

声明：本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

# 深圳市英唐智能控制股份有限公司

(ShenZhen Yitao Intelligent Control Co., Ltd.)

(深圳市宝安区石岩街道龙马工业城 A1 厂房 5-8 楼)



## 首次公开发行股票并在创业板上市 招股意向书

保荐机构（主承销商）

 **华泰联合证券有限责任公司**

(广东省深圳市福田区深南大道 4011 号香港中旅大厦 25 楼)

## 深圳市英唐智能控制股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书

发行股票类型	人民币普通股（A股）
本次拟发行股数	1,190 万股
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	【   】元
发行日期	2010 年 10 月 8 日
拟上市证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	4,600 万股
本次发行前股东、董事、监事、高级管理人员所持股份的限售安排以及股东、董事、监事、高级管理人员对所持股份自愿锁定的承诺	<p>公司股东胡庆周、郑汉辉、古远东承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理所持有的公司股份，也不由发行人回购该部分股份。</p>
	<p>公司股东王东石、深圳市哲灵投资有限公司、许守德、高峰、张忠贵、马景兴、李思平、深圳市高新技术开发有限公司、邵伟、黄丽及深圳市中小企业信用担保中心有限公司承诺：自公司股票上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理其分别所持有的公司股份，也不由发行人回购该部分股份。</p>
	<p>公司董事及高级管理人员胡庆周、郑汉辉、古远东、公司高级管理人员王东石、公司监事邵伟、黄丽同时承诺：除前述股份锁定承诺外，在任职期间每年转让股份不超过其所持有公司股份总数的 25%，离职后半年内，不转让所持有的公司股份。</p>
	<p>根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》的有关规定，本公司首次公开发行 A 股股票并上市后，深圳市中小企业信用担保中心将持有本公司的 50 万国有股全部转由全国社会保障基金理事会持有，全国社会保障基金理事会将承继原股东的禁售期义务。</p>
保荐机构（主承销商）	华泰联合证券有限责任公司
招股说明书签署日期	2010 年 9 月 9 日

## 发行人声明

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

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

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者，在评价本公司本次发行的股票时，应认真考虑下列重大事项和风险，并认真阅读本招股说明书“第四节 风险因素”的全部内容。

### 1、股份锁定承诺

本公司股东胡庆周、郑汉辉和古远东承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理所持有的公司股份，也不由发行人回购该部分股份。

公司股东王东石、深圳市哲灵投资有限公司、许守德、高峰、张忠贵、马景兴、李思平、深圳市高新技术开发有限公司、邵伟、黄丽及深圳市中小企业信用担保中心有限公司承诺：自公司股票上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理其分别所持有的公司股份，也不由发行人回购该部分股份。

公司董事及高级管理人员胡庆周、郑汉辉、古远东、公司高级管理人员王东石、公司监事邵伟、黄丽同时承诺：除前述股份锁定承诺外，在任职期间每年转让股份不超过其所持有公司股份总数的 25%，离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企[2009]94 号）的有关规定，经深圳市国有资产监督管理局以《关于深圳市英唐智能控制股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》（深国资局[2010]29 号）批复，在本公司完成 A 股发行并上市后，本公司国有股东中小担保中心将持有本公司股份 50 万股全部划转给全国社会保障基金理事会持有。

### 2、本次发行前滚存利润的处理

根据公司 2010 年 2 月 5 日召开的 2009 年年度股东大会决议，本次发行前滚存的未分配利润由公司发行后的新老股东按持股比例共享。

### 3、生产及办公场所租赁房产未取得产权证书的风险

公司目前生产、办公用房及员工宿舍均租自深圳市宝安龙马实业开发有限公司，公司已与其签署《房地产租赁合同》，并在相关管理部门备案登记。龙马实业

公司已取得该租赁房屋的建设工程规划许可证及建设工程竣工验收证书，但尚未取得产权证书。

2009年11月20日，龙马实业公司向本公司出具承诺：在租赁合同期内（包括之后续租的期限内）不会未经本公司同意主动拆除、翻盖翻修、改建上述房产或转租给他人，在每次租赁期限届满后将优先保证本公司及下属公司能续租上述房产。目前未从任何渠道得到任何有关上述建筑物将被纳入拆迁范围或将因任何原因被拆除、查封的信息。如在租赁合同有效期内，因上述租赁厂房拆迁或其他原因致使龙马实业公司无法履行租赁合同，龙马实业公司将提前予以通知，给予公司合理搬迁时间，并承担公司的搬迁费用及因搬迁造成的损失。

2009年11月20日，深圳市宝安区石岩街道社区居民委员会出具声明，证实上述厂房目前没有列入拆迁范围，2009年11月25日，深圳市宝安区石岩街道社区工作站也证实本公司租赁的上述房屋目前没有列入拆迁范围。但是本公司仍然面临承租的该等房产因产权手续不完善带来的搬迁风险。

#### 4、汇率变化风险

2010年6月19日，中国人民银行宣布进一步推进人民币汇率形成机制改革，增强人民币汇率弹性，汇率将呈双向波动态势，如果人民币升值，一方面将影响公司出口产品的销售价格，削弱公司产品的市场竞争力，同时，还造成公司出口销售产生的应收账款在客户付款信用期内贬值；另一方面人民币升值将降低公司进口原材料及设备的价格，部分抵消人民币升值对公司经营的不利影响。公司报告期内出口金额远大于进口金额，人民币升值总体上对公司呈负面影响。

根据上年度人民币对美元和港币的平均汇率模拟计算，人民币升值导致公司2008年外销毛利减少388.18万元，外销毛利率下降3.70个百分点，2009年外销毛利减少86.50万元，外销毛利率下降0.76个百分点，2010年1-6月外销毛利下降10.58万元，外销毛利率下降0.16个百分点。2007、2008、2009年度及2010年1-6月，公司汇兑损失金额分别为131.50万元、132.76万元、11.74万元及30.49万元。

#### 5、不能持续取得合格供应商资格认证的风险

公司从国际化运营起步，在业内率先与国际标准全面接轨，先后通过了美国 UL 认证、德国 VDE 认证、德国 TUV 认证、ISO9001: 2000 质量管理体系认证、ISO14001: 2004 环境质量管理体系认证、中国国家强制性产品认证（3C 认证）等多项专业认证，产品符合国内外主流市场的质量、环保、节能等市场准入标准。

公司依托强大的研发实力、绿色环保的产品特色、卓越的产品质量以及快速的反应能力，成功进入国际知名生活电器厂商全球供应链体系，取得 WIK（国际知名小型生活电器厂商，为博世西门子等国际知名厂商提供产品）、祥利电器（足浴器等小型生活电器产品知名厂商）、汇勋电器（国际知名小型生活电器厂商，世界 500 强美国嘉顿集团下属企业）、GD（欧洲知名电器厂商）、长营电器（台湾统一企业集团下属企业，咖啡机、烤饼机等小型生活电器产品知名厂商）以及华旗资讯（拥有知名数码产品品牌“爱国者”）等多家国内外优质客户的合格供应商资格认证，但该资格认证均有一定有效期，如果公司不能持续取得供应商的资格认证，将给公司持续稳定经营带来一定风险。

## 6、出口环境变动风险

公司智能控制器产品主要出口对象为欧盟、美国等，这些国家和地区属经济发达地区，政治环境较为稳定，居民购买力较强，家庭现代化程度高，对小型生活电器需求量大。同时对生活电器及其智能控制器产品均实行零关税，其参与和制定的国际标准已成为其贸易政策的组成部分，是国际标准化发展的主流，除标准化认证外，对该类产品进口无其他限制，也未发生过贸易摩擦。

公司产品通过了欧盟、美国等发达国家和地区的标准认证，成功进入国际著名终端产品厂商供应链体系，参与到跨国公司的全球分工体系之中，公司2007年、2008年、2009年及2010年1-6月出口销售收入分别占当期营业收入的60.21%、58.60%、48.66%及43.99%。2008年爆发的国际金融危机对全球经济造成较大影响，公司出口业务虽然仍保持了一定的增长，但增速放缓，如果相关出口国家和地区的政治环境、经济景气度及购买力水平、关税及非关税壁垒、汇率以及行业标准等因素发生变化，均可能影响小型生活电器产品出口市场的总体规模以及市场增长速度。

公司的出口方式分为间接出口和直接出口，目前间接出口在公司出口总额中占较大份额，2007年、2008年、2009年及2010年1-6月间接出口额分别为6,642.03万元、8,919.47万元、8,841.34万元及5,736.74万元，占出口总额的比例分别为93.40%、88.17%、78.71%及85.01%。间接出口销售对象为在国内设厂的外资企业，这些外资企业采购公司产品进一步生产加工后出口销售。因此相关最终出口国家和地区的政治环境、关税及非关税壁垒等出口环境的变化对本公司出口业务的影响是通过在国内设厂的外资企业间接传递的，存在一定的滞后性，本公司可以提前采取应对措施，降低出口环境变动对本公司出口的影响程度。但公司仍面临出口环境变动风险。

## 7、应收账款发生坏账的风险

报告期内，公司应收账款余额较大，占流动资产和总资产比重较高。截至2010年6月30日，公司应收账款净额为6,270.49万元，占总资产比例为37.66%。虽然报告期末公司应收账款账龄结构良好，一年以内账龄的应收账款占比98.18%，主要客户具有良好的信用和较强的实力，历史上应收账款回款质量良好，发生坏账的风险较小，且公司本着谨慎性原则对应收账款合理估计并充分提取坏账准备的同时，亦制定了完善的应收账款催收和管理制度，但应收账款余额较大会影响公司的资金周转，如果个别客户因经营等问题导致公司无法及时足额回收货款甚至发生坏账损失，将对公司的现金流和经营业绩产生不利影响。

## 8、实际控制人发生变动风险

公司实际控制人胡庆周先生在本次发行前持有本公司41.94%的股份，自2001年7月起至今，胡庆周先生一直为英唐电子或发行人的第一大股东，一直保持对公司的相对控股地位，并且始终担任英唐电子或发行人的执行董事/董事长或总经理，公司的管理层团队始终保持稳定。按本次拟公开发行1,190万股计算，发行后胡庆周先生持有本公司的股权比例下降至31.09%，由于公开发行后胡庆周先生持股比例下降，本公司存在实际控制权发生变动风险。

# 目 录

<b>第一节 释 义</b> .....	<b>12</b>
<b>第二节 概 览</b> .....	<b>16</b>
一、发行人简介 .....	16
二、发行人的主营业务 .....	16
三、公司的核心竞争优势 .....	17
四、公司良好的发展态势和发展前景 .....	20
五、控股股东及实际控制人简介 .....	22
六、发行人主要财务数据 .....	22
七、本次发行情况 .....	24
八、募集资金投资项目 .....	25
<b>第三节 本次发行概况</b> .....	<b>26</b>
一、发行人基本情况 .....	26
二、本次发行的基本情况 .....	27
三、本次发行的有关当事人 .....	28
四、发行人与本次发行有关当事人的关系 .....	30
五、与本次发行上市有关的重要日期 .....	30
<b>第四节 风险因素</b> .....	<b>31</b>
一、生产及办公场所租赁房产未取得产权证书的风险 .....	31
二、汇率变动风险 .....	31
三、不能持续取得合格供应商资格认证的风险 .....	32
四、出口环境变动风险 .....	33
五、应收账款发生坏账的风险 .....	33
六、实际控制权发生变动风险 .....	34
七、技术进步不足风险 .....	34
八、核心技术人员流失风险 .....	34
九、市场竞争加剧可能导致产品价格下跌或市场份额下降的风险 .....	35
十、产品质量控制风险 .....	35
十一、募集资金投资项目风险 .....	35

十二、特殊资产结构风险.....	36
十三、发行后净资产收益率下降的风险.....	36
十四、经营活动现金流量不稳定的风险.....	36
十五、税收补缴风险.....	37
十六、税收优惠政策变化风险.....	38
十七、管理风险.....	39
<b>第五节 发行人基本情况.....</b>	<b>40</b>
一、公司改制重组及设立情况.....	40
二、公司在资产、人员、财务、机构、业务方面的独立运营情况.....	42
三、发行人设立以来重大业务和资产重组情况.....	43
四、发行人股权结构及发行人组织机构.....	43
五、发行人全资、控股和参股公司情况.....	46
六、持有公司5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况.....	52
七、公司股本情况.....	53
八、员工及其社会保障情况.....	60
九、主要股东及作为股东的董事、监事、高管人员的重要承诺.....	63
<b>第六节 业务和技术.....</b>	<b>65</b>
一、发行人的主营业务、主要产品及设立以来的变化情况.....	65
二、发行人所处行业的基本情况.....	68
三、发行人的市场竞争地位.....	85
四、发行人主营业务的具体情况.....	92
五、发行人的主要固定资产及无形资产情况.....	112
六、公司的核心技术和技术储备情况.....	117
<b>第七节 同业竞争与关联交易.....</b>	<b>125</b>
一、同业竞争.....	125
二、关联方和关联关系.....	125
三、关联交易.....	127
四、规范关联交易的制度安排.....	133
五、公司对关联交易的声明.....	135
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员.....</b>	<b>136</b>

一、董事、监事、高管人员与其他核心人员基本情况 .....	136
二、董事、监事、高管人员与其他核心人员及其近亲属持有本公司股份的情况.....	140
三、董事、监事、高管人员与其他核心人员的收入情况 .....	142
四、董事、监事、高管人员与其他核心人员在其他单位的兼职情况 .....	142
五、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员相互之间的亲属关系 .....	143
六、协议与承诺.....	143
七、发行人董事、监事、高级管理人员的任职资格情况 .....	144
八、发行人董事、监事、高级管理人员报告期内变动情况 .....	144
<b>第九节 公司治理 .....</b>	<b>145</b>
一、公司治理制度及运行情况 .....	145
二、公司近三年一期违法违规行为的情况 .....	160
三、公司近三年一期资金占用和对外担保的情况 .....	160
四、公司管理层对内部控制制度完整性、合理性及有效性的评估 .....	160
五、发行人关于对外投资、担保事项的政策及制度安排 .....	162
六、投资者权益保障制度.....	165
<b>第十节 财务会计信息与管理层分析 .....</b>	<b>167</b>
一、财务报表.....	167
二、审计意见类型及会计报表编制的基础、方法、范围 .....	175
三、发行人采用的主要会计政策和会计估计 .....	176
四、最近一年一期收购兼并情况 .....	190
五、适用的主要税种税率及享受的主要税收优惠政策 .....	190
六、非经常性损益情况.....	193
七、主要财务指标.....	194
八、发行人盈利预测披露情况 .....	198
九、发行人历次评估情况 .....	198
十、发行人历次验资情况及发起人投入资产的计量属性 .....	199
十一、财务状况分析 .....	201
十二、公司盈利能力分析 .....	228
十三、现金流量与资本性支出分析 .....	253
十四、财务报表附注中的重要事项 .....	258
十五、股利分配政策.....	258

<b>第十一节 募集资金运用</b> .....	<b>260</b>
一、本次募集资金投资计划 .....	260
二、募集资金投资项目实施的必要性 .....	261
三、募集资金投资项目实施的可行性 .....	262
四、募集资金投资项目简介 .....	265
五、本次募集资金运用对发行人的影响 .....	280
<b>第十二节 未来发展与规划</b> .....	<b>284</b>
一、长期战略发展目标 .....	284
二、发行当年和未来三年发展规划及目标 .....	284
三、发行人未来发展、成长性和自主创新能力的发展趋势 .....	287
四、制定和实现发展计划的假设条件、主要困难 .....	287
五、发行人确保实现上述计划拟采用的方式、方法或途径 .....	288
六、发展规划和目标与现有业务的关系 .....	289
<b>第十三节 其他重要事项</b> .....	<b>290</b>
一、重要合同 .....	290
二、发行人对外担保情况 .....	296
三、重大诉讼或仲裁事项 .....	296
<b>第十四节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明</b> .....	<b>297</b>
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	297
二、保荐机构（主承销商）声明 .....	298
三、发行人律师声明 .....	299
四、会计师事务所声明 .....	300
五、资产评估机构声明 .....	301
六、验资机构声明 .....	302
<b>第十五节 附件</b> .....	<b>303</b>
一、文件列表 .....	303
二、附件查阅地点、时间 .....	303

## 第一节 释 义

在本招股说明书中，除非文中另有所指，下列词语或简称具有如下特定含义：

### 1、普通术语

发行人、英唐智控、公司、本公司	指	深圳市英唐智能控制股份有限公司
英唐电子、有限公司	指	深圳市英唐电子科技有限公司，发行人前身
主要发起人、控股股东、实际控制人	指	胡庆周
英唐数码	指	深圳市英唐数码电器有限公司，本公司全资子公司
英唐电气	指	深圳市英唐电气技术有限公司，原名深圳市英唐软件有限公司，本公司全资子公司
赣州英唐	指	赣州市英唐电子科技有限公司，本公司全资子公司
哲灵投资	指	深圳市哲灵投资有限公司，本公司股东
高新开发	指	深圳市高新技术开发有限公司，本公司股东
中小担保中心	指	深圳市中小企业信用担保中心有限公司，本公司股东
龙马实业	指	深圳市宝安龙马实业开发有限公司，向本公司出租房屋
建福实业	指	建福实业有限公司，建福集团（香港上市公司）下属企业，主要为飞利浦等国际知名厂商提供产品，本公司客户
GD	指	格林汀普莱斯（Glen Dimplex Ltd.），欧洲知名生活电器厂商，本公司客户
汇勋电器	指	汇勋电器制品有限公司，国际知名小型生活电器厂商，为世界500强美国嘉顿集团（Jarden Corporation Inc.，纽交所上市公司）下属企业，本公司客户
WIK、伟嘉	指	Wik Far-east Limited，德国伟嘉实业有限公司下属企业，国际知名小型生活电器厂商，为博世西门子等国际知名厂商提供产品，本公司客户
祥利电器	指	祥利电器制品（深圳）有限公司，足浴器等小型生活电器产品知名品牌厂商，本公司客户
长营电器	指	长营电器（深圳）有限公司，台湾统一企业集团下属企业，咖啡机、烤饼机等小型生活电器知名厂商，本公司客户

华旗资讯	指	北京华旗资讯数码科技有限公司及其下属企业，国内知名数码娱乐生活电器品牌商，拥有“爱国者”等知名品牌，本公司客户
深圳外贸基地	指	深圳外贸基地建设开发公司，本公司客户，是深圳对外贸易（集团）有限公司全资子公司；深圳外贸（集团）公司是深圳基地出口型的综合外向型国有企业集团，连续 18 年位列深圳市国有外贸企业一般贸易出口第 1 名
EDEX	指	Edex Hongkong Company 英文简称，从事绿色高效照明等生活电器经营的港资企业，本公司客户
捷达电器、GHITA	指	捷达科技电器制品有限公司（GHITA INDUSTRIAL LIMITED），本公司客户，从事咖啡壶、滤水器、电子水壶、磨咖啡豆机等小型生活电器的生产销售，产品主要销往美国、欧洲市场
赛迪、CCID	指	赛迪顾问股份有限公司，香港创业板上市的现代咨询企业（股票代码：HK08235），专业从事市场研究、管理咨询等业务
间接出口	指	保税货物的深加工结转，即由一个企业将海关监管的货物深加工后，向海关办理出口报关手续，将深加工产品销售给下游海关监管企业；下游海关监管企业同时办理进口报关手续，并将该进口产品加工为成品后再出口境外。
国家发改委	指	中华人民共和国发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
新企业会计准则	指	财政部修订后的《企业会计准则—基本准则》及财政部（财会【2006】33 号文）印发的《企业会计准则第 1 号—存货》等 38 项具体准则
A 股	指	发行人本次发行的面值为人民币 1 元的普通股
本次发行	指	发行人本次向社会公众公开发行 1,190 万股 A 股的行为
华泰联合证券、保荐机构、主承销商	指	华泰联合证券有限责任公司
发行人律师	指	北京市天元律师事务所或签字律师
南方民和	指	南方民和会计师事务所有限公司，2009 年 11 月 27 日吸收合并进入中审国际会计师事务所有限公司
中审国际	指	中审国际会计师事务所有限公司
报告期、近三年一期	指	2007 年、2008 年、2009 年及 2010 年 1-6 月

元	指	人民币元，中华人民共和国法定货币单位
股东大会	指	深圳市英唐智能控制股份有限公司股东大会
董事会	指	深圳市英唐智能控制股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市英唐智能控制股份有限公司监事会
公司章程	指	深圳市英唐智能控制股份有限公司章程

## 2、专业术语

生活电器	指	与提高生活品质相关的各种电子电器产品，主要包括家居电器（如空气净化器、壁炉等）、厨卫电器（如搅拌机、咖啡壶等）、个人护理产品（如发钳、风筒等）、数码娱乐（如媒体播放器）等产品
电子智能控制器	指	为实现特定功能而设计制造的计算机控制单元，在仪器、设备、装置、系统中扮演“神经中枢”及“大脑”的角色
MCU	指	微控制器，Micro Controller Unit英文简称，又称单片微型计算机、单片机
SMT	指	表面贴装技术，Surface Mounted Technology英文简称
DSP	指	数字信号处理器，Digital Signal Processor英文简称
EMC	指	电磁兼容性，Electro Magnetic Compatibility英文简称
ROHS 指令	指	欧盟2006年7月1日实施的《关于在电子电气设备中限制使用某些有害成分的指令》，Restriction of Hazardous Substances英文简称
EUP 指令	指	“能耗产品生态设计框架指令”，Eco-Design of Energy-Using Products英文简称
ERP	指	企业资源计划系统，Enterprise Resource Planning英文简称
UL 认证	指	美国保险商实验室（Underwriters Laboratories Inc.）对涉及公共安全产品进行的安全试验和专业认证。
IEC 认证	指	由国际电工委员会（International Electrical Commission）制定的，旨在评价电工、电子领域产品的质量和安全的认证
VDE 认证	指	按照德国电气工程师协会（Verband Deutscher Elektrotechniker）标准进行的有关电工产品质量和安全认证
TUV 认证	指	按照德国技术监督协会（Technischen Überwachungs-Vereine）标准进行的有关产品安全认证
3C 认证	指	中国强制认证，China Compulsory Certification英文简称
ISO9001 质量管理体系	指	国际标准化组织颁布的关于质量管理系列化标准之一

ISO14001 环境管理体系	指	国际标准化组织制定的环境管理体系标准，旨在识别、评价重要环境因素，并制订环境目标、方案和运行程序对重要环境因素进行控制。
CELL 单元生产	指	具备柔性，能满足少批量、多品种的市场要求的一种生产方式，运行中损失小，易应对产量变动
DIP 线	指	采用传统的手工操作插装元件的生产线
PID 控制	指	智能控制的主要技术之一，由比例单元（P）、积分单元（I）和微分单元（D）组成，在工程实际中应用最为广泛

## 第二节 概 览

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

### 一、发行人简介

公司名称：深圳市英唐智能控制股份有限公司

英文名称：ShenZhen Yitoe Intelligent Control Co., Ltd.

法定代表人：胡庆周

住所：深圳市宝安区石岩街道龙马工业城 A1 厂房 5—8 楼

公司前身为成立于 2001 年 7 月的深圳市英唐电子科技有限公司，2008 年 6 月 16 日英唐电子整体变更为深圳市英唐智能控制股份有限公司。

公司先后获得“深圳市高新技术企业”、“深圳市软件百强企业”、“深圳市软件出口二十强企业”、“诚信中小企业”及“高新技术企业”等称号，是“深圳市电子商会”及“深圳市中小企业发展促进会”副会长单位。

### 二、发行人的主营业务

公司主要从事电子智能控制器的研发、生产和销售，并专注于小型生活电器电子智能控制业务。电子智能控制器是生活电器智能化的核心部件，可实现生活电器的人性化、个性化、多功能化和低能耗化，有效提升消费者的生活品质。

公司致力于小型生活电器的智能化服务，向客户提供先进的智能化思想和设计方案、智能控制软件开发、产品设计、样品制作、批量供货等全流程服务。

公司是国内小型生活电器智能控制器领域的龙头企业，在业内具有领先优势。公司研发团队规模、研发能力、小型生活电器智能控制器出口销售金额和市场占有率等均位居业内前列。公司每年研发 300 余款新品，年产智能控制器 1,400 多万

套，产品远销欧美。根据《中国电子智能控制产品市场调研报告》，公司多款小型生活电器智能控制器产品如发钳控制器、咖啡壶控制器、风筒控制器和壁炉控制器的市场占有率均名列前茅。

公司从国际化运营起步，在业内率先与国际标准全面接轨，先后通过了美国 UL 认证、德国 VDE 认证、德国 TUV 认证、ISO9001:2000 质量管理体系认证、ISO14001:2004 环境质量管理体系认证、中国国家强制性产品认证（3C 认证）等多项专业认证，以及多家国际知名厂商的合格供应商资格认证，产品符合国内外主流市场的质量、环保、节能等市场准入标准。

公司依托强大的研发实力、绿色环保的产品特色、卓越的产品质量以及快速的反应能力，成功进入国际知名生活电器厂商全球供应链体系，为公司长期持续发展打下了坚实的基础。目前公司主要客户包括：建福实业（香港上市公司建福集团下属企业，为飞利浦等国际知名厂商提供产品）、WIK（国际知名小型生活电器厂商，为博世西门子等国际知名厂商提供产品）、祥利电器（足浴器等小型生活电器产品知名厂商）、汇勋电器（国际知名小型生活电器厂商，世界 500 强美国嘉顿集团下属企业）、GD（欧洲知名电器厂商）、长营电器（台湾统一企业集团下属企业，咖啡机、烤饼机等小型生活电器产品知名厂商）以及华旗资讯（拥有知名数码产品品牌“爱国者”）等国内外优质客户。

### 三、公司的核心竞争优势

#### （一）强大的研发实力优势

##### 1、具有相当规模和实力的研发团队

电子智能控制器是以自动控制技术和计算机技术为核心，集成微电子技术、电力电子技术、信息传感技术、显示与界面技术、通讯技术、电磁兼容技术等诸多技术的高科技产品，作为核心和关键部件，电子智能控制器内置于设备、装置或系统中，扮演“神经中枢”及“大脑”的角色。

公司已培养了一支具有丰富实践经验、富有创意的设计研发团队，目前人员规模已超百人，研发团队规模和研发能力在业内特别是在小型生活电器控制器的

细分领域居于领先地位。

公司的技术顾问团成员包括中科院院士高庆狮教授、中国人工智能泰斗涂序彦教授、中国人工智能学会常务理事尹怡欣教授、北京科技大学信息学院计算机系曾广平教授等智能控制领域知名专家。强大的技术顾问团为公司始终处于智能控制技术前沿，持续进行技术创新提供了有力支撑。

此外，公司与上海交通大学建立了“上海交通大学——英唐精细电子焊料联合实验室”，在电子连接材料新型制备技术的研究和开发等方面开展合作；公司还与北京科技大学建立了“北京科技大学——深圳市英唐智能控制股份有限公司智能控制联合实验室及人才交流中心”，在智能控制领域研究及人才交流等方面开展合作。

## 2、创新的研发服务模式

长期以来，电子智能控制器行业的基本服务为定制服务，即根据客户对电子智能控制器的要求，被动地进行技术开发和生产，该种模式下电子智能控制器企业基本处于附属地位，与电子智能控制器自身技术含量及其在终端产品中扮演的角色不相称。

公司依靠强大的研发设计能力，改变业内长期存在的定制服务模式，积极主动向下游客户提供先进的智能化思想和设计方案，并快速提供具有良好性价比的智能控制产品，有效地提升了客户产品的附加值和市场竞争力。公司主动参与下游客户产品开发的创新研发服务模式，在为客户创造价值的同时，也为公司的持续发展赢得了主动和优势，有效提升了公司盈利能力与核心竞争力。

## 3、基于对行业深刻理解的技术创新能力

公司核心团队基于对行业的深刻理解，掌握了模糊控制技术、变频控制技术、网络技术、传感技术、信号识别技术、语音技术、通信技术、嵌入式软件技术、微电子及自动控制技术、人工智能模拟技术等多项与智能控制有关的技术，尤其是对各项技术的组合及集成的灵活运用，为公司持续进行智能控制研发创新奠定了技术基础。

公司在温度控制与监测方面具有突出的技术特色，已获得多项与温度控制和

监测有关的专利。公司准确把握了行业发展趋势，通过持续的技术创新，在快速满足客户个性化需求的基础上，不断挖掘客户潜在需求并推出新产品，有效进行技术成果的产业转化。

## （二）绿色环保的产品优势

公司以国际化经营起步，在业内率先与国际标准接轨，在绿色环保方面尤为突出，为公司赢得了绿色环保产品的竞争力优势。

2005年，欧盟通过“能耗产品生态设计框架指令”（EUP指令），该指令对家用和办公电器设备待机和关机模式电能消耗的生态设计进行严格的环保要求，待机功耗到2013年不得超过0.5W。为促进环保降低使用能耗，公司结合欧盟EUP指令，成功研发出低待机功耗电路模块，并应用于电子智能控制器中，目前使用该智能控制器的终端产品待机功耗已在0.5W以下，提前实现欧盟的标准，大大降低了能耗。目前，我国多数电器产品的待机功耗在2~5W之间，按每件电器产品降低2W待机功耗、每天待机18小时计算，公司每销售1,000万套智能控制产品，每年即可减少电力消耗约1.3亿度，相当于减少二氧化碳排放11.7万吨。

2006年，欧盟实施强制性标准ROHS指令，旨在消除电子电气产品中的铅、汞、镉、六价铬、多溴联苯和多溴联苯醚共6项有害物质。为促进环保减少有害物质排放，公司结合欧盟ROHS指令，将绿色理念在产品的设计、工艺流程、生产环境等方面全面推行，公司产品均符合ROHS指令标准。

## （三）进入国际知名厂商全球供应链体系优势

公司从国际化经营起步，成立之初就以飞利浦、西门子、WIK、GD等国际知名生活电器厂商为目标客户，旨在进入其全球供应链体系，树立公司产品的高端形象。经过近十年的精耕细作与持续开拓，公司已成功进入国际知名生活电器厂商全球供应链体系，积累了一批如建福实业、WIK、GD、汇勋电器、华旗资讯等国内外优质客户，有效避开了低端价格竞争，维护了公司产品的良好形象，获得了较高和较稳定的毛利率与净利润率，确保了公司业绩的持续快速增长。

从电子智能控制器市场结构来看，国际知名生活电器厂商全球供应链体系代表市场高端水平，但进入该体系具有较高门槛，必须具备较强的研发能力、较大

的生产规模及丰富的生产经验。通常情况下，成为国际知名生活电器厂商的合格供应商之前，需要长时间的市场开拓，并按照客户内部合格供应商评定标准，经历严格的质量、环境、职业健康和安全管理体系统核，主要包括供应商基本情况调查、现场审核、样品确认、定期审核监督等程序，通过客户现场审核或客户委托的外部专业认证机构审核来完成合格供应商的资质认证。只有该审核达到客户的严格要求，才有可能成为其合格供应商。

一般情况下，从资质审定到成为国际知名生活电器厂商合格供应商需要6-12个月甚至更长的时间。电子智能控制器企业一旦通过合格供应商资质的最终审定，将被纳入国际知名厂商的全球供应链体系，建立长期而稳定的合作关系，接受其全球生产基地的采购下单。因此，公司目前的客户结构有利于保持和增强公司的行业领先优势和市场地位。

#### 四、公司良好的发展态势和发展前景

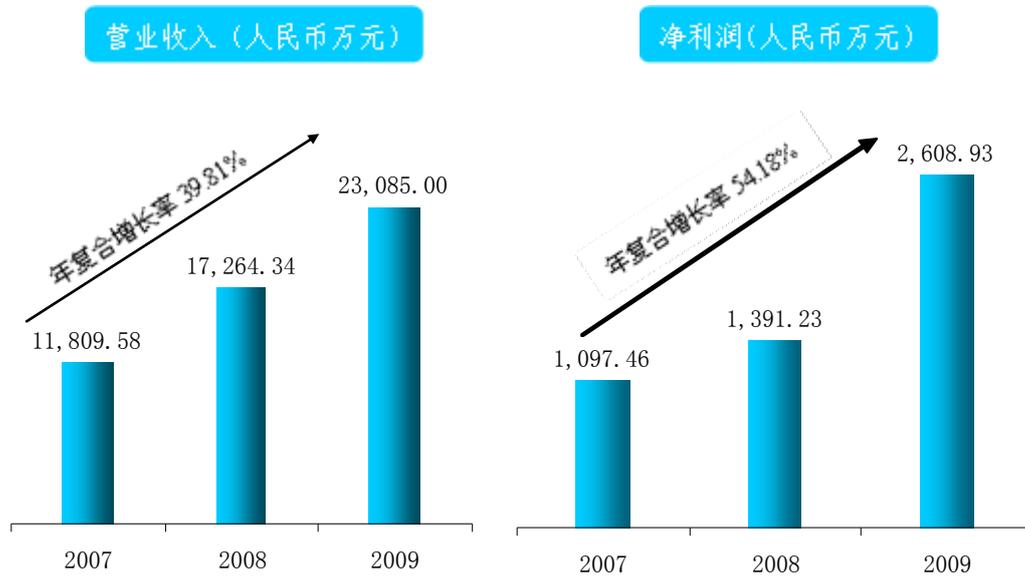
##### （一）拥有广阔的行业发展空间，公司成长性良好

根据赛迪顾问报告，2007年全球智能控制器在民用领域达5,900多亿美元，2003年—2007年年复合增长率达到21.8%；2008年全球智能控制器规模达到6,731.5亿美元，预计2012年将达到10,031.1亿美元。

公司致力于小型生活电器智能化服务，欧美市场上小型生活电器约有200种，平均每个家庭拥有20—30件，小型生活电器的生命周期一般只有2至5年，产品更新换代速度快，消费者对小型生活电器有持续的换购需求。中国市场目前小型生活电器不到100种，平均每个家庭拥有量不到10件，远低于欧美国家水平。随着生活水平的不断提高、消费观念的转变，人们对生活品质的追求更高，市场需求空间将进一步释放。

2007年、2008年、2009年及2010年1-6月公司营业收入分别为11,809.58万元、17,264.34万元、23,085.00万元及15,339.10万元，近3年复合增长率达到39.81%，2010年1-6月营业收入较2009年同期增长了91.78%；公司净利润分别为1,097.46万元、1,391.23万元、2,608.93万元及1,697.75万元，近3年复合增

长率达到 54.18%，2010 年 1-6 月净利润较 2009 年同期增长了 85.12%，公司营业收入、净利润均实现了持续快速增长。



## （二）“以传统产品优化与新产品开发为主干，以外销、内销为两翼驱动发展”的公司战略已取得实效

公司小型生活电器智能控制业务从国际化运营起步，在业内率先与国际标准全面接轨。相对大型生活电器而言，小型生活电器具有产品种类繁多、个性化需求突出、产品更新换代快的特点，要求小型生活电器智能控制器厂商具有较强的研发实力以及市场应变能力。基于欧美市场对产品质量、环保、安全性等方面的严格要求以及进入国际知名生活电器厂商全球供应链体系的严格审厂标准，进入外销小型生活电器领域的门槛相对较高，竞争相对理性，公司立足于国际化运营的策略有效维护了公司产品的良好形象，获得了较高和较稳定的毛利率与净利润率，确保了公司业绩的持续快速增长。

公司在巩固外销市场领先优势的同时，利用在国际市场积累的技术、质量、环保、节能等经验和优势，积极开拓国内市场，并制定“以传统产品优化与新产品开发为主干，以外销、内销为两翼驱动发展”的战略，内销市场也逐步打开。公司近 3 年内销收入复合增长率达到 58.82%，内销收入实现快速增长，近 3 年及

一期内销收入占营业收入比例分别为 39.79%、41.40%、51.34%及 56.01%，目前公司已形成出口（家居、厨卫及个人护理类生活电器控制器）和内销（数码娱乐等生活电器控制器）并驾齐驱又各有侧重的良好局面。

### （三）公司延伸技术应用领域开创新的利润增长点

公司利用在小型生活电器领域积累的智能控制技术和特色的温控技术，延伸开发出智能温度监测系统，具有精度高、安全性能好、无测温盲点的优点，能有效替代传统的红外测温和光纤测温，现已逐步为电气设备（如继电器）、石化（如中国石化安庆分公司）、冶金（如杭州钢铁）、电力（如舟山市电力公司）和矿山（如皖北矿务局）等行业的众多大中型企业应用，为公司开创了新的利润增长点。

2007 年、2008 年、2009 年及 2010 年 1-6 月，该类产品分别为公司贡献 109.88 万元、561.60 万元、906.16 万元及 376.54 万元毛利额，占公司当期毛利额的比例分别为 4.31%、16.47%、17.73%及 10.70%。公司近 3 年智能温度监测系统产品毛利额的复合增长率为 187.17%，将成为公司新的利润增长点。

## 五、控股股东及实际控制人简介

胡庆周先生是本公司的创立者，为本公司控股股东和实际控制人，目前直接持有本公司 1,430 万股股份，占发行人本次发行前股本总额的 41.94%。

胡庆周先生：1968 年 10 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。1991 年毕业于北京科技大学，获学士学位，2000 年获天津大学管理学硕士学位。曾任职于安徽省淮北市税务局、中国工商银行深圳市分行等单位，2001 年 7 月创办英唐电子，现任本公司董事长、总经理。

## 六、发行人主要财务数据

以下主要财务数据摘自中审国际会计师事务所有限责任公司出具的标准无保留意见的《审计报告》（中审国际审字[2010]第 01020082 号）。

## (一) 合并资产负债表主要数据

单位：元

时间 项目	2010年06月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
资产总额	166,497,580.04	149,327,547.60	86,696,551.45	57,920,489.41
流动资产	140,660,140.43	134,715,986.24	79,280,676.66	54,978,425.00
负债总额	59,709,750.21	59,517,266.29	41,275,525.48	31,411,773.26
流动负债	51,709,750.21	59,517,266.29	41,275,525.48	31,411,773.26
所有者权益	106,787,829.83	89,810,281.31	45,421,025.97	26,508,716.15
归属于母公司 股东权益	106,787,829.83	89,810,281.31	45,421,025.97	26,508,716.15

## (二) 合并利润表主要数据

单位：元

时间 项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
营业收入	153,391,021.68	230,849,999.50	172,643,406.29	118,095,846.28
营业利润	19,250,422.44	28,051,584.44	12,491,296.83	11,087,165.53
利润总额	19,946,512.79	30,593,312.13	14,394,439.60	11,129,925.70
净利润	16,977,548.52	26,089,255.34	13,912,309.82	10,974,604.61
归属于母公司股 东的净利润	16,977,548.52	26,089,255.34	13,912,309.82	10,974,604.61

## (三) 合并现金流量表主要数据

单位：元

时间 项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
经营活动产生的现金流量净额	-5,172,013.45	13,082,177.17	10,671,741.79	1,552,179.17
投资活动产生的现金流量净额	-11,931,689.21	-8,032,301.57	-3,649,325.05	-2,357,529.00
筹资活动产生的现金流量净额	479,733.26	17,256,832.91	11,636,420.92	569,522.54
现金及现金等价物净增额	-16,623,969.40	22,306,708.51	18,653,923.00	-397,575.62
期末现金及现金等价物余额	26,124,603.67	42,748,573.07	20,441,864.56	1,787,941.56

## (四) 主要财务指标

财务指标	2010年06月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动比率（倍）	2.72	2.26	1.92	1.75
速动比率（倍）	1.89	1.71	1.39	0.95
母公司资产负债率（%）	29.29	38.84	45.33	49.26
每股净资产（元）	3.13	2.63	1.62	-
财务指标	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
应收账款周转率（次）	2.66	5.66	6.14	5.51
存货周转率（次）	3.07	6.47	5.85	4.18
加权平均净资产收益率（%）	17.27	38.15	40.08	52.21
加权平均净资产收益率（%） （扣除非经常性损益）	17.32	37.15	39.63	48.41
基本每股收益（元）	0.50	0.83	0.52	-
基本每股收益（元） （扣除非经常性损益）	0.50	0.81	0.52	-

## 七、本次发行情况

发行股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	1.00元
发行股数	1,190万股
每股发行价格	由发行人和主承销商向询价对象初步询价，并根据初步询价情况确定发行价格
发行方式	采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合或中国证监会批准的其他方式
发行对象	中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所认可的符合《创业板市场投资者适当性管理暂行规定》和《深圳证券交易所创业板市场投资者适当性管理实施办法》要求的投资者
拟上市地点	深圳证券交易所

## 八、募集资金投资项目

本次发行募集资金拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	投资 项目	投资 总额	项目资金投资计划		项目备案情况
			T~T+12 月	T+12 月~ T+24 月	
1	电子智能控制产品技改及产能扩大项目	11,000	2,605.6	8,394.4	赣市经贸投资备[2008]033号
2	电子智能控制研发中心	4,950	4,950	-	深发改备案[2009]0106号
3	其他与主营业务相关的营运资金项目	-	-	-	

本次募集资金到位前，公司根据项目的实际付款进度，通过自有资金和银行贷款支付项目款项。募集资金到位后，用于支付项目剩余款项及置换项目先期支出款项。

### 第三节 本次发行概况

#### 一、发行人基本情况

公司名称	深圳市英唐智能控制股份有限公司
英文名称	ShenZhen Yitao Intelligent Control Co., Ltd.
注册资本	3,410 万元
法定代表人	胡庆周
有限公司成立日期	2001 年 7 月 6 日
股份公司成立日期	2008 年 6 月 16 日
住所	深圳市宝安区石岩街道龙马工业城 A1 厂房 5-8 楼
邮政编码	518108
电话	0755-81785882
传真	0755-81785369
互联网网址	<a href="http://www.yitao.com">http://www.yitao.com</a>
电子信箱	wds@yitao.com
信息披露与投资者关系管理部门	证券部
信息披露与投资者关系负责人	王东石
联系电话	0755-29826659

## 二、本次发行的基本情况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	1元人民币
拟发行股数	1,190万股，占发行后总股本比例为25.87%
每股发行价格	【 】元（由发行人和主承销商根据向询价对象的询价结果确定）
发行市盈率：	【 】倍（发行价格除以每股收益，每股收益按照2009年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产	3.13元（按2010年06月30日经审计的净资产值计算）
发行后每股净资产	【 】元（按2010年06月30日经审计净资产值加上本次发行预计募集资金净额除以本次发行后总股本计算）
发行市净率：	【 】倍（按发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式	采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合或中国证监会批准的其他方式
发行对象	中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所认可的符合《创业板市场投资者适当性管理暂行规定》和《深圳证券交易所创业板市场投资者适当性管理实施办法》要求的投资者
承销方式	由华泰联合证券以余额包销方式承销
预计募集资金总额	【 】万元
预计募集资金净额	扣除发行费用后，本次预计募集资金额为【 】万元
拟上市地点	深圳证券交易所
发行费用	保荐费用：【 】万元 承销费用：【 】万元 审计费用：【 】万元 律师费用：【 】万元 发行手续费用：【 】万元

### 三、本次发行的有关当事人

#### (一) 保荐机构（主承销商）

保荐机构 (主承销商)	华泰联合证券有限责任公司
法定代表人	马昭明
住所	广东省深圳市福田区深南大道 4011 号香港中旅大厦 25 楼
电话	0755-82492397
传真	0755-82493959
保荐代表人	彭良松 广宏毅
项目协办人	王进安
项目组成员	张飞宇 王正航 张梅玉 秦琳 唐为 任文冠 杜广飞 姚玉蓉 赵兴源 欧俊

#### (二) 发行人律师

发行人律师	北京市天元律师事务所
法定代表人	王立华
住所	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 11 层
电话	010-88092188
传真	010-88092150
经办律师	徐萍 史振凯 刘冬

#### (三) 发行人会计师

发行人会计师	中审国际会计师事务所有限责任公司
法定代表人	赵建中
住所	北京海淀区阜城路 73 号裕惠大厦 12 层
电话	010-68731010
传真	010-68479956
经办注册会计师	朱子武 刘四兵

#### （四）资产评估机构

资产评估机构	深圳市德正信资产评估有限公司
法定代表人	王鸣志
住所	福田区农林路与侨香路交界口深国投广场写字楼塔楼 1, 02-02A
电话	0755-82256682-3158 82221106
传真	0755-82355030
经办注册资产评估师	黄琼、罗方

#### （五）股票登记机构

股票登记机构	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
负责人	戴文华
住所	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
电话	0755-25938000
传真	0755-25988122

#### （六）申请上市交易所

申请上市交易所	深圳证券交易所
负责人	宋丽萍
办公地址	深圳市深南东路 5045 号
电话	0755-82083333
传真	0755-82083164

#### （七）收款银行

收款银行	中国工商银行深圳分行盛庭苑支行
开户名	华泰联合证券有限责任公司
账号	4000010209200006013

#### 四、发行人与本次发行有关当事人的关系

截至本招股说明书签署之日，本公司以及全体董事成员与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

#### 五、与本次发行上市有关的重要日期

刊登发行公告日期	2010年9月30日
开始询价推介日期	2010年9月20日
刊登定价公告日期	2010年9月30日
申购日期和缴款日期	2010年10月8日
股票上市日期	本次股票发行结束后发行人将尽快申请在深圳证券交易所挂牌上市

## 第四节 风险因素

投资者在评价本公司此次发售的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别考虑下述各项风险因素。以下风险因素可能直接或间接对发行人生产经营状况、财务状况和持续盈利能力产生不利影响。下述风险因素是根据重要性原则和可能影响投资者决策的程度大小排序，但并不表示风险因素依次发生。

### 一、生产及办公场所租赁房产未取得产权证书的风险

公司目前生产、办公用房及员工宿舍均租自深圳市宝安龙马实业开发有限公司，公司已与其签署《房地产租赁合同》，并在相关管理部门备案登记。龙马实业公司已取得该租赁房屋的建设工程规划许可证及建设工程竣工验收证书，但尚未取得产权证书。

2009年11月20日，龙马实业公司向本公司出具承诺：在租赁合同期内（包括之后续租的期限内）不会未经本公司同意主动拆除、翻盖翻修、改建上述房产或转租给他人，在每次租赁期限届满后将优先保证本公司及下属公司能续租上述房产。目前未从任何渠道得到任何有关上述建筑物将被纳入拆迁范围或将因任何原因被拆除、查封的信息。如在租赁合同有效期内，因上述租赁厂房拆迁或其他原因致使龙马实业公司无法履行租赁合同，龙马实业公司将提前予以通知，给予公司合理搬迁时间，并承担公司的搬迁费用及因搬迁造成的损失。

2009年11月20日，深圳市宝安区石岩街道社区居民委员会出具声明，证实上述厂房目前没有列入拆迁范围，2009年11月25日，深圳市宝安区石岩街道社区工作站也证实本公司租赁的上述厂房目前没有列入拆迁范围。但是本公司仍然面临承租的该等房产因产权手续不完善带来的搬迁风险。

### 二、汇率变动风险

2010年6月19日，中国人民银行宣布进一步推进人民币汇率形成机制改革，

增强人民币汇率弹性，汇率将呈双向波动态势，如果人民币升值，一方面将影响公司出口产品的销售价格，削弱公司产品的市场竞争力，同时，还造成公司出口销售产生的应收账款在客户付款信用期内贬值；另一方面人民币升值将降低公司进口原材料及设备的价格，部分抵消人民币升值对公司经营的不利影响。公司报告期内出口金额远大于进口金额，人民币升值总体上对公司呈负面影响。

根据上年度人民币对美元和港币的平均汇率模拟计算，人民币升值导致公司2008年外销毛利减少388.18万元，外销毛利率下降3.70个百分点，2009年外销毛利减少86.50万元，外销毛利率下降0.76个百分点，2010年1-6月外销毛利下降10.58万元，外销毛利率下降0.16个百分点。2007、2008、2009年度及2010年1-6月，公司汇兑损失金额分别为131.50万元、132.76万元、11.74万元及30.49万元。

### 三、不能持续取得合格供应商资格认证的风险

公司从国际化运营起步，在业内率先与国际标准全面接轨，先后通过了美国UL认证、德国VDE认证、德国TUV认证、ISO9001：2000质量管理体系认证、ISO14001：2004环境质量管理体系认证、中国国家强制性产品认证（3C认证）等多项专业认证，产品符合国内外主流市场的质量、环保、节能等市场准入标准。

公司依托强大的研发实力、绿色环保的产品特色、卓越的产品质量以及快速的反应能力，成功进入国际知名生活电器厂商全球供应链体系，取得WIK（国际知名小型生活电器厂商，为博世西门子等国际知名厂商提供产品）、祥利电器（足浴器等小型生活电器产品知名厂商）、汇勋电器（国际知名小型生活电器厂商，世界500强美国嘉顿集团下属企业）、GD（欧洲知名电器厂商）、长营电器（台湾统一企业集团下属企业，咖啡机、烤饼机等小型生活电器产品知名厂商）以及华旗资讯（拥有知名数码产品品牌“爱国者”）等多家国内外优质客户的合格供应商资格认证，但该资格认证均有一定有效期，如果公司不能持续取得供应商的资格认证，将给公司持续稳定经营带来一定风险。

#### 四、出口环境变动风险

公司智能控制器产品主要出口对象为欧盟、美国等，这些国家和地区属经济发达地区，政治环境较为稳定，居民购买力较强，家庭现代化程度高，对小型生活电器需求量大。同时对生活电器及其智能控制器产品均实行零关税，其参与和制定的国际标准已成为其贸易政策的组成部分，是国际标准化发展的主流，除标准化认证外，对该类产品进口无其他限制，也未发生过贸易摩擦。

公司产品通过了欧盟、美国等发达国家和地区的标准认证，成功进入国际著名终端产品厂商供应链体系，参与到跨国公司的全球分工体系之中，公司2007年、2008年、2009年及2010年1-6月出口销售收入分别占当期营业收入的60.21%、58.60%、48.66%及43.99%。2008年爆发的国际金融危机对全球经济造成较大影响，公司出口业务虽然仍保持了一定的增长，但增速放缓，如果相关出口国家和地区的政治环境、经济景气度及购买力水平、关税及非关税壁垒、汇率以及行业标准等因素发生变化，均可能影响小型生活电器产品出口市场的总体规模以及市场增长速度。

公司的出口方式分为间接出口和直接出口，目前间接出口在公司出口总额中占较大份额，2007年、2008年、2009年及2010年1-6月间接出口额分别为6,642.03万元、8,919.47万元、8,841.34万元及5,736.74万元，占出口总额的比例分别为93.40%、88.17%、78.71%及85.01%。间接出口销售对象为在国内设厂的外资企业，这些外资企业采购公司产品进一步生产加工后出口销售。因此相关最终出口国家和地区的政治环境、关税及非关税壁垒等出口环境的变化对本公司出口业务的影响是通过在国内设厂的外资企业间接传递的，存在一定的滞后性，本公司可以提前采取应对措施，降低出口环境变动对本公司出口的影响程度。但公司仍面临出口环境变动风险。

#### 五、应收账款发生坏账的风险

报告期内，公司应收账款余额较大，占流动资产和总资产比重较高。截至2010年6月30日，公司应收账款净额为6,270.49万元，占总资产比例为37.66%。虽然报

告期末公司应收账款账龄结构良好，一年以内账龄的应收账款占比98.18%，主要客户具有良好的信用和较强的实力，历史上应收账款回款质量良好，发生坏账的风险较小，且公司本着谨慎性原则对应收账款合理估计并充分提取坏账准备的同时，亦制定了完善的应收账款催收和管理制度，但应收账款余额较大会影响公司的资金周转，如果个别客户因经营等问题导致公司无法及时足额回收货款甚至发生坏账损失，将对公司的现金流和经营业绩产生不利影响。

## 六、实际控制权发生变动风险

公司实际控制人胡庆周先生在本次发行前持有本公司41.94%的股份，自2001年7月起至今，胡庆周先生一直为英唐电子或发行人的第一大股东，一直保持对公司的相对控股地位，并且始终担任英唐电子或发行人的执行董事/董事长或总经理，公司的管理层团队始终保持稳定。按本次拟公开发行人1,190万股计算，发行后胡庆周先生持有本公司的股权比例下降至31.09%，由于公开发行后胡庆周先生持股比例下降，本公司存在实际控制权发生变动风险。

## 七、技术进步不足风险

本公司高度重视产品和技术创新，通过将智能控制技术不断引入传统产品进行智能化改造和推出新型智能化产品来保持竞争优势，并将技术优势转化为产业优势。由于电子智能控制呈现技术创新及产业化较快、各种控制技术集成化等趋势，公司专注的小型生活电器产品需求具有个性化、多样化、更新换代快等特点，如果公司的技术进步不足，在技术积累、产品研发等方面不能及时跟上智能控制技术的变化趋势，不能适应市场环境的快速变化，将影响公司的竞争优势。

## 八、核心技术人员流失风险

本公司作为专业从事电子智能控制产品研发和生产的技术型企业，技术人员尤其是核心技术人员是公司生存和发展的根本。虽然公司一贯重视技术人员的引进和培育，并将建立一支稳定的核心技术人才队伍作为一项重要工作常抓不懈。

公司现已建立较为完善的薪资管理制度和绩效考核机制，并将在公司发行上市后选择适当时机推出合理有效的股权激励方案，使员工利益和公司利益趋于一致，提高公司的凝聚力和吸引力，保持核心技术人员队伍的稳定。但仍然存在核心技术人员流失风险，如果核心技术人员流失、核心技术失密，将会给公司产品、技术的研发以及生产经营带来较大的负面影响。

## 九、市场竞争加剧可能导致产品价格下跌或市场份额下降的风险

本公司产品主要定位于小型家居、厨卫、个人护理及娱乐等生活电器，该行业是国内电子智能控制产品的主要应用领域之一。公司自成立以来，一直致力于小型生活电器智能控制器产品的研发、生产和销售，在出口欧美的小型生活电器控制器领域具有良好的品牌形象和客户基础。但竞争对手可能通过研制新产品、扩大生产规模、降价促销等手段来抢占市场份额，公司可能面临市场竞争加剧从而导致产品价格下跌或市场份额下降的风险。

## 十、产品质量控制风险

公司一直以来非常重视产品和服务质量，在企业内部推行全面质量管理，并通过了美国 UL 认证、德国 VDE 认证、德国 TUV 认证、ISO9001 国际质量体系认证及国家 CCC 产品认证。公司严格按照质量管理体系要求编制了质量管理手册、程序文件及相关的作业指导书，产品质量控制已全面覆盖生产作业、基础设施保障、技术研发、信息采集、客户服务、用户意见反馈等各个业务环节。

目前，公司质量管理体系运行良好。报告期内，公司产品质量优良，未出现重大质量纠纷和客户投诉，市场反应良好，但未来不排除因公司设计、原料、制造、不可抗力等方面的因素，导致公司产品出现质量问题，引起质量纠纷和客户投诉，因此，公司面临一定的质量控制风险。

## 十一、募集资金投资项目风险

公司本次发行募集资金拟投资于电子智能控制产品技改及产能扩大项目及研

发中心项目，均采用成熟的生产技术和工艺流程，可确保项目的顺利实施。

公司本次发行募集资金投资项目的可行性分析是基于当前的国内外市场环境、技术发展趋势、产品价格、原料供应和工艺技术水平等因素作出，经过公司董事会的充分讨论和审慎分析，但由于市场情况不断发展变化，不排除由于市场大环境发生变化以及项目实施过程中的不可抗力因素，影响募集资金投资项目预期收益的实现，从而造成项目投资风险。

## 十二、特殊资产结构风险

公司固定资产主要为研发、生产和检测设备，生产、办公场所均为租赁，形成了目前公司固定资产规模较小、流动资产规模较大的资产结构。

公司这种特殊资产结构，以有限的投入迅速提升竞争能力及盈利能力，适应公司起步和初级发展需要，但是，电子智能控制行业的竞争状况和市场需求对公司资产规模和抗风险能力提出了更高的要求，公司需要有更先进的设备、更合理的工艺、更大规模的生产基地以及更先进、更完善的研发平台。公司目前的资产结构制约了公司生产经营规模的进一步扩大。

## 十三、发行后净资产收益率下降的风险

本次发行募集资金到位后，本公司净资产规模将较发行前大幅增长，而募集资金投资项目需要一定的建设周期，在建成达产后才能达到预计的收益水平。因此，预计本次发行后，公司净资产收益率将出现一定幅度的下降，公司存在短期内因净资产增长较快而导致净资产收益率下降的风险。

## 十四、经营活动现金流量不稳定的风险

2007年、2008年及2009年公司经营活动产生的现金流量净额分别为155.22万元、1,067.17万元及1,308.22万元，经营性现金流持续改善，但随着公司生产经营规模的快速扩张，特别是2010年二季度随着市场需求旺盛，公司上半年收入快速增长，上半年末公司存货和应收账款相应快速上升，致使2010年1-6月公司经

营性现金流量为-517.20 万元，尽管公司的应收账款质量较好，新增应收账款处于信用结算期内，但公司目前银行融资能力相对有限，如果经营活动现金流不能持续改善，且不能及时筹措到快速扩张所需资金，流动资金的局限将影响公司的发展速度，以致市场地位下降的风险。

## 十五、税收补缴风险

根据《广东省经济特区条例》（全国人大常委会 1980 年 8 月通过），广东省经济特区范围内企业执行 15%的企业所得税税率；根据《关于深圳特区企业税收政策若干问题的规定》（深府[1988]232 号），深圳从事工业、农业、交通运输等生产性行业的特区企业，经营期在 10 年以上的，从开始获利的年度起，第一年和第二年免征所得税，第三年至第五年减半征收所得税；根据《关于宝安、龙岗两个市辖区有关税收政策问题的通知》（深府[1993]1 号），设在宝安、龙岗两区的相关企事业单位按照深圳经济特区规定执行企业所得税税收政策。

根据财政部、国家税务总局《关于深圳市自行制定企业所得税优惠政策有关问题的通知》（财税[2008]112 号）及《深圳市自行制定企业所得税优惠政策实行“即征即退”工作方案》（深国税发[2008]145 号）规定，深圳原适用 15%企业所得税税率的企业，从 2008 年至 2012 年，按照 25%的税率计算应纳所得税税额，按照适用税率（18%、20%、22%、24%、25%）计算实际应缴企业所得税税额，应纳所得税税额和实际应缴企业所得税税额的差额部分实行“即征即退”。

本公司 2001 年 7 月成立并注册于深圳市经济特区内，自 2003 年度开始盈利，根据深圳市地方税务局第三检查分所 2003 年 12 月 8 日出具“深地税三函[2003]605 号《关于深圳市英唐电子科技有限公司减免企业所得税问题的复函》”，本公司 2003 年、2004 年免征企业所得税，2005 年、2006 年、2007 年减半征收企业所得税。公司 2007 年从深圳市南山区科技工业园搬迁并注册于深圳市宝安区石岩街道龙马工业城，根据上述政策，2007 年实际执行 7.5%的所得税税率，2008 年实际执行 18%的所得税税率。2009 年公司依据高新技术企业政策实际执行 15%的所得税税率。

本公司全资子公司英唐数码 2007 年 3 月成立并注册于深圳市宝安区，自 2007 年度开始盈利，经深圳市宝安区国家税务局龙华税务分局 2007 年 8 月 3 日签发的“深国税宝龙减免[2007]0151 号《深圳市国家税务局减、免税批准通知书》”批复，2007 年度英唐数码免交企业所得税。自 2008 年起，英唐数码根据《中华人民共和国企业所得税法》按照 25% 正常税率缴纳企业所得税。

上述享受的所得税优惠，属于深圳市依据地方法规给予深圳市企业普遍适用的优惠待遇，其制订并无国家明确法律依据，公司可能存在补缴 2007 年度和 2008 年度的企业所得税差额的风险，英唐数码可能存在补缴 2007 年度的企业所得税差额的风险。公司如按 15% 及 25% 的税率补缴所得税差额，则 2007 年和 2008 年度公司分别需补缴 76.11 万元和 13.38 万元，分别占当年度利润总额的 6.84% 和 0.93%。

## 十六、税收优惠政策变化风险

公司子公司英唐电气为 2007 年 5 月 30 日在深圳市宝安区注册的软件企业，根据财政部、国家税务总局《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税【2008】第 001 号）和《关于执行企业所得税优惠政策若干问题的通知》（财税【2009】69 号）规定，享有“两免三减”的所得税税收优惠，即 2007 年度、2008 年度免税，2009 年度、2010 年度、2011 年度减半征收企业所得税，减半征收后企业所得税适用税率为 12.50%。根据财政部、国家税务总局、海关总署财税[2000]25 号文《财政部、国家税务总局、海关总署关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》的规定，自 2000 年 6 月 24 日起至 2010 年底以前，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。根据上述规定，英唐电气 2008-2010 年度享受上述增值税即征即退的优惠待遇。

2007 年度、2008 年度、2009 年度及 2010 年 1-6 月英唐电气享受的税收优惠金额分别为 86.86 万元、411.03 万元、276.91 万元及 142.51 万元，分别占公司当期利润总额的比例为 7.80%、28.55%、9.05% 及 7.14%，如果上述优惠政策到期后无后续优惠政策、政策变化或公司享受优惠政策在未来未能延续取得，均将导致公司

不能继续享受同等的税收优惠，公司经营业绩将受到一定影响。

## 十七、管理风险

目前，公司已建立健全的管理制度体系和组织运行模式，同时为适应公司发展的需要，公司每年有计划地引进技术、管理、营销等各类人才，不断提高管理团队素质，促进了公司近年来资产和销售规模较快的增长，未来随着资产规模和经营规模的进一步扩张，经营决策、组织管理、风险控制的难度将不断增加，公司将面临组织模式、管理制度、管理人员能力不能适应公司规模快速扩张的风险。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、公司改制重组及设立情况

#### (一) 公司设立方式

本公司系由深圳市英唐电子科技有限公司于 2008 年 6 月 16 日整体变更设立的股份有限公司。根据深圳南方民和会计师事务所有限责任公司出具的《审计报告》（深南财审报字（2008）第 CA560 号），截至 2008 年 3 月 31 日，英唐电子经审计的账面净资产为 27,023,263.93 元，折为股份公司股本 2,600 万股，每股面值 1 元，由各股东按原各自持股比例持有，余额 1,023,263.93 元转入资本公积。英唐电子的全部资产、负债和权益由股份公司承继。

2008 年 6 月 6 日，深圳南方民和会计师事务所有限责任公司出具了深南验字（2008）第 106 号《验资报告》，审验确认公司注册资本已全部缴足。2008 年 6 月 16 日，公司在深圳市工商行政管理局领取了注册号为 440306103197436 的《企业法人营业执照》。

#### (二) 发起人

本公司由有限公司以整体变更方式设立，原有限公司的全体股东即为本公司的发起人，整体变更为股份公司时发起人及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数(万股)	持股比例
1	胡庆周	1,430	55%
2	郑汉辉	468	18%
3	古远东	429	16.5%
4	王东石	130	5%
5	邵伟	91	3.5%
6	黄丽	52	2%
合计		2,600	100%

上述发起人之间不存在关联关系。

### （三）发行人改制设立前后，主要发起人拥有的主要资产和从事的主要业务

胡庆周先生为公司的主要发起人和实际控制人，在本公司设立之前，胡庆周先生拥有的主要资产为所持有的英唐电子 55%的股权，此外并无其他投资和参与经营的事项。英唐电子改制设立本公司后，其业务已由本公司完全承继，主要发起人胡庆周拥有的主要资产即为所持有本公司的股份。

### （四）发行人成立时拥有的主要资产和从事的主要业务

本公司系有限公司整体变更设立的股份有限公司，公司设立前后资产和实际从事的业务均未发生变化。本公司成立时拥有的主要资产系从英唐电子承继的整体现资产，本公司成立时主要从事电子智能控制器的研发、生产和销售。

### （五）发行人改制前后的业务流程

本公司系有限责任公司整体变更设立的股份有限公司，公司设立前后业务流程未发生变化。公司业务流程参见本招股说明书“第六节/四/（二）公司研发设计流程和主要产品的工艺流程”。

### （六）发行人成立后，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

公司主要发起人为公司控股股东胡庆周先生。公司成立至今，胡庆周先生一直系公司控股股东、实际控制人，担任公司董事长兼总经理。

### （七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

本公司由英唐电子整体变更设立，英唐电子的全部资产由本公司承继，并依法办理了资产产权的变更登记手续，主要资产不存在重大权属纠纷。

### （八）发起人在发行人设立过程中的税收缴纳情况

2008 年发行人前身深圳市英唐电子科技有限公司整体变更为股份有限公司时，由于涉及以未分配利润折算为股份有限公司股本，因而存在发起人需缴纳个人所得税的情况。发起人目前尚未缴纳该部分个人所得税，其已出具《承诺函》承诺：如果税务机关在任何时候追缴上述整体变更过程中本人应缴纳的个人所得税、滞纳金等款项，本人将立即全额予以缴纳；如果发行人因上述事宜被追究责任或被税务机关进行处罚而产生任何支出、费用或损失，本人将立即向发行人进

行全额补偿，保证发行人不因此遭受任何损失。

保荐机构及发行人律师认为：虽然发起人未及时缴纳发行人整体变更过程中所产生的个人所得税，但其已出具承诺函，承诺全额承担当时应缴纳的个人所得税及相应的滞纳金、罚款等款项，同时承诺保证发行人不因此遭受任何损失，因此，上述情形不会对发行人发行上市构成实质性法律障碍。

## 二、公司在资产、人员、财务、机构、业务方面的独立运营情况

除本公司外，公司的实际控制人胡庆周末控制其他企业，也未经营其他业务，本公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与实际控制人和控股股东独立。

### （一）资产完整情况

本公司由英唐电子整体变更设立，英唐电子的全部资产由本公司承继。本公司拥有与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统，公司拥有的商标注册证及其他产权证明的取得手续完备，资产完整，权属清晰。

### （二）人员独立情况

本公司逐步建立、健全了法人治理结构，董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，程序合法有效。本公司的人事及工资管理与股东完全分开，总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均未在股东单位兼职或领取薪酬。本公司在员工管理、社会保障、工资报酬等方面独立于股东和其他关联方。

### （三）财务独立情况

本公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了健全独立的财务核算体系，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度；公司独立在银行开户，依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在实际控制人或控股股东占用公司资金及干预公司资金使用的情况，也不存在资金或其

他资产被控股股东或其他关联方以任何形式占用的情况。

#### （四）机构独立情况

本公司设有股东大会、董事会、监事会等组织机构，各组织机构依法行使各自的职权。公司设有研发中心、财务部、内审部、证券部、人事行政部、营销中心、采购中心等职能部门。公司与股东在机构设置、人员及办公场所等方面完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

