晶源电子的股东，合法享有和承担标的资产所代表的一切权利和义务。

同方股份在股份登记机构登记为晶源电子的股东后，同方股份应尽最大努力在14个工作日内完成发行的相关程序，包括但不限于：同方股份聘请具备相关资质的会计师事务所对本次发行进行验资，并由其出具验资报告；于上海证券交易所及股份登记机构办理目标股份发行、登记、上市手续；及向中国证监会及其派出机构报告和备案等相关手续。

#### （三）交易标的自协议签署日至交割日期间损益的归属

本次收购标的资产和发行股份的交易完成后，晶源电子于本次交易完成前滚存的未分配利润将由晶源电子新老股东按照本次交易完成后的股份比例共享。

同方股份于本次发行前滚存的未分配利润将由同方股份新老股东按照本次发行后的股份比例共享。

#### （四）与资产相关的人员安排

同方股份承诺并保证，本次交易完成后，同方股份将根据晶源电子的经营发展情况，依法行使其作为晶源电子的第一大股东的权利与义务，促使晶源电子的稳定发展，维持晶源电子管理层和员工队伍的稳定。

为促进晶源电子的业务发展并加强其经营管理，本次交易完成后，同方股份拟提名五名董事候选人、两名监事候选人分别作为晶源电子的董事和监事，并拟通过上述董事（如当选）提名有关人员受聘为晶源电子的总经理、财务总监和人力资源总监。

交易完成后晶源电子仍然履行与其员工的劳动合同，不因本次资产购买行为而发生额外的人员安排。

#### （五）交易合同的生效条件和生效时间

本次交易合同的生效条件包括：

1、晶源科技内部批准。本次交易应获得晶源科技根据其组织文件做出的有效批准。

晶源科技已经于2009年6月21日召开股东会审议通过了本次交易方案和发行股份购买资产协议。

2、同方股份内部批准。本次交易获得同方股份根据其组织文件而召集和召开的股东大会的有效批准。

同方股份已经于2009年6月21日和2009年8月10日分别召开董事会审议通过了本次交易方案、协议以及发行股份购买资产报告书，并已经提请公司股东大会审议。

3、政府部门的批准或核准。本次交易获得一切所需的中国政府主管部门的批准或核准，包括但不限于中国证监会对本次交易的核准，且该等批准或核准没有修改本协议的条款和条件或增设任何无法为本协议任何一方当事人所接受的额外或不同的义务。

本次交易双方均应尽合理努力独立或共同促使与各自相关的条件在2009年12月31日前完成，如届时该等先决条件未能成就，经双方协商同意后可以延期。

## （六）违约责任条款

交易双方同意：本协议的任何一方违反或未适当履行其在本协议中的任何义务（包括任何声明、保证和承诺），即构成违约。任何一方违约造成对方遭受任何实际损失，违约方应给受损失方足额补偿以使其免受损失。

## 二、独立财务顾问对本次交易资产交付的结论意见

经核查，晶源科技股东会已批准同意本次交易。本独立财务顾问认为，在本次交易相关申请文件获得中国证监会核准以及《发行股份购买资产协议》签署各方严格履行各自义务的条件下，本次交易的资产支付安排不存在导致同方股份发行股份后不能及时获得标的资产的风险，相关安排切实、有效。

## 第十节 其它重要事项

### 一、关于本次交易是否构成关联交易的分析

独立财务顾问认为：本次交易前，同方股份与本次交易的交易对方晶源科技不存在任何关联关系，本次交易不属于关联交易。

### 二、同方股份、晶源电子股票交易是否存在异常情形

本独立财务顾问对同方股份向晶源科技发行股份购买晶源电子 3,375 万股股份的信息公告前二十个交易日同方股份和晶源电子的股票价格波动情况进行了核查，具体情况如下：

在同方股份发行股份购买晶源电子股权的过程中，同方股份于 2009 年 6 月 12 日开始停牌，6 月 12 日前 20 个交易日（5 月 12 日至 6 月 11 日）的累计涨幅为 3.62%（同方股份 5 月 11 日收盘价为 16.01 元，6 月 11 日收盘价为 16.59 元，区间股价上涨 0.58 元），涨幅未超过 20%；上证指数同期（5 月 12 日至 6 月 11 日）累计涨幅为 8.43%，剔除大盘因素和同行业板块因素影响后，同方股份股价在股价敏感重大信息公告停牌前 20 个交易日内累计涨跌幅亦未超过 20%。

晶源电子于 2009 年 6 月 11 日下午开始停牌，6 月 12 日前 20 个交易日（5 月 13 日至 6 月 11 日）的累计涨幅为 16.81%（5 月 11 日收盘价为 6.96 元，6 月 11 日收盘价为 8.13 元，区间股价上涨 1.17 元），涨幅未超过 20%；深证成指同期（5 月 13 日至 6 月 11 日）累计涨幅为 5.12%；剔除大盘因素和同行业板块因素影响，晶源电子股价在股价敏感重大信息公告停牌前 20 个交易日内累计涨跌幅亦未超过 20%。

综上，在同方股份发行股份购买晶源电子股份信息公布前 20 个交易日内，同方股份和晶源电子的累计涨跌幅均未达到《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128 号）第五条规定的“剔除大盘因素和同行业板块因素影响，上市公司股价在股价敏感重大信息公布前 20 个交易日内累计涨跌幅超过 20%”的标准。

独立财务顾问认为：在本次交易的谈判和运作过程中，包括同方股份、晶源科技和民生证券在内的交易信息知情各方均已采取严格的保密措施，不存在内幕交易、操纵市场和证券欺诈问题。

### 三、提请投资者注意的风险

独立财务顾问提请广大投资者注意本次交易的以下风险：

#### （一）本次交易存在的重大不确定因素

本次交易尚需满足多项条件方可完成，包括但不限于：

- 1、公司股东大会对本次交易的批准；
- 2、中国证监会对本次交易的核准。

本次交易的方案能否通过上市公司股东大会审议以及能否取得政府主管部门的批准或核准存在不确定性，上市公司就上述事项取得相关政府部门的批准和核准时间也存在不确定性。

#### （二）企业经营风险

本次交易完成后，同方股份将通过持股晶源电子进入石英晶体元器件制造领域。

##### 1、市场风险

随着信息产业的高速发展，电子产品不断更新换代，石英晶体元器件的市场需求持续快速增长，新进厂商日益增多，行业内的竞争日益激烈。2008年下半年以来，受全球性金融危机的影响，随着电子整机产品市场变化，压电石英晶体行业市场也受到了一定的影响。如果未来石英晶体元器件市场持续不景气，将会对晶源电子的正常生产和销售产生影响。

##### 2、产品价格下降风险

随着下游行业如通信设备、家电、计算机等电子整机产品价格的不断下降，以及压电石英晶体元器件行业竞争日益激烈，晶源电子主要产品销售价格呈现下降的趋势。如果未来晶源电子不能通过有效手段优化产品结构、提高附加值较高产品的销售比重、扩大生产规模并实现规模经济，存在由于产品价格下降而导致公司产品毛利率大幅下降的风险。

### 3、技术风险

随着电子整机产品技术的发展，对石英晶体元器件提出了小型化、安装技术表面贴装化和器件高精度多功能化的要求。如果晶源电子不能持续加强技术开发能力和新产品研发速度，以满足国内外市场和客户要求，将会在未来的市场竞争中丧失市场机会。

### 4、出口风险

晶源电子目前收入的 80%以上来源于出口销售，晶源电子产品的最终用户多为大型跨国公司，全球的经济形势和电子信息产业的发展变化以及产品进口国或地区的进口政策变化，可能对晶源电子产品销售产生直接影响；另外由于在产品销售过程中存在外币结算，晶源电子也面临汇率变动带来的汇兑损失风险。

## （三）本次收购后的业务整合风险

本次交易完成后，同方股份成为晶源电子的第一大股东。同方股份计划通过业务整合，结合同方股份和晶源电子的技术和资源优势，大力发展国家重点支持的核心电子元器件产业。如果未来同方股份在对原有的信息技术业务和石英晶体元器件业务整合过程中出现决策失误或者整合效果不理想，可能影响同方股份以及晶源电子的发展方向和盈利前景。

## （四）盈利预测风险

根据北京兴华出具的《盈利预测审核报告》（（2009）京会兴核字第 6-94 号），晶源电子预计在 2009 年、2010 年将分别实现归属母公司股东净利润 3,095.92 万元和 3,510.31 万元。

上述盈利预测所采用的编制基础和基本假设是根据有关法规要求而确定的，遵循了谨慎性原则，但公司的实际经营会受到多方面不确定性因素的影响，因此实际经营结果与盈利预测结果有可能出现一定差异。因此，投资者在进行投资决策时应谨慎使用有关盈利预测报告，在投资决策时保持应有的谨慎和独立判断。

## （五）股市价格波动风险

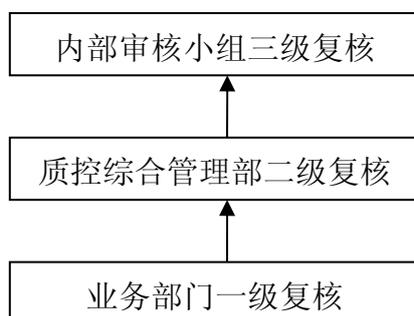
股票市场投资收益与投资风险并存。股票价格的波动不仅受同方股份盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济政策调整、金融政策的调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。同方股份本次交易需要有

关部门审批且需要一定的时间方能完成，在此期间股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。

## 第十一节 独立财务顾问内核程序和内核意见

### 一、内部审核程序简介

根据《财务顾问指引》以及中国证监会的相关要求，民生证券成立了内核工作小组，组织专人对本次交易的发行股份购买资产报告书和信息披露文件进行了严格内核。民生证券的内部审核程序如下图：



1、项目组按照规定制作完成全套申报材料，由业务部门进行一级复核后提交给质控综合部；

2、质控综合部对全套申报材料进行预审，并出具预审报告。预审报告应全面、客观、真实地反映项目的主要优势、问题和存在的风险，并就相关问题提请内核小组关注；

3、项目组根据预审意见对申报材料进行修改和完善；

4、质控综合部将经修改完善的申报材料及预审报告提交给民生证券内核小组进行审核；

5、民生证券内核小组按照规定的程序召开内核小组会议，对独立财务顾问项目申报材料进行审议，内核小组成员就申报材料及预审报告中提请关注的问题进行充分讨论，并就是否同意上报证监会投票表决；

6、项目小组根据内核小组会议的审核意见对申报材料进一步修改完善；

7、经内核小组表决通过的申报材料，在签署后上报证监会或其他政府主管部门。

## 二、内部审核意见

经过对同方股份发行股份购买资产报告书和相关信息披露文件的严格核查，民生证券内核小组对同方股份本次发行股份购买资产的内核意见如下：

同方股份有限公司符合上市公司实施发行股份购买资产的基本条件和相关规定，同意就《同方股份有限公司发行股份购买资产报告书》出具独立财务顾问报告，并将本独立财务顾问报告作为本次交易申请材料的必备文件上报证监会审核。

## 第十二节 独立财务顾问核查意见

受同方股份委托，民生证券担任其本次发行股份购买资产的独立财务顾问。本独立财务顾问秉承行业公认的业务标准、道德规范和勤勉精神，根据《公司法》、《证券法》、《重组办法》、《上市规则》等有关法律、法规，并通过尽职调查和对《同方股份有限公司发行股份购买资产报告书》等相关资料的审慎核查后认为：

同方股份本次发行股份购买资产符合相关法律、法规和证监会相关规定，《同方股份有限公司发行股份购买资产报告书》符合法律、法规以及证监会和上交所的相关规定，交易价格合理、公允，所披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

《同方股份有限公司发行股份购买资产报告书》披露的内容和格式符合相关规定，本次交易完成后有利于同方股份延长现有产业链、拓展新的业务范围和利润增长点，增强同方股份在信息产业方面的持续发展能力，符合同方股份的股东利益，有利于其长远发展。

## 第十三节 备查文件

### 一、备查文件

(一)同方股份第四届董事会第二十八次会议以及第四届董事会第三十次会议决议;

(二)上市公司独立董事关于本次交易的意见函;

(三)上市公司与交易对方晶源科技签署的《发行股份购买资产协议》;

(四)民生证券关于本次交易的独立财务顾问报告;

(五)晶源电子最近两年及一期的财务报告及其审计报告;

(六)晶源电子2009年7—12月以及2010年度盈利预测报告及其审核报告;

(七)北京市海问律师事务所关于本次交易的法律意见书;

(八)其他与本次交易有关的重要文件。

### 二、查阅方式

投资者可通过下列地点和方式查阅本报告和有关备查文件。

#### 1、同方股份有限公司

办公地址：北京海淀区清华同方科技大厦A座29层

联系电话：010—82399888

联系传真：010—82399765、82399970

联系人：张园园

#### 2、民生证券有限责任公司

办公地址：北京市朝阳区朝阳门外大街16号中国人寿大厦601A室

联系电话：010-85253130、85251202

传真号码：010-85253902

联系人：张星岩、苏欣、韩泽正、訾威

#### 3、指定信息披露报刊

中国证券报、上海证券报

#### 4、指定信息披露网址

<http://www.cninfo.com.cn>

(以下无正文)

(本页无正文,为《民生证券有限责任公司关于同方股份有限公司发行股份购买资产之独立财务顾问报告》签字盖章页)

项目协办人: \_\_\_\_\_

苏 欣

项目主办人: \_\_\_\_\_

张星岩

匙 芳

内核负责人: \_\_\_\_\_

杨卫东

投资银行业务部门负责人: \_\_\_\_\_

杨卫东

法定代表人(或授权代表人): \_\_\_\_\_

岳献春

民生证券有限责任公司

年 月 日

# 唐山晶源裕丰电子股份有限公司

## 审 计 报 告

(2009)京会兴审字第 6—236 号

### 目 录

1	审计报告
2	资产负债表
3	利润表
4	股东权益变动表
5	现金流量表
6	财务报表附注

北京兴华会计师事务所有限责任公司

二〇〇九年七月二十九日

# 审 计 报 告

(2009)京会兴审字第 6—236 号

唐山晶源裕丰电子股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的唐山晶源裕丰电子股份有限公司（以下简称“晶源电子公司”）财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 6 月 30 日的资产负债表和合并资产负债表，2007 年度、2008 年度、2009 年 1-6 月的利润表和合并利润表，股东权益变动表和合并股东权益变动表，现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注。

## 一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是晶源电子公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

## 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当

的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为，晶源电子公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了晶源电子公司 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 6 月 30 日的财务状况，2007 年度、2008 年度、2009 年 1-6 月的经营成果、股东权益变动情况和现金流量。

北京兴华会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师：王全洲

中国·北京

中国注册会计师：陈新华

二〇〇九年七月二十九日

## 资产负债表

编制单位：唐山晶源裕丰电子股份有限公司

单位：人民币元

资 产	附注	2009年6月30日		2008年12月31日		2007年12月31日	
		合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：							
货币资金	五、1	52,708,122.20	40,218,511.27	61,442,890.50	54,574,345.06	80,579,989.93	68,732,127.25
结算备付金							
拆出资金							
交易性金融资产							
应收票据	五、2			674,989.98	674,989.98	2,816,366.68	2,816,366.68
应收账款	五、3/六、1	68,119,471.96	82,884,020.62	52,491,975.45	67,181,877.10	54,611,326.83	40,284,750.66
预付款项	五、4	3,442,421.00	2,998,699.20	6,620,665.82	6,420,571.45	17,835,177.89	19,188,912.27
应收保费							
应收分保账款							
应收分保合同准备金							
应收利息							
应收股利							16,827,028.87
其他应收款	五、5/六、2	6,603,974.17	5,941,614.44	14,414,289.21	13,348,340.65	3,856,447.91	2,507,781.72
买入返售金融资产							
存货	五、6	52,007,135.35	34,843,142.94	58,778,523.97	41,075,581.88	66,982,742.00	54,580,702.76
一年内到期的非流动资产	五、7	26,732.92	26,732.92	106,931.86	106,931.86	81,832.38	81,832.38
其他流动资产							
<b>流动资产合计</b>		<b>182,907,857.60</b>	<b>166,912,721.39</b>	<b>194,530,266.79</b>	<b>183,382,637.98</b>	<b>226,763,883.62</b>	<b>205,019,502.59</b>
非流动资产：							
发放贷款及垫款							
可供出售金融资产							
持有至到期投资							
长期应收款							
长期股权投资	五、8/六、3	2,481,938.86	43,242,057.94	2,550,000.00	42,810,119.08		40,260,119.08
投资性房地产	五、9	13,172,681.87		10,611,098.21		10,874,462.09	
固定资产	五、10	252,028,353.52	208,011,890.07	262,150,726.54	211,640,043.36	193,423,714.79	161,158,906.74
在建工程	五、11	9,203,887.56	9,203,887.56	6,777,789.63	6,777,789.63	33,454,410.06	33,454,410.06
工程物资							
固定资产清理							
生产性生物资产							
油气资产							
无形资产	五、12	12,827,700.39	12,672,700.39	13,140,378.03	12,970,378.03	13,697,415.94	13,497,415.94
开发支出							
商誉							
长期待摊费用	五、13	83,214.37	83,214.37	103,007.65	103,007.65	267,329.74	267,329.74
递延所得税资产	五、14	421,289.36	392,487.67	342,127.63	315,943.86	378,689.50	269,516.63
其他非流动资产							
<b>非流动资产合计</b>		<b>290,219,065.93</b>	<b>273,606,238.00</b>	<b>295,675,127.69</b>	<b>274,617,281.61</b>	<b>252,096,022.12</b>	<b>248,907,698.19</b>
<b>资产总计</b>		<b>473,126,923.53</b>	<b>440,518,959.39</b>	<b>490,205,394.48</b>	<b>457,999,919.59</b>	<b>478,859,905.74</b>	<b>453,927,200.78</b>

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

## 资产负债表（续）

编制单位：唐山晶源裕丰电子股份有限公司

单位：人民币元

负债和所有者权益	附注	2009年6月30日		2008年12月31日		2007年12月31日	
		合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：							
短期借款	五、15	25,000,000.00	25,000,000.00	51,834,600.00	51,834,600.00	17,304,600.00	17,304,600.00
向中央银行借款							
吸收存款及同业存放							
拆入资金							
交易性金融负债							
应付票据						3,000,000.00	3,000,000.00
应付账款	五、16	24,779,138.13	23,195,772.25	17,842,458.69	14,269,583.37	26,595,374.49	28,357,672.30
预收款项	五、17	970,379.69	566,143.53	409,520.56	319,030.16	2,850,935.01	2,420,946.23
卖出回购金融资产款							
应付手续费及佣金							
应付职工薪酬	五、18	2,781,599.14	2,006,082.47	5,397,907.56	3,561,178.93	7,368,169.88	4,163,476.75
应交税费	五、19	-46,824.91	1,025,289.28	-1,518,241.11	-408,019.83	1,062,241.02	3,182,023.11
应付利息							
应付股利						609,009.63	
其他应付款	五、20	1,986,265.80	1,384,249.20	1,675,989.60	1,119,715.02	5,541,594.67	4,951,714.65
应付分保账款							
保险合同准备金							
代理买卖证券款							
代理承销证券款							
一年内到期的非流动负债	五、21	1,180,000.00	1,180,000.00	1,310,000.00	1,310,000.00	26,440,000.00	26,440,000.00
其他流动负债						265,000.00	265,000.00
<b>流动负债合计</b>		<b>56,650,557.85</b>	<b>54,357,536.73</b>	<b>76,952,235.30</b>	<b>72,006,087.65</b>	<b>91,036,924.70</b>	<b>90,085,433.04</b>
非流动负债：							
长期借款							
应付债券							
长期应付款							
专项应付款	五、22	770,000.00	770,000.00	770,000.00	770,000.00	770,000.00	770,000.00
预计负债							
递延所得税负债							
其他非流动负债	五、23	8,561,925.00	8,561,925.00	8,005,000.00	8,005,000.00		
<b>非流动负债合计</b>		<b>9,331,925.00</b>	<b>9,331,925.00</b>	<b>8,775,000.00</b>	<b>8,775,000.00</b>	<b>770,000.00</b>	<b>770,000.00</b>
<b>负债合计</b>		<b>65,982,482.85</b>	<b>63,689,461.73</b>	<b>85,727,235.30</b>	<b>80,781,087.65</b>	<b>91,806,924.70</b>	<b>90,855,433.04</b>
股东权益：							
股本	五、24	135,000,000.00	135,000,000.00	135,000,000.00	135,000,000.00	90,000,000.00	90,000,000.00
资本公积	五、25	162,178,435.61	162,178,435.61	162,178,435.61	162,178,435.61	207,178,435.61	207,178,435.61
减：库存股							
盈余公积	五、26	18,056,613.82	15,729,638.95	18,056,613.82	15,729,638.95	15,300,697.11	12,964,932.53
一般风险准备							
未分配利润	五、27	78,405,988.72	63,921,423.10	76,600,037.28	64,310,757.38	62,426,404.62	52,928,399.60
外币报表折算差额							
归属于母公司权益合计		<b>393,641,038.15</b>	<b>376,829,497.66</b>	<b>391,835,086.71</b>	<b>377,218,831.94</b>	<b>374,905,537.34</b>	<b>363,071,767.74</b>
少数股东权益		13,503,402.53		12,643,072.47		12,147,443.70	
<b>所有者权益合计</b>		<b>407,144,440.68</b>	<b>376,829,497.66</b>	<b>404,478,159.18</b>	<b>377,218,831.94</b>	<b>387,052,981.04</b>	<b>363,071,767.74</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>473,126,923.53</b>	<b>440,518,959.39</b>	<b>490,205,394.48</b>	<b>457,999,919.59</b>	<b>478,859,905.74</b>	<b>453,927,200.78</b>

