



# 深圳市新亚电子制程股份有限公司

## 首次公开发行股票招股说明书

保荐人（主承销商）



深圳市 福田区 益田路 江苏大厦 38—45 楼

## 本次发行概况

发行股票类型:	境内上市人民币普通股 (A 股)
发行股数:	2,800 万股
每股面值:	1.00 元
每股发行价格:	15.00 元
预计发行日期:	2010 年 3 月 31 日
拟上市的证券交易所:	深圳证券交易所
发行后总股本:	11,100 万股
本次发行前股东所持有股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺:	<p>公司所有股东均承诺: 自股票上市之日起三十六个月内, 不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份, 也不由发行人收购该部分股份。</p> <p>除上述承诺外, 持有本公司股份的公司董事、高级管理人员许伟明承诺: 在其任职期间每年转让的股份不超过其所直接或间接持有本公司股份总数的百分之二十五; 不再担任上述职务六个月内, 不转让其所直接或间接持有的本公司股份; 不再担任上述职务六个月后的十二个月内, 转让的股份不超过本人所直接或间接持有公司股份总数的百分之五十。</p>
保荐人(主承销商):	招商证券股份有限公司
签署日期:	2010 年 2 月 4 日

## 发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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及其摘要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做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者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。

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

## 重大事项提示

**本公司提请投资者仔细阅读本招股说明书的“风险因素”部分，并特别关注下列提示：**

1、公司本次发行前总股本 8,300 万股，本次拟发行 A 股 2,800 万股，发行后总股本 11,100 万股。

本次发行前股东所持有股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺：

公司股东均承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

除上述承诺外，持有本公司股份的公司董事、高级管理人员许伟明承诺：在其任职期间每年转让的股份不超过其所直接或间接持有本公司股份总数的百分之二十五；不再担任上述职务六个月内，不转让其所直接或间接持有的本公司股份；不再担任上述职务六个月后的十二个月内，转让的股份不超过本人所直接或间接持有公司股份总数的百分之五十。

承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

2、截至 2009 年 12 月 31 日，发行人未分配利润为 63,709,096.58 元。根据发行人 2008 年度第 1 次临时股东大会审议通过的《关于公司本次公开发行股票前滚存未分配利润的分配方案的议案》，发行人公开发行股票前滚存的未分配利润由发行后新老股东共同享有。

3、金融危机对公司下游行业造成了短期负面影响。全球经济在金融危机影响下一段时期内处于下行或低速发展周期。由于公司的下游行业为电子信息制造业，在此次金融危机中所受的短期负面影响较严重，多数电子制造企业的业绩较上年同期出现了不同程度的下降。下游电子信息制造行业的投资缩减一定程度上将影响电子制程行业产品和服务的市场容量增长，同时，下游客户经营情况的恶化可能向上游企业传导，从而挤压电子制程企业的利润空间。

但电子信息制造业属于与国民经济密切相关的产业，金融危机对其影响是短期的。进入 2009 年 2 季度，我国电子信息制造业已呈现回暖趋势：该行业固定资产投资增速由 2009 年 1-2 月的 8.3% 增长为 2009 年 1-5 月的 22.2%。根据赛迪顾问做出的相关统计及预测，在今后的 3 年里，中国电子信息产品制造业仍然会维持 9.4% 左右的平均增速。

此外，在金融危机背景下，电子信息制造企业为求生存和发展，将更加注重提高生产效率、提升产品品质、降低采购成本、提高物料利用效率。而电子制程技术能够协助电子信息制造企业达到上述目标，因此一定程度上金融危机的发生将促进电子信息制造业与电子制程企业的更广泛和更深层次的战略合作，有利于电子制程行业及拥有较强技术优势的电子制程企业的发展。

4、公司实际控制人为许伟明和徐琦。本次发行前，两人直接和间接合计持有公司股权 91.57%，处于绝对控股地位。本次发行后，许伟明和徐琦仍处于绝对控股地位。若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全、运作不够规范，可能会导致实际控制人损害公司和中小股东利益的风险。