#### （五）业务独立情况

本公司已经建立了符合现代企业制度要求的法人治理结构和内部组织结构，在经营管理上独立运作。公司独立对外签订合同，开展业务，形成了独立完整的业务体系，具备面向市场自主经营的能力，不存在对股东的业务依赖。

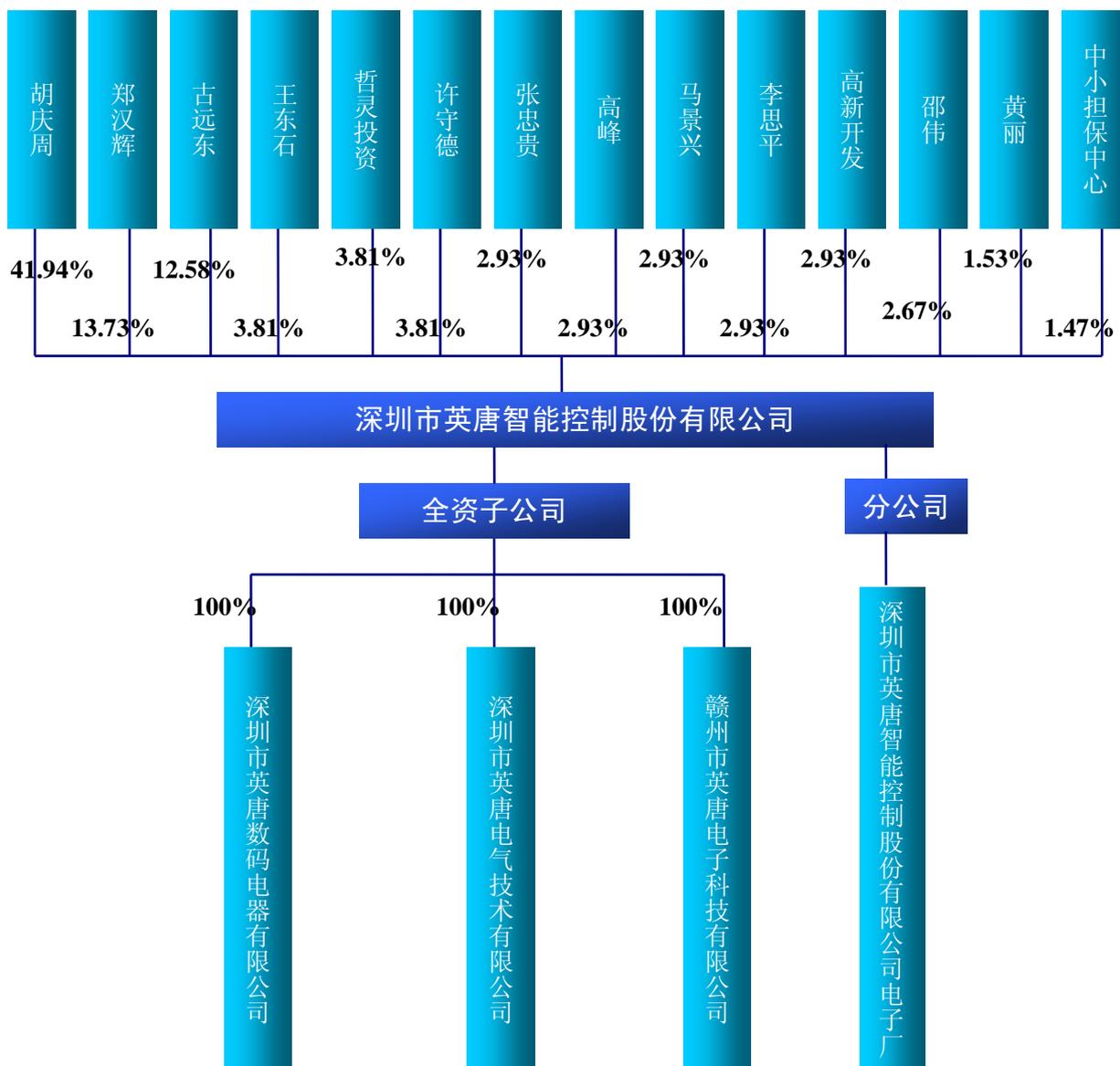
### 三、发行人设立以来重大业务和资产重组情况

本公司设立以来，不存在重大业务和资产重组情况。

### 四、发行人股权结构及发行人组织机构

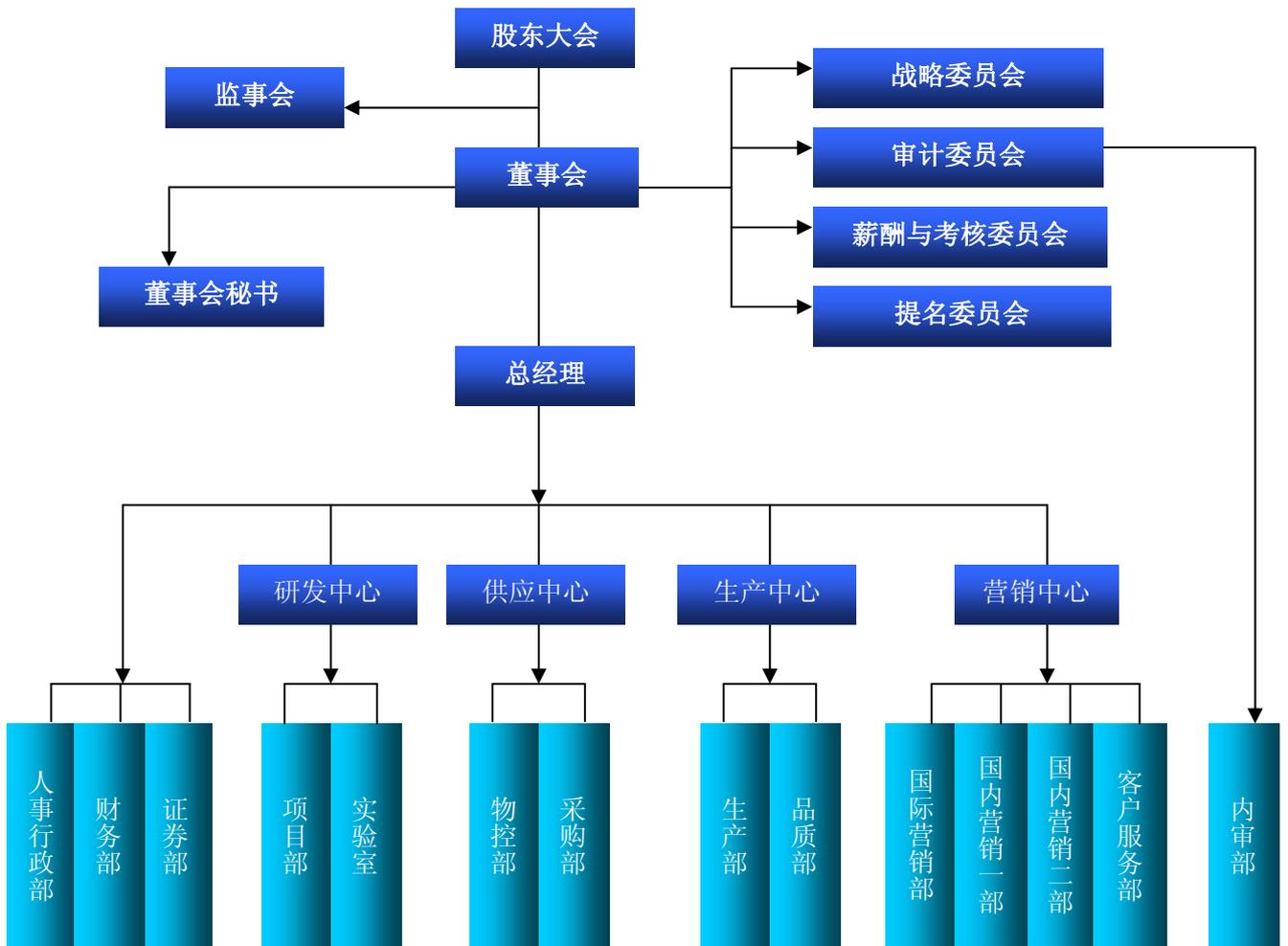
#### （一）发行人股权结构图

截至本招股说明书签署日，本公司股权结构如下：



(二) 发行人组织机构

1、发行人内部组织结构图



## 2、发行人主要职能部门的主要职责

截至本招股说明书签署日，公司共有 14 个职能部门，各部门分工如下：

部门名称	部门分工
人事行政部	负责人员招聘、考核、培训，以及劳动合同管理、社会保险管理、劳动纪律管理，协助总经理协调、处理和开展内外部行政事务
财务部	组织制定公司的各项财务会计制度，并贯彻执行；负责公司的财务管理和会计核算工作
证券部	负责公司投融资工作；负责股东大会、董事会、监事会相关会务工作；负责对外信息披露工作

部门名称		部门分工
内审部		对董事会审计委员会负责，负责公司内部审计工作，包括建立健全内部审计制度与工作流程、工作规范，制定相关内部控制制度并监督执行，以保证公司规范运营
研发中心	项目部	按研发项目具体组织实施公司的产品研究开发工作
	实验室	负责研发项目各项实验和测试工作，贯彻公司产品质量“向前控制”战略，确保研发质量
供应中心	物控部	负责公司原材料成本控制，物料收发控制
	采购部	负责公司物料采购，采购合同、采购订单和供应商管理
生产中心	生产部	公司生产由电子厂（分公司）实施，电子厂专门负责各种电子智能控制器产品的生产、产品检测和质量控制
	品质部	制定质量管理标准文件，负责公司质量认证和产品品质检验
营销中心	国际营销部	制订公司的市场发展战略并负责实施；根据公司年度经营目标，制订营销计划并负责实施；负责渠道建设及相关管理工作，根据产品的销售市场具体由国际营销部和国内营销一部和二部实施
	国内营销一部	
	国内营销二部	
	客户服务部	与研发、生产和营销中心对接，负责客户售前售中售后服务

## 五、发行人全资、控股和参股公司情况

报告期内，本公司全资、控股和参股公司情况如下：

### （一）深圳市英唐数码电器有限公司

- 1、成立时间：2007年3月30日，由母公司英唐智控全资出资设立。
- 2、注册资本：100万元
- 3、实收资本：100万元
- 4、法定代表人：胡庆周
- 5、注册地址：深圳市宝安区石岩街道龙马工业城 A1 厂房第六层
- 6、主要生产经营地址：深圳市宝安区石岩街道龙马工业城 A1 厂房第六层

7、股东构成：本公司持有其 100% 股权

8、主营业务：以数码娱乐类生活电器智能控制产品的生产及国内销售为主，兼营家居、厨卫、个人护理小型生活电器智能控制产品的生产和直接出口业务。

9、财务状况：

经中审国际会计师事务所有限责任公司审计，2009 年 12 月 31 日，英唐数码总资产为 8,209.48 万元，净资产为 1,041.77 万元；2010 年 6 月 30 日，英唐数码总资产为 9,040.10 万元，净资产为 1,115.09 万元。2009 年实现净利润 694.14 万元；2010 年 1-6 月实现净利润 481.49 万元。

## （二）深圳市英唐电气技术有限公司

1、成立时间：2007 年 5 月 30 日，原名深圳市英唐软件有限公司，由母公司英唐智控全资出资设立。

2、注册资本：100 万元

3、实收资本：100 万元

4、法定代表人：胡庆周

5、注册地址：深圳市宝安区石岩街道龙马工业城 A1 厂房五楼南半区西侧

6、主要生产经营地址：深圳市宝安区石岩街道龙马工业城 A1 厂房五楼南半区西侧

7、股东构成：本公司持有其 100% 股权

8、主营业务：主要从事智能控制应用软件的开发业务

9、财务状况：经中审国际会计师事务所有限责任公司审计，2009 年 12 月 31 日，英唐电气总资产为 2,761.31 万元，净资产为 2,153.85 万元；2010 年 6 月 30 日，英唐电气总资产为 3,253.79 万元，净资产为 1,764.74 万元。2009 年度实现净利润 914.14 万元，2010 年 1-6 月实现净利润 509.06 万元。

英唐电气独立开发智能控制应用软件和申请软件著作权，深圳市科技和信息局等单位已认定英唐电气的软件企业和软件产品资质。

### （三）赣州市英唐电子科技有限公司

- 1、成立时间：2008年9月23日，由母公司英唐智控全资出资设立。
- 2、注册资本：50万元
- 3、实收资本：50万元
- 4、法定代表人：胡庆周
- 5、注册地址：江西赣州市定南县良富工业区
- 6、主要生产经营地址：江西赣州市定南县良富工业区
- 7、股东构成：本公司持有其100%股权
- 8、主营业务：电子智能控制产品的生产
- 9、财务状况：经中审国际会计师事务所有限责任公司审计，2009年12月31日，赣州英唐总资产为497.42万元，净资产为-49.51万元；2010年6月30日，赣州英唐总资产为1,552.73万元，净资产为-68.00万元。2009年度实现净利润-99.35万元，2010年1-6月实现净利润-18.49万元。

目前，赣州英唐已在江西赣州定南县取得2.2万平方米国有土地使用权，拟利用本次发行募集资金投资建设电子智能控制产品生产基地。为顺利实施募投项目，赣州英唐已在定南县良富工业区内临时租用厂房，先期组建简单生产线，进行以培训员工为主要目的的试生产。

### （四）深圳市润唐电器有限公司

2009年2月18日，本公司全资子公司英唐数码设立全资子公司深圳市润唐电器有限公司，注册资本50万元，法定代表人为胡庆周，经营范围为家用电器、电子产品软硬件的技术开发。

2009年4月10日，英唐数码将其所持润唐电器的全部50万元出资转让给自然人袁学玉，转让价格为人民币50万元，袁学玉系公司实际控制人胡庆周的弟弟，此次交易构成关联交易。2009年6月18日，袁学玉将润唐电器全部股权转让给自然人李继琴，李继琴与公司及实际控制人不存在任何关联关系，公司名称亦由“深

圳市润唐电器有限公司”变更为“深圳市润特电器有限公司”，法定代表人由袁学玉变更为李继琴。

公司成立以来，一直专注于小型生活电器智能控制器业务，近年来不断发展壮大。2009年初，在国际金融危机的背景下，公司决定以小额资金向下游产业进行延伸尝试，因此英唐数码于2009年2月设立了润唐电器，拟通过润唐电器进行终端产品经营。

2009年4月公司进入上市辅导后，为了进一步强化核心业务，公司管理层结合上市辅导机构的意见，认为向产业链下游延伸虽然具有合理的商业逻辑，但专注于电子智能控制行业更有利于强化公司的核心竞争力，利用危机背后的机会将小型生活电器智能控制业务进一步做大做强，从而实现公司成为业界领先的生活电器智能控制服务商的长期发展目标。因此，公司决定将润唐电器的出资额全部转让。

润唐电器成立于2009年2月18日，至2009年4月10日转让时尚未正式开展经营活动，未产生收益，公司整体价值与设立时注册资本金额之间基本相同。因此以出资额作为转让定价依据，作价50万元，转让给自然人袁学玉。

根据2010年5月12日深圳市企业信用信息中心（该机构系深圳市人民政府依据《深圳市企业信用征信和评估管理办法》于2003年成立的事业法人机构）出具的CR20100257号《企业信用基础信息报告》，深圳市润唐电器有限公司在英唐数码设立并持有期间不存在监管不良记录，也没有任何诉讼方面的记录。

保荐机构认为：英唐数码设立润唐电器是发行人在国际金融危机背景下向下游产业进行的延伸尝试，具有合理的商业逻辑，但专注于电子智能控制行业更有利于强化发行人的核心竞争力，将小型生活电器智能控制业务进一步做大做强，因此发行人将润唐电器股权转让，由于润唐电器成立时间短、未正式开展经营活动，发行人将其转让不会对其业务产生影响；发行人以出资额作价将润唐电器股权转让，作价有明确依据，价格公允，且交易金额较小；同时，为彻底避免可能发生的关联交易，发行人及关联方最终将润唐电器转让给李继琴，经核查，润唐电器股权受让方李继琴与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理

人员和其他核心人员之间不存在关联关系，与发行人之间也不存在业务往来；润唐电器在发行人控制期间不存在违法违规行为。

发行人律师认为：由于润唐电器成立时间短、未正式开展经营业务活动，因此对发行人的业务无实质影响，发行人将其转让处理不会对发行人的业务产生影响；润唐电器的股权转让均出于合法合理的背景和理由，转让为各方真实意思表示，相关转让手续已办理完毕，股权转让价款也已支付完毕，转让行为合法有效；以注册资本额作价将润唐电器股权转让给袁学玉，作价有明确依据，价格公允。发行人及关联方最终将润唐电器转让给李继琴，经核查，李继琴与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员之间并无任何关联关系，与发行人不存在任何业务往来；润唐电器在发行人控制期间未进行过违法违规活动。

#### （五）公司与各子公司之间的业务分工及内部交易情况

公司与各子公司之间的业务分工如下：

在子公司成立之前，母公司英唐智控从事直接出口、间接出口和国内业务，业务相对庞杂。为了实现专业分工，提高管理效率，母公司英唐智控在 2007 年 3 月成立英唐数码，由英唐数码负责直接出口和国内销售业务，英唐智控则从事间接出口业务；2007 年 5 月，英唐智控设立全资子公司英唐软件（后更名为英唐电气），负责软件开发；2008 年 9 月，英唐智控设立全资子公司赣州英唐，以赣州英唐作为未来主要生产基地。

母子公司各个经营主体独立面对市场，责权利明确，采购、生产、销售等各业务方面均独立进行，母子公司或子公司之间的业务往来均通过内部购销形式进行。母子公司使用统一的研发平台，其费用按各自主体进行合理的分摊。

报告期公司内部交易如下：（1）英唐电气作为软件开发企业向英唐数码提供小型生活电器控制系统或模块及相关服务；（2）英唐电气向英唐数码采购部分材料；（3）赣州英唐向英唐数码提供加工劳务服务。

定价依据：参考市场价格的基础上协商确定。

公司近三年及一期内部交易情况：

单位：元

内部交易	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
英唐电气销售给英唐数码	3,484,786.36	2,367,735.01	6,988,632.38	5,411,628.21
英唐电气向英唐数码采购	767,731.55	587,616.75	704,014.60	
赣州英唐向英唐数码提供加工劳务	4,351,424.41	3,052,264.72		

英唐电气对英唐数码销售的产品主要为多媒体控制软件等小型生活电器控制软件，对外销售的产品主要为温度智能监测系统产品。

英唐数码成立之初，研发队伍规模相对较小，所需软件部分依靠英唐电气提供，因此 2007 年和 2008 年向英唐电气采购量较大，随着业务的发展，英唐数码研发队伍逐渐扩大，软件自足能力进一步增强，因此 2009 年向英唐电气采购的软件下降为 236 万元，由于 2010 年上半年市场需求较旺，且英唐数码增加了如电子书智能控制器等许多新型控制产品，产品结构更为丰富且数量迅速增加，英唐数码向英唐电气采购相应新型软件，使得英唐数码向英唐电气采购量增加。

英唐电气对关联方英唐数码销售收入确认依据：英唐数码根据对外销售合同或订单向英唐电气采购软件或接受相应服务，英唐电气根据双方签订的“提供软件或服务协议”，据此确认收入，其对应的成本主要是英唐电气研发和技术人员的人工成本。

英唐电气对非关联方销售确认的依据是根据合同或协议提供嵌入式软件产品或完成安装后确认收入，其对应的成本主要为硬件成本、人工成本和研发费用，其硬件成本为英唐电气代为采购的材料成本。

申报会计师认为：英唐电气对关联方销售的产品主要英唐多媒体产品控制软件等，为纯软件及服务；对非关联方销售的产品主要为英唐智能监测系统软件等嵌入式软件产品，其硬件成本为英唐电气代为采购的材料成本，所占比例较小，公司收入主要源于拥有温度控制电路等软件技术，客户购买的实际为相应的软件及服务，英唐电气的收入和成本是匹配的。

#### （六）子公司利润分配情况及分红条款

子公司英唐数码和英唐电气的盈利对合并报表的盈利贡献较大，关于子公司的分红情况及子公司的章程中有关分红条款的情况如下：

根据 2008 年 6 月 10 日“关于深圳市英唐数码电器有限公司 2007 年度利润分配的决议”和“关于深圳市英唐软件技术有限公司 2007 年度利润分配的决议”，英唐数码和英唐电气于 2008 年 6 月分别分配 2007 年度的可分配利润 3,126,356.31 元和 9,736,034.26 元。英唐数码和英唐电气 2008 年度利润暂未分配。

2010 年 5 月修订的英唐数码和英唐电气公司章程规定：公司在年度审计报告发出后的十日内作出利润分配决议并实施。公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额超过公司注册资本的百分之五十后，可不再提取。公司法定公积金不足以弥补上一年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金后所剩利润，按照股东持股比例分配。在公司盈利年度，公司当年分配给股东的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之五十。

根据上述章程，英唐数码和英唐电气于 2010 年 6 月分别向母公司分配 2009 年度的可分配利润 408.17 万元和 898.16 万元。

申报会计师以及保荐机构认为：发行人母子公司之间分工明确，业务相对独立，内部交易已按《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》抵消，子公司制定的分红政策可以保障母公司的现金分红能力。

## 六、持有公司 5% 以上股份的主要股东及实际控制人基本情况

本公司共有 14 名股东，其中持股超过 5% 的股东共有 3 名，胡庆周为公司控股股东、实际控制人，具体情况如下：

序号	姓名	持股比例	国籍	是否拥有永久境外居留权	身份证号码	住所
1	胡庆周	41.94%	中国	否	11010819681001****	深圳市福田区香蜜三村香悦阁
2	郑汉辉	13.73%	中国	否	44030619680202****	深圳市宝安区西乡乐群新乐村
3	古远东	12.58%	中国	否	51010219720312****	深圳市南山区高新中二道豪方现代豪园

公司控股股东和实际控制人胡庆周持有公司 1,430 万股，其所持股份不存在质押或者其他有争议的情况。除持有本公司股份外，胡庆周未控制其他企业。

## 七、公司股本情况

### （一）公司本次发行前后股本情况

公司本次发行前总股本为3,410 万股，本次发行1,190万股，占发行后总股本的比例为25.87%。

公司股东在本次发行前后的持股情况如下表：

序号	股东名称	发行前		发行后	
		持股数 (万股)	持股比例	持股数 (万股)	持股比例
1	胡庆周	1,430	41.94%	1,430	31.09%
2	郑汉辉	468	13.73%	468	10.17%
3	古远东	429	12.58%	429	9.33%
4	王东石	130	3.81%	130	2.83%
5	深圳市哲灵投资有限公司	130	3.81%	130	2.83%
6	许守德	130	3.81%	130	2.83%
7	张忠贵	100	2.93%	100	2.17%
8	高峰	100	2.93%	100	2.17%
9	马景兴	100	2.93%	100	2.17%
10	李思平	100	2.93%	100	2.17%
11	深圳市高新技术开发有限公司	100	2.93%	100	2.17%
12	邵伟	91	2.67%	91	1.98%
13	黄丽	52	1.53%	52	1.13%
14	深圳市中小企业信用担保中心有限公司 (SS)	50	1.47%	-	-
15	全国社会保险基金理事会	-	-	50	1.09%
16	社会公众股	-	-	1,190	25.87%
合计		<b>3,410</b>	<b>100%</b>	<b>4,600</b>	<b>100%</b>

注：SS 是 State-own Shareholder 的缩写，表示其为国有股股东。深圳市国有资产监督管理局 2010 年 2 月 8 日出具深国资局 [2010] 29 号《关于深圳市英唐智能控制股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》，确认深圳市中小企业信用担保中心有限公司持有的本公司股份为国

有股权，深圳市中小企业信用担保中心有限公司承诺：公司上市后，将其持有的 50 万股本公司股份全部转由全国社会保险基金理事会持有。

根据发行人确认、保荐机构核查和发行人律师核查以及上述股东于 2010 年 8 月出具的《声明函》，上述股东发行前所持发行人股份均是通过出资（增资）或股权转让等合法方式获得，权属真实清晰，不存在代持股、信托持股、委托持股等情形。发行人亦不存在工会持股、职工持股会持股等情形。

## （二）本次发行前公司前十名股东持股情况

本次发行前，公司前 10 名股东持股情况如下表：

序号	股东名称	持股数(万股)	持股比例
1	胡庆周	1,430	41.94%
2	郑汉辉	468	13.73%
3	古远东	429	12.58%
4	王东石	130	3.81%
5	深圳市哲灵投资有限公司	130	3.81%
6	许守德	130	3.81%
7	张忠贵	100	2.93%
8	高峰	100	2.93%
9	马景兴	100	2.93%
10	李思平	100	2.93%
11	深圳市高新技术开发有限公司	100	2.93%

## （三）本次发行前公司前十名自然人股东及其在公司任职情况

序号	股东名称	持股数(万股)	持股比例	在公司任职情况
1	胡庆周	1,430	41.94%	董事长、总经理
2	郑汉辉	468	13.73%	副总经理
3	古远东	429	12.58%	副总经理
4	王东石	130	3.81%	副总经理、董事会秘书
5	许守德	130	3.81%	不在公司任职
6	张忠贵	100	2.93%	不在公司任职
7	高峰	100	2.93%	不在公司任职
8	马景兴	100	2.93%	不在公司任职

序号	股东名称	持股数(万股)	持股比例	在公司任职情况
9	李思平	100	2.93%	不在公司任职
10	邵伟	91	2.67%	监事

#### (四) 最近一年发行人新增股东的持股情况

##### 1、最近一年增资情况

公司经过近十年的积累，在小型生活电器智能控制领域已形成良好的品牌美誉度，具备扩大生产经营的基础，因此充足的营运资金对公司长期持续发展具有重要意义，但公司可用于抵押的固定资产较少，间接融资存在一定困难。因此，股权资本的适时注入可为公司抓住市场机会积极扩大经营规模、降低财务成本提供有力的帮助。2009年公司进行了两次增资。

##### (1) 2009年6月增资

2009年5月10日，公司股东大会通过《关于增加公司注册资本的议案》，一致同意：深圳市哲灵投资有限公司和许守德分别以390万元人民币增资130万股；马景兴和李思平分别以300万元人民币增资100万股；深圳市中小企业信用担保中心有限公司以150万元人民币增资50万股。本次增资定价依据公司2008年未经审定的每股净资产值（约1.67元人民币）为基础（审计报告号为“深南财审报字（2009）第CA206号”），经协商后溢价1.8倍，确定每股认购价格为人民币3元，本次增资共增加股本510万元，出资额超过股本部分转入资本公积。本次增资扩股之后，公司股本变为3,310万元，公司于2009年6月2日办理了工商变更登记手续。

##### (2) 2009年8月增资

2009年7月25日，公司临时股东大会通过增加股本的决议，一致同意：深圳市高新技术开发有限公司以300万元人民币增资100万股，本次增资定价依据公司2008年未经审定的每股净资产值（约1.67元人民币）为基础（审计报告号为“深南财审报字（2009）第CA206号”），经协商后溢价1.8倍，确定每股认购价格为人民币3元，本次增资共增加股本100万元，出资额超过股本部分计入资本公积。本次增资后，公司股本变为3,410万元，公司于2009年8月12日办理了工商变更登记手续。

## 2、新增股东基本情况

最近一年公司新增法人股东为深圳市哲灵投资有限公司、深圳市中小企业信用担保中心有限公司、深圳市高新技术开发有限公司，新增自然人股东为许守德、马景兴及李思平，具体情况如下：

### (1) 深圳市哲灵投资有限公司

哲灵投资成立于 2007 年 5 月 9 日，其控股股东、实际控制人和法定代表人为吴文颖，最近三年一期持有人、注册资本如下表：

单位：万元

序号	股东名称	2007 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2010 年 06 月 30 日	
		出资额	出资比例	出资额	出资比例	出资额	出资比例	出资额	出资比例
1	吴文颖	100	100%	95	95%	95	95%	1900	95%
2	徐泽林	-	-	5	5%	5	5%	100	5%
合计		100	100%	100	100%	100	100%	2000	100%

注：2010 年 4 月，哲灵投资更名为深圳市哲灵投资管理有限公司，注册资本变更为 2,000 万，其中吴文颖出资 1,900 万，占 95%，徐泽林出资 100 万，占 5%。

### (2) 深圳市中小企业信用担保中心有限公司

中小担保中心成立于 1999 年 12 月 28 日，为国有独资公司，其实际控制人为深圳市投资控股有限公司，法定代表人为叶小杭，最近三年一期持有人、注册资本如下表：

单位：万元

序号	股东名称	2007 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2010 年 06 月 30 日	
		出资额	出资比例	出资额	出资比例	出资额	出资比例	出资额	出资比例
1	深圳市投资控股有限公司	30,000	100%	30,000	100%	50,000	100%	50,000	100%
合计		30,000	100%	30,000	100%	50,000	100%	50,000	100%

### (3) 深圳市高新技术开发有限公司

高新开发成立于 1995 年 4 月 24 日，法定代表人为唐维发，最近三年一期持

有人、注册资本如下表：

单位：万元

序号	股东名称	2007年12月31日		2008年12月31日		2009年12月31日		2010年06月30日	
		出资额	出资比例	出资额	出资比例	出资额	出资比例	出资额	出资比例
1	唐维发	70	70%	70	70%	70	70%	70	70%
2	杨涛	30	30%	30	30%	30	30%	30	30%
合计		100	100%	100	100%	100	100%	100	100%

#### (4) 新增自然人股东基本情况

序号	姓名	持股比例	国籍	是否拥有永久境外居留权	身份证号码
1	许守德	3.81%	中国	否	34010319550818****
2	马景兴	2.93%	中国	否	51222819720201****
3	李思平	2.93%	中国	否	51122719750801****

新增自然人股东最近五年的履历如下：

姓名	期间	工作单位	职务	工作情况
马景兴	2005年—至今	苏州市川福餐饮有限公司	营运部经理	负责公司营运
许守德	2005年—至今	合肥市智德工贸有限责任公司	董事长、总经理	公司管理工作
李思平	2005年—2007年	苏州要德食业有限公司	业务部经理	新产品开发
	2007年—至今		门店总经理	主持样板门店

### 3、新增股东对公司的影响

新增股东对发行人生产经营、财务状况、公司治理和成长性方面均产生一定程度的积极影响。

对生产经营的影响：新增股东不参与公司生产经营，但其增资提供的资金使公司营运资金增加，有利于公司扩大生产经营。

对财务状况的影响：新增股东所投入的资本降低了公司资产负债率，补充了公司的营运资金，扩大了公司的净资产。中小担保中心为公司向银行借款提供担

保，使公司的财务状况进一步改善。

对公司治理的影响：新增股东未进入公司董事会、监事会，未担任公司高级管理职务，但新增股东作为公司股东大会成员，在股东大会行使提案、审议及表决权，从而促使公司经营决策更加科学，法人治理结构更加完善。

对成长性方面的影响：新增股东提供的资金使公司抓住有利的市场机会，及时扩大生产经营，对公司的成长性具有重要意义。

#### **4、新增股东与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，本次发行上市的保荐机构、其他中介机构及其签字人员之间的关联关系**

根据新增股东、发行人、发行人控股股东（实际控制人）胡庆周、全体董事、监事、高级管理人员和其他核心人员出具的《确认函》，深圳市哲灵投资管理有限公司、深圳市高新技术开发有限公司、深圳市中小企业信用担保中心有限公司、许守德、马景兴和李思平等六位最近一年发行人新增股东与发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员之间不存在关联关系。

本次发行上市的保荐机构、审计机构和律师事务所及相关签字人员进行认真严谨的自查及核实后，确认：

（1）本次发行上市的保荐机构华泰联合证券有限责任公司及相应项目签字保荐代表人、项目协办人，与深圳市哲灵投资管理有限公司、深圳市高新技术开发有限公司、深圳市中小企业信用担保中心有限公司、许守德、马景兴和李思平等六位最近一年发行人新增股东之间不存在关联关系；

（2）本次发行上市的审计机构中审国际会计师事务所有限公司及相应项目签字人员，与深圳市哲灵投资管理有限公司、深圳市高新技术开发有限公司、深圳市中小企业信用担保中心有限公司、许守德、马景兴和李思平等六位最近一年发行人新增股东之间不存在关联关系；

（3）本次发行上市的律师事务所北京市天元律师事务所及相应项目签字人员，与深圳市哲灵投资管理有限公司、深圳市高新技术开发有限公司、深圳市中小企业信用担保中心有限公司、许守德、马景兴和李思平等六位最近一年发行人

新增股东之间不存在关联关系。

### 5、保荐机构和发行人律师对最近一年增资的核查意见

保荐机构核查意见：发行人最近一年增资扩股的增资主体及过程均合法合规；定价方式及依据明确合理，不存在危害发行人及其股东利益的情况。新增股东与发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、本次发行上市的保荐机构、其他中介机构及签字人员之间无关联关系；不存在代持股、信托持股、委托持股等情形，私募资金和本次公开募集资金用途明确，对公司生产经营和未来成长性具有积极作用。

发行人律师核查意见：深圳市哲灵投资管理有限公司、深圳市高新技术开发有限公司、深圳市中小企业信用担保中心有限公司、许守德、马景兴和李思平等六位近一年来发行人新增股东与发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、本次发行上市的保荐机构、其他中介机构及签字人员之间无关联关系；新增加的法人股东均依法存续，自然人股东均为中华人民共和国合法公民，具有进行合法投资的相应资格，在发行人中的投资真实、合法、有效，所持发行人股份权属清晰；不存在代持股、信托持股、委托持股等情形，定价方式及依据明确合理，不存在危害发行人及其股东利益的情况。

#### （五）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东各自持股比例

本公司各股东之间不存在关联关系。

#### （六）战略投资者持股情况

公司股东中无战略投资者。

#### （七）发行人股本的其他情况

本公司设立以来不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情形。

#### （八）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺见本招股说明书“重大事项提示 1、股份锁定承诺”。

## 八、员工及其社会保障情况

### （一）人员构成

报告期内，随着公司业务规模的快速扩大，员工人数逐年增加，2007 年末、2008 年末、2009 年末及 2010 年 6 月 30 日公司员工人数分别为 422 人、512 人、596 人和 720 人。具体人员构成情况如下：

#### 1、员工专业结构

人员类别	人数（人）	占总人数比例(%)
职能管理人员	49	6.81
市场营销人员	43	5.97
技术、研发人员	132	18.33
生产人员	496	68.89
合计	720	100.00

#### 2、员工教育程度

学历类别	人数（人）	占总人数比例(%)
本科及硕士	105	14.58
大专	113	15.69
中专、高中及以下	502	69.73
合计	720	100.00

#### 3、员工年龄分布

年龄阶段	人数（人）	占总人数比例（%）
30 岁以下	554	76.94
30 至 39 岁	146	20.28
40 至 49 岁	18	2.50
50 岁以上	2	0.28
合计	720	100.00

### （二）员工社会保障与福利情况

本公司、英唐数码、英唐电气的住所和生产经营地均在深圳，因此员工社会

保险和住房公积金的缴付按照深圳市有关规定执行。赣州英唐尚在工程建设阶段，员工由本公司委派，社会保险和住房公积金按照深圳市有关规定执行。

## 1、社会保险

报告期内，深圳多次调整了社会保险的缴纳比例和缴纳基数，目前公司及其子公司各项社会保险缴纳比例如下：深户员工养老保险按职工工资的 19% 缴纳，其中个人缴纳 8%、公司缴纳 11%；非深户员工养老保险按职工工资的 18% 缴纳，其中个人缴纳 8%、公司缴纳 10%；深户员工医疗保险（含地方补充医疗+生育医疗）按职工工资的 7% 缴纳，其中个人缴纳 2%、公司缴纳 5%；非深户员工医疗保险（含地方补充医疗+生育医疗）按职工工资的 0.9% 缴纳，其中个人缴纳 0.2%、公司缴纳 0.7%；失业保险按职工工资的 0.4% 缴纳，由公司缴纳；工伤保险按职工工资的 0.25% 缴纳，由公司缴纳。

报告期内，公司实际缴纳情况如下：

年度	社会保险缴纳金额（元）
2007 年	450,046.26
2008 年	559,185.75
2009 年	795,456.99
2010 年 1-6 月	700,798.88

2009 年末公司在册职工 596 人，其中非深户员工 566 人，占公司总人数的 95%，非深户员工特别是农村户口员工因养老保险难以异地迁移和部分非深户员工已在异地办理养老保险，在深圳缴纳养老保险的意愿较低，因此公司结合员工本人意愿将养老保险公司应计提缴纳部分以工资形式发放给员工本人，并为该部分员工缴纳了医疗保险、失业保险和工伤保险。为严格执行国家相关法律法规，公司与员工做了大量沟通、说服工作，并自 2009 年 11 月起按照《深圳市企业参加社会保险各险种缴费比例及缴费工资基数》，为全体正式员工缴纳各项社会保险。

## 2、住房公积金

深圳市现行住房公积金制度基于《深圳市社会保险暂行规定》（深府[1992]128 号）、《深圳市社会保险暂行规定职工养老保险及住房公积金实施细则》（深府

[1992]179 号) 建立, 仅适用于有深圳市常住户口的企业固定职工和合同制职工。实践中, 对于购买住房的职工, 用人单位可将住房公积金应缴额发给其本人; 对于承租住房的职工, 用人单位可在住房公积金中扣除职工的租金, 将扣除部分按月发放给职工。

由于公司多数员工非深圳户籍, 因而按上述规定只可享受现金领取而不是专户缴纳的方式。另外, 深圳市住房公积金的实际应用存在诸多限制, 如深圳市目前尚不可利用住房公积金贷款买房, 员工实际难以享受住房公积金贷款利率较低优惠, 也不能通过支取住房公积金来缴纳房租等。因此, 经征求员工意见后, 在 2009 年 12 月以前, 公司及其子公司并未为员工缴纳住房公积金, 而是直接向全体员工发放了相当于员工个人月工资总额 13% 的住房补助, 同时还为大部分员工提供了宿舍。

2009 年 5 月, 深圳市政府发布了《深圳市住房公积金制度改革方案》(深府[2009]107 号), 并开始进行住房公积金制度改革的相应启动工作。根据该方案, 深圳市单位及深圳户籍在职职工均须缴存住房公积金, 非深圳户籍员工可以参考深圳户籍员工参加住房公积金, 住房公积金实际缴纳登记计划于 2010 年底开始。

随着深圳市住房公积金制度的完善, 从 2009 年 12 月开始, 本公司及其子公司已按照相关规定, 为全部在册深圳户籍员工缴纳了住房公积金。

深圳市社会保险基金管理局就公司缴纳社会保险情况核查并出具证明, 证明本公司及子公司英唐数码和英唐电气公司自成立至 2010 年 6 月 30 日缴费正常, 未受到任何处罚。

针对上述情况, 公司股东胡庆周、郑汉辉、古远东于 2010 年 2 月作出承诺: 若应有权部门的任何时候的要求或决定, 在首次公开发行股票之前任何期间内应缴纳的社会保险费用(包括但不限于基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险五种基本保险和住房公积金)及其任何罚款或损失, 其愿在毋须公司支付对价的情况下无条件承担所有相关的赔付责任。

保荐机构认为: 发行人之前年度未给相关员工及时缴纳社会保险和住房公积金属于不规范的行为, 但已在工资中发放, 且发行人已在报告期内按相关规定规范

执行，发行人主要股东亦已作出承诺对于可能因此给发行人造成的一切损失予以承担，另外，发行人的深圳户籍员工人数较少，之前年度对对应缴纳的住房公积金金额也较低，因此在之前未按规定缴纳社会保险和住房公积金不构成重大违法行为，不构成本次发行的实质性障碍。

发行人律师认为：发行人之前年度未给相关员工及时缴纳社会保险和住房公积金虽属于不规范的行为，但当时存在客观的制度体系不健全等因素，发行人采用了提供职工宿舍或发放住房津贴的方式予以补偿，而 2009 年深圳市住房公积金制度方案清晰后，发行人积极主动贯彻执行并对此进行规范；另外，发行人的深圳户籍员工人数始终较少，之前年度对对应缴纳住房公积金金额也较低，不会对发行人的财务、持续经营状况构成实质性不利影响；同时，深圳市住房公积金中心已出具相关无违法违规记录证明；发行人主要股东亦已作出承诺对于可能因此给发行人造成的一切损失予以承担，因此，发行人之前年度未及时给相关员工社会保险和缴纳住房公积金应不属于重大违法行为，不会对发行人本次发行上市构成实质性影响。

关于劳动合同及劳动纠纷情况，发行人律师认为：截至 2010 年 6 月 30 日，发行人及其子公司共有员工 720 人，发行人及其子公司与其员工均签订有劳动合同。上述劳动合同均采用深圳市或赣州市劳动保障部门审定的标准格式文本，对劳动期限、劳动者权利、劳动合同解除终止等必要内容进行了规定，符合《劳动法》和《劳动合同法》等相关法律法规的规定，合法有效。发行人及其子公司依法遵守劳动用工方面的法律法规，不存在因违反劳动管理相关法律法规受到主管部门处罚的情况，截至目前与员工之间也不存在劳动争议和纠纷。

## 九、主要股东及作为股东的董事、监事、高管人员的重要承诺

### （一）避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，维护公司及全体股东的利益，公司全体发起人股东出具了《避免同业竞争的承诺函》，相关内容请参阅本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之一、（二）的相关内容。

## （二）本次发行前股东自愿锁定股份的承诺

请参阅本招股说明书“重大事项提示 1、股份锁定承诺”相关内容。

## （三）公司主要股东的其他承诺

针对第四节之一披露的搬迁风险，公司股东胡庆周、郑汉辉、古远东已书面承诺：公司公开发行并上市后，如租赁厂房的产权瑕疵导致公司生产经营场地搬迁，将及时、无条件、全额以连带责任形式承担搬迁给公司带来的损失。

针对第四节之十四披露的税收补缴风险，公司股东胡庆周、郑汉辉、古远东已书面承诺：如公司依据优惠政策减免的企业所得税被补缴，将及时、无条件、全额以连带责任形式承担公司需补缴的税款以及因此所产生的所有相关费用。

针对本节之一、（八）披露的税收补缴风险，股份公司发起人已书面承诺：若应有权部门的任何时候的要求或决定，将及时、无条件、全额以连带责任形式承担公司股份制改造过程中需补缴的税款以及因此所产生的所有相关费用。

针对本节之八、（二）披露的社保和住房公积金缴纳问题，公司股东胡庆周、郑汉辉、古远东作出承诺：若应有权部门的任何时候的要求或决定，在其首次公开发行股票之前任何期间内应缴纳的社会保险费用（包括但不限于基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险五种基本保险和住房公积金）及其任何罚款或损失，其愿在毋须公司支付对价的情况下无条件承担所有相关的赔偿责任。

针对 2006 年发行人受让深圳市金明科技有限公司“汽车无线监测及故障诊断系统及方法”专利事项，胡庆周、郑汉辉、古远东和邵伟承诺：即使未来因任何原因，发行人因受让上述专利的行为出现任何纠纷或争议而遭受任何损失，胡庆周、郑汉辉、古远东和邵伟将无条件对此予以承担全部责任并进行赔偿。

## 第六节 业务和技术

### 一、发行人的主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

#### （一）主营业务情况

本公司主要从事电子智能控制器的研发、生产和销售，并专注于小型生活电器电子智能控制业务。电子智能控制器是生活电器智能化的核心部件，能实现生活电器的人性化、个性化、多功能化和低功耗化，有效提升消费者的生活品质。

电子智能控制器是指在设备、装置、系统中为实现特定功能而设计制造的计算机控制单元。是以微控制器（MCU）芯片或数字信号处理器（DSP）芯片为载体，辅以外围电子线路，并根据特定产品功能要求置入相应的计算机软件程序，经电子加工工艺制造而成的电子组件。电子智能控制器的核心是计算机软件程序，属于典型的嵌入式软件产品。

电子智能控制器是以自动控制技术和计算机技术为核心，集成微电子技术、电力电子技术、信息传感技术、显示与界面技术、通讯技术、电磁兼容技术等诸多技术而形成的高科技产品。作为核心和关键部件，电子智能控制器内置于设备、装置或系统之中，扮演“神经中枢”及“大脑”的角色。

电子智能控制器广泛应用于生活电器、汽车电子、智能建筑等终端产品中，本公司致力于小型生活电器的智能化服务，产品主要用于家居电器（如空气净化器、壁炉等）、厨卫电器（如搅拌机、咖啡壶等）、个人护理（如发钳、风筒等）及数码娱乐（如媒体播放器等）等生活电器。

本公司专注于小型生活电器智能化服务，向客户提供先进的小型生活电器智能化思想和设计方案、智能控制软件开发、产品设计、样品制作、批量供货等全流程服务。

本公司是国内领先的小型生活电器智能化服务商，每年研发 300 余款新产品，年产电子智能控制器 1,400 多万套，产品远销欧美，居于小型生活电器智能化领域的龙头地位。

## （二）主要产品情况

公司产品主要应用于家居、厨卫、个人护理和娱乐等小型生活电器智能化领域，主要产品有发钳电子智能控制器、咖啡壶电子智能控制器、风筒电子智能控制器、媒体播放器电子智能控制器等，本公司主要产品及相应终端产品如下：

产品名称	本公司产品图示	终端产品图示
发钳控制器		
足浴器控制器		
电动牙刷控制器		
风筒控制器		
咖啡壶控制器		
搅拌机控制器		
烤饼机控制器		
电烤箱控制器		

产品名称	本公司产品图示	终端产品图示
微型冰箱控制器		
空气净化器控制器		
香薰机控制器		
电熨斗控制器		
壁炉控制器		
高效照明控制器		
RM 播放器控制器		
电纸书控制器		

公司利用在小型生活电器智能化领域积累的精确温度控制与监测技术，开发出智能温度监测系统，用于电控柜及电线电缆触头接点的温度监测，有效延伸技术的应用领域，已产生较明显的经营业绩。

### （三）公司设立以来主营业务及产品的变化情况

公司自设立以来，秉承“因为专注，所以专业”的经营理念，一直从事电子智能控制器的研发、生产和销售，并致力于小型生活电器的智能化服务，主营业务未发生变化。

## 二、发行人所处行业的基本情况

### （一）行业的监管体制、主要法律法规及政策

#### 1、行业的监管体制

本行业行政主管部门为国家工业和信息化部及其下属分支机构。工信部会同国家其他有关部门制定相关的产业政策和行业发展战略，指导整个行业的协同有序发展。行业内企业面向市场独立自主经营，按照市场经济规则，参与市场竞争。

#### 2、行业的主要政策

电子智能控制行业作为电子信息产业的重要组成部分，是国家鼓励发展的高科技产业，属于《产业结构调整指导目录》（2007本）鼓励发展类。电子智能控制行业与电子信息产业密切相关，电子信息产业是我国重点优先发展的行业，是国民经济的战略性、基础性和先导性支柱产业，对于促进社会就业、拉动经济增长、调整产业结构、转变发展方式和维护国家安全具有十分重要的作用。

国家和各地政府纷纷出台政策予以扶持：国务院于2000年6月24日发布了《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》、工业和信息化部于2006年9月制定了《信息产业科技发展“十一五”规划和2020年中长期规划纲要》、国家发展和改革委员会于2007年12月6日发布了《关于继续组织实施电子专用设备仪器、新型电子元器件及材料产业化专项有关问题的通知》、国家发展和改革委员会于2007年12月26日发布了《高技术产业化“十一五”规划》、国家发展和改革委员会、科学技术部、商务部和国家知识产权局联合编制了《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007年度）》、国务院于2009年2月制定了《电子信息产业调整振兴规划》以及深圳市政府制定了《深圳市国民经济和社会发展第十个五年计划纲要》，均大力支持、鼓励本行业的发展。

公司研制生产的电子智能控制器符合国家产业政策，同时也是深圳市重点发展的产业。

## （二）行业发展概况

### 1、电子智能控制器概述

电子智能控制器是以自动控制技术和计算机技术为核心，集成微电子技术、电力电子技术、信息传感技术、显示与界面技术、通讯技术、电磁兼容技术等诸多技术而形成的高科技产品。作为核心和关键部件，电子智能控制器内置于设备、装置或系统之中，扮演“神经中枢”及“大脑”的角色。

电子智能控制技术是一门诸多门类技术进行智能化、信息化、人性化、集成化的综合技术。电子智能控制器广泛应用于生活电器、汽车、电气等各个领域。

### 2、智能控制器行业的历史演进

#### （1）理论基础

控制器产品发源于自动控制思想，古代利用铜壶滴漏控制流量测量时间就是这种思想的具体体现。随着自 20 世纪初期起逐步成熟的自动控制理论的快速发展，古典控制论、现代控制论、智能控制论迅速发展，为智能控制器产品全方位、多领域的迅速普及奠定了坚实的理论基础。

#### （2）物理实现

智能控制器产品以自动控制理论为理论技术基础，但集成了诸多技术门类，尤其是 20 世纪 70 年代之后微电子技术与电力电子技术的蓬勃发展为智能控制器产品的物理实现提供了更加简单、便捷、实用的强有力手段，大大促进了智能控制器产品的普及应用。

#### （3）产业形成

成熟产业群的专业化分工促使智能控制器成为一个独立的行业。以全球白色家电产业为例，从 20 世纪 70 年代末期出现以电子智能控制器取代常规的机械结构式控制器，到 80 年代中期电子智能控制器陆续推广应用于白色家电中，到 90 年代中期电子智能控制式家电的总量突破白色家电总量的 50%，专业化的电子智能控制器企业陆续诞生，随之形成了蓬勃发展的智能控制器行业。

#### （4）国际化格局

随着全球经济一体化格局的日益形成和全球产业分工的明确、产业链的转移，智能控制器产业成为逐步国际化的产业，并且中国成为全球重要的智能控制器产业基地之一。

#### （5）产业动力

20 世纪 90 年代中期之后，智能控制器行业日益成熟，作为一个独立的行业，其发展受到了双重动力的驱动，其一是市场驱动，市场需求的增长和市场应用领域的持续扩大，致使电子智能控制器至今已经在工业、农业、家用、军事等几乎所有领域得到了广泛应用；其二是技术驱动，智能控制技术是自动控制技术、微电子技术、电力电子技术、传感技术、通讯技术的技术集成，随着这些技术领域的日新月异，智能控制器行业作为一个高科技行业得到了飞速发展。

### 3、电子智能控制产品的发展特点

#### （1）专业化、独立化和个性化

电子智能控制技术是集模糊控制技术、变频控制技术、网络技术、传感技术、信号识别技术、语音技术、通信技术、嵌入式软件技术、微电子及自动控制技术及人工智能模拟技术于一身的综合性技术；同时由于其应用领域广泛且差异性大，要求技术人员对下游行业要有深刻的理解，因而电子智能控制行业具有技术壁垒高、专业性强的特点。

电子智能控制行业的产生和发展是专业化分工的结果。以最常见的生活电器控制器为例，最初多为生活电器厂商的内部部门生产，随着电子智能控制器专业要求的提升以及出于成本控制的考虑，生活电器厂商纷纷将电子控制器的生产外包给专业的电子智能控制厂商。发展到现在专业智能控制产品厂商已经逐渐成为智能控制产品市场的主流。

电子智能控制行业的下游行业产品种类繁多，不同类型产品对于智能控制的需求也表现出多样性和个性化的特点。

#### （2）行业集中度低，市场趋于整合

由于下游产品多样化、个性化、专业性较强，以及下游厂商出于分散供货风

险考虑等一系列因素影响，导致电子智能控制器行业的集中度较低，产能较为分散。在国际电子智能控制器产品市场，英维斯、代傲等行业巨头在某些细分市场领域尤其是高端市场上具有较高的市场占有率，但就整体市场而言，却仅占很小的市场份额。国内电子智能控制行业起步较晚，正处于成长阶段，行业集中度更低，主要有金宝通、拓邦股份、和而泰、英唐智控、德丰、瑞德等厂商。

### （三）市场需求发展分析

#### 1、全球电子智能控制产品市场规模发展分析

##### （1）2005-2012 年世界整体电子智能控制产品市场规模及发展趋势

根据国际货币基金组织（IMF）的报告，2006 年世界经济在克服了美国经济降温、国际市场高油价以及全球通货膨胀压力等种种不利因素后继续保持着快速增长的良好势头，而电子智能控制行业在良好的经济环境刺激下，增幅达到 21.8%。2007 年下半年，全球经济受美国次贷危机影响开始降温，但电子智能控制行业仍保持了较好增长，增长率为 18.9%。2008 年全球经济增长受国际金融危机影响，整体增速为 4.1%，而 2008 年全球电子智能控制市场在受国际金融危机影响下，也放缓了增长速度，但增长率仍接近两位数，达 9.8%，是全球经济增长率的 2 倍以上，市场规模为 6,680 亿美元。未来随着全球经济的逐步回暖以及产业和消费结构的升级，全球电子智能控制行业也将走出低谷。预计到 2012 年，全球电子智能控制行业的增幅将回升至 19.1%，市场规模将达到 10,520 亿美元。



图 1 资料来源：CCID《中国电子智能控制产品市场调研报告》

## (2) 2008 年全球电子智能控制产品市场构成分析

从应用领域上看，2008 年全球电子智能控制行业分类产品中，汽车电子智能控制产品占有率最大，为 34.2%，大型生活电器电子智能控制产品占有率为 9.4%，同汽车、大型生活电器智能控制产品比较，小型生活电器智能控制产品属于后起之秀，发展潜力巨大，近年来市场增长迅速，规模已经超过大型生活电器，2008 年市场占有率达 13.64%。在所有电子智能控制产品中，咖啡机、搅拌机等小型生活电器智能控制产品表现出强大的增长潜力，2008 年市场增长率均超过 12%。其他如电动工具、智能电源及卫浴电子等领域市场占有率较小。

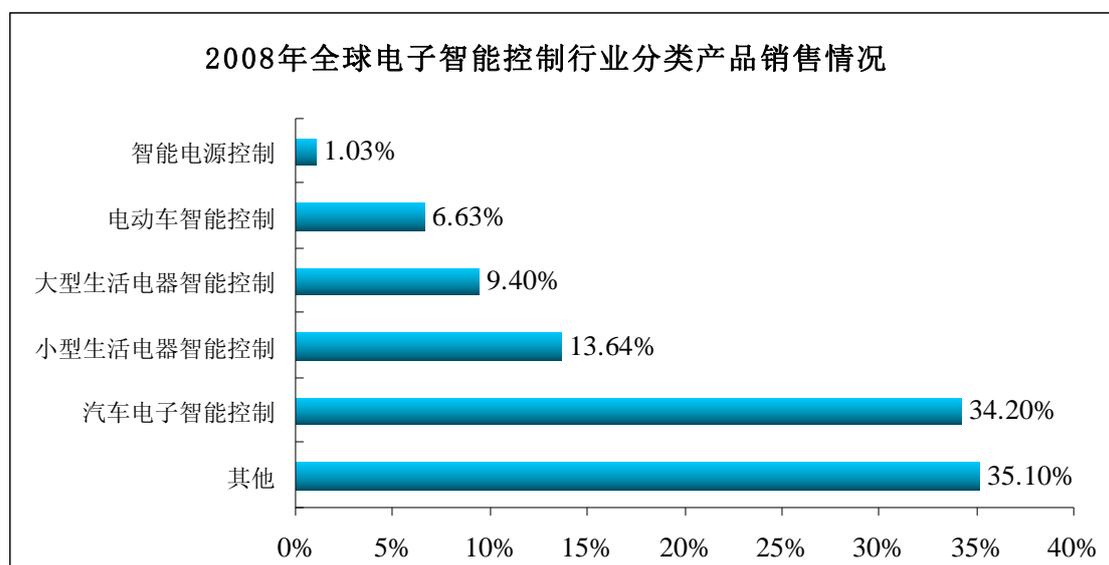


图 2 资料来源：CCID《中国电子智能控制产品市场调研报告》

从地域分布上看，2008 年欧洲和北美市场仍然是电子智能控制产品的两大主要市场，市场规模占全球电子智能控制市场的 56%，主要是由于这两大区域在小型生活电器、汽车、大型生活电器、电动工具等领域的市场发展比较成熟，产品普及率高，未来五年内欧洲和北美将继续占有主要市场地位。电子智能控制产品在中国等发展中国家的应用仍处于初级阶段，现阶段市场规模不大，但是增长速度较高，拥有巨大的发展空间。

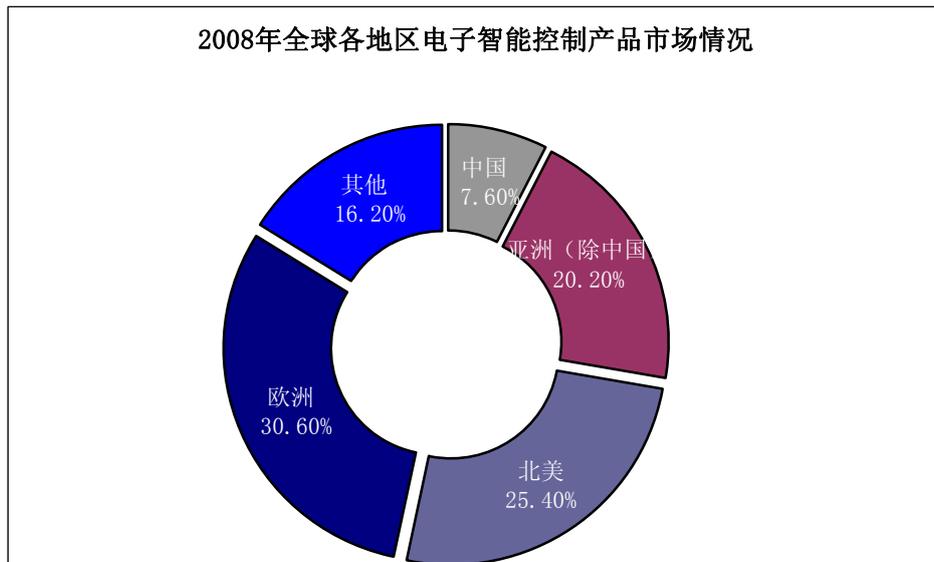


图3 资料来源：CCID《中国电子智能控制产品市场调研报告》

## 2、中国电子智能控制产品市场规模发展分析

### (1) 2005-2012年中国电子智能控制产品市场规模及发展趋势

电子智能控制产品的市场业绩取决于电子整机产品的发展状况，以中国、巴西和俄罗斯为首的国家电子产品大幅度增长，成为带动全球电子智能控制产品发展的新亮点。2005-2012年中国电子智能控制产品在国内外经济和市场因素影响下，市场发展总结和预测情况如下：

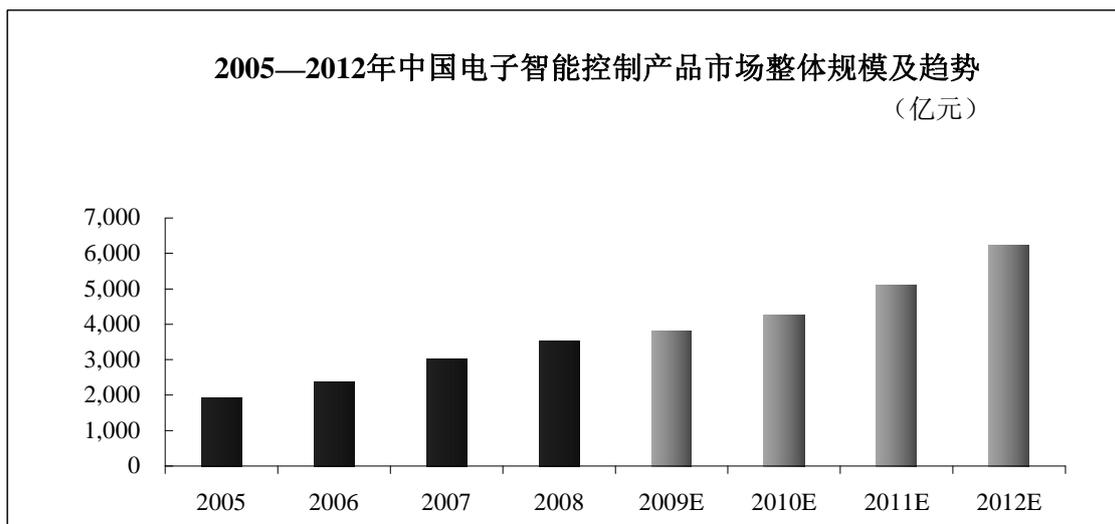


图4 资料来源：CCID《中国电子智能控制产品市场调研报告》

### (2) 2008年中国电子智能控制产品市场构成

2008年，汽车电子和大型生活电器是中国电子智能控制产品传统主要应用领域，市场占有率分别为31.3%和9.2%。小型生活电器产品种类众多，目前我国小型生活电器智能控制产品应用还不普及，正处于高速发展阶段，市场空间巨大。2008年其市场占有率为6.5%，预期未来将会快速增长。

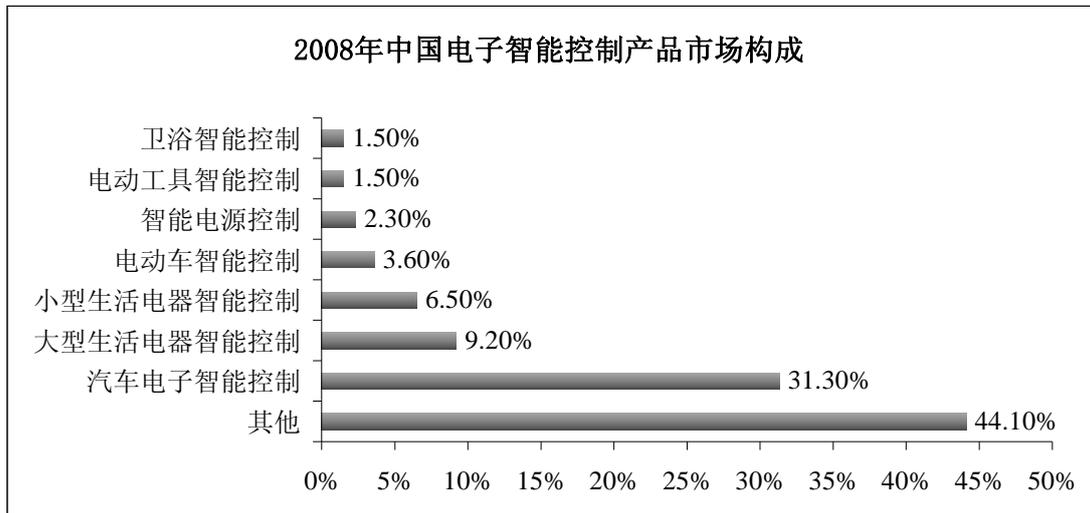


图5 资料来源：CCID《中国电子智能控制产品市场调研报告》

电子智能控制产品的应用结构随着整个国家和地区的经济水平和信息化程度而不断发展变化。电子智能控制产品行业在我国正处于初级发展阶段，市场规模高速增长，市场结构不断变化，据CCID预计，未来3年，我国小型生活电器电子智能控制产品的市场占有率将超过大型生活电器，成为第二大智能控制产品市场。

#### （四）行业竞争格局及行业内主要企业

电子智能控制产品行业由于下游厂商需求分散造成了产品差异较大、产能较分散，因此全球电子智能控制产品行业总体集中度较低。根据市场规模、技术实力，全球电子智能控制产品厂商可以分为三个档次：

第一集团：技术实力领先，市场遍布全球，向全球跨国电器、电子整机厂商提供高端电子智能控制产品和服务，主要厂商有英国英维斯、德国代傲等；

第二集团：中等规模电子智能控制厂商，拥有自己的技术研发团队，能够根据客户需求独立开发并提供电子智能控制产品和服务，具有同第一集团竞争的潜

力，主要厂商有拓邦股份（证券代码 SZ002139）、英唐智控、和而泰（证券代码 SZ002402）、金宝通（证券代码 HK00320）等；

第三集团：中小规模电子智能控制厂商，产品研发能力欠缺，在竞争中处于相对较弱的地位。

## （五）行业市场的进入壁垒

### 1、人才壁垒

由于电子智能控制技术门类的多样性及集成化特点，对产品开发、设计和管理人员的专业素质要求很高，专业人才的缺乏成为制约电子智能控制行业发展的瓶颈之一。对于欲进入本行业的企业来说，人才的引进、培养和积累更加困难，构成其进入电子智能控制行业的人才壁垒。

### 2、品牌及信誉壁垒

本行业产品的应用事关下游行业的生产、运营安全，因此，本行业下游客户选择产品时非常重视产品的质量、品牌及企业的信誉。一方面，产品质量需要较长时间的验证，品牌需要较长时间才能得到客户认可；另一方面，信誉优良的企业一旦被客户认可，就更易获得相关应用领域的市场准入，并为巩固既有市场、开拓新市场带来便利。

### 3、技术综合应用和创新壁垒

电子智能控制产品的制造工序难度较低，技术壁垒主要体现在智能控制思想和方案设计方面。国内很多厂商并不具备研发实力，产品以模仿为主，对市场上的成品进行仿制或改动，产品附加值低，主要赚取简单加工费。

电子智能控制产品技术创新壁垒主要在于：电子智能控制应用产品涉及的技术门类较多，如计算机、电子技术应用、自动控制、传感技术、通信技术等。企业必须能够综合运用上述技术，充分满足众多应用行业的专业需求，这就要求智能控制企业掌握不同应用行业的产品特性、技术、市场和消费情况，并进行技术综合应用与集成创新。

## （六）行业利润水平的变动趋势及变动原因

生活电器智能化是国内电子智能控制器产品的主要应用领域之一。由于大型生活电器行业市场竞争激烈，行业毛利相对较低，小型生活电器智能控制器因其快速更新和新颖性而利润空间相对较高，一般可保持 20%左右的毛利率，并通过与客户建立合作伙伴关系、产品更新换代和提供全面的服务来保持毛利率的稳定。

## （七）影响行业发展的有利和不利因素

### 1、有利因素

#### （1） 产业政策的推动

电子智能控制行业作为电子信息产业的重要组成部分，是国家鼓励发展的高科技产业，属于《产业结构调整指导目录》（2007 本）鼓励发展类。国家和各地政府纷纷出台《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》、《电子信息产业调整振兴规划》以及《深圳市国民经济和社会发展第十个五年计划纲要》等政策扶持本行业的发展。

#### （2） 国际制造分工转移

随着世界经济格局的变化，凭借诸多的先天优势，中国已成为全球制造中心尤其是电子制造中心，并进而成为全球研发中心，为智能控制器行业尤其是本土智能控制器企业提供了历史性的发展机遇。同时，由于物流、关税、成本等因素影响，全球知名生活电器厂商已经从在中国设立整机厂，逐渐转变为在中国采购核心部件完成整机组装，这种趋势为智能控制器专业企业提供了更大的发展契机。