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

## 利润表

编制单位:唐山晶源裕丰电子股份有限公司

单位:人民币元

项 目	附注	2009年1-6月		2008年度		2007年度	
		合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
<b>一、营业总收入</b>		<b>126,908,559.16</b>	<b>122,522,521.41</b>	<b>269,259,046.63</b>	<b>267,874,562.43</b>	<b>231,024,569.52</b>	<b>227,622,016.85</b>
其中:营业收入	五、28/六、4	126,908,559.16	122,522,521.41	269,259,046.63	267,874,562.43	231,024,569.52	227,622,016.85
利息收入							
已赚保费							
手续费及佣金收入							
<b>二、营业总成本</b>		<b>107,269,587.77</b>	<b>106,099,489.44</b>	<b>232,484,302.83</b>	<b>235,667,353.18</b>	<b>192,164,992.78</b>	<b>200,975,265.90</b>
其中:营业成本	五、28/六、4	96,134,083.73	97,204,493.41	200,955,986.21	209,725,285.40	170,434,962.28	187,191,602.06
利息支出							
手续费及佣金支出							
退保金							
赔付支出净额							
提取保险合同准备金净额							
保单红利支出							
分保费用							
营业税金及附加	五、29	770,814.18	716,380.42	1,392,195.69	1,295,811.54	1,212,467.52	1,111,715.56
销售费用		2,782,672.09	2,597,260.37	6,581,633.66	6,043,426.83	5,450,431.84	1,733,175.51
管理费用		6,139,624.38	4,141,339.08	14,199,330.61	10,254,643.59	8,995,060.63	6,663,084.03
财务费用	五、30	956,670.34	929,724.09	8,089,543.00	7,508,884.82	5,885,451.12	4,525,424.55
资产减值损失	五、31	485,723.05	510,292.07	1,265,613.66	839,301.00	186,619.39	-249,735.81
加:公允价值变动收益							
投资收益	五、32/六、5	-68,061.14	-68,061.14				18,563,728.88
其中:对联营企业和合营企业的投资收益							
汇兑收益							
<b>三、营业利润</b>		<b>19,570,910.25</b>	<b>16,354,970.83</b>	<b>36,774,743.80</b>	<b>32,207,209.25</b>	<b>38,859,576.74</b>	<b>45,210,479.83</b>
加:营业外收入	五、33	673,728.96	673,728.96	1,001,558.68	893,901.76	1,062,130.77	1,056,130.77
减:营业外支出	五、34	31,934.02	28,712.87	567,061.39	447,975.40	188,051.67	187,640.31
其中:非流动资产处置损失		3,221.15		30,935.25		181,109.37	181,109.37
<b>四、利润总额</b>		<b>20,212,705.19</b>	<b>16,999,986.92</b>	<b>37,209,241.09</b>	<b>32,653,135.61</b>	<b>39,733,655.84</b>	<b>46,078,970.29</b>
减:所得税费用	五、35	3,196,423.69	2,539,321.20	6,165,752.12	5,006,071.41	7,446,900.30	5,827,309.52
<b>五、净利润</b>		<b>17,016,281.50</b>	<b>14,460,665.72</b>	<b>31,043,488.97</b>	<b>27,647,064.20</b>	<b>32,286,755.54</b>	<b>40,251,660.77</b>
归属于母公司所有者的净利润		16,655,951.44	14,460,665.72	30,547,860.20	27,647,064.20	30,950,094.59	40,251,660.77
少数股东损益		360,330.06		495,628.77		1,336,660.95	
<b>六、每股收益:</b>							
(一)基本每股收益		0.1234		0.2263		0.2389	
(二)稀释每股收益		0.1234		0.2263		0.2389	

公司法定代表人:

主管会计工作的公司负责人:

公司会计机构负责人:

## 合并股东权益变动表

编制单位：唐山晶源裕丰电子股份有限公司

单位：人民币元

项目	2009年1-6月							2008年度							2007年度									
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	135,000,000.00	162,178,435.61		18,056,613.82		76,600,037.28	12,643,072.47	404,478,159.18	90,000,000.00	207,178,435.61		15,300,697.11		62,426,404.62	12,147,443.70	387,052,981.04	75,500,000.00	81,928,435.61		13,729,588.13		46,303,680.00	14,526,497.98	231,988,201.72
加：会计政策变更																				-2,454,057.10		2,979,134.44	29,299.08	554,376.42
前期差错更正																								
二、本年初余额	135,000,000.00	162,178,435.61		18,056,613.82		76,600,037.28	12,643,072.47	404,478,159.18	90,000,000.00	207,178,435.61		15,300,697.11		62,426,404.62	12,147,443.70	387,052,981.04	75,500,000.00	81,928,435.61		11,275,531.03		49,282,814.44	14,555,797.06	232,542,578.14
三、本年增减变动金额						1,805,951.44	860,330.06	2,666,281.50	45,000,000.00	-45,000,000.00		2,755,916.71		14,173,632.66	495,628.77	17,425,178.14	14,500,000.00	125,250,000.00		4,025,166.08		13,143,590.18	-2,408,353.36	154,510,402.90
（一）净利润						16,655,951.44	360,330.06	17,016,281.50						30,547,860.20	495,628.77	31,043,488.97						30,950,094.59	1,336,660.95	32,286,755.54
（二）直接计入股东权益的利得和损失																								
1、可供出售金融资产公允价值变动净额																								
2、权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响																								
3、与计入股东权益项目相关的所得税影响																								
4、其他																								
上述（一）和（二）小计						16,655,951.44	360,330.06	17,016,281.50						30,547,860.20	495,628.77	31,043,488.97						30,950,094.59	1,336,660.95	32,286,755.54
（三）股东投入和减少资本							500,000.00	500,000.00									14,500,000.00	125,250,000.00					1,863,995.33	141,613,995.33
1、股东投入资本							500,000.00	500,000.00									14,500,000.00	125,250,000.00					1,863,995.33	141,613,995.33
2、股份支付计入股东权益的金额																								
3、其他																								
（四）利润分配						-14,850,000.00		-14,850,000.00				2,755,916.71		-16,374,227.54		-13,618,310.83				4,025,166.08		-17,806,504.41	-5,609,009.64	-19,390,347.97
1、提取盈余公积												2,764,706.42		-2,764,706.42						4,025,166.08		-4,025,166.08		
2、提取一般风险准备																								
3、对股东的分配						-14,850,000.00		-14,850,000.00						-13,500,000.00		-13,500,000.00						-13,500,000.00	-5,609,009.64	-19,109,009.64
4、其他												-8,789.71		-109,521.12		-118,310.83						-281,338.33		-281,338.33
（五）股东权益内部结转									45,000,000.00	-45,000,000.00														
1、资本公积转增股本									45,000,000.00	-45,000,000.00														
2、盈余公积转增股本																								
3、盈余公积弥补亏损																								
4、其他																								
四、本年年末余额	135,000,000.00	162,178,435.61		18,056,613.82		78,405,988.72	13,503,402.53	407,144,440.68	135,000,000.00	162,178,435.61		18,056,613.82		76,600,037.28	12,643,072.47	404,478,159.18	90,000,000.00	207,178,435.61		15,300,697.11		62,426,404.62	12,147,443.70	387,052,981.04

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

母公司股东权益变动表

编制单位：唐山晶源裕丰电子股份有限公司

单位：人民币元

项目	2009年1-6月						2008年度						2007年度						
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计	
一、上年年末余额	135,000,000.00	162,178,435.61		15,729,638.95	64,310,757.38	377,218,831.94	90,000,000.00	207,178,435.61		12,964,932.53	52,928,399.60	363,071,767.74	75,500,000.00	81,928,435.61		11,411,865.61	47,714,510.57	216,554,811.79	
加：会计政策变更																	-2,472,099.16	-17,512,605.66	-19,984,704.82
前期差错更正																			
二、本年年初余额	135,000,000.00	162,178,435.61		15,729,638.95	64,310,757.38	377,218,831.94	90,000,000.00	207,178,435.61		12,964,932.53	52,928,399.60	363,071,767.74	75,500,000.00	81,928,435.61		8,939,766.45	30,201,904.91	196,570,106.97	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					-389,334.28	-389,334.28					-1,004,835.32	-1,004,835.32	14,500,000.00	125,250,000.00		4,025,166.08	22,726,494.69	166,501,660.77	
（一）净利润					14,460,665.72	14,460,665.72					27,647,064.20	27,647,064.20						40,251,660.77	40,251,660.77
（二）直接计入股东权益的利得和损失																			
1、可供出售金融资产公允价值变动净额																			
2、权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响																			
3、与计入股东权益项目相关的所得税影响																			
4、其他																			
上述（一）和（二）小计					14,460,665.72	14,460,665.72												40,251,660.77	40,251,660.77
（三）股东投入和减少资本													14,500,000.00	125,250,000.00					139,750,000.00
1、股东投入资本													14,500,000.00	125,250,000.00					139,750,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额																			
3、其他																			
（四）利润分配					-14,850,000.00	-14,850,000.00				2,764,706.42	-16,264,706.42	-13,500,000.00				4,025,166.08	-17,525,166.08	-13,500,000.00	
1、提取盈余公积									2,764,706.42	-2,764,706.42						4,025,166.08	-4,025,166.08		
2、对股东的分配					-14,850,000.00	-14,850,000.00					-13,500,000.00	-13,500,000.00					-13,500,000.00	-13,500,000.00	
3、其他																			
（五）股东权益内部结转							45,000,000.00	-45,000,000.00											
1、资本公积转增资本							45,000,000.00	-45,000,000.00											
2、盈余公积转增资本																			
3、盈余公积弥补亏损																			
4、其他																			
四、本年年末余额	135,000,000.00	162,178,435.61		15,729,638.95	63,921,423.10	376,829,497.66	135,000,000.00	162,178,435.61		15,729,638.95	64,310,757.38	377,218,831.94	90,000,000.00	207,178,435.61		12,964,932.53	52,928,399.60	363,071,767.74	

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

## 现金流量表

编制单位：唐山晶源裕丰电子股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2009年1-6月		2008年度		2007年度	
		合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>							
销售商品、提供劳务收到的现金		122,480,951.75	115,081,461.37	256,012,358.21	244,743,430.38	215,062,403.42	195,114,173.26
客户存款和同业存放款项净增加额							
向中央银行借款净增加额							
向其他金融机构拆入资金净增加额							
收到原保险合同保费取得的现金							
收到再保险业务现金净额							
保户储金及投资款净增加额							
处置交易性金融资产净增加额							
收取利息、手续费及佣金的现金							
拆入资金净增加额							
回购业务资金净增加额							
收到的税费返还		16,667,355.48	14,853,091.24	12,496,497.05	8,919,367.01	14,329,329.89	9,206,034.43
收到其他与经营活动有关的现金	五、36	1,822,929.98	1,579,797.34	17,478,641.58	17,240,095.67	2,613,266.73	2,111,670.91
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>140,971,237.21</b>	<b>131,514,349.95</b>	<b>285,987,496.84</b>	<b>270,902,893.06</b>	<b>232,005,000.04</b>	<b>206,431,878.60</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		75,546,691.64	83,340,284.94	158,169,105.55	163,855,415.18	137,514,435.53	133,216,324.19
客户贷款及垫款净增加额							
存放中央银行和同业款项净增加额							
支付原保险合同赔付款项的现金							
支付利息、手续费及佣金的现金							
支付保单红利的现金							
支付给职工以及为职工支付的现金		15,873,030.41	5,985,607.02	33,992,496.51	16,110,392.46	29,246,911.31	17,849,162.99
支付的各项税费		5,836,815.12	2,344,553.69	14,969,737.02	10,780,321.55	5,870,362.88	2,950,579.28
支付其他与经营活动有关的现金	五、37	3,949,047.00	3,305,195.27	14,558,147.45	12,738,645.74	18,682,762.57	13,770,686.66
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>101,205,584.17</b>	<b>94,975,640.92</b>	<b>221,689,486.53</b>	<b>203,484,774.93</b>	<b>191,314,472.29</b>	<b>167,786,753.12</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>39,765,653.04</b>	<b>36,538,709.03</b>	<b>64,298,010.31</b>	<b>67,418,118.13</b>	<b>40,690,527.75</b>	<b>38,645,125.48</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>							
收回投资收到的现金							
取得投资收益收到的现金							
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				5,000.00	3,000.00	26,500.00	26,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额							
收到其他与投资活动有关的现金							
<b>投资活动现金流入小计</b>				<b>5,000.00</b>	<b>3,000.00</b>	<b>26,500.00</b>	<b>26,500.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,023,575.91	8,449,209.38	68,379,180.67	67,759,519.97	70,719,710.59	67,117,354.39
投资支付的现金			500,000.00	2,550,000.00	2,550,000.00	441,559.67	4,886,009.67
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							
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>7,023,575.91</b>	<b>8,949,209.38</b>	<b>70,929,180.67</b>	<b>70,309,519.97</b>	<b>71,161,270.26</b>	<b>72,003,364.06</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-7,023,575.91</b>	<b>-8,949,209.38</b>	<b>-70,924,180.67</b>	<b>-70,306,519.97</b>	<b>-71,134,770.26</b>	<b>-71,976,864.06</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>							
吸收投资收到的现金		500,000.00				142,250,000.00	139,750,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		500,000.00				2,500,000.00	
取得借款收到的现金				73,753,676.57	73,753,676.57	32,747,200.00	32,747,200.00
发行债券收到的现金							
收到其他与筹资活动有关的现金							
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>500,000.00</b>		<b>73,753,676.57</b>	<b>73,753,676.57</b>	<b>174,997,200.00</b>	<b>172,497,200.00</b>
偿还债务支付的现金		26,964,600.00	26,964,600.00	63,897,644.51	63,897,644.51	57,740,900.00	57,740,900.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		15,076,317.30	15,076,317.30	17,288,234.78	16,679,225.15	21,925,407.33	16,925,407.33
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				609,009.63		5,000,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金		24,585.89	24,585.89	22,375.33	22,375.33		
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>42,065,503.19</b>	<b>42,065,503.19</b>	<b>81,208,254.62</b>	<b>80,599,244.99</b>	<b>79,666,307.33</b>	<b>74,666,307.33</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-41,565,503.19</b>	<b>-42,065,503.19</b>	<b>-7,454,578.05</b>	<b>-6,845,568.42</b>	<b>95,330,892.67</b>	<b>97,830,892.67</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>88,657.76</b>	<b>120,169.75</b>	<b>-5,056,351.02</b>	<b>-4,423,811.93</b>	<b>-2,984,802.22</b>	<b>-2,708,973.79</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-8,734,768.30</b>	<b>-14,355,833.79</b>	<b>-19,137,099.43</b>	<b>-14,157,782.19</b>	<b>61,901,847.94</b>	<b>61,790,180.30</b>
加：期初现金及现金等价物余额		61,442,890.50	54,574,345.06	80,579,989.93	68,732,127.25	18,678,141.99	6,941,946.95
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>52,708,122.20</b>	<b>40,218,511.27</b>	<b>61,442,890.50</b>	<b>54,574,345.06</b>	<b>80,579,989.93</b>	<b>68,732,127.25</b>

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

# 唐山晶源裕丰电子股份有限公司

## 财务报表附注

### 一、公司的基本情况

唐山晶源裕丰电子股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)系 2001 年 8 月 17 日经河北省人民政府以冀股办(2001)88 号文批准,由唐山晶源裕丰电子有限公司整体变更而成的股份有限公司。整体变更时,股本总额为 50,500,000 股,其中唐山晶源科技有限公司持有 38,425,450 股,占总股本的 76.09%;陈继红等 18 位自然人持有 12,074,550 股,占总股本的 23.91%。

2005 年 5 月,经中国证券监督管理委员会证监发行字(2005)18 号文核准,本公司向社会公开发行人民币普通股(A 股)25,000,000 股。公开发行股票后,本公司总股本变更为 75,500,000 股。

2007 年 3 月经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]36 号文件核准,本公司向社会非公开定向发行人民币普通股 14,500,000 股并于 2007 年 3 月在深圳证券交易所上市。非公开发行后,本公司总股本变更为 90,000,000 股。

2008 年 11 月 3 日,根据 2008 年第三次临时股东大会决议和修改后的公司章程规定,公司按每 10 股转增 5 股的比例,以资本公积向全体股东转增人民币普通股 45,000,000 股,转增后本公司总股本变更为 135,000,000 股。本次变更业经唐山正大会计师事务所有限责任公司以唐正大会验变字[2008]29 号验资报告验证确认。

公司属于电子元器件制造业,生产和销售压电石英晶体器件。

企业法人营业执照号为 130000000000406;法定代表人为阎永江;公司注册地址为河北省玉田县无终西街 3129 号。

公司主要经营压电石英晶体器件的生产、销售;经营本企业自产产品及技术的出口业务;经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务(国家限定公司经营和禁止进出口的商品除外);经营进料加工和“三来一补”业务。

经河北省对外贸易经济合作厅冀外经贸贸发登字[2001]43 号文批准,本公司于 2001 年 8 月获得自营进出口权。

## 二、主要会计政策和会计估计

### （一）遵循企业会计准则的声明

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

### （二）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为前提，以权责发生制为基础，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）会计期间

本公司以公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

### （四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

### （五）计量属性

本公司在对会计要素进行计量时一般采用历史成本，当所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量，且该等计量符合《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定时，则适度采用重置成本、可变现净值、现值或公允价值进行计量。具体见各主要会计要素的计量。

### （六）现金等价物的确认标准

现金等价物的确认标准为公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。包括：现金、银行存款以及可在证券市场上流通的三个月内到期的短期债券投资等。

### （七）外币业务的核算方法

发生外币业务，按交易发生当月月初汇率折合成记账本位币记账；期末，分别外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理；

对于外币货币性项目，采用期末即期汇率折算，因结算或采用期末的即期汇率折算而产生的汇兑差额，记入当期损益，同时调增或调减外币货币性项目的记账本位币金额；

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生当月月初汇率折算，期末不改变

原记账本位币金额，不产生汇兑差额；

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，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（含汇率变动）处理，计入当期损益。

## （八）金融资产和金融负债的核算方法

### 1、金融资产和金融负债的分类

本公司根据自身业务的特点和风险管理的要求，将金融资产在初始确认时划分为下列四类：（1）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；（2）持有至到期投资；（3）应收款项；（4）可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为下列两类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；

（2）其他金融负债。

### 2、金融工具的确认依据和计量方法

#### （1）金融工具的确认依据

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。金融资产满足下列条件之一时，本公司对其终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本公司终止确认该金融负债或其一部分。

#### （2）金融工具的计量方法

①本公司初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量（对外销售商品或提供劳务形成的债权通常按从购买方应收的合同或协议价款进行计量）。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额；

②除下列情况外，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：A、持有至到期投资，按摊余成本计量；B、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，按成本计量；

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

③金融工具公允价值变动形成的利得或损失的处理如下：A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益；B、可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益；C、外币货币性金融资产形成的汇兑差额，计入当期损益；

④本公司对以摊余成本计量的金融资产或金融负债，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益；

⑤本公司因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

本公司将尚未到期的持有至到期投资金融资产重分类为可供出售金融资产的依据如下：

A、持有该金融资产的期限不确定；B、发生市场利率变化、流动性需要变化、替代投资机会及其投资收益率变化、融资来源和条件变化、外汇风险变化等情况时，将出售该金融资产。但是，无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项引起的金融资产出售除外；C、该金融资产的发行方可以按照明显低于其摊余成本的金额清偿；D、没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；E、受法律、行政法规的限制，使公司难以将该金融资产投资持有至到期；F、其他表明公司没有能力将尚未到期

的金融资产投资持有至到期的情况。

### 3、金融资产转移的确认和计量

(1) 金融资产转移的确认标准：①将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；②将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务，同时满足下列条件：A、从该金融资产收到对等的现金流量时，才有义务将其支付给最终收款方。本公司发生短期垫付款，但有权全额收回该垫付款并按照市场上同期银行贷款利率计收利息的，视同满足本条件；B、根据合同约定，不能出售该金融资产或作为担保物，但可以将其作为对最终收款方支付现金流量的保证；C、有义务将收取的现金流量及时支付给最终收款方。本公司无权将该现金流量进行再投资，但按照合同约定在相邻两次支付间隔期内将所收到的现金流量进行现金或现金等价物投资的除外。本公司按照合同约定进行再投资的，将投资收益按照合同约定支付给最终收款方。