## 目 录

第一节 释义 .....	10
第二节 概览 .....	13
一、公司基本情况 .....	13
二、本次发行概况及募集资金用途 .....	17
第三节 本次发行概况 .....	19
一、本次发行基本情况 .....	19
二、本次发行的有关当事人 .....	20
三、发行人与本次发行有关的中介机构的关系 .....	23
四、发行预计时间表 .....	23
第四节 风险因素 .....	24
一、财务风险 .....	24
二、受经济周期波动影响的风险 .....	25
三、募集资金投向风险 .....	26
四、业务经营风险 .....	26
五、管理风险 .....	27
六、市场风险 .....	28
七、所得税政策变化风险 .....	28
第五节 发行人基本情况 .....	29
一、发行人基本信息 .....	29
二、发行人改制重组情况 .....	29
三、发行人股本形成及其变化和重大资产重组情况 .....	34
四、验资情况 .....	37
五、发行人的组织结构 .....	38
六、发行人控股、参股公司情况 .....	43
七、发起人、持有发行人 5 % 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况 .....	47
八、发行人股本情况 .....	59
九、发行人员工及其社会保障情况 .....	61
十、控股股东及董事、监事、高级管理人员的重要承诺 .....	62
第六节 业务与技术 .....	65
一、公司主营业务、主要商品及其变化情况 .....	65
二、公司经营模式的演变过程 .....	67

三、所处行业基本情况 .....	72
四、发行人在行业中的竞争地位 .....	91
五、主营业务情况 .....	95
六、主要固定资产与无形资产 .....	118
七、技术 .....	126
八、境外经营情况 .....	132
九、产品质量控制情况 .....	134
第七节 同业竞争与关联交易 .....	136
一、同业竞争 .....	136
二、关联交易 .....	137
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 .....	149
一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介 .....	149
二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况 .....	154
三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员在发行前对外投资情况 .....	154
四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员报酬情况 .....	155
五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员兼职情况 .....	156
六、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互之间的亲属关系 .....	157
七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员有关协议或重大承诺情况 .....	157
八、董事、监事和高级管理人员任职资格 .....	158
九、公司董事、监事和高级管理人员近三年的变动情况 .....	158
第九节 公司治理 .....	160
一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况 .....	160
二、公司近三年规范运作情况 .....	167
三、公司近三年资金占用和违规担保情况 .....	167
四、公司内部控制制度情况 .....	168
第十节 财务会计信息 .....	169
一、财务报表 .....	169
二、财务报表编制的基础、合并报表范围及变化情况 .....	174
三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计 .....	177
四、分部报告 .....	188
五、报告期内收购兼并情况 .....	190
六、非经常性损益 .....	191

七、最近一年末主要资产情况 .....	193
八、最近一年末主要债项情况 .....	196
九、报告期内所有者权益变动情况 .....	197
十、报告期内现金流量情况 .....	199
十一、期后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项 .....	199
十二、主要财务指标 .....	200
十三、发行人盈利预测情况 .....	202
十四、资产评估 .....	202
十五、验资情况 .....	204
第十一节 管理层讨论与分析 .....	205
一、财务状况分析 .....	205
二、盈利能力分析 .....	215
三、现金流量分析 .....	224
四、资本支出情况 .....	226
五、公司未来财务状况和盈利能力分析 .....	227
第十二节 业务发展目标 .....	230
一、公司发展计划 .....	230
二、拟定上述计划所依据的假设条件 .....	232
三、实施上述计划将面临的主要困难 .....	233
四、上述计划与现有业务的关系 .....	233
第十三节 募集资金运用 .....	234
一、募集资金运用概况 .....	234
二、募投项目对公司经营的影响 .....	234
三、项目概况 .....	236
第十四节 股利分配政策 .....	260
一、股利分配政策 .....	260
二、发行后的股利分配政策 .....	261
三、利润共享安排 .....	261
第十五节 其他重要事项 .....	262
一、信息披露与投资者服务 .....	262
二、重要合同 .....	263
三、对外担保事项 .....	265



---

四、重大诉讼或仲裁事项 .....	265
五、关联人的重大诉讼或仲裁 .....	266
六、刑事起诉或行政处罚 .....	266
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 .....	267
第十七节 附录和备查文件 .....	275
一、备查文件 .....	275
二、查阅地点及时间 .....	275

## 第一节 释义

本招股说明书中，除非文义另有所指，下列简称和术语具有如下含义：

一、普通词语		
发行人、本公司、公司、股份公司、新亚制程	指	深圳市新亚电子制程股份有限公司
新亚连锁	指	深圳市新亚工具连锁店有限公司，公司前身
新力达集团	指	深圳市新力达电子集团有限公司（原名为深圳市新力达电子有限公司），公司控股股东
惠州奥科	指	惠州市奥科汽车配件有限公司（原名为惠州市奥科电子工具有限公司），公司股东
好顺电工	指	深圳市好顺电工有限公司，公司全资子公司
惠州新力达	指	惠州新力达电子工具有限公司，公司全资子公司
昆山新亚电子	指	昆山市新亚电子工具有限公司，公司全资子公司
苏州新亚机电	指	苏州新亚机电设备有限公司，公司全资子公司
旭富达	指	深圳市旭富达电子有限公司，公司全资子公司
新亚达（香港）、香港新亚达	指	新亚达（香港）有限公司，公司全资子公司
社会公众股、A 股	指	公司本次公开发行的每股面值为 1.00 元的人民币普通股
本次发行	指	公司本次向社会公众公开发行 2,800 万股人民币普通股的行为
上市	指	本次发行股票在证券交易所挂牌上市交易的行为
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所