#### （3） 产品应用范围广

电子智能控制产品不仅广泛应用于生活电器领域，还应用于汽车电子、智能家居等众多领域，是典型的量大面广的产品。

从全球范围来看，电子智能控制器行业的下游企业相对稳定、成熟，这些市场保持着稳定增长的势头。在世界经济整体向好的背景下，在生产领域和居民日常生活领域的广泛应用将促使该类产品的销售持续增长。

#### （4） 技术替代性

电子智能控制技术的发展，一方面依赖于半导体、微电子技术、计算机技术、信息处理技术、语言处理技术、传感器技术的发展而不断改进，另一方面，也与应用领域和控制对象的发展要求息息相关。它属于自动控制领域的一个重要分支学科，是新兴的高新技术产业，具有广阔的市场发展前景。例如在生活电器应用领域，生活电器的未来发展方向是信息化。生活电器信息化的基础，首先是生活电器控制产品的智能化，而这一发展趋势，也正是电子智能控制行业的发展方向。因此，电子智能控制技术将伴随信息化进程呈现一个不断演进的发展趋势。

#### （5）电子产业集群化推动作用

经过改革开放后 30 年的快速发展，中国的电子产业已经成为全球最庞大的产业集群，产业链全球最为完整，产业配套能力全球最为丰富，产业制造能力全球最为发达。本土智能控制器专业企业由于处于全球最具竞争力的电子产业集群地，充分拥有配套、成本、物流的综合优势。

## 2、不利因素

### （1）下游行业的影响

电子智能控制器主要应用于生活电器、汽车电子、智能家居等领域。电子智能控制器并非最终产品，对下游行业的发展状况依赖较大。上述行业的发展状况和成熟程度直接影响到智能控制器行业的发展前景。

### （2）产品的非标准化

电子智能控制器应用领域极为广泛，针对同样的功能、性能要求，其设计实施方案千差万别，产品周期较短，较难实现规格型号的标准化和统一化。

## （八）行业技术水平及技术特点、经营模式、周期性、区域性或季节性特征

### 1、行业技术水平与技术特点

从技术水平方面讲，电子智能控制技术所需的软硬件水平日趋成熟。

在硬件方面，随着微电子技术的发展，MCU、DSP 以及其他半导体器件的技术日趋成熟，成本不断降低，且功能更加强大和可靠；芯片的存储容量也越来

越大，使芯片能写入更多、更复杂的程序，其智能控制功能和应用领域变得更为广泛；传感技术的发展（温度和湿度传感、光传感、气体传感、力传感等）使得在智能控制技术应用时，能反馈更多的外部环境信息，这些技术的成熟为智能控制技术的广泛应用奠定了基础。

在软件方面，计算机技术、网络技术、控制理论也日趋成熟，使得智能控制技术的应用日益普遍起来。

电子智能控制技术是各种技术的综合运用，并非对技术和产品进行简单叠加，而是在深入理解行业应用基础上的集成与创新。

电子智能控制行业的技术特点主要有以下四个方面：

#### （1）综合性

电子智能控制技术涉及现代微电子技术、信息处理技术、精密加工技术、传感技术、各种数据处理算法和软件编程等科学理论，是上述技术的综合运用。

#### （2）应用型技术

电子智能控制技术是一门应用型的技术，应用于各类终端产品。

#### （3）属于各类终端产品的核心技术

电子智能控制技术是各类智能产品的核心技术，如同这些产品的“大脑”。

#### （4）应用领域广泛

作为一种应用型技术，电子智能控制技术广泛应用于生活电器、工业控制、电力自动化等众多领域。

## 2、行业经营模式

长期以来，电子智能控制企业根据客户订单对电子智能控制器提出的要求进行开发和制造，生产完成后将产品提供给客户。以产品制造为主的传统定制模式，不利于自主创新的发挥，在产业链中处于被动配套的地位。

本公司抓住智能控制企业的核心价值是为客户提供智能化思想及实现方案的行业本质，依据技术集成与创新优势，主动为下游客户提供智能化思想和电子智

能控制器设计方案，将设计向前延伸，并提供相应控制器和终端产品样品，客户认可技术方案和产品后，公司再根据客户订单组织生产。

### 3、行业周期性

电子智能控制器作为电子产品的核心部件，其需求呈现持续快速增长态势。随着电子智能控制技术应用领域日益广泛，电子智能控制产品存在巨大的潜在市场空间。此外，专业分工的发展促使电子智能控制产品逐步从生活电器等传统产品中独立出来，成为一个独立的行业。因此，整体而言，我国电子智能控制行业处于行业成长期。

### 4、行业的区域性

中国珠江三角洲地区、长江三角洲地区和环渤海地区是电子智能控制应用行业最为集中的区域，也是电子智能控制产业非常发达的地区，尤其是珠江三角洲地区，占据一半以上的市场份额。相应电子智能控制行业厂商目前也主要集中在珠江三角洲地区，特别是深圳，积聚了拓邦股份、和而泰及本公司等智能控制器厂商。

### 5、行业季节性

电子智能控制行业呈现一定的季节性特点，一般来说，从当年的8月至12月为经营旺季，这主要是受到下游产品销售季节性特点的影响。如生活电器产品销售旺季一般集中在当年9月至次年1月，这直接导致对电子智能控制产品的市场需求集中在当年8月至12月。

#### （九）本行业与上、下游行业及关联性

电子智能控制产品是生活电器、汽车等整机产品在原有功能应用基础上进行扩展的高附加值产品，处于整个产业链的中间。上游元器件厂商包括芯片、半导体器件、显示器件、继电器、PCB 板材等相关产业，下游整机厂商包括生活电器、汽车等相关产业。由于近年来我国经济高速发展，不仅造就了巨大的消费市场，而且促进了生活电器产业、汽车产业等相关产业持续高速增长，目前其产业规模均已达到全球领先地位。

## 1、电子智能控制行业上游产业

电子智能控制行业上游产业——半导体元器件，主要包括：芯片、半导体器件、显示器件、继电器、PCB 板材等。信息产业部（现名工业和信息化部）于 2000 年出台《鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策》后，吸引了大量国内外半导体及相关厂商聚集到长三角和珠三角地区，半导体产业开始加速发展。如今我国已经形成了以集成电路为核心的完整的半导体元器件产业链，能够为电子智能控制行业的发展提供所需的支持和保证。

中国电子智能控制产品上游产业链列表

上游产业链类别	产业描述
芯片	中国目前有芯片设计企业 400 余家，芯片制造企业 40 余家，芯片封装企业 100 家，在长三角和珠三角一带形成完整的产业链。
半导体器件	制造企业约 200 家，研究所 14 个，已经形成了较为完善的科研、生产体系。
显示器件	中国是全球显示器件生产基地，产量居世界第一，尤其是中小尺寸显示器件产业规模全球遥遥领先，能够满足各种电子产品的显示要求。
继电器	生产企业 200 余家，形成了产品门类齐全，产品基本配套的继电器工业体系。
PCB 板	生产企业 500 余家，产量产值居世界前列，单面板、双面板、多层板已达到国际水平，生产技术成熟。

资料来源：CCID《中国电子智能控制产品市场调研报告》

## 2、电子智能控制产品下游产业

电子智能控制行业下游产业领域涉及范围极为广泛，几乎覆盖生活中的所有领域。从家居、出行到通信、娱乐还有工业电气都离不开电子智能控制产品。下面就生活电器领域和工矿企业触头接点温度智能监测领域进行说明。

### （1）小型生活电器

小型生活电器是相对于电视机、空调、冰箱、洗衣机等大型生活电器而言的。中国小型生活电器产业规模全球领先，近年来中国小型生活电器生产规模继续快

速扩张,2003 到 2008 年平均增长率超过了二位数。到 2008 年我国总共生产了 16.56 亿台小型生活电器产品, 产业规模约占全球 80%。

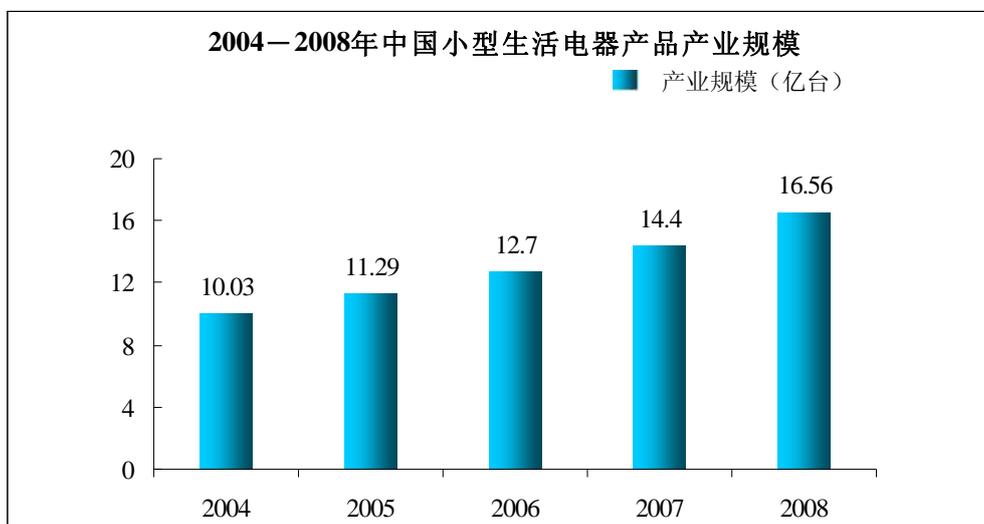


图 6 资料来源: CCID 《中国电子智能控制产品市场调研报告》

中国小型生活电器生产企业主要集中在广东、江浙一带, 特别是广东, 全国 63.4% 的小型生活电器生产企业选择在广东扎根。此外, 落户江苏、浙江、福建的小型生活电器生产企业数量分别占行业总规模的 6.6%、14.1% 和 8.4%。

中国小型生活电器以出口为主, 出口占整个产量的 75%。从市场分布来看, 主要集中在北半球的欧美与亚洲地区, 占出口量的 85%, 主要国家为美国、德国和日本等。

## (2) 大型生活电器

中国已经成为名副其实的“家电制造中心”, 全球一半以上家电产品贴上了“中国制造”的标签, 电视机、洗衣机、冰箱、空调产量均为全球第一。2008 年, 我国电视机、洗衣机、电冰箱、空调产量分别达到 9,033 万台、4,231 万台、4,756 万台和 8,307 万台。此领域对智能控制产品需求巨大, 拓邦股份、和而泰等智能控制厂商主要业务集中在大型生活电器智能控制产品, 本公司较少涉及该领域。

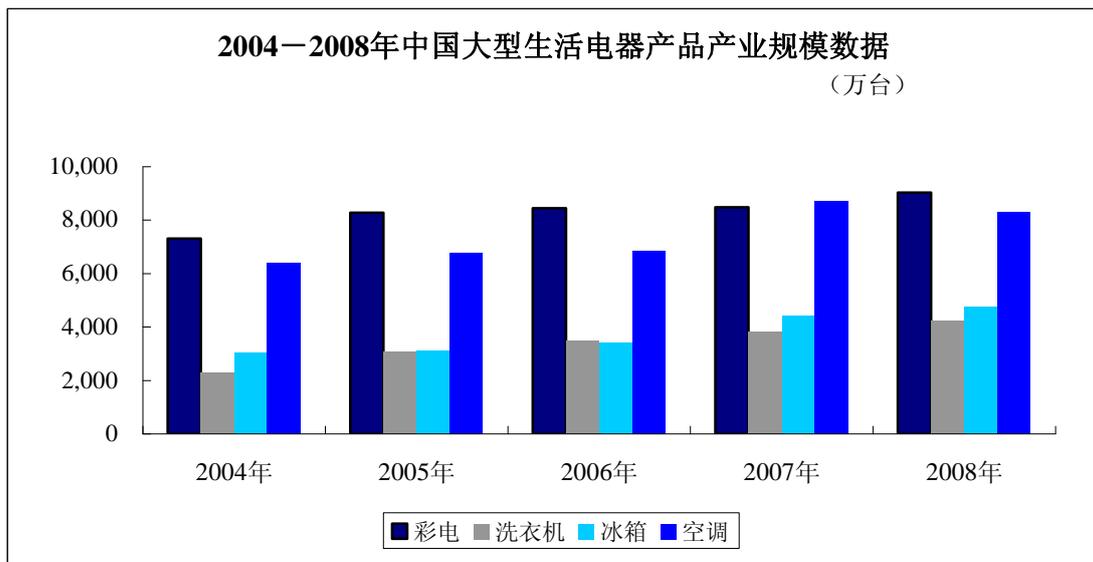


图7 资料来源：CCID《中国电子智能控制产品市场调研报告》

### (3) 工矿企业触头接点温度智能监测市场

目前各供电公司、大型企业如钢铁、石化、冶金、化工、矿山以及城市变电站等大多拥有数公里甚至数十公里的地下电缆隧道或电缆浅沟和各类高低压开关柜、变压器等一次高压设备，它们中会形成数量众多的各类电气接头、触头，虽然系统拥有漏电、过压、过流、短路等保护措施，但都不能全面解决系统中的局部过热故障。电力设备连接部位如母线连接点、各种开关、断路器、主变接点、穿墙套管接头、高压电缆接头等，由于气候冷热变化、设备基础变化、材料老化、锈蚀、松动等原因易造成接触不良、接触电阻增大，在电流通过时，容易烧坏设备，严重的甚至引起设备起火爆炸。

因高压触头过热或接点老化等问题引发的火灾事故屡见不鲜，避免这类事故的发生需要对高压带电接点进行实时精确的温度监测。现在通常采用的温度监测方法有红外测温法和光纤传感器测温法，红外测温因需人工手持红外枪对接点逐个进行温度检测而效率低下，操作具有危险性，部分监测点受环境局限难以操作，且测温精确度不高；光纤传感测温精度高，但存在爬电安全隐患，且成本高，红外测温和光纤测温还存在某些测温点无法直接测温的缺陷。

本公司利用在小型生活电器智能化领域所掌握的温度控制和监测技术优势，集成信号识别技术、通信技术、嵌入式软件技术、微电子技术、自动控制技术、

人工智能模拟技术、网络技术、传感技术等多项智能控制技术，于 2007 年延伸开发出智能温度监测系统，可对电缆沟、电力线路、各类高压开关设备及电气设备的触头接点温度进行实时在线非现场监测。

智能温度监测系统由前端温度监测器和后台分析系统组成，操作人员可直观方便地通过后台系统观察各个电气接点当前温度数据、历史报警事件记录及其变化曲线，可以很容易地对本系统内电力线路、设备的所有接点温度进行分析，预测温度变化趋势，智能温度监测系统还具有预防报警和事故报警两级报警功能，有效预防电力火灾事故的发生，同时为电力运行管理部门提供用电分配决策依据。

公司智能温度监测系统现已逐步为电气设备（如许继电器）、石化（如中国石化安庆分公司）、冶金（如杭州钢铁）、化工（如浙江巨化集团）、电力（舟山电力公司）和矿山（如皖北矿务局）等行业的众多大中型企业应用。

### 3、上下游行业发展与本行业的关联性

上游行业与本行业的关联性在于：上游行业的生产工艺及技术水平的提高有利于进一步提高本行业产品的集成化程度，有利于本行业企业的生产向平台化方向发展，从而增加单位产品的附加值，并同时降低单位产品的原材料成本。此外，上游行业市场属于竞争较为充分的市场，且没有区域性、季节性的特点，有利于本行业企业自主制定生产计划，并有效地控制采购成本。

下游行业与本行业的关联性在于：随着我国经济的持续快速增长，生活电器、汽车及工业等智能化产品的消费持续快速增长，下游行业的智能化需求为本行业的发展创造了较好的发展条件，市场容量不断扩大，并在可预期的将来仍将不断增长。

#### （十）进口国的有关政策

公司产品的主要出口市场包括欧盟、美国等。发达国家和地区对国际标准的制定与参与，已成为其贸易政策的重要组成部分。国际标准化发展以 ISO/IEC 体系为主导，加之欧盟、美国等国家和地区的先进标准，成为国际标准化发展的主流。除标准化认证外，产品进口国对智能控制器的进口无其他限制，也未发生因贸易摩擦对产品出口产生影响的情形。

欧盟目前执行的主要认证标准如下：

## 1、EMC 认证

EMC(电磁兼容性)的全称是 Electro Magnetic Compatibility，其定义为“设备和系统在其电磁环境中能正常工作且不对环境中任何事物构成不能承受的电磁骚扰的能力”，该定义包含两个方面的意思，首先，该设备应能在一定的电磁环境下正常工作，即该设备应具备一定的电磁抗扰度(EMS)；其次，该设备自身产生的电磁干扰不能对其他电子产品产生过大的影响，即电磁干扰(EMI)。

随着电气电子技术的发展，生活电器产品日益普及和电子化，广播电视、邮电通讯和计算机网络的日益发达，电磁环境日益复杂和恶化，使得电子电气产品的电磁兼容性(包括电磁干扰 EMI 与电磁抗干扰 EMS)问题也受到各国政府和生产企业的日益重视。电子电气产品的电磁兼容性(EMC)是一项非常重要的质量指标，它不仅关系到产品本身的工作可靠性和使用安全性，而且还可能影响到其他设备和系统的正常工作，关系到电磁环境的保护问题。

欧盟(前身为欧洲共同体)规定，从 1996 年 1 月 1 起，所有电子电气产品必须通过 EMC 认证才能在其市场上销售。

## 2、ROHS

ROHS 是由欧盟立法制定的一项强制性标准，全称是《关于在电子电气设备中限制使用某些有害成分的指令》(Restriction of Hazardous Substances)。该标准已于 2006 年 7 月 1 日开始正式实施，主要用于规范电子电气产品的材料及工艺标准，使之更加有利于人体健康及环境保护。该标准旨在消除电子电气产品中的铅、汞、镉、六价铬、多溴联苯和多溴联苯醚共 6 项有害物质，并重点规定了铅的含量不能超过 0.1%。

ROHS 指令限制使用六类有害物质的主要来源如下：

序号	物质名称	使用该物质器件举例	上限浓度
1	铅 (Pb)	焊料、玻璃、PVC 稳定剂	小于 1000ppm
2	汞 (Hg)	温控器、传感器、开关和继电器、灯泡	小于 1000ppm

序号	物质名称	使用该物质器件举例	上限浓度
3	镉 (Cd)	开关、弹簧、连接器、外壳和 PCB、触头、电池	小于 100ppm
4	六价铬 (Cr 6+ )	使用该物质的例子：金属附腐蚀涂层	小于 1000ppm
5	多溴联苯 (PBB)	阻燃剂，PCB、连接器、塑料外壳	小于 1000ppm
6	多溴二苯醚 (PBDE)	阻燃剂，PCB、连接器、塑料外壳	小于 1000ppm

### 3、EUP 指令

欧盟 2005 年通过“能耗产品生态设计框架指令”(EUP 指令)，该指令对家用和办公电子电气设备待机和关机模式电能消耗的生态设计进行严格要求，并分两个阶段实施其耗能限值：

第一阶段：2010 年，关机或重新激活的待机模式下功耗不得超过 1W，具有信息或状态显示的待机模式功耗不得超过 2 W；

第二阶段：2013 年，关机或重新激活的待机模式下功耗不得超过 0.5 W，具有信息或状态显示的待机模式功耗不得超过 1 W。

EUP 指令是把双刃剑，给我国电子产品出口欧盟设置了新的贸易壁垒，并且日本、美国等国家也纷纷制定相关法律政策，对我国电子产业产生了较大影响；但同时，这也是企业推进节能减排、发展绿色制造的机会。绿色制造贯穿产品设计、制造、使用和回收的整个过程，必须从绿色设计、绿色开发、绿色制造、绿色使用、绿色回收等各个方面入手，构筑耗能产品的绿色生产链。

欧盟 EUP 指令的实施代表生活电器绿色时代的开始，我国生活电器行业必须迅速适应这个发展潮流，尽早、全面地开展绿色生活电器的设计和制造，提高我国生活电器产品质量和市场竞争能力。

## 三、发行人的市场竞争地位

### (一) 主要竞争对手简要情况

#### 1、英国英维思集团 (Invensys plc.)

英维思控制系统是英国英维思集团 Invensys plc.五个主要支柱业务之一，是全

球自动化及控制领域最大的公司之一，向制冷、制热、生活电器、楼宇管理、住宅安全和汽车领域的客户提供控制产品和服务。英维思控制系统 2009 年实现收入 5.79 亿英镑，营业利润 3,300 万英镑。

英维思集团在全球各地区均设立研发中心，为各地区自控系统市场开发控制产品。研发中心主要研发领域集中在电子设备、冰箱、冰柜、空调、洗衣机、洗碗机等领域和家庭或楼宇控制单元、可编程控制器及安防系统。

## **2、德国代傲公司（DIEHL AKO Stiftung&Co.KG）**

德国代傲公司创建于 1902 年，总部设在德国纽伦堡，电子控制是代傲公司三大支柱业务之一。1994 年，代傲公司收购 AKO 公司，成立了以生产家电控制类产品为主的子公司 Diehl AKO，成为欧洲最大的家电电子控制生产商。Diehl AKO 总部位于德国 Wangen，2008 年收入 2.75 亿欧元，员工 2000 多人。在德国纽伦堡、英国林肯、中国南京、意大利米兰、美国芝加哥、墨西哥克雷塔罗、波兰莱米斯诺等地都有生产基地，不仅生产机械、机电和电子配件，而且拥有可以密切配合客户个体需要，直接递送至装配线的设计、研发和生产的完整体系。

## **3、香港金宝通（股票代码 HK00320）**

香港金宝通在全球各地拥有 3 家研发中心、3 家工程中心及 4 处销售办事处，生产基地位于深圳龙岗区布吉镇，电子智能控制器是其主营业务，产品涉及楼宇及家居智能控制产品、工商业智能控制产品等。截至 2010 年 3 月 31 日总资产为 17.42 亿港元，净资产为 9.63 亿港元，2009 年 3 月 31 日-2010 年 3 月 31 日财政年度实现销售收入 21.92 亿港元（其中电器控制装置 9.35 亿港元），净利润达到 3,484 万港元。

## **4、拓邦股份（股票代码 SZ002139）**

深圳拓邦股份有限公司是中国本土的智能控制企业，2007 年在深圳中小板上市。拓邦股份主要侧重于生产大家电的智能控制器产品，并在开拓照明市场及智能电源市场。截至 2010 年 6 月 30 日总资产为 56,684.68 万元，净资产为 35,877.55 万元，2010 年 1-6 月实现销售收入 40,100.19 万元（其中电器智能控制产品收入为 25,789.45 万元），净利润为 3,634.75 万元。

## 5、深圳和而泰（股票代码 SZ002402）

深圳和而泰智能控制股份有限公司主要从事冰箱、洗衣机、空调等大家电的控制器业务，同时经营个人护理智能控制器、电动工具智能控制器和智能建筑控制器业务。截至 2010 年 6 月 30 日，其总资产为 90,008.86 万元，净资产为 72,368.42 万元，2010 年 1-6 月实现销售收入 21,673.31 万元（其中家用电器智能控制 15,659.28 万元），净利润 2,707.22 万元。

## 6、本公司业务与拓邦股份、和而泰的异同

本公司与拓邦股份、和而泰均属于电子智能控制行业企业，但业务各有侧重，拓邦股份业务主要集中在国内大家电智能控制领域，同时业务向汽车电子（高效照明）、智能电源等智能控制领域拓展；和而泰业务主要集中在出口大家电智能控制领域，同时向电动工具、智能建筑等智能控制领域拓展；本公司业务主要集中在小型生活电器智能控制领域，业务涉及国内国外两个市场，已形成家居、厨卫、个人护理智能控制产品出口和数码娱乐智能控制产品内销并重发展的良好市场结构，并利用在小型生活电器智能控制领域积累的温控技术向电气智能化领域延伸。

### （二）行业地位与市场份额

根据 CCID《中国电子智能控制产品市场调研报告》调研的欧美小型生活电器智能控制器市场情况，公司的市场占有率均位居前列，其中发钳智能控制器、咖啡壶智能控制器市场占有率均位居第一，风筒智能控制器市场占有率仅次于香港金宝通位居第二。

小型生活电器中，发钳市场主要在欧美家庭，发钳智能控制器的生产企业主要有德丰、金宝通及本公司等，终端产品以出口为主，其中本公司市场占有率为 23.3%，位居第一。

咖啡壶的市场主要也在欧美等国家，但近年来国内很多人逐渐喜欢上喝咖啡，所以咖啡壶在国内也有一定市场，咖啡壶智能控制器的生产企业主要有金宝通、拓邦及本公司等，其中本公司市场占有率约为 19%，位居第一。

风筒几乎是家庭必备的小型生活电器，但高端产品如含 LCD 显示、自动控温等功能的风筒主要用于出口，风筒智能控制器产品行业集中度较低，生产企业主

要有金宝通、龙多及本公司等，在欧美高端风筒智能控制器中，金宝通市场占有率约为 15%，排名第一，其次为本公司，市场占有率约为 12%。

公司在小型生活电器控制器出口市场居于领先地位，与公司主动将设计向前延伸的策略分不开，公司运用较丰富的智控技术和良好的市场把握能力，向客户提供智能化思想和产品设计方案。

例如公司对个人护理小型生活电器发钳的改造，充分体现公司的创新服务能力。传统发钳使用双金属片进行温度控制，温度档位少，偏移大，不能直观反映发钳温度，且存在温度过冲导致的安全性隐患；本公司依靠所掌握的智能控制技术，运用智能控制器代替双金属片，率先将 LCD、无传感器测温、比例控温等技术应用于发钳，主动向客户推介，经改造的新发钳产品具有稳定恒温、直观显示工作状态、结构简单、使用安全、成本持平而售价大增等特点，在为客户创造价值的同时，公司该类产品也取得了较明显的市场地位。

### （三）发行人的竞争优势

#### 1、强大的研发实力优势

##### （1）具有相当规模和实力的研发团队

电子智能控制器是以自动控制技术和计算机技术为核心，集成微电子技术、电力电子技术、信息传感技术、显示与界面技术、通讯技术、电磁兼容技术等诸多技术的高科技产品，作为核心和关键部件，电子智能控制器内置于设备、装置或系统中，扮演“神经中枢”及“大脑”的角色。

公司已培养了一支具有丰富实践经验、富有创意的设计研发团队，目前人员规模已超百人，研发团队规模和研发能力在业内特别是在小型生活电器控制器的细分领域居于领先地位。

公司的技术顾问团成员包括中科院院士高庆狮教授、中国人工智能泰斗涂序彦教授、中国人工智能学会常务理事尹怡欣教授、北京科技大学信息学院计算机系曾广平教授等智能控制领域知名专家。强大的技术顾问团为公司始终处于智能控制技术前沿，持续进行技术创新提供了有力支撑。

此外，公司与上海交通大学建立了“上海交通大学——英唐精细电子焊料联合实验室”，在电子连接材料新型制备技术的研究和开发等方面开展合作；公司还与北京科技大学建立了“北京科技大学——深圳市英唐智能控制股份有限公司智能控制联合实验室及人才交流中心”，在智能控制领域研究及人才交流等方面开展合作。

### （2）创新的研发服务模式

长期以来，电子智能控制器行业的基本服务为定制服务，即根据客户对电子智能控制器的要求，被动地进行技术开发和生产，该种模式下电子智能控制器企业基本处于附属地位，与电子智能控制器自身技术含量及其在终端产品中扮演的角色不相称。

公司依靠强大的研发设计能力，改变业内长期存在的定制服务模式，积极主动向下游客户提供先进的智能化思想和设计方案，并快速提供具有良好性价比的智能控制产品，有效地提升了客户产品的附加值和市场竞争力。公司主动参与下游客户产品开发的研发服务模式，在为客户创造价值的同时，也为公司的持续发展赢得了主动和优势，有效提升了公司盈利能力与核心竞争力。

### （3）基于对行业深刻理解的技术创新能力

公司核心团队基于对行业的深刻理解，掌握了模糊控制技术、变频控制技术、网络技术、传感技术、信号识别技术、语音技术、通信技术、嵌入式软件技术、微电子及自动控制技术、人工智能模拟技术等多项与智能控制有关的技术，尤其是对各项技术的组合及集成的灵活运用，为公司持续进行智能控制研发创新奠定了技术基础。

公司在温度控制与监测方面具有突出的技术特色，已获得多项与温度控制和监测有关的专利。公司准确把握了行业发展趋势，通过持续的技术创新，在快速满足客户个性化需求的基础上，不断挖掘客户潜在需求并推出新产品，有效进行技术的产业转化。

## 2、绿色环保的产品优势

公司以国际化经营起步，在业内率先与国际标准接轨，在绿色环保方面尤为

突出，为公司赢得了绿色环保产品的竞争力优势。

2005年，欧盟通过“能耗产品生态设计框架指令”（EUP指令），该指令对家用和办公电器设备待机和关机模式电能消耗的生态设计进行严格的环保要求，待机功耗到2013年不得超过0.5W。为促进环保降低使用能耗，公司结合欧盟EUP指令，成功研发出低待机功耗电路模块，并应用于电子智能控制器中，目前使用该智能控制器的终端产品待机功耗已在0.5W以下，提前实现欧盟的标准，大大降低了能耗。目前，我国多数电器产品的待机功耗在2~5W之间，按每件电器产品降低2W待机功耗、每天待机18小时计算，公司每销售1,000万套智能控制产品，每年即可减少电力消耗约1.3亿度，相当于减少二氧化碳排放11.7万吨。

2006年，欧盟实施强制性标准ROHS指令，旨在消除电子电气产品中的铅、汞、镉、六价铬、多溴联苯和多溴联苯醚共6项有害物质。为促进环保减少有害物质排放，公司结合欧盟ROHS指令，将绿色理念在产品设计、工艺流程、生产环境等方面全面推行，公司产品均符合ROHS指令标准。

### 3、进入国际知名厂商全球供应链体系优势

公司从国际化经营起步，成立之初就以飞利浦、西门子、WIK、GD等国际知名生活电器厂商为目标客户，旨在进入其全球供应链体系，树立公司产品的高端形象。经过近十年的精耕细作与持续开拓，公司已成功进入国际知名生活电器厂商全球供应链体系，积累了一批如建福实业、WIK、GD、汇勋电器、华旗资讯等国内外优质客户，有效避开了低端价格竞争，维护了公司产品的良好形象，获得了较高和较稳定的毛利率与净利润率，确保了公司业绩的持续快速增长。

从电子智能控制器市场结构来看，国际知名生活电器厂商全球供应链体系代表市场高端水平，但进入该体系具有较高门槛，必须具备较强的研发能力、较大的生产规模及丰富的生产经验。通常情况下，成为国际知名生活电器厂商的合格供应商之前，需要长时间的市场开拓，并按照客户内部合格供应商评定标准，经历严格的质量、环境、职业健康和安全管理体系统核，主要包括供应商基本情况调查、现场审核、样品确认、定期审核监督等程序，通过客户现场审核或客户委托的外部专业认证机构审核来完成合格供应商的资质认证。只有该审核达到客户

的严格要求，才有可能成为其合格供应商。

一般情况下，从资质审定到成为国际知名生活电器厂商合格供应商需要 6-12 个月甚至更长的时间。电子智能控制器企业一旦通过合格供应商资质的最终审定，将被纳入国际知名厂商的全球供应链体系，建立长期而稳定的合作关系，接受其全球生产基地的采购下单。因此，公司目前的客户结构有利于保持和增强公司的行业领先优势和市场地位。

#### 4、管理优势

公司拥有一支专业、成熟、稳定的管理团队，具有较强的开拓创新意识和市场竞争意识，核心管理人员大部分来自公司创业团队，具有近十年的电子智能控制器行业的管理经验，对行业市场有较为深刻和专业的理解，对市场需求具有高度敏感和快速反应能力。同时，公司多位核心管理人员持有公司股份，能有效激励公司管理团队，并保持与公司利益的一致性，有利于公司的长远发展。

此外，公司建立了一整套与国际接轨的管理模式，内部管理规范，公司从 2005 年开始采用 ERP 企业资源管理系统，运用信息化管理和精细的成本控制，优化计划、采购、生产、销售和后勤的全流程管理，强化财务成本核算和费用控制，有效整合公司内部资源并形成合力，使公司的运营管理水平得到了极大提高。

#### （四）发行人的竞争劣势及应对措施

与跨国公司相比，本公司在资本规模、研发条件等方面存在较大差距。

##### 1、发展资金不足

本公司经营资金主要依靠自有资金和银行贷款，与跨国公司相比，在资本规模上存在较大差距。随着公司经营规模迅速扩大，资金短缺问题已经成为制约本公司快速发展的瓶颈。

我国的电子智能控制行业市场正处于快速发展阶段，为抢占市场份额和高端客户群体，形成更为突出的竞争优势，需要大量资金用于生产基地升级改造，进行持续的技术研究开发，公司现有资金状况已经严重制约了公司的快速发展，利用资本市场的融资功能将有助于实现公司的跨越式发展。

## 2、研发条件相对不足

公司在发展过程中高度重视电子智能控制技术的研发，由于资金方面的限制，目前公司研发平台建设比较薄弱，导致前瞻性、探索性产品研发及生产的投入不足；在研发队伍方面，尽管公司的研发团队规模、研发实力在业内已处于领先地位，但是随着技术更新速度加快和市场需求不断升级，基于公司的长期发展战略，公司迫切需要建立研发中心，完善研发平台，改善研发条件、优化技术创新机制，并继续引进高端研发人才，进一步增强研发实力。

## 四、发行人主营业务的具体情况

### （一）公司产品、服务及用途

#### 1、小型生活电器智能控制产品

本公司主要产品为小型生活电器智能控制器，该产品是实现小型生活电器智能化的核心部件。以电子智能控制器取代常规的机械结构式控制器除能提升产品性能、拓展新功能外，更有降低产品能耗的作用。

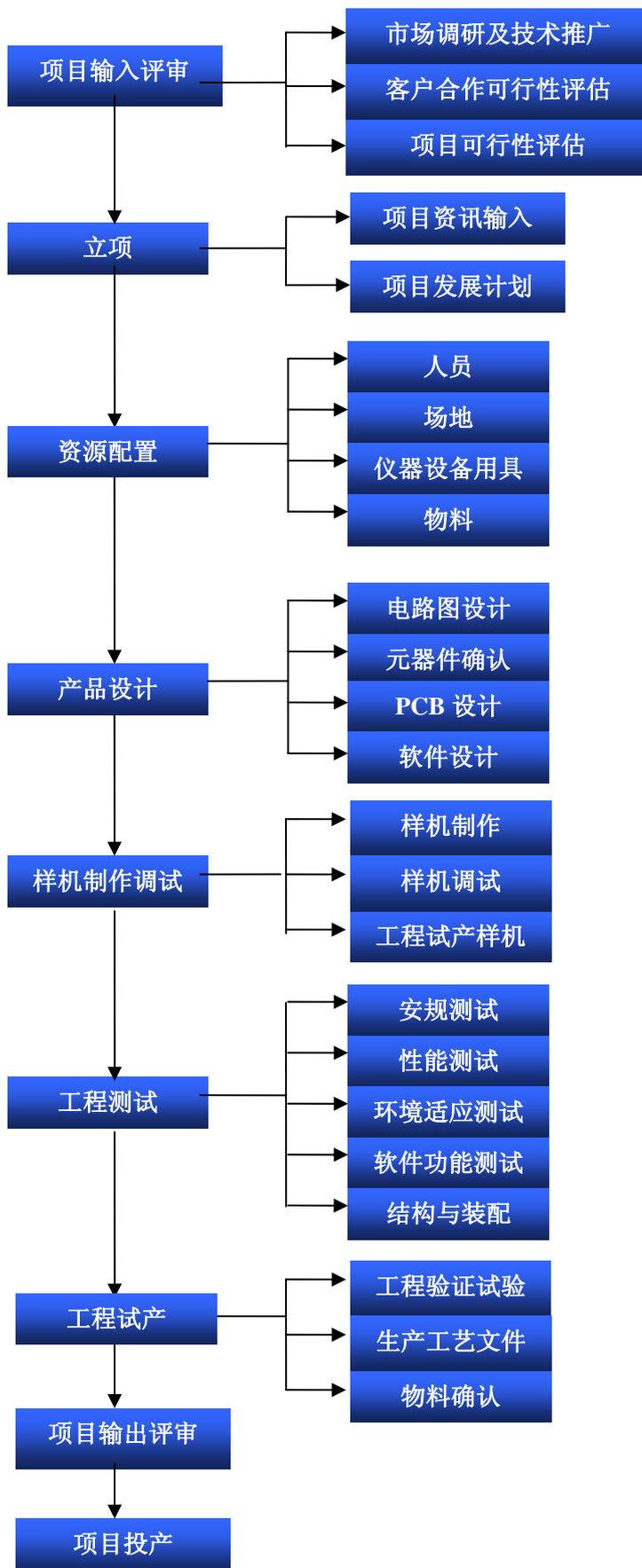
#### 2、智能温度监测系统及用途

本公司在小型生活电器智能化领域积累了丰富的智能控制技术，其中，公司利用温度控制与监测技术开发了智能温度监测系统产品，有效延伸应用领域，该产品主要用于电力、大中型工矿企业的电控柜及电线电缆触头接点温度的实时在线监测。

### （二）公司研发设计流程和主要产品的工艺流程

#### 1、公司智能控制器产品的研发设计流程

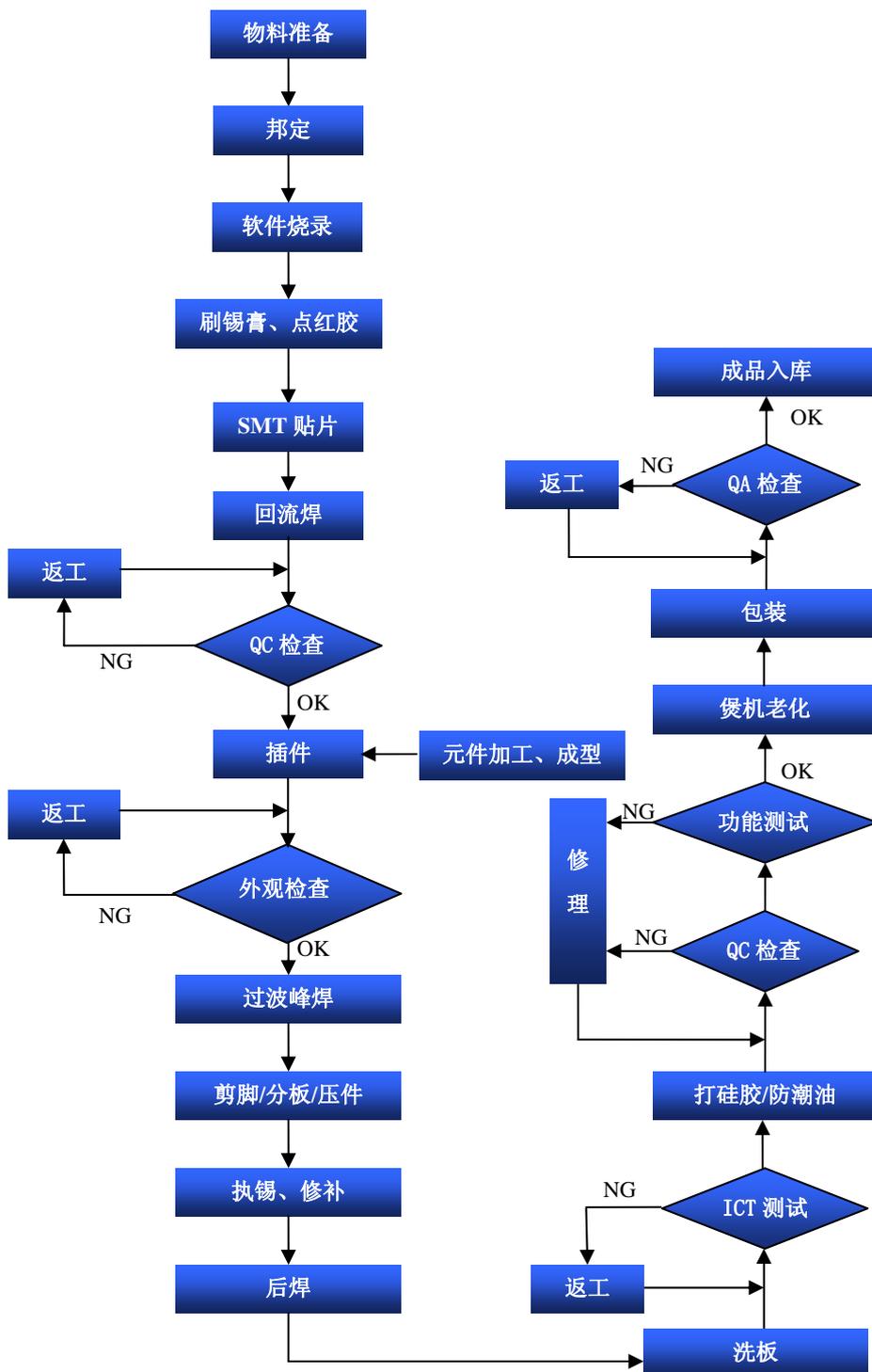
公司智能控制器产品研发设计流程的核心环节为软件设计，具体研发设计流程如下：



## 2、公司主要产品工艺流程

对于各种不同的电子智能控制产品，工艺流程图相似，生产线设置也基本相同。根据不同型号产品的设计标准、质量要求、结构特点、使用地域，调整某些具体的流程环节，但其基本流程相同。

公司主要产品工艺流程如下：



### （三）发行人的经营模式

#### 1、研发模式

公司产品开发采取以依靠研发团队进行自主创新研发为主、与高校合作研发为辅的模式，公司以软件设计为经营流程的龙头和核心，将设计工作向前延伸，主动参与到下游客户的产品设计工作中，并逐步形成了“简洁、安全、可靠、经济、紧贴市场”的研发设计文化。

公司研发模式是构建公司产品和服务具有较高综合性价比优势的主要因素。

#### 2、采购模式

公司通过定期对供应商的产品和服务品质、价格、交期以及结算周期等方面进行全面的审核和评价，以此选择符合公司标准的合格供应商。公司现已建立了较稳定的国内外原材料进货渠道，拥有一批较稳定的优质供应商。

公司实施以销定产的经营策略，采购部门根据下游客户的订单及生产计划，利用 ERP 管理系统集中统一按照公司采购控制程序直接向上游生产商或经销商采购原材料。

#### 3、生产模式

在生产制造方面，公司采用多品种少批量的订单式生产，以销定产。前工序（SMT）通过采用大量的机器设备进行自动化作业，后工序采用流水线生产模式，全生产过程采用推式物流方式进行工序平衡，并采用柔性生产模式进行多品种共线生产，以提高效率和降低成本。

在市场需求旺季，受公司产能的制约，公司亦将少部分产品工序的生产外包；为平衡淡旺季的生产，公司对部分主要由公司控制器构成的产品，应客户要求将客户自行提供或公司外购机壳等材料组装成成品后提供给客户。

#### 4、销售模式

公司主要采取直销的营销模式，依靠产品品质和适当的价格，拓展市场并持续维护与客户的良好关系。

##### （1）国内销售

公司根据客户的具体订单要求，将生产的相应控制器产品及时送达客户指定地点，从而实现销售。

## （2）出口销售

### ①直接出口

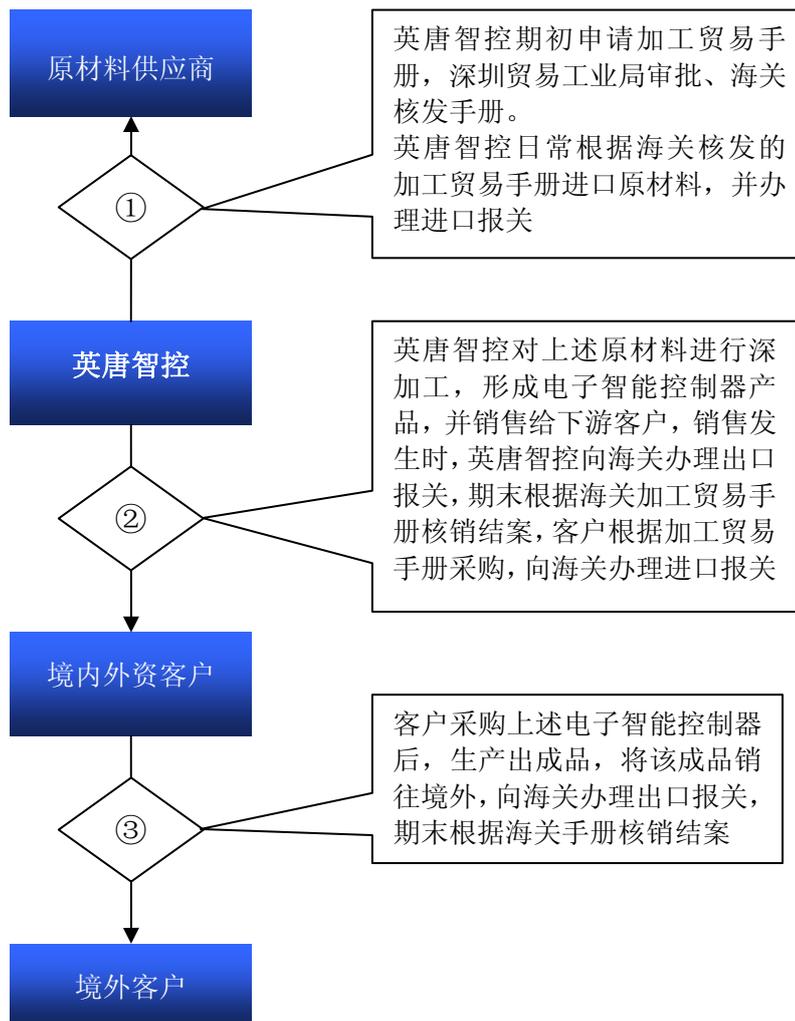
本公司拥有进出口经营权，产品由本公司作为供货商直接出口给客户。

### ②间接出口

间接出口，即保税货物的深加工结转，即由一个企业将海关监管的货物深加工后，向海关办理出口报关手续，将深加工产品销售给下游海关监管企业；下游海关监管企业同时办理进口报关手续，并将该进口产品加工为成品后再出口境外。

具体来说，公司按海关核发的贸易加工手册采购原材料，进行深加工后形成智能控制产品销售给下游客户，客户购买该智能控制器进行成品生产，该成品直接销往国外，在此过程中，公司对客户进行销售时，双方同时向主管海关提出申报，并向海关办理货物的转移手续，客户申报和办理进口手续，公司申报和办理出口手续，并核销该贸易加工手册，货物不需要真正出口，节省了企业间实际出口再进口的成本。

间接出口的具体流程图如下：



海关对间接出口进行全程监管，监管覆盖原材料进口、深加工、成品出口的各个环节，海关监管主要手段包括：向深加工结转流程内企业核发加工贸易手册（手册内容通常包括1年期内企业产品及所需原材料的种类、数量、重量等）、日常购销业务的报关、期末加工贸易手册核销结案、抽检、现场检查等。

保荐机构认和发行人律师认为：“间接出口”是指发行人按海关核发的进料加工手册采购原材料，进行深加工后形成智能控制产品销售给下游客户，客户生产成品后出口，即“深加工结转”。深加工结转方式是国家在加工贸易领域制定的合法的专项操作政策，是行业普遍操作模式，其从前端企业进口料件到最终深加工企业出口产品全程都处于海关的监管之下。该方式主要是合并简化了前端加工企业出口产品再由深加工企业进口回来这两个环节，节省了企业间实际出口再进口的成本。

#### （四）主要产品的销售情况

##### 1、主要产品报告期内的产能、产量、销量及销售收入情况

		2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
设计产能（万套）		600.00	1,200.00	1,000.00	800.00
实际产量（万套）		923.65	1,404.22	1,287.00	891.73
产能利用率		154.94%	117.02%	128.70%	111.47%
小型生活 电器智能 控制产品	产量（万套）	897.65	1,363.92	1,259.20	865.01
	销量（万套）	889.78	1,363.81	1,259.11	864.85
	产销率	99.12%	99.99%	99.99%	99.98%
	销售额（万元）	14,716.85	21,767.82	16,289.72	11,360.60
智能温度 监测系统 产品	产量（万套）	0.22	0.51	0.34	0.06
	销量（万套）	0.22	0.51	0.34	0.06
	产销率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
	销售额（万元）	434.18	1,032.72	669.03	130.22
其他控制 产品	产量（万套）	25.78	39.79	27.46	26.66
	销量（万套）	25.70	39.79	27.46	26.66
	产销率	99.69%	100.00%	100.00%	100.00%
	销售额（万元）	188.07	284.46	305.59	280.09

注：其他控制产品主要包括工业调油机控制器、门禁控制器、打蜡机控制器及其他试制、储备的新产品等。

##### 2、主要产品报告期内的销售价格变动情况

报告期内，公司产品的品种及型号较多，价格差异较大，特别是数码娱乐类控制产品。

报告期主要产品类别的平均价格如下：

单位：元/套

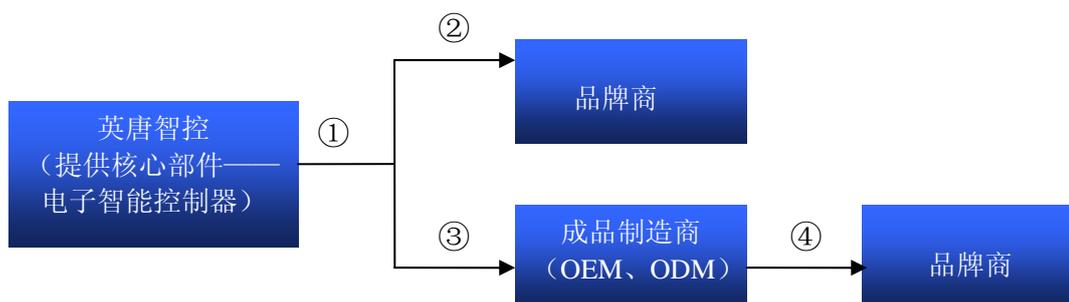
主要产品	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
家居类控制器	21.23	21.56	20.84	21.97
厨卫类控制器	12.51	12.22	12.02	12.24
个人护理类控制器	10.05	9.66	9.44	9.72
数码娱乐类控制器	185.41	128.37	69.37	90.14

主要产品	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
智能温度监测系统	1,995.29	2,025.94	1,967.73	2,170.33

### 3、主要客户

#### (1) 公司客户类别

生活电器智能化产品主要客户为各生活电器厂商，公司的客户有两类，一类是品牌商，一类是成品制造商，其关系图如下：



公司与品牌商客户的关系：如上图的①—②：英唐智控的客户直接是品牌商，品牌商自行采购智能控制器进行成品生产，通过自有品牌实现对消费者的最终销售，如公司的客户之一格林汀普莱斯（Glen Dimplex Ltd.），即在全球设立多个生产基地，自行生产小型生活电器并以自有品牌进行销售。

公司与成品制造商客户的关系：如上图①—③—④：部分品牌商并不自行生产，而是将生产外包给成品制造商，这种情况下，英唐智控的客户是成品制造商，成品制造商的客户是品牌商，如公司客户之一建福实业，建福实业为飞利浦提供OEM、ODM服务，建福即为成品制造商，飞利浦为品牌商。公司通过向成品制造商供货而进入品牌商的全球供应链体系。

公司2007年、2008年、2009年及2010年1-6月对品牌商客户和其他客户的销售情况如下表：

单位：万元

项目 期间	总销售额	对品牌商客 户销售额	比重	成品制造商 及其他客户	比重
2010年1-6月	15,339.10	6,779.59	44.20%	8,559.51	55.80%
2009年	23,085.00	9,920.07	42.97%	13,164.93	57.03%

2008年	17,264.34	5,921.86	34.30%	11,342.48	65.70%
2007年	11,809.58	3,612.20	30.59%	8,197.38	69.41%

上表显示：公司对拥有自主终端品牌的客户即品牌商的销售额报告期内逐年增长。

公司2007年-2009年及2010年1-6月对前五名品牌厂商客户的销售额占全部销售额的比例分别为23.32%、25.85%、35.19%及36.14%，具体情况如下表：

年份	品牌厂商客户名称	金额（万元）	占销售总额比例
2010年1-6月	Wik Far-east Limited	1,744.37	11.37%
	北京华旗资讯数码科技有限公司	1,637.49	10.68%
	汇勋电器制品有限公司（Jarden）	1,069.52	6.97%
	Glen Dimplex Ltd.	567.51	3.70%
	北京旅之星业新技术公司	525.17	3.42%
	<b>合 计</b>	<b>5,544.06</b>	<b>36.14%</b>
2009年	北京华旗资讯数码科技有限公司	4,079.74	17.67%
	Wik Far-east Limited	1,522.85	6.60%
	Glen Dimplex Ltd.	1,036.85	4.49%
	北京旅之星业新技术公司	823.93	3.57%
	汇勋电器制品有限公司（Jarden）	660.96	2.86%
	<b>合 计</b>	<b>8,124.33</b>	<b>35.19%</b>
2008年	Wik Far-east Limited	2,005.91	11.62%
	祥利电器制品有限公司	864.69	5.01%
	长营电器（深圳）有限公司	549.42	3.18%
	北京旅之星业新技术公司	538.74	3.12%
	Glen Dimplex Ltd.	503.40	2.92%
	<b>合 计</b>	<b>4,462.16</b>	<b>25.85%</b>
2007年	Wik Far-east Limited	1,167.17	9.88%
	祥利电器制品有限公司	464.62	3.93%
	Glen Dimplex Ltd.	421.3	3.57%
	北京旅之星业新技术公司	365.69	3.10%
	长营电器（深圳）有限公司	335.46	2.84%
	<b>合 计</b>	<b>2,754.24</b>	<b>23.32%</b>

注：对品牌商 Glen Dimplex Ltd. 的销售包括对其国内工厂的销售（内销）和国外工厂的销售（直接出口销售）。

公司 2007 年、2008 年、2009 年及 2010 年 1-6 月对前五名成品制造商客户的销售占全部销售额的比例分别为 36.43%、33.24%、22.04% 及 16.39%，具体情况如下表：

年份	成品制造商客户名称	金额（万元）	占销售总额比例	主要终端产品品牌
2010 年 1-6 月	捷达科技电器制品有限公司	808.69	5.27%	CONAIR、Sunbeam
	建福实业有限公司	641.34	4.18%	飞利浦、P&G
	亚伦塑胶电器实业有限公司	450.59	2.94%	飞利浦、KENWOOD
	新联电器厂有限公司	340.33	2.22%	SEB、博世
	深圳市景升电子科技有限公司	272.44	1.78%	纽曼、AIGO
	<b>合计</b>	<b>2,513.39</b>	<b>16.39%</b>	
2009 年	建福实业有限公司	1,572.19	6.81%	飞利浦、P&G
	捷达科技电器制品有限公司	1,512.80	6.55%	CONAIR、Sunbeam
	合力电器制造厂	1,076.06	4.66%	Black&Decker、沃尔玛
	亚伦塑胶电器实业有限公司	540.24	2.34%	飞利浦、KENWOOD
	新联电器厂有限公司	387.53	1.68%	SEB、博世
	<b>合计</b>	<b>5,088.82</b>	<b>22.04%</b>	
2008 年	建福实业有限公司	3,125.82	18.11%	飞利浦、P&G
	捷达科技电器制品有限公司	1,476.94	8.55%	CONAIR、Sunbeam
	亚伦塑胶电器实业有限公司	432.69	2.51%	飞利浦、KENWOOD
	高域蒸电有限公司	393.58	2.28%	高露洁、博世
	美国电子（深圳）有限公司	309.14	1.79%	福特、宝马
	<b>合计</b>	<b>5,738.17</b>	<b>33.24%</b>	
2007 年	建福实业有限公司	2,134.10	18.07%	飞利浦、P&G
	捷达科技电器制品有限公司	1,038.83	8.80%	CONAIR、Sunbeam
	东保电业有限公司	453.27	3.84%	飞利浦、Sunbeam
	昆山宏昕电机有限公司	452.70	3.83%	西门子、CONAIR
	亚伦塑胶电器实业有限公司	223.84	1.90%	飞利浦、KENWOOD
	<b>合计</b>	<b>4,302.74</b>	<b>36.43%</b>	

智能温度监测产品主要客户为电气设备生产商、钢铁企业、矿山企业、电力等大中型企业。

## （2）客户资质认证情况

公司产品定位于中高端的智能控制器，客户主要为国际知名品牌厂商和大型成品制造商，如WIK、Jarden、华旗资讯、建福等。

由于智能控制器是相关终端产品的核心部件，国际知名品牌厂商和大型成品制造商对其供应商的选择非常慎重，执行严格的评估与准入制度，选择标准涉及技术水平、生产能力、管理水平以及社会责任等方面。一般而言，通过认证成为上述客户的合格供应商后，其合作具有供应量大、长期稳定等特点。

公司成为上述客户的合格供应商之前，除了能按期提供符合设计要求的智能控制器样品，还需要经历严格的质量、环境、安全管理体系审核，同时有针对性地按照客户内部合格供应商评定标准，由客户现场审核评分。只有达到客户的严格要求，才有可能成为其合格供应商。

从开始资质审定到成为国际知名品牌厂商合格供应商一般需要6-12个月。首先通过市场开拓建立客户关系，按期完成客户的样品开发委托，然后进入体系审核及现场审核流程。

现场审核工作一般由客户的品质、技术、采购等部门人员组成，进驻公司进行基本情况及管理体系评审，主要的审核项目如下表：

序号	审核项目	内容
1	基本资料	员工资料、厂房设备资料、财务状况等。
2	资格及认证	所获得的外部认证，如本公司取得的ISO9001、ISO14001、UL、CQC、VDE等认证。
3	质量管理与组织	质量目标、品质程序建立、质量评审制度、培训计划。
4	设计开发控制	设计流程、样品验证方法、试产程序、设计输出文件、可靠性测试及记录。
5	供应商管理及来料控制	供应商认定机制、检验计划、测量设备及技术、不合格品控制、物料存储控制。
6	生产过程	生产计划、生产设备能力、作业指导书、过程控制方法。
7	成品测试	检验文件、测试设备、统计技术、可追溯性。
8	文件记录与控制	文件管控程序、文件结构合理性、工程变更管理。
9	设备与仪器管制	设备校验计划、设备保养。
10	环保管控	环境管理控制、ROHS控制。

11	社会责任	职业健康体系、工作时间、安全防护。
12	客户支持与服务	客户投诉处理、质量问题处理流程、客户满意度调查。

客户根据评分情况决定供应商资质的审定，如通过则告知审核结果或发放合格供应商证书。一般情况下合格供应商认定的期限为1至2年，到期则需接受客户的定期审核监督，定期审核监督程序也是以现场审核为主，结合上年度的供货准时率、产品质量等情况综合评定，并根据评分情况进行供应商评级。

公司一旦通过供应商资质的最终审定，将被纳入到国际大型品牌商的全球供应链体系，接受其生产基地的委托设计及采购，这种合作关系是较为稳定和长期的。严格的供应商资质认证，以及基于长期合作而形成的稳定客户关系，对拟进入该市场的企业构成了较强的进入壁垒。

公司取得的部分客户认证和荣誉如下：①建福实业2008年3月和2009年3月分别颁发的《荣誉证书》，发行人被认定为其2007和2008年度的优秀供应商；②WIK（伟嘉）2009年8月审定的一份供应质量控制评分表，发行人在审厂评分中获得87.5分，属于满意级别；③东莞联立电器实业有限公司作出的一份《供应商评分汇总表》，发行人被评为该公司A级供应商；④英唐数码拥有“北京华旗随身数码股份有限公司2009至2010年度华旗数码六赢合作伙伴”奖牌；⑤惠阳亚伦塑胶电器实业有限公司向英唐数码颁发荣誉证书，认定英唐数码为“2009年度A级供应商”。

保荐机构和发行人律师认为：国际知名生活电器厂商对发行人进行资质审定合格后与发行人建立良好、稳定的合作关系，将发行人纳入其全球供应链体系，对于发行人借助自身产品技术优势进一步壮大生产经营规模、巩固行业市场地位、提高核心竞争力和长期盈利能力都具有重要的作用。

#### 4、公司前五名客户销售情况

年份	客户名称	金额（万元）	占全年销售总额比例
2010年1-6月	WIK(伟嘉)	1,744.37	11.37%
	华旗资讯	1,637.49	10.68%
	深圳外贸基地	1,374.67	8.96%
	汇勋电器	1,069.52	6.97%

年份	客户名称	金额（万元）	占全年销售总额比例
	捷达电器	808.69	5.27%
	合计	<b>6,634.74</b>	<b>43.25%</b>
2009年	华旗资讯	4,079.74	17.68%
	深圳外贸基地	2,768.66	11.99%
	建福实业	1,572.19	6.81%
	WIK(伟嘉)	1,522.85	6.60%
	捷达电器	1,512.80	6.55%
	合计	<b>11,456.24</b>	<b>49.63%</b>
2008年	建福实业	3,125.82	18.10%
	深圳外贸基地	2,666.67	15.45%
	WIK(伟嘉)	2,005.91	11.62%
	捷达电器	1,476.94	8.55%
	祥利电器	864.69	5.01%
	合计	<b>10,140.03</b>	<b>58.73%</b>
2007年	建福实业	2,134.10	18.07%
	深圳外贸基地	1,757.58	14.88%
	WIK(伟嘉)	1,167.17	9.88%
	捷达电器	1,038.83	8.80%
	祥利电器	464.62	3.94%
	合计	<b>6,562.30</b>	<b>55.57%</b>

2007年、2008年、2009年及2010年1-6月，公司前五名客户的销售额占公司全部销售额的比例分别为55.57%、58.73%、49.63%及43.25%，公司不存在向单个客户的销售额超过销售总额50%的情况，不存在严重依赖单个客户的情况。

建福实业、伟嘉公司、捷达电器等客户均为全球知名生活电器厂商供应链上的企业，受国际金融危机的影响，部分客户的业务也不同程度的受到了一定影响，导致本公司出口业务增速放缓。目前本公司主要客户的业务已逐步恢复和增长。

为增强公司的抗风险能力，平衡国际国内市场，公司依靠外销市场积累的品质和信誉，有效拓展国内数码娱乐等智能控制业务，开发了一批如华旗资讯等国内优质客户，由于数码娱乐智能控制器单位价值较高，且数码娱乐市场容量较大，报告期内对华旗资讯的销售规模迅速增加。华旗资讯拥有多家公司，本公司对其

北京华旗随身数码科技有限公司、南京华旗资讯科技有限公司及华旗资讯（新加坡）有限公司均有销售，上述销售金额为合并数据。

深圳外贸基地建设开发公司成立于 1987 年，是一家隶属于深圳对外贸易（集团）有限公司的全民所有制企业（深圳对外贸易集团连续 18 年位列深圳市国有外贸企业一般贸易出口第一名），拥有独立自主的进出口权。深圳外贸基地建设开发公司经营范围包括“电子设备、电子产品及电子元器件的购销”，电子产品的购销属于该公司主营业务之一。

报告期内，深圳外贸基地与发行人及其子公司存在较紧密的电子产品业务合作关系。根据对双方签订的交易合同以及交货、付款情况的适当核查，发行人与该客户签订的协议均为正常的购销协议或订单，不存在返销、代销、自由退货、代管等类似安排或条款，不存在大量赊销或出现争议的情况。

保荐机构认为：根据对深圳外贸基地的工商登记资料的核查，其股东为中国深圳对外贸易（集团）有限公司，拥有其 100% 的股权。发行人与深圳外贸基地建设开发公司之间属于非关联的重要业务合作伙伴关系，深圳外贸基地建设开发公司为发行人重要客户之一。发行人与深圳外贸基地建设开发公司的产品购销关系是直接的、买断式的，真实合法有效，深圳外贸基地建设开发公司不存在为发行人代销、代管产品的情况。发行人向深圳外贸基地建设开发公司出售产品后对产品未来的销路或去向等均不再负有任何直接或间接义务或责任，也不会直接或间接回购，双方的合作是基于商务合同的市场化行为，发行人对深圳外贸基地的销售实现了最终销售。

发行人律师认为：发行人与深圳外贸基地建设开发公司之间属于非关联的重要业务合作伙伴关系，深圳外贸基地建设开发公司为发行人重要客户之一。发行人与深圳外贸基地建设开发公司的产品购销关系是直接的、买断式的，真实合法有效，深圳外贸基地建设开发公司不存在为发行人代销、代管产品的情况，发行人向深圳外贸基地建设开发公司出售产品后对产品未来的销路或去向等均不再负有任何直接或间接的义务或责任，也不会直接或间接回购，发行人对深圳外贸基地的销售实现了最终销售。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有本公司5%以上股份的股东未在上述客户持有权益。

## （五）主要原材料、能源及报告期内的价格变动趋势

### 1、报告期内原材料、能源占生产成本的比重

本公司生产成本主要由原材料成本、人工工资和制造费用构成，涉及的能源主要为电力，报告期内公司的电力成本占生产成本的比重分别不超过0.5%，对成本影响较小。

报告期内的原材料成本占生产成本比重

年份	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
生产成本(万元)	12,596.78	19,768.30	14,606.16	9,892.90
材料成本(万元)	10,484.71	16,899.79	12,186.75	8,252.25
材料成本/生产成本	83.23%	85.49%	83.44%	83.42%

### 2、报告期内主要原材料的价格变动情况

本公司的主要原材料包括印制电路板、单片机、可控硅、继电器、液晶显示器、电感和磁性材料、电阻电容等。上述原材料所属行业近年来技术成熟、市场稳定。

公司各种产品对所需各类原材料的规格、性能等要求不同，不同规格、性能的原材料的价格差异亦较大，总体上报告期内公司原材料的价格较平稳，由于上游行业供应充足，竞争较激烈，从长期来看，价格呈下降趋势。公司各年主要原材料的平均价格如下：

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
IC、单片机(元/只)	2.46	2.59	2.75	2.88
可控硅(元/只)	0.87	0.85	0.83	0.84
二极管、三极管(元/只)	0.12	0.12	0.14	0.16
液晶显示器(元/只)	1.17	1.25	1.13	1.32
PCB(元/平方米)	124	130	135	132
锡条、锡线(元/公斤)	133.2	120.21	135.5	124.36

## 3、公司报告期内对前 5 大原材料供应商的采购情况

年份	供应商名称	金额（万元）	占采购总额比例
2010 年 1-6 月	深圳信利康实业有限公司	854.53	7.61%
	深圳市大道晟供应链管理有限公司	411.29	3.66%
	深圳市金宇威电子有限公司	261.09	2.33%
	WPI International LTD.	212.62	1.89%
	新鼎电子(深圳)有限公司	207.34	1.85%
	<b>合 计</b>	<b>1,946.87</b>	<b>17.34%</b>
2009 年	深圳信利康实业有限公司	992.94	5.82%
	WPI International LTD.	365.13	2.14%
	新鼎电子(深圳)有限公司	305.56	1.79%
	深圳掌讯通讯设备有限公司	298.38	1.75%
	中山利鑫电路板有限公司	288.10	1.69%
	<b>合 计</b>	<b>2,250.11</b>	<b>13.19%</b>
2008 年	利成科技有限公司	373.15	3.16%
	中山利鑫电路板有限公司	309.70	2.63%
	WPI International LTD.	273.81	2.32%
	北天星国际有限公司	272.80	2.31%
	深圳龙江实业有限公司	234.85	1.99%
	<b>合 计</b>	<b>1,464.31</b>	<b>12.41%</b>
2007 年	中山利鑫电路板有限公司	362.03	4.20%
	中晖科技有限公司	293.13	3.40%
	深圳龙江实业有限公司	266.17	3.09%
	艾睿电子中国有限公司	242.50	2.81%
	深圳市鹏思电子有限公司	146.70	1.70%
	<b>合 计</b>	<b>1,310.53</b>	<b>15.20%</b>

2007 年、2008 年及 2009 年及 2010 年 1-6 月，公司向前五名供应商的采购金额分别为 1,310.53 万元、1,464.31 万元、2,250.11 万元及 1,946.87，占公司全部采购额的比例分别为 15.20%、12.41%、13.19% 及 17.34%，由于本公司的上游行业资源充足，所需原材料品种和规格型号较多，故采购较为分散，不存在向单个供应商的采购额超过采购总额 50% 的情况，不存在严重依赖少数供应商的情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有本公司5%以上股份的股东未在上述供应商持有权益。

## （六）发行人主要产品和服务的质量控制情况

### 1、质量控制标准

本公司自成立以来一直致力于建立并不断完善质量保证体系。本公司先后通过了美国 UL 认证、德国 TUV 质量认证和 ISO9001 产品质量体系认证，还获得了中国质量认证中心（CQC）颁发的产品认证证书。公司执行的质量标准如下：

标准号	标准名称
GB/T 17626.2-2006	电磁兼容 试验和测量技术 静电放电抗扰度试验
GB/T 17626.3-2006	电磁兼容 试验和测量技术 射频电磁场辐射抗扰度试验
GB/T 17626.4-1998	电磁兼容 试验和测量技术 电快速瞬变脉冲群抗扰度试验
GB/T 17626.5-1999	电磁兼容 试验和测量技术 浪涌(冲击)抗扰度试验
GB/T 17626.6-1998	电磁兼容 试验和测量技术 射频场感应的传导骚扰抗扰度
GB/T 17626.11-1999	电磁兼容 试验和测量技术 电压暂降、短时中断和电压变化的抗扰度试验
EN55014-1:2006	Electromagnetic compatibility-requirements for household appliances, electric tools and similar apparatus Part1:Emission 电磁兼容 家用电器、电动工具和类似器具的要求 第1部分:发射
EN55014-2:1997	Electromagnetic compatibility-requirements for household appliances,electric tools and similar apparatus Part2: Immunity-Product family standard 电磁兼容 家用电器、电动工具和类似器具的要求 第2部分:抗扰度-产品类标准
EN55013:2001	Sound and television broadcast receivers and associated equipment. Radio disturbance characteristics. Limits and methods of measurement 声音和电视广播接收机及有关设备无线电干扰特性 限值和测量方法
EN55011:1998	Industrial,scientific and medical (ISM) radio-frequency equipment-Radio disturbance characteristics-Limits and methods of measurement 工业、科学和医疗（ISM）射频设备电磁干扰特性 限值和测量方法
IEC61000-3-2:2005	Electromagnetic compatibility (EMC) Part 3-2: Limits-Limits for harmonic current emissions (equipment input current <= 16 A per phase) 电磁兼容性(EMC).第3-2部分:极限值.谐波电流辐射的极限值(设备输入电流为<=16A/每相)

标准号	标准名称
IEC61000-3-3:2005	Electromagnetic compatibility (EMC) Part 3-3: Limits-Limitation of voltage changes, voltage fluctuations and flicker in public low-voltage supply systems, for equipment with rated current $\leq 16$ A per phase and not subject to conditional connection 电磁兼容性(EMC).第 3-3 部分:限值.公用低压供电系统中电压波动和闪变的限制(对额定电流 $\leq 16$ A 的设备)
信息产业部第 39 号令	电子信息产品污染控制管理办法
2002/95/EC	Restriction of the use of certain hazardous substances in electrical and electronic equipment 电子电气设备中限制有害物质的使用
SJ/T 11363-2006	Requirement for concentration limits for certain hazardous substances in electronic information products 电子信息产品中有害有害物质的限量要求
SJ/T 11364-2006	Marking for control of pollution caused by electronic information products 电子信息产品污染控制标识要求
2009/125/EC	Establishing a framework for the setting of ecodesign requirements for energy-related products 确立能源相关产品生态设计要求的框架
GB14536.1-1998	家用和类似用途电自动控制器 第 1 部分:通用要求
IEC60730-1:2007	Automatic electrical controls for household and similar use. Part 1: General requirements 家用和类似用途的自动电子控制器 第 1 部分:一般要求
EN60730-1:2000	Automatic electrical controls for household and similar use. Part 1: General requirements 家用和类似用途自动电子控制装置 第 1 部分:一般要求
UL60730-1A-2002	Automatic Electrical Controls for Household and Similar Use. Part 1: General Requirements 家用和类似用途的自动电子控制装置 第 1 部分:一般要求
EN60730-2-1-1997	Specification for automatic electrical controls for household and similar use-Particular requirements-Electrical controls for electrical household appliances 家用和类似用途自动电子控制器的规范 特殊要求 家用电器的电控制
GB4706.1-2005	家用和类似用途电器的安全 第 1 部分:通用要求
IEC60335-1:2006	Household and similar electrical appliances-Safety. Part 1: General requirements 家用和类似用途电器的安全 第 1 部分:一般要求
EN60335-1:2002	Household and similar electrical appliances-Safety.