(2) 金融资产转移的计量：本公司按《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定将金融资产转移区分为金融资产整体转移和金融资产部分转移：①金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：A、所转移金融资产的账面价值；B、因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和；②金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：A、终止确认部分的账面价值；B、终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和；原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

### 4、主要金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司对主要金融资产和金融负债公允价值的确定方法如下：（1）存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价用于确定其公允价值；（2）金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值；（3）初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场

交易价格作为确定其公允价值的基础。

#### 5、金融资产减值测试方法和减值准备计提方法

本公司期末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主要包括：

- (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；
- (3) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (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) 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；
- (7) 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，则确认减值损失，计入当期损益。对单独测试未发生减值的单项金额重大的金融资产，连同单项金额不重大的金融资产，一并在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；对已单项确认减值损失的金融资产，则不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，本公司将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本公司对原确认的损失予以转回，计入当期损益。但是，转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产发生减值时，本公司对原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出，计入当期损益。

### （九）应收款项坏账的核算方法

#### 1、应收款项坏账的确认标准如下：

（1）债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回的应收款项；

（2）债务人逾期三年未履行其偿债义务，且具有明显特征表明无法收回或难以收回、报经董事会批准核销的应收款项。

#### 2、应收款项坏账损失的核算方法：备抵法；

3、坏账准备的计提方法：对单项金额重大的和有确凿证据表明其可以收回或难以收回的应收款项（包括应收账款和其他应收款），根据债务单位的财务状况和现金流量情况以及其他相关信息，单独计提坏账准备；对单项金额非重大的应收款项，则先依各应收款项的账龄分成若干组合，再按一定的比例计提各组合的坏账准备。

本公司根据以往年度应收款项的实际坏账情况，并结合对主要债务单位的信用评估及其他相关信息的分析情况，确定各账龄段的应收款项组合的具体坏账准备的计提比例如下：

账 龄	计提比例
一年以内	3%
一至二年	6%
二至三年	12%
三至四年	24%
四至五年	48%
五年以上	100%

### （十）存货的核算方法

1、存货主要包括原材料、在产品、库存商品、包装物、委托加工物资、低值易耗品等。

2、存货计量：取得时以实际成本计价。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。应计入存货成本的借款费用，按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》处理。投资者投入存货的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

#### 3、存货的发出计价：

原材料以计划成本计价，期末通过分摊成本差异，将存货的计划成本调整为实际成本；产品成本计算主要采用品种法；低值易耗品采用“一次摊销法”进行分摊。

4、存货的盘存制度：本公司采用永续盘存制。

5、期末存货计价原则及存货跌价准备确认标准和计提方法：期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价；本公司于期末在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因霉烂变质、全部或部分过时或消费者偏好改变而使市场的需求发生变化，导致存货的市场价格持续下跌、并且在可预见的未来不能回升等原因，预计存货的成本高于其可变现净值，则按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益。

本公司对直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；对需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则本公司对减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### **（十一）长期股权投资的核算方法**

##### **1、长期股权投资的初始计量**

（1）本公司对通过企业合并形成的长期股权投资，按照以下方法确定其初始投资成本：

①通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，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对价的账面价值或发行权益性证券面值总额之间的差额，计入资本公积；其借方差额导致资本公积不足冲减的，不足部分计入留存收益；

②通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以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以及为合并而发生的各项直接相关费用之和作为合并成本。在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本大于应享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额，在合并财务报表（控股合并情况下）或个别财务报表（吸收合并情况下）中确认为商誉，合并成本小于

应享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额，在合并财务报表（控股合并情况下）或个别财务报表（吸收合并情况下）中确认为当期损益。

（2）本公司对通过企业合并以外其他方式取得的长期股权投资，按照以下方法确定其初始投资成本：

①以现金购入的长期股权投资，按照实际支付的全部价款（包括直接相关的费用、税金及其他必要支出）作为初始投资成本；实际支付的价款中包含已宣告但尚未领取的现金股利，按实际支付的价款减去已宣告但尚未领取的现金股利后的差额，作为初始投资成本；

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，则以投入股权的公允价值作为初始投资成本；

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》确定；

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》确定。

本公司对通过企业合并以外其他方式取得的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差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

## 2、长期股权投资的后续计量

（1）本公司对子公司的投资，是指本公司对其拥有实际控制权的股权投资。对子公司投资母公司个别财务报表采用成本法核算，并按权益法纳入合并财务报表范围；

（2）本公司对合营公司的投资，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生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在的股权投资。对合营投资本公司采用权益法核算；

（3）本公司对联营公司的投资，是指本公司对其具有重大影响的股权投资。对联营投资本公司采用权益法核算；

(4) 本公司对不具有重大影响，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。

### 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

本公司依据合同、协议的约定以及对被投资单位是否具有参与决策的权利等确定对被投资单位是否具有共同控制或重大影响。

(1) 本公司根据以下情况确定是否与其他方构成对被投资单位的共同控制：

①任何一个合营方是否均不能单独控制合营企业的生产经营活动；

②涉及合营企业基本经营活动的决策是否需要合营各方一致同意；

③合营各方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其是否必须在合营各方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

(2) 本公司对直接或间接拥有被投资单位 20% 以上但低于 50% 的表决权股份，且能参与被投资单位的生产经营决策的情形，直接认定为对该被投资单位形成重大影响；对拥有被投资单位低于 20% 表决权股份的，则通过下列一种或几种情形来确定本公司是否能对被投资单位施加重大影响：

①在被投资单位的董事会或类似机构中是否派有代表；

②是否参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定；

③与被投资单位之间是否发生重要交易；

④是否向被投资单位派出管理人员；

⑤是否向被投资单位提供关键技术。

## (十二) 投资性房地产的核算方法

1、投资性房地产的种类：投资性房地产包括已出租的建筑物和土地使用权，以及持有并准备增值后转让的土地使用权。

2、投资性房地产的计量模式：本公司对投资性房地产采用成本模式计量。

对已出租的建筑物，按其账面价值及房屋建筑物的估计使用年限，扣除残值后，采用直线法按月计提折旧。

对已出租的土地使用权，按其账面价值及土地使用权的尚可使用年限，采用直线法按月进行摊销。

3、投资性房地产减值准备的计提依据：期末按单项资产账面价值大于可收回金额的差额计提投资性房地产减值准备；投资性房地产减值准备一经确认，在以后的会计期间不得转回。

### （十三）固定资产的核算方法

1、固定资产的确认标准：固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，本公司予以确认：

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产的分类：房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备。

3、固定资产的初始计量：本公司的固定资产按照成本进行初始计量，具体情况如下：

（1）外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等；

（2）自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；

（3）投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外；

（4）非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁（实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁）取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号—债务重组》、《企业会计准则第 20 号—企业合并》和《企业会计准则第 21 号—租赁》确定。

本公司在确定固定资产成本时，考虑预计弃置费用因素。

4、固定资产的折旧方法：年限平均法。

5、各类固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧率：

固定资产类别	预计使用年限	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	30	5	3.17
机器设备	10	5	9.50
运输设备	6	5	15.83

电子设备	5	5	19.00
------	---	---	-------

本公司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。

6、固定资产后续支出的处理原则：本公司对符合上述固定资产确认条件的、与固定资产有关的更新改造等后续支出，计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；对不符合上述固定资产确认条件的、与固定资产有关的修理费用等后续支出，计入当期损益。

#### （十四）在建工程的核算方法

1、在建工程的类别：本公司在建工程指为建造或更新改造固定资产而进行的各种建筑和安装工程，包括自营的在建工程和发包的在建工程；

2、在建工程的计价：在建工程按成本进行初始计量，工程成本包括在建期间发生的各项工程支出以及符合资本化条件的借款费用等；

3、在建工程结转固定资产的时点：本公司在工程完工、验收合格交付使用的当月结转固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工结算后，按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

#### （十五）无形资产的核算方法

1、本公司对无形资产按照成本进行初始计量，具体方法如下：

（1）购入的无形资产的成本，包括购买价款、相关税费及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出；购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，且实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定；

（2）自行开发的无形资产的成本，按满足资本化条件的时点至达到预定用途前发生的支出总额确定，但对于以前期间已经费用化的支出不再调整；

（3）投资者投入的无形资产的成本，按投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外；

（4）非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》、《企业会计准则第12号—债务重组》、《企业会计准则第16号—政府补助》和《企业会计准则第20号—企业合并》的相关规定确定。

2、本公司对内部研究开发无形资产的计量原则和会计处理如下：

(1) 本公司将企业内部研究开发项目的支出区分为研究阶段支出和开发阶段支出，研究阶段支出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阶段而发生的支出；开发阶段支出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、产品等阶段而发生的支出。

(2) 本公司对研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；对开发阶段的支出，在同时满足下列条件时确认为无形资产，不同时满足下列条件的确认为损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

3、本公司对无形资产使用寿命的估计情况如下：

本公司对来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，认定其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；对合同或法律没有规定使用寿命的无形资产，通常综合各方面因素判断（如与同行业比较、参考历史经验，或聘用相关专家进行论证等），确定无形资产为公司带来经济利益的期限。本公司确定无形资产使用寿命通常考虑如下因素：

(1) 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；

(2) 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；

(3) 以该资产生产的产品或提供的服务的市场需求情况；

(4) 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；

(5) 为维护该资产带来经济利益能力的预期维护支出、以及公司预计支付有关支出的能力；

(6) 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制；

(7) 与公司持有的其他资产使用寿命的关联性等。

按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，本公司将其视为使

使用寿命不确定的无形资产。

4、本公司对使用寿命有限的无形资产自其可供使用时起至不再作为无形资产确认时止在无形资产使用寿命内采用直线法摊销，即按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。本公司对已提减值准备的无形资产计算应摊销金额时，还需扣除该无形资产已计提的减值准备累计金额。

对于使用寿命不确定的无形资产，本公司不对其进行摊销，但在每个会计期末，对该部分无形资产的使用寿命进行复核，如使用寿命仍不能确定，则对其进行减值测试。

#### **(十六) 除存货、投资性房地产及金融资产外，其他主要类别资产的资产减值准备确定方法**

##### **1、长期股权投资减值准备的确认标准和计提方法**

本公司于期末对长期股权投资的账面价值逐项进行检查，如果由于市价持续下跌或被投资单位经营状况发生变化等原因导致长期股权投资的可收回金额低于其账面价值，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复时，按单项长期股权投资账面价值高于可收回金额的差额计提长期股权投资减值准备，确认资产减值损失。

##### **2、固定资产减值准备的确认标准和计提方法**

本公司于期末对固定资产进行检查，如发现存在下列情况，则计算固定资产的可收回金额，以确定资产是否已经发生减值。对于可收回金额低于其账面价值的固定资产，按该资产可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备，确认资产减值损失。

(1) 固定资产市价大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

(2) 固定资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(3) 固定资产预计使用方式发生重大不利变化，如固定资产已经或者将被闲置、企业计划终止或重组该资产所属的经营业务、提前处置资产等情形，从而对企业产生负面影响；

(4) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及固定资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

(5) 同期市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预

计未来现金流量现值的折现率，导致固定资产可收回金额大幅度降低；

(6) 企业内部报告的证据表明固定资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如固定资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额；

(7) 其他表明固定资产可能已经发生减值的迹象。

### 3、在建工程减值准备的确认标准和计提方法

本公司于期末对在建工程进行检查，如发现存在下列情况，则计算在建工程的可收回金额，以确定资产是否已经发生减值。对于可收回金额低于其账面价值的在建工程，按该资产可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备，确认资产减值损失。

(1) 长期停建并且预计未来三年内不会重新开工的在建工程；

(2) 项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；

(3) 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

### 4、无形资产减值准备的确认标准和计提方法

本公司对商标等受益年限不确定的无形资产，每年末均需进行减值测试，估计其可收回金额，按其可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备，确认资产减值损失。

对其他无形资产，期末进行检查，当存在下述减值迹象时估计其可收回金额，按其可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备，确认资产减值损失：

(1) 已被其他新技术所代替，使其为本公司创造经济利益的能力受到重大不利影响；

(2) 市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；

(3) 已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

(4) 其他足以证明实际上已经发生减值的情形。

### 5、资产组的认定及减值处理

本公司对有迹象表明一项资产（如单项固定资产或无形资产等）可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额。难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

### 6、商誉减值准备的确认标准和计提方法

本公司对企业合并所形成的商誉，每年末均进行减值测试。测试时，对因企业合并形成的商誉的账面价值自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后，再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，计提资产减值准备，确认资产减值损失。

除对资产进行处置、出售、对外投资等情况外，本公司对前期已确认的资产减值损失在以后会计期间不予转回。

#### **（十七）借款费用资本化的确认原则和计算方法**

1、借款费用资本化的确认原则：借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额等。本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产的成本；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。

2、借款费用资本化的开始：本公司对同时满足以下三个条件的借款费用，开始资本化：

（1）资产支出（资产支出包括为购建固定资产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）已经发生；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用状态或者可销售状态所必要的购建活动或者生产活动已经开始。

3、资本化期间：是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

4、借款费用资本化的暂停和停止：本公司对符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过三个月，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中

断是使所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的程序，则借款费用的资本化继续进行。

当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，停止借款费用的资本化，以后发生的费用于发生当期确认为费用。

#### 5、借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，本公司对每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

(1) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；

(2) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

#### (十八) 长期待摊费用摊销方法

长期待摊费用核算已经发生，但应由当期及以后各期负担的分摊期限在一年以上(不含一年)的各项费用，本公司对该等费用采用直线法在其受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### (十九) 股份支付的确认原则和计量方法

1、本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2、以权益结算的股份支付的确认和计量。

(1) 对于换取职工服务的股份支付，本公司以股份支付所授予的权益工具的公允价值计量。在等待期内的每个资产负债表日，以根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量做出的最佳估计为基础，按照权益工具在授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关资产成本或当期费用，同时计入资本公积中的其他资本公积；

(2) 对于授予后立即可行权的换取职工提供服务的权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值，将取得的服务计入相关资产成本或当期费用，同时计入资本公积中的股本溢价。

权益工具的公允价值按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定。

### 3、以现金结算的股份支付的确认和计量

(1) 本公司在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计（如根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出）为基础，按照公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关资产成本或当期费用，同时计入负债（应付职工薪酬），并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益；

(2) 对于授予后立即可行权的现金结算的股份支付，在授予日按照公司承担负债的公允价值计入相关资产成本或当期费用，同时计入负债（应付职工薪酬），并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

#### **（二十）职工薪酬的核算方法**

公司的职工薪酬是指公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，非货币性福利，解除劳动关系给予的补偿以及其他与获得职工提供服务相关的支出等。

公司在职工为其提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除劳动关系外，根据职工提供服务的收益对象，计入相关费用或资产。

公司按照当地政府规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，一般包括养老保险、医疗保险、住房公积金及其他的社会保障。

根据有关规定，公司保险费及公积金一般按照工资总额的一定比例且不超过规定上限的基础上提取并向劳动和社会保障机构缴纳，相应的支出计入当期生产成本或费用。

#### **（二十一）预计负债的确认方法**

公司发生对外提供担保、已贴现商业承兑汇票、未决仲裁、未决诉讼等形成的或有事项同时符合以下条件时，将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的执行很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠计量。

预计负债按清偿该或有事项所需支出的最佳估计数计量。

## （二十二）收入的确认原则

1、本公司在同时满足下列条件时，确认商品销售收入：

- （1）公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；
- （2）不再保留通常与商品所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

（3）收入的金额能够可靠地计量；

（4）相关的经济利益很可能流入本公司；

（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、本公司对外提供劳务时，按以下方法确定收入：

（1）在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入；

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- ①收入的金额能够可靠地计量；
- ②相关的经济利益很可能流入本公司；
- ③交易的完工进度能够可靠地确定；
- ④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

本公司确定提供劳务交易的完工进度时选用下列方法：

- ①已完工作的测量；
- ②已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例；
- ③已经发生的成本占估计总成本的比例。

（2）在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，于资产负债表日按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入，并按相同金额结转成本；

如预计已经发生的劳务成本不能得到补偿，则将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权：公司预计相关的经济利益很可能流入本公司、收入的金额能够可靠地计量时，按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。

## （二十三）政府补助的核算方法

本公司从政府有关部门无偿取得的货币性资产或非货币性资产，于本公司能够满足政府补助所附条件，且能够收到政府补助时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(1) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益；

(2) 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

如果已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

#### **(二十四) 所得税的会计处理方法**

本公司所得税采用资产负债表债务法核算，对资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，按照《企业会计准则第 18 号—所得税》的规定确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。适用税率发生变化的，对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入变化当期的所得税费用。

#### **(二十五) 合并财务报表的合并范围和编制方法**

##### **1、合并财务报表的合并范围**

本公司将下列被投资单位认定为子公司，纳入合并范围。但是，有证据表明本公司不能控制被投资单位的除外：

(1) 公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权；

(2) 公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，且满足下列条件之一的：

①通过与被投资单位其他投资者之间的协议拥有被投资单位半数以上表决权；

②根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；

③有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；

④在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

## 2、合并财务报表的编制方法

按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的有关要求执行，即以合并期间本公司及纳入合并范围的各控股子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司进行编制。合并时将母、子公司之间的投资、重大交易和往来及未实现利润相抵销，逐项合并，并计算少数所有者权益（损益）。

## （二十六）会计政策和会计估计变更以及会计差错更正

### 1、主要会计政策、会计估计的变更情况

本公司2007年1月1日前执行《企业会计准则》和《企业会计制度》，根据财政部“财会[2006]3号”文的规定，自2007年1月1日起，本公司执行财政部于2006年2月15日颁布的新的《企业会计准则》（以下简称“新会计准则”），本公司根据中国证监会《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》（证监发[2006]136号）、《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》、《企业会计准则解释第1号》（财会[2007]14号）及《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条的有关规定，对本公司涉及的2007年1月1日的资产负债表期初数的有关事项进行了追溯调整：

#### ①递延所得税资产

本公司及子公司所得税的会计处理方法由应付税款法变更为资产负债表债务法，此项会计政策变更对母公司的累计影响数为436,813.69元，本公司调增了2007年年初留存收益，其中盈余公积调增了43,681.37元，年初未分配利润调增了393,132.32元。

此项会计政策变更对合并报表的累计影响数为560,178.18元（除母公司436,813.69元外，唐山晶源旭丰电子有限公司123,364.49元），本公司调增了合并报表2007年年初留存收益、少数股东权益和应付职工薪酬，其中盈余公积调增了61,723.43元，年初未分配利润调增了462,987.45元，少数股东权益调增了29,299.08元，应付职工薪酬调增了6,168.22元。

#### ②长期股权投资

本公司对原采用权益法核算的长期股权投资贷方差额截至2006年12月31日尚未摊销完毕的余额366.46元全额冲销，并调增合并及母公司2007年年初留存收益，其中盈余公积调增了

36.65元，年初未分配利润调增了329.81元。

本公司对在首次执行日之前已经持有的对子公司的长期股权投资改按成本法核算，冲减了长期股权投资原依据权益法确认的累计损益调整20,421,884.97元（其中：唐山晶源旭丰电子有限公司18,806,679.35元，北京晶源裕丰光学电子器件有限公司2,974,091.99元，深圳市晶源裕丰电子有限公司-1,358,886.37元），并调减母公司2007年年初留存收益，其中盈余公积冲减了2,515,817.18元，年初未分配利润冲减了17,906,067.79元。该项政策变更同时调减了合并报表2007年年初盈余公积2,515,817.18元，调增了合并报表2007年初未分配利润2,515,817.18元。

③少数股东权益：本公司2006年12月31日按照原会计准则编制的合并报表中子公司少数股东享有的权益为14,526,497.98元，新会计准则下计入所有者权益；子公司按照新会计准则的规定确认递延所得税资产调增了少数股东权益29,299.08元，上述两项合计增加合并报表2007年年初所有者权益14,555,797.06元。

以上调整参见下表：

2007 年 1 月 1 日所有者权益差异调节表			
序号	资产负债表项目	合并数	母公司数
1	2006 年 12 月 31 日所有者权益合计（原会计准则）	217,461,703.74	216,554,811.79
2	追溯调整项目影响合计数	15,080,874.40	-19,984,704.82
	其中：盈余公积	-2,454,057.10	-2,472,099.16
	未分配利润	2,979,134.44	-17,512,605.66
	少数股东权益	14,555,797.06	
3	2007 年 1 月 1 日所有者权益合计（新会计准则）	232,542,578.14	196,570,106.97