发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
保荐人、主承销商	指	招商证券股份有限公司
公司律师、发行人律师	指	广东信达律师事务所
会计师或中审国际	指	中审国际会计师事务所有限公司
赛迪顾问	指	赛迪顾问股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》(2005年修订)
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》(2005年修订)
《公司章程》	指	《深圳市新亚电子制程股份有限公司章程(草案)》
报告期、近三年	指	2007年度、2008年度及2009年度
近一年	指	2009年度
元	指	人民币元
<b>二、专业术语</b>		
电子工具	指	电子产品在生产、组装过程中所需的辅助工具。如焊接用的恒温焊台、烙铁咀等，紧固工作用电螺丝机、胶纸机等
化工辅料	指	电子产品在生产、组装过程中所需的化工辅助消耗物料。根据物料的使用特点，又分为焊接类(锡膏、锡条、锡线等)、粘接类(硅胶、工业胶水等)、粘贴类(胶片、胶带等)和润滑类(阻尼油、润滑油等)
静电净化	指	灰尘和静电对精密电子产品的生产过程有很大的负作用，影响生产的品质和成品率，因此在其生产过程中需要使用静电净化工具，如静电防护用离子风机、防静电台垫、静电测试仪等，净化用净化擦拭布、净化擦拭纸、净化棉签、无尘手指套等
终端服务	指	指服务于研发、生产型的最终用户

SKD	指	即 SemiKnocked Down 半散装件，从国外进口零部件、组件，在国内加工、组装成成品
CKD	指	即 Complete Knocked Down 全散件组装）从国外进口元器件等全部原材料，在国内加工、组装成成品
OEM	指	Original Equipment Manufacture 原始制造商的简写。品牌生产者不直接生产产品，通过合同订购的方式委托其他同类产品厂家生产，将所订产品买断，并直接贴上自己的品牌商标
ODM	指	Original Design Manufacturer 原始设计制造商的简写。制造商不仅生产产品，而且也设计产品
EMS	指	Electronic Manufacturing Service 电子制造服务商的简写。电子制造服务商要为品牌生产商提供电子产品设计、工程、制造、测试以及物料采购等一系列服务
SMT	指	即 Surface Mounted Technology，是表面贴装技术的缩写，是目前电子组装行业里重要的一种微元件组装技术
CE 认证	指	欧盟市场的强制性安全认证，表明产品符合欧盟《技术协调与标准化新方法》指令的基本要求

## 第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者做出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、公司基本情况

#### (一) 公司简介

##### 1、基本情况

公司名称:	深圳市新亚电子制程股份有限公司
英文名称:	Shenzhen Sunyes Electronic Manufacturing Holding Co., Ltd.
注册资本:	人民币 8,300 万元
法定代表人:	许伟明
成立时间:	公司前身新亚连锁成立于 2003 年 1 月 10 日, 于 2007 年 6 月 29 日整体变更为股份有限公司
公司住所:	深圳市福田区华强北路赛格广场 33 层 3310A
邮政编码:	518031
电话:	0755-83685260
传真:	0755-83685160
互联网址:	www.sunyes.cn
电子邮箱:	info@sunyes.cn

##### 2、主要业务

公司主营业务为针对电子制造业, 专业提供电子制程系统解决方案及实施方案涉及的电子制程产品。


新亚连锁承接了控股股东新力达集团自 1993 年 6 月以来在电子制程相关行业的经验积累并延续和发展了其经营模式。新力达集团自 1993 年成立，起初主要是以“电子工具专营店”的模式进行经营；随着电子制造业的规模发展，为满足全国特别是珠三角、长三角、环渤海湾日益发展的电子核心区域企业的需求，新力达集团陆续在苏州、广州、大连等区域成立了分店，从而进入了电子工具连锁的经营模式，2003 年 1 月，为更合理地整合旗下产业结构，新亚连锁成立，原由新力达集团管理的与电子行业相关的所有产业转由新亚连锁运营管理；随着电子行业的高速发展，电子制造行业面临本土企业丧失优势、电子行业成本品质压力、制程产品选型压力、精益制造要求等困境，迫切寻找更加专业的制程产品供应服务商，公司基于上述认识并在新力达集团 10 多年行业经验的积累下，具备产品、技术、经营模式等方面的优势，具备提供电子制程方案的技术、产品和人力资源基础，因此公司将原有的连锁店模式逐步优化、提升为全面的电子制程系统解决方案服务商模式。