标准号	标准名称
	Part 1:General requirements 家用和类似用途电器的安全 第 1 部分:一般要求
UL60335-1:2004	Safety of Household and Similar Electrical Appliances. Part 1:General Requirements 家用和类似用途电器的安全 第 1 部分:一般要求
GB/T 2423.1-2001	电工电子产品环境试验 第 2 部分:试验方法 试验 A:低温
GB/T 2423.2-2001	电工电子产品环境试验 第 2 部分:试验方法 试验 B:高温
GB/T 2423.3-2006	电工电子产品环境试验 第 2 部分: 试验方法 试验 Cab:恒定湿热试验
GB/T 2423.8-1995	电工电子产品环境试验 第 2 部分: 试验方法 试验 Ed:自由跌落
GB/T 2423.10-1995	电工电子产品环境试验 第 2 部分: 试验方法 试验 Fc 和 导则:振动(正弦)
GB/T 2423.17-1993	电工电子产品基本环境试验规程 试验 Ka:盐雾试验方法
GB/T 2423.22-2002	电工电子产品环境试验 第 2 部分: 试验方法 试验 N:温度变化
IPC A-610D	Acceptability of Electronic Assemblies 电子组件的可接受性
IPC J-STD-001D	Requirements for Soldered Electrical and Electronic Assemblies 焊接的电气和电子组件要求
GB/T 4798.1-2005	电工电子产品应用环境条件 第 1 部分: 贮存
GB/T 4798.2-1996	电工电子产品应用环境条件 第 2 部分: 运输
GB/T 2828.1-2003	计数抽样检验程序 第 1 部分: 按接收质量限(AQL)检索的逐批检验抽样计划
GB/T 2829-2002	周期检验计数抽样程序及表(适用于对过程稳定性的检验)

## 2、质量控制措施

公司产品质量控制贯穿于产品开发设计—物料采购选型及管控—工艺规程—产品检测—包装入库及送货等整个产品设计、制造和服务流程。

在产品开发前期进行充分的需求交流和协作，确保产品设计开发满足用户需求。每个开发项目均配备质量工程师进行过程质量管理，有效控制设计更改过程。

产品进入量产阶段后，严格控制可能产生不合格产品的各个环节，对不合格

产品进行隔离、处置，并通过质量分析会，寻找产生不合格产品的原因，制定纠正和预防措施，及时解决产品在使用或加工过程中发现的问题。

公司每年进行 2 次质量管理体系的内部审核，对质量管理体系运行进行全面彻底的审查，对发现的问题及时整改，保证质保体系在受控状态下运行。

### 3、质量纠纷情况

公司通过质保体系的有效实施和客户严格的审厂要求，公司产品质量稳定可靠，获得客户的信赖，在业内树立了良好的声誉。本公司报告期内未发生重大产品或服务质量纠纷。

#### （七）安全生产和环境保护的情况

公司所处电子智能控制行业，生产经营过程及产品不具有危险性，不会产生严重的环境污染。公司自成立以来，严格遵守国家关于安全生产及环境保护方面的相关法律法规，未发生因安全生产或环境污染问题而受到行政部门处罚的情形。

##### 1、安全生产情况

公司成立了由总经理担任组长的安全生产领导小组，全面管理公司安全生产工作。安全生产领导小组以多种形式开展安全生产教育，增强员工的安全生产意识；制定了安全生产规章制度，定期对公司治安、消防、技术安全等进行监督、检查和管理，并对安全事故进行查处；公司与各部门和责任人签订了《安全生产责任书》，并制定了《安全消防预案》，控制和减少事故的发生，维护公司工作秩序的稳定，确保公司内无工伤事故，无火灾事故和重大消防安全隐患，无重大刑事案件和交通事故。

##### 2、环境保护情况

公司已通过 ISO14001 环境管理体系认证，本公司的生产经营业务无工业废水、废渣、废气排出，对机器设备运转产生的噪声也进行了相应处理，深圳市人居环境委员会对公司现有业务进行核查并出具了《环保守法情况的证明》（深人环法证字[2010]第 048 号）：“未发生环境污染事故和环境违法行为，现阶段未对环境造成污染，已达到国家和地方的环保要求”。

本次募集资金投资项目“电子智能控制产品技改及产能扩大项目”及“电子智能控制研发中心”项目已取得赣州市环境保护局及深圳市人居环境委员会对该项目环评报告的批复。

## 五、发行人的主要固定资产及无形资产情况

### （一）主要固定资产情况

本公司主要固定资产为研发、检测和生产用设备。截至 2010 年 6 月 30 日，公司固定资产原值 1,286.79 万元，累计摊销 542.72 万元，固定资产净值 744.07 万元，总体成新率为 57.82%。本公司主要的生产研发类设备如下表所示：

类别	主要设备	取得方式
电脑类设备	台式计算机，笔记本电脑，网络服务器	购买
检测类设备	EMC 综合测试仪，EMI 全自动接收机，数据采集器，数字示波器，多功能校验仪，ROHS 测试仪	购买
实验用设备	大电流发生器，高低温湿热试验箱，频谱分析仪，射频频谱分析仪	购买
生产用设备	高速贴片机，电脑双波峰焊接机，多功能贴片机	购买

目前，本公司尚无自有房屋。本公司向深圳龙马实业公司租赁其位于深圳市宝安区石岩镇龙马工业区 2 层、4 层北区及 5—8 层用于研发、生产及日常办公之用，并租赁其位于龙马工业区内的宿舍作为员工宿舍，租赁建筑面积合计 17,146 平方米，租赁期限至 2018 年 12 月 31 日止。

### （二）主要无形资产情况

#### 1、持有商标情况

本公司名下已注册商标 1 项，上述商标由公司独占拥有。具体情况如下：

注册号	内容	商品类别	有效期
第 4944073 号		第 9 类：计算机软件（已录制）；智能卡（集成电路卡）；集成电路卡；可视电话；网络通讯设备；自动电唱机（音乐）；音频视频收音机；录像机；个人用立体声装置；照相机（摄影）	2008 年 9 月 28 日至 2018 年 9 月 27 日止

发行人注册商标对其生产经营具有积极作用，有利于树立公司良好的品牌形象，强化公司市场地位，也是发行人实现品牌经营战略的体现。

保荐机构认为：发行人通过自主申请获得第 4944073 号商标，权利清晰，对其生产经营具有积极作用，有利于树立公司良好的品牌形象，强化公司市场地位，实现品牌经营。

发行人律师认为：上述注册商标目前为发行人合法有效拥有。发行人目前在自己生产的产品上应用了该商标，该自有商标是公司进行自主品牌经营的体现，已为公司在业内赢得良好的口碑，对公司树立良好的市场形象起到重要作用。

## 2、专利技术情况

### (1) 已获专利情况

截至 2010 年 6 月 30 日，公司及子公司拥有国家知识产权局授权专利 13 项，并获得相应专利证书，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类别	专利号	申请日期
1	汽车无线监测及故障诊断系统及方法	发明专利	ZL 200410027347.1	2004 年 5 月 28 日
2	调油机	实用新型	ZL 200720147918.4	2007 年 4 月 27 日
3	PMP 播放器 (S200)	外观设计	ZL200730174235.3	2007 年 9 月 30 日
4	PMP 播放器 (S400)	外观设计	ZL200730174234.9	2007 年 9 月 30 日
5	温度控制电路	实用新型	ZL 200720170741.X	2007 年 11 月 13 日
6	一种开关柜触头温度监测装置	实用新型	ZL 200820094639.0	2008 年 6 月 16 日
7	一种红外感应装置及使用其的红外感应风筒	实用新型	ZL 200820095263.5	2008 年 7 月 3 日
8	一种多路数据采集系统	实用新型	ZL 200820095724.9	2008 年 7 月 22 日
9	GPS 导航仪 (100)	外观设计	ZL200730174236.8	2008 年 9 月 10 日
10	用于咖啡壶的触摸感应型控制电路	实用新型	ZL200920131926.9	2009 年 5 月 14 日
11	马达调速控制电路	实用新型	ZL200920204147.7	2009 年 8 月 24 日
12	触摸按键的感应结构	实用新型	ZL200920189260.2	2009 年 9 月 25 日
13	电容式触摸感应电路	实用新型	ZL200920189261.7	2009 年 9 月 25 日

公司拥有的 13 项专利技术的取得途径、与主营业务的关系即对公司研发能力和持续成长的影响如下表：

专利名称	取得方式	与发行人业务关系	对发行人研发和持续增长能力的影响
汽车无线监测及故障诊断系统及方法	受让取得	利用此专利中的无线通信链路技术和公司原有的精密测温技术相结合开发的无线测温系统已成功应用于家居环境控制及电气设备监控；而此专利中的汽车总线接口技术已应用于公司的高端车载冰箱控制器产品中。上述产品均已批量生产。	充实了公司在无线监控及汽车通信接口方面的技术储备，拓展生活电器智能控制器在汽车电子领域的应用，深入挖掘现有客户的高端需求。
PMP 播放器 (S200)	自主研发	为了配合数码娱乐类控制器的PCB布局，延伸配套设计了此类外观部件并申请专利保护，主要目的是向客户展示控制器产品设计的性能及布局合理性。客户可在采用公司的娱乐类控制器时配套采购此类外观专利设计制造成品，延伸了公司的服务。	促使研发人员设计控制器时注重与终端产品的配合，参与到客户目标产品的设计和规划，提升公司的全流程智能化服务水平。
PMP 播放器 (S400)	自主研发		
GPS 导航仪 (100)	自主研发		
温度控制电路	自主研发	此专利是描述无传感器测温的方法，已大量应用在发错控制器、壁炉控制器等公司主营产品上。	此技术降低了器件成本及装配复杂度，可快速用于新产品中；同时保护公司在温度控制领域的领先优势，对拓展业务起到积极作用。
一种开关柜触头温度监测装置	自主研发	公司的无线测温系统采用了此专利技术，已批量供应多家客户。	增强了公司在智能控制系统上的整合能力，提升了高端产品的设计能力。
一种红外感应装置及使用其的红外感应风筒	自主研发	已应用于风筒智能控制器批量销售，是对风筒功能的革新。	用于保护公司的红外感应及测温技术的优势，对拓展新的相关应用产品有积极作用。
一种多路数据采集系统	自主研发	此专利是描述对多路传感器的信号处理方法，广泛应用于公司的壁炉控制器、空气净化器控制器、足浴器控制器等多种智能控制器主营产品中。	该专利所描述的传感器与微处理器之间的信号传递和变换技术，有通用性强、布线简洁、降低成本等特点，可普遍应用于各种智能控制器，提高公司产品竞争力。
调油机	自主研发	此专利原是在为部分客户供应智能控制器时，应客户要求对其相关终端设备进行改进而设计。目前此款控制器已较少生产。	促进公司对电机控制技术、传动技术的认识和积累，可延伸至搅拌机等电机类的智能控制。
用于咖啡壶的触摸感应型控制电路	自主研发	此三项专利从电路、结构装配等方面描述了在小型生活电器中应用的触摸按键技术，简单可靠；在咖啡壶、电烤箱等控制器中被采用。	触摸按键因空间结构、成本等因素而很少用在小型生活电器上，这些专利提供了低成本改良原有技术的思路，拓展智能控制的应用领域。
触摸按键的感应结构	自主研发		

专利名称	取得方式	与发行人业务关系	对发行人研发和持续增长能力的影响
电容式触摸感应电路	自主研发		
马达调速控制电路	自主研发	公司的搅拌机控制器、空气净化控制器等含电机调速的控制器采用此专利电路,大批量生产中降低了物料成本及次品率。	该专利电路解决了因电机负载差异而产生的波形采样偏移,可对各种参数的交流电机进行精密调速控制。

上述专利中,“汽车无线监测及故障诊断系统及方法”专利系从深圳市金明科技有限公司受让取得,该公司系发行人股东邵伟投资的企业,现已停止营业。深圳市金明科技有限公司2004年5月向国家专利审查机关申请该发明专利,于2006年11月16日与公司签订《专利权转让协议书》,约定由公司承继该专利,且在该发明专利被授权后无偿转让给发行人所有,公司已根据上述协议就该发明专利获得正式的发明专利证书。

保荐机构认为:发行人专利技术通过自主申请或受让方式获得,权利清晰,所有专利均已取得合法的专利证书,不存在专利权失效或已过保护期等的情形。对发行人的正常经营或未来成长具有积极作用。

发行人律师认为:发行人目前拥有的专利技术均已应用于发行人的主营业务并对发行人研发能力和持续增长能力也存在较大的帮助作用;上述专利的取得均合法有效,发行人已拥有全部专利合法的专利权证书,专利权利完整有效。

## (2) 在审专利情况

本公司及子公司在审专利技术共 7 项,所有在审专利均为公司独占拥有,其中有 3 项发明专利进入国家知识产权局实质审查阶段,具体情况如下:

序号	专利名称	专利类别	申请号	申请日期
1	采集信号的方法	发明专利	200810241204.9	2008年12月12日
2	直发器的控制方法	发明专利	200910105127.9	2009年1月19日
3	保护大功率电路中继电器的触点的方法及保护电路	发明专利	200910107593.0	2009年6月2日

另有 4 项专利已获得国家知识产权局的受理,具体情况如下:

序号	专利名称	专利类别	申请号	申请日期
1	一种开关电源	实用新型	200920261889.3	2009年12月28日
2	单片机通讯电路及通讯方法	发明专利	201010155506.1	2010年4月26日
3	高电平驱动输出故障保护电路	实用新型	201020170237.1	2010年4月26日
4	功率输出检测电路及功率控制电路	实用新型	201020175128.9	2010年4月29日

### 3、软件著作权及登记情况

本公司及子公司目前共有 5 项软件产品在深圳市科技和信息局取得了软件产品登记证书，具体情况如下：

序号	著作权名称	证书编号	取得方式	有效截止日
1	英唐个人护理电器控制软件 V5.0	深 DGY-2005-0357	自主研发	2013年8月29日
2	英唐小家电系列控制软件 V6.0	深 DGY-2005-0356	自主研发	2013年8月29日
3	英唐 YTEP 开关柜智能监测系统软件 V1.0	深 DGY-2007-0583	自主研发	2012年7月27日
4	英唐家电系列控制软件 V6.0	深 DGY-2007-0584	自主研发	2012年7月27日
5	英唐多媒体产品控制软件 V1.28	深 DGY-2007-0585	自主研发	2012年7月27日

### 4、专有技术情况

本公司自主研发的核心技术部分采取申请专利的方式进行保护，部分技术机密采取保密的方式进行保护。目前，以下为公司部分专有技术：

序号	名称	技术来源	技术成熟度
1	变频微波炉智能控制技术	自主研发	成熟稳定
2	红外感应壁炉控制技术	自主研发	成熟稳定
3	电饭煲模糊加热控制技术	自主研发	成熟稳定
4	无刷马达智能控制技术	自主研发	成熟稳定
5	自适应 PID 控制技术	自主研发	成熟稳定
6	无线测温及变送技术	自主研发	成熟稳定
7	精准 HID 安定器功率控制技术	自主研发	成熟稳定

序号	名称	技术来源	技术成熟度
8	多芯片协同控制技术	自主研发	成熟稳定
9	组态软件分层分布式设计技术	自主研发	成熟稳定
10	红外人体感应与识别技术	自主研发	成熟稳定
11	汽车运行状态检测及传输技术	自主研发	成熟稳定
12	大功率负离子发生器控制技术	自主研发	成熟稳定
13	氙气灯整流器控制技术	自主研发	成熟稳定
14	宽电压低成本电源控制技术	自主研发	成熟稳定
15	高清 RM 格式文件解码技术	自主研发	成熟稳定
16	电纸书驱动及控制软件	自主研发	通过小批量试产
17	空气质量综合检测技术	自主研发	成熟稳定
18	电缆沟无线测温及组网技术	自主研发	通过小批量试产
19	自适应电源系统节电算法	自主研发	成熟稳定

## 5、土地使用权情况

本公司之子公司赣州英唐于赣州定南良富工业区购入面积为 22,000.11 平方米的土地，土地证号为“定国用（2009）第 336 号”。

## 六、公司的核心技术和技术储备情况

### （一）公司的核心技术

公司通过多年的行业实践与持续研发，掌握了以下 14 项核心技术：

序号	核心技术	技术特点及技术水平	成熟程度	技术来源
1	无传感器测温技术	通过差动放大器测量并计算出陶瓷发热体的阻抗及温度，省去了热敏电阻等温度传感器。技术领先，填补国内空白	成熟稳定 批量生产	自主研发
2	低待机功耗控制技术	待机功耗达到0.5W以下，完全符合欧盟EUP指令标准，符合行业发展趋势，技术领先	成熟稳定 批量生产	自主研发
3	交流电机无级调速技术	任意调节电机转速并恒速，误差1%以内，消除过冲、抖动等现象。技术行业领先	成熟稳定 批量生产	自主研发

序号	核心技术	技术特点及技术水平	成熟程度	技术来源
4	功率合成软件控制技术	软件合成算法,单环功率输出控制及多环合成功率输出控制,系统恒功率控制。技术行业领先	成熟稳定 批量生产	自主研发
5	精密温度控制技术	加热功率模糊控制算法,晶闸管动态平衡输出。温度漂移小于±1摄氏度,符合行业发展趋势,技术领先	成熟稳定 批量生产	自主研发
6	电纸书驱动控制技术	基于E-ink屏显示驱动,无频闪,低功耗,支持多种文本格式,可扩展WIFI&3G模块接口,技术领先	小批量生产,持续优化	自主研发
7	触摸感应控制技术	电容式感应按键,长距离绝缘结构设计方案,高可靠,强抗干扰,可用于高湿度环境,技术领先	成熟稳定 批量生产	自主研发
8	全格式视频播放技术	软件实现,支持RM、AVI等格式高清视频文件,最高1360*768分辨率。符合行业发展趋势,技术领先	成熟稳定 批量生产	自主研发
9	无线多层集群网技术	集群树状拓扑方案,支持跳频,基于名字寻址,带应用程序间的端口通讯。技术优势显著	小批量生产,持续优化	自主研发
10	家居网无线收发控制技术	超小型模块化设计,频率433MHz/ 2.4GHz,带动态监听的功率管理,通讯距离达80米。技术领先	成熟稳定 批量生产	自主研发
11	红外感应测温技术	目标温度红外线感应测量,距离达10米,智能数据校准,技术领先	成熟稳定 批量生产	自主研发
12	电机动态负荷自适应技术	无速度传感器控制,转矩电流采样,实时跟踪动态负荷,开关状态控制,高动态性能转矩输出。技术优势显著	成熟稳定 批量生产	自主研发
13	高功率因数自适应电源技术	软件开关技术,数字式PFC和PWM控制,宽电压自适应,缓启动,功率因数0.97以上,高稳定输出。符合行业发展趋势,技术领先	成熟稳定 批量生产	自主研发
14	无线温度传感器控制技术	热电偶信号采集,无线级联传输,低功耗智能电源管理,电池寿命达3年。技术行业领先	成熟稳定 批量生产	自主研发

## (二) 公司在技术方面的创新性

### 1、精密温度控制技术

该技术适用于热敏电阻、热电偶、红外等多种温度测量方法,通过晶闸管控

制发热元件，具有结构简单，易于实现，控温精度高、成本低廉的特点，可以根据需要调节温度控制范围。除此之外，该技术还包括安全保护设计，在异常情况下可以迅速报错并切断电源，保证使用者的安全。

## 2、多芯片协同控制技术

该技术采用先进的数据通信理念，无需专用通讯芯片，只采用通用单片机设计出多种芯片协同控制系统，以满足不同温度、湿度、干扰等复杂工作环境的需要。此技术不仅涵盖了长距离有线通讯协同控制技术，也包括无线通讯协同控制技术。

## 3、长距离感应触摸控制技术

该技术通过长距离绝缘结构设计，使触摸感应部位与电路板的距离达到1.2cm以上，远高于常规的触摸按键，通过电容式感应电路采集信号，由主控芯片(MCU)对信号数据进行处理，进而实现系统各项功能的控制，可适用于高湿度环境，并可在触摸感应部位与电路板之间置入背光、LCD等，实现与昂贵的触摸面板相同的功能。本技术具有结构简单、使用范围广泛、价格低廉、生产制造容易的特点。

## 4、自适应PID模糊控制技术

该技术通过在双闭环系统中分别引进常规模糊控制器、调节器与自适应非线性积分PID控制技术，除了具有较强的鲁棒性，还具有良好的技术性能指标。此基础控制技术已用于公司的发钳、烤箱、烤饼机、壁炉等产品，实现了冷态加热无温度过冲、温度漂移小、可感知负载量等优势功能。

## 5、精准HID安定器功率控制技术

该技术集成了软件合成算法，单环功率输出控制及多环合成功率输出控制，无感精密电阻控制启动电流，能精确保证启动电流恒定，系统恒功率控制，且功率因数达0.95以上。从而使公司的HID安定器在9-27V电压范围内，均具备精准的功率输出控制（小于2W的误差），超强的负载适应性，应用于多种光源。

## 6、智能无线数据收发技术

该技术采用低功耗高抗干扰能力的高频通讯技术和跳频技术，确保在不同的

环境下实现数据在一定距离的有效传输。接收端配置微型变送器模块，进一步扩展底层数据与上位机的传送距离，本技术采用通用的TCP/IP通讯协议。智能无线数据收发技术是无线智能家居电器系统集成的核心技术。

### （三）公司的技术储备情况

#### 1、正在从事的研发项目

序号	正在从事的研发项目	拟达到的目标	进展状态
1	无线感应充电控制技术	利用电磁原理实现小型电器非接触充电，充电电流大于200mA，当气隙为3mm时转换效率大于85%，次级电路微型化、平面化，适用于各种电器产品	初步设计充电电流达到100 mA，已应用于电动牙刷，性能改进中
2	多重空气净化控制技术	负离子、臭氧、静电网等多重净化装置驱动控制，超声波加湿控制，空气质量监测，空气流量自适应，滤网更换提示	产品设计阶段
3	CMMB播放控制技术	CMMB制式数字电视接收，QVGA分辨率，25帧/秒，信号流畅，同时支持多种格式文件高清播放，移植性良好	小批量试产，持续改进中
4	移动因特网模块	基于开源操作系统，支持WIFI、3G、蓝牙等无线协议，支持应用程序间的端口通讯，模块小型化，移植性良好	产品设计阶段
5	电器产品网络控制技术	基于TCP/IP底层标准，提供家电产品网络化技术平台，使家电产品接入家庭内部网，实现远程遥控、操作预设、状态查询等便利功能	产品设计阶段
6	大功率整流器控制技术	70W以上交流卤素灯电子整流器，软件合成功率控制，低启动电流，适应多种负载，用于路灯、广场照明，有70W、100W、250W等不同功率规格	样品测试阶段

#### 2、研发投入情况

公司经过多年的研究和发展创新，已积累了丰厚的基础性优势技术储备，保证了公司在技术上的领先地位，奠定了公司未来发展的坚实基础。公司积累的一批成熟技术和设计模板可快速移植到智能控制器中，缩短了产品的设计周期，并可节省研发费用。

公司最近三年一期的研发投入（包括研发薪酬、研发材料、折旧费及无形资产摊销、检测费等）情况如下表所示：

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
研发费用(万元)	615.42	983.57	963.34	509.79
销售收入(万元)	15,339.10	23,085.00	17,264.34	11,809.58
研发投入比例	4.01%	4.26%	5.58%	4.32%

最近三年一期研发投入的具体构成如下：

单位：万元

项目/年度	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
研发人员薪酬	425.42	544.15	448.74	258.29
研发材料与仪表工具	136.65	329.62	426.00	179.01
研发设备折旧	12.15	23.50	16.11	15.37
检测费	2.93	26.86	24.81	20.47
其他研发费用	38.27	59.44	47.68	36.65
<b>合计</b>	<b>615.42</b>	<b>983.57</b>	<b>963.34</b>	<b>509.79</b>

#### （四）技术创新机制

为使公司的产品技术及工艺技术不断创新、工艺体系不断完善，实现公司的可持续发展，本公司针对技术创新采取的主要措施如下：

##### 1、将研发费用列入专项预算

本公司每年将销售收入的4%~6%作为研发专项费用，保证研发费用充分并按时到位，使科研开发有足够的资金支持。

##### 2、鼓励科技创新

本公司建立了专门的激励制度，对取得一定研究成果的研究开发人员给予专项奖励。

##### 3、建立完善的技术人员培养、升级制度

公司制定了详细的员工培养制度，积极支持员工的继续教育和自我深造。此外，为鼓励技术人员的不断进步和创新积极性，本公司建立了与管理层级相对应

的技术人员层级制度，并与相应的待遇挂钩。技术人员可通过自己的研究成果或对公司技术方面的贡献获得技术等级的提升。

#### **4、产品研发以市场为导向**

研究开发的产品及课题研究内容紧密与市场相结合。本公司及时跟踪电子智能控制行业的发展趋势，市场和客户需求的变化，并根据客户反馈的信息、潜在的市场需求及消费动态，不断对产品进行技术升级，同时注重开发新产品，利用自己的优势技术延伸智能控制产品的使用领域。

#### **5、聘请行业专家对研发战略和技术进行指导**

本公司聘请了由高庆狮院士、中国人工智能泰斗涂序彦博导、尹怡欣博导、曾广平博导等智能控制行业专家组成的专家顾问团，对公司的研发战略进行规划，并进行相关技术指导。

#### **6、积极与相关高校合作，开展该行业技术的研究**

本公司在针对现有产品和技术创新的基础上，还积极与相关院校合作，开展行业技术的研究和攻坚。由本公司提供部分研究资金、配套研究人员及成果转化基地，与相关院校合作研究本行业的前瞻性技术，并对相应技术予以产业化。

本公司与上海交通大学建立了“上海交通大学——英唐精细电子焊料联合实验室”，在电子连接材料新型制备技术研究和开发等方面开展合作，该技术对降低本公司的线路板上电子元器件的焊接成本及提高焊接质量产生了较显著的效果；本公司与北京科技大学建立了“北京科技大学——深圳市英唐智能控制股份有限公司智能控制联合实验室及人才交流中心”，在智能控制领域等方面开展校企合作。

#### **7、技术保密机制**

本公司拥有的专利技术、专有技术及其他自主掌握的核心技术是保证公司核心竞争力的重要组成部分，是公司赖以生存和实现可持续发展的基础。为保障公司的技术优势，防止核心技术外泄给公司造成不利后果，本公司结合多年经验，制定了一系列行之有效的技术保密措施：

### （1）积极而又审慎的申请国家专利

为了从法律的角度保护本公司在研发与实践过程中取得的独有技术，同时为防止竞争对手模仿本公司技术并将其申请专利，本公司积极将易模仿易泄漏的关键技术申请国家专利，从法律的角度加以保护。同时，基于部分关键核心技术申请专利后反而不利于技术的保护，本公司针对这类技术作为内部技术秘密而不申请专利。

### （2）建立完善的技术资料及信息管理制度

本公司针对在研发与生产实践过程中取得的各项技术，建立了完善的技术资料及技术信息的管理制度。首先，公司成立了专门的文控中心，以规范管理公司的各种文件包括技术文件；其次，建立了各类技术文件的书写规范，并以文件的形式进行归档，加盖受控章，各技术文件及属于本公司的技术资料不允许私自复印；再次，针对公司最核心的技术，将其分解成多个单元并由不同的人员掌握，以防止单个人员的流失而导致整套关键核心技术泄密的风险。

### （3）与公司技术人员签订《技术保密协议》

本公司针对接触或涉及技术保密信息的有关人员签订《员工保密协议》，并在《员工保密协议》中明确约定：

①公司员工在本公司工作期间，因履行职务或者主要是利用本公司的物质技术条件、业务信息等取得的发明创造、作品、软件、技术秘密或其他商业秘密，其知识产权均归本公司所有。

②公司员工在本公司服务期间必须严格遵守公司的保密规章制度，履行与其工作岗位相应的保密职责；各技术人员未经本公司同意，不得泄漏、告知、公布、发布、出版、传授、转让或者其他任何方式使第三方知悉属于本公司的技术秘密或其他商业秘密；各技术人员持有或保管的一切记录有本公司秘密信息的文件、资料、图表、笔记、报告、信件、传真、磁带、磁盘、仪器以及其他形式的载体，所有权均归本公司所有；未经过本公司的书面同意，公司员工不得利用技术秘密进行新的研究与开发，不得在与本公司生产、经营同类产品或提供同类服务的其他企业、事业单位、社会团体、咨询机构内担任任何职务。

公司员工由于自身原因造成公司技术秘密或其他商业秘密泄露的，应负责赔偿本公司由此造成的一切损失。

## （五）研发组织及研发人员情况

### 1、研发组织

本公司建立了以技术总监为领导，以公司内外相关专家、骨干技术人员组成的专家技术委员会，负责公司的技术发展规划、重大研发项目论证、项目评审以及技术培训等工作。同时，公司建立了以研发项目经理为核心，组织相关专业技术人员构成的研发项目组，负责研发项目及其方案的具体实施。

### 2、研发人员配备

本公司拥有一支规模较大、经验丰富、敬业的技术研发团队。公司现有技术研发人员 132 人，占公司员工总数的 18.33%，公司研发人员主要以自动控制、计算机、通信等相关专业背景的人员为主，以 30—40 岁研发人员为骨干，带动一批年轻技术人员相协助，形成了年龄结构和专业结构合理的研发团队。通过多年的内部培养和少部分外部引进人才，构成了公司较稳定的核心研发团队，对公司近年来产品的升级换代和新产品开发发挥了重要作用。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争

#### （一）本公司同业竞争情况

公司主要从事电子智能控制器的研发、生产和销售，并专注于小型生活电器电子智能控制业务。本公司的控股股东和实际控制人为胡庆周，除本公司股权外，胡庆周不存在以参股、控股或其他方式实际控制的企业。

本公司不存在同业竞争情形。

#### （二）公司各股东避免同业竞争的承诺

为了避免同业竞争，更好的维护公司及中小股东的利益，公司全体发起人股东及持股 5% 以上股份的股东出具了《避免同业竞争的承诺》。

公司全体发起人股东胡庆周、郑汉辉、古远东、王东石、邵伟、黄丽分别承诺：“一、报告期间，本人与股份公司间不存在直接、间接同业竞争。二、本人为股份公司股东期间，本人不会在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于其单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其它权益）直接或间接参与任何与股份公司构成竞争的任何业务或活动。三、本人为股份公司股东期间，不会利用对股份公司控股股东地位损害股份公司及其他股东（特别是中小股东）的合法权益。四、本人保证上述承诺在股份公司于国内证券交易所上市且本人为股份公司股东期间持续有效且不可撤销。如有任何违反上述承诺的事项发生，本人承担因此给股份公司造成的一切损失（含直接损失和间接损失）。”

### 二、关联方和关联关系

根据《公司法》和财政部2006年颁布的《企业会计准则第36号—关联方披露》的相关规定，本公司的关联方及关联关系如下：

关联方和关联方关系一览表

关联方名称	关联关系
<b>1、持有本公司 5%以上股东的股东及其控制的企业</b>	
胡庆周	本公司控股股东、实际控制人
郑汉辉	本公司股东
古远东	本公司股东
<b>2、本公司控股或参股的企业</b>	
深圳市英唐数码电器有限公司	本公司全资子公司
深圳市英唐电气技术有限公司	本公司全资子公司
赣州市英唐电子科技有限公司	本公司全资子公司
深圳市润唐电器有限公司	英唐数码全资子公司，股权已全部转让
<b>3、公司董事、监事、高级管理人员</b>	
胡庆周	公司董事长、总经理
郑汉辉	公司董事、副总经理
古远东	公司董事、副总经理
孙景宏	公司董事
朱伟峰	公司董事
刘骏峰	公司董事
程一木	公司董事
邵 伟	公司监事
黄 丽	公司监事
吕定军	公司监事
王东石	公司副总经理、董事会秘书
饶友孙	公司财务总监

报告期内，英唐数码向自然人袁学玉出售其子公司润唐电器的股权，袁学玉系公司控股股东、实际控制人胡庆周的弟弟，袁学玉亦为公司的关联方。

公司董事、监事、高级管理人员对外投资或兼职单位：

姓名	在发行人担任职务	在外单位（不包括发行人子公司）投资或任职情况
胡庆周	董事长、总经理	无
郑汉辉	董事、副总经理	无

姓名	在发行人担任职务	在外单位（不包括发行人子公司）投资或任职情况
古远东	董事、副总经理	无
孙景宏	董事	北京科技大学党委组织部部长
程一本	独立董事	深圳华强实业股份有限公司副总经理
		深圳市电子商会常务副会长
刘骏峰	独立董事	广东金唐律师事务所合伙人
朱伟峰	独立董事	国民技术股份有限公司独立董事
		广州中海达卫星导航技术股份有限公司独立董事
		天健会计师事务所有限公司合伙人
吕定军	监事会主席	无
邵伟	监事	深圳市金明科技有限公司（已于2008年停止营业）
		持有深圳市翔盈股份有限公司约0.7%的股份
黄丽	监事	无
王东石	副总经理、董事会秘书	深圳市万国通宝投资发展有限公司董事，持5%股权
饶友孙	财务总监	无

保荐机构及发行人律师认为：发行人董事、监事和高级管理人员对外兼职和投资企业或单位组织不存在与发行人存在竞争的业务，也不存在利用关联关系与发行人进行交易的情况，上述对外投资和兼职情况不会影响董事、监事和高级管理人员对公司尽到忠诚、勤勉的责任和义务。发行人独立董事的对外任职、投资情况不存在违反中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等相关法律法规规定的独立董事任职资格或有碍独立董事独立性的情形，董事、监事和高级管理人员的对外兼职和投资情况不存在导致其丧失担任相应职务的资格的情形。

### 三、关联交易

#### （一）经常性关联交易

经常性关联交易为支付关键管理人员薪酬，本公司支付董事、监事及高级管理人员薪酬的具体情况参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与

其他核心人员 三、董事、监事、高管人员与核心技术人员的收入情况”。

## （二）偶发性关联交易

### 1、接受担保

关联方	担保内容	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
胡庆周及李欣地夫妇	借款担保	31,200,000.00	19,250,000.00	8,000,000.00	-

（1）2010年6月本公司与深圳发展银行股份有限公司签订借款合同，借款金额人民币8,000,000.00元，借款期限为18个月，由深圳市中小企业信用担保中心提供担保，同时本公司董事长胡庆周及其妻李欣地夫妇、深圳市英唐数码电器有限公司、深圳市英唐电气技术有限公司共同向深圳市中小企业信用担保中心提供保证反担保，并以本公司董事长胡庆周拥有的龙岗区布吉镇坂田村四季花城海棠苑2栋商铺D2、D3（房产证号6000120978）房产和深圳市英唐数码电器有限公司以自本合同签订之日起未来24个月内对华旗资讯集团下的所有应收销货款向深圳市中小企业信用担保中心提供抵押及质押反担保。截至2010年6月30日，该笔借款余额为8,000,000.00元。

（2）2010年4月14日，英唐数码与深圳发展银行股份有限公司深圳大冲支行签署《综合授信额度合同》（深发大冲综字第20100427001号），获得2,000万元的综合授信额度，公司董事长为其提供最高额保证担保（深发大冲额保字第20100427002号）。2010年4月28日，英唐数码与深圳发展银行股份有限公司深圳大冲支行签署《贷款合同》（深发大冲贷字第20100427001号），借款金额人民币1,000万元，借款期限四个月。截至2010年6月30日，该笔借款余额为人民币1,000万元。

（3）2009年5月本公司与深圳发展银行股份有限公司深圳南头支行签订借款合同，借款金额人民币6,000,000.00元，借款期限为12个月，由深圳市中小企业信用担保中心提供担保，同时本公司董事长胡庆周及其妻李欣地共同向深圳市中小企业信用担保中心提供保证反担保，并以其所拥有的龙岗区布吉镇坂田村四季花城海棠苑2栋商铺D2、D3（房产证号6000120978）房产向深圳市中小企业信

用担保中心提供抵押反担保。截至 2010 年 6 月 30 日，该借款已偿还结清。

(4) 2009 年 12 月本公司与招商银行股份有限公司深圳华侨城支行签订借款合同，借款金额人民币 5,000,000.00 元，借款期限为 12 个月，由深圳市中小企业信用担保中心提供担保，同时本公司董事长胡庆周及其妻李欣地共同向深圳市中小企业信用担保中心提供保证反担保。截至 2010 年 6 月 30 日，该笔借款余额为人民币 3,200,000.00 元。

(5) 2009 年 12 月，本公司与招商银行股份有限公司深圳华侨城支行签订借款合同，借款金额人民币 10,000,000.00 元，借款期限为 12 个月，由本公司董事长胡庆周提供不可撤销保证担保。截至 2010 年 6 月 30 日，该借款已偿还结清。

(6) 2008 年 12 月本公司与招商银行股份有限公司深圳华侨城支行签订借款合同，借款金额人民币 3,000,000.00 元，借款期限为 3 个月，由本公司董事长胡庆周提供保证担保。截至 2009 年 12 月 31 日，该借款已偿还结清。

(7) 2008 年 12 月本公司与深圳发展银行股份有限公司南头支行签订借款合同，借款金额人民币 5,000,000.00 元，借款期限为 3 个月，由本公司董事长胡庆周提供保证担保。截至 2009 年 12 月 31 日，该借款已偿还结清。

## 2、转让股权

本公司之全资子公司英唐数码于 2009 年 2 月投资 50 万元设立全资子公司润唐电器，2009 年 4 月，英唐数码将润唐电器全部 50 万元出资转让给自然人袁学玉，袁学玉系公司实际控制人胡庆周弟弟。因润唐电器设立时间较短，期间未进行经营活动，英唐数码以出资额 50 万元作价进行转让。

## 3、受让专利

2006 年 11 月 16 日，本公司无偿受让深圳市金明科技有限公司的“汽车无线监测及故障诊断系统及方法”专利，深圳市金明科技有限公司系本公司监事邵伟先生所投资设立的企业，此次交易构成关联交易。2009 年 07 月 08 日授权公告，本公司根据上述交易获得该专利的证书。深圳市金明科技有限公司于 2008 年已停止营业并注销。

“汽车无线监测及故障诊断系统及方法”专利应用到公司的诊断测试仪控制器产品中，投产时间为 2008 年 8 月，2008 年、2009 年及 2010 年 1-6 月相关产品销售收入分别为 82.39 万元、107.10 万元和 57.16 万元，毛利分别为 16.12 万元、25.30 万元和 12.55 万元。

根据保荐机构核查，2006 年 11 月 16 日，发行人与深圳市金明科技有限公司（以下简称“金明公司”）签订《专利权转让协议书》，约定发行人可无偿使用金明公司于 2004 年 5 月向国家专利审查机关申请的“汽车无线监测及故障诊断系统及方法”专利技术，并有权在该专利被授权后无偿取得该专利所有权。发行人目前已根据该协议就上述专利取得了国家专利登记机关颁发的正式的专利权证书。

根据深圳市市场监督管理局注册登记信息查询系统记录，金明公司成立于 2004 年 4 月 16 日，登记注册资本 160 万元人民币，设立时股东为邵伟、赵文静和杨显平三人，分别持股 51%、34%和 15%。2005 年 5 月，金明公司股东变更为邵伟、赵文静、杨显平和陈煜，持股比例变更为 45.9%、30.6%、13.5%和 10%。邵伟始终担任金明公司执行董事。

根据邵伟提供的资料及确认，2006 年金明公司已准备停业，“汽车无线监测及故障诊断系统及方法”专利技术当时还未获得专利权证书，此前也并未进行大规模应用，因此不存在明显商业价值。鉴于发行人当时从事智能控制器研发生产并对该专利技术有一定发展意向，因此，经与发行人协商，金明公司决定将该专利技术交由发行人继承发展。根据 2006 年 6 月 6 日金明公司四位股东邵伟、赵文静、杨显平和陈煜共同签署的股东会决议，金明公司已在筹备停业，邵伟也已获得授权处理金明公司一切资产、负债及税务、工商手续等事宜。

根据发行人主要股东胡庆周、郑汉辉和古远东以及相关当事人邵伟的共同确认，2006 年发行人与金明公司签订协议受让专利“汽车无线监测及故障诊断系统及方法”是转让方与受让方平等自愿、友好协商的行为，不存在任何纠纷和争议。

同时，为进一步保障发行人权益，胡庆周、郑汉辉、古远东和邵伟进一步承诺：即使未来因任何原因，发行人因受让上述专利的行为出现任何纠纷或争议而遭受任何损失，胡庆周、郑汉辉、古远东和邵伟将无条件对此予以承担全部责任

并进行赔偿。

综上，保荐机构认为，金明公司将“汽车无线监测及故障诊断系统及方法”专利权让渡给发行人已履行内部必要的批准和授权，在专利登记机关也已履行登记批准程序且发行人已取得合法有效的专利权证书，上述转让行为已经完成，不存在纠纷或争议。同时胡庆周、郑汉辉、古远东和邵伟承诺对受让该专利事项未来可能出现的纠纷承担责任，因此不会对发行人构成重大不利影响。

发行人律师认为：金明公司将“汽车无线监测及故障诊断系统及方法”专利权让渡给发行人已履行内部必要的批准和授权，在专利登记机关也已履行登记批准程序且发行人已取得合法有效的专利权证书，上述转让行为已经完成，不存在纠纷或争议。

#### 4. 关联方往来余额

项目	2010-06-30		2009-12-31		2008-12-31		2007-12-31	
	金额 (元)	占项目余 额比例(%)	金额 (元)	占项目余 额比例(%)	金额(元)	占项目余 额比例(%)	金额(元)	占项目余 额比例(%)
<b>其他应收款</b>			39,515.5	0.07				
其中:胡庆周			39,515.5	0.07	-	-	-	-
<b>其他应付款</b>					10,400,615.37	88.64	11,100,615.37	96.08
其中: 胡庆周			-	-	5,262,792.30	44.85	5,062,792.30	43.82
古远东			-	-	2,631,396.15	22.43	2,731,396.15	23.64
郑汉辉			-	-	1,931,396.15	16.46	2,731,396.15	23.64
邵 伟			-	-	575,030.77	4.90	575,030.77	4.98

其他应付款系未支付股东股利款所形成，2006年初，为缓解公司资金紧张压力，经公司股东会决议，全体股东一致同意2005年度利润分配形成的应付股利11,500,615.37元暂不支取，以支持公司可持续发展，截至2009年12月31日，该款项已全部支付完毕，公司按股东各自应缴纳的个人所得税履行了代扣代缴义务。

### （三）关联交易批准情况

关联交易的批准符合《公司章程》及《关联交易制度》的规定，履行了相关法定程序。

### （四）独立董事意见

本公司独立董事认为：公司三年及一期内与关联方的关联交易不存在因交易不合理或定价不公允而对公司利益造成损失的情况。公司关联交易事项均已按《公司章程》、《关联交易制度》相关规定办理了相应的授权、批准或追认手续，交易事项合法合规、真实有效。

### （五）保荐机构核查意见

针对报告期内的应付股东款，保荐机构通过调阅股东会决议、财务处理等原始资料并与相关人员访谈等方式进行了核查，保荐机构认为：该应付股东款为应付股东的股利，股东为支持公司发展，暂不支取已分配股利，未损害公司利益。

针对实际控制人胡庆周为公司借款提供担保或反担保事项，保荐机构认为：公司因业务发展需要向银行贷款融资，公司实际控制人胡庆周利用自身信用和自有资产为公司贷款提供担保，或者为向公司贷款提供担保的机构提供反担保，该等关联交易未损害公司及其他股东利益。

英唐数码出资 50 万元于 2009 年 2 月 18 日设立润唐电器，于 2009 年 4 月 10 日以 50 万元价格将润唐电器全部股权转让给实际控制人胡庆周弟弟袁学玉。因润唐电器设立时间较短，期间未进行经营活动，英唐数码以出资额作价进行转让。2009 年 6 月 18 日，袁学玉将润唐电器全部股权转让给自然人李继琴，公司名称亦由“深圳市润唐电器有限公司”变更为“深圳市润特电器有限公司”，法定代表人由袁学玉变更为李继琴。根据发行人、发行人全体股东、实际控制人、全体董事、监事、高级管理人员和其他核心人员以及李继琴签署的《确认函》，李继琴与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员之间不存在关联关系，与发行人之间也不存在业务往来。针对此次股权转让事宜，保荐机构核查后认为：发行人以出资额作价将润唐电器股权转让给关联方，作价有明确依据，价格公允。同时，为彻底避免可能发生的关联交易，发行人及关联方最终

将润唐电器转让给李继琴，经核查，润唐电器股权受让方李继琴与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员之间不存在关联关系，与发行人之间也不存在业务往来。润唐电器在发行人控制期间不存在违法违规行为。

综上，保荐机构认为：公司报告期内的关联交易事项已按相关《公司章程》、《关联交易制度》办理了相关的授权、批准或追认手续，交易事项合法、合规、有效，未损害公司和股东的利益。

#### （六）本次募集资金运用涉及的关联交易

本次发行募集资金的运用不涉及关联交易事宜。

### 四、规范关联交易的制度安排

#### （一）《公司章程》中对关联交易的规定

第四十条规定：公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

第一百八十七条规定：监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

第一百四十五条规定：公司对股东、实际控制人及其关联方提供的担保，应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

第八十六条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

第一百五十七条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

## （二）《股东大会议事规则》中对关联交易的规定

第三十四条规定：股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

## （三）《董事会议事规则》中对关联交易的规定

第二十五条规定：在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托。

第四十四条规定：出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：

- 1、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》规定董事应当回避的情形；
- 2、董事本人认为应当回避的情形；
- 3、本公司《公司章程》规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。

在董事回避表决的情况下，董事不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

## （四）《独立董事制度》赋予独立董事审核关联交易特殊的权利

第十九条规定：独立董事应充分行使以下特别职权：

重大关联交易（公司拟与关联人达成交易金额在 100 万元以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 及其以上的关联交易(包括经董事会审议通过后还需要提交公司股东大会审议决定的关联交易)）应由独立董事认可后，依公司章程规定提交董事会或股东大会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

第二十一条规定：独立董事应当对关联交易（含公司向股东、实际控制人及其关联企业提供资金）事项向董事会或股东大会发表独立意见。

### （五）《关联交易实施细则》对关联交易决策权限的规定

第四条规定：公司与关联人之间的关联交易应当以书面形式订立协议。关联交易协议的订立应当遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，协议内容应明确、具体。公司应将该协议的订立、变更、终止及履行情况等事项按照公司股票上市的证券交易所股票上市规则及其他适用的法律、法规和规范性文件进行披露。

第八条规定：公司关联交易审批的权限划分如下：

1、公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，由董事会审议决定，交易金额在 30 万元以下的关联交易，由总经理决定；

2、公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计的净资产绝对值 0.5% 以上的，由董事会审议决定，在此标准以下的关联交易，由总经理决定；

3、公司与关联人发生的交易(公司获赠现金资产和提供担保除外)金额在 1,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，应由董事会审议通过后，提交股东大会审议；

4、公司为股东、实际控制人及任何关联方提供担保的关联交易，无论金额大小，均提交股东大会审议。

第十条规定：公司在连续十二个月内发生交易标的相关的同类关联交易，应当按照累计计算的原则适用本制度第八条的规定。

## 五、公司对关联交易的声明

公司在报告期内发生的关联交易履行了公司章程等的规定，交易遵行了公平、公正、合理的原则，不存在损害公司及非关联股东利益的情形。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员

### 一、董事、监事、高管人员与其他核心人员基本情况

#### （一）董事会成员

公司现有董事七名，其中独立董事三名。各董事的基本情况如下：

#### 1、董事

胡庆周：中国国籍，无永久境外居留权，男，1968 年出生，硕士学历。1991 年毕业于北京科技大学，获学士学位，2000 年获天津大学管理学硕士学位。曾任职于安徽省淮北市税务局、中国工商银行深圳分行等单位，2001 年 7 月创办英唐电子，现任本公司董事长、总经理。

郑汉辉：中国国籍，无永久境外居留权，男，1968 年出生，毕业于华南理工大学无线电工程系，先后任职于运通音响电子、新马德公司、岩崎产业株式会社等单位，2001 年 7 月创办英唐电子，现任公司董事、副总经理兼市场总监。

古远东：中国国籍，无永久境外居留权，男，1972 年出生，毕业于电子科技大学自动化系，曾任职于康佳集团、中国工商银行深圳分行等单位；2001 年 7 月创办英唐电子，现任公司董事、副总经理兼技术总监。

孙景宏：中国国籍，无永久境外居留权，男，1967 年出生，博士学历，中共党员，北京科技大学教授，历任北京科技大学压力加工系党总支副书记兼系主任、校党委办公室和校长办公室副主任、材料科学与工程学院党委书记，2008 年至今担任北京科技大学党委组织部部长，共发表学术论文 26 篇，获省部级奖励 4 项，现任本公司董事。

#### 2、独立董事

程一木：中国国籍，无永久境外居留权，男，1962 年出生，吉林工业大学工业管理工程专业，硕士学位，曾任职于深圳赛格集团，历任深圳市中高新盛企业顾问有限公司总经理、深圳市电子商会秘书长、执行副会长；现任深圳华强电子市场投资有限公司总经理，本公司独立董事。

朱伟峰：中国国籍，无永久境外居留权，男，1970年出生，毕业于哈尔滨大学财务会计专业，大学本科学历，中国注册会计师，注册资产评估师，历任蛇口中华会计师事务所审计部经理、深圳和诚会计师事务所合伙人、所长、深圳天健信德会计师事务所合伙人、副所长、开元信德会计师事务所合伙人、副所长，现任天健会计师事务所有限公司合伙人，本公司独立董事。

刘骏峰：中国国籍，于2009年10月1日取得澳大利亚永久居留权，男，1970年出生，毕业于深圳大学管理专业，大学本科学历，律师，历任深圳市中侨实业公司企业发展部经理助理、深圳市士必达国际投资有限公司项目部经理、深圳市和晖实业有限公司总经理助理；1998年开始从事职业律师工作，先后任职于霆天律师事务所、广东一言律师事务所、广东金唐律师事务所；现任广东金唐律师事务所任合伙人，本公司独立董事。

## （二）监事会成员

吕定军：职工代表监事，中国国籍，无永久境外居留权，男，1976年出生，毕业于湖南广播电视大学，先后任职于深圳佳景成辉电子有限公司、深圳西乡三铃电子厂、深圳松岗三诺电子有限公司；现任公司电子厂厂长、监事会主席。

邵伟：中国国籍，无永久境外居留权，男，1969年出生，毕业于北京电子工程学院电子工程专业，曾任职于深圳市翔盈股份有限公司，现任本公司监事。

黄丽：中国国籍，无永久境外居留权，女，1978年出生，毕业于中国保险学院，大学本科学历，先后任职于北京长安律师事务所、中国平安保险集团股份有限公司；现任本公司行政总监，公司监事。

## （三）公司高级管理人员

- 1、胡庆周：本公司总经理，简历见本节之一、（一）的相关内容。
- 2、郑汉辉：本公司副总经理，简历见本节之一、（一）的相关内容。
- 3、古远东：本公司副总经理，简历见本节之一、（一）的相关内容。

4、王东石：中国国籍，无永久境外居留权，男，1971年出生，毕业于南京大学信息管理专业，现为东北财经大学EMBA在读研究生，先后任职于南京海德公司、

深圳万国通宝投资公司；现任公司副总经理兼董事会秘书（已取得深圳证券交易所颁发的董事会秘书资格证书）。

5、饶友孙：中国国籍，无永久境外居留权，男，1976年出生，大学本科学历，毕业于武汉理工大学，中国注册会计师，先后任职于康佳集团股份有限公司、深圳市大族激光科技股份有限公司等，现任本公司财务总监。

#### （四）其他核心人员

公司其他核心人员主要为核心技术人员，主要情况如下：

1、古远东：技术总监，简历见本节之一、（一）的相关内容。具有丰富的行业经验，在智能控制技术方面具有较高的造诣，毕业于电子科技大学，系本公司获得或申请的“温度控制电路”、“采集信号的方法”、“直发器的控制方法”、“保护大功率电路中继电器的触点的方法及保护电路”、“用于咖啡壶的触摸感应型控制电路”、“马达调速控制电路”、“触摸按键的感应结构”、“电容式触摸感应电路”、“单片机通讯电路及通讯方法”、“功率输出检测电路及功率控制电路”、“高电平驱动输出故障保护电路”等专利的发明人，2010年1月深圳市人力资源和社会保障局授予其“深圳市高层次专业人才证书”。

2、郑汉辉：市场总监，简历见本节之一、（一）的相关内容，具有丰富的行业经验，在智能控制技术方面具有较高的造诣，毕业于华南理工大学，系本公司获得的“一种红外感应装置及使用其的红外感应风筒”专利的发明人。

3、陈培智：男，研发部项目经理，毕业于汕头大学电子检测与微机控制专业，2002年5月至今在本公司工作，在小型生活电器行业具有非常丰富的经验，系本公司获得或申请的“直发器的控制方法”、“一种多路数据采集系统”、“一种红外感应装置及使用其的红外感应风筒”、“保护大功率电路中继电器的触点的方法及保护电路”等专利的发明人。

4、宁伟东：男，研发部项目经理，毕业于中山大学电子工程专业，先后任职于深圳无线电工贸公司、深圳电信局数联通信公司等单位，具有丰富的行业经验，特别是在温度自动监控方面具有独特的专业技术，系本公司获得或申请的“一种开关柜触头温度检测装置”、“采集信号的方法”等专利的发明人。

公司核心技术人员均为中国国籍，无永久境外居留权。

## （五）公司董事、监事和高级管理人员的提名和选聘情况

### 1、董事的提名和选聘情况

2008年6月6日，股份公司创立大会暨第一次股东大会审议通过《关于选举公司第一届董事会董事的议案》，选举各发起人股东共同提名的董事候选人胡庆周、郑汉辉、古远东、王东石为公司董事，选举各发起人股东共同提名的独立董事候选人朱伟峰、刘骏峰、程一木为公司独立董事，上述7人共同组成公司第一届董事会。

2008年6月6日，公司第一届董事会第一次会议通过决议，与会董事一致选举胡庆周为公司第一届董事会董事长。

为了规范公司法人治理结构，减少高管董事在董事会中所占的比例，2009年7月25日公司召开了2009年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更公司董事的议案》，王东石先生辞去公司董事职务，选举孙景宏先生为公司董事。

孙景宏符合我国《公司法》第一百四十七条、中国证监会《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》第二十五条及其他相关法律法规规定的公司董事任职资格。

根据北京科技大学及该校党委出具的《证明函》，孙景宏不属于校党委常委，也不是学校党政领导班子成员。因此孙景宏担任发行人董事不违反2008年9月中共中央纪委、教育部和监察部共同做出的《关于加强高等学校反腐倡廉建设的意见》第九条关于禁止高等学校党政领导班子成员在外兼职的相关规定。

根据保荐机构核查，孙景宏除在北京科技大学任职外，目前不担任其他社会、企业或组织的任何职务，不属于国家公务员。

保荐机构认为：孙景宏所任北京科技大学党委组织部部长职务属于党内职务，在法律上并不构成董事任职资格障碍，孙景宏在发行人担任董事符合我国相关法律法规的规定。

发行人律师认为：孙景宏在发行人担任董事符合我国相关法律法规的规定。

公司董事的任期为3年，自会议通过之日起算。连选可以连任，独立董事连

续任期最长不得超过六年。

## 2、监事的提名和选聘情况

2008年6月6日，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过《关于选举公司第一届监事会监事的议案》，选举各发起人股东共同提名的监事候选人：邵伟、黄丽为公司监事，并与公司第一届职工代表大会第一次会议选举的职工代表监事吕定军共同组成公司第一届监事会。

同日，公司第一届监事会第一次会议通过决议，与会监事一致选举吕定军为公司第一届监事会主席。

公司监事的任期为3年，自会议通过之日起算，连选可以连任。

## 3、高级管理人员提名和选聘情况

2008年6月6日，公司第一届董事会召开第一次会议，聘任胡庆周为公司总经理。经总经理提名，聘任郑汉辉、古远东、王东石为公司副总经理，聘任王东石为公司董事会秘书。

2009年3月27日，公司第一届董事会召开第三次董事会，经总经理提名，聘任饶友孙为公司财务总监。

前述高级管理人员任期三年，自会议通过之日起算。

发行人律师认为：发行人的现任董事、监事以及高级管理人员的任职资格符合《公司法》、《暂行办法》及其他相关法律规定。

## 二、董事、监事、高管人员与其他核心人员及其近亲属持有本公司股份的情况

### （一）发行前持股情况

#### 1、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员直接或间接持股情况

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例
1	胡庆周	董事长、总经理	14,300,000	41.94%

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例
2	郑汉辉	董事、副总经理	4,680,000	13.73%
3	古远东	董事、副总经理	4,290,000	12.58%
4	孙景宏	董事	-	-
5	朱伟峰	独立董事	-	-
6	刘骏峰	独立董事	-	-
7	程一木	独立董事	-	-
8	吕定军	职工监事、监事会主席	-	-
9	邵伟	监事	910,000	2.67%
10	黄丽	监事	520,000	1.53%
11	王东石	副总经理、董事会秘书	1,300,000	3.81%
12	饶友孙	财务总监	-	-

以上人员皆为直接持有本公司股票，无间接持股情况。

## 2、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的近亲属持股情况

截至本招股说明书签署日，本公司不存在董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的近亲属在本次发行前以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

## 3、股份质押或冻结情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员持有的股份不存在任何质押或冻结的情况。

### （二）股份增减变动情况

请参阅本招股说明书附件《发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见》。

### （三）董事、监事、高管人员与其他核心人员的其他对外投资情况

本公司副总经理、董事会秘书王东石持有深圳市万国通宝投资发展有限公司5%的股份，任该公司董事。深圳市万国通宝投资发展有限公司注册资本为1,000万元，经营范围为“投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业、物资业供销业（不含专营、专控、专卖商品）；各类经济信息咨询；计算机软件技术开发；经营进出口业务[按深贸管审证字第864号文办理]”，与本公司不存在竞争业务。

本公司监事邵伟持有深圳市翔盈股份有限公司 372,920 股，占比 0.72%，深圳市翔盈股份有限公司注册资本为 5,214 万元，经营范围为“机械、电器设备，汽车，小轿车；货物及技术进出口业务；国内商业、物资供销业(不含专营、专控和专卖商品)；投资兴办实业（具体项目另行申报）；高新技术开发”，与本公司不存在竞争业务。

除上述情况之外，本公司其他董事、监事、高级管理人员与其他核心人员均作出声明，不存在其他对外投资情况。

### 三、董事、监事、高管人员与其他核心人员的收入情况

2009 年度，本公司董事、监事、高管人员与其他核心人员的收入情况如下：

姓名	职务	年薪（元）	备注
胡庆周	董事长、总经理	300,000	在本公司领薪
郑汉辉	董事、副总经理、核心技术人员	276,000	在本公司领薪
古远东	董事、副总经理、核心技术人员	276,000	在本公司领薪
孙景宏	董事	30,000	董事津贴
朱伟峰	独立董事	30,000	独董津贴
刘骏峰	独立董事	30,000	独董津贴
程一木	独立董事	30,000	独董津贴
吕定军	监事会主席、生产负责人	120,000	在本公司领薪
邵伟	监事	30,000	监事津贴
黄丽	监事	84,000	在本公司领薪
王东石	副总经理、董事会秘书	120,000	在本公司领薪
饶友孙	财务总监	120,000	在本公司领薪
陈培智	核心技术人员	180,000	在本公司领薪
宁伟东	核心技术人员	180,000	在本公司领薪

除前述收入情况外，目前上述人员没有在公司享受其他待遇和退休金计划等。

### 四、董事、监事、高管人员与其他核心人员在其他单位的兼职情况

姓名	公司职务	兼职单位（不包括本公司全资子公司）	在兼职单位任职	兼职单位与本公司关联关系
王东石	副总经理 董事会秘书	深圳市万国通宝投资发展有限公司	董事	股东投资单位
孙景宏	董事	北京科技大学	党委组织部 部长	无关联关系
朱伟峰	独立董事	天健会计师事务所有限公司	合伙人	无关联关系
		国民技术股份有限公司	独立董事	无关联关系
		广州中海达卫星导航技术股份有限公司	独立董事	无关联关系
刘骏峰	独立董事	广东金唐律师事务所	合伙人	无关联关系
程一木	独立董事	深圳华强电子市场投资有限公司	总经理	无关联关系
		深圳市电子商会	执行副会长	无关联关系