2、本公司报告期无会计差错更正事项。

### 三、税项

1、增值税：除上海晶三进出口有限公司销项税按应税销售收入的3%（2008年度为4%）计缴外，本公司及其他所属公司销项税按应税销售收入的17%计缴；出口货物增值税采用免、抵、退的计算办法，出口货物退税率为17%。

2、营业税：按应税营业收入的5%计缴。

3、城市维护建设税：本公司以及苏州晶健电子有限公司按流转税额的5%计缴；北京晶源裕丰光学电子器件有限公司按流转税额的7%计缴；深圳市晶源裕丰电子有限公司、深圳市晶

源健三电子有限公司、深圳市晶源健三科技有限公司、上海晶三进出口有限公司按流转税额的1%计缴。

4、教育费附加：按流转税额的3%计缴。

5、地方教育费附加：按流转税额的1%计缴。

6、企业所得税：

(1) 本公司被认定为高新技术企业（证书编号：GR200813000129，有效期从2008年至2010年），2008年和2009年按应纳税所得额的15%计缴，2007年按应纳税所得额的33%计缴；

(2) 根据国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39号）规定，深圳市晶源裕丰电子有限公司2009年按应纳税所得额的20%计缴，2008年按应纳税所得额的18%计缴，2007年按应纳税所得额的15%计缴；

(3) 根据《外商投资企业和外国企业所得税法》关于生产性外商投资企业所得税的优惠政策和国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39号）规定，唐山晶源旭丰电子有限公司2009年按应纳税所得额的25%计缴，2008年按应纳税所得额的12.5%计缴，2007年按应纳税所得额的15%计缴；

(4) 北京晶源裕丰光学电子器件有限公司2009年和2008年按应纳税所得额的25%计缴，2007年按应纳税所得额的7.5%计缴（2007年执行原高新技术企业的优惠税率）；

(5) 深圳市晶源健三电子有限公司、苏州晶健电子有限公司、上海晶三进出口有限公司、深圳市晶源健三科技有限公司按应纳税所得额的25%计缴。

7、河道管理费：上海晶三进出口有限公司按流转税额的1%计缴。

#### 四、企业合并及合并财务报表的合并范围

##### 1、本公司报告期纳入合并报表范围的子公司基本情况列示如下：

公司名称	注册地址	注册资本	经营范围	原始投资额	持股比例	表决权比例
深圳市晶源裕丰电子有限公司	深圳	1050 万元	开发、经营电子元器件及整机产品、电子设备、仪器仪表；经营进出口业务	10,100,036.28	98%	98%
唐山晶源旭丰电子有限公司	河北省玉田县	360 万美元	生产压电石英晶体元器件，销售公司产品	22,329,628.13	75%	75%

北京晶源裕丰光学电子器件有限公司	北京	500万元	加工石英晶体器件，光学镜片真空镀膜；自营进出口业务；销售仪器仪表、机械设备、电子设备；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。	5,330,454.67	100%	100%
深圳市晶源健三电子有限公司	深圳	600万元	电子产品的购销，国内贸易（不含专营、专控、专卖商品），从事货物、技术进出口业务（不含分销、国家专营专控商品），兴办实业（具体项目另行申报）	3,000,000.00	50%	50%
苏州晶健电子有限公司	苏州	200万元	销售办公设备及配件、通讯器材及配件、家电及配件、汽车电子配件、工业电子电器配件；以上产品的进出口业务	2,000,000.00	100%	100%
上海晶三进出口有限公司	上海	50万元	从事货物及技术的进出口业务，转口贸易，保税区企业间的贸易及贸易代理；保税区内商业性简单加工及商务咨询服务（除经纪）。（涉及许可经营的凭许可证经营）。	500,000.00	100%	100%
深圳市晶源健三科技有限公司	深圳	100万元	从事电子产品的销售与其它国内贸易（不含专营、专控、专卖商品及限制项目）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；兴办实业（具体项目另行申报）。	1,000,000.00	100%	100%

注：本公司第三届董事会第十四次会议决议 2009 年注销深圳市晶源裕丰电子有限公司，注销手续正在办理当中。

## 2、合并报表范围变化情况

2007年度新增纳入合并报表范围的深圳市晶源健三电子有限公司，由本公司和深圳市健三实业有限公司及自然人朱美玲女士于2007年12月新设成立，本公司持有其50%的股份，根据深圳市晶源健三电子有限公司章程规定，本公司有权任命其3名董事会成员中的2名，因此将其纳入本公司合并报表范围。

2008年度新增纳入合并报表范围的①苏州晶健电子有限公司，于2008年3月26日新设成立，本公司控股子公司深圳市晶源健三电子有限公司持有其100%的股权；②上海晶三进出口有限公司，于2008年9月11日新设成立，本公司控股子公司深圳市晶源健三电子有限公司持有其100%的股权。

2009年度新增纳入合并报表范围的深圳市晶源健三科技有限公司，于2009年4月24日新设成立，本公司控股子公司深圳市晶源健三电子有限公司持有其100%的股权。

## 五、合并财务报表主要项目注释（如无特别说明，以下货币单位均为人民币元）

### 1、货币资金

	2009年6月30日	2008年12月31日
项 目		

	原币	汇率	人民币	原币	汇率	人民币
现金—人民币			189,736.04			90,391.62
现金—港币	20.00	0.882	17.64	20.00	0.882	17.64
银行存款—人民币			44,176,246.14			47,315,784.01
银行存款—美元	1,199,108.09	6.8319	8,192,186.56	2,036,277.76	6.8346	13,917,143.98
银行存款—日元	37.00	0.0711	2.63	37.00	0.0757	2.80
银行存款—港元	7.65	0.882	6.74			
其他货币资金			149,926.45			119,550.45
<b>合 计</b>			<b>52,708,122.20</b>			<b>61,442,890.50</b>

注（1）：本公司无抵押、冻结、存放在境外、有潜在回收风险的货币资金。

注（2）：期末其他货币资金中，70,000.00 元为信用卡保证金，79,926.45 元为信用卡存款。

## 2、应收票据

种 类	2009年6月30日	2008年12月31日
银行承兑汇票		674,989.98
<b>合 计</b>		<b>674,989.98</b>

## 3、应收账款

### (1) 按性质分类

性 质	金 额	占应收账款 总额的比例	坏帐准备金额	应收账款 2009 年 6 月 30 日净 额
单项金额重大的应收款项	62,888,436.16	87.78%	3,229,719.86	59,658,716.30
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				
其他不重大应收款项	8,757,710.10	12.22%	296,954.44	8,460,755.66
<b>合 计</b>	<b>71,646,146.26</b>	<b>100.00</b>	<b>3,526,674.30</b>	<b>68,119,471.96</b>

### (2) 按账龄列示

账 龄	2009年6月30日					2008年12月31日				
	金 额	比例 (%)	坏账准备计提比例	坏账准备	净 额	金 额	比例 (%)	坏账准备计提比例	坏账准备	净 额
一年以内	69,876,203.74	97.53	3%	2,096,286.10	67,779,917.64	53,769,403.84	96.86	3%	1,613,082.11	52,156,321.73
一至二年	27,620.85	0.04	6%	1,657.25	25,963.60	1,732,321.67	3.12	6%	1,405,467.95	326,853.72

二至三年	1,732,321.67	2.42	12%	1,426,330.95	305,990.72	10,000.00	0.02	12%	1,200.00	8,800.00
三至四年	10,000.00	0.01	24%	2,400.00	7,600.00					
<b>合 计</b>	<b>71,646,146.26</b>	<b>100.00</b>		<b>3,526,674.30</b>	<b>68,119,471.96</b>	<b>55,511,725.51</b>	<b>100.00</b>		<b>3,019,750.06</b>	<b>52,491,975.45</b>

注(1): 期末余额中应收账款前五名金额合计42,838,699.42元, 占应收账款总额的 59.80%, 明细情况如下:

单位名称	欠款金额	欠款年限	占应收账款总额比例	性质或内容
台湾 TXC	19,987,964.74	一年以内	27.90%	货款
华为技术有限公司	7,458,927.94	一年以内	10.41%	货款
韩国 LG	5,964,925.06	一年以内	8.33%	货款
德国 SIMS	5,144,016.11	一年以内	7.18%	货款
韩国 DONG JIN	4,282,865.57	一年以内	5.98%	货款
<b>合 计</b>	<b>42,838,699.42</b>		<b>59.80%</b>	

注(2): 期末余额中, 无应收持有本公司 5%以上表决权股份的股东单位款项。

注(3): 期末余额中, 无应收本公司关联方单位的款项。

注(4): 期末余额中, 无以前年度已全额计提坏账准备或计提坏账准备的比例较大, 但在报告期又全额或部分收回的, 或通过重组等其他方式收回的应收账款。

注(5): 本公司报告期无核销的应收账款。

注(6): 期末余额中, 本公司控股子公司深圳市晶源裕丰电子有限公司(简称“深圳晶源”)应收夏新电子股份有限公司(简称“夏新电子”)货款 1,384,604.94 元。2008 年深圳晶源向厦门市思明区人民法院提起诉讼, 要求夏新电子偿还拖欠的上述货款。2008 年 10 月 22 日, 思明区人民法院以(2008)思民初字第 7396 号《民事判决书》判决夏新电子于本判决生效之日起十日内偿还上述欠款。夏新电子截至报告日仍未偿还欠款, 深圳晶源对该笔款项全额计提了坏账准备。

#### 4、预付款项

账 龄	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金 额	比 例(%)	金 额	比 例(%)
一年以内	2,080,571.00	60.44	5,026,491.23	75.92
一至二年	659,200.00	19.15	1,506,174.59	22.75
二至三年	614,650.00	17.86	88,000.00	1.33
三年以上	88,000.00	2.55		
<b>合 计</b>	<b>3,442,421.00</b>	<b>100.00</b>	<b>6,620,665.82</b>	<b>100.00</b>

注(1): 期末余额中, 账龄一年以上的预付款项为开发财务软件和预付设备款。

注(2): 期末余额中, 无预付持本公司 5%以上表决权股份的股东单位款项。

注(3): 期末余额中, 预付本公司关联方单位的款项情况如下:

单位名称	2009年6月30日	账 龄	性质和内容
九江佳华压电晶体材料有限公司	1,000,000.00	两年以内	预付货款

注(4): 期末余额中, 大额预付款项明细情况如下:

单 位 名 称	欠款金额	欠款年限	占预付款项总额比例	性质或内容
九江佳华压电晶体材料有限公司	1,000,000.00	两年以内	29.05%	预付货款

天津必利优科技发展有限公司	524,400.00	一年以内	15.23%	预付设备款
北京和佳软件技术有限公司	480,000.00	二至三年	13.94%	开发软件款
南京熊猫仪器仪表有限公司	247,500.00	一年以内	7.19%	预付设备款
湖南宇晶机器实业有限公司	230,010.00	一年以内	6.68%	预付设备款
<b>合 计</b>	<b>2,481,910.00</b>		<b>72.09%</b>	

## 5、其他应收款

### (1) 按性质分类

性 质	金 额	占其他应收款 总额的比例	坏帐准备 金 额	其他应收款 2009 年 6 月 30 日净额
单项金额重大的应收款项	5,813,869.63	87.63%		5,813,869.63
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				
其他不重大应收款项	820,916.36	12.37%	30,811.82	790,104.54
<b>合 计</b>	<b>6,634,785.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,811.82</b>	<b>6,603,974.17</b>

注：期末余额中，不存在回收风险的应收补贴款、押金均未计提坏账准备，明细情况如下：

单 位 名 称	金 额	账 龄	性质或内容
应收补贴款	6,100,241.77	一年以内	出口退税款
北京康信保险经纪有限公司	25,000.00	一至二年	押金
唐山交通开发总公司	12,000.00	五年以上	押金
玉田邮局	1,000.00	五年以上	押金
<b>合 计</b>	<b>6,138,241.77</b>		

### (2) 按账龄列示

账 龄	2009年6月30日					2008年12月31日				
	金 额	比例 (%)	坏账准备计提比例	坏账准备	净 额	金 额	比例 (%)	坏账准备计提比例	坏账准备	净 额
一年以内	6,580,290.31	99.18	3%	14,316.14	6,565,974.17	14,242,254.40	98.46	3%	10,729.93	14,231,524.47
一至二年	25,000.00	0.38	6%		25,000.00	100,000.00	0.69	6%	6,000.00	94,000.00
二至三年			12%			37,882.28	0.26	12%	4,545.87	33,336.41
三至四年			24%			28,000.00	0.19	24%	6,720.00	21,280.00
四至五年			48%			40,669.86	0.28	48%	19,521.53	21,148.33
五年以上	29,495.68	0.44	100%	16,495.68	13,000.00	17,495.68	0.12	100%	4,495.68	13,000.00
<b>合计</b>	<b>6,634,785.99</b>	<b>100.00</b>		<b>30,811.82</b>	<b>6,603,974.17</b>	<b>14,466,302.22</b>	<b>100.00</b>		<b>52,013.01</b>	<b>14,414,289.21</b>

注（1）：期末余额中，应收出口退税款金额 6,100,241.77 元，占其他应收款总额的 91.94 %。

注(2): 期末余额中, 无应收持有本公司5%以上表决权股份的股东单位款项。

注(3): 期末余额中, 无应收本公司关联方单位的款项。

注(4): 期末余额中, 无以前年度已全额计提坏账准备或计提坏账准备的比例较大, 但在报告期又全额或部分收回的, 或通过重组等其他方式收回的其他应收款。

注(5): 本公司报告期无核销的其他应收款。

## 6、存货

项 目	2008年12月31日			本期增加	本期减少	2009年6月30日		
	金 额	跌价准备	净额			金 额	跌价准备	净额
原材料	24,053,232.79		24,053,232.79	64,395,609.66	68,087,922.14	20,360,920.31		20,360,920.31
在产品	17,385,733.66		17,385,733.66	119,853,948.13	121,657,243.34	15,582,438.45		15,582,438.45
库存商品	15,075,609.21		15,075,609.21	97,009,944.99	98,846,051.31	13,239,502.89		13,239,502.89
委托加工物资	2,263,948.31		2,263,948.31	39,319,067.89	38,758,742.50	2,824,273.70		2,824,273.70
合 计	<b>58,778,523.97</b>		<b>58,778,523.97</b>	<b>320,578,570.67</b>	<b>327,349,959.29</b>	<b>52,007,135.35</b>		<b>52,007,135.35</b>

## 7、一年内到期的非流动资产

项 目	2008年12月31日	本期增加	本期摊销	2009年6月30日	剩余摊销期限
技术服务费	106,931.86		80,198.94	26,732.92	2个月
合 计	<b>106,931.86</b>		<b>80,198.94</b>	<b>26,732.92</b>	

## 8、长期股权投资

### (1) 项目

项 目	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年6月30日
对联营企业投资	2,550,000.00		68,061.14	2,481,938.86
长期股权投资减值准备				
净值合计	<b>2,550,000.00</b>		<b>68,061.14</b>	<b>2,481,938.86</b>

### (2) 对联营企业投资

被投资单位名称	注册地	业务性质	本公司持股比例	本公司在被投资单位表决权比例	期末资产总额	本期收入总额	本期净利润
九江佳华压电晶体材料有限公司	九江	压电晶体材料及 相关制品生产、 加工、销售	30%	30%	8,684,877.42	237,240.08	-226,870.45

### (3) 采用权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始投资额	2008年12月31日	本年新增或追加投资额	占被投资单位注册资本比例	本期权益增减额	分得的现金红利额	累计权益增减额	2009年6月30日
九江佳华压电晶体材料有限公司	2,550,000.00	2,550,000.00		30%	-68,061.14		-68,061.14	2,481,938.86

**9、投资性房地产**

项 目	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年6月30日
<b>原价合计</b>	<b>11,472,804.48</b>	<b>3,065,670.41</b>		<b>14,538,474.89</b>
房屋建筑物	11,472,804.48	3,065,670.41		14,538,474.89
<b>累计折旧和累计摊销合计</b>	<b>861,706.27</b>	<b>504,086.75</b>		<b>1,365,793.02</b>
房屋建筑物	861,706.27	504,086.75		1,365,793.02
<b>减值准备累计金额合计</b>				
房屋建筑物				
<b>账面价值合计</b>	<b>10,611,098.21</b>			<b>13,172,681.87</b>
房屋建筑物	10,611,098.21			13,172,681.87

注：本公司投资性房地产采用成本模式计量。报告期本公司控股子公司深圳市晶源裕丰电子有限公司将固定资产中原自用的房屋建筑物（面积 233.73 m<sup>2</sup>）对外出租，其账面成本 3,065,670.41 元。

**10、固定资产**

项 目	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年6月30日
<b>原价合计</b>	<b>435,631,286.83</b>	<b>7,993,466.47</b>	<b>3,386,503.57</b>	<b>440,238,249.73</b>
其中：房屋建筑物	64,280,745.87	116,439.25	3,065,670.41	61,331,514.71
机器设备	238,199,616.54	7,120,960.81		245,320,577.35
运输设备	2,794,217.00			2,794,217.00
电子设备	130,356,707.42	756,066.41	320,833.16	130,791,940.67
<b>累计折旧合计</b>	<b>170,922,540.66</b>	<b>15,308,021.65</b>	<b>578,685.73</b>	<b>185,651,876.58</b>
其中：房屋建筑物	8,145,404.23	1,017,694.85	273,894.23	8,889,204.85
机器设备	48,627,759.21	11,133,415.67		59,761,174.88
运输设备	1,737,587.21	212,974.86		1,950,562.07
电子设备	112,411,790.01	2,943,936.27	304,791.50	115,050,934.78
<b>固定资产减值准备合计</b>	<b>2,558,019.63</b>			<b>2,558,019.63</b>
其中：房屋建筑物	85,923.00			85,923.00
机器设备	1,394,817.23			1,394,817.23
运输设备				
电子设备	1,077,279.40			1,077,279.40
<b>固定资产账面价值合计</b>	<b>262,150,726.54</b>			<b>252,028,353.52</b>
其中：房屋建筑物	56,049,418.64			52,356,386.86
机器设备	188,177,040.10			184,164,585.24
运输设备	1,056,629.79			843,654.93
电子设备	16,867,638.01			14,663,726.49

注（1）：本期增加数中包括在建工程转入的固定资产 366,975.89 元。

注（2）：本期减少数中包括本公司控股子公司深圳市晶源裕丰电子有限公司对外出租的房屋建筑物，其账面成本为 3,065,670.41 元，转入投资性房地产核算。

注（3）：本公司无融资租入的固定资产。

注（4）：本公司以座落于河北省玉田县玉遵西路两侧的建筑面积为 8,954 平方米、账面原值为 1,627.28 万元的自有房产作抵押，向中国农业银行玉田县支行取得两笔共 2,500 万元借款，详情参见本附注五、15。

## 11、 在建工程

工程名称	预算数 (万元)	2008 年 12 月 31 日	本期增加	本期转入 固定资产	其他 减少	2009 年 6 月 30 日	工程投 入占预 算比例	资金来源
新厂 2#生产楼		5,639,671.71	1,170,460.79			6,810,132.50		自筹
ERP 网络工程		170,150.00	7,880.00			178,030.00		自筹
器件设备		600,992.03	1,614,733.03			2,215,725.06		自筹
年产 7200 万件片 式石英晶体元器 件技改项目		366,975.89		366,975.89				
<b>合 计</b>		<b>6,777,789.63</b>	<b>2,793,073.82</b>	<b>366,975.89</b>		<b>9,203,887.56</b>		

注：在建工程中无资本化利息。

## 12、 无形资产

项 目	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年6月30日
<b>原价合计</b>	<b>15,114,503.72</b>			<b>15,114,503.72</b>
1、土地使用权	1,571,267.77			1,571,267.77
2、新厂土地使用权	9,583,235.95			9,583,235.95
3、ERP 软件（1）	400,000.00			400,000.00
4、ERP 软件（2）	300,000.00			300,000.00
5、专利技术	60,000.00			60,000.00
6、技术品质管理系统	3,200,000.00			3,200,000.00
<b>累计摊销额合计</b>	<b>1,974,125.69</b>	<b>312,677.64</b>		<b>2,286,803.33</b>
1、土地使用权	214,148.86	19,999.98		234,148.84
2、新厂土地使用权	758,310.29	16,754.58		775,064.87
3、ERP 软件（1）	203,333.13	95,923.08		299,256.21
4、ERP 软件（2）	130,000.00	15,000.00		145,000.00
5、专利技术	1,666.66	4,999.98		6,666.64
6、技术品质管理系统	666,666.75	160,000.02		826,666.77
<b>无形资产减值准备合计</b>				
1、土地使用权				
2、新厂土地使用权				
3、ERP 软件（1）				
4、ERP 软件（2）				
5、专利技术				
6、技术品质管理系统				
<b>无形资产账面价值合计</b>	<b>13,140,378.03</b>			<b>12,827,700.39</b>
1、土地使用权	1,357,118.91			1,337,118.93

2、新厂土地使用权	8,824,925.66	8,808,171.08
3、ERP 软件（1）	196,666.87	100,743.79
4、ERP 软件（2）	170,000.00	155,000.00
5、专利技术	58,333.34	53,333.36
6、技术品质管理系统	2,533,333.25	2,373,333.23

注（1）：项目情况

项 目	原始金额	取得方式	使用寿命	剩余摊销期限
1、土地使用权	1,571,267.77	购入	50 年	40 年
2、新厂土地使用权	9,583,235.95	购入	50 年	45 年 6 个月
3、ERP 软件（1）	400,000.00	购入	10 年	4 年 5 个月
4、ERP 软件（2）	300,000.00	购入	10 年	5 年 2 个月
5、专利技术	60,000.00	购入	6 年	5 年 4 个月
6、技术品质管理系统	3,200,000.00	购入	10 年	7 年 5 个月

注（2）：土地使用权系从本公司股东唐山晶源科技有限公司购入，经唐山市金龙地产有限公司采用基准地价修正系数法评估，评估值为 1,655,200.00 元，双方确认的交易价格为 1,571,267.77 元；新厂土地使用权系本公司 2004 年末购入，面积为 82,060.90 平方米，使用期限为 50 年（2004 年 12 月 31 日至 2054 年 12 月 31 日）。本公司用新厂土地使用权作抵押，从中国农业银行玉田县支行取得两笔共 2,500 万元借款，详情参见本附注五、15。

注（3）：ERP 软件（1）为本公司所有，ERP 软件（2）为本公司子公司唐山晶源旭丰电子有限公司所有。

注（4）：专利技术系本公司 2008 年 11 月 5 日从西安电子科技大学购入的“时间间隔与频率的测量方法”专利。

注（5）：技术品质管理系统系本公司 2006 年度购入的生产技术管理系统和品质管理系统软件。

### 13、 长期待摊费用

项 目	原始发生额	2008年12月 31日	本期增加	本期摊销	累计摊销额	其他减少	2009年6月 30日	剩余摊销年限
X 光射线管等配件	118,760.01	103,007.65		19,793.28	35,545.64		83,214.37	28-21 个月
<b>合 计</b>	<b>118,760.01</b>	<b>103,007.65</b>		<b>19,793.28</b>	<b>35,545.64</b>		<b>83,214.37</b>	

### 14、 递延所得税资产

引起暂时性差异的资产或负债项目	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	可抵扣暂时性差异	应纳税暂时性差异	可抵扣暂时性差异
坏账准备		421,289.36		342,127.63
<b>合 计</b>		<b>421,289.36</b>		<b>342,127.63</b>

### 15、 短期借款

借款类别	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日

信用借款		20,000,000.00
保证借款		6,834,600.00
抵押借款	25,000,000.00	25,000,000.00
<b>合 计</b>	<b>25,000,000.00</b>	<b>51,834,600.00</b>

注：抵押借款系本公司向中国农业银行玉田县支行取得的两笔借款，借款金额分别为 1,500 万元和 1,000 万元，借款期限分别自 2008 年 10 月 23 日至 2009 年 10 月 22 日、自 2008 年 9 月 26 日至 2009 年 9 月 25 日。该两笔借款以本公司座落于河北省玉田县玉遵西路两侧的建筑面积为 8,954.00 平方米、账面原值为 1,627.28 万元的自有房产以及面积为 82,060.90 平方米、账面原值为 958.32 万元的新厂土地使用权作抵押。

## 16、 应付账款

账 龄	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日
一年以内	24,043,941.81	17,117,123.63
一至二年	9,861.26	7,345.80
二至三年	7,345.80	660,865.55
三年以上	717,989.26	57,123.71
<b>合 计</b>	<b>24,779,138.13</b>	<b>17,842,458.69</b>

注：期末余额中无应付持有本公司 5% 以上表决权股份的股东单位和关联方单位款项。

## 17、 预收款项

账 龄	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
一年以内	660,129.02	68.03	409,489.56	99.99
一至二年	310,219.67	31.97	31.00	0.01
二至三年	31.00	0.00		
<b>合 计</b>	<b>970,379.69</b>	<b>100.00</b>	<b>409,520.56</b>	<b>100.00</b>

注：期末余额中无预收持有本公司 5% 以上表决权股份的股东单位和关联方单位款项。

## 18、 应付职工薪酬

项 目	2008年12月31日	本期计提	本期支付	2009年6月30日
一、工资、奖金、津贴和补贴	5,054,112.06	11,254,429.32	13,691,711.13	2,616,830.25
二、职工福利费	118,310.83			118,310.83
三、社会保险费		1,878,911.01	1,878,911.01	
其中：1、医疗保险费		331,947.92	331,947.92	
2、基本养老保险费		1,334,884.51	1,334,884.51	
3、年金缴费				

4、失业保险费		130,447.58	130,447.58	
5、工伤保险费		81,631.00	81,631.00	
6、生育保险费				
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费	225,484.67	125,214.47	304,241.08	46,458.06
六、非货币性福利				
七、因解除劳动关系给予的补偿				
八、其他				
其中：以现金结算的股份支付				
<b>合 计</b>	<b>5,397,907.56</b>	<b>13,258,554.80</b>	<b>15,874,863.22</b>	<b>2,781,599.14</b>

**19、 应交税费**

税 种	税 率	2009年6月30日	2008年12月31日
增值税	3%、17%	-2,679,731.23	-2,557,710.49
营业税	5%	12,749.00	7,214.00
城市维护建设税	1%、5%、7%	234,561.75	132,867.66
企业所得税	15%、20%、25%	1,170,219.12	682,799.48
个人所得税	超额累进税率	1,026,626.07	37,491.78
教育费附加	3%	141,875.34	80,556.24
地方教育费附加	1%	46,875.04	26,540.22
土地使用税			72,000.00
<b>合 计</b>		<b>-46,824.91</b>	<b>-1,518,241.11</b>

**20、 其他应付款**

性 质	2009年6月30日	占其他应付款总额的比例
往来款	1,548,065.80	77.94%
押金	438,200.00	22.06%
<b>合 计</b>	<b>1,986,265.80</b>	<b>100.00%</b>

注：期末余额中无应付持有本公司5%以上表决权股份的股东单位和关联方单位款项。

**21、 一年内到期的非流动负债**

系一年内到期的长期借款，明细情况如下：

借款单位	金额	借款日	到期日	年利率	借款条件
玉田县财政局	1,180,000.00	2008-7-21	2009-7-21	2.55%	信用借款
<b>合 计</b>	<b>1,180,000.00</b>				

注：该笔借款系玉田县财政局根据河北省财政厅冀财建[2002]202号文《关于下达2002年度第三、四批国债专项资金国家重点技术改造资金和转贷计划的通知》拨付给本公司的国债转贷资金，已展期至2009年7月21日。

## 22、 专项应付款

项目名称	项目拨款来源	2009年6月30日	2008年12月31日
唐山市财政局(1)	科研项目经费、机电产品研究开发清算资金	500,000.00	500,000.00
唐山市科学技术局	科研经费	170,000.00	170,000.00
玉田县科技局(2)	科研经费	100,000.00	100,000.00
<b>合 计</b>		<b>770,000.00</b>	<b>770,000.00</b>

注(1)：其中300,000.00元系唐山市财政局按唐山市科学技术局、唐山市财政局《关于转发国家及省科研项目计划项目与经费的通知》(唐财文字[2003]48文)拨付的科研经费；200,000.00元系唐山市财政局依《关于拨付2002年度出口机电产品研究开发清算资金的通知》(唐财企[2005]25号文)拨付的2002年度出口机电产品研究开发清算资金。

注(2)：玉田县科技局拨付的SMD石英晶体元器件及其配套产品的开发科研经费。

## 23、 其他非流动负债

项 目	2009年6月30日	2008年12月31日
递延收益	8,561,925.00	8,005,000.00
<b>合 计</b>	<b>8,561,925.00</b>	<b>8,005,000.00</b>

注：期末余额为尚未确认收益的政府补助，包括年产7200万件新型片式石英晶体元器件产业化项目补助7,687,498.00元、纳税奖励175,000.00元以及进口设备贴息补助699,427.00元。

## 24、 股本

股份类别	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日
限售流通股股份	52,241,170.00	52,486,956.00	50,677,404.00
流通股股份	82,758,830.00	82,513,044.00	39,322,596.00
<b>合 计</b>	<b>135,000,000.00</b>	<b>135,000,000.00</b>	<b>90,000,000.00</b>

注(1)：根据2008年第3次临时股东大会决议和修改后的公司章程规定，本公司2008年度按每10股转增5股的比例，用资本公积向全体股东转增4,500万股，每股面值1元，变更后累计注册资本为人民币13,500万元。本次变更业经唐山正大会计师事务所有限责任公司以唐正大会验变字[2008]29号验资报告验证确认。

注(2)：除资本公积转增股本外，限售流通股股份数和流通股股份数的变动是限售流通股解禁成为流通股。

## 25、 资本公积

项 目	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日
股本溢价	158,317,203.72	158,317,203.72	203,317,203.72
其他资本公积	3,861,231.89	3,861,231.89	3,861,231.89
<b>合 计</b>	<b>162,178,435.61</b>	<b>162,178,435.61</b>	<b>207,178,435.61</b>

注：2008年末，资本公积减少4,500万元系用资本公积转增股本。

## 26、 盈余公积

项 目	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日
法定盈余公积	16,067,711.00	16,067,711.00	13,311,794.29
储备基金	994,451.41	994,451.41	994,451.41
企业发展基金	994,451.41	994,451.41	994,451.41
<b>合 计</b>	<b>18,056,613.82</b>	<b>18,056,613.82</b>	<b>15,300,697.11</b>

注：盈余公积增加系本公司按照公司章程的规定提取的法定盈余公积。

## 27、 未分配利润

项 目	2009年1-6月	2008年度	2007年度
年初未分配利润	76,600,037.28	62,426,404.62	46,303,680.00
加：会计政策变更追溯调整			2,979,134.44
<b>调整后的年初未分配利润</b>	<b>76,600,037.28</b>	<b>62,426,404.62</b>	<b>49,282,814.44</b>
加：本期归属于母公司股东的净利润	16,655,951.44	30,547,860.20	30,950,094.59
减：提取盈余公积		2,755,916.71	4,025,166.08
提取职工奖励及福利基金		118,310.83	281,338.33
对股东的分配	14,850,000.00	13,500,000.00	13,500,000.00
<b>期末未分配利润</b>	<b>78,405,988.72</b>	<b>76,600,037.28</b>	<b>62,426,404.62</b>

注：会计政策变更追溯调整参见本附注二、(二十六)

## 28、 营业收入、营业成本

### (1) 业务分部

行 业	收 入		
	2009年1-6月	2008年度	2007年度
(一)主营业务	123,950,870.63	267,043,306.53	228,377,541.31
谐振器	103,647,196.59	225,472,033.71	187,853,002.22
振荡器	14,857,545.29	38,376,432.21	40,524,539.09
电容器	3,578,348.90	1,803,304.02	

其他	1,867,779.85	1,391,536.59	
<b>(二)其他业务</b>	<b>2,957,688.53</b>	<b>2,215,740.10</b>	<b>2,647,028.21</b>
销售材料	1,838,110.73	500,660.10	974,048.21
租赁收入	1,119,577.80	1,715,080.00	1,672,980.00
<b>合 计</b>	<b>126,908,559.16</b>	<b>269,259,046.63</b>	<b>231,024,569.52</b>

行 业	成 本		
	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度
<b>(一)主营业务</b>	<b>95,207,367.69</b>	<b>200,360,286.12</b>	<b>168,949,056.72</b>
谐振器	82,199,502.97	174,193,714.77	139,294,296.96
振荡器	8,310,617.10	23,568,889.13	29,654,759.76
电容器	3,073,584.15	1,486,516.64	
其他	1,623,663.47	1,111,165.58	
<b>(二)其他业务</b>	<b>926,716.04</b>	<b>595,700.09</b>	<b>1,485,905.56</b>
销售材料	536,777.18	332,336.21	1,065,783.92
租赁收入	389,938.86	263,363.88	420,121.64
<b>合 计</b>	<b>96,134,083.73</b>	<b>200,955,986.21</b>	<b>170,434,962.28</b>

行 业	毛 利		
	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度
<b>(一)主营业务</b>	<b>28,743,502.94</b>	<b>66,683,020.41</b>	<b>59,428,484.59</b>
谐振器	21,447,693.62	51,278,318.94	48,558,705.26
振荡器	6,546,928.19	14,807,543.08	10,869,779.33
电容器	504,764.75	316,787.38	
其他	244,116.38	280,371.01	
<b>(二)其他业务</b>	<b>2,030,972.49</b>	<b>1,620,040.01</b>	<b>1,161,122.65</b>
销售材料	1,301,333.55	168,323.89	-91,735.71
租赁收入	729,638.94	1,451,716.12	1,252,858.36
<b>合 计</b>	<b>30,774,475.43</b>	<b>68,303,060.42</b>	<b>60,589,607.24</b>

## (2) 地区分部

地 区	主营业务收入		
	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度
国 内	52,170,181.38	105,534,195.49	183,053,969.63
国 外	103,609,873.00	231,487,513.04	189,974,873.07
减：内部交易抵销	31,829,183.75	69,978,402.00	144,651,301.39
<b>合 计</b>	<b>123,950,870.63</b>	<b>267,043,306.53</b>	<b>228,377,541.31</b>

地 区	主营业务成本		
	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度
国 内	41,616,801.71	84,593,635.53	141,054,576.35
国 外	84,876,922.19	185,745,052.59	172,545,781.76
减：内部交易抵销	31,286,356.21	69,978,402.00	144,651,301.39
<b>合 计</b>	<b>95,207,367.69</b>	<b>200,360,286.12</b>	<b>168,949,056.72</b>

地 区	主营业务毛利		
	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度
国 内	10,553,379.67	20,940,559.96	41,999,393.28
国 外	18,732,950.81	45,742,460.45	17,429,091.31
减：内部交易抵销	542,827.54		
<b>合 计</b>	<b>28,743,502.94</b>	<b>66,683,020.41</b>	<b>59,428,484.59</b>

注：本公司 2007 年度、2008 年度、2009 年 1-6 月前五名客户销售的收入总额分别为 108,815,312.91 元、126,946,703.74 元和 67,952,657.23 元，占全部销售收入的比例分别为 47.10%、47.15% 和 53.54%

## 29、 营业税金及附加

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度
营业税	54,321.00	78,514.00	91,004.00
城市维护建设税	398,323.54	728,921.78	623,184.76
教育费附加	239,005.37	440,048.38	374,762.03
地方教育费附加	79,164.27	144,711.53	123,516.73
<b>合 计</b>	<b>770,814.18</b>	<b>1,392,195.69</b>	<b>1,212,467.52</b>

注：计税标准详见本附注三、税项。

**30、 财务费用**

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度
利息支出	1,163,840.31	4,041,847.92	3,425,407.33
减：利息收入	197,063.19	879,436.11	1,306,051.96
汇兑净损益	-88,657.76	4,646,050.29	3,527,203.02
手续费	78,550.98	281,080.90	194,978.98
其他			43,913.75
<b>合 计</b>	<b>956,670.34</b>	<b>8,089,543.00</b>	<b>5,885,451.12</b>

**31、 资产减值损失**

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度
坏帐准备	485,723.05	1,265,613.66	186,619.39
<b>合 计</b>	<b>485,723.05</b>	<b>1,265,613.66</b>	<b>186,619.39</b>

**32、 投资收益**

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度
权益法调整确认的投资收益	-68,061.14		
<b>合 计</b>	<b>-68,061.14</b>		

**33、 营业外收入**

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度
罚款收入		21,740.00	5,400.00
废品收入	77,518.17	298,886.29	200,650.05
处理固定资产净收益		2,550.00	
政府补助	553,734.33	327,700.00	553,000.00
无法支付款项转入		190,725.98	
其他	42,476.46	159,956.41	303,080.72
<b>合 计</b>	<b>673,728.96</b>	<b>1,001,558.68</b>	<b>1,062,130.77</b>

**34、 营业外支出**

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度
公益性捐赠		444,675.40	
滞纳金	11,569.46	3,073.89	
处置固定资产净损失	3,221.15	30,935.25	181,109.37
罚款	17,143.41	3,433.69	6,942.30

其他		84,943.16	
<b>合 计</b>	<b>31,934.02</b>	<b>567,061.39</b>	<b>188,051.67</b>

**35、 所得税费用**

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度
当期所得税费用	3,278,138.80	6,129,190.25	7,265,411.62
递延所得税费用	-81,715.11	36,561.87	181,488.68
<b>合 计</b>	<b>3,196,423.69</b>	<b>6,165,752.12</b>	<b>7,446,900.30</b>

**36、 收到其他与经营活动有关的现金**

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度
财务费用	197,063.19	879,436.11	1,306,051.96
营业外收入	213,292.96	445,668.52	832,608.85
往来款项	395,212.83	8,153,536.95	474,605.92
递延收益	1,017,361.00	8,000,000.00	
<b>合 计</b>	<b>1,822,929.98</b>	<b>17,478,641.58</b>	<b>2,613,266.73</b>

**37、 支付其他与经营活动有关的现金**

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度
销售费用	1,689,441.53	5,856,708.58	4,633,243.10
管理费用	2,021,587.61	5,172,780.40	4,566,082.88
财务费用	78,550.98	281,080.90	238,892.73
营业外支出	28,712.87	451,382.98	6,942.30
往来款项	130,754.01	2,796,194.59	9,237,601.56
<b>合 计</b>	<b>3,949,047.00</b>	<b>14,558,147.45</b>	<b>18,682,762.57</b>

**六、 母公司财务报表主要项目注释（如无特别说明，以下货币单位均为人民币元）****1、 应收账款****(1) 按性质分类**

性 质	金 额	占应收账款总 额的比例	坏帐准备金额	应收账款 2009 年 6 月 30 日净额
单项金额重大的应收款项	79,174,507.74	92.62%	2,375,235.23	76,799,272.51
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				
其他不重大应收款项	6,306,052.83	7.38%	221,304.72	6,084,748.11

合 计	85,480,560.57	100.00%	2,596,539.95	82,884,020.62
-----	---------------	---------	--------------	---------------

## (2) 按账龄列示

账 龄	2009年6月30日					2008年12月31日				
	金 额	比例 (%)	坏账准备计提比例	坏账准备	净 额	金 额	比例 (%)	坏账准备计提比例	坏账准备	净 额
一年以内	85,105,222.99	99.56	3%	2,553,156.69	82,552,066.30	68,922,704.51	99.50	3%	2,067,681.14	66,855,023.37
一至二年	27,620.85	0.03	6%	1,657.25	25,963.60	347,716.73	0.50	6%	20,863.00	326,853.73
二至三年	347,716.73	0.41	12%	41,726.01	305,990.72					
合 计	85,480,560.57	100.00		2,596,539.95	82,884,020.62	69,270,421.24	100.00		2,088,544.14	67,181,877.10

注 (1): 期末余额中应收账款前五名金额合计56,412,666.92元, 占应收账款总额的 66.00%, 明细情况如下:

单位名称	欠款金额	欠款年限	占应收账款总额比例	性质或内容
台湾 TXC	19,987,964.74	一年以内	23.38%	货款
唐山晶源旭丰电子有限公司	17,856,833.07	一年以内	20.89%	货款
华为技术有限公司	7,458,927.94	一年以内	8.73%	货款
韩国 LG	5,964,925.06	一年以内	6.98%	货款
德国 SIMS	5,144,016.11	一年以内	6.02%	货款
合 计	56,412,666.92		66.00%	

注 (2): 期末余额中, 无应收持有本公司 5% 以上表决权股份的股东单位款项。

注 (3): 期末余额中, 应收本公司关联方单位款项情况如下:

单位名称	欠款金额	欠款年限	性质或内容
唐山晶源旭丰电子有限公司	17,856,833.07	一年以内	货款
北京晶源裕丰光学电子器件有限公司	1,796,327.99	一年以内	货款
深圳市晶源健三电子有限公司	218,530.30	一年以内	货款
合 计	19,871,691.36		

注 (4): 期末余额中, 无以前年度已全额计提坏账准备或计提坏账准备的比例较大, 但在报告期又全额或部分收回的, 或通过重组等其他方式收回的应收账款。

注 (5): 本公司报告期无核销的应收账款。

## 2、其他应收款

## (1) 按性质分类

性 质	金 额	占其他应收款总额的比例	坏帐准备金额	其他应收款 2009 年 6 月 30 日净额
单项金额重大的应收款项	5,813,869.63	97.52%		5,813,869.63
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				

其他不重大应收款项	147,789.30	2.48%	20,044.49	127,744.81
<b>合 计</b>	<b>5,961,658.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,044.49</b>	<b>5,941,614.44</b>