截至本招股说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员除上述的兼职外，不存在其他兼职情况。

## 五、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员相互之间不存在亲属关系。

## 六、协议与承诺

### （一）董事、监事、高管人员及其他核心人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高管人员及其他核心人员与公司签有《劳动合同》，同时，公司与高级管理人员及其他核心人员签署了《保密协议》，合同中对上述人员的诚信义务，特别是知识产权和商业秘密方面的义务进行了详细规定。

### （二）董事、监事、高管人员及其他核心人员做出的主要承诺

#### 1、避免同业竞争承诺

详见本招股说明书“第七节 同业竞争及关联交易之一、同业竞争”的相关内容。

## 2、本次发行前股东自愿锁定股份的承诺

详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况之七、（八）”的相关内容。

## 七、发行人董事、监事、高级管理人员的任职资格情况

本公司董事、监事、高级管理人员符合《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章规定的任职资格。

## 八、发行人董事、监事、高级管理人员报告期内变动情况

### （一）股份公司设立前的变动情况

2001年6月26日，英唐电子召开股东会，决定选举胡庆周为执行董事，选举古远东为监事。自2001年以后至股份公司设立前，执行董事和监事未变更。

### （二）股份公司设立后的变动情况

#### 1、董事的变动情况

详见本节之“一、（五）公司董事、监事的提名和选聘情况”。

#### 2、监事的变动情况

详见本节之“一、（五）公司董事、监事的提名和选聘情况”。

#### 3、公司高管的变动情况

2008年6月6日，公司第一届董事会第一次会议审议通过了关于聘任公司高级管理人员的决议，聘任胡庆周为公司总经理，郑汉辉、古远东、王东石为公司副总经理，并由王东石兼任公司董事会秘书。

2009年3月27日，公司第一届董事会第三次会议审议通过了关于聘任财务总监的议案，聘任饶友孙为公司财务总监。

## 第九节 公司治理

2008年6月6日，公司召开创立大会，通过了股份公司的章程，选举产生了公司第一届董事会、监事会成员，公司按照《公司法》和中国证监会的有关要求，建立起以股东大会、董事会、监事会、经理层分权与制衡为特征的公司治理结构。

目前公司在治理方面的各项规章制度配套齐全，主要包括《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事制度》、《董事会秘书制度》、《信息披露事务管理制度》、《关联交易实施细则》、《募集资金管理办法》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》等。通过制定和不断完善《公司章程》、股东大会、董事会、监事会和经理层的职权和议事规则等相关制度，本公司已建立起符合上市公司要求的公司治理结构。公司设立以来，上述机构依法规范运作，未出现违法违规行为。

### 一、公司治理制度及运行情况

#### （一）公司股东大会制度的建立健全及运行情况

2008年6月6日，公司召开创立大会，审议通过了《股东大会议事规则》；2009年12月13日，公司召开2009年第二次临时股东大会，审议通过了适用于创业板上市要求的《股东大会议事规则》。公司自设立至今，召开了创立大会、2008年第一次临时股东大会、2008年年度股东大会、2009年第一次临时股东大会和2009年第二次临时股东大会、2009年年度股东大会、2010年第一次临时股东大会，公司股东大会依法规范运作。

#### 1、公司股东的权利和义务

公司股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。

《公司章程》第三十三条规定，公司股东享有下列权利：

- （1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；

(2) 依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会,并行使相应的表决权;

(3) 对公司的经营进行监督, 提出建议或者质询;

(4) 依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠予或质押其所持有的股份;

(5) 依照法律、公司章程的规定获得有关信息, 包括: 缴付成本费用后得到公司章程; 缴付合理费用后有权查阅和复印: 本章程; 股东名册; 公司债券存根; 股东大会会议记录; 董事会会议决议; 监事会会议决议; 财务会计报告;

(6) 公司终止或者清算时, 按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配;

(7) 对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东, 要求公司收购其股份;

(8) 法律、行政法规、部门规章及本章程所赋予的其他权利。

《公司章程》第三十八条规定, 公司股东承担下列义务:

(1) 遵守法律、行政法规和本章程;

(2) 依其所认购的股份和入股方式缴纳股金;

(3) 除法律、法规规定的情形外, 不得退股;

(4) 不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益; 不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益; 公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的, 应当依法承担赔偿责任; 公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任、逃避债务、严重损害公司债权人利益的, 应当对公司债务承担连带责任;

(5) 法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。

## 2、股东大会的职权

《公司章程》第四十一条规定, 股东大会是公司的权力机构, 依法行使下列职权:

- (1) 决定公司经营方针和董事会及总经理办公会权限以外的投、融资计划；
- (2) 选举和更换非由职工代表担任的董事，决定有关董事的报酬事项；
- (3) 选举和更换非由职工代表担任的监事，决定有关监事的报酬事项；
- (4) 审议批准董事会的报告；
- (5) 审议批准监事会的报告；
- (6) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (7) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (8) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- (9) 对发行公司债券作出决议；
- (10) 对公司合并、分立、解散和清算或者变更公司形式作出决议；
- (11) 修改公司章程；
- (12) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (13) 审议批准第一百四十四条规定的担保事项；
- (14) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；
- (15) 审议批准变更募集资金用途事项；
- (16) 审议股权激励计划；
- (17) 审议法律、法规和公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

### 3、股东大会的议事规则

《公司章程》和《股东大会议事规则》规定：

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开 1 次，应当于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。有下列情形之一的，公司在事实发生之日起 2 个月以内召开临时股东大会：

- (1) 董事人数不足《公司法》规定人数或者《公司章程》所定人数的 2/3 时；
- (2) 公司未弥补的亏损达实收股本总额 1/3 时；
- (3) 单独或者合计持有公司 10% 以上股份的股东请求时；
- (4) 董事会认为必要时；
- (5) 监事会提议召开时；
- (6) 法律、行政法规、部门规章或《公司章程》规定的其他情形。

股东大会由董事长主持，董事长不能履行职务或不履行职务时，由副董事长主持，副董事长不能履行职务或者不履行职务时，由半数以上董事共同推举的一名董事主持。监事会自行召集的股东大会，由监事会主席主持，监事会主席不能履行职务或不履行职务时，由半数以上监事共同推举的一名监事主持。股东自行召集的股东大会，由召集人推举代表主持。

召开股东大会时，会议主持人违反《股东大会议事规则》使股东大会无法继续进行的，经现场出席股东大会有表决权过半数的股东同意，股东大会可推举一人担任会议主持人，继续开会。独立董事、监事会以及单独或者合计持有公司 10% 以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会。董事会应当根据法律、行政法规和《公司章程》的规定，在收到请求后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知。

对于独立董事召开临时股东大会的提议，董事会不同意召开临时股东大会的，应当说明理由并公告。

对于监事会召开股东大会的提议，董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到提议后 10 日内未作出书面反馈的，视为董事会不能履行或者不履行召集股东大会会议职责，监事会可以自行召集和主持。

对于单独或者合计持有公司 10% 以上股份的股东召开临时股东大会的提议，董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后 10 日内未作出反馈的，单独或者合计持有公司 10% 以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并

应当以书面形式向监事会提出请求。

监事会同意召开临时股东大会的，应当在收到请求 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原请求的变更，应当征得相关股东的同意。

监事会未在规定期限内发出股东大会通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续 90 日以上单独或者合计持有公司 10% 以上股份的股东可以自行召集和主持。

股东大会提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和《公司章程》的有关规定。公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合计持有公司 3% 以上股份的股东，有权向公司提出提案。单独或者合计持有公司 3% 以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知，公告临时提案的内容。

股东大会应有会议记录，由董事会秘书负责。召集人应当保证会议记录内容真实、准确和完整。出席会议的董事、监事、董事会秘书、召集人或其代表、会议主持人应当在会议记录上签名。会议记录应当与现场出席股东的签名册及代理出席的委托书、网络及其他方式表决情况的有效资料一并保存，保存期限为 10 年。

#### 4、股东大会履行职责情况

公司自 2008 年 6 月 6 日创立大会以来，历次股东大会的召集、提案、出席、议事、表决及会议记录规范，对公司董事、监事和独立董事的选举，公司财务预决算、利润分配、《公司章程》及其他公司治理制度的制订和修改、增资扩股、首次公开发行股票方案和募集资金投向等重大事宜均作出了有效决议。

##### （二）公司董事会制度的建立健全及运行情况

本公司建立健全了董事会及董事会议事规则，董事会对股东大会负责。《公司章程》及《董事会议事规则》对董事会的职权、召开方式与条件、表决方式等做了明确规定。

## 1、董事会的构成

公司董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名，设董事长一名。董事会下设董事会秘书，处理董事会日常事务。

## 2、董事会的职权

《公司章程》第一百四十一条规定，董事会行使下列职权：

- (1) 负责召集股东大会，并向大会报告工作；
- (2) 执行股东大会的决议；
- (3) 决定公司的经营计划和董事会权限内的投、融资方案；
- (4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (6) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- (7) 拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立和解散及变更形式的方案；
- (8) 在股东大会授权范围内，决定公司的风险投资、资产抵押及其他担保事项；
- (9) 决定公司内部管理机构的设置；
- (10) 根据董事长的提名，聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- (11) 制订公司的基本管理制度；
- (12) 制订公司章程的修改方案；
- (13) 管理公司信息披露事项；
- (14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- (15) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；

(16) 法律、行政法规、部门规章或公司章程规定，以及股东大会授予的其他职权。

超越股东大会授权范围的事项，应当提交股东大会审议。

### 3、董事会议事规则

《公司章程》和《董事会议事规则》规定：

董事会会议分为定期会议和临时会议。董事会每年至少召开两次会议。召开董事会定期会议，证券事务部应将会议通知和会议文件于会议召开十日前以书面形式送达全体董事和监事以及总经理、董事会秘书。

代表 1/10 以上表决权的股东、1/3 以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议，董事长应当自接到提议后 10 日内，召集和主持董事会会议。

董事会会议应当由过半数的董事出席方可举行。如果出席董事人数无法满足会议召开的最低人数要求时，会议召集人应当宣布另行召开董事会会议，同时确定召开的时间。

有关董事拒不出席或怠于出席会议导致无法满足会议召开的最低人数要求时，董事长和董事会秘书应当及时向监管部门报告。

监事可以列席董事会会议；总经理和董事会秘书未兼任董事的，应当列席董事会会议。会议主持人认为有必要的，可以通知其他有关人员列席董事会会议。

独立董事原则上不能缺席涉及公司重大事项需独立董事发表独立意见的董事会会议，确有特殊原因不能出席的独立董事要事先协商，以免出现全体独立董事缺席的情况。独立董事连续 3 次未能亲自出席董事会会议的，由公司董事会提请股东大会将其予以撤换。

董事会会议应由董事本人出席；董事因故不能出席，应当事先审阅会议材料，形成明确的意见，书面委托其他董事代为出席。委托其他董事出席的董事视为出席会议。董事如果未出席董事会会议，也未委托其他董事出席的，应视为放弃在该次会议上的表决权。

董事会定期会议和临时会议，在保障董事充分表达意见的前提下，可采取书

面、电话、传真或借助所有董事能进行交流的通讯设备等形式召开。

董事会应当对会议所议事项的决定做成会议记录，出席会议的董事应当在会议记录上签名。董事会会议记录作为公司档案保存，保存期限为 10 年。

#### 4、董事会履行职权情况

本届董事会为本公司第一届董事会，董事会自 2008 年 6 月 6 日成立以来，历次会议的召集、提案、出席、议事、表决及会议记录规范，对公司高级管理人员的考核选聘、公司重大经营决策、公司治理制度的制定等重大事宜作出有效决议。

#### 5、董事会专门委员会

为健全公司的法人治理结构，完善公司的各项规章制度，充分发挥独立董事的作用，本公司在董事会下设置了战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、审计委员会四个专门委员会。

##### （1）战略委员会

公司制定了《战略委员会议事规则》，战略委员会委员为胡庆周、郑汉辉和程一木（独立董事），其中胡庆周为主任委员，战略委员会职责权限是：

①对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；

②对公司章程规定须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；

③对公司章程规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；

④对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；

⑤对以上事项的实施进行检查；

⑥董事会授权的其他事宜。

##### （2）薪酬与考核委员会

公司制定了《薪酬与考核委员会议事规则》，薪酬与考核委员会委员为刘骏峰（独立董事）、朱伟峰（独立董事）和郑汉辉，其中刘骏峰为主任委员，薪酬与考

核委员会职责权限是：

①根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；

②研究和审查董事、监事、高级管理人员的薪酬政策与方案；

③制定公司激励、奖励政策；

④薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；

⑤负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；

⑥研究董事与高级管理人员考核的标准，进行考核并提出建议；

⑦审查公司董事（非独立董事）及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；

⑧董事会授权的其他事宜

### （3）提名委员会

公司制定了《提名委员会议事规则》，提名委员会委员为程一木（独立董事）、刘骏峰（独立董事）和孙景宏，其中程一木为主任委员，提名职责权限是：

①研究董事、经理人员的选择标准和程序并提出建议；

②广泛搜寻合格的董事和经理人员的人选；

③对董事候选人和经理人选进行审查并提出建议。

### （4）审计委员会

公司制定了《审计委员会议事规则》，审计委员会委员为朱伟峰（独立董事）、刘骏峰（独立董事）和古远东，其中朱伟峰为主任委员，其职责权限如下：

①提议聘请或更换外部审计机构；

②监督公司的内部审计制度及其实施；

③负责内部审计与外部审计之间的沟通；

- ④审核公司的财务信息及其披露；
- ⑤审查公司内控制度，对重大关联交易进行审计；
- ⑥检查、监督公司存在或潜在的各种风险；
- ⑦检查公司遵守法律、法规的情况；
- ⑧公司董事会授予的其他事宜。

审计委员会的议事规则如下：

①审计委员会会议分为定期会议和临时会议，定期会议每年至少召开一次，临时会议由审计委员会委员提议召开。定期会议应于会议召开前五天通知全体委员；临时会议应于会议召开前三天通知全体委员，紧急情况下可随时通知。会议由主任委员主持，主任委员不能出席时可委托一名独立董事委员主持。

②审计委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议做出的决议，必须经全体委员的过半数通过。

③审计委员会会议表决方式为举手表决或投票表决；临时会议可以采取通讯表决的方式召开。

④审计工作组成员可列席审计委员会会议，必要时亦可邀请公司董事、监事及其他高级管理人员列席会议。

⑤如有必要，审计委员会可以聘请中介机构为其决策提供专业意见，费用由公司支付。

⑥审计委员会会议的召开程序、表决方式和会议通过的议案必须遵循有关法律、法规、公司章程及本办法的规定。

⑦审计委员会会议应当有记录，出席会议的委员应当在会议记录上签名；会议记录由公司董事会秘书保存。

⑧审计委员会会议通过的议案及表决结果，应以书面形式报公司董事会。

⑨出席会议的委员均对会议所议事项有保密义务，不得擅自披露有关信息。

审计委员会的运行情况：董事会审计委员会于成立于 2009 年 11 月 27 日，成

立之日召开了第一次会议，对内部审计工作等事项进行审议，并确定内部审计负责人。2010年1月10日召开了第二次会议，对公司2009年度财务决算报告进行了审议，并形成书面报告。

### （三）公司监事会制度的建立健全及运行情况

本公司建立健全了监事会及监事会议事规则。《公司章程》及《监事会议事规则》对监事会的职权、召开方式与条件、表决方式等做了明确规定。

#### 1、监事会的组成

公司设监事会，监事会由三名监事组成，包括两名股东代表监事和一名职工代表监事。监事会设主席一人，监事会主席由全体监事过半数选举产生，监事会主席召集和主持监事会会议。监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

#### 2、监事会的职权

《公司章程》第一百九十条规定，监事会行使下列职权：

- （1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- （2）检查公司的财务；
- （3）对董事、总经理和其他高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或者章程的行为进行监督；
- （4）当董事、总经理和其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求其予以纠正，必要时向股东大会或国家有关主管机关报告；
- （5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；
- （6）向股东大会提出提案；
- （7）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；
- （8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；

(9) 列席董事会会议;

(10) 公司章程规定或股东大会授予的其他职权。

### 3、监事会议事规则

《公司章程》和《监事会议事规则》规定:

监事会会议分为定期会议和临时会议。监事会每六个月至少召开一次会议,监事可以提议召开临时监事会会议。

召开监事会定期会议,应将会议通知和会议文件于会议召开十日前以书面形式送达全体监事。情况紧急的情况下,经全体监事同意,可以不受此通知时限的限制。召开监事会临时会议,应将会议通知和会议文件于会议召开三日前以书面形式送达全体监事。

监事会会议由监事会主席负责召集和主持。监事会主席不能履行职务或者不履行职务的,由二分之一以上的监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

监事会会议应有二分之一以上的监事出席方可举行。相关监事拒不出席或怠于出席会议导致无法满足会议召开的最低人数要求的,其他监事应及时向监管部门报告。董事会秘书或证券事务代表应列席监事会会议。

监事会决议应当由全体监事的二分之一以上通过才有效。

监事会应当将所议事项的决定做成会议记录,出席会议的监事应当在会议记录上签名。监事有权要求在记录上对其在会议上的发言做出某种说明性记载。监事会会议记录作为公司档案至少保存 10 年。

### 4、监事会履行职权情况

本届监事会自 2008 年 6 月 6 日成立以来,历次会议的召集、提案、出席、议事、表决及会议记录规范,对公司董事会工作的监督、高级管理人员的考核、公司重大经营决策、公司治理制度的制定等重大事宜实施了有效监督。

#### (四) 独立董事制度的建立健全及运行情况

本公司建立健全了独立董事制度。《公司章程》及《独立董事制度》对独立董

事的提名、职权、工作条件等做了明确规定。

### 1、独立董事的情况

本公司现有独立董事三名。2008年6月6日，公司创立大会选举程一木、刘骏峰、朱伟峰担任本公司独立董事，独立董事占董事会总人数的三分之一以上。

### 2、独立董事发挥作用的制度安排

公司《独立董事制度》对独立董事作用的发挥规定如下：

#### (1) 独立董事的提名、选举

公司独立董事不少于董事会总人数的1/3。由会计专家、经济管理专家、法律专家、技术专家等人员出任，其中至少包括一名具有高级职称或注册会计师资格的会计专业人士。董事会、监事会、单独或者合并持有公司已发行股份1%以上的股东可以提出独立董事候选人，并经股东大会选举后决定。独立董事的提名人在提名前应当征得被提名人的同意。提名人应当充分了解被提名人职业、学历、职称、详细的工作经历、全部兼职等情况，并对其担任独立董事的资格和独立性发表意见，被提名人应当就其本人与公司之间不存在任何影响其独立客观判断的关系发表公开声明。在选举独立董事的股东大会召开前，公司董事会应当按照规定公布上述内容。

独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满，连选可以连任，但是连任时间不得超过6年。独立董事连续3次未亲自出席董事会会议的，由董事会提请股东大会予以撤换。

#### (2) 独立董事的职权

独立董事除应当具有公司法和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，公司赋予独立董事以下特别职权：

①重大关联交易（公司拟与关联人达成交易金额在100万元以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%及其以上的关联交易(包括经董事会审议通过后还需要提交公司股东大会审议决定的关联交易)）应由独立董事认可后，依公司章程规定提交董事会或股东大会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构

出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；

- ②向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；
- ③向董事会提请召开临时股东大会；
- ④提议召开董事会；
- ⑤独立聘请外部审计机构和咨询机构；
- ⑥在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。如上述提议未被采纳或上述职权不能正常行使，公司应将有关情况予以披露。

### （3）独立董事的工作条件

公司应当保证独立董事享有与其他董事同等的知情权。及时向独立董事提供相关材料和信息，定期通报公司运营情况，必要时可组织独立董事实地考察。凡须经董事会决策的事项，公司必须按法定的时间提前通知独立董事并同时提供足够的资料，独立董事认为资料不充分的，可以要求补充。当 2 名或 2 名以上独立董事认为资料不充分或论证不明确时，可联名书面向董事会提出延期召开董事会会议或延期审议该事项，董事会应予以采纳。公司向独立董事提供的资料，公司及独立董事本人应当至少保存 5 年。

公司应提供独立董事履行职责所必需的工作条件。公司董事会秘书应积极为独立董事履行职责提供协助，如介绍情况、提供材料等。独立董事发表的独立意见、提案及书面说明应当公告的，董事会秘书应及时到证券交易所办理公告事宜。

### 3、独立董事实际发挥作用的情况

公司独立董事制度自建立以来，始终保持规范、有序运行。公司董事会作出重大决策前，向独立董事提供足够的材料，充分听取独立董事的意见，对于促进公司规范运作，谨慎把握募集资金投资项目及公司发展战略的选择起到了积极的作用。

公司三名独立董事发表《独立董事关于关联交易的专项意见》，认为：公司三年内与关联方的关联交易不存在因交易不合理或定价不公允而对公司利益造成损

失的情况。公司关联交易事项均已按《公司章程》、《关联交易制度》相关规定办理了相应的授权、批准或追认手续，交易事项合法合规、真实有效。

## （五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

### 1、董事会秘书的制度安排

公司设董事会秘书一名。董事会秘书为公司的高级管理人员，根据《公司章程》及《董事会秘书制度》的相关规定，履行相应的工作职责。董事会秘书对公司和董事会负责。

董事会秘书由公司董事会聘任或者解聘。董事兼任董事会秘书的，如某一行为需由董事、董事会秘书分别作出时，则该兼任董事及董事会秘书的人不得以双重身份作出。

### 2、董事会秘书的职权

（1）负责公司信息披露事务，协调公司信息披露工作，组织制订公司信息披露事务管理制度，督促公司及相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定；

（2）负责公司投资者关系管理和股东资料管理工作，协调公司与证券监管机构、股东及实际控制人、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通；

（3）组织筹备董事会会议和股东大会，参加股东大会、董事会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议，负责董事会会议记录工作并签字确认；

（4）负责公司信息披露的保密工作，在未公开重大信息出现泄露时，及时向交易所报告并公告；

（5）关注公共媒体报道并主动求证真实情况，督促董事会及时回复交易所所有问询；

（6）组织董事、监事和高级管理人员进行证券法律法规、《上市规则》及交易所其他相关规定的培训，协助前述人员了解各自在信息披露中的权利和义务；

（7）督促董事、监事和高级管理人员遵守证券法律法规、《上市规则》、交易所其他相关规定及《公司章程》，切实履行其所作出的承诺；在知悉公司作出或者可能作出违反有关规定的决议时，应当予以提醒并立即如实地向交易所报告；

(8)《公司法》、《证券法》、中国证监会和交易所要求履行的其他职责。

### 3、董事会秘书履行职权情况

公司董事会秘书严格按照相关规定履行职权，对股东大会、董事会、监事会等各项制度的规范运行有较好的促进作用。

## 二、公司近三年一期违法违规行为的情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书、战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会及审计委员会制度，近三年一期，公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

## 三、公司近三年一期资金占用和对外担保的情况

公司有严格的资金管理制度，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。公司已明确对外担保的审批权限和审议程序，近三年一期不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

## 四、公司管理层对内部控制制度完整性、合理性及有效性的评估

### (一) 自我评估意见

本公司为了保证内部控制目的实现，也为了确保公司的管理和运作均能得到有效的监控，保证内部控制能在经营管理中起到至关重要的作用，公司在交易授权、职责划分、凭证与记录控制、资产接触和记录使用、独立稽核及电子信息系统控制等方面建立了有效的控制程序。

### 1、公司治理方面

根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《董事会专门委员会工作细则》、《监事会议

事规则》、《总经理工作细则》、《独立董事工作职责》、《关联交易决策制度》、《信息披露事务管理制度》、《募集资金管理制度》、《投资者关系管理制度》等重大规章制度，以保证公司规范运作，促进公司健康发展。

## 2、日常经营管理

以公司基本制度为基础，制定了涵盖产品销售（如市场开发、客户资信评估、合同评审、业务承接、货款回笼等）、生产管理（如排产标准、现场管理、操作规程、自检标准、技术档案等）、材料采购（如合格供方选择与评价、供方资料收集与管理、采购控制、货款办理程序及采购材料验收入库等）、人力资源（如人事管理、培训管理、绩效考核、人员编制与工资、内部调动、职务升迁及企业文化建设等）、行政管理（如公文处理、会议记录、来人接待、安全卫生、档案管理等）、财务管理（如财务会计政策、计划与预算、资产管理、资金控制、成本核算及会计报告等）整个生产经营过程的一系列制度，确保各项工作都有章可循，管理有序，形成了规范的管理体系。

## 3、会计系统

为了真实、综合反映公司的生产经营活动，及时、准确地进行会计核算，并提供财务信息和经营管理信息，建立一套完善适用的会计管理系统是必不可少的。本公司财务部在组织企业的会计核算、会计监督和财务管理工作中，制定了《财务工作管理制度》、《资金使用管理规定》、《个人借款报销制度》、《会计档案管理规定》、《会计核算管理制度》、《网上银行管理制度》、《研究开发费用管理办法》等一系列财务规章制度，明确了各岗位职责，并将内部控制和内部稽核的要求贯穿其中。

子公司单独设立财务部门，配备财务人员，在业务上接受公司法人代表领导，月末合并财务报表，从而在制度上减少了舞弊和差错的产生。公司账务系统采用用友总账系统进行处理，记账、复核、过账、结账、报表都有专人负责，以保证账簿记录内容完整、数字准确。公司进销存的各类账簿和报表都由 ERP 系统生成，并严格执行《企业会计制度》、《企业会计准则》等有关要求。

本公司管理层认为：公司建立了较为完善的法人治理结构，内部控制体系较

为健全，公司现有内控制度符合中国有关法律法规和证券监督管理部门的要求，内部控制的各个组成部分完整、合理、有效，能够适应公司的管理要求和公司发展需要，能够保证股东大会、董事会、监事会各司其职并有效地行使决策权、执行权和监督权，能够保证公司生产经营建设各项工作的有序进行，能够保证公司的会计资料的真实性、合法性、完整性，能够确保公司的财产物资的安全、完整、及时地履行信息披露义务，能够公平对待所有投资者，切实保护广大投资者的利益。

本公司内部控制制度能够贯彻落实执行，在对生产、采购、质量、环境、安全等方面以及公司经营管理的各个环节均发挥了较好的管理控制作用，能够对公司各项业务的健康发展及经营风险的控制提供保证，为股东创造利益最大化奠定了可靠的制度保证，同时，为公司长期、稳定、规范、健康地发展提供了有力的保障。

内部控制是一项长期而持续的系统工程，随着经营环境的变化、公司的发展，现有内部控制的有效性可能发生变化，因此，公司仍需不断完善法人治理结构，健全内部管理和控制体系，同时加强人员培训和思想品德教育，强化制度的执行和监督检查，杜绝因为管理不到位等原因造成损失，防范风险。

## （二）注册会计师的鉴证意见

中审国际 2010 年 7 月 25 日出具的中审国际鉴字[2010]第 01020113 号《内部控制鉴证报告》，认为英唐智控于 2010 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了按照财政部颁布的《企业内部控制基本规范》标准建立的与财务报表相关的、有效的内部控制。

## 五、发行人关于对外投资、担保事项的政策及制度安排

### （一）对外投资

《公司章程》第一百四十四条规定：公司对外投资（含委托理财，委托贷款，对子公司、合营企业、联营企业投资，投资交易性金融资产、可供出售金融资产、持有至到期投资等）、购买或者出售资产、签订许可协议、研究与开发项目的转移、

签订管理方面的合同（含委托经营、受托经营等）、租入或出租资产等交易事项达到下列标准之一的，应当提交股东大会审议：

（1）交易涉及的资产总额占上市公司最近一期经审计总资产的 50%以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；

（2）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占上市公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元；

（3）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元；

（4）交易的成交金额（含承担债务和费用）占上市公司最近一期经审计净资产的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元；

（5）交易产生的利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元。

上述指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。

## （二）对外担保

《公司章程》对对外担保作出了相关规定，同时，公司依据《公司章程》还制订了《对外担保管理办法》。

### 1、《对外担保管理办法》审批权限规定

公司对外担保事项必须经董事会或股东大会审议。由董事会审批的对外担保，必须经出席董事会的三分之二以上董事审议同意并做出决议。应由股东大会审批的对外担保，必须经董事会审议通过后，方可提交股东大会审批。除下列情形须经股东大会审批的对外担保外，其余的担保事项均由董事会审批：

（1）单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10%的担保；

（2）公司及其控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产 50%以后提供的任何担保；

（3）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

- (4) 连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；
- (5) 连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50% 且绝对金额超过 3,000 万元；
- (6) 对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；
- (7) 交易所或者公司章程规定的其他担保情形。

董事在审议对外担保议案前，应当积极了解被担保对象的基本情况，如经营和财务状况、资信情况、纳税情况等，并对担保的合规性、合理性、被担保方偿还债务的能力以及反担保方的实际承担能力作出审慎判断。董事在审议对控股公司、参股公司的担保议案时，应当重点关注控股公司、参股公司的各股东是否按股权比例进行同比例担保，并对担保的合规性、合理性、必要性、被担保方偿还债务的能力作出审慎判断。

董事会审议担保事项时，必须经出席董事会会议的三分之二以上董事审议同意。股东大会审议前款第（4）项担保事项时，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

## 2、对外担保的信息披露

公司应当按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《公司章程》、《信息披露事务管理制度》等有关规定，认真履行对外担保情况的信息披露义务。

公司董事会或股东大会审议批准的对外担保，应按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的规定及时披露。

参与公司对外担保事宜的任何部门和责任人，均有责任及时将对外担保的情况向公司董事会秘书报告，并提供信息披露所需的文件资料。

公司有关部门应采取必要措施，在担保信息未依法公开披露前，将信息知情者控制在最小范围内。任何依法或非法知悉公司担保信息的人员，均负有当然的保密义务，直至该信息依法公开披露之日，否则将承担由此引致的法律责任。

## 3、最近三年一期的执行情况

公司严格按照《公司章程》和《对外担保管理办法》的相关规定履行对外担保的审批程序，严格控制公司对外担保行为。最近三年一期公司不存在任何对外担保行为。

## 六、投资者权益保障制度

公司制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理工作的组织和实施等作了明确的规定，《公司章程》中也对投资者权益保护作出了相关规定。

### （一）投资者关系负责部门及人员

投资者关系工作由董事长领导，董事会秘书为投资者关系管理负责人，未经董事会秘书许可，任何人不得从事投资者关系活动。证券事务部负责具体承办和落实。

董事会秘书在全面深入地了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，具体负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。

公司董事会秘书：王东石； 联系电话：0755-29826659；电子邮箱：wds@yitoo.com。

### （二）投资者服务计划

公司将遵守法律法规和证券交易所的规定严格执行信息披露制度，同时制定了具体的服务计划。

- 1、公布为投资者服务的电话和传真号码，并保证有专人接听、记录和答复；
- 2、公布公司网站地址，公司将在网站上刊载公司和本行业的国内外信息及最新动态，同时开辟专栏接受并解答投资者询问；
- 3、及时、真实、准确的在指定报刊向投资者公布定期报告、临时报告及有关重大信息，并备置于规定场所供投资者查阅；
- 4、建立完善的档案管理制度，在法律法规允许的前提下，保证投资者能够及时查询相关资料；

- 5、安排投资者亲自到公司参观、调研，让投资者了解公司的最新动态；
- 6、公司在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，包括提供网络形式的投票平台等现代信息技术手段，为股东参加股东大会提供便利；
- 7、股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据《公司章程》的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制；
- 8、公司的利润分配应注重对股东的投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

## 第十节 财务会计信息与管理层分析

本节财务数据和相关分析说明反映了公司最近三年及一期经审计的资产负债、经营成果和现金流量情况。引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报告。投资人欲对本公司的财务状况、经营成果和会计政策等进行更详细的了解，应当认真阅读备查文件《财务报表及审计报告》。

### 一、财务报表

#### (一) 合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

资产	2010年06月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	26,124,603.67	42,748,573.07	20,441,864.56	2,911,621.56
应收票据	2,930,000.00	3,796,261.20	1,050,000.00	-
应收账款	62,704,899.34	49,015,270.67	29,982,265.87	24,539,075.48
预付账款	1,133,977.37	1,089,583.01	258,769.20	332,772.85
其它应收款	4,876,016.47	5,220,258.71	5,777,901.66	2,038,825.20
存货	42,890,643.58	32,846,039.58	21,769,875.37	25,156,129.91
<b>流动资产合计</b>	<b>140,660,140.43</b>	<b>134,715,986.24</b>	<b>79,280,676.66</b>	<b>54,978,425.00</b>
<b>非流动资产：</b>				
固定资产	7,440,721.63	7,218,913.58	3,870,205.76	2,805,661.75
在建工程	12,300,005.10	1,960,525.10	140,500.00	-
无形资产	3,056,500.20	2,600,794.24	1,120,000.00	-
开发支出	404,866.36	646,375.39		-
长期待摊费用	1,953,283.95	1,703,314.35	1,500,497.83	-
递延所得税资产	682,062.37	481,638.70	784,671.20	136,402.66
<b>非流动资产合计</b>	<b>25,837,439.61</b>	<b>14,611,561.36</b>	<b>7,415,874.79</b>	<b>2,942,064.41</b>
<b>资产总计</b>	<b>166,497,580.04</b>	<b>149,327,547.60</b>	<b>86,696,551.45</b>	<b>57,920,489.41</b>

2、合并资产负债表（续）

单位：元

负债及所有者权益	2010年06月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
<b>流动负债：</b>				
短期借款	13,200,000.00	19,250,000.00	8,000,000.00	2,481,460.00
应付账款	36,115,428.64	34,743,393.02	19,170,929.61	16,554,066.62
预收款项	360,148.51	878,256.30	301,843.80	-
应交税费	1,771,382.85	3,602,826.76	2,069,395.64	823,516.21
其他应付款	262,790.21	1,042,790.21	11,733,356.43	11,552,730.43
<b>流动负债合计</b>	<b>51,709,750.21</b>	<b>59,517,266.29</b>	<b>41,275,525.48</b>	<b>31,411,773.26</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	8,000,000.00	-	-	-
其他非流动负债		-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>8,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>59,709,750.21</b>	<b>59,517,266.29</b>	<b>41,275,525.48</b>	<b>31,411,773.26</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	34,100,000.00	34,100,000.00	28,000,000.00	6,000,000.00
资本公积	16,223,263.93	16,223,263.93	4,023,263.93	
盈余公积	1,910,149.79	1,910,149.79	990,654.25	1,260,635.37
未分配利润	54,554,416.11	37,576,867.59	12,407,107.79	19,248,080.78
归属于母公司股东权益合计	106,787,829.83	89,810,281.31	45,421,025.97	26,508,716.15
少数股东权益	-	-	-	-
<b>股东权益合计</b>	<b>106,787,829.83</b>	<b>89,810,281.31</b>	<b>45,421,025.97</b>	<b>26,508,716.15</b>
<b>负债与股东权益合计</b>	<b>166,497,580.04</b>	<b>149,327,547.60</b>	<b>86,696,551.45</b>	<b>57,920,489.41</b>

## 3、合并利润表

单位：元

项 目	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
<b>一、营业收入</b>	<b>153,391,021.68</b>	<b>230,849,999.50</b>	<b>172,643,406.29</b>	<b>118,095,846.28</b>
减：营业成本	118,206,264.86	179,734,270.86	138,537,506.70	92,525,666.48
营业税金及附加	194,646.69	199,179.96	158,282.06	66,788.70
销售费用	3,920,257.82	5,574,719.53	4,663,770.01	2,821,334.56
管理费用	9,740,118.33	14,990,496.87	14,352,440.75	9,524,523.58
财务费用	873,255.27	1,138,794.01	1,550,925.58	1,806,866.71
资产减值损失	1,206,056.27	1,160,953.83	889,184.36	263,500.72
加：公允价值变动收益		-	-	-
投资收益		-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>19,250,422.44</b>	<b>28,051,584.44</b>	<b>12,491,296.83</b>	<b>11,087,165.53</b>
加：营业外收入	832,084.97	2,611,875.16	1,950,123.32	88,151.81
减：营业外支出	135,994.62	70,147.47	46,980.55	45,391.64
其中：非流动资产 处置损失	-	-	-	3,898.08
<b>三、利润总额</b>	<b>19,946,512.79</b>	<b>30,593,312.13</b>	<b>14,394,439.60</b>	<b>11,129,925.70</b>
减：所得税费用	2,968,964.27	4,504,056.79	482,129.78	155,321.09
<b>四、净利润</b>	<b>16,977,548.52</b>	<b>26,089,255.34</b>	<b>13,912,309.82</b>	<b>10,974,604.61</b>
<b>五、每股收益</b>				
（一）基本每股收益	0.50	0.83	0.52	-
（二）稀释每股收益	0.50	0.83	0.52	-
<b>六、其他综合收益</b>	-	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>16,977,548.52</b>	<b>26,089,255.34</b>	<b>13,912,309.82</b>	<b>10,974,604.61</b>

## 4、合并现金流量表

单位：元

项 目	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
<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	148,813,677.51	223,509,382.46	173,542,234.52	117,968,481.50
收到的税费返还	2,903,297.13	2,856,934.61	3,543,999.18	-
收到的其他与经营活动有关的现金	2,790,970.65	13,534,280.55	8,636,275.32	748,466.01
<b>现金流入小计</b>	<b>154,507,945.29</b>	<b>239,900,597.62</b>	<b>185,722,509.02</b>	<b>118,716,947.51</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	126,731,888.35	181,756,409.91	126,691,220.84	93,670,082.10
支付给职工以及为职工支付的现金	18,144,446.35	24,887,634.41	19,563,284.01	14,899,510.71
支付的各项税费	8,291,650.94	6,262,766.61	3,156,180.98	1,686,014.00
支付的其他与经营活动有关的现金	6,511,973.10	13,911,609.52	25,640,081.40	6,909,161.53
<b>现金流出小计</b>	<b>159,679,958.74</b>	<b>226,818,420.45</b>	<b>175,050,767.23</b>	<b>117,164,768.34</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,172,013.45</b>	<b>13,082,177.17</b>	<b>10,671,741.79</b>	<b>1,552,179.17</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	-	38,000.00	94,304.60	28,900.00
<b>现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>38,000.00</b>	<b>94,304.60</b>	<b>28,900.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,931,689.21	8,070,301.57	3,743,629.65	386,429.00
投资所支付的现金	-	-	-	2,000,000.00
<b>现金流出小计</b>	<b>11,931,689.21</b>	<b>8,070,301.57</b>	<b>3,743,629.65</b>	<b>2,386,429.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-11,931,689.21</b>	<b>-8,032,301.57</b>	<b>-3,649,325.05</b>	<b>-2,357,529.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资所收到的现金	-	18,300,000.00	5,000,000.00	2,000,000.00
取得借款收到的现金	18,000,000.00	21,000,000.00	16,142,420.00	13,313,231.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	1,123,680.00	-
<b>现金流入小计</b>	<b>18,000,000.00</b>	<b>39,300,000.00</b>	<b>22,266,100.00</b>	<b>15,313,231.00</b>
偿还债务所支付的现金	16,050,000.00	9,750,000.00	10,466,391.00	13,359,950.00
分配股利或利润和偿还利息所支付的现金	288,019.64	10,555,707.89	153,110.07	248,289.89
支付的其他与筹资活动有关的现金	1,182,247.10	1,737,459.20	10,178.01	1,135,468.57
<b>现金流出小计</b>	<b>17,520,266.74</b>	<b>22,043,167.09</b>	<b>10,629,679.08</b>	<b>14,743,708.46</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>479,733.26</b>	<b>17,256,832.91</b>	<b>11,636,420.92</b>	<b>569,522.54</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-4,914.66</b>	<b>-161,748.33</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-16,623,969.40</b>	<b>22,306,708.51</b>	<b>18,653,923.00</b>	<b>-397,575.62</b>
加：期初现金及现金等价物余额	42,748,573.07	20,441,864.56	1,787,941.56	2,185,517.18
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>26,124,603.67</b>	<b>42,748,573.07</b>	<b>20,441,864.56</b>	<b>1,787,941.56</b>

## (二) 母公司报表

## 1、母公司资产负债表

单位：元

资 产	2010年06月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	11,683,925.50	21,577,749.79	16,785,167.87	2,024,020.04
应收账款	23,453,017.77	17,595,757.04	12,203,555.21	14,726,785.12
预付款项	863,466.90	843,466.90	67,340.00	205,272.85
应收股利	21,403,111.30	8,339,807.45	8,339,807.45	-
其它应收款	35,603,910.42	33,163,733.33	7,487,115.98	2,319,371.85
存货	15,779,470.08	11,584,375.15	9,595,900.61	13,119,922.87
<b>流动资产合计</b>	<b>108,786,901.97</b>	<b>93,104,889.66</b>	<b>54,478,887.12</b>	<b>32,395,372.73</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期股权投资	2,500,000.00	2,500,000.00	2,500,000.00	2,000,000.00
固定资产	1,733,077.72	2,024,127.60	2,617,678.38	2,166,582.91
无形资产	270,766.19	148,766.92	-	-
开发支出	99,600.42	230,188.77	-	-
长期待摊费用	1,524,192.28	1,572,843.44	1,500,497.83	-
递延所得税资产	240,967.23	163,980.77	199,816.29	106,299.60
<b>非流动资产合计</b>	<b>6,368,603.84</b>	<b>6,639,907.50</b>	<b>6,817,992.50</b>	<b>4,272,882.51</b>
<b>资产总计</b>	<b>115,155,505.81</b>	<b>99,744,797.16</b>	<b>61,296,879.62</b>	<b>36,668,255.24</b>

## 2、母公司资产负债表（续）

单位：元

负债及所有者权益	2010年06月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
<b>流动负债：</b>				
短期借款	3,200,000.00	19,250,000.00	8,000,000.00	2,481,460.00
应付账款	6,919,804.32	7,116,367.86	4,786,363.61	3,047,637.05
应交税费	329,870.89	-92,718.96	-15,679.65	245,504.98
其他应付款	15,276,248.68	12,463,296.61	15,013,299.43	12,287,299.43
<b>流动负债合计</b>	<b>25,725,923.89</b>	<b>38,736,945.51</b>	<b>27,783,983.39</b>	<b>18,061,901.46</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	8,000,000.00	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>8,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>33,725,923.89</b>	<b>38,736,945.51</b>	<b>27,783,983.39</b>	<b>18,061,901.46</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	34,100,000.00	34,100,000.00	28,000,000.00	6,000,000.00
资本公积	16,223,263.93	16,223,263.93	4,023,263.93	-
盈余公积	1,910,149.79	1,910,149.79	990,654.25	1,260,635.37
未分配利润	29,196,168.20	8,774,437.93	498,978.05	11,345,718.41
归属于母公司股东权益合计	81,429,581.92	61,007,851.65	33,512,896.23	18,606,353.78
少数股东权益	-	-	-	-
<b>股东权益合计</b>	<b>81,429,581.92</b>	<b>61,007,851.65</b>	<b>33,512,896.23</b>	<b>18,606,353.78</b>
<b>负债与股东权益合计</b>	<b>115,155,505.81</b>	<b>99,744,797.16</b>	<b>61,296,879.62</b>	<b>36,668,255.24</b>

## 3、母公司利润表

单位：元

项目	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
<b>一、营业收入</b>	<b>57,367,447.27</b>	<b>88,413,396.06</b>	<b>89,194,746.66</b>	<b>82,392,489.81</b>
减：营业成本	41,874,758.43	66,367,928.58	75,000,421.24	66,913,534.70
营业税金及附加	5,736.73	8,841.33	8,919.78	-
销售费用	1,660,542.08	2,306,635.64	2,470,721.33	2,591,879.60
管理费用	3,960,325.75	7,569,967.54	8,144,513.34	7,977,465.63
财务费用	722,175.31	1,084,381.71	1,251,393.79	1,717,777.67
资产减值损失	559,803.03	621,927.86	439,600.16	-41,430.22
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	13,063,303.85	-	8,339,807.45	-
<b>二、营业利润</b>	<b>21,647,409.79</b>	<b>10,453,713.40</b>	<b>10,218,984.47</b>	<b>3,233,262.43</b>
加：营业外收入	1,760.78	269,834.42	59,562.32	69,795.60
减：营业外支出	32,289.10	31,016.99	27,575.15	45,391.64
其中：非流动资产 处置损失	-	-	-	3,898.08
<b>三、利润总额</b>	<b>21,616,881.47</b>	<b>10,692,530.83</b>	<b>10,250,971.64</b>	<b>3,257,666.39</b>
减：所得税费用	1,195,151.20	1,497,575.41	344,429.19	185,424.15
<b>四、净利润</b>	<b>20,421,730.27</b>	<b>9,194,955.42</b>	<b>9,906,542.45</b>	<b>3,072,242.24</b>
<b>五、每股收益</b>				
（一）基本每股收益				
（二）稀释每股收益				
<b>六、其他综合收益</b>	-	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>20,421,730.27</b>	<b>9,194,955.42</b>	<b>9,906,542.45</b>	<b>3,072,242.24</b>

## 4、母公司现金流量表

单位：元

项目	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
<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	50,821,976.84	82,858,008.79	91,781,328.58	87,138,237.09
收到的税费返还		256,600.00	451,493.99	-
收到的其他与经营活动有关的现金	34,451,758.79	48,813,191.55	26,519,034.44	10,025,394.12
<b>现金流入小计</b>	<b>85,273,735.63</b>	<b>131,927,800.34</b>	<b>118,751,857.01</b>	<b>97,163,631.21</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	40,200,413.87	64,578,529.46	58,081,725.17	64,668,753.43
支付给职工以及为职工支付的现金	13,804,230.33	17,901,772.75	15,602,186.43	13,951,964.94
支付的各项税费	1,181,408.15	1,564,321.07	780,378.60	898,947.72
支付的其他与经营活动有关的现金	30,451,720.47	59,747,886.19	38,246,105.30	15,301,512.67
<b>现金流出小计</b>	<b>85,637,772.82</b>	<b>143,792,509.47</b>	<b>112,710,395.50</b>	<b>94,821,178.76</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-364,037.19</b>	<b>-11,864,709.13</b>	<b>6,041,461.51</b>	<b>2,342,452.45</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	-	38,000.00	26,000.00	28,900.00
<b>现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>38,000.00</b>	<b>26,000.00</b>	<b>28,900.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	637,541.86	1,319,054.60	116,440.00
投资所支付的现金	78,775.36	-	500,000.00	2,000,000.00
<b>现金流出小计</b>	<b>78,775.36</b>	<b>637,541.86</b>	<b>1,819,054.60</b>	<b>2,116,440.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-78,775.36</b>	<b>-599,541.86</b>	<b>-1,793,054.60</b>	<b>-2,087,540.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资所收到的现金	-	18,300,000.00	5,000,000.00	-
取得借款收到的现金	8,000,000.00	21,000,000.00	16,142,420.00	13,313,231.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	1,123,680.00	-
<b>现金流入小计</b>	<b>8,000,000.00</b>	<b>39,300,000.00</b>	<b>22,266,100.00</b>	<b>13,313,231.00</b>
偿还债务所支付的现金	16,050,000.00	9,750,000.00	10,466,391.00	13,359,950.00
分配股利或利润和偿还利息所支付的现金	218,764.64	10,555,707.89	153,110.07	248,289.89
支付的其他与筹资活动有关的现金	1,182,247.10	1,737,459.20	10,178.01	1,135,468.57
<b>现金流出小计</b>	<b>17,451,011.74</b>	<b>22,043,167.09</b>	<b>10,629,679.08</b>	<b>14,743,708.46</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-9,451,011.74</b>	<b>17,256,832.91</b>	<b>11,636,420.92</b>	<b>-1,430,477.46</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-109,612.13</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-9,893,824.29</b>	<b>4,792,581.92</b>	<b>15,884,827.83</b>	<b>-1,285,177.14</b>
加：期初现金及现金等价物余额	21,577,749.79	16,785,167.87	900,340.04	2,185,517.18
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>11,683,925.50</b>	<b>21,577,749.79</b>	<b>16,785,167.87</b>	<b>900,340.04</b>

## 二、 审计意见类型及会计报表编制的基础、方法、范围

### （一）注册会计师审计意见

中审国际会计师事务所有限责任公司接受本公司委托，对公司最近三年及一期母公司及合并的财务报表进行了审计，并出具了中审国际审字[2010]第 01020082 号标准无保留意见的《审计报告》。

### （二）会计报表编制基础

公司编制的 2007 年度、2008 年度、2009 年度及 2010 年 1-6 月财务报表符合中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（2006）的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

公司的 2007 年度、2008 年度、2009 年度及 2010 年 1-6 月财务报表同时符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—年度报告的一般规定》（2010 年修订）和《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）有关财务报表及其附注的披露要求。

### （三）合并报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及本公司的子公司。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。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围。因此本公司在编制合并当期财务报表时，将被合并子公司的经营成果自本公司最终控制方开始实施控制时起纳入本公司合并利润表中，并对合并财务报表的年初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被购买子公司的资产、负债及经营成果纳入本公司合并财务报表中，并不调整合并财务报表年初数以及前期比较报表。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下

和合并利润表中净利润项目下单独列示。

如果归属少数股东的亏损超过少数股东在该子公司所有者权益中所享有的份额，除公司章程或协议规定少数股东有义务承担并且少数股东有能力予以弥补的部分外，其余部分冲减本集团权益（即本财务报表中的归属于母公司股东权益）。如果子公司以后期间实现利润，在弥补了由本集团权益所承担的属于少数股东的损失之前，所有利润全部归属于本集团权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有公司内重大交易，包括内部实现利润及往来余额均已抵销。

#### （四）合并报表的编制范围及变化情况

##### 1、报告期内合并财务报表范围

公司名称	注册地点	持股比例		占表决权比例	投资额 (万元)	是否合并			
		直接	间接			2007年度	2008年度	2009年度	2010年1-6月
英唐数码	深圳	100%	-	100%	100	是	是	是	是
英唐电气	深圳	100%	-	100%	100	是	是	是	是
赣州英唐	赣州	100%	-	100%	50	否	是	是	是

##### 2、报告期内合并财务报表范围的变动

（1）本公司于 2007 年 3 月投资设立全资子公司深圳市英唐数码电器有限公司，注册资金 100 万元，纳入合并报表范围。

（2）本公司于 2007 年 5 月投资设立全资子公司深圳市英唐电气技术有限公司，注册资金 100 万元，纳入合并报表范围。

（3）本公司于 2008 年 9 月投资设立全资子公司赣州市英唐电子科技有限公司，注册资金 50 万元，纳入合并报表范围。

### 三、发行人采用的主要会计政策和会计估计

## （一）收入确认和计量的具体方法

### 1、销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

公司采取直销模式进行销售，确认原则为：在交款提货销售方式下，如货款已收到，发票和提货联已交给买方，确认销售收入实现；在先发货后收款销售方式下，在发出商品并收到对方明确收货数量与结算金额所出具的确认单时确认销售收入。

出口销售分为直接出口和间接出口，定价方式采用按“成本加成”方式确定，其具体销售流程、收入确认的时点的条件如下：

#### （1）直接出口

根据合同或订单完成生产后，将货物送至码头等海关报关指定地点，由公司报关人员持业务部门开具的送货单、装箱单、出口专用发票等原始单据报关出口，完成报关后，财务部门收到出口专用发票、报关单、送货单等入账确认收入。

#### （2）间接出口

根据与客户签订的合同或订单，将货物发送至客户指定地点，由客户完成验收后在送货单上签收，由公司报关人员根据双方确认的送货品名、数量、金额到指定海关完成报关手续，取得海关报关单，财务部门收到送货单、报关单等确认收入。

### 2、提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

### 3、让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

申报会计师认为：发行人在报告期内确认的出口产品销售收入能够同时满足《企业会计准则第 14 号—收入》中关于销售商品收入规定，发行人收入确认是及时、准确的。

## （二）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

### 1、坏账确认标准

（1）债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；

（2）债务人逾期未履行偿债义务超过三年而且有明显特征表明无法收回的应收款项。

### 2、坏账准备的计提方法

对坏账核算采用备抵法。本公司于期末按照应收款项余额（包括应收账款和其他应收款），分账龄按比例提取一般性坏账准备。

资产负债表日对应收款项进行减值测试，根据本公司实际情况将 150 万元以上的确定为单项金额重大应收款项，150 万元以下的确定为单项金额非重大应收款项。

期末对于单项金额超过 150 万元的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

对于期末单项金额在 150 万以下的应收款项，采用与经单独测试后未减值的单项金额重大应收款项一起按类似信用风险特征的若干组合，再按这些应收款项组合在期末余额的一定比例计算确定减值损失。

公司根据以前年度与之相同或类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合（即账龄组合）的实际损失率为基础，结合现实情况确定应收款项组合计提坏账准备的比例。

各账龄计提坏账准备比例如下：

账 龄	计提比例
1 年以内	3%
1-2 年	10%
2-3 年	20%
3-4 年	50%
4-5 年	80%
5 年以上	100%

### （三）金融工具的核算方法

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

#### 1、确认和计量

金融资产及金融负债初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，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。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。

#### 2、金融资产减值

资产负债表日，本公司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，确认减值损失，计提减值准备。

贷款及以摊余成本计量的金融资产发生减值的，本公司按该金融资产未来现金流量现值低于账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益。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的，确认减值损失，计入当期损益。单项金额不重大的金融资产，可单独进行减值测试，或与经单独测试未发生减值的金融资产一起，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，原确认的减值损失则予以转回，计入当期损益。

#### **（四）存货核算方法**

##### **1、存货的分类**

本公司存货分为原材料、在产品、产成品等。

##### **2、存货盘存制度及存货的计价方法**

公司存货按实际成本计价，除在产品采用实地盘存制外，其他存货采用永续盘存制确定存货数量。购入并已验收入库原材料、辅助材料在取得时以实际成本计价，发出时按加权平均法计价，产成品发出时亦按加权平均法计价。低值易耗品在领用时一次摊销。

##### **3、确定不同类别存货可变现净值的依据**

（1）公司的产品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

（2）公司需要加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

（3）公司在资产负债表日，同一项存货中一部分有合同约定价格、其他部分不存在合同约定价格的，分别确定其可变现净值，并与其相对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提和转回的金额。

##### **4、存货跌价准备的计提方法**

公司在资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低法计量。按单个存货项目的成本高于可变现净值的差额提取存货跌价准备。预计的存货跌价损失计入当期损益。

#### **（五）长期投资核算方法**

##### **1、长期股权投资的初始计量**

(1) 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并，长期股权投资成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

(3) 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

(4) 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。

(5) 投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

(6) 非货币性资产交换取得长期股权投资如该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠地计量，以公允价值和应支付的相关税费作为

换入长期股权投资的成本，公允价值与换出资产账面价值的差额计入当期损益。

如该项交换不具有商业实质或换入资产或换出资产的公允价值不能够可靠地计量，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入的长期股权投资成本，不确认损益。

(7) 债务重组取得的长期股权投资的成本按其公允价值入账，重组债权的账面余额与受让的非现金资产的公允价值之间的差额冲减减值准备，减值准备不足以冲减的部分，计入当期损益。

## 2、长期股权投资的后续计量及收益确定方法

(1) 能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

(2) 对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算。

(3) 对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。确认投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

采用权益法核算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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的

账面价值并计入所有者权益。

### 3、具有共同控制、重大影响的确定依据

(1) 共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共同控制，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。

(2) 重大影响是指对一个企业的财务和经营决策有参与的权利，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。

(3) 在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，同时考虑本公司和其他方持有的被投资单位当期可转换债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

#### (六) 投资性房地产核算方法

本公司暂无投资性房地产，核算方法从略。

#### (七) 固定资产核算方法

##### 1、固定资产分类

固定资产是指使用寿命超过一个会计年度的为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产，包括房屋建筑物、运输设备、电子设备、其他设备。

##### 2、固定资产的计量和折旧

公司固定资产按照成本进行初始计量。固定资产的折旧采用直线法计算，并按固定资产的类别、估计经济使用年限和预计残值（原值的 10%）确定其折旧率如下：

资产类别	使用年限	年折旧率
房屋建筑物	20 年	4.50%
机器设备	10 年	9.00%
运输设备	5 年	18.00%
电子设备	5 年	18.00%

公司于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，预计数与原先估计数有差异的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

### 3、固定资产后续支出

固定资产的后续支出，如与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业且该固定资产的成本能够可靠地计量，则计入固定资产成本，如有被替换的部分，扣除其账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

### 4、融资租入固定资产的确认、计量和折旧方法

#### (1) 融资租入固定资产的确认

公司对符合下列一项或数项标准的，认定为融资租入固定资产：

- ①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。
- ②本公司有购买租赁资产的选择权。
- ③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- ④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日的租赁资产公允价值。
- ⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

#### (2) 融资租入固定资产的计量

公司融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用；在租入资产过程中发生的可归属租赁资产的初始直接费用，亦计入租入资产价值。

#### (3) 融资租入固定资产的折旧方法

公司融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

### 5、在建工程的确认和计量

在建工程包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造

工程等，并按实际发生的支出确定工程成本。在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

## （八）无形资产

### 1、无形资产的计价、使用寿命和摊销

公司无形资产包括专利技术、非专利技术、商标权、土地使用权等，按照成本进行初始计量，本公司土地使用权采用直线法按土地使用权剩余年限摊销。

公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

### 2、研究阶段支出和开发阶段支出的划分标准

（1）研究阶段支出是指为获得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所发生的支出。

对涉及公司产品的研究成果或其他知识的应用研究、评价和最终选择等进行的研究活动，对公司生产产品所涉及的材料、设备、工序、系统等进行的研究活动，新的或经改进的材料、设备、产品、工序、系统的试制、设计、评价和最终选择等进行的研究活动，上述研究活动所发生的支出划入公司内部研究项目的研究阶段支出，于发生时计入当期损益。

（2）开发阶段支出是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、产品等过程中所发生的开发支出。

公司将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，在此进行生产前或使用前的原型和模型的设计、建造和测试，以及不具有商业性生产经济规模的试生产设施的设计、建造和运营等开发活动所发生的支出划入公司内部研究项目的开发阶段支出，该等支出同时满足下列条件时才确认为无形资产，否则计入当期损益：

- 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；

④有足够的技术、财务资源和其他资源条件支持，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计量。

### （九）长期待摊费用核算方法

长期待摊费用能确定受益期限的，按受益期限分期平均摊销，不能确定受益期限的按不超过十年的期限平均摊销。

公司长期待摊费用为租赁厂房装修支出，摊销期限为十年。

### （十）除存货、投资性房地产及金融资产外，其他主要资产减值准备的确定方法

#### 1、长期股权投资减值准备

成本法核算的、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，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

#### 2、固定资产的减值准备

公司期末对固定资产逐项进行检查，由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，计提固定资产减值准备。计提时，按单项固定资产可收回金额低于账面价值的差额确认固定资产减值准备。固定资产减值准备一经确认，在以后会计期间不得转回。

#### 3、无形资产的减值准备

公司期末对无形资产进行逐项检查，当存在市价大幅度下跌等表明资产可能发生减值的迹象时，计提无形资产减值准备。计提时，按单项无形资产可收回金额低于其账面价值的差额确认无形资产减值准备。无形资产减值准备一经确认，

在以后会计期间不得转回。

公司期末如果预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

#### **4、在建工程减值准备**

公司期末对在建工程进行全面检查，当工程长期停建且预计在未来 3 年内不会重新开工，或所建项目在性能、技术上已经落后且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性或其他足以证明已经发生减值情形出现时，计提在建工程减值准备。计提时，按单项在建工程可收回金额低于账面价值的差额确认在建工程减值准备。在建工程减值准备一经确认，在以后会计期间不得转回。

### **(十一) 借款费用资本化的依据及方法**

#### **1、借款费用资本化的确认原则**

借款费用包括借款而发生的利息、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。借款费用同时具备下列条件时，借款费用予以资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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、资本化期间**

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期间不包括在内。

#### **3、暂停资本化期间**

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、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

#### 4、借款费用资本化金额确定

(1) 公司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者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

(2) 公司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以资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

(3) 一般借款的加权平均利率计算：

一般借款加权平均利率 = 一般借款当期实际发生的利息之和 ÷ 一般借款本金加权平均数

#### (十二) 所得税的会计处理方法

公司所得税的会计处理采用资产负债表债务法。

公司将当期和以前期间应交未交的所得税确认为负债，将已支付的所得税超过应支付的部分确认为资产。存在应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异的，按以下要求确认递延所得税资产或递延所得税负债：

除下列交易中产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

1、商誉的初始确认；

2、不是企业合并，且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额的交易中产生的资产或负债的初始确认；

3、对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，投资企业能够控制暂时性差异转回的时间，且该暂时性差异在可预见的未来很可能不含转回。

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

公司期末对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，本公司以原减记的金额有限，予以转回。

### （十三）会计政策、会计估计变更及会计差错更正

#### 1、会计政策变更

报告期内公司未发生重要会计政策变更。

#### 2、会计估计变更

报告期内公司未发生重要会计估计变更。

#### 3、会计差错更正

报告期内公司的会计差错及更正如下：

（1）本公司之子公司英唐数码成立于 2007 年 3 月 30 日，为在深圳市宝安区注册的生产性企业，根据深圳市宝安区国家税务局龙华分局 2007 年 8 月 3 日下发的深国税宝龙减免[2007]0151 号《深圳市国家税务局减、免税批准通知书》，批复同意英唐数码自申报获利年度起享受“两免三减半”的所得税税收优惠。英唐数码 2007 年度及 2008 年度实际执行零申报所得税。由于该批复内容与 2007 年 12 月 26 日下发的《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）规定相冲突，英唐数码自 2008 年 1 月 1 日起不再继续享受“两免三减半”的所得税税收优惠，经深圳市宝安区国家税务局龙华分局同意，英唐数码于 2009 年度按 25% 的所得税税率补申报 2008 年度应交所得税 692,452.44 元。2009 年度公司对上述事项进行追溯调整，对 2008 年的累计影响为：增加 2008 年度应交税费-所得税 692,452.44 元，增加 2008 年所得税费用 692,452.44 元，减少 2008 年度未分配利润 692,452.44 元。

（2）本公司之子公司赣州英唐于 2008 年 10 月收到赣州市定南县工业区管理委员会支付的工程奖励款人民币 78 万元，原计入 2008 年度营业外收入。由于一直未取得相关政府部门的正式文件，不能确认该笔工程奖励款符合会计准则计入

政府补助的条件，2009 年度公司作为会计差错调整转入其他应付款并进行追溯，对 2008 年的累计影响为：减少营业外收入 780,000.00 元，增加其他应付款 780,000.00 元，减少 2008 年度未分配利润 780,000.00 元。

除以上会计差错外，公司无其他会计差错。

#### 四、最近一年一期收购兼并情况

最近一年一期内公司不存在重大收购兼并其他企业资产（或股权）的情况。

#### 五、适用的主要税种税率及享受的主要税收优惠政策

##### （一）主要税种及税率

##### 1、流转税及附加

税种	计税依据	法定税率
增值税	应税收入	内销 17%、外销 0%
教育费附加	应纳流转税额	3%
城市维护建设税	应纳流转税额	1%（赣州英唐适用 5% 的税率）

##### 2、企业所得税

纳税主体	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年 1-6 月
英唐智控	7.5%	18%	15%	15%
英唐数码	0%	25%	25%	25%
英唐电气	0%	0%	12.5%	12.5%
赣州英唐	-	25%	25%	25%

##### （二）税收优惠政策及批文

##### 1、企业所得税

##### （1）深圳市英唐智能控制股份有限公司

本公司 2007 年 1 月由深圳市南山区科技工业园搬迁并注册于深圳市宝安区，根据《广东省经济特区条例》、深府[1988]232 号文《关于深圳经济特区企业税收政策若干问题的规定》之第 6 条及第 8 条的规定及深府[1993]1 号《关于宝安、龙岗两个市辖区有关税收政策问题的通知》第二条规定，深圳市地方税务局第三检查分局出具了深地税三函[2003]605 号《关于深圳市英唐电子科技有限公司减免企业所得税的复函》，同意公司自获利年度起，第一年和第二年免征所得税，第三年至第五年减半征收所得税。公司从 2003 年起开始获利，故 2003 年、2004 年免征所得税，2005 年、2006 年、2007 年减半征收企业所得税，减半后适用税率为 7.5%。

根据深圳市国家税务局《深圳市自行制定企业所得税优惠政策实行“即征即退”工作方案》（深国税发[2008]145 号）规定，从 2008 年 1 月 1 日起，原享受深圳市自行制定的企业所得税低税率和定期减免税优惠政策的企业，执行《企业所得税》后，按照《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）规定的政策计算新增加的税负，实行“即征即退”。从 2008 年至 2012 年，按照 25% 的税率计算应纳所得税税额，按照适用税率（18%、20%、22%、24%、25%）计算实际应缴企业所得税税额，应纳所得税税额和实际应缴企业所得税税额的差额部分实行“即征即退”。根据上述规定，本公司 2008 年实际执行 18% 的企业所得税税率。

根据 2009 年 10 月 29 日深圳市科技工贸和信息化委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局共同签发的深科工贸信产业字[2009]25 号文件，本公司被认定为 2009 年度国家高新技术企业，证书编号：GR200944200347。根据相关规定，本公司 2009 年度、2010 年及 2011 年执行 15% 的企业所得税税率。

## （2）深圳市英唐数码电器有限公司

本公司之子公司英唐数码为 2007 年 3 月 30 日在深圳市宝安区注册的生产性企业，深圳市宝安区国家税务局龙华分局根据深府[1988]232 号文及深府[1993]1 号的相关规定，于 2007 年 8 月 3 日下发了深国税宝龙减免[2007]0151 号《深圳市国家税务局减、免税批准通知书》，批复同意英唐数码自申报获利年度起，享受“两免三减半”的所得税税收优惠，即 2007 年度免征企业所得税。2008 年 1 月 1 日执

行新税法后，英唐数码不再享受“两免三减半”的所得税税收优惠。

### (3) 深圳市英唐电气技术有限公司

财政部、国家税务总局、海关总署“关于《鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题》的通知”（财税【2000】25号）规定，境内新办软件生产企业经认定后，自开始获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。

本公司之子公司英唐电气公司成立于2007年5月30日，2007年至2009年被深圳市科技和信息局、深圳市发展和改革委员会、深圳市贸易工业局和深圳市国家税务局联合认定为深圳市软件企业。

根据以上规定，深圳市宝安区国家税务局龙华分局根据深府[1988]232号文及深府[1993]1号的相关规定，下发了深国税宝龙减免[2007]0191号《深圳市国家税务局减、免税批准通知书》，英唐电气公司从开始获利年度起，享受“两免三减半”的所得税税收优惠，即2007年度和2008年度免税，2009年度、2010年及2011年减半征收企业所得税，减半征收后企业所得税适用税率为12.50%。