注：期末余额中，不存在回收风险的应收出口退税款 5,813,869.63 元和押金 13,000.00 元，未计提坏账准备。

## (2) 按账龄列示

账 龄	2009年6月30日					2008年12月31日				
	金 额	比例 (%)	坏账准备计提比例	坏账准备	净 额	金 额	比例 (%)	坏账准备计提比例	坏账准备	净 额
一年以内	5,932,163.25	99.51	3%	3,548.81	5,928,614.44	13,308,593.20	99.57	3%	772.55	13,307,820.65
一至二年			6%					6%		
二至三年			12%					12%		
三至四年			24%			28,000.00	0.21	24%	6,720.00	21,280.00
四至五年			48%			12,000.00	0.09	48%	5,760.00	6,240.00
五年以上	29,495.68	0.49	100%	16,495.68	13,000.00	17,495.68	0.13	100%	4,495.68	13,000.00
<b>合 计</b>	<b>5,961,658.93</b>	<b>100.00</b>		<b>20,044.49</b>	<b>5,941,614.44</b>	<b>13,366,088.88</b>	<b>100.00</b>		<b>17,748.23</b>	<b>13,348,340.65</b>

注（1）：期末余额中应收出口退税款 5,813,869.63 元，占其他应收款总额的 97.52%。

注（2）：期末余额中，无应收持有本公司 5% 以上表决权股份的股东单位款项。

注（3）：期末余额中，无应收本公司关联方单位的款项。

注（4）：期末余额中，无以前年度已全额计提坏账准备或计提坏账准备的比例较大，但在报告期又全额或部分收回的，或通过重组等其他方式收回的其他应收款。

注（5）：本公司报告期无核销的其他应收款。

## 3、长期股权投资

### (1) 项目

类 别	2008年12月31日		本期增加		本期减少		2009年6月30日	
	金 额	减值准备	金 额	减值准备	金 额	减值准备	金 额	减值准备
对子公司投资	40,260,119.08		500,000.00				40,760,119.08	
对联营企业投资	2,550,000.00				68,061.14		2,481,938.86	
<b>合 计</b>	<b>42,810,119.08</b>		<b>500,000.00</b>		<b>68,061.14</b>		<b>43,242,057.94</b>	

### (2) 采用成本法核算的长期股权投资

被投资公司名称	投资期限	初始投资金额	占被投资单位注册资本比例	2008年12月31日	本期增减数	2009年6月30日
深圳市晶源裕丰电子有限公司	2001-2011	10,100,036.28	98%	10,100,036.28		10,100,036.28
唐山晶源旭丰电子有限公司	永久	22,329,628.13	75%	22,329,628.13		22,329,628.13
北京晶源裕丰光学电子器件有限公司	2004-2024	5,330,454.67	100%	5,330,454.67		5,330,454.67

深圳市晶源健三电子有限公司	2007-2017	3,000,000.00	50%	2,500,000.00	500,000.00	3,000,000.00
<b>合 计</b>		<b>40,760,119.08</b>		<b>40,260,119.08</b>	<b>500,000.00</b>	<b>40,760,119.08</b>

**(3) 采用权益法核算的长期股权投资**

被投资单位名称	初始投资额	2008年12月31日	本年新增或追加投资额	占被投资单位注册资本比例	本期权益增减额	分得的现金红利额	累计权益增减额	2009年6月30日
九江佳华压电晶体材料有限公司	2,550,000.00	2,550,000.00		30%	-68,061.14		-68,061.14	2,481,938.86

**4、营业收入、营业成本****(1) 业务分部**

行 业	收 入		
	2009年1-6月	2008年度	2007年度
<b>(一)主营业务</b>	<b>117,336,130.81</b>	<b>258,720,188.61</b>	<b>227,037,043.17</b>
谐振器	102,885,013.59	221,502,240.00	187,278,316.95
振荡器	14,451,117.22	37,217,948.61	39,758,726.22
<b>(二)其他业务</b>	<b>5,186,390.60</b>	<b>9,154,373.82</b>	<b>584,973.68</b>
销售材料	5,186,390.60	9,154,373.82	584,973.68
<b>合 计</b>	<b>122,522,521.41</b>	<b>267,874,562.43</b>	<b>227,622,016.85</b>

行 业	成 本		
	2009年1-6月	2008年度	2007年度
<b>(一)主营业务</b>	<b>92,550,726.61</b>	<b>200,738,875.25</b>	<b>186,738,783.67</b>
谐振器	84,281,344.72	177,249,440.46	157,049,239.17
振荡器	8,269,381.89	23,489,434.79	29,689,544.50
<b>(二)其他业务</b>	<b>4,653,766.80</b>	<b>8,986,410.15</b>	<b>452,818.39</b>
销售材料	4,653,766.80	8,986,410.15	452,818.39
<b>合 计</b>	<b>97,204,493.41</b>	<b>209,725,285.40</b>	<b>187,191,602.06</b>

行 业	毛 利		
	2009年1-6月	2008年度	2007年度
<b>(一)主营业务</b>	<b>24,785,404.20</b>	<b>57,981,313.36</b>	<b>40,298,259.50</b>

谐振器	18,603,668.87	44,252,799.54	30,229,077.78
振荡器	6,181,735.33	13,728,513.82	10,069,181.72
<b>(二)其他业务</b>	<b>532,623.80</b>	<b>167,963.67</b>	<b>132,155.29</b>
销售材料	532,623.80	167,963.67	132,155.29
<b>合 计</b>	<b>25,318,028.00</b>	<b>58,149,277.03</b>	<b>40,430,414.79</b>

**(2) 地区分部**

地 区	主营业务收入		
	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度
国 内	19,913,460.46	45,222,022.76	95,464,378.50
国 外	97,422,670.35	213,498,165.85	131,572,664.67
<b>合 计</b>	<b>117,336,130.81</b>	<b>258,720,188.61</b>	<b>227,037,043.17</b>

地 区	主营业务成本		
	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度
国 内	13,350,500.96	30,159,587.95	66,018,045.06
国 外	79,200,225.65	170,579,287.30	120,720,738.61
<b>合 计</b>	<b>92,550,726.61</b>	<b>200,738,875.25</b>	<b>186,738,783.67</b>

地 区	主营业务毛利		
	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度
国 内	6,562,959.50	15,062,434.81	29,446,333.44
国 外	18,222,444.70	42,918,878.55	10,851,926.06
<b>合 计</b>	<b>24,785,404.20</b>	<b>57,981,313.36</b>	<b>40,298,259.50</b>

注：本公司 2007 年度、2008 年度和 2009 年 1-6 月前五名客户销售收入总额分别为 118,940,458.61 元、128,543,928.44 元和 68,913,450.64 元，占全部销售收入的比例分别为 52.25%、47.99%和 56.25%。

**5、投资收益**

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度
①子公司宣告发放股利			16,827,028.87
②权益法调整确认的投资收益	-68,061.14		
③股权投资差额摊销			1,736,700.01

合 计

-68,061.14

18,563,728.88

## 七、关联方关系及交易

### 1、关联方认定标准:

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。本公司在判断是否存在关联方关系时遵守实质重于形式的原则。

控制，是指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。

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，是指对一个公司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。

### 2、关联方简介

#### (1) 存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质或类型	法定代表人	组织机构代码
唐山晶源科技有限公司	河北省玉田县	电子元件的生产和销售	本公司股东	有限责任公司	孟令富	10519867-4
深圳市晶源裕丰电子有限公司	深圳	开发、经营电子元器件及整机产品、电子设备、仪器仪表；经营进出口业务	本公司控股98%子公司	有限责任公司	毕立新	73109620-2
唐山晶源旭丰电子有限公司	河北省玉田县	生产石英晶体元器件，销售本公司产品	本公司控股75%子公司	有限责任公司	阎永江	73435743-9
北京晶源裕丰光学电子器件有限公司	北京	加工石英晶体器件，光学镜片真空镀膜；自营进出口业务；销售仪器仪表、机械设备、电子设备；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。	本公司控股100%子公司	有限责任公司	阎立群	75960844-1
深圳市晶源健三电子有限公司(简称“晶源健三”)	深圳	电子产品的购销，国内贸易(不含专营、专控、专卖商品)，从事货物、技术进出口业务(不含分销、国家专营专控商品)，兴办实业(具体项目另行申报)	本公司控股50%子公司	有限责任公司	阎永江	67000584-7

苏州晶健电子有限公司	苏州	销售办公设备及配件、通讯器材及配件、家电及配件、汽车电子配件、工业电子电器配件；以上产品的进出口业务 从事货物及技术的进出口业务，转口贸易，保税区企业间的贸易及贸易代理；保税区内商业性简单加工及商务咨询服务（除经纪）。（涉及许可经营的凭许可证经营）。	晶源健三控股100%子公司	有限责任公司	陈荣龙	67391480-0
上海晶三进出口有限公司	上海	从事电子产品的销售与其它国内贸易（不含专营、专控、专卖商品及限制项目）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除除外，限制的项目须取得许可方可经营）；兴办实业（具体项目另行申报）。	晶源健三控股100%子公司	有限责任公司	陈荣龙	67937245-9
深圳市晶源健三科技有限公司	深圳	从事电子产品的销售与其它国内贸易（不含专营、专控、专卖商品及限制项目）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除除外，限制的项目须取得许可方可经营）；兴办实业（具体项目另行申报）。	晶源健三控股100%子公司	有限责任公司	陈荣龙	68757892-4

**(2) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化**

企业名称	2008年12月31日	本期增加数	本期减少数	2009年6月30日
唐山晶源科技有限公司	10,080,000.00			10,080,000.00
深圳晶源裕丰电子有限公司	10,500,000.00			10,500,000.00
唐山晶源旭丰电子有限公司	29,772,000.00			29,772,000.00
北京晶源裕丰光学电子器件有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00
深圳市晶源健三电子有限公司	5,000,000.00	1,000,000.00		6,000,000.00
苏州晶健电子有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00
上海晶三进出口有限公司	500,000.00			500,000.00
深圳市晶源健三科技有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00

**(3) 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化**

企业名称	2008年12月31日		本期增加数	本期减少数	2009年6月30日	
	金额	百分比			金额	金额
唐山晶源科技有限公司	47,651,362.00	35.30%			47,651,362.00	35.30%
深圳晶源裕丰电子有限公司	10,290,000.00	98.00%			10,290,000.00	98.00%
唐山晶源旭丰电子有限公司	22,329,000.00	75.00%			22,329,000.00	75.00%
北京晶源裕丰光学电子器件有限公司	5,000,000.00	100.00%			5,000,000.00	100.00%

深圳市晶源健三电子有限公司	2,500,000.00	50.00%	500,000.00	3,000,000.00	50.00%
苏州晶健电子有限公司	2,000,000.00	100.00%		2,000,000.00	100.00%
上海晶三进出口有限公司	500,000.00	100.00%		500,000.00	100.00%
深圳市晶源健三科技有限公司			1,000,000.00	1,000,000.00	100.00%

#### (4)不存在控制关系的关联方及其与本公司的关系

企业名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质	法定代表人	组织机构代码证
九江佳华压电晶体材料有限公司	九江	压电晶体材料及相关制品生产、加工、销售	本公司参股30%	有限责任公司	林春树	67499611-5

### 3、关联方交易

(1) 2008年度本公司向中国农业银行唐山分行借入短期借款1,000,000.00美元，借款期限为2008年4月7日至2009年4月7日。本公司大股东唐山晶源科技有限公司为该笔借款提供连带责任保证担保。

(2) 2007年度本公司向中国农业银行唐山分行借入短期借款1,000,000.00美元，借款期限为2007年3月30日至2008年3月28日。本公司大股东唐山晶源科技有限公司为该笔借款提供连带责任保证担保。

### 4、关联方应收应付款项余额

单位名称	报表项目	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日	性质和内容
九江佳华压电晶体材料有限公司	预付款项	1,000,000.00	500,000.00		预付货款

### 八、或有事项

截至报告日，本公司无需要披露的重大或有事项。

### 九、承诺事项

截止报告日，本公司以账面原值为1,627.28万元的自有房产以及账面原值为958.32万元的新厂土地使用权作抵押取得中国农业银行玉田县支行2,500.00万元的短期借款，借款明细情况如下：

贷款单位	币种	借款条件	年利率	金额	借款期间
中国农业银行玉田县支行	人民币	抵押担保	6.93%	15,000,000.00	2008.10.23—2009.10.22
中国农业银行玉田县支行	人民币	抵押担保	7.20%	10,000,000.00	2008.9.26—2009.9.25

### 十、资产负债表日后事项中的非调整事项

玉田县财政局拨付给本公司的国债转贷资金118万元于2009年7月21日到期，本公司拟申请展期一年，相关手续正在办理之中。

## 十一、补充资料

## 1、2009年1-6月净资产收益率和每股收益

项 目	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.23%	4.19%	0.1234	0.1234
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.08%	4.04%	0.1189	0.1189

## 2、2008年度净资产收益率和每股收益

项 目	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	7.80%	7.97%	0.2263	0.2263
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.71%	7.88%	0.2237	0.2237

## 3、2007年度净资产收益率和每股收益

项 目	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	8.26%	9.34%	0.2389	0.2389
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.47%	8.44%	0.2160	0.2160

注(1): 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。

“归属于公司普通股股东的净利润”不包括少数股东损益金额; “扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润”以扣除少数股东损益后的合并净利润为基础, 扣除母公司非经常性损益(应考虑所得税影响)、各子公司非经常性损益(应考虑所得税影响)中母公司普通股股东所占份额; “归属于公司普通股股东的期末净资产”不包括少数股东权益金额。

加权平均净资产收益率=P/(E<sub>0</sub>+NP÷2+E<sub>i</sub>×M<sub>i</sub>÷M<sub>0</sub>-E<sub>j</sub>×M<sub>j</sub>÷M<sub>0</sub>±E<sub>k</sub>×M<sub>k</sub>÷M<sub>0</sub>)

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; E<sub>0</sub>为归属于公司普通股股东的期初净资产; E<sub>i</sub>为年度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; E<sub>j</sub>为年度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; M<sub>0</sub>为年度月份数; M<sub>i</sub>为新增净资产下一月份起至年度期末的月份数; M<sub>j</sub>为减少净资产下一月份起至年度期末的月份数; E<sub>k</sub>为因其他交易或事项引起的净资产增减变动; M<sub>k</sub>为发生其他净资产增减变动下一月份起至年度期末的月份数。

注(2): 基本每股收益=P÷(S<sub>0</sub>+S<sub>1</sub>+S<sub>i</sub>×M<sub>i</sub>÷M<sub>0</sub>-S<sub>j</sub>×M<sub>j</sub>÷M<sub>0</sub>-S<sub>k</sub>)

稀释每股收益=[P+(已确认为费用的稀释性潜在普通股利息-转换费用)×(1-所得税率)]÷(S<sub>0</sub>+S<sub>1</sub>+S<sub>i</sub>×M<sub>i</sub>÷M<sub>0</sub>-S<sub>j</sub>×M<sub>j</sub>÷M<sub>0</sub>-S<sub>k</sub>+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普通股股东的净利润; S为发行在外的普通股加权平均数; S<sub>0</sub>为期初股份总数; S<sub>1</sub>为年度因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数; S<sub>i</sub>为年度因发行新股或债转股等增加股份数; S<sub>j</sub>为年度因回购等减少股份数; S<sub>k</sub>为年度缩股数; M<sub>0</sub>为年度月份数; M<sub>i</sub>为增加股份下一月份起至年度期末的月份数; M<sub>j</sub>为减少股份下一月份起至年度期末的月份数。

## 4、非经常性损益

项 目	2009年1-6月	2008年度	2007年度
净利润	16,655,951.44	30,547,860.20	30,950,094.59
扣除: 非流动资产处置损益	-3,221.15	-28,385.25	-121,343.28

计入当期损益的政府补助	553,734.33	260,000.00	370,315.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额	91,281.76	202,882.54	2,374,825.82
少数股东损益影响数	-603.97	-11,011.65	
所得税影响数	38,378.75	-74,433.95	336,479.65
<b>扣除非经常性损益后的净利润</b>	<b>16,051,931.28</b>	<b>30,198,808.51</b>	<b>27,989,817.40</b>

### 5、现金流量表补充资料

1、将净利润调节为经营活动现金流量	2009年1-6月	2008年度	2007年度
<b>净利润</b>	<b>17,016,281.50</b>	<b>31,043,488.97</b>	<b>32,286,755.54</b>
加：资产减值准备	485,723.05	1,265,613.66	186,619.39
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	15,538,214.17	27,109,959.51	26,713,313.98
无形资产摊销	312,677.64	617,037.91	615,164.16
长期待摊费用摊销	99,992.22	257,982.62	433,739.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	3,221.15	28,385.25	181,109.37
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	1,075,182.55	8,687,898.21	6,952,610.35
投资损失（收益以“-”号填列）	68,061.14		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-79,161.73	36,561.87	181,488.68
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	5,533,262.99	8,204,218.03	-12,566,186.54
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-8,483,553.57	15,674,171.18	-20,708,277.64
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	8,195,751.93	-28,627,306.90	6,414,191.33
其他			
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>39,765,653.04</b>	<b>64,298,010.31</b>	<b>40,690,527.75</b>
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	52,708,122.20	61,442,890.50	80,579,989.93
减：现金的期初余额	61,442,890.50	80,579,989.93	18,678,141.99
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-8,734,768.30</b>	<b>-19,137,099.43</b>	<b>61,901,847.94</b>

### 6、现金和现金等价物

项 目	2009年1-6月	2008年度	2007年度
<b>一、现金</b>	<b>52,708,122.20</b>	<b>61,442,890.50</b>	<b>80,579,989.93</b>
其中：库存现金	189,753.68	90,409.26	136,400.58
可随时用于支付的银行存款	52,368,442.07	61,232,930.79	80,269,503.92
可随时用于支付的其他货币资金	149,926.45	119,550.45	174,085.43
可用于支付的存放中央银行款项			
存放同业款项			
拆放同业款项			
<b>二、现金等价物</b>			
其中：三个月内到期的债券投资			
<b>三、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>52,708,122.20</b>	<b>61,442,890.50</b>	<b>80,579,989.93</b>
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	70,000.00	70,000.00	70,000.00

**7、资产减值准备明细表**

项 目	2008年12月31日	本期计提	本期减少		2009年6月30日
			转回	转销	
一、坏账减值准备	3,071,763.07	485,723.05			3,557,486.12
二、存货跌价减值准备					
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	2,558,019.63				2,558,019.63
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
<b>合 计</b>	<b>5,629,782.70</b>	<b>485,723.05</b>			<b>6,115,505.75</b>

**十二、其他重大事项**

本公司控股股东唐山晶源科技有限公司（以下简称“晶源科技”）于2009年6月21日与同方股份有限公司（以下简称“同方股份”）签订了《同方股份有限公司与唐山晶源科技有限公司之发行股份购买资产协议》（以下简称“发行股份购买资产协议”）。晶源科技将其持有的3,375万股本公司股份（占本公司股本总额的25%）转让予同方股份，并以该等股份作为对价认购同方股份向其发行的1,688万股股份。本次股权转让完成后，同方股份将持有本公司3,375万股股份，占本公司总股本的25%，为本公司第一大股东。

根据《发行股份购买资产协议》的相关规定，该协议尚需取得同方股份股东大会的批准和中国证监会的核准后方可正式生效。相关手续正在办理之中。

### 十三、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于2009年7月29日批准报出。

唐山晶源裕丰电子股份有限公司

二〇〇九年七月二十九日

# 唐山晶源裕丰电子股份有限公司

## 盈利预测审核报告

(2009)京会兴核字第 6-94 号

### 目 录

- 1 审核报告
- 2 盈利预测表
- 3 盈利预测编制说明

北京兴华会计师事务所有限责任公司

二〇〇九年七月二十九日

# 审 核 报 告

(2009)京会兴核字第 6-94 号

唐山晶源裕丰电子股份有限公司：

我们审核了后附的唐山晶源裕丰电子股份有限公司（以下简称“贵公司”）编制的 2009-2010 年度盈利预测表和盈利预测编制说明。我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》。贵公司管理层对该预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在盈利预测编制说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照盈利预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

本审核报告仅供贵公司因同方股份有限公司拟向特定对象非公开发行股票事宜向中国证券监督管理委员会等政府部门报送有关申请文件使用，未经本会计师事务所书面认可，不得用于其他目的。

北京兴华会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师：王全洲

中国注册会计师：陈新华

中国 北京

二〇〇九年七月二十九日

## 盈利预测表

编制单位:唐山晶源裕丰电子股份有限公司

单位:人民币元

项 目	编制说明	2008年已审数		2009年预测数						2010年预测数	
				1-6月已审实现数		7-12月预测数		合计			
		合并	母公司								
<b>一、营业收入</b>	(五)、1	<b>269,259,046.63</b>	<b>267,874,562.43</b>	<b>126,908,559.16</b>	<b>122,522,521.41</b>	<b>144,824,859.26</b>	<b>130,225,570.70</b>	<b>271,733,418.42</b>	<b>252,748,092.11</b>	<b>333,751,941.18</b>	<b>287,611,878.97</b>
减: 营业成本	(五)、1	200,955,986.21	209,725,285.40	96,134,083.73	97,204,493.41	114,406,484.81	105,658,787.99	210,540,568.54	202,863,281.40	263,557,348.27	229,798,107.64
营业税金及附加	(五)、2	1,392,195.69	1,295,811.54	770,927.39	716,380.42	781,822.22	670,346.51	1,552,749.61	1,386,726.93	1,748,829.35	1,476,496.69
销售费用	(五)、3	6,581,633.66	6,043,426.83	2,782,672.09	2,597,260.37	3,734,884.68	3,360,551.36	6,517,556.77	5,957,811.73	7,948,608.73	6,779,625.57
管理费用	(五)、4	14,199,330.61	10,254,643.59	6,139,511.17	4,141,339.08	7,787,002.14	5,399,689.55	13,926,513.31	9,541,028.63	16,784,815.57	10,328,562.73
财务费用	(五)、5	8,089,543.00	7,508,884.82	956,670.34	929,724.09	926,093.50	870,000.00	1,882,763.84	1,799,724.09	1,837,165.00	1,700,000.00
资产减值损失	(五)、6	1,265,613.66	839,301.00	485,723.05	510,292.07	113,458.60	89,438.15	599,181.65	599,730.22	491,298.64	366,069.76
加: 公允价值变动收益						-	-	-	-	-	-
投资收益				-68,061.14	-68,061.14	-	-	-68,061.14	-68,061.14	-	-
<b>二、营业利润</b>		<b>36,774,743.80</b>	<b>32,207,209.25</b>	<b>19,570,910.25</b>	<b>16,354,970.83</b>	<b>17,075,113.32</b>	<b>14,176,757.14</b>	<b>36,646,023.57</b>	<b>30,531,727.97</b>	<b>41,383,875.63</b>	<b>37,163,016.58</b>
加: 营业外收入	(五)、7	1,001,558.68	893,901.76	673,728.96	673,728.96	480,868.05	480,868.05	1,154,597.01	1,154,597.01	1,461,736.10	1,461,736.10
减: 营业外支出		567,061.39	447,975.40	31,934.02	28,712.87	-	-	31,934.02	28,712.87	-	-
<b>三、利润总额</b>		<b>37,209,241.09</b>	<b>32,653,135.61</b>	<b>20,212,705.19</b>	<b>16,999,986.92</b>	<b>17,555,981.37</b>	<b>14,657,625.19</b>	<b>37,768,686.56</b>	<b>31,657,612.11</b>	<b>42,845,611.73</b>	<b>38,624,752.68</b>
减: 所得税费用	(五)、8	6,165,752.12	5,006,071.41	3,196,423.69	2,539,321.20	2,788,455.87	2,142,993.78	5,984,879.56	4,682,314.98	6,632,950.03	5,666,523.60
<b>四、净利润</b>		<b>31,043,488.97</b>	<b>27,647,064.20</b>	<b>17,016,281.50</b>	<b>14,460,665.72</b>	<b>14,767,525.50</b>	<b>12,514,631.41</b>	<b>31,783,807.00</b>	<b>26,975,297.13</b>	<b>36,212,661.70</b>	<b>32,958,229.08</b>
归属于母公司股东的净利润		30,547,860.20		16,655,951.44		14,303,242.91		30,959,194.35		35,103,079.59	
少数股东损益		495,628.77		360,330.06		464,282.59		824,612.65		1,109,582.11	

公司法定代表人:

主管会计工作的公司负责人:

公司会计机构负责人:

# 唐山晶源裕丰电子股份有限公司

## 2009-2010 年度

### 盈利预测编制说明

**重要提示：**唐山晶源裕丰电子股份有限公司（以下简称“本公司”）盈利预测表的编制遵循了谨慎性原则，但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时不应过分依赖该项资料。

#### 一、盈利预测编制基础

本盈利预测是以业经北京兴华会计师事务所有限责任公司审计的本公司 2008 年度及 2009 年 1-6 月已实现的经营业绩和相关产业的实际营运情况为基础，遵循下文“二”所列主要假设，考虑国家宏观政策的影响，分析了公司面临的市场环境、未来发展前景以及各项业务收支计划、已签订的销售合同及其他有关资料，考虑市场和业务拓展计划，本着谨慎性原则，经过分析研究而编制的。编制盈利预测时采用的会计政策及会计估计方法遵循了国家现行的法律、法规、企业会计准则的规定，在各重要方面均与公司实际采用的会计政策及会计估计一致。

#### 二、盈利预测基本假设

- 1、预测期内本公司所遵循的国家现行政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- 2、预测期内本公司所遵循的税收政策不发生重大变化；
- 3、预测期内本公司适用的金融机构贷款利率以及外汇市场汇率不发生重大变化；
- 4、预测期内全球金融危机对实体经济的影响日趋减弱；
- 5、预测期内本公司所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 6、预测期内本公司控股子公司深圳市晶源裕丰电子有限公司如期注销；
- 7、预测期内本公司组织结构、合并报表的合并范围不发生重大变化；
- 8、预测期内本公司经营所需的原材料、能源、劳务能够取得且价格不发生重大变化；
- 9、预测期内本公司制定的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划等能够顺利执行；
- 10、预测期内其他不可抗力因素及不可预见因素对本公司不存在重大不利影响。

### 三、盈利预测编制说明

#### (一) 公司基本情况

唐山晶源裕丰电子股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系2001年8月17日经河北省人民政府以冀股办（2001）88号文批准，由唐山晶源裕丰电子有限公司整体变更而成的股份有限公司。整体变更时，股本总额为50,500,000股，其中唐山晶源科技有限公司持有38,425,450股，占总股本的76.09%；陈继红等18位自然人持有12,074,550股，占总股本的23.91%。

2005年5月，经中国证券监督管理委员会证监发行字（2005）18号文核准，本公司向社会公开发行人民币普通股（A股）25,000,000股。公开发行股票后，本公司总股本变更为75,500,000股。

2007年3月经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]36号文件核准，本公司向社会非公开定向发行人民币普通股14,500,000股并于2007年3月在深圳证券交易所上市。非公开发行后，本公司总股本变更为90,000,000股。

2008年11月3日，根据2008年第三次临时股东大会决议和修改后的公司章程规定，公司按每10股转增5股的比例，以资本公积向全体股东转增人民币普通股45,000,000股，转增后本公司总股本变更为135,000,000股。本次变更业经唐山正大会计师事务所有限责任公司以唐正大会验变字[2008]29号验资报告验证确认。

公司属于电子元器件制造业，生产和销售压电石英晶体器件。

企业法人营业执照号为130000000000406；法定代表人为阎永江；公司注册地址为河北省玉田县无终西街3129号。

公司主要经营压电石英晶体器件的生产、销售；经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和禁止进出口的商品除外）；经营进料加工和“三来一补”业务。

经河北省对外贸易经济合作厅冀外经贸发登字[2001]43号文批准，本公司于2001年8月获得自营进出口权。

#### (二) 主要会计政策和会计估计

##### 1、遵循企业会计准则的声明

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

## 2、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为前提，以权责发生制为基础，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。

## 3、会计期间

本公司以公历1月1日至12月31日为一个会计年度。

## 4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

## 5、计量属性

本公司在对会计要素进行计量时一般采用历史成本，当所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量，且该等计量符合《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定时，则适度采用重置成本、可变现净值、现值或公允价值进行计量。具体见各主要会计要素的计量。

## 6、现金等价物的确认标准

现金等价物的确认标准为公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。包括：现金、银行存款以及可在证券市场上流通的三个月内到期的短期债券投资等。

## 7、外币业务的核算方法

发生外币业务，按交易发生当月初汇率折合成记账本位币记账；期末，分别外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理；

对于外币货币性项目，采用期末即期汇率折算，因结算或采用期末的即期汇率折算而产生的汇兑差额，记入当期损益，同时调增或调减外币货币性项目的记账本位币金额；

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生当月初汇率折算，期末不改变原记账本位币金额，不产生汇兑差额；

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，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（含汇率变动）处理，计入当期损益。

## 8、金融资产和金融负债的核算方法

## 1)、金融资产和金融负债的分类

本公司根据自身业务的特点和风险管理的要求,将金融资产在初始确认时划分为下列四类:(1)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;(2)持有至到期投资;(3)应收款项;(4)可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为下列两类:(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债;(2)其他金融负债。

## 2)、金融工具的确认依据和计量方法

### (1) 金融工具的确认依据

本公司在成为金融工具合同的一方时,确认一项金融资产或金融负债。金融资产满足下列条件之一时,本公司对其终止确认:①收取该金融资产现金流量的合同权利终止;②该金融资产已转移,且符合《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。金融负债的现时义务全部或部分已经解除时,本公司终止确认该金融负债或其一部分。

### (2) 金融工具的计量方法

①本公司初始确认金融资产或金融负债,按照公允价值计量(对外销售商品或提供劳务形成的债权通常按从购买方应收的合同或协议价款进行计量)。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债,相关交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金融资产或金融负债,相关交易费用计入初始确认金额;

②除下列情况外,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:A、持有至到期投资,按摊余成本计量;B、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,按成本计量;

除下列情况外,本公司采用实际利率法,按摊余成本对金融负债进行后续计量:A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,按公允价值计量,且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用;B、与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债,按照成本计量;C、不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金额负债的财务担保合同,在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量:a、按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额;b、初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累计摊

销额后的余额；

③金融工具公允价值变动形成的利得或损失的处理如下：A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益；B、可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益；C、外币货币性金融资产形成的汇兑差额，计入当期损益；

④本公司对以摊余成本计量的金融资产或金融负债，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益；

⑤本公司因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

本公司将尚未到期的持有至到期投资金融资产重分类为可供出售金融资产的依据如下：A、持有该金融资产的期限不确定；B、发生市场利率变化、流动性需要变化、替代投资机会及其投资收益率变化、融资来源和条件变化、外汇风险变化等情况时，将出售该金融资产。但是，无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项引起的金融资产出售除外；C、该金融资产的发行方可以按照明显低于其摊余成本的金额清偿；D、没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；E、受法律、行政法规的限制，使公司难以将该金融资产投资持有至到期；F、其他表明公司没有能力将尚未到期的金融资产投资持有至到期的情况。

### 3)、金融资产转移的确认和计量

(1) 金融资产转移的确认标准：①将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；②将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务，同时满足下列条件：A、从该金融资产收到对等的现金流量时，才有义务将其支付给最终收款方。本公司发生短期垫付款，但有权全额收回该垫付款并按照市场上同期银行贷款利率计收利息的，视同满足本条件；B、根据合同约定，不能出售该金融资产或作为担保物，但可以将其作为对最终收款方支付现金流量的保证；C、有义务将收取的现金流量及时支付给最终收款方。本公司无权将该现金流量进行再投资，但按照合同约定在相邻两次支付间隔期内将所收到的现金流量进行现金或现金等价物投资的除外。本公司按照合同约定进行再投资的，将投资收益按照合同约定支付给最终收款方。

(2) 金融资产转移的计量：本公司按《企业会计准则第23号——金融资产转移》的规定将金融资产转移区分为金融资产整体转移和金融资产部分转移：①金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：A、所转移金融资产的账面价值；B、因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和；②金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：A、终止确认部分的账面价值；B、终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和；原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

#### 4)、主要金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司对主要金融资产和金融负债公允价值的确定方法如下：(1) 存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价用于确定其公允价值；(2) 金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值；(3) 初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

#### 5)、金融资产减值测试方法和减值准备计提方法

本公司期末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主要包括：

- (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；
- (3) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (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) 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；
- (7) 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工

具投资人可能无法收回投资成本；

(8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，则确认减值损失，计入当期损益。对单独测试未发生减值的单项金额重大的金融资产，连同单项金额不重大的金融资产，一并在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；对已单项确认减值损失的金融资产，则不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，本公司将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本公司对原确认的损失予以转回，计入当期损益。但是，转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产发生减值时，本公司对原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出，计入当期损益。

## 9、应收款项坏账的核算方法

1)、应收款项坏账的确认标准如下：

- (1) 债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回的应收款项；
- (2) 债务人逾期三年未履行其偿债义务，且具有明显特征表明无法收回或难以收回、报经董事会批准核销的应收款项。

2)、应收款项坏账损失的核算方法：备抵法；

3)、坏账准备的计提方法：对单项金额重大的和有确凿证据表明其可以收回或难以收回的应收款项（包括应收账款和其他应收款），根据债务单位的财务状况和现金流量情况以及其他相关信息，单独计提坏账准备；对单项金额非重大的应收款项，则先依各应收款项的账龄分成若干组合，再按一定的比例计提各组合的坏账准备。

本公司根据以往年度应收款项的实际坏账情况，并结合对主要债务单位的信用评估及其他相关信息的分析情况，确定各账龄段的应收款项组合的具体坏账准备的计提比例如下：

账 龄	计提比例
一年以内	3%

一至二年	6%
二至三年	12%
三至四年	24%
四至五年	48%
五年以上	100%

## 10、存货的核算方法

1)、存货主要包括原材料、在产品、库存商品、包装物、委托加工物资、低值易耗品等。

2)、存货计量：取得时以实际成本计价。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。应计入存货成本的借款费用，按照《企业会计准则第17号——借款费用》处理。投资者投入存货的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

3)、存货的发出计价：

原材料以计划成本计价，期末通过分摊成本差异，将存货的计划成本调整为实际成本；产品成本计算主要采用品种法；低值易耗品采用“一次摊销法”进行分摊。

4)、存货的盘存制度：本公司采用永续盘存制。

5)、期末存货计价原则及存货跌价准备确认标准和计提方法：期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价；本公司于期末在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因霉烂变质、全部或部分过时或消费者偏好改变而使市场的需求发生变化，导致存货的市场价格持续下跌、并且在可预见的未来不能回升等原因，预计存货的成本高于其可变现净值，则按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益。

本公司对直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；对需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则本公司对减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

## 11、长期股权投资的核算方法

1)、长期股权投资的初始计量

(1) 本公司对通过企业合并形成的长期股权投资, 按照以下方法确定其初始投资成本:

①通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资, 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对价的账面价值或发行权益性证券面值总额之间的差额, 计入资本公积; 其借方差额导致资本公积不足冲减的, 不足部分计入留存收益;

②通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资, 以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以及为合并而发生的各项直接相关费用之和作为合并成本。在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本大于应享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额, 在合并财务报表(控股合并情况下)或个别财务报表(吸收合并情况下)中确认为商誉, 合并成本小于应享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额, 在合并财务报表(控股合并情况下)或个别财务报表(吸收合并情况下)中确认为当期损益。

(2) 本公司对通过企业合并以外其他方式取得的长期股权投资, 按照以下方法确定其初始投资成本:

①以现金购入的长期股权投资, 按照实际支付的全部价款(包括直接相关的费用、税金及其他必要支出)作为初始投资成本; 实际支付的价款中包含已宣告但尚未领取的现金股利, 按实际支付的价款减去已宣告但尚未领取的现金股利后的差额, 作为初始投资成本;

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, 则以投入股权的公允价值作为初始投资成本;

资单位低于20%表决权股份的, 则通过下列一种或几种情形来确定本公司是否能对被投资单位施加重大影响:

- ①在被投资单位的董事会或类似机构中是否派有代表;
- ②是否参与被投资单位的政策制定过程, 包括股利分配政策等的制定;
- ③与被投资单位之间是否发生重要交易;
- ④是否向被投资单位派出管理人员;
- ⑤是否向被投资单位提供关键技术。

## 12、投资性房地产的核算方法

1)、投资性房地产的种类: 投资性房地产包括已出租的建筑物和土地使用权, 以及持有

并准备增值后转让的土地使用权。

2)、投资性房地产的计量模式：本公司对投资性房地产采用成本模式计量。

对已出租的建筑物，按其账面价值及房屋建筑物的估计使用年限，扣除残值后，采用直线法按月计提折旧。

对已出租的土地使用权，按其账面价值及土地使用权的尚可使用年限，采用直线法按月进行摊销。

3)、投资性房地产减值准备的计提依据：期末按单项资产账面价值大于可收回金额的差额计提投资性房地产减值准备；投资性房地产减值准备一经确认，在以后的会计期间不得转回。

### 13、固定资产的核算方法

1)、固定资产的确认标准：固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，本公司予以确认：

(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2)、固定资产的分类：房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备。

3)、固定资产的初始计量：本公司的固定资产按照成本进行初始计量，具体情况如下：

(1) 外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等；

(2) 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；

(3) 投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外；

(4) 非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁（实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁）取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》、《企业会计准则第12号—债务重组》、《企业会计准则第20号—企业合并》和《企业会计准则第21号—租赁》确定。

本公司在确定固定资产成本时，考虑预计弃置费用因素。

4)、固定资产的折旧方法：年限平均法。

5)、各类固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧率：

固定资产类别	预计使用年限	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	30	5	3.17
机器设备	10	5	9.50
运输设备	6	5	15.83
电子设备	5	5	19.00

本公司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。

6)、固定资产后续支出的处理原则：本公司对符合上述固定资产确认条件的、与固定资产有关的更新改造等后续支出，计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；对不符合上述固定资产确认条件的、与固定资产有关的修理费用等后续支出，计入当期损益。

#### 14、在建工程的核算方法

1)、在建工程的类别：本公司在建工程指为建造或更新改造固定资产而进行的各种建筑和安装工程，包括自营的在建工程和发包的在建工程；

2)、在建工程的计价：在建工程按成本进行初始计量，工程成本包括在建期间发生的各项工程支出以及符合资本化条件的借款费用等；

3)、在建工程结转固定资产的时点：本公司在工程完工、验收合格交付使用的当月结转固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工结算后，按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

#### 15、无形资产的核算方法

1)、本公司对无形资产按照成本进行初始计量，具体方法如下：

(1) 购入的无形资产的成本，包括购买价款、相关税费及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出；购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，且实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定；

(2) 自行开发的无形资产的成本，按满足资本化条件的时点至达到预定用途前发生的支出总额确定，但对于以前期间已经费用化的支出不再调整；

(3) 投资者投入的无形资产的成本，按投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外；

(4) 非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》、《企业会计准则第12号—债务重组》、《企

业会计准则第16号—政府补助》和《企业会计准则第20号—企业合并》的相关规定确定。

2)、本公司对内部研究开发无形资产的计量原则和会计处理如下:

(1) 本公司将企业内部研究开发项目的支出区分为研究阶段支出和开发阶段支出, 研究阶段支出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阶段而发生的支出; 开发阶段支出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、产品等阶段而发生的支出。

(2) 本公司对研究阶段的支出, 于发生时计入当期损益; 对开发阶段的支出, 在同时满足下列条件时确认为无形资产, 不同时满足下列条件的确认为损益:

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图;

③无形资产产生经济利益的方式, 包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场, 无形资产将在内部使用的, 应当证明其有用性;

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持, 以完成该无形资产的开发, 并有能力使用或出售该无形资产;

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

3)、本公司对无形资产使用寿命的估计情况如下:

本公司对来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产, 认定其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限; 对合同或法律没有规定使用寿命的无形资产, 通常综合各方面因素判断(如与同行业比较、参考历史经验, 或聘用相关专家进行论证等), 确定无形资产为公司带来经济利益的期限。本公司确定无形资产使用寿命通常考虑如下因素:

(1) 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息;

(2) 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计;

(3) 以该资产生产的产品或提供的服务的市场需求情况;

(4) 现在或潜在的竞争者预期采取的行动;

(5) 为维护该资产带来经济利益能力的预期维护支出、以及公司预计支付有关支出的能力;

(6) 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制;

(7) 与公司持有的其他资产使用寿命的关联性等。

按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的, 本公司将其视为使用寿命不确定的无形资产。

4)、本公司对使用寿命有限的无形资产自其可供使用时起至不再作为无形资产确认时止在无形资产使用寿命内采用直线法摊销,即按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。本公司对已提减值准备的无形资产计算应摊销金额时,还需扣除该无形资产已计提的减值准备累计金额。

对于使用寿命不确定的无形资产,本公司不对其进行摊销,但在每个会计期末,对该部分无形资产的使用寿命进行复核,如使用寿命仍不能确定,则对其进行减值测试。

## **16、除存货、投资性房地产及金融资产外,其他主要类别资产的资产减值准备确定方法**

### **1)、长期股权投资减值准备的确认标准和计提方法**

本公司于期末对长期股权投资的账面价值逐项进行检查,如果由于市价持续下跌或被投资单位经营状况发生变化等原因导致长期股权投资的可收回金额低于其账面价值,并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复时,按单项长期股权投资账面价值高于可收回金额的差额计提长期股权投资减值准备,确认资产减值损失。

### **2)、固定资产减值准备的确认标准和计提方法**

本公司于期末对固定资产进行检查,如发现存在下列情况,则计算固定资产的可收回金额,以确定资产是否已经发生减值。对于可收回金额低于其账面价值的固定资产,按该资产可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备,确认资产减值损失。