根据《国务院关于纠正地方自行制定税收先征后返政策的通知》（国发[2000]2号），地方政府无权自行制定税收优惠政策。若国家对上述企业所得税税收政策发生变化，将可能导致补缴以前年度税款的风险。为避免对发行人及本次发行后的公众股东利益造成损害，发行人主要股东胡庆周、郑汉辉、古远东已承诺，若税务主管部门对公司上市前享受的企业所得税减免税款进行追缴，则胡庆周、郑汉辉、古远东三名股东无条件地全额承担应补交的税款及因此所产生的所有相关费用。

2007年、2008年及2009年公司及2010年1-6月所享受的企业所得税税收优惠分别为162.98万元、236.55万元、103.85万元及61.33万元，占当期利润总额的比例分别为14.64%、16.43%及3.39%及3.07%，其中公司在2007年度和2008年度按地方政策享受了所得税优惠，其金额分别为76.11万元和13.38万元，占当期利润总额比例为分别6.84%和0.93%，公司已将该税收优惠全额计入非经常损益。

## 2、增值税

根据财政部、国家税务总局、海关总署“关于《鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题》的通知”的规定，自2000年6月24日起至2010年底以前，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。所退税款由企业用于研究开发软件产品和扩大再生产，不作为企业所得税应税收入，不予征收企业所得税。本公司之子公司英唐电气为2007年5月30日在深圳市宝安区注册的软件企业，根据上述规定，英唐电气2008年度、2009年度及2010年1-6月享受实际税负为3%的增值税优惠待遇。

2008年、2009年及2010年1-6月英唐电气分别收到软件增值税退税187.86万元、173.05万元及81.17万元，分别占当期合并利润总额的13.05%、5.66%及4.07%。

综上，2007年、2008年及2009年及2010年1-6月，公司所享受的税收优惠金额合计162.98万元、424.41万元、276.91万元及142.51万元，占当期利润总额比例分别为14.64%、29.48%、9.05%及7.14%。

保荐机构认为：发行人各项税收优惠占净利润的比例均相对不大，任意一方面的税收政策变化均不会对发行人的经营业绩和持续经营产生实质影响，从实际情况分析，发行人2009年所享受税收优惠占利润总额比例较之2008年下降了约69%，税收优惠对企业的影响也确实正在逐渐减少。因此，发行人对各项税收优惠均不存在重大依赖。

发行人律师认为：发行人对各项税收优惠均不存在重大依赖。

## 六、非经常性损益情况

根据2010年7月25日中审国际出具的中审国际鉴字[2010]第01020112号《非经常性损益审核报告》，非经常性损益情况如下：

单位：元

项 目	2010年1-6月	2009年	2008年度	2007年度
非流动性资产处置损益	-1,026.00	-3,109.86	10,800.00	-370.81
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	133,781.49	761,146.56
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	58,482.00	873,600.00	-	-
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-123,107.84	696.81	13,781.77	43,130.98
非经常性损益总额	-65,651.84	871,186.95	158,363.26	803,906.73
减：非经常性损益的所得税影响数	-18,331.50	188,809.17	3,906.34	6,414.02
非经常性损益净额		682,377.78	154,456.92	797,492.71
减：归属于少数股东非经常性损益净影响数	-	-	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-47,320.34	682,377.78	154,456.92	797,492.71
归属于公司普通股股东的净利润	16,977,548.52	26,089,255.34	13,912,309.82	10,974,604.61
减：归属于公司普通股股东的非经常性损益	-47,320.34	682,377.78	154,456.92	797,492.71
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17,024,868.86	25,406,877.56	13,757,852.90	10,177,111.90
非经常性损益净额占净利润的比重	-0.28%	2.62%	1.11%	7.27%

本公司对非经常性损益项目的确认依照中国证监会会计字[2008]43号关于公布《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》的规定执行。

2007年度、2008年度、2009年度及2010年1-6月，公司非经常性损益净额分别为79.75万元、15.44万元、68.24万元及-4.73万元，非经常性损益净额占当期净利润的比重分别为7.27%、1.11%、2.62%及-0.28%，非经常性损益对公司经营成果的影响较小。

## 七、主要财务指标

### （一）主要财务指标

项 目	2010-06-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
流动比率（倍）	2.72	2.26	1.92	1.75
速动比率（倍）	1.89	1.71	1.39	0.95
资产负债率（母公司）	29.29%	38.84%	45.33%	49.26%
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例	1.17%	0.86%	-	-
归属于公司股东的每股净资产（元）	3.13	2.63	1.62	-
项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
应收账款周转率（次）	2.66	5.66	6.14	5.51
存货周转率（次）	3.07	6.47	5.85	4.18
利息保障倍数（倍）	41.91	198.26	95.01	45.83
息税折旧摊销前利润（万元）	2,144.74	3,225.26	1,562.60	1,228.33
归属于公司股东的净利润（万元）	1,697.75	2,608.93	1,391.23	1,097.46
归属于公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,702.49	2,540.69	1,375.79	1,017.71
每股经营活动现金流量（元）	-0.15	0.38	0.38	-
每股净现金流量（元）	-0.49	0.65	0.67	-

主要财务指标计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产 / 流动负债
- 2、速动比率=（流动资产-存货净额） / 流动负债
- 3、资产负债率=总负债 / 总资产
- 4、无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例=无形资产（土地使用权除外） / 净资产
- 5、应收账款周转率=营业收入 / 应收账款期初期末平均余额
- 6、存货周转率=营业成本 / 存货期初期末平均余额
- 7、利息保障倍数=（净利润+所得税+利息支出） / 利息支出
- 8、息税折旧摊销前利润=净利润+所得税+利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销
- 9、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额 / 期末总股本
- 10、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加（减少）额 / 期末总股本

## （二）净资产收益率与每股收益

根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订），报告期内，本公司有关指标如下：

期间	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
			基本	稀释
2010 年 1-6 月	归属于公司普通股股东的净利润	17.27%	0.50	0.50
	扣除非经营性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.32%	0.50	0.50
2009 年度	归属于公司普通股股东的净利润	38.15%	0.83	0.83
	扣除非经营性损益后归属于公司普通股股东的净利润	37.15%	0.81	0.81
2008 年度	归属于公司普通股股东的净利润	40.08%	0.52	0.52
	扣除非经营性损益后归属于公司普通股股东的净利润	39.63%	0.52	0.52
2007 年度	归属于公司普通股股东的净利润	52.21%	-	-
	扣除非经营性损益后归属于公司普通股股东的净利润	48.41%	-	-

### 1、加权平均净资产收益率

加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = \frac{P0}{(E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)}$$

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

### 2、基本每股收益

基本每股收益的计算公式如下：

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

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

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

说明：2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日，公司注册资本均为 600 万元。

2008 年 6 月，公司以截至 2008 年 3 月 31 日经审计净资产 2,702.33 万元折股 2,600.00 万元，整体变更为股份有限公司，增加股份 2,000 万元。

2008 年 9 月，公司注册资本由 2,600 万元增至 2,800 万元，新增部分由股东以现金投入。

2009 年 6 月，公司注册资本由 2,800 万增至 3,310 万元，新增部分由股东以现金投入。

2009 年 8 月，公司注册资本由 3,310 万增至 3,410 万元，新增部分由股东以现金投入。

### 3、稀释每股收益

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

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对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和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每

股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

本公司目前不存在稀释性潜在普通股。

## 八、发行人盈利预测披露情况

本公司未制作盈利预测报告。

## 九、发行人历次评估情况

本公司整体变更设立时，委托深圳市德正信资产评估有限公司以 2008 年 3 月 31 日为评估基准日，对本公司的全部资产及相关负债进行了评估，并出具了《深圳市德正信资产评估有限公司关于深圳市英唐电子科技有限公司股份制改造项目资产评估报告》（德正信资评报字[2008]第 016 号）。此次评估值仅作股份制改造的参考，公司未根据评估值调账。

### （一）评估方法

按照国家的有关法律、法规及资产评估操作规范要求，主要采用成本法（又称资产基础途径的资产加和法）。

### （二）评估结果

经德正信资产评估公司评估，本公司委托评估资产的总计评估价值为 4,915.2 万元，负债总计评估价值为 2,212.88 万元，净资产评估价值为 2,702.33 万元。具体情况如下：

评估基准日：2008 年 3 月 31 日

单位：万元

项目		账面价值	调整后 账面值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C	D=C-B	E=D/B*100%
流动资产	1	4,508.82	4,508.82	4,582.71	73.89	1.64
长期股权投资	2	200.00	200.00	763.49	563.49	281.75
固定资产	3	195.79	195.79	248.57	52.78	26.96

项目		账面价值	调整后 账面值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C	D=C-B	E=D/B*100%
其中：在建工程	4	-	-	-	-	-
建筑物	5	-	-	-	-	-
设备	6	195.79	195.79	248.57	52.78	26.96
无形资产	7	-	-	-	-	-
其中：土地使用权	8	-	-	-	-	-
其他无形资产	9	-	-	-	-	-
其他资产	10	10.59	10.59	-	-10.59	-100.00
资产总计	11	4,915.20	4,915.20	5,594.77	679.57	13.83
流动负债	12	2,212.88	2,212.88	2,212.88	-	-
长期负债	13	-	-	-	-	-
负债总计	14	2,212.88	2,212.88	2,212.88	-	-
净资产	15	2,702.33	2,702.33	3,381.90	679.57	25.15

### （三）评估增值的原因

英唐智控净资产评估值与调整后账面值相比绝对变动额为增值 679.57 万元，增值率为 25.15%。主要原因为长期股权投资的评估值与调整后账面值相比增值 563.49 万元，长期股权投资增值原因主要是因为长期投资单位的经营业绩增加所致。

## 十、发行人历次验资情况及发起人投入资产的计量属性

### （一）英唐电子的历次验资情况

#### 1、英唐电子成立时的验资情况

2001 年 7 月 6 日公司设立时，胡庆周等 3 名自然人均以现金出资。深圳正风利富会计师事务所出具了“深正验字（2001）第 B143 号”《验资报告》，对英唐电子设立时的出资情况进行了审验，根据该《验资报告》，各股东出资截至 2001 年 6 月 29 日已全部到位。

## 2、2004年2月增资时的验资报告

2004年1月8日，根据英唐电子股东会决议，胡庆周等3名股东以现金增资400万元，英唐电子注册资本由200万增至600万。深圳财信会计师事务所出具了“深财验字[2004]第104号”《验资报告》，对此次新增注册资本实收情况进行了审验。根据该《验资报告》，截至2004年2月11日，各股东的增资已全部到位。

### （二）发行人设立时的验资情况及设立时发起人投入资产的计量属性

2008年6月6日，英唐电子召开临时股东会会议，一致审议通过依法整体变更为股份公司的决议。英唐电子以经深圳南方民和会计师事务所审计的截至2008年3月31日的账面净资产27,023,263.93元折为股份有限公司股本2,600万股，整体变更为股份公司。2008年6月6日，深圳南方民和会计师事务所有限责任公司出具了“深南验字（2008）第106号”《验资报告》，公司已收到全体发起人以净资产缴纳的出资合计人民币27,023,263.93元。

### （三）发行人设立后的验资情况

#### 1、2008年9月增资扩股时的验资报告

2008年9月5日，根据英唐智控股东大会决议，张忠贵、高峰2名股东分别以250万元现金增资100万股，英唐智控注册资本由2,600万元增至2,800万元。深圳南方民和会计师事务所出具了“深南验字（2008）第190号”《验资报告》，对此次新增注册资本实收情况进行了审验。根据该《验资报告》，截至2008年9月18日，两位股东的增资已全部到位。

#### 2、2009年6月增资扩股时的验资报告

2009年5月10日，根据英唐智控股东大会决议，许守德等五名股东以1,530万元现金增资510万股，英唐智控注册资本由2,800万元增至3,310万元。深圳南方民和会计师事务所出具了“深南验字（2009）第028号”《验资报告》，对此次新增注册资本实收情况进行了审验。根据该《验资报告》，截至2009年5月25日，各位股东的增资已全部到位。

#### 3、2009年8月增资扩股时的验资报告

2009年7月25日，根据英唐智控股东会决议，深圳市高新技术开发有限公司以300万元现金增资100万股，英唐智控注册资本由3,310万元增至3,410万元。深圳南方民和会计师事务所出具了“深南验字（2009）第054号”《验资报告》，对此次新增注册资本实收情况进行了审验。根据该《验资报告》，截至2009年8月5日，该股东的增资已全部到位。

## 十一、财务状况分析

### （一）资产构成及变化分析

公司各期末资产构成如下：

单位：万元

项目	2010-06-30		2009-12-31		2008-12-31		2007-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动资产	14,066.02	84.48	13,471.60	90.22	7,928.07	91.45	5,497.84	94.92
非流动资产	2,583.74	15.52	1,461.15	9.78	741.59	8.55	294.21	5.08
<b>资产总计</b>	<b>16,649.76</b>	<b>100.00</b>	<b>14,932.75</b>	<b>100.00</b>	<b>8,669.66</b>	<b>100.00</b>	<b>5,792.05</b>	<b>100.00</b>

近三年公司资产规模持续扩大，2008年末资产规模较2007年末增长了49.68%，2009年末资产规模较2008年末增长了72.24%，主要是伴随公司业务规模扩大，资产规模相应增长。公司各项资产结构保持相对稳定、流动性较强。

2007年末、2008年末、2009年末及2010年6月30日，流动资产占总资产的比重分别为94.92%、91.45%、90.22%及84.48%，一直保持在较高的水平；非流动资产虽然由294.21万元增长到了2,583.74万元，但在总资产中的比重仍然较低。这种资产结构形成的主要原因是公司资本金较小，而公司处在快速成长阶段，为保证业务的快速发展，公司采取了“轻资产”的经营战略，把有限的资金投入日常经营周转和扩大业务规模中，目前公司尚未购置自有物业，依靠租赁厂房组织生产经营，随着公司发行上市，公司资本金的增强以及业务的持续快速发展，未来固定资产占比将逐步上升。

#### 1、流动资产构成及其变动

单位：万元

项目	2010-06-30		2009-12-31		2008-12-31		2007-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	2,612.46	18.57%	4,274.86	31.73%	2,044.19	25.78%	291.16	5.30%
应收账款	6,270.49	44.58%	4,901.53	36.38%	2,998.23	37.82%	2,453.91	44.63%
应收票据	293.00	2.08%	379.62	2.82%	105.00	1.32%	-	-
其他应收款	487.60	3.47%	522.03	3.88%	577.79	7.29%	203.88	3.71%
预付账款	113.40	0.81%	108.96	0.81%	25.88	0.33%	33.28	0.61%
存货	4,289.06	30.49%	3,284.60	24.38%	2,176.98	27.46%	2,515.61	45.75%
流动资产合计	<b>14,066.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,471.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,928.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,497.84</b>	<b>100.00%</b>

截至 2010 年 6 月 30 日，公司流动资产中货币资金所占的比例为 18.57%，应收账款所占的比例为 44.58%，存货所占的比例为 30.49%，公司资产具有较强的变现能力。

#### (1) 货币资金

2007 年末、2008 年末、2009 年末及 2010 年 6 月 30 日，公司货币资金余额分别为 291.16 万元、2,044.19 万元、4,274.86 万元及 2,612.46，占流动资产的比例分别为 5.30%、25.78%、31.73% 及 18.57%。

2008 年末货币资金余额较 2007 年末增加 1,753.03 万元，主要系本期销售规模扩大，相应经营活动净现金流增加 1,067.17 万元、本期末同比增加短期借款 551.85 万元以及引进新股东收到投资款人民币 500 万元所致。

2009 年末货币资金余额较 2008 年末增加 2,230.67 万元，主要是公司销售规模持续扩大，相应经营活动净现金流增加 1,308.22 万元；伴随公司快速发展对资金的需求增大，公司进一步增资扩股，引进新股东收到投资款 1,830 万元；本期末同比增加短期借款 1,125 万元。

2010 年 6 月 30 日货币资金较 2009 年末减少了 1,662.40 万元，主要是由于 2010 年上半年智能控制器市场需求旺盛，对原材料的需求相应增加，公司为了应对销售的增长，增加了原材料储备；同时，公司销售规模不断增大，部分货款尚在信用期内，应收账款相应增加，占用了部分资金；另外，公司赣州生产基地一期工程已经全面展开，上述因素使所本期货币资金有所减少。

## (2) 应收账款

公司根据客户不同的资信状况及合作时间长短采用相适宜的结算政策，对新客户和资信尚待进一步观察的客户一般采取预收货款或现款结算方式，对信用良好且合作关系稳定的客户一般给予 30 天到 60 天的信用期限，期末形成一定数额的应收账款。

### ①应收账款规模分析

2007 年末、2008 年末、2009 年末及 2010 年 6 月 30 日，公司应收账款余额分别为 2,453.91 万元、2,998.23 万元、4,901.53 万元及 6,270.49，占公司流动资产的比例分别为 44.63%、37.82%、36.38% 及 44.58%。

公司 2010 年 6 月 30 日应收账款较 2009 年末增加了 1,368.96 万元，增长 27.93%，主要是公司销售规模不断扩大，部分货款尚在信用期内，如公司对小型生活电器知名品牌德国伟嘉（WIK）今年上半年的销售已达 1,744.37 万元，相应应收账款较 2009 年末增加了 366.56 万元。

公司 2009 年末应收账款余额较 2008 年末增加 1,903.30 万元，增长 63.18%，主要原因是客户 EDEX(HK)COMPANY 截止 2009 年 12 月 31 日未收回的 776,560 美元尚在结算期内；另外公司内销订单增加、生产规模扩大，2009 年度对北京旅之星、北京华旗的销售较上年增加 1,283.67 万元，部分接近年末的未结算销售款尚在信用期内。

公司应收账款 2008 年末余额较 2007 年末余额增加 544.32 万元，增长 18.15%，低于同期营业收入 46.18% 的增长幅度，主要原因是建福实业有限公司、GHITA INDUSTRIAL LIMITED 等受 2008 年末国际金融危机影响，减少了 4 季度订单，直接影响结算期内应收账款的减少。

2010 年 6 月 30 日公司应收账款前五名明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
WIKFAR-EASTLIMITED	非关联方	8,919,359.56	1 年以内	13.78
汇勋电器制品有限公司	非关联方	4,139,121.97	1 年以内	6.39
北京旅之星业新技术有限公司	非关联方	3,377,178.33	1 年以内	5.22

北京华旗随身数码股份有限公司	非关联方	3,019,831.47	1 年以内	4.67
深圳市景升电子科技有限公司	非关联方	2,887,572.80	1 年以内	4.46
<b>合计</b>		<b>22,343,064.13</b>		<b>34.52</b>

截至 2010 年 6 月 30 日，公司应收账款欠款金额前五名合计 2,234.31 万元，占应收账款总额的比例为 34.52%，账龄均在一年以内。

## ②应收账款可收回性分析

公司客户主要为建福实业、WIK 等单位，具备较好信用和资金支付能力，报告期内公司应收账款回款情况良好，其账龄情况如下表：

单位：万元

账龄	2010-06-30		2009-12-31		2008-12-31		2007-12-31	
	金额	比例	余额	比例	余额	比例	余额	比例
1 年以内	6,355.03	98.18%	5,001.94	98.89%	3,046.32	98.45%	2,524.46	99.77%
1 至 2 年	117.90	1.82%	47.59	0.94%	48.11	1.55%	5.76	0.23%
2 至 3 年	-	-	8.52	0.17%	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>6,472.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,058.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,094.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,530.22</b>	<b>100.00%</b>

2007 年末、2008 年末、2009 年末及 2010 年 6 月 30 日，公司 1 年以内的应收账款比例分别为 99.77%、98.45%、98.89% 及 98.18%，应收账款结构稳定且质量好，应收账款回收风险较小。

各期末公司前五名客户应收账款在次年回款情况如下：

2007 年末应收账款前五名在 2008 年的回款情况表

单位：万元

序号	客户名称	2007 年末 余额	2008 年 新增	2008 年 收回	2008 年末 余额
1	建福实业有限公司	426.32	3,125.82	3,285.79	266.35
2	北京旅之星业新技术有限公司	306.67	630.33	895.79	41.21
3	WIK FAR-EAST LIMITED	300.83	2,005.92	2,042.75	264.00
4	GHITA INDUSTRIAL LIMITED	284.32	1,476.94	1,492.89	268.37
5	祥利电器制品（深圳）有限公司	221.58	1,011.69	821.93	411.34
<b>期末前 5 名合计</b>		<b>1,539.72</b>	<b>8,250.70</b>	<b>8,539.15</b>	<b>1,251.27</b>

2008 年末应收账款前五名在 2009 年的回款情况表

单位：万元

序号	客户名称	2008 年末 余额	2009 年 新增	2009 年 收回	2009 年末 余额
1	祥利电器制品(深圳)有限公司	411.34	699.07	1,110.41	0
2	深圳亚略特生物识别科技公司	345.55	40.18	373.50	12.23
3	GHITA INDUSTRIAL LIMITED	268.37	1,512.80	1,631.17	150.00
4	建福实业有限公司	266.35	1,572.19	1,807.41	31.13
5	WIK FAR-EAST LIMITED	264.00	1,522.85	1,261.47	525.38
期末前 5 名合计		<b>1,555.61</b>	<b>5,347.09</b>	<b>6,183.96</b>	<b>718.74</b>

2009 年末应收账款前五名在 2010 年的回款情况表

单位：万元

序号	客户名称	2009 年末 余额	2010 年 新增	2010 年 收回	2010 年 06 月 30 日余额
1	EDEX (HK) COMPANY	530.19	-	530.19	0.00
2	WIK FAR-EAST LIMITED	525.38	1,744.96	1,378.41	891.94
3	北京旅之星业新技术公司	427.79	614.45	704.52	337.72
4	北京华旗随身数码股份有限公司	391.95	509.08	599.05	301.98
5	GLEN DIMPLEX	284.03	389.22	462.49	210.76
期末前 5 名合计		<b>2,159.34</b>	<b>3,257.71</b>	<b>3,674.66</b>	<b>1,742.40</b>

### ③外币应收账款分析

截至 2010 年 6 月 30 日，外币应收账款余额 2,870.60 万元，占同期应收账款总额的 44.35% 左右，较 2009 年末外币应收账款增加 36.56 万元。

在外币应收账款中，2007、2008、2009 年度及 2010 年 1-6 月由间接出口形成的应收账款占全部应收账款的比例分别为 65.42%、39.16%、35.82% 及 37.41%，由直接出口形成的应收账款占全部应收账款的比例分别为 8.53%、9.89%、20.21% 及 6.93%。间接出口的客户形成的应收账款是外币应收账款的主要构成部分。

虽然间接出口结算货币为外币，但间接出口客户均为国内设厂的外资企业，有利于公司对客户资信状况和回款情况进行全程持续追踪，动态调整客户信用等级，根据客户信用等级实行相应信用政策。公司主要间接出口客户均为国际知名

客户供应链体系成员，应收账款发生坏账的风险较小。

间接出口形成的应收账款前五名客户及余额表：

单位：万元

年份	序号	间接出口客户	应收账款
2010年 1-6月	1	WIK FAR-EAST LIMITED	891.94
	2	汇勋电器制品有限公司	413.91
	3	GHITA INDUSTRIAL LIMITED	211.35
	4	晋升电器制品（深圳）有限公司	185.30
	5	新联电器厂有限公司	124.91
	合计		
2009年	1	WIK FAR-EAST LIMITED	525.38
	2	长营电器（深圳）有限公司	188.38
	3	GHITA INDUSTRIAL LIMITED	150.00
	4	汇勋电器制品有限公司	132.44
	5	合力电器制造厂	87.08
	合计		
2008年	1	GHITA INDUSTRIAL LIMITED	268.37
	2	建福实业有限公司	266.35
	3	WIK FAR-EAST LIMITED	264.00
	4	长营电器（深圳）有限公司	217.66
	5	晋升电器制品（深圳）有限公司	43.24
	合计		
2007年	1	建福实业有限公司	426.32
	2	WIK FAR-EAST LIMITED	300.83
	3	GHITA INDUSTRIAL LIMITED	284.32
	4	昆山奕昕电机有限公司	211.78
	5	长营电器（深圳）有限公司	131.44
	合计		

公司直接出口客户的信用管理制度采取更为谨慎的原则，直接出口形成的应收账款前五名客户及余额表：

单位：万元

年份	序号	直接出口客户	应收账款
2010年 1-6月	1	GLEN DIMPLEX	210.76
	2	Main Power Electrical Factory Ltd.	84.35
	3	Huaqi Information Technology (Singapore) Pte Ltd	54.69
	4	Chameleon Colour Systems Ltd.	42.12
	5	KEY TRONIC LIMITED	18.41
	合计		
2009年	1	EDEX (HK) COMPANY	530.19
	2	GLEN DIMPLEX	283.33
	3	Main Power Electrical Factory Ltd.	67.48
	4	Huaqi Information Technology (Singapore) Pte Ltd	43.06
	5	Chameleon Colour Systems Ltd.	28.88
	合计		
2008年	1	GLEN DIMPLEX	215.97
	2	Main Power Electrical Factory Ltd.	22.57
	3	Puzhen Life Co Ltd	18.87
	4	Chameleon Colour Systems Ltd.	17.06
	5	Key Tronic Corporation	14.35
	合计		
2007年	1	SVC COMPANY	74.82
	2	GLEN DIMPLEX	71.01
	3	Main Power Electrical Factory Ltd.	43.45
	4	Chameleon Colour Systems Ltd.	19.71
	5	IRYD COMPANY	2.36
	合计		

公司外币应收账款主要结算货币为港币和美元，具体情况如下：

## (1) 2010年6月30日

单位：万元

客户名称	币别	原币	汇率	折本位币	比例	账龄	信用期
WIK FAR-EAST LIMITED	HKD	1,022.41	0.8724	891.95	31.07%	1年内	月结60天
东莞汇勋电器制品有限公司	HKD	474.46	0.8724	413.92	14.42%	1年内	月结30天
GHITA INDUSTRIAL LIMITED	HKD	242.26	0.8724	211.35	7.36%	1年内	月结60天
GLEN DIMPLEX	USD	31.03	6.7921	210.76	7.34%	1年内	月结30天
晋升电器制品(深圳)有限公司	HKD	212.4	0.8724	185.30	6.46%	1年内	月结30天
其他客户				957.32	33.35%		
<b>合计</b>				<b>2,870.60</b>	<b>100.00%</b>		

## (2) 2009年12月31日

单位：万元

客户名称	币别	原币	汇率	折本位币	比例	账龄	信用期
EDEX(HK)COMPANY	USD	77.66	6.8282	530.19	18.71%	1年内	月结30天
WIK FAR-EAST LIMITED	HKD	596.70	0.8805	525.38	18.54%	1年内	月结60天
长营电器(深圳)有限公司	USD	27.59	6.8282	188.38	6.65%	1年内	月结45天
GHITA INDUSTRIAL LIMITED	HKD	170.36	0.8805	150.00	5.29%	1年内	月结60天
东莞汇勋电器制品有限公司	HKD	150.42	0.8805	132.44	4.67%	1年内	月结30天
合力电器制造厂	HKD	98.90	0.8805	87.08	3.07%	1年内	月结30天
其他客户				1,219.65	43.05%		
<b>合计</b>				<b>2,833.17</b>	<b>100.00%</b>		

## (3) 2008年12月31日

单位：万元

客户名称	币别	原币	汇率	折本位币	比例	账龄	信用期
GHITA INDUSTRIAL LIMITED	HKD	304.31	0.8819	268.37	17.68%	1年内	月结60天
建福实业有限公司	HKD	302.02	0.8819	266.35	17.55%	1年内	月结45天
WIK FAR-EAST LIMITED	HKD	299.36	0.8819	264.00	17.39%	1年内	月结60天
长营电器(深圳)有限公司	USD	31.85	6.8346	217.66	14.34%	1年内	月结60天
GLEN DIMPLEX	USD	31.60	6.8346	215.97	14.23%	1年内	月结30天
其他客户				285.53	18.81%		
<b>合计</b>				<b>1,517.87</b>	<b>100.00%</b>		

## (4) 2007年12月31日

单位：万元

客户名称	币别	原币	汇率	折本位币	比例	账龄	信用期
建福实业有限公司	HKD	455.27	0.9364	426.32	23.15%	1年内	月结 45 天
WIK FAR-EAST LIMITED	HKD	321.26	0.9364	300.83	16.34%	1年内	月结 60 天
GHITA INDUSTRIAL LIMITED	HKD	303.63	0.9364	284.32	15.44%	1年内	月结 60 天
长营电器（深圳）有限公司	USD	17.99	7.3046	131.44	7.14%	1年内	月结 60 天
其他客户				698.33	37.93%		
<b>合计</b>				<b>1,841.24</b>	<b>100.00%</b>		

从上表可以看出，报告期内公司外销应收账款主要为港币和美元，且信用期一般不超过60天。

## ④坏账准备计提

报告期内，公司按照坏账准备计提政策，对应收账款计提了相应的坏账准备，具体情况如下：

单位：万元

账龄	2010-06-30		2009-12-31		2008-12-31		2007-12-31	
	应收账款余额	坏账准备计提金额	应收账款余额	坏账准备计提金额	应收账款余额	坏账准备计提金额	应收账款余额	坏账准备计提金额
1年以内	6,355.03	190.65	5,001.94	150.06	3,046.32	91.39	2,524.46	75.73
1至2年	117.90	11.79	47.59	4.76	48.11	4.81	5.76	0.58
2年以上	-	-	8.52	1.70	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>6,472.93</b>	<b>202.44</b>	<b>5,058.05</b>	<b>156.52</b>	<b>3,094.43</b>	<b>96.20</b>	<b>2,530.22</b>	<b>76.31</b>
<b>应收账款净额</b>	<b>6,270.49</b>		<b>4,901.53</b>		<b>2,998.23</b>		<b>2,453.91</b>	

保荐机构认为：报告期内发行人各年度期末应收账款的账龄 98% 以上均在 1 年期内，主要客户信誉良好，具有较强的支付能力、回款及时，且公司与客户有较长的合作经历，应收账款质量良好，与同行业上市公司比较，1 年内应收账款按 3% 的比例计提坏账准备的会计政策是谨慎合理的。

申报会计师认为：发行人报告期内各年度期末应收账款的账龄 98% 以上均在 1 年期内，与同行业上市公司比较，公司坏账准备计提合理，主要客户信誉良好，具有较强的支付能力、回款及时，且公司与客户有较长的合作经历。因此我们认

为发行人应收账款发生坏账的风险较小，1年内应收账款按3%的比例计提坏账准备的会计政策是谨慎合理的。

#### ⑤公司的应收账款管理

公司对应收账款的管理采取了以下措施：

A. 公司制定了信用管理制度，对客户资信状况及回款情况进行持续跟踪，动态调整客户信用级别，公司对客户信用实施逐级审批，根据客户信用级别实行相应信用政策。

B. 公司建立了应收账款数据库系统，对客户订单及回款信息实行全过程追踪管理。定期进行应收账款分析，对到期应收账款及时提醒业务员及客户，对逾期付款客户进行重点管理并采取相应措施。

C. 公司强化了对业务人员的绩效考核制度，把应收账款的回收情况与绩效考核挂钩。

通过上述制度和措施的实施，公司分别从事前、事中和事后三个阶段对应收账款进行管理，有效防止逾期应收账款的发生。

#### (3) 应收票据

截至2010年6月30日，公司应收票据余额为293.00万元，占流动资产的比例为2.08%，占当年销售额的比例为1.91%，全部为银行承兑汇票。

#### (4) 其他应收款

公司其他应收款主要为企业日常业务发生的备用金和上市费用，2007年末、2008年末、2009年末及2010年6月30日，公司其他应收款余额分别为203.88万元、577.79万元、522.03万元及487.60万元，占流动资产的比例分别为3.71%、7.29%、3.88%及3.47%，具体如下：

单位：万元

账龄	2010-06-30		2009-12-31		2008-12-31		2007-12-31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
一年以内	210.77	43.23	385.53	73.85	526.50	91.12	172.5 2	84.62

一至二年	177.27	36.35	123.15	23.59	29.64	5.13	22.77	11.17
二至三年	92.26	18.92	13.35	2.56	14.10	2.44	2.22	1.09
三年以上	7.30	1.50	-	-	7.55	1.31	6.37	3.12
<b>合计</b>	<b>487.60</b>	<b>100.00</b>	<b>522.03</b>	<b>100.00</b>	<b>577.79</b>	<b>100.00</b>	<b>203.88</b>	<b>100.00</b>

截至 2010 年 12 月 31 日，公司其他应收款账面余额为 487.60 万元，主要为支付的上市费用、应收出口退税款、预付合作研发经费、与经营有关的各类押金和公司各部门员工备用金借款等。

其他应收款中无持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

#### （5）预付账款

公司预付账款均为预付给供应商的货款，由于和各供应商长期保持良好的合作关系，一般采取月结方式结算，预付货款情形较少。2007 年末、2008 年末、2009 年末及 2010 年 6 月 30 日，公司预付账款余额分别为 33.28 万元、25.88 万元、108.96 万元及 113.40 万元，占流动资产的比例分别为 0.61%、0.33%、0.81% 及 0.81%。

#### （6）存货

公司各期末存货构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2010-06-30		2009-12-31		2008-12-31		2007-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
原材料	1,920.23	44.77	1,187.81	36.16	1,047.50	48.12	1,471.92	58.51
在产品	1,737.65	40.51	1,447.88	44.08	341.53	15.69	620.40	24.66
产成品	631.18	14.72	648.91	19.76	787.95	36.19	423.29	16.83
<b>存货总额</b>	<b>4,289.06</b>	<b>100.00</b>	<b>3,284.60</b>	<b>100.00</b>	<b>2,176.98</b>	<b>100.00</b>	<b>2,515.61</b>	<b>100.00</b>

2007 年 12 月 31 日至 2010 年 6 月 30 日，存货余额由 2,515.61 万元增长至 4,289.06 万元，其中 2008 年末较 2007 年末减少 338.63 万元，2009 年末较 2008 年末增加 1,107.62 万元，2010 年 6 月 30 日较 2009 年末增加 1,004.46 万元，其主要原因：

①受国际金融危机影响，2008 年末海外订单减少，同时公司为应对国际金融危机的影响加强了发货控制，随着接近年末生产排产的减少，直接影响 2008 年存

货余额较 2007 年末减少 338.63 万元。

②2009 年以来随着世界经济景气的逐步恢复与好转，客户对本公司产品的需求出现较大增长，并且受生活电器行业经营普遍存在的季节性特征影响，这种市场需求集中体现在当年的 9 月至次年 1 月，为经营旺季。公司作为订单式生产经营企业，相应的原材料也随着新增订单的排产而采购入库并相继投入生产，其中部分订单需到次年 1 季度才能完工并交付，上述因素使 2009 年末存货在产品余额较上年末出现较大增长。

公司实施以销定产的经营策略，采购部门根据下游客户的订单和生产计划，利用 ERP 管理系统集中统一按照采购控制程序直接向上游供应商采购原材料，由生产部门组织生产和交货。

(3) 2010 年智能控制器销售市场全面回暖，带动下游原材料的需求增加，公司销售收入较去年同期增长 91.78%。为了满足销售订单的需求，应对原材料市场的紧缺，公司增加了原材料的采购和产品的生产，原材料和在产品库存均有所增加。

销售收入持续增加，公司原材料采购和生产投料较大，进而导致期末在产品余额较大，在产品持续增长带来存货余额的增长，增加了发行人流动资金占用，但报告期公司流动比率和存货周转率的变动来看，流动比率 2007、2008 及 2009 年度分别为 1.75、1.92 及 2.25，存货周转率 2007、2008 及 2009 年度分别为 4.18、5.90 及 6.58，报告期内流动比率和存货周转率均逐年提升并高于同行业水平。

报告期内存货项目、产量和采购总额变动情况如下：

单位：万元

项目		2010-06-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
期末存货 (万元)	原材料	1,920.23	1,187.81	1,047.50	1,471.92
	在产品	1,737.65	1,447.88	341.53	620.40
	产成品	631.18	648.91	787.95	423.29
	小计	4,289.06	3,284.60	2,176.98	2,515.61
当期产量(万套)		923.65	1,404.22	1,287.00	891.73
当期销售收入(万元)		15,339.10	23,085.00	17,264.34	11,809.58
当期采购总额(万元)		11,224.02	17,056.09	11,795.99	8,623.34

2007-2009 年度及 2010 年 1-6 月，采购总额分别为 8,623.34 万元、11,795.99 万元、17,056.09 万元及 11,224.02，采购额逐年上升，主要原因为：报告期发行人经营规模不断扩大、产量和营业收入持续快速增长，伴随着公司营业收入的持续快速增长和期末投入排产的未完订单增加，相应原材料采购也随之持续较快增长。

保荐机构及申报会计师认为：发行人产成品及在产品均有相应订单对应，原材料中部分对应销售订单，部分为安全库存储备，存货总体规模与销售规模相适应，并根据经济环境予以灵活的调整存货管理，存货管理有效。

## 2、非流动资产构成及其变化分析

单位：万元

项目	2010-06-30		2009-12-31		2008-12-31		2007-12-31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
固定资产	744.07	28.80	721.89	49.41	387.02	52.19	280.57	95.36
在建工程	1,230.00	47.60	196.05	13.42	14.05	1.90	-	-
无形资产	305.65	11.83	260.08	17.80	112.00	15.10	-	-
开发支出	40.49	1.57	64.64	4.42	-	-	-	-
长期待摊费用	195.32	7.56	170.33	11.66	150.05	20.23	-	-
递延所得税资产	68.21	2.64	48.16	3.29	78.47	10.58	13.64	4.64
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,583.74</b>	<b>100.00</b>	<b>1,461.15</b>	<b>100.00</b>	<b>741.59</b>	<b>100.00</b>	<b>294.21</b>	<b>100.00</b>

公司的非流动资产主要为与公司经营活动密切相关的生产、研发及测试类设备等固定资产。

### (1) 固定资产和在建工程

截至 2010 年 6 月 30 日，公司固定资产原值 1,286.79 万元，累计摊销 542.72 万元，固定资产净值 744.07 万元，期末不存在计提减值准备情形，具体情况如下：

单位：万元

类别	折旧年限	原值	累计折旧	净值	成新率
机器设备	10 年	818.58	337.16	481.42	58.81%
电子设备	5 年	205.60	67.42	138.18	67.21%

运输工具	5年	65.50	23.74	41.76	63.76%
其他设备	5年	197.11	114.39	82.72	41.97%
合计		<b>1,286.79</b>	<b>542.72</b>	<b>744.07</b>	<b>57.82%</b>

注：成新率=固定资产净值/固定资产原值。

公司各期末固定资产和在建工程变动情况如下：

单位：万元

项目	2010-06-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
固定资产和在建工程余额	1,974.07	917.94	401.07	280.57
增加金额	1,056.13	516.87	120.50	-
增长幅度	115.05%	128.87%	42.95%	-
余额占非流动资产比例	76.40%	62.82%	54.08%	95.36%
余额占资产总额比例	11.86%	6.15%	4.63%	4.84%

2007年末、2008年末、2009年末及2010年6月30日，公司固定资产净值分别为280.57万元、387.02万元、721.89万元及744.07万元，固定资产逐年增加主要是因为随着业务规模扩大，为适应发展需要，公司增加了生产设备、研发和检测设备固定资产投资以及随着员工数量增加，公司进一步增购员工办公电脑与运输车辆等。

截至2010年6月30日，公司在建工程余额为1,230.00万元，系子公司赣州英唐生产基地一期工程建设投资。

## (2) 无形资产

截至2010年6月30日，公司无形资产原值314.98万元，累计摊销9.33万元，无形资产净值305.65万元，期末不存在计提减值准备情形，未计提减值准备，具体情况如下：

单位：万元

无形资产种类	取得方式	初始金额	摊销期限	账面价值	剩余摊销期限
土地使用权	出让	184.80	600个月	180.80	587个月
电纸书控制系统	资本化	36.13	120个月	34.02	113个月
交流马达调速控制系统	资本化	20.79	120个月	19.57	113个月

低待机功耗电路模块	资本化	15.00	120 个月	14.13	113 个月
感应充电控制系统	资本化	13.06	120 个月	12.95	119 个月
CMMB 控制模块	资本化	38.71	120 个月	38.39	119 个月
电路设计软件	购买	6.49	120 个月	5.79	107 个月
<b>合计</b>		<b>314.98</b>		<b>305.65</b>	

土地使用权系本公司之子公司赣州英唐通过出让方式购置的面积为 22,000.11 平方米的工业用地，土地使用权证为“定国用(2009)第 336 号”，使用期限自 2009 年 4 月至 2059 年 4 月共 50 年，公司按照土地使用权使用年限进行摊销。

公司于每年年度终了，对无形资产的使用寿命及价值进行测算，与以前估计不同的，调整原先估计数，并进行相应处理。

公司各期末无形资产的具体情况如下：

单位：万元

项目	2010-06-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
土地使用权	180.80	182.64	112.00	-
电纸书控制系统	34.02	35.83	-	-
交流马达调速控制系统	19.57	20.61	-	-
低待机功耗电路模块	14.13	14.88	-	-
电路设计软件	5.79	6.12	-	-
感应充电控制系统	12.95	-	-	-
CMMB 控制模块	38.39	-	-	-
<b>合计</b>	<b>305.65</b>	<b>260.08</b>	<b>112.00</b>	<b>-</b>

### (3) 开发支出

报告期内，公司开发支出明细如下：

单位：万元

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-06-30
CMMB 控制模块	24.20	14.51	38.71	-
空气净化装置模块	17.42	13.11		30.53
感应充电控制系统	13.06	-	13.06	-
半导体制冷控制系统	9.96	-	-	9.96

合计	64.64	27.62	51.77	40.49
----	-------	-------	-------	-------

#### (4) 关于研发支出资本化情况说明

##### ①公司研发项目研究阶段和开发阶段特点：

发行人生产的产品主要为小型生活电器智能控指器，属典型的技术集成产品，技术领域涉及到自动控制技术、微电子技术、传感技术、软件技术、电磁兼容技术等范畴，同时智能控制器行业各技术领域基础理论和应用技术均处在高速发展之中。发行人的研发项目是在智能控制器相关技术领域的基础和储备性研究，可直接应用于产品之中。发行人的研发项目从前期调研到成熟应用，需经历研究和开发两个阶段。

A. 研究阶段工作包括：研究小型生活电器国际发展趋势和技术规范，即相应的新需求、新创意，组织业务和技术人员进行调研，参加生活电器厂商的产品发布会，逐步清晰业务目标；公司同步组织技术人员开展技术储备工作，起草技术规划，验证技术可行性，待技术需求和技术可行性确定后，公司进行正式开发立项，进入开发阶段。

B. 开发阶段，一般需经过设计、调试、样品测试等阶段，通过持续改进，使新技术不断完善；并应用于相关的原有智能控制器上试验，提高新技术的适用性和兼容性。

##### ②研发支出费用化和资本化确认的原则、方法、时点。

###### A. 研发支出费用化和资本化确认的原则

公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。发行人对同时满足下述五个条件的研发支出予以资本化，计入研发支出-资本化支出：

- 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；

4) 有足够的技术、财务资源和其他资源条件支持，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计量。

#### B. 研发支出费用化和资本化确认的方法

根据上述①研发阶段和开发阶段特点，发行人对同时满足资本化确认的五个条件的研发支出在发生时计入“研发支出-资本化支出”，否则计入“研发支出-费用化支出”。按研发项目归集发生的研发人员工资、办公费、材料费等支出，所发生的支出同时用于支持多项研发活动的，按照研发人员工时比例进行分配。

#### C. 研发支出费用化和资本化确认的时点

发行人在完成研发项目开发可行性研究，并通过发行人内部的开发立项评审会后，项目进入开发阶段，开始将研发支出资本化，之前发生的研发支出全部费用化，计入当期损益。

#### D. 无形资产确认的时间和金额。

发行人研发项目开发完成，经公司技术部门鉴定通过使用相应技术控制系统或模块生产的智能控制产品能够对外销售时进行项目总结，将“研发支出-资本化支出”全部转入“无形资产”。

### ③报告期内各年度研发项目投入情况

#### A. 总体情况

单位：万元

期间	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
研发支出费用化金额	587.80	847.02	963.34	509.79
研发支出资本化金额	27.62	136.56	0.00	0.00
研发支出合计	615.42	983.57	963.34	509.79
占营业收入比例	4.01%	4.26%	5.58%	4.32%
结转无形资产金额	51.77	71.92	0.00	0.00

#### B. 具体情况

2007年度和2008年度公司研发支出共计1,473.13万元，全部计入当期损益。

2009 年度和 2010 年 1-6 月符合资本化条件的研发支出共 164.18 万元，其中开发支出 40.49 万元，转入无形资产 123.69 万元，具体情况如下：

单位：万元

研发项目	状态	研发人员薪酬	研发材料	研发仪器折旧	试验费	合计
低待机功耗电路模块	已完成	9.11	5.34	0.16	0.39	15.00
感应充电控制系统	已完成	8.52	4.39	0.15	-	13.06
半导体制冷控制系统	开发中	7.20	2.19	0.13	0.44	9.96
电纸书控制系统	已完成	22.52	11.29	1.05	1.27	36.13
CMMB 控制模块	已完成	24.36	12.88	1.47	-	38.71
空气净化装置模块	开发中	20.29	9.05	1.19	-	30.53
交流马达调速控制系统	已完成	18.76	-	2.03	-	20.79
<b>合计</b>		<b>110.76</b>	<b>45.14</b>	<b>6.18</b>	<b>2.10</b>	<b>164.18</b>

报告期内，上述研发项目符合资本化条件的具体原因如下：

①公司具有研发成功的历史经验，公司立项的开发项目已经过前期的研究阶段，业务目标清晰，技术可行性已得到验证，目前的研发团队在智能控制技术领域已具备深厚的技术积累和创新能力，能够完成项目的开发工作，不存在技术上的障碍或其他不确定性；

②公司开发上述项目的主要目的是为了应用于公司生活电器智能化服务业务中，公司通过使用相应技术控制系统或模块生产智能控制产品并对外销售，既可以明显提升客户价值，也能够增强公司的市场竞争力，带动公司业务收入的增长，实现公司经济利益，意图明确；

③公司目前具有足够的技术资源完成上述项目的开发。公司建立了开发项目立项评审等制度，并建立了有效的沟通机制，能够实现开发成果顺利转化为销售成果；

④上述项目开发支出资本化的金额主要为开发人员薪酬、开发材料和实验费等。公司研发部门建立了相关制度和流程，对各开发项目的开发工作量、开发时间和工作内容进行定量管理，公司财务部门能够对各开发项目的成本进行单独核

算和可靠地计量；

⑤公司执行“总体设计、分段开发”的研发管理策略，按照功能和相关性确定应用技术控制系统或模块系列，逐步开展项目开发工作，将具体应用技术控制系统或模块的研发过程分为概念、计划、开发、测试、内部发布五个阶段。

概念和计划阶段为应用技术控制系统或模块的研究阶段。在计划阶段，公司建立了严格的项目开发立项评审制度，对需求分析、研发预算、费用管理、研发过程控制、质量管理和知识产权保护等方面进行综合评估，及时发现不确定性和风险因素并加以克服，通过立项评审后，进入开发阶段，开发支出资本化开始的时点为项目立项报告的批准时间。开发过程中，公司对该项目研发过程的开发人员薪酬、材料费、试验费等与项目开发过程密切相关的费用进行专项管理。公司在应用技术控制系统或模块开发结束并测试完成后，依据该应用技术控制系统或模块开始进入公司生产使用的时点，即开发的项目达到预定用途形成无形资产时，终止开发支出的资本化。

申报会计师认为：发行人严格划分研发阶段和开发阶段，并制定详细的开发支出资本化会计政策，研究开发支出相关会计处理符合《企业会计准则第6号——无形资产》的要求和规定。

#### （5）长期待摊费用

截至2010年6月30日，公司长期待摊费用余额为195.32万元，为厂房、办公区域装修产生的经营租入固定资产改良支出，具体如下：

单位：万元

项目	2010-06-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
经营租入固定资产改良支出	195.32	170.33	150.05	-

### 3、主要资产减值准备计提情况

公司主要资产减值准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
----	-----------	--------	--------	--------

应收款项坏账准备	202.44	173.69	134.96	89.55
存货跌价准备	66.63	56.06	40.07	-
<b>合计</b>	<b>269.07</b>	<b>229.75</b>	<b>175.03</b>	<b>89.55</b>

### (1) 应收账款坏账准备

#### ①公司的坏账准备计提政策

对于单项金额重大的应收账款，当存在客观证据表明公司将无法按应收账款的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

对于单项金额非重大的应收账款，与经单独测试后未减值的应收账款一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下各项组合计提坏账准备的比例，据此计算当期应计提的坏账准备。

根据公司的应收账款管理制度、公司历史坏账发生情况及与同行业公司比较，公司的应收账款坏账准备计提政策较为稳健，提取的应收账款坏账准备充分。

	账龄	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
英唐智控	计提比例	3%	10%	20%	50%	80%	100%

公司所处行业为智能控制器行业，目前同行业已上市的公司有2家：拓邦股份、和而泰，其坏账准备计提比例情况如下：

公司\账龄	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
拓邦股份	5%	10%	30%	50%	80%	100%
深圳和而泰	2%	10%	20%	50%	50%	50%
英唐智控	3%	10%	20%	50%	80%	100%

注：可比上市公司坏账准备计提标准取自上市公司2009年度报告和最近招股说明书。

公司报告期内各年度期末应收账款质量良好，参照同行业水平，1年内应收账款按3%的比例计提坏账准备的会计政策是谨慎合理的。

#### ②公司对于应收账款的管理措施及实际发生的坏账损失

如前所述，公司制定了应收账款管理的具体措施，分别从事前、事中、事后三个阶段对应收账款进行管理，有效地控制了坏账损失的发生。

公司实际发生的坏账损失较小，报告期内共实现营业收入 67,498.03 万元，发生坏账损失 25.14 万元，坏账损失占收入总额的 0.037%。

## (2) 存货跌价准备

公司存货跌价准备计提方法：公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

存货可变现净值的确认方法：存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。公司物料采购均系根据当期订单对物料的实际需求进行，ERP 管理比较完善，存货周转较快。

报告期内，经对存货全面盘查，公司对库存时间超过一年的超订单备料和超订单生产的部分半成品及成品计提了跌价准备，2008 年、2009 年及 2010 年 1-6 月存货跌价准备分别为 40.07 万元、56.06 万元及 66.63 万元。

## (3) 固定资产和无形资产减值准备

公司期末对固定资产和无形资产逐项检查，未发现由于市价持续下跌、或技术陈旧、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的情况，无需计提固定资产和无形资产减值准备。

公司根据会计准则相关要求，对公司资产进行了审慎的减值测试或检查，足额计提了相关资产减值准备，计提情况符合公司资产的实际质量状况。

## (二) 负债构成及变化分析

单位：万元

项 目	2010-06-30		2009-12-31		2008-12-31		2007-12-31	
	金额	比例 (%)						
短期借款	1,320.00	22.11	1,925.00	32.34	800.00	19.38	248.15	7.90

项 目	2010-06-30		2009-12-31		2008-12-31		2007-12-31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
应付账款	3,611.54	60.48	3,474.34	58.38	1,917.09	46.45	1,655.41	52.70
预收账款	36.02	0.60	87.83	1.48	30.18	0.73	-	-
应交税费	177.14	2.97	360.28	6.05	206.94	5.01	82.35	2.62
其他应付款	26.28	0.44	104.28	1.75	1,173.34	28.43	1,155.27	36.78
<b>流动负债合计</b>	<b>5,170.98</b>	<b>86.60</b>	<b>5951.73</b>	<b>100.00</b>	<b>4,127.55</b>	<b>100.00</b>	<b>3,141.18</b>	<b>100.00</b>
长期借款	800.0	13.40	-	-	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>800.00</b>	<b>13.40</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>5,970.98</b>	<b>100.00</b>	<b>5951.73</b>	<b>100.00</b>	<b>4,127.55</b>	<b>100.00</b>	<b>3,141.18</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司的负债主要为短期借款、应付账款、应交税费等负债，2010年新增 800 万元长期借款。截至 2010 年 6 月 30 日，公司负债结构中，短期借款所占的比例为 22.11%，应付账款所占的比例为 60.48%，应交税费所占的比例为 2.97%，长期借款所占的比例为 13.40%。

### 1、短期借款

截至 2010 年 6 月 30 日，公司短期借款余额为 1,320.00 万元，均为银行借款。公司短期借款 2009 年末较 2008 年末增加 1,125.00 万元，主要是因为公司经营规模扩大和销售的持续增长，公司根据需要增加了银行借款，用于增加流动资金周转，公司 2010 年增加了 800 万长期借款，偿还了部分短期借款，具体如下：

(1) 2010 年 4 月，英唐数码与深圳发展银行股份有限公司签订了总额为 2,000 万元的综合授信额度合同，截至 2010 年 6 月 30 日，英唐数码取得上述综合授信额度内的借款人民币 1,000 万元。

(2) 2009 年 5 月本公司向深圳发展银行借款 600 万元，借款期限为 2009 年 5 月 6 日至 2010 年 5 月 5 日，本次贷款利率为人民银行同期贷款基准利率，按月浮动。截至 2010 年 6 月 30 日，该笔借款已全部偿还。

(3) 2009 年 12 月本公司向招商银行借款 500 万元，借款期限为 12 个月，本次贷款利率为人民银行同期贷款基准利率，以每三个月为一周期进行浮动。截至 2010 年 6 月 30 日，该笔借款余额 320 万元。

(4) 2009年12月本公司向招商银行借款1,000万元，借款期限为12个月，本次贷款利率为人民银行同期贷款基准利率，以每三个月为一周期进行浮动。截至2010年6月30日，该笔借款已全部偿还。

## 2、应付账款

2007年末、2008年末、2009年末及2010年6月30日，公司应付账款余额分别为1,655.41万元、1,917.09万元、3,474.34万元及3,611.54，占公司负债总额的比例分别为52.70%、46.45%、58.38%及60.48%。公司应付账款2010年6月30日较2009年末增长3.95%。

2007年至2010年6月30日，应付账款净额由1,655.41万元增长至3,611.54万元，应付账款增长原因主要有以下几个方面：

(1) 随着公司规模扩大，销售订单逐渐增多，需要采购相应的原材料以满足生产。公司实施以销定产的经营策略，采购部门根据下游客户的订单及生产计划，利用ERP管理系统集中统一按照公司采购控制程序直接向上游生产商或经销商采购原材料。2009年销售收入较2007年增加了11,275.42万元，增长比例为95.48%，相应应付账款也增加了1,818.93万元，增长比例为109.88%。

(2) 随着公司采购量的增大以及与供应商良好合作关系的深入，公司可以争取更有利的采购账期。

为保障公司的偿债能力，公司采取了较为充分的措施：

(1) 扩大销售，增强公司的盈利能力，加强应收账款的管理，增强公司的现金流创造能力。

(2) 通过增资扩股引入营运资金，目前公司的货币资金储备与应付账款余额相适应，具有较强的偿债能力。

保荐机构认为：发行人应付账款的规模与其行业地位和财务状况相适应，资产流动性强，具有较好的偿债能力，流动性风险较小。

## 3、预收账款

截至2010年6月30日，公司预收账款余额为36.02万元，占公司负债总额的

比例为 0.60%，均为预收客户的货款。

#### 4、应交税费

2007、2008、2009 年末及 2010 年 6 月 30 日，公司应交税费余额分别为 82.35 万元、206.94 万元、360.28 万元及 177.14 万元，占公司负债总额的比例分别为 2.62%、5.01%、6.05% 及 2.97%。

2008 年末公司应交税费金额较 2007 年末增加 124.59 万元，一方面是公司营业收入增长，应交税费相应增加，一方面是由于本公司企业所得税率从 2007 年的 7.5% 上升到 18%，应交企业所得税增加所致。

2009 年末公司应交税费金额较 2008 年末增加 153.34 万元，主要是公司销售规模进一步扩大，应交税费相应增加，英唐电气公司企业所得税率从 2008 年的 0% 上升到 12.5%，公司 2009 年企业所得税费用和期末应交企业所得税大幅增加所致。关于所得税费用的分析详见本节“（六）公司纳税情况分析”。

#### 5、其他应付款

2007 年末、2008 年末、2009 年末及 2010 年 6 月 30 日，公司其他应付款余额分别为 1,155.27 万元、1,173.34 万元、104.28 万元及 26.28 万元，占公司负债总额的比例分别为 36.78%、28.43%、1.75% 及 0.44%。

2006 年 2 月 28 日公司股东会决议，一致同意对公司滚存的未分配利润中的 1,150.06 万元，按股东持股比例进行分配。2006 年 3 月 9 日公司股东一致决定暂不支取其利润分配所得，作为公司生产经营周转资金，以支持企业发展。

2009 年末公司其他应付款余额较 2008 年末减少 1,069.06 万元，主要是公司支付胡庆周等四位股东前述所分配股利所致，同时，公司为胡庆周等四位股东全额代扣代缴了个人所得税。

#### 6、长期借款

截至 2010 年 6 月 30 日，公司长期借款余额为 800 万元，均为银行借款。主要用于：（1）赣州英唐建设；（2）补充流动资金，满足公司经营规模扩大和销售增长的需要。2010 年 6 月公司与深圳发展银行股份有限公司签订借款合同，借款

金额人民币 800 万元，借款期限为 18 个月。截至 2010 年 6 月 30 日，该笔借款余额 800 万元。

### （三）偿债能力和资产周转能力分析

#### 1、偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力相关财务指标如下：

项 目	2010-06-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
资产负债率（母公司）	29.29%	38.84%	45.33%	49.26%
流动比率（倍）	2.72	2.26	1.92	1.75
速动比率（倍）	1.89	1.71	1.39	0.95
息税折旧摊销前利润（万元）	2,144.74	3,225.26	1,562.60	1,228.33
利息保障倍数（倍）	41.90	198.26	95.01	45.83

##### （1）资产负债率分析

截至 2010 年 6 月 30 日，公司资产负债率（母公司）为 29.29%。报告期内，公司资产负债率（母公司）逐年略有下降，主要原因为：近两年公司进行增资扩股，使净资产增加 2,330.00 万元；公司经营规模的持续扩大和盈利能力的上升，带来了利润的积累和资产的增加。

##### （2）流动比率与速动比率分析

报告期内，公司的流动比率和速动比率不断提高。公司的流动资产主要是货币资金、应收账款和存货，资产流动性较强。

##### （3）息税折旧摊销前利润与利息保障倍数分析

公司近三年及一期息税折旧摊销前利润分别为 1,228.33 万元、1,562.60 万元、3,225.26 万元及 2,144.74 万元，近三年一期的利息保障倍数均较高，分别达到 45.83、95.01、198.26 及 41.90，偿债能力较强。

公司未发生贷款逾期不还的情况，不存在对正常生产经营活动有重大影响的需要特别披露的或有负债，亦不存在表外融资的情况。

综上，公司资产流动性较好，银行资信状况良好，盈利能力较强，具有良好

的偿债能力。

## 2、资产周转能力分析

报告期内，公司的资产周转指标如下：

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
应收账款周转率（次）	2.66	5.66	6.14	5.51
存货周转率（次）	3.07	6.47	5.85	4.18

2008年应收账款周转率有所上升，2009年应收账款周转率略有下降，总体而言，应收账款周转率较为稳定。

2008年和2009年公司存货周转率均上升较快，主要是公司通过ERP系统等手段加强物料管理、生产和销售管理，提高了存货周转率。

### （四）所有者权益情况

#### 1、所有者权益变动情况

单位：万元

股东权益	2010-06-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
股本	3,410.00	3,410.00	2,800.00	600.00
资本公积	1,622.33	1,622.33	402.33	-
盈余公积	191.01	191.01	99.06	126.06
未分配利润	5,455.44	3,757.69	1,240.71	1,924.81
归属于母公司股东权益	10,678.78	8,981.03	4,542.10	2,650.87
少数股东权益	-	-	-	-
<b>股东权益合计</b>	<b>10,678.78</b>	<b>8,981.03</b>	<b>4,542.10</b>	<b>2,650.87</b>

#### 2、股东权益各科目余额及变动情况

##### （1）股本构成

单位：万股

项 目	2007.1.1	本期增减(+,-)	2007.12.31	本期增减(+,-)	2008.12.31	本期增减(+,-)	2009.12.31	本期增减(+,-)	2010.06.30
一、发起人股份	600.00	-	600.00	2,000.00	2,600.00	-	2,600.00	-	2,600.00

项 目	2007.1.1	本期增减(+,-)	2007.12.31	本期增减(+,-)	2008.12.31	本期增减(+,-)	2009.12.31	本期增减(+,-)	2010.06.30
其中：个人股份	600.00	-	600.00	2,000.00	2,600.00	-	2,600.00	-	2,600.00
法人股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、其他股份</b>	-	-	-	<b>200.00</b>	<b>200.00</b>	<b>610.00</b>	<b>810.00</b>	-	<b>810.00</b>
其中：国有法人股	-	-	-	-	-	50.00	50.00	-	50.00
社会法人股	-	-	-	-	-	230.00	230.00	-	230.00
个人股	-	-	-	200.00	200.00	330.00	530.00	-	530.00
内部职工股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>三、股份总数</b>	<b>600.00</b>		<b>600.00</b>	<b>2,200.00</b>	<b>2,800.00</b>		<b>3,410.00</b>	-	<b>3,410.00</b>

## (2) 资本公积

单位：万元

项 目	股本溢价	其他	合计
2008.1.1	-	-	0.00
本期增加	300.00	102.33	402.33
本期减少	-	-	-
2008.12.31	300.00	102.33	402.33
本期增加	1,220.00	-	1,220.00
本期减少	-	-	-
2009.12.31	1,520.00	102.33	1,622.33
本期增加	-	-	-
本期减少	-	-	-
2010.6.30	1,520.00	102.33	1,622.33

2008年增加的资本公积包括：①新增注册资本溢价300.00万元；②本公司整体变更为股份有限公司时以截至2008年3月31日经审计净资产2,702.33万元折股2,600万股，每股面值一元，超过部分102.33万元计入资本公积。

2009年增加的资本公积为新增注册资本溢价1,220.00万元。

## (3) 盈余公积

单位：万元

项 目	法定盈余公积	任意盈余公积	合计
-----	--------	--------	----

项 目	法定盈余公积	任意盈余公积	合计
2007.1.1	95.34	-	<b>95.34</b>
本期增加	30.72	-	30.72
本期减少	-	-	-
2007.12.31	126.06	-	<b>126.06</b>
本期增加	99.07	-	99.07
本期减少	126.07	-	126.07
2008.12.31	99.06	-	<b>99.06</b>
本期增加	91.95	-	91.95
本期减少	-	-	-
2009.12.31	191.01	-	<b>191.01</b>
本期增加	-	-	-
本期减少	-	-	-
2010.6.30	191.01	-	<b>191.01</b>

#### (4) 未分配利润

公司计提企业所得税后的利润，按如下顺序分配：①弥补以前年度的亏损；②提取 10% 的法定盈余公积金；③提取任意盈余公积金；④应付普通股股利。

近三年一期利润分配及期末未分配利润情况如下：

单位：万元

项 目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
归属于母公司所有者的净利润	1,697.75	2608.93	1,391.23	1,097.46
加：年初未分配利润	3,757.69	1,240.71	1,924.81	858.07
其他转入	-	-	-	-
减：提取法定盈余公积	-	91.95	99.07	30.72
提取任意盈余公积	-	-	-	-
应付普通股股利	-	-	-	-
转作股本的普通股股利	-	-	1,976.26	-
<b>年末未分配利润</b>	<b>5,455.44</b>	<b>3,757.69</b>	<b>1,240.71</b>	<b>1,924.81</b>

## 十二、公司盈利能力分析

### (一) 营业收入分析

公司主营业务突出，紧紧围绕智能控制领域，2007年、2008年、2009年及2010年1-6月，主营业务收入占全部收入的比例分别为99.67%、100%、100%及100%。

### 1、公司营业收入构成情况

单位：万元

项目	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	收入	比例(%)	收入	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
生活电器智能控制产品	14,716.85	95.94	21,767.82	94.29	16,289.72	94.35	11,360.60	96.20
温度智能控制产品	434.18	2.83	1,032.72	4.48	669.03	3.88	130.22	1.10
其他智能控制产品	188.07	1.23	284.46	1.23	305.59	1.77	280.09	2.37
其他业务	-	-	-	-	-	-	38.67	0.33
<b>合计</b>	<b>15,339.10</b>	<b>100.00</b>	<b>23,085.00</b>	<b>100.00</b>	<b>17,264.34</b>	<b>100.00</b>	<b>11,809.58</b>	<b>100.00</b>

公司近三年营业收入迅速增长，2008年较2007年增长了46.19%，2009年较2008年增长了33.71%，近3年复合增长率达39.81%，具体如下：

#### (1) 公司生活电器智能控制产品收入稳步增长

公司生活电器智能控制产品销售收入2008年较2007年增加了4,929.12万元，增长了43.39%，2009年较2008年增加了5,478.10万元，增长了33.63%，近三年复合增长率为38.42%，呈稳步增长态势，主要原因为：

首先，技术推动和产业升级带动了电子智能控制器行业的快速发展，随着全球经济的一体化，中国以其广阔的消费市场、庞大的智力和劳动力资源以及完善的产业配套体系，成为智能控制器行业研发、生产重心，强劲的市场需求为中国优秀的智能控制器设计、制造企业带来了巨大的历史机遇。

其次，公司凭借多年来在生活电器智能化服务中积累的资源，与WIK、GLEN DIMPLEX、建福实业、汇勋电器、长营电器、华旗资讯等国内外生活电器知名厂商形成长期紧密的战略合作关系，公司伴随客户的发展与需求的增长，在家居、厨卫、个人护理和数码娱乐等小型生活电器智能控制领域稳步发展。

再次，公司将成熟产品上积累的研发、生产和管理经验，不断复制到新产品

业务上，并取得快速发展，在娱乐生活电器智能控制方面取得了良好业绩。

## (2) 智能温度监测产品收入快速增长

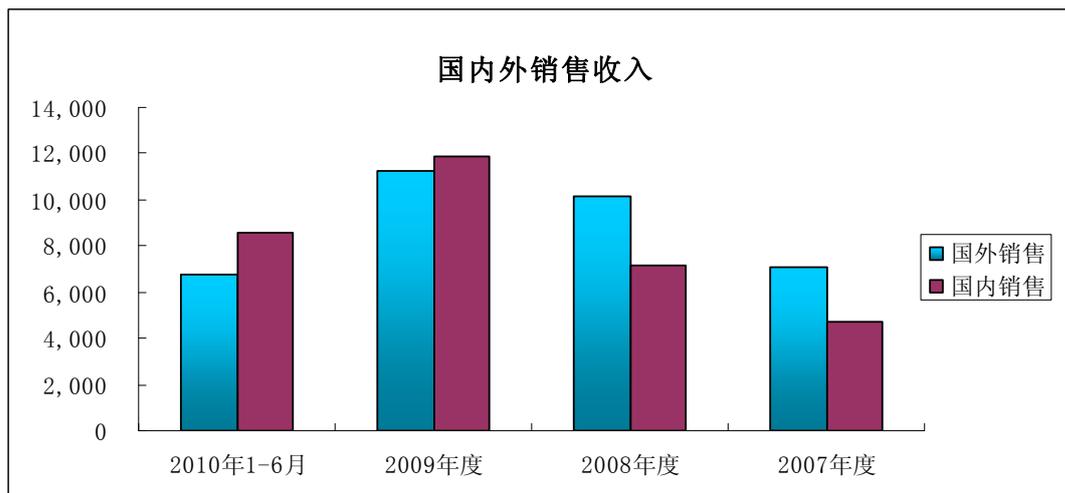
公司的温度智能监测系统营业收入 2008 年较 2007 年增长 538.81 万元，2009 年较 2008 年增长 363.69 万元，近三年复合增长率为 181.61%，呈快速增长态势，主要原因为：

温度智能控制技术是公司自主研发的重要智能控制技术之一，具有较广阔的市场前景。公司凭借独特的技术优势，开发出精度高、安全性能好、无测温盲点的温度智能监测系统，该系统由前端温度智能监测器和后台分析系统组成，对温度进行实时在线监测，有效替代红外测温和光纤测温，拓展了智能控制技术的应用领域，温度智能监测系统自 2007 年投放市场以来，逐步得到了冶金、矿山、电力、石化等行业用户的广泛认可，未来前景较广阔。

## 2、公司营业收入国内外分布情况

单位：万元

项目	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	比例 (%)						
主营业务	15,339.10	100.00	23,085.00	100.00	17,264.34	100.00	11,770.91	99.67
其中：国外销售	6,748.37	43.99	11,233.18	48.66	10,116.52	58.60	7,111.08	60.21
国内销售	8,590.73	56.01	11,851.82	51.34	7,147.82	41.40	4,659.83	39.46
其他业务	-	-	-	-	-	-	38.67	0.33
合计	<b>15,339.10</b>	<b>100.00</b>	<b>23,085.00</b>	<b>100.00</b>	<b>17,264.34</b>	<b>100.00</b>	<b>11,809.58</b>	<b>100.00</b>



2007年和2008年公司一半以上的业务收入来自出口,为更好的应对国际市场环境的变化,增强抗风险能力,公司制订了“以传统产品优化与新产品开发为主干,以外销、内销为两翼驱动发展”的战略,在保持出口市场既有优势的情况下,积极开拓国内市场。

报告期内,公司内外销收入均逐年增长,内销收入和出口收入近3年年均复合增长率分别为58.82%和25.69%,随着内销收入的更快速增长,内销收入占公司总收入的比例逐年上升,出口收入占总收入的比例相应逐年下降,目前公司已形成出口(家居、厨卫及个人护理类生活电器控制器)和内销(数码娱乐类等生活电器控制器)并驾齐驱又各有侧重的良好局面。

报告期内,公司出口收入2008年度比2007年度增长42.26%,2009年度比2008年度增长11.04%,增长速度减缓,公司的外销客户主要是建福实业、WIK、汇勋电器、GD等实力较强、为全球知名品牌商提供ODM/OEM产品或拥有自有知名品牌的厂商。受金融危机等影响,公司部分客户2009年度收入下降,因此相应影响公司的销售收入,如公司对建福实业、伟嘉的销售收入合计较2008年度下降了2,036.69万元。公司积极开拓新客户如汇勋电器、EDEX、合力电器(为全球知名电器品牌black & decker提供服务),三家新客户为公司贡献销售收入2,454.96万元;同时,继续挖掘既有客户的有效需求,确保了公司2009年度外销收入的增长。

公司出口销售包括直接出口和间接出口。报告期内公司间接出口情况如下:

单位：万元

客户	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
建福实业有限公司	641.34	1,572.19	3,125.82	2,134.10
WIK FAR-EAST LIMITED	1,744.37	1,522.85	2,005.92	1,167.17
GHITA INDUSTRIAL LIMITED	808.69	1,512.80	1,476.94	1,038.83
合力电器制造厂	170.13	1,076.06	-	-
汇勋电器制品有限公司	1,069.52	660.96	8.39	-
长营电器（深圳）有限公司	58.39	448.71	549.42	335.46
新联电器厂有限公司	340.33	387.53	287.72	131.52
其它	903.97	1660.23	1465.27	1834.96
<b>间接出口合计</b>	<b>5,736.74</b>	<b>8,841.34</b>	<b>8,919.47</b>	<b>6,642.03</b>
<b>出口总计</b>	<b>6,748.37</b>	<b>11,233.18</b>	<b>10,116.52</b>	<b>7,111.07</b>
<b>间接出口占总出口比例</b>	<b>85.01%</b>	<b>78.71%</b>	<b>88.17%</b>	<b>93.40%</b>

注：间接客户较多，选择2009年销售额在300万元以上的进行列示。

报告期内公司直接出口情况如下：

单位：万元

客户	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
GLEN DIMPLEX LIMITED	389.19	815.03	503.4	135.38
Puzhen Life Co Limited	194.58	196.89	52.6	
Main Power Electrical Factory Ltd.	178.75	244.17	340	154.72
KEY TRONIC LIMITED	70.58	191.53		
Chameleon Colour Systems Ltd.,	57.83	22.38	98.81	95.03
EDEX(HK)COMPANY		717.93		
Huaqi Information Technology (Singapore) Pte Ltd	57.40	123.36		
其它	63.30	80.55	202.24	83.91
<b>直接出口合计</b>	<b>1,011.63</b>	<b>2,391.84</b>	<b>1,197.05</b>	<b>469.04</b>
<b>出口总计</b>	<b>6,748.37</b>	<b>11,233.18</b>	<b>10,116.52</b>	<b>7,111.07</b>
<b>直接出口占总出口比例</b>	<b>14.99%</b>	<b>21.29%</b>	<b>11.83%</b>	<b>6.60%</b>

公司的外销客户主要是建福实业、WIK、汇勋电器、GD等实力较强、为全球知名品牌商提供ODM/OEM产品或拥有自有知名品牌的厂商。受金融危机影响，

公司部分客户 2009 年度收入下降，因此相应影响公司的销售收入，公司积极开拓新客户如汇勋电器、EDEX、合力电器（为全球知名电器品牌 black & decker 提供服务），同时，继续挖掘既有客户的有效需求，确保了公司 2009 年度外销收入的增长。2010 年市场回暖，公司对 WIK、汇勋电器的销售较 2009 年也有大幅增加，WIK 成为公司 2010 年 1-6 月销售的第一大客户，对稳定客户销售的增加支持了公司销售收入的快速增长。

保荐机构认为：发行人报告期内外销收入逐年增加，但因部分客户受金融危机影响，公司 2009 年度外销收入增速减缓，同时，由于发行人报告期内内销收入增长较快，内销收入占总收入的比重上升，因此，外销收入占总收入的比重下降。发行人已客观地分析并充分披露了外销市场的风险因素对公司的影响及公司的有关对策，国际金融危机未对公司经营造成实质影响。

### 3、季节性因素对营业收入的影响

公司报告期内上下半年营业收入情况如下表：

单位：万元

年份	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
上半年	15,339.10	100.00	7,998.43	34.65	7,582.52	43.92	4,028.50	34.11
下半年			15,086.57	65.35	9,681.82	56.08	7,781.08	65.89
合计	<b>15,339.10</b>	<b>100.00</b>	<b>23,085.00</b>	<b>100.00</b>	<b>17,264.34</b>	<b>100.00</b>	<b>11,809.58</b>	<b>100.00</b>

上表显示，公司生活电器控制产品经营状况呈现较明显的季节性特征，一般来说，从当年的 8 月至 12 月为经营旺季，其余时间相对为经营淡季。这主要是受到下游生活电器产品销售季节性特点的影响，生活电器产品销售旺季集中在当年的 9 月至次年 1 月，这直接导致对生活电器智能控制产品的市场需求集中在当年的 8 月至 12 月。

公司 2010 年上半年收入快速增长，主要有以下原因：

首先是得益于行业的复苏，2009 年上半年受到国际金融危机的影响，公司营业收入与 2008 年同期相比仅增长了 5.49%，2009 年下半年金融危机的影响逐渐消除，智能控制器市场复苏，需求逐步释放，2010 年上半年公司继续抓住市场复苏

的机遇，延续 2009 年下半年的增长趋势，与 2009 年同期相比增长较快。

其次是公司凭借已有的行业优势地位获得快速发展，公司抓住行业需求释放的有利契机，利用领先的研发实力、节能环保且质量可靠的产品等竞争优势积极拓展国内外市场，扩大市场份额。2010 年 1-6 月公司对 WIK(伟嘉)的销售达 1,744.37 万元，相对去年同期的 611.04 万元增长了 185.48%，对汇勋电器的销售达 1,069.52，相对去年同期的 440.30 万元增长了 142.91%。

第三是公司一些新产品具有较高的单位价值，如数码产品智能控制器、电子书控制器，较高的单位产品售价使公司规模快速扩大。

报告期内公司营业收入的增长趋势与行业的发展趋势基本一致，和而泰（证券代码：002402）、拓邦股份（证券代码：002139）2010 年上半年均实现较快增长。同行业可比公司 2010 年 1-6 月收入及增长情况如下：

2010 年 1-6 月收入及同比增长情况

单位：万元

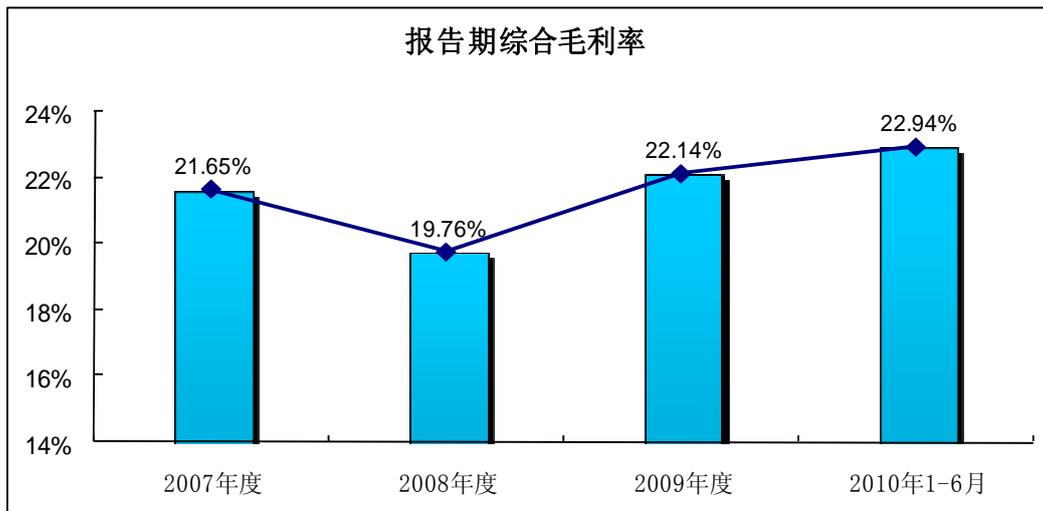
年份	英唐智控		拓邦股份		和而泰	
	金额	同比增长	金额	同比增长	金额	同比增长
2009 年 1-6 月	7,998.43	91.78%	21,747.43	84.39%	14,832.41	46.12%
2010 年 1-6 月	15,339.10		40,100.19		21,673.31	

## （二）毛利率分析

### 1、综合毛利率分析

#### （1）毛利率总体情况

公司报告期内综合毛利率如图所示：



2007年度、2008年度、2009年度及2010年1-6月，公司的毛利额分别为2,557.02万元、3,410.59万元、5,111.57万元及3,518.48万元，逐年快速增长，公司综合毛利率分别为21.65%、19.76%、22.14%及22.94%，除2008年略有下降外，基本处于较稳定状态，报告期内的平均综合毛利率为21.60%，处于较高水平，主要原因如下：

①公司产品结构合理

公司致力于小型生活电器智能化服务，立足于具有较高毛利率的外销小型生活电器智能控制领域，同时拓展国内市场，并开发出具有较高毛利率的智能温度监测系统，良好的产品结构使公司保持了较高且较稳定的毛利率。

②公司成本控制较好

公司通过多年积累，建立了符合大型中高端客户需求的标准化业务流程和服务体系，运用企业资源管理系统，对公司业务实现流程化、精细化、标准化管理，降低了公司运行成本，提高了运行效率，使公司毛利率处于较好水平。

(2) 综合毛利率变动原因

原材料成本、销售价格、经济形势以及汇率情况在报告期内均对公司的综合毛利率产生了一定的影响，使得公司综合毛利率在报告期内出现小幅波动。

①原材料成本对综合毛利率影响

a.公司毛利率受原材料价格变动影响的敏感性分析

2007、2008、2009年以及2010年1-6月,原材料成本分别占生产成本的83.42%、83.44%、85.49%及83.23%,比重较大,因此,原材料成本的价格变动对公司毛利率具有一定影响。公司主要原材料品种、规格繁多,主要包括IC、单片机、二极管、三极管、可控硅、液晶显示器、PCB、锡条、锡线等几大类。以2009年度为基础进行测算,上述主要原材料占总材料成本和生产成本的比例分别为44.04%和37.65%。如下表所示,测试了公司毛利对上述主要原材料价格变动的敏感程度,假设公司的主营业务收入和其他主营业务成本保持不变,上述主要原材料价格发生变动对公司毛利的影响的系数为1.32,说明主要原材料价格变动对公司毛利具有一定影响,具体如下:

主要原材料变动幅度(%)	-10	-5	0	5	10
毛利(万元)	5788.27	5449.92	5111.57	4773.22	4434.87
毛利变动幅度(%)	13.24	6.62	0.00	-6.62	-13.24

b.报告期内主要原材料价格变动对综合毛利率的影响

公司重要原材料在报告期内价格变动情况如下:

项目	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	价格	增幅(%)	价格	增幅(%)	价格	增幅(%)	价格	增幅(%)
IC、单片机(元/只)	2.46	-5.02	2.59	-5.82	2.75	-4.51	2.88	-0.69
可控硅(元/只)	0.87	2.35%	0.85	2.41	0.83	-1.19	0.84	3.70
二极管、三极管(元/只)	0.12	0.00	0.12	-14.29	0.14	-12.50	0.16	-5.88
液晶显示器(元/只)	1.17	-6.40	1.25	10.62	1.13	-14.39	1.32	-5.71
PCB(元/平方米)	124	-4.62	130	-3.70	135	2.27	132	3.13
锡条、锡线(元/公斤)	133.2	10.81	120.21	-11.28	135.5	8.96	124.36	51.66

2007-2009年及2010年1-6月上述主要原材料成本占原材料总成本的比例分别为45.29%、45.88%、44.05%及45.74%,其价格变动情况基本能够体现原材料成本的变化趋势。报告期内主要原材料成本总体上处于不断下降的趋势,说明原材料的价格变动有利于公司毛利率提高。

2009年液晶显示器价格有所提高,但由于该材料占原材料总成本的比例在

4.5%左右，对生产成本不具有决定性作用，其他材料成本的下降远远高于液晶显示器价格的提高，因此，材料成本的下降促进了公司 2009 年综合毛利率的提升。报告期内，锡条、锡线的价格波动幅度较大，锡条、锡线占原材料总成本的比例较低，保持在 1%左右，因此，公司生产成本对其价格变化的敏感性不高，锡条、锡线的价格波动不会对公司生产成本造成重要影响。

### ②产品销售价格对综合毛利率影响

公司产品为非标准产品，产品种类、规格繁多，各类智能控制器因用途、功能的不同在价格上存在较大差异，产品售价之间不存在可比性。

对于特定型号的产品而言，一般当产品刚投产时售价较高，稳产以后随着时间的推移和产量的上升，产品成本一般呈现下降趋势，产品售价也随之下降。

国内智能控制器企业规模大部分较小，市场集中度较低，市场竞争较充分，而本公司借助优质的产品进入全球知名厂商的供应链体系，与客户建立了一种长期而稳定的合作关系，避开了低端价格竞争，维持了公司以中高端的小型生活电器控制器为主的产品结构、较高和较稳定的毛利率。

### ③产品结构调整对综合毛利率影响

#### 1) 2007-2008 年各类产品对综合毛利率的影响

公司 2008 年综合毛利率出现小幅下降，从 21.65% 下降为 19.76%，下降了 1.89 个百分点，主要是受到金融危机和汇率波动的影响，外销的生活电器智能控制产品毛利率下降(详见本节下文“外销毛利率分析”)导致了公司综合毛利率小幅降低。温度智能控制系列产品毛利率较高，2008 年公司加大了对于该类产品的销售力度，实现其销售的快速增长，提升了公司综合毛利率水平。2007 年-2008 年各类产品对综合毛利率的贡献以及对综合毛利率贡献变动的因素影响具体情况如下表：

2007-2008 年各类产品对综合毛利率的贡献及变动情况

类别/项目	毛利率 (%)		占收入比重 (%)		综合毛利率贡献(%)		综合毛利率贡献变动 (百分点)
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	
	A	B	C	D	E=A*C	F=B*D	
生活电器智能	17.21	21.05	94.35	96.20	16.24	20.25	-4.01

控制产品							
智能温度监测系统产品	83.94	84.38	3.88	1.10	3.26	0.93	2.33
其他控制产品	14.81	16.30	1.77	2.37	0.26	0.39	-0.12
主营业务合计	19.76	21.64	100.00	99.67	19.76	21.57	-1.81
其他业务合计	0.00	25.78	0.00	0.33	0.00	0.09	-0.09
<b>合计</b>	<b>19.76</b>	<b>21.65</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>19.76</b>	<b>21.65</b>	<b>-1.89</b>

2007-2008 年综合毛利率贡献变动的影响因素分析

类别/项目	综合毛利率贡献变动	毛利率变动影响	收入比重变动影响
	$G=H+I$	$H=(A-B)*C$	$I=(C-D)*B$
生活电器智能控制产品	-4.01	-3.63	-0.38
智能温度监测系统产品	2.33	-0.02	2.35
其他控制产品	-0.12	-0.03	-0.10
主营业务合计	-1.81	-3.68	1.87
其他业务合计	-0.09	0.00	-0.09
<b>合计</b>	<b>-1.89</b>	<b>-3.67</b>	<b>1.78</b>

## 2) 2008-2009 年各类产品对综合毛利率的影响

2009 年较 2008 年综合毛利率上升了 2.38 个百分点，其中，生活电器智能控制产品对综合毛利率的提升贡献了 1.84 个百分点，温度智能控制系列产品对综合毛利率的提升贡献了 0.67 个百分点。各类产品对综合毛利率的贡献以及对综合毛利率贡献的变动如下表：

2008-2009 年各类产品对综合毛利率的贡献及变动情况

类别/项目	毛利率 (%)		占收入比重 (%)		综合毛利率贡献 (%)		综合毛利率贡献变动 (百分点)
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	
	A	B	C	D	$E=A*C$	$F=B*D$	$G=E-F$
生活电器智能控制产品	19.16	17.21	94.29	94.35	18.06	16.24	1.82
智能温度监测系统产品	87.75	83.94	4.48	3.88	3.93	3.26	0.67
其他控制产品	12.21	14.81	1.23	1.77	0.15	0.26	-0.11
主营业务合计	22.14	19.76	100.00	100.00	22.14	19.76	2.38
其他业务合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

类别/项目	毛利率 (%)		占收入比重 (%)		综合毛利率贡献 (%)		综合毛利率贡献变动 (百分点)
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	
	A	B	C	D	E=A*C	F=B*D	
合计	22.14	19.76	100.00	100.00	22.14	19.76	2.38

公司 2009 年生活电器智能控制产品和温度智能控制系列产品毛利率较 2008 年都有小幅上升，并且毛利率较高的温度智能控制产品收入在 2009 年增长较快，占收入的比重也不断上升，这两种因素使得公司 2009 年综合毛利率有所提高。其中，生活电器智能控制产品毛利率的提高使得公司综合毛利率提高了 1.83 个百分点，温度智能控制产品毛利率的提高使得公司综合毛利率上升了 0.17 个百分点，温度智能控制产品销售收入的快速增长促进了公司综合毛利率提高了 0.50 个百分点。

#### 2008-2009 年综合毛利率贡献变动的影响因素分析

类别/项目	综合毛利率贡献变动	毛利率变动影响	收入比重变动影响
	G=H+I	H=(A-B)*C	I=(C-D)*B
生活电器智能控制产品	1.82	1.83	-0.01
智能温度监测系统产品	0.67	0.17	0.50
其他控制产品	-0.11	-0.03	-0.08
主营业务合计	2.38	1.97	0.41
其他业务合计	0.00	0.00	0.00
合计	2.38	1.97	0.41

#### 3) 2009 年-2010 年 1-6 月产品结构对综合毛利率的影响分析

##### 2009-2010 年 1-6 月各类产品对综合毛利率的贡献及变动情况

类别/项目	毛利率 (%)		占收入比重 (%)		综合毛利率贡献 (%)		综合毛利率贡献变动 (百分点)
	2010 年 1-6 月	2009	2010 年 1-6 月	2009	2010 年 1-6 月	2009	
	A	B	C	D	E=A*C	F=B*D	
生活电器智能控制产品	21.09	19.16	95.94	94.29	20.24	18.06	2.18
智能温度监测系统产品	86.73	87.75	2.83	4.48	2.45	3.93	-1.48

其他控制产品	20.18	12.21	1.23	1.23	0.25	0.15	0.10
主营业务合计	22.94	22.14	100	100	22.94	22.14	0.80
其他业务合计	0	0	0	0	0.00	0.00	0.00
<b>合计</b>	<b>22.94</b>	<b>22.14</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>22.94</b>	<b>22.14</b>	<b>0.80</b>

2009-2010年1-6月综合毛利率贡献变动的影响因素分析

类别/项目	综合毛利率贡献变动	毛利率变动影响	收入比重变动影响
	$G=H+I$	$H=(A-B)*C$	$I=(C-D)*B$
生活电器智能控制产品	2.18	1.85	0.32
智能温度监测系统产品	-1.48	-0.03	-1.45
其他控制产品	0.10	0.10	0.00
主营业务合计	0.80	1.92	-1.13
其他业务合计	0.00	0.00	0.00
<b>合计</b>	<b>0.80</b>	<b>1.92</b>	<b>-1.13</b>

2010年1-6月综合毛利率较2009年上升了0.80个百分点，其中，生活电器智能控制产品对综合毛利率的提升贡献了2.18个百分点，温度智能控制系列产品对综合毛利率的贡献下降了1.48个百分点。各类产品对综合毛利率的贡献以及对综合毛利率贡献的变动如上表。

公司2010年1-6月生活电器智能控制产品和其他控制产品毛利率较2009年都有小幅上升，生活电器智能控制产品毛利率的提高使得公司综合毛利率提高了1.85个百分点，主要是公司丰富了产品结构，如新产品电子书智能控制器已形成一定规模，2010年1-6月生活电器智能控制产品销售收入快速增长，使得公司综合毛利率提高了0.32个百分点。智能温度监测系统产品毛利率略有下降以及收入比重的降低，使得智能温度监测系统产品对综合毛利率的贡献下降了1.48个百分点。

## 2、按产品类别划分，毛利及毛利率分析

项目	2010年1-6月			2009年度			2008年度			2007年度		
	毛利额	比例(%)	毛利率	毛利额	比例(%)	毛利率	毛利额	比例(%)	毛利率	毛利额	比例(%)	毛利率

项目	2010年1-6月			2009年度			2008年度			2007年度		
	毛利额	比例(%)	毛利率									
生活电器智能控制产品	3,103.98	88.22	21.09%	4,170.67	81.59	19.16%	2,803.72	82.20	17.21%	2,391.53	93.53	21.05%
温度智能控制产品	376.54	10.70	86.73%	906.16	17.73	87.75%	561.60	16.47	83.94%	109.88	4.30	84.38%
其他智能控制产品	37.96	1.08	20.18%	34.74	0.68	12.21%	45.27	1.33	14.81%	45.64	1.78	16.30%
其他业务	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.97	0.39	25.78%
<b>合计</b>	<b>3,518.48</b>	<b>100.00</b>	<b>22.94%</b>	<b>5,111.57</b>	<b>100.00</b>	<b>22.14%</b>	<b>3,410.59</b>	<b>100.00</b>	<b>19.76%</b>	<b>2,557.02</b>	<b>100.00</b>	<b>21.65%</b>

### (1) 生活电器智能控制器毛利率分析

公司生活电器智能控制器主要由外销的家居、厨卫、个人护理类控制器和内销的数码娱乐类智能控制器组成，2007年、2008年、2009年及2010年1-6月公司生活电器控制器毛利率分别为21.05%、17.21%、19.16%及21.09%。

2008年毛利率为17.21%，相对较低，主要由于：公司出口业务受2008年国际金融危机和人民币汇率上升影响较大（详见本节下文“外销毛利率分析”）；同时，为应对金融危机，平衡国内外市场，公司加大了内销产品的生产和销售力度，内销价格采取了相对具有竞争性的营销策略。

随着2009年下半年市场的逐步回暖、人民币汇率的稳定（详见本节下文“外销毛利率分析”）以及依靠技术进步提升产品性能和竞争力，降低生产成本，毛利率稳步回升至19.16%，2010年1-6月毛利率继续上升至21.09%。

### (2) 智能温度监测系统毛利率分析

公司智能温度监测系统产品的工作方式为温度监测硬件嵌入自主开发软件，并配以后台软件系统组成，由于产品硬件成本较低，产品附加技术价值较高，智能温度监测系统具有较高的毛利率，近三年及一期的毛利率分别为84.38%、83.94%、87.75%及86.73%。

## 3、内外销毛利率分析

内外销毛利及毛利率情况表：

单位：万元

项目	2010年1-6月			2009年度			2008年度			2007年度		
	毛利	比例(%)	毛利率									
出口销售	1,776.92	50.50	26.33%	2,801.89	54.81%	24.94%	1,768.74	51.86%	17.48%	1,784.79	69.80%	25.10%
国内销售	1,741.56	49.50	20.27%	2,309.68	45.19%	19.49%	1,641.85	48.14%	22.97%	772.23	30.20%	16.44%
合计	<b>3,518.48</b>	<b>100.00</b>	<b>22.94%</b>	<b>5,111.57</b>	<b>100.00</b>	<b>22.14%</b>	<b>3,410.59</b>	<b>100.00</b>	<b>19.76%</b>	<b>2,557.02</b>	<b>100.00</b>	<b>21.65%</b>

## ①外销毛利率分析

从上表可以看出，出口销售毛利率除 2008 年处于较低水平外，2007 年、2009 年及 2010 年 1-6 月外销毛利率达到 25%左右。

相对大型生活电器而言，小型生活电器具有产品种类繁多、个性化需求突出、产品更新换代快的特点，因此要求小型生活电器智能控制器厂商具有较强的市场应变能力和新品开发能力；而基于欧美市场对产品的质量、环保、安全性等方面的严格要求以及进入知名品牌厂商供应链体系的严格审厂要求，使进入外销小型生活电器领域的门槛相对较高，竞争也相对理性，公司选择立足外销小型生活电器智能控制细分领域促使公司在质量、环保等方面以较高的起点切入和巩固市场，确保了公司较高的外销毛利率。

2008 年外销毛利率为 17.48%，毛利率水平相对较低，主要原因有两方面：

一方面是受国际金融危机影响，全球经济出现衰退，虽然本公司所从事的小型生活电器智能控制器的终端产品已深入人们的日常生活，需求刚性较强，但产品价格还是出现了一定程度的下降，从而影响了毛利率。

另一方面是人民币汇率上升的影响，汇率影响分析如下：

人民币汇率实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节的有管理的浮动汇率制。自汇率改革实施日以来，人民币有较大升值。2007 年、2008 年、2009 年及 2010 年 1-6 月公司出口销售收入占总销售收入的比例分别为 60.21%、58.60%、48.66%及 43.99%，公司出口产品以美元和港币计价，因人民币升值，在美元和港币销售价格不变的情况下，以人民币折算的销售收入减少，造成产品毛利率降低，

同时，公司进口部分材料，人民币升值将降低采购成本，提升毛利率，因为公司出口大于采购，综合而言人民币升值最终对公司毛利率造成不利影响。

2007年、2008年、2009年及2010年1-6月美元兑人民币的年度平均汇率分别为7.62、6.96、6.84及6.83，港币兑人民币的中间价加权平均分别为0.98、0.89、0.88及0.88。报告期内，假定维持上一年度汇率不变，由于人民币升值使公司外销毛利下降的影响情况如下：

单位：万元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
汇率上升使出口收入下降额	27.89	159.55	931.65	-
汇率上升使采购成本下降额	17.31	73.05	543.47	-
外销毛利下降额	10.58	86.50	388.18	-
外销毛利率下降百分点	0.16%	0.76%	3.70%	-

注：外销毛利率下降百分点=当年外销毛利下降额/（当年外销营业收入+当年外销毛利下降金额）。

为降低汇率变动对公司造成的不利影响，公司采取了以下措施：

（1）加快产品升级和创新产品的推出，强化公司在定价方面的主动权，在产品定价环节充分考虑汇率波动对公司毛利率水平的影响；

（2）与客户建立稳定的战略合作伙伴关系，保持毛利率稳定。公司凭借强大的研发实力、良好的信誉和卓越的产品质量，与主要客户建立了长期互信互利的战略合作关系，从而使公司产品的毛利率保持较为稳定的水平；

（3）积极调整结算安排，在汇率波动较大时公司将考虑适度缩短结算期限，避免损失；

（4）积极开拓国内市场。

2009年，公司凭借不断开发的新产品和提前实现欧盟EUP指令的低功耗产品，使公司的产品附加值进一步提升，也提高了产品的毛利率，2009年公司外销小型生活电器控制器毛利率达到24.94%，2010年1-6月达到26.33%。

## ②内销毛利率

内销毛利率 2007 年、2008 年、2009 年及 2010 年 1-6 月分别为 16.44%、22.97%、19.49% 及 20.27%，内销主要业务为智能温度监测系统和数码娱乐型生活电器智能控制器，2008 年高毛利率的智能温度监测系统的收入增加较多，相应提升了内销毛利率，2009 年相对毛利率较低的数码娱乐型生活电器智能控制器收入增加较多，致使 2009 年相比 2008 年内销毛利率有所下降，2010 年 1-6 月市场形势较好，需求增多，公司毛利率有所提升。

### （三）经营成果逐项分析

单位：万元

项 目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业收入	15,339.10	23,085.00	17,264.34	11,809.58
减：营业成本	11,820.63	17,973.43	13,853.75	9,252.57
营业税金及附加	19.46	19.92	15.83	6.68
销售费用	392.02	557.47	466.38	282.13
管理费用	974.01	1,499.05	1,435.24	952.45
财务费用	87.33	113.88	155.09	180.68
资产减值损失	120.61	116.09	88.92	26.35
二、营业利润	1,925.04	2,805.16	1,249.13	1,108.72
加：营业外收入	83.21	261.19	195.01	8.81
减：营业外支出	13.60	7.02	4.70	4.54
三、利润总额	1,994.65	3,059.33	1,439.44	1,112.99
减：所得税费用	296.90	450.40	48.21	15.53
四、净利润	1,697.75	2,608.93	1,391.23	1,097.46
其中：少数股东损益	-	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	1,697.75	2,608.93	1,391.23	1,097.46

#### 1、营业收入和营业成本

公司营业收入逐年增长，具体情况见“本节/十二/（一）营业收入分析”，营业成本影响毛利额和毛利率，具体分析见“本节/十二/（二）毛利额和毛利率分析”。

#### 2、营业税金及附加分析

报告期内，公司营业税金及附加情况如下：

单位：万元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
城市维护建设税	6.40	10.75	4.29	1.67
教育费附加	11.49	6.96	9.75	5.01
堤围费	1.57	2.21	1.79	-
<b>合计</b>	<b>19.46</b>	<b>19.92</b>	<b>15.83</b>	<b>6.68</b>

报告期内，营业税金及附加随着公司所缴纳的流转税的增长而增长。

### 3、期间费用分析

#### (1) 期间费用总体分析

报告期内公司期间费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
销售费用	392.02	557.47	466.38	282.13
管理费用	974.01	1,499.05	1,435.24	952.45
财务费用	87.33	113.88	155.09	180.68
<b>期间费用合计</b>	<b>1,453.36</b>	<b>2,170.40</b>	<b>2,056.71</b>	<b>1,415.26</b>
销售费用/营业收入	2.55%	2.42%	2.70%	2.39%
管理费用/营业收入	6.35%	6.49%	8.31%	8.06%
财务费用/营业收入	0.57%	0.49%	0.90%	1.53%
<b>期间费用合计/营业收入</b>	<b>9.47%</b>	<b>9.40%</b>	<b>11.91%</b>	<b>11.98%</b>

报告期内，公司的期间费用伴随营业收入的增长而相应有所上升。2007-2009年度期间费用复合增长率为23.84%，低于营业收入的增长速度，主要原因为：

①公司经过近十年的积累，在业界已树立较好的品牌美誉度，具有一定的品牌优势，市场开拓成本相对较小。

②倡导成本意识，树立员工的节约观念。节约水电和办公用品使用、加强出差过程管理等，点滴入手，使公司精细化管理取得较好效果。

③随着公司不断发展，规模效应开始显现。公司在销售规模不断增大的同时，

注重提高管理效率，加强成本控制，实施以 KPI 为导向的绩效考核，提高员工工作积极性和工作效率。2007 年、2008 年、2009 年及 2010 年 1-6 月公司期间费用占营业收入的比例分别为 11.98%、11.91%、9.40% 及 9.47%，保持在合理水平，符合公司管理战略和企业现阶段实际情况。使公司在销售收入增长的同时，期间费用以相对较小的幅度增长。

### （2）销售费用专项分析

报告期内公司的销售费用具体如下：

单位：万元

项目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
员工薪酬	180.61	336.46	298.86	109.15
差旅交通费	99.57	112.93	94.82	109.57
其他	111.84	108.08	72.7	63.41
合计	<b>392.02</b>	<b>557.47</b>	<b>466.38</b>	<b>282.13</b>

公司销售费用主要为销售人员薪酬、差旅费等。2007、2008、2009 年度及 2010 年 1-6 月，公司销售费用分别为 282.13 万元、466.38 万元、557.47 万元及 392.02 万元，主要是公司加强销售队伍建设，增加市场开拓投入，使员工薪酬、差旅费等相关费用增加。2007-2009 年及 2010 年 1-6 月销售费用占营业收入比例分别为 2.39%、2.70%、2.42% 及 2.56%，较为平稳。

公司在销售人才队伍建设和市场开拓方面的持续投入，加强了公司的销售力量，促进了公司营业收入和利润的持续快速增长，并充分体现出效益，符合公司发展战略和整体利益。

### （3）管理费用专项分析

公司管理费用主要为研发费支出、管理人员薪酬、租赁费、办公费、折旧费等。2007、2008、2009 年度及 2010 年 1-6 月公司管理费用分别为 952.45 万元、1,435.24 万元、1,499.05 万元及 974.01 万元，逐年增加，主要是公司加强研发、管理人才的引进，不断加大技术研发投入等所致，2008 年公司研发费用比上年增加了 454.00 万元，研发费 2009 年比上年有所下降，主要是一部分研发支出符合资本

化条件，进行了资本化，未计入管理费用，而并非公司缩减研发投入，这是管理费用 2009 年较 2008 年增长较少的一个原因。另外一个原因就是随着规模的扩大和销售收入的增加，公司能够良好的控制成本，不断加强管理，提高管理效率，成功地将管理费用占营业收入的比例控制 6%-9% 之间。具体如下：

单位：万元

项目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
员工薪酬	169.11	255.37	207.74	179.15
研发费	587.80	847.01	963.34	509.79
办公、水电费	81.12	108.21	93.82	91.75
租赁、折旧费	55.60	98.12	43.97	39.8
交通、差旅费	49.28	105.35	80.47	38.21
其他	31.10	84.99	45.9	93.75
<b>合计</b>	<b>974.01</b>	<b>1,499.05</b>	<b>1,435.24</b>	<b>952.45</b>

报告期内公司研发投入构成情况如下：

单位：万元

项目/年度	2010 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年
研发人员薪酬	425.42	544.15	448.74	258.29
研发材料与仪表工具	136.65	329.62	426.00	179.01
研发设备折旧	12.15	23.50	16.11	15.37
检测费	2.93	26.86	24.81	20.47
其他研发费用	38.27	59.44	47.68	36.65
<b>合计</b>	<b>615.42</b>	<b>983.57</b>	<b>963.34</b>	<b>509.79</b>

注：2009 年度研发投入包括研究开发支出资本化金额 136.56 万元。2010 年 1-6 月研发投入包括研究开发支出资本化金额 27.62 万元。

2007、2008、2009 年度及 2010 年 1-6 月，公司研发费支出分别为 509.79 万元、963.34 万元、983.57 万元及 615.42 万元，主要是公司加大技术创新和研发投入所致。提高智能控制技术研发能力是提升公司核心竞争力的关键，为此，公司不断加强高素质研发人员引进，2010 年 6 月 30 日公司的技术研发人员达到 132 人，并且每年将营业收入额的 4%—6% 作为研发投入来支持技术创新、保持公司的核心竞

争优势。具体研发项目及成果见本招股说明书“第六节/业务和技术/六、公司的核心技术和技术储备情况”。

报告期内公司的研发费支出主要为研发人员薪酬、研发材料、实验费等与研发直接相关的费用。公司专门制定《研究开发经费管理办法》，严格按照相关会计准则加强研究开发经费核算管理。

公司在技术创新和研究开发方面的持续较大投入，有利于不断提升公司的技术实力和核心竞争能力，符合高新技术企业自身实际情况，符合企业长期可持续发展战略和公司长期利益。

#### (4) 财务费用专项分析

报告期内，公司的财务费用主要为汇兑损失、利息支出和银行手续费。财务费用明细如下：

单位：万元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
利息支出	48.76	15.51	15.31	24.83
减：利息收入	0.95	1.45	7.46	2.10
汇兑损失	30.49	11.74	132.76	131.50
其它	9.03	88.08	14.48	26.45
<b>合计</b>	<b>87.33</b>	<b>113.88</b>	<b>155.09</b>	<b>180.68</b>

2007、2008、2009年度及2010年1-6月，公司汇兑损失金额分别为131.50万元、132.76万元、11.74万元及30.49万元。2007年和2008年汇兑损失金额较大，主要原因为美元和港币应收账款折算人民币记账后，至结汇期间因人民币升值而形成汇兑损失。2007年和2008年人民币升值幅度较大，公司发生的汇兑损失金额较大，2009年人民币汇率相对稳定，公司发生的汇兑损失金额较小。2010年人民币汇率有所上升，使公司发生30.49万元的汇兑损失。

2009年其他财务费用较2008年增加73.60万元，主要原因是随着公司经营规模的持续扩大，银行贷款增加，相应融资费用增加；银企之间往来增多，银行手续费也相应增加所致。

为降低人民币升值可能造成的损失，公司采取以下措施：加强风险识别和评

估，积极有效控制财务风险；扩大国内市场销售，优化公司市场结构，进一步加强公司抵御人民币升值的不利影响；加强外币应收账款及时回收和结汇，尽量减少汇兑损失；加强内部控制，优化业务流程，提高生产效率，融合供应链，降低采购成本；进一步加强研发，持续提高公司核心竞争能力，提高产品的附加值和市场议价能力等。

#### 4、资产减值损失分析

报告期内，公司资产减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
坏账准备	110.04	100.11	48.85	26.35
存货跌价准备	10.57	15.99	40.07	-
<b>合计</b>	<b>120.61</b>	<b>116.10</b>	<b>88.92</b>	<b>26.35</b>

报告期公司资产减值损失分别为应收款项坏账准备与存货跌价准备当期计提金额。具体参见“本节/十一/（一）/3、主要资产减值准备计提情况”。

#### 5、营业外收入和营业外支出

报告期内公司的营业外收入主要包括收到的增值税退税、政府补助，其中2008年度收到增值税退税187.86万元，2009年度收到增值税退税173.05万元、政府补助81.36万元，2010年1-6月收到增值税退税81.17万元。

2009年公司收到的政府补助情况如下：

单位：万元

项目	政策依据及文号	金额
创新型企业资助资金	深圳市科信局、财政局深科信[2009]38号文	10.00
中小企业成长资助资金	宝安区贸工局、财政局深宝贸工[2009]139号文	15.00
企业发展扶持资金	赣州市定南工业区管委会定工管[2009]40号文	50.70
科技重点项目经费	赣州市定南科技局、财政局[2009]11号文	5.00
专利补助	深圳市财政局和深圳市知识产权局深财企[2005]37号	0.66

报告期内公司营业外支出较少，主要为处置非流动资产形成的损失。

## 6、净利润

2007年、2008年、2009年及2010年1-6月公司实现净利润分别为1,097.46万元、1,391.23万元、2,608.93万元及1,697.75万元，2007-2009年3年净利润复合增长率为54.18%，高于营业收入复合增长率水平，增长幅度较大，主要原因为：

(1) 毛利率提高，2009年综合毛利率较2008年提高了2.38个百分点，2010年1-6月综合毛利率较2009年提高了0.8个百分点，原因详见本节“十二、公司盈利能力分析（二）毛利额及毛利率分析”。

(2) 毛利率提高的同时收入增加，2009年销售收入较2008年增加了5,820.66万元，增长了33.71%，公司毛利率提高及收入增长致使2009年毛利额增加1700.98万元，增长了49.87%。

(3) 精细化管理降低费用支出，公司加强各部门的差旅费、业务招待费和办公费用等支出管理，使公司的销售费用和管理费用的增长控制在较低的水平。

### （四）公司盈利能力未来趋势综合分析

#### 1、影响公司未来盈利能力的有利因素

从公司报告期的营业收入、毛利额、毛利率和净利润等指标的综合分析来看，公司具有较强的盈利能力，这得益于公司所立足的行业以及在行业中积累的地位和竞争优势，这些因素将继续支持公司的发展，使公司未来盈利能力持续增长：

##### （1）较大的行业发展空间

电子智能控制器因其应用广泛而具有广阔的行业发展空间，而公司所致力的小型生活电器智能控制产品，在欧美市场已达200多种，平均每个家庭拥有20—30件，国内平均每个家庭目前拥有不到10件，未来前景广阔，且小型生活电器更新换代快，个性化需求强，为公司发展提供了广阔的空间。

##### （2）拥有较强的技术资源和研发力量

公司较强的技术资源和研发能力使公司可以在未来保持良好的盈利能力：

① 富于创意的研发团队和全面的智能控制技术使公司向客户提供智能化思想和相应软件开发和产品设计，增加客户对公司的“粘度”，提高产品竞争力，

并贯彻公司的产品梯队战略，从而保持公司在未来的持续发展。

②较强的研发能力可以使公司缩短产品的设计、开发和生产周期，提高公司快速反应能力，且以较低成本实现，从而使公司保持较好的盈利能力。

③公司依靠研发力量打造出的绿色生产链使公司的智能控制产品具有节能环保优势，突破国际市场的技术壁垒，并使产品具有较高的毛利率。

(3) 融入全球知名厂商的供应链体系，巩固既有优势地位

公司积累了一批如建福实业、WIK、GD、华旗资讯等国内外优质客户，成为国际著名电器厂商供应链上的企业，与客户建立了一种长期而稳定的合作关系，避开了低端价格竞争，维持了公司以中高端的小型生活电器控制器为主的产品结构、较高和较稳定的毛利率，以及较高的应收款质量，确保了公司的良好业绩、快速增长和未来持续发展能力。

## 2、影响公司未来盈利能力的 uncertain 因素

国际金融危机对电子控制产品市场有较大的负面影响。汽车电子、大型生活电器等电子智能控制产品市场需求增长率降低，冰箱、洗衣机等大型生活电器产品市场需求甚至出现下滑，小型生活电器电子智能控制产品也受到了一定影响，但受到的影响相对较小，主要原因如下：

生活电器产品市场需求可分为两个大致相当的部分——替换需求和选择性需求。金融危机下对消费者的替换需求影响不大，受影响的关键是选择性需求。小型生活电器产品更新周期短、价格低廉，替换需求占有很高的比例，而汽车电子、大型生活电器等产品市场则是选择性需求占大部分比例。因此在金融危机期间，小型生活电器电子智能控制市场需求受整体市场低迷的影响较小。而且，由于经济不景气，消费者为了节约开支，将会减少外出娱乐和就餐的机会，而更多选择在家里就餐和娱乐，在此情况下部分厨房用小型生活电器产品市场相对稳定。

公司专注于小型生活电器智能控制业务，因此受金融危机影响相对较小，但由于部分客户受金融危机影响较大，本公司的外销业务增速放缓，但仍保持了一定的增长，公司为应对国际金融危机，在做好小型生活电器智能控制器出口的同时，积极拓展国内市场，目前公司已形成出口（家居、厨卫及个人护理类生活电

器控制器)和内销(娱乐类生活电器控制器)并驾齐驱又各有侧重的良好局面。但国际金融危机如持续进行,仍可能给公司未来盈利能力带来不确定影响。

### (五) 非经常性损益分析

报告期内,公司的非经常性损益如下:

单位:万元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
净利润	1,697.75	2,608.93	1,391.23	1,097.46
非经常性损益净额	-4.74	68.24	15.44	79.75
扣除非经常性损益后的净利润	1,702.49	2,540.69	1,375.79	1,017.71

2007年度、2008年度、2009年度及2010年1-6月,公司非经常性损益净额分别为79.75万元、15.44万元、68.24万元及-4.74万元,非经常性损益净额占当期净利润的比重分别为7.27%、1.11%、2.62%及-0.28%。非经常性损益对公司利润的影响较小。具体情况见“本节/六、非经常性损益情况”。

### (六) 公司纳税情况分析

#### 1、公司纳税金额

单位:万元

税项	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
增值税	342.15	355.02	220.35	89.45
企业所得税	423.45	241.17	70.71	71.47
城市维护建设税	6.40	4.47	2.97	1.14
教育费附加	11.48	14.57	8.91	3.42
<b>合计</b>	<b>783.48</b>	<b>615.23</b>	<b>302.94</b>	<b>165.48</b>

#### 2、所得税费用与会计利润关系

单位:万元

税项	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
所得税费用	296.89	450.40	48.21	15.53
其中:当期所得税	316.93	420.10	113.04	24.50
递延所得税	-20.04	30.30	-64.83	-8.97
利润总额	1,981.99	3,059.33	1,439.44	1,112.99
所得税费用/利润总额	14.98%	14.72%	3.35%	1.40%

报告期内，由于应收账款坏账准备计提、存货跌价准备计提、未实现内部销售利润等原因，导致利润总额与应纳税所得额之间产生可抵扣暂时性差异。考虑到公司未来业绩保持增长，可产生足够的应纳税所得额用于抵扣，最近三年及一期公司分别确认递延所得税-8.97万元、-64.90万元、30.30万元及-20.04万元。

公司 2009 年度所得税费用大幅增加，主要原因为：

(1) 母公司所得税费用增加，主要原因是随着利润的增长，应纳税所得额增加。

(2) 英唐电气所得税费用大幅增加，主要原因是英唐电气属于软件企业，享受“两免三减”的优惠政策，2007 年和 2008 年处于免税期，2009 年、2010 年 1-6 月减半征收，企业所得税税率为 12.5%，2009 年英唐电气企业所得税因此增加了 105.38 万元。

(3) 英唐数码公司所得税费用大幅增加，原因在于：

英唐数码成立于 2007 年 3 月 30 日，为在深圳市宝安区注册的生产性企业，根据深圳市宝安区国家税务局龙华分局 2007 年 8 月 3 日下发的深国税宝龙减免[2007]0151 号《关于企业所得税减免问题的复函》，批复同意英唐数码自申报获利年度起享受“两免三减半”的所得税税收优惠。英唐数码 2007 年度及 2008 年度实际执行零申报所得税。

由于该批复内容不符合 2007 年 12 月 26 日下发的《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）的相关规定，英唐数码自 2008 年 1 月 1 日起不再继续享受“两免三减半”的所得税税收优惠，经深圳市宝安区国家税务局龙华分局同意，英唐数码于 2009 年度按 25% 的所得税税率补申报 2008 年度应交所得税 692,452.44 元，使 2008 年的所得税费用增加较多。

2009 年英唐数码收入、利润总额增加较多，使得 2009 年企业所得税增至 148.89 万元。

### 十三、现金流量与资本性支出分析

### （一）现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
经营活动产生的现金流量净额	-517.20	1,308.22	1,067.17	155.22
投资活动产生的现金流量净额	-1,193.17	-803.23	-364.93	-235.75
筹资活动产生的现金流量净额	47.97	1,725.68	1,163.64	56.95
汇率变动对现金的影响	-	-	-0.49	-16.18
现金及现金等价物净增加额	-1,662.40	2,230.67	1,865.39	-39.76

#### 1、经营活动现金流量分析

##### （1）经营性现金流入的分析

公司经营性现金流入主要是“销售商品、提供劳务收到的现金”，其余少量现金流入为收到的税费返还和其他经营活动现金流入。“销售商品、提供劳务收到的现金”占营业收入的比重见下表：

单位：万元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
销售商品、提供劳务收到的现金 (万元) ①	14,881.37	22,350.94	17,354.22	11,796.85
营业收入(万元) ②	15,339.10	23,085.00	17,264.34	11,809.58
①/②*100%	97.02%	96.82%	100.52%	99.89%

从上表可以看出，近三年一期公司“销售商品、提供劳务收到的现金”占业务收入的比重较高，公司主营业务获取现金的能力较强。

##### （2）经营性现金流出的分析

单位：万元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
购买商品、接受劳务支付的现金	12,673.19	18,175.64	12,669.12	9,367.01
支付给职工以及为职工支付的现金	1,814.44	2,488.76	1,956.33	1,489.95
支付的各项税费	829.17	626.28	315.62	168.60
支付的其他与经营活动有关的现金	651.20	1,391.16	2,564.01	690.92
<b>现金流出小计</b>	<b>15,968.00</b>	<b>22,681.84</b>	<b>17,505.08</b>	<b>11,716.48</b>

公司经营性活动的现金流出，呈逐年上升趋势，与公司经营规模扩大是相匹配的。其中，“购买商品、接受劳务支付的现金”增长与业务收入增长基本同步，“支付给职工以及为职工支付的现金”增长主要是职工人数增加、人均薪酬增加以及员工保险和福利费增加所致。“支付的各项税费”增长主要是销售规模扩大，利润持续增长以及企业所得税税率提高所致。

### (3) 经营活动产生的现金流量净额分析

单位：万元

项目	2010年1-6月	2009年	2008年度	2007年度
经营性现金流量净额①	-517.20	1,308.22	1,067.17	155.22
净利润②	1697.75	2,608.93	1,391.23	1,097.46
①/②*100%	-30.46%	50.14%	76.71%	14.14%
<b>由净利润调整为经营性现金流量净额的主要项目：</b>				
固定资产折旧、无形资产摊销及资产减值损失等	222.04	267.91	197.63	116.89
财务费用（收益以“-”填列）	53.76	86.51	16.33	26.01
递延所得税	-20.04	30.30	-64.83	-8.97
存货的减少（增加以“-”填列）	-1,015.03	-1,123.60	298.55	-606.67
经营性应收项目的减少（减：增加）	-1,279.93	-2,250.32	-1,047.89	-867.48
经营性应付项目的增加（减：减少）	-175.75	1,688.49	276.15	397.91

公司经营活动产生的现金流量净额在各期均低于净利润，这与公司处于高速增长期有关。由于收入逐年大幅增加，公司需要的流动资金占用增加，主要表现为存货和经营性应收项目的逐年增加。

2010年上半年智能控制产品行业市场需求出现较快增长，合同订单的增加使公司的应收账款也相应增加，下游需求的旺盛行业内企业均普遍增加了一定的原材料储备，如同行业上市公司拓邦股份2010年1-6月净利润为3,634.75万元，经营活动现金流量净额为-1,539.10万元，和而泰2010年1-6月净利润为2,694.74万元，经营活动现金流量净额为-5,050.64万元。公司2010年1-6月净利润为1,697.75万元，经营性现金流量净额为-517.20万元，随着本公司销售收入的增加，存货、应收账款以及支付的职工薪酬相应增加，使得公司经营性现金流量净额低于净利润。具体情况如下：

2010 年上半年尤其是第二季度下游市场需求增长较快，6 月末公司部分货款处于结算期内，2010 年 1-6 月公司营业收入为 15,339.10 万元，同比增长了 91.78%，应收账款增加了 1,368.96 万元，增长 27.93%，使得公司销售商品、提供劳务收到的现金低于公司的营业收入。

随着销售收入的增长、订单的增加，公司为了正常经营所需而产生的在产品、储备的原材料有所增加，公司 2010 年 6 月 30 日原材料储备较 2009 年 12 月 31 日增加了 732.42 万元，在产品增加了 289.77 万元，公司存货共增加了 1,015.03 万元，使得购买商品、接受劳务支付的现金增加。

同时，公司人员增长较快，支付的薪酬相应增加。2009 年 12 月 31 日，公司员工人数为 596 人；2010 年 6 月 30 日，公司员工人数为 720 人，使得公司 2010 年 1-6 月支付的职工薪酬有所增加，增加了公司经营活动的现金流出。

## 2、投资活动现金流量分析

2007 年、2008 年、2009 年及 2010 年 1-6 月，公司投资活动所产生的现金流量净额分别为-235.75 万元、-364.93 万元、-803.23 万元及-1,193.17 万元。

2009 年和 2010 年 1-6 月公司投资活动所产生的现金流量净额为分别为-803.23 万元和-1,193.17 万元，主要是购买生产设备和江西定南募投项目置地和基建支付现金所致。

2007 年、2008 年公司投资活动所产生的现金流量均为购买设备等固定资产投资所致。

## 3、筹资活动现金流量分析

2007 年、2008 年、2009 年及 2010 年 1-6 月，公司筹资活动所产生的现金流量净额分别为 56.95 万元、1,163.64 万元、1,725.68 万元及 47.97 万元。

报告期内公司筹资活动所产生的现金流量净额均主要为增资扩股和向银行借、还款所致。

### （二）资本支出分析

#### 1、近三年一期的资本性支出

2007年、2008年、2009年及2010年1-6月，公司购建固定资产、无形资产以及对外投资所支付的现金分别为38.64万元、374.36万元、807.03万元及1,193.17万元。公司报告期内资本性支出主要用于购买业务所需的固定资产和募集资金投资项目建设用土地，与公司业务发展相适应。

2007—2009年及2010年1-6月公司资本性支出具体情况如下：

单位：万元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
购置生产、研发设备等固定资产的支出	135.95	399.14	248.31	38.64
购置无形资产支出	27.62	215.85	112	-
其中：土地使用权		72.80	112	-
开发项目资本化支出	27.62	136.56	-	-
外购软件		6.49	-	-
募投项目在建工程支出	1,029.60	192.04	14.05	-
<b>资本性支出合计</b>	<b>1,193.17</b>	<b>807.03</b>	<b>374.36</b>	<b>38.64</b>

## 2、未来可预见的资本性支出

公司未来可预见的重大资本性支出为本次募集资金投资项目，具体计划和资金需求见本招股说明书“第十一节 募集资金使用”。

除本次发行募集资金有关投资外，公司无可预见的其他重大资本性支出。

### （三）公司管理层对现金流的规划

公司加强生活电器智能化服务的市场开拓力度，已经取得较好的效果，公司与国内外客户形成长期紧密的业务合作关系，营业收入持续增长，公司通常按月结30天、45天或60天方式收款，对信用特别好的个别客户按季收款，使公司能够获得持续和稳定的收入和现金流。

近年来，由于公司生活电器智能化服务业务持续较快发展，公司的生产经营规模不断扩大，因此公司固定资产投资有不断扩大的趋势，带来了一定的资金压力，除了申请银行贷款，公司还采取以下措施：

1、严格实施信用审批管理，加大应收账款回款工作力度，加快应收账款周转，

确保公司获得足够的经营活动现金流。

2、为了降低经营风险，减轻资金压力，公司对新客户一般采用现款结算方式，或者先预收 30% 以上货款。

从中长期来看，公司要获得快速发展，必须有大量资金支持，为此公司确定了发行上市计划。本次发行后，公司的资金实力将大大增强，有利于公司业务在国内外市场迅速拓展，并通过研发提高核心竞争力。

## 十四、财务报表附注中的重要事项

### （一）或有事项

截止报告签署之日止本公司无需要披露的承诺事项。

### （二）承诺事项

截止报告签署之日止本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

### （三）其他重要事项

截止报告签署之日止本公司无需要披露的其他重要事项。

## 十五、股利分配政策

### （一）最近三年一期股利分配政策

报告期内，公司交纳企业所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度的亏损；
- （2）提取 10% 的法定盈余公积金；
- （3）提取任意盈余公积金；
- （4）支付普通股股利。

公司法定公积金累计额达到公司注册资本的 50% 以上时，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

## （二）最近三年一期股利分配情况

2008年6月16日，根据经审计的截至2008年3月31日的账面净资产27,023,263.93元，折为2,600万股，公司整体变更为股份公司，由各股东按原各自持股比例持有，余额1,023,263.93元转入资本公积。

除上述净资产折股外，公司近三年一期未进行利润分配。

## （三）发行上市后的股利分配政策

《公司章程》第二百零六条对公司发行上市后的股利分配政策规定如下：

在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司将实施积极的利润分配办法，重点采用以现金形式分配股利，重视对投资者的合理投资回报。公司可以采取现金或者股票的方式分配股利，并可进行中期现金分红。

公司保证利润分配政策的连续性和稳定性，努力实施积极的利润分配政策，特别是现金分红的政策。

公司的利润分配应充分重视投资者的实际利益，在通常情况下，应保证最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司在分配利润时应当扣减该股东应得现金红利，以冲抵其占用的资金。

## （四）滚存利润分配安排

公司本次公开发行股票前滚存的未分配利润，在公司首次公开发行股票并上市后由公司新老股东按公开发行并上市后的持股比例共享。

## 第十一节 募集资金运用

本次募集资金运用将围绕公司主营业务进行：一是有效解决公司产能瓶颈，巩固和扩大公司产品的市场份额；二是通过智能控制技术研发中心的建设，进一步提升公司的自主创新能力；三是通过与主营业务相关的营运资金，更好地抵御市场竞争风险，应对市场变化的需要。本次募集资金项目顺利实施后，公司将从整体规模、研发实力、管理水平等方面实现历史性跨越，将有效扩大公司产能和进一步提升公司整体研发实力，进而增强公司的竞争实力和抵御市场风险的能力。

### 一、本次募集资金投资计划

#### （一）募集资金数额及专户存储安排

公司本次拟向社会公众公开发行人民币普通股 1,190 万股，占发行后总股本的 25.87%，实际募集资金扣除发行费用后的净额为[ ]万元，全部用于公司主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金。

公司募集资金存放于董事会决定的专户集中管理，做到专款专用。开户银行为——，账号为——。

#### （二）本次募集资金投资项目

本次募集资金用于以下项目：

单位：万元

序号	投资 项 目	投资总额	项目资金投资计划		项目备案情况
			T~ T+12 月	T+12 月~ T+24 月	
1	电子智能控制产品技改及产能扩大项目	11,000	2,605.6	8,394.4	赣市经贸投资备[2008]033号
2	电子智能控制研发中心	4,950	4,950	-	深发改备案[2009]0106号
3	其他与主营业务相关的营运资金项目	-	-	-	

本次募集资金根据实际募集资金的数量按照前述排列的轻重缓急顺序投入。募集资金到位前，公司根据项目的实际付款进度，通过自有资金和银行贷款支付

项目款项。募集资金到位后，用于支付项目剩余款项及置换项目先期支出款项。

公司成功发行并上市后，将严格遵照《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》（证监公司字[2007]25号）、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》等法律法规，以及《深圳市英唐智能控制股份有限公司募集资金管理办法》的规定，规范使用募集资金。

### （三）本次募集资金投资项目的实施主体情况

本次募集资金投资项目中，“电子智能控制产品技改和扩建项目”的实施主体为股份公司的全资子公司——赣州英唐，募集资金到位后，公司将通过对赣州英唐增资方式投资使用于该项目，研发中心项目实施主体为股份公司本部。

赣州英唐成立于2008年9月，赣州英唐所在地位于江西省赣州市定南县，毗邻深圳本部，地理位置优越。定南县位于江西省最南端，自古就是赣粤两省通行的咽喉地带，境内陆运发达，京九铁路、粤赣高速穿境而过，交通便捷，运输成本低，定南至深圳298公里，至东莞280公里，至广州约310公里，乘坐火车、汽车均可在2-4小时内到达。

定南是国家第二批农村水电初级电气化达标县，电力富余廉价，已与华东大电网相联，建成了110KV输变电站和220KV输变电站各一座，境内自有水电装机容量2.8万千瓦，县内供电网络完善，率先在全市实现城乡用电同网同价；供水设施完善，日供水4万吨的县自来水厂为工业和民用用水提供了丰足的保障；通讯方便快捷。

定南县征地费用成本较低，是实施募集资金投资项目的理想选择。赣州英唐拥有土地2.2万平方米，已支付土地出让金及各项税费共计184.8万元，取得了土地使用权证，并取得了《建设用地批准书》、《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》，在土地平整、护坡等基建工程前期准备工作完成后，已进入一期工程建设，一期工程包括1#厂房和4#宿舍楼，主体工程已基本完成，目前正在进行外墙装修。

## 二、募集资金投资项目实施的必要性

### （一）解决公司产能瓶颈

公司自成立以来一直高速增长，随着生产规模扩大以及产品品种增加，现有深圳厂区的饱和度不断增加，产能挖潜空间越来越小，生产线布局非常紧凑，产能扩张压力越来越大。场地面积问题是制约公司产能扩张的最大瓶颈，现有生产场所为租赁，没有大规模改扩建空间；部分设备购置于 2004 年之前，设备成新率较低，其性能局限和设计刚性不能满足新的发展要求。

因此，公司规划赣州英唐作为新的生产基地，是持续发展的必然选择。本次募集资金项目顺利实施后，公司主要产品产能将显著增加，经营规模将呈现跨越式增长。

### （二）优化产品结构，顺应市场需求发展趋势

本次募集资金项目实施并全面达产后，将显著优化主营产品之间的收入结构。鉴于现有产能的限制，公司对于已经掌握技术的众多电子智能控制器未投入生产，公司募投项目的生产工艺设计，充分考虑了多订单、多客户的生产要求，新增产能后，公司可以扩大产品线，从而使业绩基础更为稳健，风险抵御能力更强。

### （三）提高自主创新能力，增强行业地位，积极参与全球市场竞争

公司整体技术水平处于国内领先行列，但是，毕竟发展历史较短，与德国代傲、英国英维斯等世界领先企业相比，在基础技术研究、前沿科技研究、市场影响力、产品结构、生产工艺等方面存在一定差距。

本次募集资金投资项目采用全能测试技术，以最新的 CELL 线生产方式，DIP 线采用自动插件线作业模式，研发中心将采购国际先进研发和检测设备，将显著增强公司在科技创新、产品档次、柔性化生产、规模经济等方面的竞争力，缩小与世界领先厂商的差距，进一步巩固行业地位，积极参与全球市场竞争。

## 三、募集资金投资项目实施的可行性

### （一）募投项目是主营业务的技术改造及扩建项目，具备良好的实施基础

本次募集资金运用的电子智能控制产品技改及产能扩大项目和研发中心项目

全部围绕现主营业务进行，因而均具备良好的实施基础。

公司根据资金状况，先期逐步建设电子智能控制产品技改及产能扩大项目的部分土建及设备购置项目，待本次募集资金到位后，全面推进后续基建和设备购置、安装工作以及研发中心项目。电子智能控制产品技改及产能扩大项目投产后，公司现有部分产能将逐步向新生产基地转移，公司未来计划保留深圳本部约 200 万套/年技术含量较高和新开发产品的生产能力及产量，项目全面达产后，公司产能与现有产能对比情况如下：

项目名称	现设计产能	2009 年实际产量	募投新增产能	达产后公司总产能	产能增幅
电子智能控制器	1,200 万套/年	1,400 万套	3,000 万套/年	3,200 万套/年	166.67%

根据公司近 3 年销量的复合增长率计算，预计公司销量约在 3 年后达到公司的总设计产能。根据本项目募集资金到位时间、项目建设工期及全面达产时间，预计公司未来产能与产销量基本同步和匹配，有助于项目预期效益的实现。

## （二）新增产能实现销售的可行性

### 1、产能扩张幅度与市场容量空间相匹配，新增产能消化压力小

电子智能控制产品是下游产品的核心部件，电子智能控制下游产业领域涉及范围极为广泛，几乎覆盖生活中的所有领域。从家居、出行到通信、娱乐，还有工业电气等都离不开电子智能控制产品。

在欧美，咖啡壶、发钳、烤箱、搅拌机等小型生活电器非常普及，每个家庭几乎都是配齐的。而国内普及率只达到 10% 左右，随着人们生活水平的不断提高、消费观念的转变，需求空间将会逐步释放，特别是农村居民收入水平快速提高，许多农村家庭已达到生活电器普及化要求的收入水平。

据赛迪顾问统计数据显示，2007 年全球智能控制器在民用领域达 5,900 多亿美元，2003 年-2007 年年复合增长率达到 21.8%；2008 年，全球智能控制器规模达到 6,731.5 亿美元，预计 2012 年将达到 10,031.1 亿美元。

公司继续做大做强出口小型生活电器智能控制器业务，同时，利用公司在出口领域积累的技术、品质、服务和环保等优势，切入国内市场，并从数码娱乐生

活电器控制器着手，开发时尚潮流产品，已取得了较好成效。

因此，募集资金投资项目全面达产后的产量，可以被市场充分消化，销售压力较小。

## **2、募集资金项目进一步增强公司竞争优势，获取市场份额的能力更强**

公司具有技术创新、产品梯队、研发团队、市场地位和品牌等突出的竞争优势，募集资金项目将进一步提升公司核心竞争力。因此，公司可以充分分享市场需求带来的发展机会，公司的市场份额将不断提升。