(1) 固定资产市价大幅度下跌,其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌;

(2) 固定资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏;

(3) 固定资产预计使用方式发生重大不利变化,如固定资产已经或者将被闲置、企业计划终止或重组该资产所属的经营业务、提前处置资产等情形,从而对企业产生负面影响;

(4) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及固定资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化,从而对企业产生不利影响;

(5) 同期市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高,从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率,导致固定资产可收回金额大幅度降低;

(6) 企业内部报告的证据表明固定资产的经济绩效已经低于或者将低于预期,如固定资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额;

(7) 其他表明固定资产可能已经发生减值的迹象。

### 3)、在建工程减值准备的确认标准和计提方法

本公司于期末对在建工程进行检查,如发现存在下列情况,则计算在建工程的可收回金额,以确定资产是否已经发生减值。对于可收回金额低于其账面价值的在建工程,按该资产可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备,确认资产减值损失。

(1) 长期停建并且预计未来三年内不会重新开工的在建工程;

(2) 项目无论在性能上,还是在技术上已经落后,并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性;

(3) 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

### 4)、无形资产减值准备的确认标准和计提方法

本公司对商标等受益年限不确定的无形资产,每年末均需进行减值测试,估计其可收回金额,按其可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备,确认资产减值损失。

对其他无形资产,期末进行检查,当存在下述减值迹象时估计其可收回金额,按其可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备,确认资产减值损失:

(1) 已被其他新技术所代替,使其为本公司创造经济利益的能力受到重大不利影响;

(2) 市价在当期大幅下跌,在剩余摊销年限内预期不会恢复;

(3) 已超过法律保护期限,但仍然具有部分使用价值;

(4) 其他足以证明实际上已经发生减值的情形。

### 5)、资产组的认定及减值处理

本公司对有迹象表明一项资产(如单项固定资产或无形资产等)可能发生减值的,以单项资产为基础估计其可收回金额。难以对单项资产的可收回金额进行估计的,则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定,以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

### 6)、商誉减值准备的确认标准和计提方法

本公司对企业合并所形成的商誉,每年末均进行减值测试。测试时,对因企业合并形成的商誉的账面价值自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组;难以分摊至相关的资产组的,将其分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时,如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的,首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试,计算可收回金额,并与相关账面价值相比较,确认相应的减值损失。然后,再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试,比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值(包括所分摊的商誉的账面价值部分)与其可收回金额,如相

关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，计提资产减值准备，确认资产减值损失。

除对资产进行处置、出售、对外投资等情况外，本公司对前期已确认的资产减值损失在以后会计期间不予转回。

#### **17、借款费用资本化的确认原则和计算方法**

1)、借款费用资本化的确认原则：借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额等。本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产的成本；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。

2)、借款费用资本化的开始：本公司对同时满足以下三个条件的借款费用，开始资本化：

(1) 资产支出（资产支出包括为购建固定资产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）已经发生；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用状态或者可销售状态所必要的购建活动或者生产活动已经开始。

3)、资本化期间：是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

4)、借款费用资本化的暂停和停止：本公司对符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过三个月，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是使所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的程序，则借款费用的资本化继续进行。

当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，停止借款费用的资本化，以后发生的费用于发生当期确认为费用。

5)、借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，本公司对每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

(1) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；

(2) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出

超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

#### **18、长期待摊费用摊销方法**

长期待摊费用核算已经发生,但应由当期及以后各期负担的分摊期限在一年以上(不含一年)的各项费用,本公司对该等费用采用直线法在其受益期内平均摊销,如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益,则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### **19、股份支付的确认原则和计量方法**

1)、本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2)、以权益结算的股份支付的确认和计量。

(1) 对于换取职工服务的股份支付,本公司以股份支付所授予的权益工具的公允价值计量。在等待期内的每个资产负债表日,以根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量做出的最佳估计为基础,按照权益工具在授予日的公允价值,将当期取得的服务计入相关资产成本或当期费用,同时计入资本公积中的其他资本公积;

(2) 对于授予后立即可行权的换取职工提供服务的权益结算的股份支付,在授予日按照权益工具的公允价值,将取得的服务计入相关资产成本或当期费用,同时计入资本公积中的股本溢价。

权益工具的公允价值按《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》确定。

3)、以现金结算的股份支付的确认和计量

(1) 本公司在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权情况的最佳估计(如根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出)为基础,按照公司承担负债的公允价值,将当期取得的服务计入相关资产成本或当期费用,同时计入负债(应付职工薪酬),并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量,将其变动计入损益;

(2) 对于授予后立即可行权的现金结算的股份支付,在授予日按照公司承担负债的公允价值计入相关资产成本或当期费用,同时计入负债(应付职工薪酬),并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量,将其变动计入损益。

#### **20、职工薪酬的核算方法**

公司的职工薪酬是指公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。包括:职工工资、奖金、津贴和补贴,职工福利费,医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费,住房公积金,工会经费和职工教育经费,非货币性福利,解除劳动关系给予的补偿以及其他与获得职工提供服务相关的支出等。

公司在职工为其提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除劳动关系外，根据职工提供服务的收益对象，计入相关费用或资产。

公司按照当地政府规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，一般包括养老保险、医疗保险、住房公积金及其他的社会保障。

根据有关规定，公司保险费及公积金一般按照工资总额的一定比例且不超过规定上限的基础上提取并向劳动和社会保障机构缴纳，相应的支出计入当期生产成本或费用。

## 21、预计负债的确认方法

公司发生对外提供担保、已贴现商业承兑汇票、未决仲裁、未决诉讼等形成的或有事项同时符合以下条件时，将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的执行很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠计量。

预计负债按清偿该或有事项所需支出的最佳估计数计量。

## 22、收入的确认原则

1)、本公司在同时满足下列条件时，确认商品销售收入：

- (1) 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；
- (2) 不再保留通常与商品所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入本公司；
- (5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2)、本公司对外提供劳务时，按以下方法确定收入：

- (1) 在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入；

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- ①收入的金额能够可靠地计量；
- ②相关的经济利益很可能流入本公司；
- ③交易的完工进度能够可靠地确定；
- ④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

本公司确定提供劳务交易的完工进度时选用下列方法：

- ①已完工作的测量；
- ②已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例；
- ③已经发生的成本占估计总成本的比例。

(2) 在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，于资产负债表日按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入，并按相同金额结转成本；

如预计已经发生的劳务成本不能得到补偿，则将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3)、让渡资产使用权：公司预计相关的经济利益很可能流入本公司、收入的金额能够可靠地计量时，按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。

### 23、政府补助的核算方法

本公司从政府有关部门无偿取得的货币性资产或非货币性资产，于本公司能够满足政府补助所附条件，且能够收到政府补助时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(1) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益；

(2) 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

如果已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

### 24、所得税的会计处理方法

本公司所得税采用资产负债表债务法核算，对资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，按照《企业会计准则第18号—所得税》的规定确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。适用税率发生变化的，对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入变化当期的所得税费用。

## (三) 税项

1、增值税：除上海晶三进出口有限公司销项税按应税销售收入的 3% 计缴，本公司及其他所属公司销项税按应税销售收入的 17% 计缴；出口货物增值税采用免、抵、退的计算办法，出口货物退税率为 17%。

2、营业税：按应税营业收入的 5% 计缴。

3、城市维护建设税：本公司以及苏州晶健电子有限公司按流转税额的 5% 计缴；北京晶源裕丰光学电子器件有限公司按流转税额的 7% 计缴；深圳市晶源裕丰电子有限公司、深圳市晶源健三电子有限公司、深圳市晶源健三科技有限公司、上海晶三进出口有限公司按流转税额的 1% 计缴。

4、教育费附加：按流转税额的 3% 计缴。

5、地方教育费附加：按流转税额的 1% 计缴。

6、企业所得税：

(1) 本公司被认定为高新技术企业（证书编号：GR200813000129，有效期自 2008 年至 2010 年），按应纳税所得额的 15% 计缴；

(2) 根据国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39 号）规定，深圳市晶源裕丰电子有限公司 2009 年度按应纳税所得额的 20% 计缴企业所得税。

(3) 唐山晶源旭丰电子有限公司、北京晶源裕丰光学电子器件有限公司、深圳市晶源健三电子有限公司、苏州晶健电子有限公司、上海晶三进出口有限公司、深圳市晶源健三科技有限公司按应纳税所得额的 25% 计缴。

7、河道管理费：上海晶三进出口有限公司按流转税额的 1% 计缴。

#### （四）盈利预测表编制范围

1、本次盈利预测纳入合并报表范围的子公司

公司名称	注册地址	注册资本	主要经营范围	公司类型	持股比例
唐山晶源旭丰电子有限公司	河北省玉田县	360 万美元	生产压电石英晶体元器件, 销售本公司产品	有限责任公司（台港澳与境内合资）	75%
北京晶源裕丰光学电子器件有限公司	北京	500 万元	加工石英晶体器件, 光学镜片真空镀膜; 自营进出口业务等	有限责任公司	100%
深圳市晶源健三电子有限公司	深圳	600 万元	电子产品的购销, 国内贸易, 从事货物、技术进出口业务等	有限责任公司	50%
苏州晶健电子有限公司	苏州	200 万元	销售办公设备、通讯器材、家电及电子配件等	有限责任公司	100%

上海晶三进出口有限公司	上海	50 万元	从事货物及技术的进出口业务，转口贸易等	有限责任公司	100%
深圳市晶源健三科技术有限公司	深圳	100 万元	从事电子产品的销售与其它国内贸易；经营进出口业务等	有限责任公司	100%

## 2、本次盈利预测未纳入合并报表范围的子公司

公司名称	注册地址	注册资本	主要经营范围	公司类型	持股比例
深圳市晶源裕丰电子有限公司	深圳	1050 万元	开发、经营电子元器件及整机产品、电子设备、仪器仪表；经营进出口业务	有限责任公司	98%

注：本公司第三届董事会第十四次会议决议2009年注销深圳市晶源裕丰电子有限公司，截至报告日注销手续正在办理，故未将该公司纳入盈利预测期间（即2009年7-12月及2010年度）的合并范围。

（五）盈利预测表各主要项目（合并）的编制说明（如无特别说明，以下货币单位均为人民币元）

### 1、营业收入、营业成本及毛利分析

#### 1) 销售数量情况（计量单位：件）：

品种	2008 年度 已审实现数	2009 年 1-6 月 已审实现数	2009 年 7-12 月 预测数	2009 年度 合计	2010 年度 预测数
<b>主营业务</b>					
49S 晶体	254,489,238	110,230,972	117,000,000	227,266,002	232,000,000
49U 晶体	9,532,513	3,234,776	1,808,094	5,042,870	3,495,648
UM 晶体	2,119,031	823,668	976,620	1,800,288	1,888,132
SMD 谐振器	78,805,888	48,453,183	62,050,000	110,504,038	146,000,000
玻璃封装谐振器	19,988,350	16,275,010	20,400,000	36,674,990	48,000,000
高稳晶体	8,116	4,707	4,707	9,414	9,414
DIP 钟振	552,859	152,606	152,606	305,212	305,212
SMD 振荡器	7,388,340	2,763,610	2,550,000	5,313,610	6,000,000
小型振荡器	1,914,223	793,385	793,385	1,586,770	1,865,735
<b>其他</b>					
<b>其他业务</b>					
销售材料					
出租房产					
<b>合 计</b>					

由于受全球金融危机的影响，2009 年 1-6 月份本公司的传统产品 49S 晶体的总销量较往年同期有所下降，但从 2009 年 5、6 月份的销售情况看，该产品的市场需求逐渐恢复，销售量逐渐恢复到往年同期的正常水平。预测期的销售情况为：2009 年下半年每月销售 1950 万件，7-12 月共销售 11700 万件；2010 年度每月销售 2000 万件（其中二月份 1200 万件），全年共销售 23200 万件。本公司新建的 SMD 生产线逐渐达到设计生产能力，目前市场需求旺盛，订单充足，预测期的销售情况为：2009 年 7-12 月 8500 万件、2010 年度 20000 万件。

本公司新开发的小型振荡器的技术日趋成熟，订单逐渐增加。明细情况见上表。

## 2) 销售收入情况:

品种	2008 年度 已审实现数	2009 年 1-6 月 已审实现数	2009 年 7-12 月 预测数	2009 年度 合计	2010 年度 预测数
<b>主营业务</b>	<b>267,043,306.53</b>	<b>123,950,870.63</b>	<b>143,773,979.26</b>	<b>267,724,849.89</b>	<b>331,666,181.18</b>
49S 晶体	109,143,119.44	44,532,963.47	45,587,051.24	90,120,014.71	88,661,624.05
49U 晶体	6,700,007.69	2,165,084.66	1,238,006.18	3,403,090.84	2,150,388.09
UM 晶体	4,737,277.87	1,865,636.87	1,880,711.12	3,746,347.99	4,219,882.71
SMD 谐振器	89,967,717.15	44,827,113.28	55,744,579.86	100,571,693.14	124,356,278.42
玻璃封装谐振器	14,555,365.28	9,912,055.18	12,274,928.68	22,186,983.86	29,035,200.00
高稳晶体	368,546.28	344,343.13	348,548.64	692,891.77	817,003.58
DIP 钟振	1,662,582.80	434,625.65	409,869.52	844,495.17	820,965.47
SMD 振荡器	19,918,748.32	7,391,585.61	6,410,883.29	13,802,468.90	14,439,289.69
小型振荡器	16,795,101.09	7,031,334.03	6,943,311.31	13,974,645.34	24,003,899.10
其他	3,194,840.61	5,446,128.75	12,936,089.42	18,382,218.17	43,161,650.07
<b>其他业务</b>	<b>2,215,740.10</b>	<b>2,957,688.53</b>	<b>1,050,880.00</b>	<b>4,008,568.53</b>	<b>2,085,760.00</b>
销售材料	500,660.10	1,838,110.73		1,838,110.73	
出租房产	1,715,080.00	1,119,577.80	1,050,880.00	2,170,457.80	2,085,760.00
<b>合 计</b>	<b>269,259,046.63</b>	<b>126,908,559.16</b>	<b>144,824,859.26</b>	<b>271,733,418.42</b>	<b>333,751,941.18</b>

销售收入分析：①传统产品 49S 在 2009 年上半年的平均售价为 0.4040 元/件，预测期情况为：2009 年 7-12 月 0.3896 元/件、2010 年度 0.3822 元/件。②SMD 产品在 2009 年上半年的销售情况为：SMD 谐振器 0.9252 元/件、SMD 振荡器 2.6746 元/件、玻璃封装谐振器 0.6090 元/件，预测期情况为：2009 年 7-12 月 SMD 谐振器 0.8984 元/件、SMD 振荡器 2.5141 元/件、玻璃封装谐振器 0.6017 元/件，2010 年度 SMD 谐振器 0.8518 元/件、SMD 振荡器 2.4065 元/件、玻璃封装谐振器 0.6049 元/件。③小型振荡器 2010 年平均售价为 12.8657 元/件。明细情况见上表。

## 3) 销售成本情况:

品种	2008 年度 已审实现数	2009 年 1-6 月 已审实现数	2009 年 7-12 月 预测数	2009 年度 合计	2010 年度 预测数
<b>主营业务</b>	<b>200,360,286.12</b>	<b>95,207,367.69</b>	<b>114,112,480.79</b>	<b>209,319,848.48</b>	<b>262,969,340.15</b>
49S 晶体	80,501,648.77	31,571,000.93	35,121,007.11	66,692,008.04	66,152,346.05
49U 晶体	7,145,694.22	2,709,328.06	1,483,249.33	4,192,577.39	2,778,276.51
UM 晶体	2,803,454.87	895,854.13	1,088,697.33	1,984,551.46	2,666,493.14
SMD 谐振器	70,064,768.01	35,914,947.46	44,574,754.26	80,489,701.72	100,923,966.42
玻璃封装谐振器	13,446,123.90	10,737,632.05	13,054,545.04	23,792,177.09	29,577,600.00
高稳晶体	232,025.00	370,740.34	381,651.55	752,391.89	899,585.70
DIP 钟振	1,307,260.12	403,398.71	387,618.50	791,017.21	784,124.68
SMD 振荡器	15,093,897.48	4,739,568.62	4,208,193.47	8,947,762.09	9,586,357.44

小型振荡器	7,167,731.53	3,167,649.77	3,192,692.74	6,360,342.51	13,193,429.28
其他	2,597,682.22	4,697,247.62	10,620,071.46	15,317,319.08	36,407,160.93
<b>其他业务</b>	<b>595,700.09</b>	<b>926,716.04</b>	<b>294,004.02</b>	<b>1,220,720.06</b>	<b>588,008.12</b>
销售材料	332,336.21	536,777.18		536,777.18	
出租房产	263,363.88	389,938.86	294,004.02	683,942.88	588,008.12
<b>合 计</b>	<b>200,955,986.21</b>	<b>96,134,083.73</b>	<b>114,406,484.81</b>	<b>210,540,568.54</b>	<b>263,557,348.27</b>

销售成本分析：①传统产品 49S 在 2009 年上半年的平均单位销售成本为 0.2864 元/件，预测期情况为：2009 年 7-12 月 0.3002 元/件、2010 年度 0.2851 元/件。②SMD 产品在上半年的平均单位销售成本为：SMD 谐振器 0.7412 元/件、SMD 振荡器 1.7150 元/件、玻璃封装谐振器 0.6598 元/件，预测期情况为：2009 年 7-12 月 SMD 谐振器 0.7184 元/件、SMD 振荡器 1.6503 元/件、玻璃封装谐振器 0.6399 元/件，2010 年度 SMD 谐振器 0.6913 元/件、SMD 振荡器 1.5977 元/件、玻璃封装谐振器 0.6162 元/件。③小型振荡器 2010 年平均单位销售成本为 7.0714 元/件。明细情况见上表。

## 2、营业税金及附加

本公司营业税金及附加预测数系根据本公司预测的 2009-2010 年度应税营业收入及相关税率计算得出的。2009 年 1-6 月已审实现数为 770,927.39 元，2009 年 7-12 月和 2010 年的预测数分别为 781,822.22 元和 1,748,829.35 元。主要税项的税率情况见“盈利预测编制说明之三、(三)：税项”。

## 3、销售费用

本公司销售费用预测数是以 2008 年度实际发生数为基础，结合本公司及子公司销售收入增长因素分项目进行预测的。2009 年 1-6 月已审实现数为 2,782,672.09 元，2009 年 7-12 月和 2010 年的预测数分别为 3,734,884.68 元和 7,948,608.73 元。

## 4、管理费用

本公司管理费用预测数是以 2008 年度实际发生数为基础，并考虑本公司及子公司 2009-2010 年度的变动趋势进行预测，其中工资按照管理人员人数及工资标准计算，与工资相关的福利费、社会保险费用按政策规定的比例计算，固定资产折旧费用、无形资产摊销费用参考目前的资产规模及未来投资计划，按照既定的折旧方法、折旧年限以及资产的摊销年限进行测算。2009 年 1-6 月已审实现数为 6,139,511.17 元，2009 年 7-12 月和 2010 年的预测数分别为 7,787,002.14 元和 16,784,815.57 元。

## 5、财务费用

本公司财务费用的预测是以本公司及子公司现有借款额为基础，结合本公司及子公司 2009—2010 年度资金存量的变化、资金筹措和使用计划及汇率变动情况进行预测的。2009 年 1-6 月已审实现数为 956,670.34 元，2009 年 7-12 月和 2010 年的预测数分别为 926,093.50 元和 1,837,165.00 元。

## 6、资产减值损失

本公司预测的资产减值损失主要是坏账准备,系根据 2009 年 6 月 30 日的应收款项余额、账龄,并结合公司 2009-2010 年度预计的销售回款情况进行预测的。本公司固定资产、在建工程、长期股权投资等长期资产预计 2009-2010 年度不会形成新的减值损失。2009 年 1-6 月资产减值损失已审实现数为 485,723.05 元,2009 年 7-12 月和 2010 年的预测数分别为 113,458.60 元和 491,298.64 元。

## 7、营业外收入

本公司营业外收入的预测主要是根据预测期之前计入递延收益的政府补助在预测期间可确认收入的金额进行预测的,未考虑其他因素。2009 年 1-6 月已审实现数为 673,728.96 元,2009 年 7-12 月和 2010 年的预测数分别为 480,868.05 元和 1,461,736.10 元。

## 8、所得税费用

本公司 2009-2010 年度企业所得税费用系根据 2009-2010 年度预测的利润总额,按照本“盈利预测编制说明之三、(三):税项”所述的企业所得税有关政策及税率,经过纳税调整后,结合递延所得税资产和负债的确认计算预测的。2009 年 1-6 月已审实现数为 3,196,423.69 元,2009 年 7-12 月和 2010 年的预测数分别为 2,788,455.87 元和 6,632,950.03 元。

唐山晶源裕丰电子股份有限公司

2009 年 7 月 29 日