### **（三）公司为实施募集资金项目在生产工艺、人力资源及管理、产品营销等方面的准备**

#### **1、直接利用现有成熟工艺和技术，项目实施风险小**

本次募集资金投资项目，均是公司现有成熟的主营业务项目，本次募集资金投资项目采用成熟的生产技术和工艺流程，可确保项目的顺利实施。同时，公司在生产设备布局、工艺控制方面进行了充分的优化和改进论证，新项目整体设计更加合理，提升工艺设计水平和柔性化生产能力。

#### **2、人力资源储备和管理经验的提升**

赣州英唐项目全面达产后，劳动定员为 480 人，其中管理人员 7 人，服务部门 23 人，生产及技术人员 450 人。

本次募集资金投资项目采用现有成熟的管理模式及生产技术，降低新项目实施的管理成本和实施风险。此外，公司还通过对生产技术人员建立新老员工传、帮、带制度，对管理人才定期开展有针对性的专业培训，不定期开展与国内外相关研发机构的技术、经验交流等方式提升项目员工的生产技术和管理经验。

为确保募集资金投资项目的顺利实施，本公司从 2009 年起已开始人员招聘和培训工作，并购买设备，在赣州英唐附近租赁厂房，开始以进行技术工培训为主要目的的生产。

#### **3、市场开拓及产品营销计划**

##### **（1）充分挖掘现有客户需求**

公司的电子智能控制产品客户为大型电器制造厂商，这些客户的产品线非常丰富，因现有产能的限制，公司目前向其提供的控制器仅为客户部分产品的控制器，依据公司已经掌握的技术和良好的合作关系，对现有客户的产品渗透具备大幅提升的空间。公司将继续深入了解终端市场，将设计向前延伸，协助客户开发新产品，为客户提供更有创新性的研发服务，努力挖掘现有客户需求，争取更大的市场份额。

#### （2）利用柔性生产开拓更多新客户

电子智能控制产品不仅应用于生活电器领域，还应用于汽车电子、智能电源、电动工具等众多领域。生产应用于不同产品的电子智能控制产品所需的原材料、生产设备和检测设备等基本相同，公司只需根据应用产品的不同要求开发设计相应的电子智能控制产品，即可投入生产。公司募投项目的生产工艺设计，充分考虑了多订单、多客户的生产要求，使公司具备良好的柔性化生产能力，因此公司可以主动承接更多的客户订单。

#### （3）巩固提升国外市场，积极开拓国内市场

欧美国家市场上个人护理、厨卫、家居等小型生活电器约有 200 种，中国仅有不到 100 种；中国家庭平均拥有数量不到 10 件，拥有量远低于欧美国家每户 20-30 件的水平；该类产品的生命周期一般只有 2 年至 5 年，产品更新换代速度较快，消费者对此类产品有持续的换购需求，公司将利用在欧美小型生活电器智能控制方面的优势，进一步巩固和提升欧美市场的份额，同时，面对国内的广阔市场前景，公司将加大力度拓展国内市场。贯彻公司“以传统产品优化与新产品开发为主干，以外销、内销为两翼驱动发展”的公司战略。

## 四、募集资金投资项目简介

### （一）电子智能控制产品技改及产能扩大项目

#### 1、项目投资概算

电子智能控制产品技改及产能扩大项目，年产 3,000 万套，投资总额为 11,000 万元，其中建筑工程投资 3,257 万元、设备购置及安装费用 3,350 万元、铺底流动

资金投资 3,600 万元。公司已经以自有资金投入土地使用费 184.8 万元，总投资情况如下表所示：

序号	项目名称	估算投资（万元）	占投资比例（%）
1	建筑工程费	3,257	29.61
2	设备购置及安装费	3,350	30.45
3	其他	793	7.21
固定资产投资合计		<b>7,400</b>	<b>67.27</b>
4	铺底流动资金	3,600	32.73
项目总投资合计		<b>11,000</b>	<b>100.00</b>

建筑工程费明细如下：

项目名称	金额（万元）	说明
土地购置	184.80	22,000 平方米
勘探设计、申报	29.50	含地质、水质检测，环评、设计、图审、申报等
土地平整	71.00	购置土地的平整
施工准备	45.30	施工道路、变压器、水井等
桩基础	194.00	5 栋约 14,000 米
厂房土建	1,085.00	3 栋共 18,934.64 平米，主体及外墙装修
宿舍土建	502.40	2 栋共 6,743 平米，主体及外墙装修
厂房电梯	150.00	6 部货梯
厂房装修等	227.00	水、电、内部间隔装修等
宿舍装修、设备等	168.00	卫浴、床、桌椅等
食堂及设备	45.00	510 平米，含设备、桌椅等
护坡	83.00	南面、北面做‘井’型护坡
厂区绿化	80.00	9,680 平米简易绿化工程
厂区道路	32.00	约 3,200 平米混凝土铺装
附属设施	360.00	配电房、泵站、围墙、消防设施等
<b>总计</b>	<b>3,257.00</b>	

## 2、主要设备

本项目生产工艺由企业自主设计，根据生产工艺和原材料、产品的特性，主要设备选择进口。本项目生产线主要设备构成情况如下表：

序号	主要设备及型号	数量 (台、套)	单价 (万元)	技术指标	备注
1	高速贴片机	10	112	超小型旋转式吸嘴头，贴装速度高于30,000片/h，主流配置机型	进口
2	多功能贴片机	3	120	动臂式多功能贴片机，可贴装QFP和BGA等芯片，贴装精度达±50微米，适用于无铅工艺生产，主流配置机型	进口
3	全自动印刷机	5	51	Max.508x406mm,Min50x50m，2D+3D全视觉，主流配置机型	进口
4	热风回流焊机	5	30	温度范围50℃~300℃ 输送速度0.3~1.2m/min，噪音低，升温快，控温精确。	国产
5	全自动组件插入机	6	130	最大PCB 范围450*450MM，插装速度大于15000元件/H，主流高速机机型	进口
6	无铅双波峰焊接机	6	17	远红外发热管预热系统，温控精度达±2℃，喷嘴移动采用步进控制，适用于无铅焊接	国产
7	ICT测试仪	12	8	开路/短路测试，测试速度大于600点/sec	国产
8	自动视觉检查仪	5	33	稳定的0201检测能力，带SPC软件功能，实时品质分析，离线编程调试功能	进口
9	锡膏厚度测试仪	2	28	3D测量，最大测量高度60mm，可变焦距镜头，测量数据SPC统计功能	进口
10	自动后焊生产线	10	9	PVC材质，防静电，无级变速	国产
11	交流变频电源	15	3	3KW稳压输出，80-270VAC可调	国产
12	数字示波器	10	1	100MHz双通道，带存储功能	进口

### 3、生产工艺及技术来源

本项目采用公司已有的电子智能控制各系列产品成熟的生产工艺。公司是国内智能控制行业的领先者之一，具有显著的市场竞争力和技术优势。本项目所采用公司自主开发的成熟技术，拥有自主知识产权，经过长期的研究和开发，技术路线合理可行。本项目生产工艺流程具体情况参见本招股说明书“第六节/四/(二)公司研发设计流程和主要产品的工艺流程”。

### 4、主要原材料、辅助材料及能源的供应情况

电子智能控制产品上游产业链——半导体元器件，主要包括：芯片，半导体器件，显示器件，继电器，PCB 板材等。我国已经形成了以集成电路为核心的完

整的半导体元器件产业链，能够达到电子智能控制产品的发展所需的支持和保证。上游行业市场属于竞争较为充分的市场，且没有明显的区域性特征，项目辅助材料有纸箱等包装材料，国内采购成本低廉，供应充足。因此，公司可以自主制定生产计划，并有效地控制采购成本。

本项目耗用的能源主要是电力，所需电力由县供电公司专线供给。

## 5、项目的选址情况

为了公司长远的发展战略，公司需要有高品质现代化的电子智能控制产品生产基地，在深圳土地资源极为有限的情况下，公司将生产基地选择在土地资源较为丰富的江西定南，目前公司已经在江西定南县历市镇太湖路西侧通过公开挂牌交易取得面积为 2.2 万平方米的土地，土地使用证号为“定国用(2009)第 336 号”，定南县具有以下优势：

**区位优势：**定南县位于江西省最南端，自古就是赣粤两省通行的咽喉地带，境内陆运发达，京九铁路、粤赣高速穿境而过，交通便捷，运输成本低，定南至深圳 298 公里，至东莞 280 公里，至广州约 310 公里，乘坐火车、汽车均可在 2-4 小时内到达。

**人力资源优势：**定南县拥有 20 余万人口，而赣州更拥有 860 万人口，劳动力年均工资加福利为 1.5 万元，同时赣州有江西理工大学等 3 所高校和 30 余所各级各类中等职业技术学校，与电子生产有关的学科专业齐全，能为电子行业提供各方面的专业技术人员。

## 6、项目的环保情况

本项目无工业废水，废水主要为生活污水，项目将按照“清污分流、雨污分流、废水回用”的原则建设排水管网，采取有效处理措施确保废水达到定南县污水处理厂进水水质要求。

本项目的固体废物主要有锡焊过程中的焊渣、生活垃圾，项目将按“资源化、减量化、无害化”处置原则，认真落实各类固废收集、处置和综合利用措施。

2010 年 1 月 21 日，赣州市环境保护局出具“赣市环督字[2010]13 号《关于〈赣州市英唐电子科技有限公司年产 3,000 万套电子控制产品技术改造项目环境影响

报告表》的批复》”，同意该项目按所列建设项目性质、规模、地点、采用的生产工艺和环保对策措施进行建设。

## 7、项目的实施计划

本项目计划建设周期为24个月，其中项目准备阶段为8个月，项目实施阶段16个月，根据资金到位情况，分批实施。施工计划如下：

序号	项目	项目准备阶段				项目实施阶段							
		2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
1	购地、土地平整	■	■										
2	勘探、设计、报批		■	■	■								
3	施工准备			■	■								
4	土建施工					■	■	■	■	■	■		
5	设备安装调试									■	■	■	
6	人员招聘培训									■	■	■	■
7	试生产											■	■
8	竣工验收												■

根据资金到位情况及“建设一栋投产一栋”的原则，土建施工按 1#厂房、4#宿舍楼、2#厂房、3#厂房、5#宿舍楼顺序分批建设，以争取早日投产。

## 8、项目组织方式及实施进展

本项目以全资子公司赣州市英唐电子科技有限公司为主体组织实施，募集资金到位后，公司将对赣州英唐以增资等方式进行资金投入。现项目已经基本完成前期准备阶段，将进入项目实施阶段。

## 9、项目经济效益分析

本项目效益预测的基础依据和假设如下：

(1) 项目计算期。本项目计划建设周期为 24 个月，项目建成后，预计第 1 年达产率为 60%，第 2 年达产率为 80%，第 3 年达产率达到 100%，本项目实现 3,000 万套的预计产能。

(2) 销售收入测算。公司截至 2009 年末固定资产的成新率为 61.14%，公司机器设备、运输工具、电子设备使用年限分别按 10 年、5 年、5 年预计，在该项目投产后，公司现有设备将逐步进入使用寿命末期阶段，公司计划将现有部分产能将逐步向新生产基地转移，公司未来计划保留深圳本部约 200 万套/年新开发产品的生产能力及产量，在 5 年后（包括 2 年建设期）本项目实现 100% 达产，公司共实现 3,200 万套的预计产能，公司近 3 年复合增长率为 39.81%，以该增长率计算（电子智能控制行业市场规模庞大，该增长率是基于现有产能对市场的有限拓展，在突破产能瓶颈后公司保守估计三年内可以保持该增长率），预计公司销量在 3.63 年后可达到公司的预计总产能，但公司在进行效益测算时采取了较为稳健的估算，采取了投产后 3 年逐步达产的测算方法，前两年达产率分别以 60%、80% 进行测算。

公司 2009 年产品平均售价为 16.44 元/套，随着公司综合竞争力、科研实力的增强，公司将向附加值更高的产品发展，销售单价也将有所提高，公司在进行投资项目收益预测时，采取了较为谨慎的估计，产品定价为 15 元/套。本项目财务评价中计算销售收入采用的是不变价格，且为不含增值税的价格。

(3) 营业成本测算。营业成本主要包括：原材料成本、人工成本、折旧费用以及运输成本。原材料成本采用现时平均每套产品原材料成本进行预算；人工成本以江西赣州职工工资水平作为基础进行预算；固定资产以直线法计提折旧，房屋及建筑物、机器设备分别按 20 年、10 年的折旧年限，预计房屋及建筑物、机器设备残值率为 10%；运输成本以每套产品运输费用作为预测基础。

(4) 期间费用测算。随着公司生产规模与销售规模的不断扩大，规模效应逐步凸显，公司将加强管理，提高管理效率，有效控制管理费用，不断降低管理费用占营业收入的比例，与此同时，公司将加大研发力度，以深圳研发中心支持本项目的研发开发工作，本项目的管理费用测算包含了深圳研发中心的日常费用（包括：人工成本、折旧费、研发物料费等）。因此，本项目的管理费用和销售费用均以当前两项费用分别占营业收入的比例进行测算。另外，随着公司规模扩大、偿债能力的增强、公司治理结构的不断完善，公司在融资中将处于更为有利的地位，公司出于谨慎考虑，本项目财务费用仍以现有贷款利率与预计本项目所需贷款额作为基础进行测算。

(5) 税率假设。所得税率按所得税法所规定的 25% 的企业所得税率测算。

(6) 国家对发行人所处行业的扶持政策没有重大改变；发行人所处行业及主营业务领域的市场保持正常发展状态，没有出现危及本行业发展的重大市场变化。

本项目经济效益预测的测算过程如下：

单位：万元

项目	第 1-2 年 (建设期)	第 3 年 (达产率 60%)	第 4 年 (达产率 80%)	第 5 年 (达产率 100%)
销售收入	-	27,000.00	36,000.00	45,000.00
总成本费用	-	24032.66	31614.12	39195.58
利润总额	-	2,967.34	4,385.88	5,804.42
所得税	-	741.83	1,096.47	1,451.10
净利润	-	2,225.50	3,289.41	4,353.31

本项目建设期为 2 年，达产 47.17% 时即可实现盈亏平衡，项目投产后第 1 年达产 60%，即可实现盈利，全面达产后预计可实现收入 45,000 万元，预计净利润 4,300 万元，项目自有资金内部收益率约为 34%，投资回收期约为 2.91 年（不含建设期），项目投资具有较好的经济效益，并在赣南老区产生良好的就业、税收等社会效益。

## 10、现有生产设备的处置

公司现有产能为 1,200 万套/年，所对应的固定资产（主要是生产设备）原值合计为 852.67 万元，现值为 437.52 万元。

公司募投达产后，深圳本部为新开发产品保留约 200 万套/年的生产能力，此部分固定资产多为近两年内购置，该部分固定资产原值为 210.66 万元，净值约 145.67 万元。计划裁减的 1,000 万套/年产能所对应的固定资产原值合计约 642 万元，现值为 291.85 万元，其中部分状态良好、易迁移的设备计划搬迁到定南生产基地，该部分搬迁设备已不能组成完整的生产线，但可用于小批量试制及生产高峰时的备用设备，其他使用年限较长、自动化程度较低的设备则准备出售或报废，此部分设备原值约 174.37 万元，净值约 59.4 万元，具体情况如下：

现有产能对应固定资产及处置方式

单位：元

固定资产处置方式	固定资产原值	固定资产净值
保留 200 万套/年产能	2,106,622.74	1,456,680.73
迁移到定南生产基地	4,676,349.66	2,324,529.78
出售或报废	1,743,683.61	593,959.29
<b>合计</b>	<b>8,526,656.01</b>	<b>4,375,169.80</b>

由于出售和报废的固定资产净值金额较小，现有产能所对应的固定资产处置不会对公司经营构成大的影响。

## （二）研发中心项目

### 1、项目概况

项目实施后，公司将建立功能统一完善的研发平台，以满足生活电器智能化应用不断深化与升级的需要，并进一步强化公司的技术优势，增强公司的核心竞争力。

在公司所提供的以研发设计为核心的生活电器智能化一体化服务中，运用独特的研发设计优化客户产品，是保持长期竞争优势的关键，对业务发展起决定性的作用。

公司多年来致力于生活电器智能化服务，在实践中较早认识到自主创新的重要性，并较早启动相关的技术研发，所开发的智能化产品具有智能化程度高、使用方便、成本低廉、结构简洁等特点，在许多客户中得到良好的应用，但尚不能完全满足客户及消费者不断发展变化的需求。

在公司的业务发展规划中，公司将针对终端用户的需求特点，提升为客户优化产品的能力，增强公司主营业务的核心竞争力。

公司研发紧紧围绕电子智能控制技术进行，主要方向为小型生活电器智能控制系统及其自然延伸领域，包括智能温度监测系统以及其他新型电子智能控制系统等。

在研发平台建设基础上，为使产品满足环保、能耗、质量等各方面的要求，需要继续大量的实验，研发中心拟建立实验室，具体各种实验室包括安规实验室，EMC 实验室，气候环境实验室、元器件检验实验室、可靠性实验室。各种实验室

是公司产品品质的保障。

## 2、项目的必要性

研发中心项目的实施将为公司发展提供强大的技术支撑和可持续的产品储备，并为公司未来发展储备技术人才，有利于增强公司核心竞争力。

### （1）业务发展需要

伴随科技进步，消费者对生活电器智能化需求不断升级。生活电器在实现个体电子智能控制基础上，不断向整体协同性和智能化方向延伸；这要求智能控制器厂商不断加大研发投入，一方面需要快速提供自身智能化的生活电器，一方面还需能提供与其他生活电器协同工作以实现整体家居智能化的生活电器，公司近年来一直高度重视研发工作，但是受资金能力所限，无法大规模进行固定资产投资，研发平台建设还较为薄弱：如研发团队没有独立的场地和开发环境，不同的项目团队共用一个开发环境，影响工作效率和项目进行，研发团队建设也受到影响；研发所需要的各种软硬件不够完备，影响了研发工作的进展和深入。

研发中心拟新增办公用房和研发设备等固定资产，必要性在于：

#### ①研发中心项目需新增场地

研发中心项目所需办公场所约 3,900 平方米，主要包括开发部、实验室、技术信息中心、培训室、样品试制车间等。

公司自成立以来，依靠自有资金及盈利滚动发展，由于资金实力有限，采取租赁场地的方式建立研发场地，属于临时过度性质。若出现租赁到期或出租方中途不能将房产租赁给公司，则必须更换研发场所。而公司实验室用的测试仪器均属于高端精密设备，若经常更换研发场所，搬运各种开发、测试设备，则面临设备的损耗、整体测试环境的重新搭建、调测、甚至出现个别损坏的风险，将对公司正常研发活动产生一定影响。

相对于租赁办公场所的方式，直接购置房产可以避免承租到期后，出租人不再续租导致对公司正常经营造成影响，也可以作为抵押物来拓宽公司的融资渠道，还可以有效规避通货膨胀的风险，规避租金价格波动对企业利润的影响。

公司研发中心对具体选址并无特殊要求，较少受周边环境的影响，也不会对周边环境构成不良影响。

公司此次募集资金中对于购置房屋的安排具有必要性、可行性和合理性，能够为募集资金投资项目的成功实施提供有力保证，从而进一步促进公司业务的发展。

### ②公司目前的研发设备难以满足经营规模扩大的需要

公司融资渠道有限，因此在发展过程中对于固定资产投资比较谨慎，历年收益积累以及筹集的资金重点用于研发投入、必要的设备及补充因业务迅速扩张所需的流动资金。目前相关研发配套设备不足已经制约了公司的发展，主要表现在以下几个方面：

A. 公司的开发、测试仪器不足，多个开发人员和项目排队使用仪器，一些试验和测试需要委托其它机构或者借用其它单位仪器来进行，不利于提高工作效率，间接增加了研发成本，一定程度影响了公司产品的研发进度；

B. 智能控制器安装到整机成品中测试时，也需要现场对有关参数进行测试和分析，但在缺乏必要仪器时需凭经验估计，不利于提高开发精度；

C. 公司业务增长较快，部分新输入的产品项目由于开发测试设备不足而被迫延期或放弃。从而在一定程度上限制了智能控制业务的发展。

### (2) 提高公司核心竞争力

公司高度重视研发工作，通过多年积累，已围绕生活电器智能化应用形成一系列核心技术和应用软件，提高了客户的满意度，避免了同质化竞争，在市场竞争中建立了差异化优势。研发中心项目实施将进一步增强公司核心竞争力。

## 3、项目的合理性

公司研发中心项目拟研发的电子智能控制技术项目，紧紧围绕公司的主营业务，根据客户需求以及下一步的市场发展趋势进行开发，具有良好的市场前景。

随着社会的发展，人们的生活方式有了极大的改变，传统的机械式产品日益不能满足消费者的需求，运用智能化技术对传统产品进行智能化改造是社会发展的趋势，具有广阔的前景，目前智能化生活电器已越来越普及，但人们对智能化

的要求也越来越高，越来越个性化，不断深化智能控制技术研究具有广阔的前景。

生活电器智能化是公司未来发展的重点，未来市场前景十分广阔，公司面临良好的发展机遇。公司已掌握智能控制的多项技术，并能熟练的运用各种技术的组合集成，各种创新产品的推出关键就在于对各种智能控制技术的组合集成运用，公司已经具备相应的技术基础，因此，研发中心项目实施后，将顺应行业发展趋势，使公司的核心竞争力发生质的飞跃。

#### 4、建设内容与方案

根据发展的需要，公司将建立研发中心，并购置研发、实验、测试设备与相关软件，组建研发平台，建设专业级实验室，建成在技术及管理运作上达到国际水平的研发设计中心。

##### （1）扩建研发中心场地

公司计划购置研发办公、实验与测试场地，并根据规划设计进行办公、实验室、试产车间等功能分区的间隔，同时依照专业实验室标准对实验场地进行装修和相应环境条件配置。

##### （2）研发设备、软件的配置及建设

研发中心将新增研发设备仪器、研发工具软件及平台软件等，并建设专业实验室，可以提供智能控制产品研发过程对应的大部分常规实验，使之达到行业内专业级实验室水准。同时满足工程师对研发工具的使用需求，改善研发环境。

##### （3）扩充及提升研发团队

项目新增研发、实验等技术人员约90名，使公司研发团队规模达200人以上，建立职能清晰、分工明确、相互协调的专业技术团队，以适应智能控制领域基础性研究及产品应用。并增强对研发人员的指导与培训，提升研发人员专业技能及综合素质。

##### （4）技术开发与资源管理平台建设

研发中心将持续在智能控制领域加强研发力度，确保技术领先优势。同时在既有技术基础上，加大产品延伸力度，继续拓展生活电器智能控制器及温度监测

系统领域的技术优势和市场优势。

完善公司研发资源管理，建立技术共享及协作平台。将硬件单元线路、软件功能子程序等进行标准化建模，设立标准化库，承继研发设计经验，可大幅度提高产品设计效率，保证质量及降低成本。

研发中心将加强在知识产权及信息安全的建设，投入购置网络硬件和软件，确保公司技术和商业机密的安全。

### 5、项目投资估算

本项目总投资为 4,950 万元，其中固定资产投资 3,610 万元，流动资金投入 1,340 万元。

项目总投资估算的构成表

单位：万元

序号	投资内容	投资金额	占项目总投资额 (%)
1	房屋购置费用	2,340	47.28
2	房屋装修费用	117	2.36
3	实验检测软硬件设备和仪器	953	19.25
4	研发用工具软件和软件平台	65	1.31
5	其他相关设备和软件	135	2.73
6	运行费用	930	18.79
7	研发物料	410	8.28
8	<b>项目总投资</b>	<b>4,950</b>	<b>100.00</b>

具体投入资金如下：

(1) 房屋购置费为 2,340 万元、研发中心内部装潢及水电改造按每平方米 300 元估算，则房屋装修费为 117 万元，合计房屋费用为 2,457 万元。

(2) 新增研发设备及仪器费用

本项目新增实验检测软硬件设备和仪器为 953 万元，研发用工具软件和软件平台 65 万元，其他相关设备和软件为 135 万元，合计 1,153 万元。具体如下：

研发设备资金估算的构成表

单位：万元

类别	设备名称	软/硬件	单价 (万元)	数量 (台/套)	使用部门
研发 用设 备及 工具	双踪示波器	硬件	2.50	12	实验测试部 项目开发部
	全自动 EMI 接收机	硬件	75.00	1	实验测试部
	气相色谱/质谱检测仪	硬件	51.00	1	实验测试部
	冷热冲击试验箱	硬件	56.00	2	实验测试部
	电磁场测试分析仪	硬件	35.00	1	实验测试部
	盐雾试验仪	硬件	31.00	1	实验测试部
	高频信号发生器	硬件	16.00	2	实验测试部
	便携式示波器	硬件	0.90	20	实验测试部 项目开发部
	频谱分析仪	硬件	33.00	2	实验测试部 项目开发部
	静电场测试仪	硬件	13.00	1	实验测试部
	交流变频电源	硬件	3.50	8	实验测试部 项目开发部
	红外热成像仪	硬件	32.00	1	实验测试部
	交直流高压测试仪	硬件	15.00	2	实验测试部 项目开发部
	谐波分析仪	硬件	29.00	1	实验测试部
	晶体管图示仪	硬件	27.00	1	实验测试部
	噪声发生器	硬件	6.00	2	实验测试部
	高清视频信号发生器	硬件	12.00	1	项目开发部
	任意波形发生器	硬件	5.00	3	项目开发部
	电路板雕刻机	硬件	12.00	3	实验测试部 项目开发部
	电磁/机械振动试验台	硬件	27.00	2	实验测试部 项目开发部
	逻辑分析仪	硬件	13.00	2	实验测试部 项目开发部
	泄漏电流测试仪	硬件	18.00	2	实验测试部 项目开发部
	恒温恒湿试验箱	硬件	12.00	3	实验测试部
	数据记录仪	硬件	4.50	6	实验测试部
其他仪器和工具	硬件	90.00	—	实验测试部 项目开发部	
<b>实验检测软硬件设备及仪器合计：953 万元</b>					

	软件名称	类别	单价 (万元)	数量 (套)	使用部门
研发 工具 软件 及 软件 平台	PROTEL 网络版	软件	35.00	1	实验测试部 项目开发部
	Keil C 语言开发环境	软件	2.50	4	项目开发部
	CAD 软件	软件	3.00	4	实验测试部 项目开发部
	仿真测试软件	软件	1.00	8	实验测试部 项目开发部
<b>研发用工具软件及软件平台合计：65 万元</b>					
其 他 相 关 设 备 和 软 件	设备名称	类别	单价 (万元)	数量 (台/套)	使用部门
	服务器	硬件	15.00	2	研发中心
	企业级路由器	硬件	10.00	2	研发中心
	台式计算机	硬件	0.40	80	所有部门
	笔记本电脑	硬件	0.60	15	培训中心 实验测试部 项目开发部
	Oracle 数据库	软件	12.00	1	所有部门
	Windows 操作系统	软件	0.10	80	所有部门
	桌面办公软件	软件	0.15	80	所有部门
	防火墙	软件	1.00	1	研发中心
	杀毒软件	软件	0.10	10	研发中心
	投影仪	硬件	1.50	2	培训部
	项目管理系统	软件	7.00	1	研发中心
	<b>其他相关设备和软件合计：135 万元</b>				
<b>总计</b>	<b>1,153 万元</b>				

### (3) 项目所需的流动资金

项目所需流动资金 1,340 万元，包括研发人员薪酬、知识产权申报、调研费用及技术交流等运行费用，以及试验用物料。

## 6、项目的环保情况

本项目无环境污染，2010 年 2 月 24 日，深圳市人居环境委员会出具“深环批[2010]173 号《深圳市人居环境委员会建设项目环境影响审查批复》”，同意建设电子智能控制研发中心项目。

### （三）其他与主营业务相关的营运资金项目

#### 1、其他与主营业务相关的营运资金项目的必要性

##### （1）公司拥有充足营运资金是业务发展的基础

公司未来将专注于电子智能控制的研发、生产和销售，以持续不断的技术创新、产品开发、管理创新为基础，在稳固现有市场的基础上，通过建立完善的客户关系管理体系，积极开拓国内和国际市场，不断提高经营规模、市场占有率和盈利能力。公司需要进一步购置生产及研发设备、拓展营销网络、提升品牌知名度、完善资源管理等，该等实力的提升都需要营运资金的支持。同时未来公司在国内外市场开拓过程中，拥有充足的营运资金可以避免因资金短缺而失去有利发展机遇，也可以防范因资金短缺而造成财务紧张和经营困难的风险。本次发行股份募集资金前，公司一般通过银行借款等方式予以解决，但作为民营中小企业，公司的融资渠道和融资规模都受到较大限制，加之公司本身资本规模较小，营运资金的短缺成为制约公司加快发展壮大的瓶颈之一。

因此，公司计划将本次部分募集资金用于其他与主营业务相关的营运资金项目，有助于进一步提升公司的经营规模和效益。

##### （2）充足的营运资金是公司抵御市场竞争风险的需要

提高产业集中度、优化产业布局、提升我国电子智能控制行业的整体竞争力是我国电子智能控制行业发展的总体方向。随着行业发展对技术、质量的要求日益提高，部分规模小、科技含量低的企业将逐步被淘汰出局，而经营机制灵活和综合竞争实力强的企业通过市场资源整合将逐步扩大市场份额。因此公司必须拥有充足的营运资金，以全面提升公司的抗风险能力和国际竞争力，抵御市场竞争风险。

综上，公司拥有充足营运资金既是业务发展的基础，也是抵御市场竞争风险、应对市场变化的需求。本次募集资金用于与主营业务相关的营运资金后，将进一步提升公司的研发能力，为强化公司在创新方面的优势提供了资金保障；本次募集资金用于与主营业务相关的营运资金后，将进一步提升公司整体经营规模和经营能力，不断提升公司整体竞争优势。

## 2、营运资金的管理安排

公司已建立募集资金专项存储制度，募集资金存放于董事会决定的专项账户。公司董事会负责建立健全公司募集资金管理制度，并确保该制度的有效实施。专户不得存放非募集资金或用作其他用途。具体使用过程中，将根据公司业务发展进程，在科学测算和合理调度的基础上，合理安排该部分资金投放的进度和金额，保障募集资金的安全和高效使用，保障和不断提高股东收益。在具体资金支付环节，严格按照公司财务管理制度和资金审批权限进行使用。

## 3、对公司财务状况及经营成果的影响

本次募集资金用于其他与主营业务相关的营运资金后，公司的资产负债率进一步降低，提高了公司的偿债能力，公司资产的流动性进一步提高，降低了经营风险；本次募集资金用于其他与主营业务相关的营运资金后，不可能在短期内产生经济效益，因此公司在短期内面临净资产收益率下降的风险。但随着公司募投项目的达产以及公司经营规模的扩大，公司的盈利能力将不断得到增强。

## 4、对提升公司核心竞争力的作用

本次募集资金用于其他与主营业务相关的营运资金后，为公司实现业务发展目标提供了必要的资金来源，保证了公司生产经营和业务拓展的顺利开展，将有利于公司扩大业务规模，优化公司财务结构，从而提高公司的市场竞争力。

## 五、本次募集资金运用对发行人的影响

### （一）本次募投项目新增固定资产的合理性

公司募集资金大部分资金用于募投项目的厂房建设及购买生产、研发设备，固定资产总额将比目前水平大幅增加，是与公司主营业务发展需要相匹配的。

### 1、赣州英唐生产基地投资的合理性

公司目前无任何房屋产权，生产和管理场地均为租赁，主要固定资产为研发、生产和检测设备，房屋固定资产的投入相对较低，因此形成固定资产规模较小、流动资产规模较大的特殊资产结构。公司通过这种经营模式，以有限的投入迅速

提升竞争能力及盈利能力。但是，电子智能控制行业的竞争状况和市场需求对公司资产规模和抗风险能力提出了更高的要求，这一资产结构制约了公司生产经营规模的进一步扩大。公司需要有设备更先进、工艺更合理、规模更大的生产基地。

公司目前的生产线建于租赁厂房中，因场地规模限制，生产线布局已非常紧凑，限制了公司产能的扩大，公司不得不放弃部分订单，公司迫切需要建立规模更大、布局更合理的生产线；同时，公司现有部分设备购置时限较长，随着设备工艺的更新和下游产品的个性化需求日益增加，需要更多更为先进的生产和检测设备，以生产品质更高的产品；另外，随着公司智控技术的不断产业化，公司需要具有更强适应性和扩展性的生产设施，以持续满足研发成果不断进行产业化转换的需求。

赣州生产基地建成后，公司的生产能力和产品品质将进一步提高，产品线将进一步丰富，客户结构也将进一步优化，并将加快研发成果产业化的转换步伐，从而增强公司竞争实力。

## **2、研发中心固定资产投资合理性**

为了更好的提高产品科技含量，拓展电子智能控制产品的纵深发展，先进的研发设备是基础，人才是关键。公司目前已经形成了一支高素质的研发团队，短期内制约公司研发的主要是硬件设施条件缺乏。公司目前在研发硬件设施投入不足，目前已有的设备远远不能满足新形势下的研发需要。因此，利用募集资金一次性投入配备具有一定先进水平的研发设备，符合公司近期发展的迫切要求；从长远发展来讲，公司将结合人才引进及培养，与硬件设施共同建设、相互促进的方式持续投入，以保持公司的可持续发展。

### **（二）本次募集资金运用对发行人财务状况和经营成果的影响**

#### **1、募集资金运用对资产规模及资本结构的影响**

本次募集资金到位后，资产规模不断扩大，并将会改变公司的资产负债结构。本次募集资金投资项目完成后，将扩大公司的总资产规模及固定资产规模，公司的资产规模和固定资产规模的扩大将提高公司的抗风险能力。权益资本的增加，增强了公司的偿债能力，有助于公司进一步使用财务杠杆，股权融资与债权融资

相结合，解决公司经营发展中的资金瓶颈问题。另外，公司募集资金后将引入社会公众股股东，有利于优化公司的股本结构，实现投资主体多元化，进一步完善公司法人治理结构，促进公司长远发展。

## 2、募集资金运用前后效益情况

本次募集资金拟投资于江西生产基地、深圳研发中心建设以及其他与主营业务相关的营运资金。江西生产基地的建设能够大幅增加公司的生产能力，解决产能瓶颈，扩大销售规模，增加营业收入；深圳研发中心的建设能够提高公司的研发能力，为公司研发新品、扩大销售提供技术支持；增加其他与主营业务相关的营运资金，可以适当提高公司的流动比率、速动比率，降低公司的流动性风险，提高企业的抗风险能力。募集资金运用后，公司产能由现有的 1,400 万套扩大到 3,200 万套，以现有增长率进行测算，公司销量可以实现随产量的同步增加，实现营业收入的快速增长，并且由于人工成本随地域因素而降低等原因，公司的毛利率水平将有所上升，进而增加企业的营业利润与净利润。但由于预计产量的逐步达产，而净资产迅速扩张，因此，在短期内，存在着每股收益被摊薄的风险，但募集资金投资项目均具有良好的盈利前景，随着预计产能的全面达产，公司的营业收入和净利润都将实现快速增长，每股收益也大幅提高。

募集资金前与项目全面达产后预算的公司经济效益指标如下：

财务指标	2009 年	全面达产（3200 万套）	增长率
主营业务收入（万元）	23,085.00	48,000.00	107.93%
毛利率（%）	22.14	23.63	6.73%
营业利润	2,805.16	6,203.95	121.16%
净利润(万元)	2,608.93	4,692.91	79.88%
每股收益(元)	0.83	1.02	22.89%

注：公司预测总产能为 3,200 万套，其中包括江西生产基地项目 3000 万套的预计产能和深圳本部保留的 200 万套的产能。

## 3、新增固定资产折旧对公司未来经营成果的影响

本次募集资金运用中，固定资产投资额较大。赣州生产基地项目中，预计将累计投入 7,400 万元购置固定资产，占投资总额的 67.27%；深圳研发中心建成后，

将新增 3,610 万元固定资产，占投资总额的 72.93%。公司增加了固定资产投资规模，将建设更大规模的生产基地，购置更先进的生产设备，构筑更完善的研发平台，可以更好的适应电子智能控制行业的竞争状况和市场需求对公司资产规模的要求，改善公司的资产结构，提高公司的抗风险能力。固定资产规模的扩大，将导致折旧费用的增加。以公司现行固定资产折旧政策，预计募集资金项目建成后固定资产投资额与年折旧费用如下：

单位：万元

序号	项目名称	新增固定资产投资额	投产后年折旧
1	电子智能控制产品技改及产能扩大项目	7,400	519.44
2	电子智能控制深圳研发中心	3,610	214.34
3	其他与主营业务相关的营运资金项目	-	-

项目建成后，共计增加 733.78 万元折旧费用。根据项目经济效益分析显示，上述项目达产后将产生营业收入 45,000 万元。根据公司近三年的主营业务毛利率水平的平均值进行测算，项目建成后，在经营环境不发生重大变化的情况下，如公司营业收入较项目建成前增加 3,500 万元，增加的营业毛利约 740 万元，即可消化因新项目固定资产投资而导致的折旧费用增加，确保公司营业利润不会因此而下降。因此，上述项目新增的固定资产折旧不会对公司未来经营成果造成不利影响。

保荐机构认为：发行人对募集资金投项进行了谨慎、科学的可行性研究；通过募集资金解决产能瓶颈，提升技术水平，短期内将会摊薄净资产收益率，但依据市场的广阔前景和发行人已积累的市场地位，募集资金投产后，发行人的生产和技术水平进一步提高，将明显改善公司的财务状况和经营成果。

## 第十二节 未来发展与规划

### 一、长期战略发展目标

公司的长期战略发展目标是专注于生活电器智能控制领域，成为世界领先的生活电器智能控制服务商，并向相关领域延伸。公司将顺应智能控制领域发展潮流，秉承“诚信合作、开拓创新、客户满意、持续发展”的经营宗旨，牢记对顾客、员工、社会及股东的责任，持续提升生活电器智能化水平，为提高国民生活品质及社会信息化水平做出应有贡献。

### 二、发行当年和未来三年发展规划及目标

发行当年和未来三年，公司发展目标是：专注提供小型生活电器智能化的全流程服务，利用已经积累的业务模式创新和技术创新优势，继续在家居、厨卫、个人护理和娱乐等小型生活电器智能化领域做强做大，持续提升公司盈利能力与核心竞争力，确保公司在小型生活电器智能化领域的领先优势，同时继续深化拓展智能测温系统市场。

为实现上述发展目标，公司具体业务计划如下：

#### （一）产品开发、技术研发创新计划

在现有产品技术改进的基础上，公司将结合本次募集资金投资项目“电子智能控制产品技改和扩产项目”和“研发中心”建设项目，进一步优化产品结构，丰富产品领域和种类，为公司的中期发展建立坚实的技术储备，同时有针对性的逐步开展智能控制应用领域的更高层次研究，谋求未来在电子智能控制拥有更多优势领域的发展；并且在产品开发过程中培养高级技术人员。

#### （二）市场开发与业务拓展计划

首先，深度挖潜，提高客户满意度。公司将深入挖掘现有客户需求，增强研发能力和技术服务能力，为客户提供更有针对性的智能控制系统解决方案，提高客户满意度，争取在已有客户中占据更大的市场份额，增加单一客户平均销售额。

其次，对国际国内市场精耕细作。公司将利用在欧美小型生活电器智能控制器领先的市场地位和品牌优势，继续扩大市场份额，具体措施包括：完善产品线和技术服务能力，加强营销队伍建设，在加强与重要客户深度合作，形成长期战略协作关系的同时，注重长期培育新客户。

### （三）人力资源计划

结合《劳动合同法》的实施以及国家宏观经济形势，根据公司的总体发展战略，为保障公司快速发展过程中对人力资源的需求，公司制定了以下具体计划。

#### 1、全面贯彻《劳动合同法》

公司按照《劳动合同法》的要求梳理、完善公司内部相关管理制度，在未来两年将进一步引进技术与管理人才，将为人力资源管理工作带来新的挑战。在快速发展过程中，公司将确保全面贯彻《劳动合同法》的要求，不断完善人力资源管理工作，加强人才队伍建设，切实保障员工的合法权益。

#### 2、人员扩充计划

根据公司经营发展目标，对公司的人力资源供求状况进行预测，厘清现状与发展差距。随着新的生产线投入及研发中心项目的实施，公司在未来两年亟需引进包括新产品研发、技术、生产及管理方面的专业人才。公司将结合业务发展进度做好有步骤、有层次的人才引进工作，对于高级研发、管理人才，将主要从高校相关研究所或相关大中型企业聘请并提前布局；对于一般管理和技术人才，主要通过人才市场招聘、高校毕业生招聘与内部培养相结合的方式实现；对于一般技术人才，要充分发挥应届高校毕业生学习能力强、可塑性强的特点，同时利用与北京科技大学建立的“人才交流中心”，培养一批具有高学历和有实践经验的优秀青年员工。

#### 3、培训开发计划

建立完善的培训体系是培养开发人才、建立关键人才储备机制和促进员工实现职业生涯规划的关键。同时，也是提升公司适应人才变化能力的重要途径之一。公司将在近两年内建立完善的培训开发体系，保证培训工作具有前瞻性、系统性、

及实效性。通过有计划和系统的内、外培训，全面提高公司员工的整体素质。

首先，公司将在两年内健全并完善培训效果评估体系，对培训的实施效果进行有效监控，逐步完善培训的内容，改进培训方式，促使培训工作真正产生实际效果。其次，通过完善绩效管理体系，促进培训与绩考和员工晋升建立起有机联系，并明确培训对其职业发展的重要性，从而提升员工自主学习的积极性，建立学习型组织。再次，重点把握以下培训内容：一是管理及研发技术人员的管理技能和业务技能培训，主要途径是参加专业培训机构培训；二是全体员工的质量意识和成本意识培训，以内部培训为主，并辅以绩效考核。

#### 4、薪酬福利计划

首先，健全薪酬管理体系，提供具有市场竞争力的薪酬，提升业绩的同时，确保员工工资的持续增长。公司在提供全面的养老保险、医疗保险、失业保险、工伤及住房补贴、有薪假期之外，通过持续提升工作及食宿条件，组织旅游、联欢等活动，不断改善员工福利。同时，在适当的时候，对公司一些关键岗位或骨干建立股权激励计划等长效激励机制。其次，在非经济性薪酬管理方面，公司将采取岗位再设计、岗位轮换、职业发展规划等措施，逐步提高员工工作内容的丰富性与挑战性、责任感与成就感和发展机会。

#### （四）融资计划

公司在本次发行上市后，将严格按募集资金管理的相关规定管理和使用募集资金。公司亦将不断加强资产运营管理，提高资金利用水平，增强股东收益。

在未来融资方面，公司将根据产品研发和市场开拓的情况，依靠对外融资和自身积累的方式继续扩大生产规模。公司将本着对所有股东负责的态度，合理利用财务杠杆，择时择优运用银行借款等方式融资。

#### （五）收购兼并计划

公司目前暂无具体的收购兼并计划。但上市成功后，随着规模扩大及实力增强，公司本着对股东有利、对公司发展有利的基本原则，将充分依托资本市场，在时机、条件和对象成熟的前提下进行适度的收购兼并。

### 三、发行人未来发展、成长性和自主创新能力的的发展趋势

公司具有优秀的创业团队，具备较强的自主创新能力，具备可持续成长的内在特质。募集资金项目的顺利实施，是实现公司未来三年发展规划的重要条件。募集资金投资项目建设完成后，将进一步巩固公司的核心竞争力，并在竞争中获得更加有利的地位。

#### （一）规模效益、协同效应更加明显，在竞争中更具有性价比优势

募投项目实施后，公司总体产能水平将大幅提高，规模效益更加突出，产品一致性更好，更具有性价比优势。产品结构优化，具有显著的协同效应。公司将在竞争中取得更为有利的市场地位，将获取更多的市场份额。

#### （二）研发中心募投项目的实施，将大大提升自主创新能力

随着产业发展与进化，为客户提供个性化研发及整体解决方案的重要性日益突出。而科技创新能力是主要的制约因素。研发中心募投项目的实施，有利于公司突破该薄弱环节，增强科技自主创新能力。公司研发硬件设施水平将大幅提升，有利于增强创新能力和加快研发进度，缩小与国际领先水平的差距。公司未来还将借助研发中心平台，逐步展开更多新产品、新技术领域的研究，为公司未来发展建立技术储备。

综上，本次募集资金投资项目的顺利实施，将增强公司在科技创新、产品档次、柔性化生产、规模经济等方面的竞争力。募集资金项目具备良好的市场前景，在良好的客户群体和优秀的市场品牌基础上，公司完全有能力消化新增产能，主营产品市场占有率将不断提升，公司具备良好的持续成长性。

### 四、制定和实现发展计划的假设条件、主要困难

#### （一）本公司制定和实现发展计划的假设条件

- 1、国家的宏观经济和社会环境不会发生重大不利变化。
- 2、国家对电子信息产业导向政策、扶持鼓励政策不发生重大不利变化。国家促进扩大内需、稳定外需的经济政策短期内没有重大不利变化。

- 3、主营产品上游的电子元器件不发生重大不利变化。
- 4、募集资金按计划到位。
- 5、募集资金投向项目按计划实施，能顺利形成生产能力。
- 6、公司持续保持现有管理层、核心技术人员稳定。
- 7、无其他不可抗力因素造成的重大不利影响。

## （二）实现发展计划的主要困难

公司在制定上述业务发展目标时，充分衡量并考虑到自身实现发展目标的主要困难并提出了解决的可行性计划。

首先，资金不足是公司实施上述计划面临的主要困难。充足的现金流是企业进行项目扩展的基本保障。如果不能顺利募集到足够的资金，本次募集资金投资项目可能不能按计划建成投产，所以，公司股票公开发行成功与否，对公司发展计划的实施具有重要意义。

其次，人才不足也是公司实施上述计划面临的困难之一。为实现上述计划，公司除通过对现有人才的培养外，还需招聘大量人员，其中包括高素质的技术人才、营销人才、管理人才以及大量的熟练技术工人。由于人员扩张规模较大，对公司人才招聘和培养等工作可能造成一定的困难；同时公司员工人数的快速增加也将对公司人力资源管理构成挑战。

再次，公司规模扩大带来的管理困难。本次发行募集资金到位后，公司的资产规模大幅增长，随着募集资金项目的实施，公司在资产管理和内部控制等方面将带来新的挑战。公司需进一步完善内部控制制度和加强内控执行力度，提升管理水平。

## 五、发行人确保实现上述计划拟采用的方式、方法或途径

在本次发行股票为实现上述业务目标提供资金支持的情况下，本公司将认真组织项目的实施及各项计划的开展，确保实现上述各项目目标：

1、本公司将严格按照上市公司的要求规范运作，进一步完善公司的法人治理结构和内部控制制度，强化各项决策的科学性、合规性和透明度，促进公司的治理结构完善和管理水平升级。

2、本公司将不断加大科技研发投入的力度，开发出更多具有自主知识产权的创新型产品，提高公司的核心竞争力。针对本次募集资金投资研发中心项目的机会，从根本上完善公司从软件到硬件等各方面的研究力量，通过引进人才、聘用技术顾问、与国内科研院所及下游客户合作开发项目等途径，丰富公司的技术储备。同时，利用高起点、高标准投入的赣州生产基地，实现工艺创新，进一步提高自动化、柔性化水平。

3、继续坚持“以人为本”的企业文化建设，把提高员工素质和引进高层次人才作为企业发展的重中之重。建立并完善科技人才和高级管理人才的引进和激励机制，以良好的工作环境与发展机遇吸引并留住人才，建立起能够适应企业现代化管理和公司未来发展需要的高水平员工队伍。

4、提高公司的知名度和品牌影响力，充分利用各项核心竞争优势，积极拓展国内外市场，提高公司主要产品的市场占有率。

5、本公司将在上市后通过定期报告等方式持续公告规划实施和目标实现的情况。

## 六、发展规划和目标与现有业务的关系

本公司上述业务发展规划和目标与现有业务是相辅相成的关系。

现有业务是发展规划的基础，是实现业务发展规划和目标的前提；业务发展规划是对现有业务的延伸和进一步扩展，并充分利用了公司现有业务的技术条件、人才储备、管理经验、客户基础和营销网络，与现有业务具有十分紧密的一致性和延续性。

通过上述发展规划的实施，将提高公司综合竞争实力，增强公司盈利能力，产生良好的社会效益，推动本公司现有业务向更高层次发展，有利于全面实现公司发展战略。

## 第十三节 其他重要事项

### 一、重要合同

截至招股说明书签署日，公司正在履行的重大合同如下：

#### （一）借款合同

1、2009年5月6日，本公司与深圳发展银行股份有限公司深圳南头支行签署《贷款合同》（深发南头贷字第20090506001号），贷款金额人民币600万元，借款期限自2009年5月6日至2010年5月6日。2009年5月10日，深圳市中小企业信用担保中心有限公司对该笔贷款进行担保（编号：深担（2009）年委保字（347）号），由胡庆周提供抵押反担保。截至2009年12月31日，该笔借款余额为人民币425万元。

2、2009年12月13日，本公司与招商银行股份有限公司深圳华侨城支行签署《借款合同》（2009年侨字第1009705446号），借款金额人民币500万元，借款期限自2009年12月14日至2010年12月14日，由深圳市中小企业信用担保中心有限公司提供担保，同时，英唐数码、英唐电气、赣州英唐及公司董事长胡庆周及其妻李欣地共同向深圳市中小企业信用担保中心提供保证反担保。截至2009年12月31日，该笔借款余额为人民币500万元。

3、2009年12月28日，本公司与招商银行股份有限公司深圳华侨城支行签署《借款合同》（2009年侨字第1009705497号），借款金额人民币1,000万元，借款期限1年，自2009年12月28日至2010年12月28日止。公司董事长胡庆周对该笔借款提供了不可撤销担保。截至2009年12月31日，该笔借款余额为人民币1,000万元。

4、2010年4月14日，英唐数码与深圳发展银行股份有限公司深圳大冲支行签署《综合授信额度合同》（深发大冲综字第20100427001号），获得2,000万元的综合授信额度，本公司为其提供最高额保证担保（深发大冲额保字第20100427001号），公司董事长为其提供最高额保证担保（深发大冲额保字第20100427002号）。

截至 2010 年 6 月 30 日，英唐数码取得上述综合授信额度内的借款人民币 1,000 万元。2010 年 4 月 28 日，英唐数码与深圳发展银行股份有限公司深圳大冲支行签署《贷款合同》（深发大冲贷字第 20100427001 号），借款金额人民币 1,000 万元，借款期限四个月。截至 2010 年 6 月 30 日，该笔借款余额为人民币 1,000 万元。

5、2010 年 6 月 20 日，本公司与深圳发展银行股份有限公司深圳中心城支行签署《贷款合同》（深发中心城贷字第 20100623001 号），借款金额人民币 800 万元，借款期限为 18 个月。公司董事长胡庆周对该笔借款提供了保证担保（深发中心城保字第 20100623003 号），深圳市中小企业信用担保中心有限公司为该笔借款提供了保证担保（深发中心城保字第 20100623002 号），同时本公司董事长胡庆周及其妻李欣地夫妇、深圳市英唐数码电器有限公司、深圳市英唐电气技术有限公司共同向深圳市中小企业信用担保中心提供保证反担保，另外本公司董事长胡庆周以其拥有的龙岗区布吉针坂田村四季花城海棠苑 2 栋商铺 D2（房产证号 6000120978）、龙岗区布吉针坂田村四季花城海棠苑 2 栋商铺 D3（房产证号 6000120978）房产向深圳市中小企业信用担保中心提供抵押反担保，深圳市英唐数码电器有限公司以自本合同签订之日起未来 24 个月内对华旗资讯集团下的所有应收销货款向深圳市中小企业信用担保中心提供质押反担保。截至 2010 年 6 月 30 日，该笔借款余额为人民币 800 万元。

## （二）产品销售协议

公司依循供应链购销惯例，与客户建立稳定、持续的合作关系后，客户直接逐期以订单的方式分批向公司订购具体产品。由于订单批次多，单次订货金额不大，并且订单执行周期较短，因此选取报告期内部分具有代表性的销售订单进行披露：

订单号	签订时间	客户名称	标的	金额	币种	付款条件
XL1000007	2010.1.4	祥利电器制品（深圳）有限公司	智能控制器	378,510.00	港币	月结 30 天
CD10020500018	2010.2.5	北京华旗资讯数码科技有限公司	电子书	3,498,000.00	人民币	月结 30 天
PGE-1-00088/10	2010.3.11	GHITA INDUSTRIAL LIMITED	智能控制器	507,000.00	港币	月结 60 天

订单号	签订时间	客户名称	标的	金额	币种	付款条件
EP201003050021	2010.3.18	上海德力西集团有限公司	智能监测系统	207,200.00	人民币	预付
20100324	2010.3.24	云南金鼎锌业有限公司	智能监测系统	220,000.00	人民币	预付 50%，验收合格 7 日付 45%，质保期 5%。
4500057146	2010.4.21	WIK FAR EAST LTD.	智能控制器	108,480.00	港币	月结 60 天
PGE-1-00199/10	2010.4.24	GHITA INDUSTRIAL LIMITED	智能控制器	1,516,960.00	港币	月结 60 天
SIC=301911	2010.4.29	惠阳亚伦塑胶电器实业有限公司	智能控制器	533,748.30	人民币	月结 60 天
4500058799	2010.4.30	WIK FAR EAST LTD.	智能控制器	91,900.00	港币	月结 60 天
PD065683	2010.5.14	建福实业有限公司	智能控制器	1,659,788.00	港币	月结 45 天
20100506C016/C029	2010.5.15	吉林龙鼎电气股份有限公司	智能监测系统	304,000.00	人民币	预付
PO10001083	2010.5.25	SINO VANTAGE INDUSTRIAL LTD.	智能控制器	520,800.00	港币	月结 30 天
0691-10	2010.5.29	清溪合力电器制造	智能控制其	567,000.00	港币	月结 30 天
SIC=302464	2010.5.31	惠阳亚伦塑胶电器实业有限公司	智能控制器	437,784.00	人民币	月结 60 天
CD10060800027	2010.6.8	北京华旗资讯数码科技有限公司	电子书	974,000.00	人民币	月结 30 天
4500067259	2010.6.15	WIK FAR EAST LTD.	智能控制器	122,880.00	港币	月结 60 天
PD066697	2010.6.22	建福实业有限公司	智能控制器	412,410.00	港币	月结 45 天
4500210122	2010.6.25	东莞汇勋电器制品有限公司	智能控制器	2,348,600.00	港币	月结 30 天

### （三）采购协议

本公司依循供应链购销惯例，与合格供应商建立稳定、持续的合作关系后，公司直接逐期以订单的方式分批向供应商订购具体产品。

采购协议或订单：

订单号	签订时间	客户名称	标的	金额	币种	付款条件
3301100120007	2010.1.20	泓力发展有限公司	单片机	460,000.00	港币	当月付款

订单号	签订时间	客户名称	标的	金额	币种	付款条件
3301 100204008	2010.2.4	香港信雅科技有限公司	单片机	223,000.00	港币	当月付款
4301 100309001	2010.3.9	深圳市信利康供应链管理有限公司	TV 解码	42,552.00	人民币	7 天付款
3301 100311006	2010.3.11	亿光电子(香港)有限公司	二极管	76,720.00	港币	月结 60 天
3301 100315022	2010.3.15	香港信雅科技有限公司	单片机	418,860.00	港币	当月付款
3301 100401015	2010.4.1	利成科技有限公司	单片机	3,162,369.60	港币	当月付款
3301 100517008	2010.5.17	亿光电子(香港)有限公司	二极管	63,300.00	港币	月结 60 天
4301 100517014	2010.5.17	深圳市超利维实业有限公司	贴片电阻	204,411.50	人民币	月结 60 天
3301 100520001	2010.5.20	依安达电子有限公司	场效应管	315,000.00	港币	月结 30 天
4301 100525027	2010.5.25	深圳市鑫胜达电子有限公司	可控硅	204,600.00	人民币	月结 30 天

保荐机构认为：由于发行人及下游产品的品种较多，个性化强，客户一般采取多批次、少批量的订单订货方式，单次订货金额不大，并且订单执行周期较短，因此发行人的订单式销售符合行业特点。

发行人律师认为：上述发行人重要销售及采购合约合法有效。

#### （四）房屋租赁合同

##### 1、英唐智控与龙马实业《房地产租赁合同》

（1）2008 年 11 月 25 日，英唐智控与龙马实业公司签署《房地产租赁合同》，合同登记（备案）号：宝 GA016246（备）。根据合同，英唐智控租赁龙马实业公司名下位于深圳市宝安区石岩街道浪心社区龙马工业城 A1 厂房五楼北区作为经营场所，租赁房屋面积为 1,150 平方米，租赁期自 2008 年 11 月 12 日起至 2018 年 12 月 31 日止，租金 11,500 元/月。

（2）2009 年 11 月 18 日，英唐智控与深圳市宝安区龙马实业开发有限公司签署《房地产租赁合同》，合同登记（备案）号：宝 GC021599（备）。根据合同，英唐智控租赁龙马实业公司名下位于深圳市宝安区石岩街道浪心社区龙马工业城 A1 宿舍 4、5、6、7 层作为员工宿舍，租赁房屋面积为 2,100 平方米，租赁期自 2009

年 11 月 18 日起至 2018 年 12 月 31 日止，租金 21,000 元/月。

(3) 2009 年 11 月 18 日，英唐智控与深圳市宝安龙马实业开发有限公司签署《房地产租赁合同》，合同登记（备案）号：宝 GC021601（备）。根据合同，英唐智控租赁龙马实业公司名下位于深圳市宝安区石岩街道浪心社区龙马工业城 A2 宿舍 2、3、4、7 层作为员工宿舍，租赁房屋面积为 2,396 平方米，租赁期自 2009 年 11 月 18 日起至 2018 年 12 月 31 日止，租金 23,960 元/月。

(4) 2009 年 11 月 18 日，英唐智控与深圳市宝安龙马实业开发有限公司签署《房地产租赁合同》（合同登记、备案号：宝 GC021602（备））。根据合同，英唐智控租赁龙马实业公司名下位于深圳市宝安区石岩街道浪心社区龙马工业城 A1 厂房二楼、五楼南作为生产经营场所，租赁房屋面积为 2,730 平方米，租赁期自 2009 年 11 月 18 日起至 2018 年 12 月 31 日止，租金 27,300 元/月。

## 2、英唐数码与龙马实业《房地产租赁合同》

(1) 2008 年 12 月 25 日，英唐数码与龙马实业公司签署《房地产租赁合同》，合同（登记）备案号：宝 GA016243（备）。根据合同，英唐数码租赁龙马实业公司名下位于深圳市宝安区石岩街道浪心社区龙马工业城 A1 厂房六楼作为经营场所，租赁房屋面积为 2,300 平方米，租赁期自 2008 年 11 月 12 日起至 2018 年 12 月 31 日止，租金 23,000 元/月。

(2) 2008 年 12 月 28 日，英唐数码与龙马实业公司签署《房地产租赁合同》合同（登记）备案号：宝 GA016244（备）。根据合同，英唐数码租赁龙马实业公司名下位于深圳市宝安区石岩街道浪心社区龙马工业城 A1 厂房八楼南区作为经营场所，租赁房屋面积为 1,150 平方米，租赁期自 2008 年 11 月 12 日起至 2018 年 12 月 31 日止，租金 11,500 元/月。

(3) 2009 年 1 月 15 日，英唐数码与龙马实业公司签署《房地产租赁合同》合同（登记）备案号：宝 GA016393（备）。根据合同，英唐数码租赁龙马实业公司名下位于深圳市宝安区石岩街道浪心社区龙马工业城 A1 厂房第四层北区作为经营场所，租赁房屋面积为 1,150 平方米，租赁期自 2009 年 1 月 1 日起至 2018 年 12 月 31 日止，租金 11,500 元/月。

### 3、英唐电气与龙马实业《房地产租赁合同》

(1) 2008年12月28日，英唐电气与龙马实业公司签署《房地产租赁合同》合同（登记）备案号：宝 GA016245（备）。根据合同，英唐电气租赁龙马实业公司名下位于深圳市宝安区石岩街道浪心社区龙马工业城 A1 厂房五楼南区西侧作为经营场所，租赁房屋面积为 120 平方米，租赁期自 2008 年 11 月 12 日起至 2018 年 12 月 31 日止，租金 1,200 元/月。

(2) 2009 年 8 月 26 日，英唐电气与龙马实业公司签署《房地产租赁合同》合同（登记）备案号：宝 GC020435（备）。根据合同，英唐电气租赁龙马实业公司名下位于深圳市宝安区石岩街道浪心社区龙马工业城 A1 厂房五楼南区东侧作为经营场所，租赁房屋面积为 600 平方米，租赁期自 2009 年 9 月 1 日起至 2018 年 12 月 31 日止，租金 6,000 元/月。

### 4、英唐智控电子厂与龙马实业《房地产租赁合同》

2008 年 12 月 25 日，英唐智控下属电子厂与龙马实业公司签署《房地产租赁合同》合同（登记）备案号：宝 GA016248（备）。根据合同，英唐智控电子厂租赁龙马实业公司名下位于深圳市宝安区石岩街道浪心社区龙马工业城 A1 厂房七楼、八楼北区作为经营场所，租赁房屋面积为 3,450 平方米，租赁期自 2008 年 11 月 12 日起至 2018 年 12 月 31 日止，租金 34,500 元/月。

### （五）建设工程施工合同

本公司之全资子公司赣州市英唐电子科技有限公司与定南县建筑安装总公司于 2009 年 9 月 21 日签署《建设工程施工合同》，由定南县建筑安装总公司承建厂房、宿舍，合同价款为 594.76 万元，合同工期为 2009 年 11 月 8 日—2010 年 6 月 28 日。

本公司之全资子公司赣州市英唐电子科技有限公司与定南县建筑安装总公司于 2010 年 4 月 16 日签署《建筑工程施工合同》，由定南县建筑安装总公司承建厂房及附属工程，合同价款 11,716,282 元。

### （六）保荐协议、承销协议

2010 年 2 月 26 日，本公司与华泰联合证券有限公司签订《关于首次公开发行

A 股股票并在创业板上市保荐协议》以及《A 股主承销协议书》，聘请华泰联合证券有限公司作为公司首次公开发行 A 股并在创业板上市的保荐承销机构。

## 二、发行人对外担保情况

截止本招股说明书签署日，公司无对外担保。

## 三、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署之日，本公司无任何对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署之日，公司的控股股东或实际控制人、控股子公司，以及公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

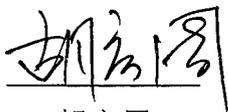
公司控股股东、实际控制人胡庆周最近三年一期不存在任何重大违法行为。

## 第十四节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构 声明

### 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

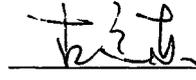
全体董事签名：



胡庆周



郑汉辉



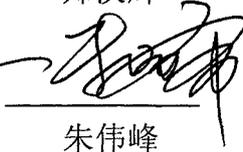
古远东



孙景宏



程一木



朱伟峰



刘骏峰

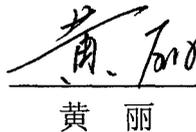
全体监事签名：



吕定军

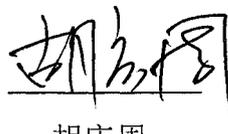


邵伟

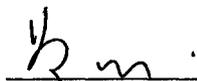


黄丽

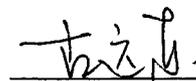
全体高级管理人员签名：



胡庆周



郑汉辉



古远东



王东石



饶友孙

深圳市英唐智能控制股份有限公司

2010



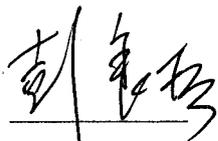


## 二、保荐机构（主承销商）声明

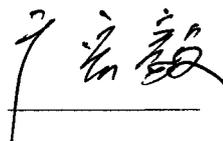
本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人： 

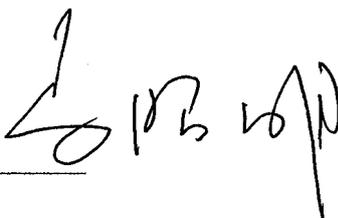
王进安

保荐代表人： 

彭良松



广宏毅

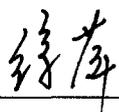
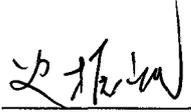
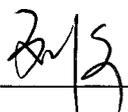
公司法定代表人： 

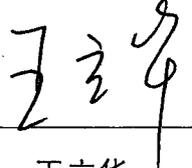
马昭明



### 三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师： 徐萍       史振凯       刘冬

单位负责人： 王立华

北京市天元律师事务所  
2010年 9月9日

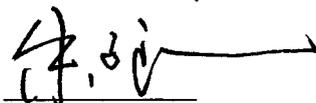
#### 四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



刘四兵



朱子武

会计师事务所负责人：



赵建中

中审国际会计师事务所有限责任公司

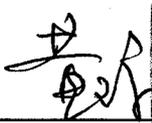
2010年9月9日



## 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：

  
黄琼



  
罗方



资产评估机构负责人：

  
王鸣志

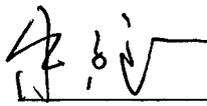
深圳市德正信资产评估有限公司

2010年9月9日

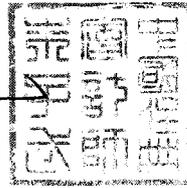
## 六、验资机构声明

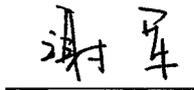
本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任

签字注册会计师：



朱子武

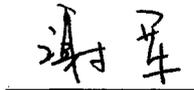




谢军



验资机构负责人：



谢军

深圳南方民和会计师事务所有限责任公司

2010年 10月 9日



## 第十五节 附件

### 一、文件列表

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文书，该等文书也在深圳证券交易所指定网站 <http://www.cninfo.com.cn> 上披露，具体如下：

- （一）发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；
- （二）发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；
- （三）发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- （四）财务报表及审计报告；
- （五）内部控制鉴证报告；
- （六）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （七）法律意见书及律师工作报告；
- （八）公司章程（草案）；
- （九）中国证监会核准本次发行的文件；
- （十）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、附件查阅地点、时间

#### （一）查阅时间

每周一至周五上午 9：00—11：00，下午 2：30—4：30

#### （二）查阅地点

发行人：深圳市英唐智能控制股份有限公司

联系地址：深圳市宝安区石岩街道龙马工业城 A1 厂房 5-8 楼

董事会秘书：王东石

电话：0755-29826659

传真：0755-81785369

保荐机构（主承销商）：华泰联合证券有限责任公司

联系地址：广东省深圳市福田区深南大道 4011 号香港中旅大厦 25 楼

联系人：彭良松 广宏毅 王进安 张飞宇 王正航

电话：0755-82492397

传真：0755-82493959