本公司凭借系统的技术支持、齐全的产品线和广泛的营销渠道已经成为国内综合实力最强的电子制程供应商：在技术方面，公司掌握了完整的电子制程技术体系，能够帮助客户提高生产效率、降低生产成本、提升产品品质，得到客户广泛的认可；在产品品种方面，公司可提供的产品多达五千多种，可为客户提供“一站式”服务；在人才方面，公司拥有三十余名专业的电子制程技术研发工程师和五十多位有丰富实践经验的电子制程产品应用工程师，可为客户提供各类服务；在研发方面，公司拥有多名业界优秀人才，可协助客户解决研发、生产过程中的各类难题、研制所需的各类制程产品；在客户方面，公司的客户资源丰富，已与数十家国际知名大型电子生产企业建立了稳定的合作伙伴关系；在营销网络方面，公司的营销网点分布于我国电子产业集中的珠三角、长三角和环渤海湾地区，布局合理、市场覆盖较广，可为客户提供及时有效的服务；在生产方面，公司控股子公司惠州新力达拥有较为先进的生产设备，可根据客户需求制造部分专用电子制程产品。

公司致力于为电子制造企业提供更好的电子制程解决方案及相关配套产品，通过与世界名牌制造商等建立良好的战略伙伴关系，形成了高保障、低成本的供应链，为客户量身打造“高效率、高品质、低成本、低消耗”的全套电子制程解决方案。

### **3、公司获得的主要荣誉**

本公司是深圳市科技和信息局认定的高新技术企业，是专业杂志《电子制程方案》的理事单位。本公司（或前身新亚连锁）曾于 2006 年 11 月被评为“慧聪

网电子商务应用优秀企业”；于 2006 年 12 月被评为“深圳现代服务业十佳供应链管理创新企业”；于 2007 年被评为“深圳电子信息产业二零零六年度优秀企业”；2008 年 10 月，获得中国国际高新技术成果交易会组委员颁发的“创新型企业荣誉称号”和“成果转化优秀项目奖”；2008 年 12 月 26 日，公司所持商标“Suryes”（商标注册编号：第 3647777 号）被广东省工商局认定为广东省著名商标；2009 年 1 月，公司所持的“SUNYES 新亚”品牌被评为“深圳知名品牌”。2009 年 12 月份公司入选“2009 深圳企业 100 强”。

## （二）公司控股股东、实际控制人基本情况

公司控股股东为深圳市新力达电子集团有限公司（原名为深圳市新力达电子有限公司，2003 年 6 月 9 日更为现名）。新力达集团成立于 1993 年 6 月 18 日，现注册资本 10,000 万元人民币，注册地址为深圳市福田区华强北路赛格广场 36 层 3607A，法定代表人为许伟明，现主营业务：投资兴办实业，国内汽车销售。

新力达集团持有本公司 75.90%的股权。许伟明先生持有新力达集团 80%的股权、直接持有本公司 15.67%的股权，合并持有公司 76.39%的股权；徐琦持有新力达集团 20%的股权，间接持有本公司 15.18%的股权。许伟明和徐琦为配偶关系，两人为公司的实际控制人。

许伟明先生和徐琦女士具有中国国籍，不拥有永久境外居留权。许伟明先生和徐琦女士的具体情况参见本招股说明书第五节“发行人基本情况”之“七、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”。

## （三）主要财务数据

本公司近三年的财务报表经中审国际审计，以下财务数据均摘自经审计的财务报表或据此计算而得：

### 1、合并资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动资产	209,363,156.43	209,818,182.44	228,502,948.99
非流动资产	25,117,708.29	25,795,515.45	26,564,065.46
资产总额	234,480,864.72	235,613,697.89	255,067,014.45
负债总额	75,234,818.37	97,545,481.55	142,096,423.77

所有者权益	159,246,046.35	138,068,216.34	112,970,590.68
-------	----------------	----------------	----------------

## 2、合并利润表主要数据

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	365,247,293.95	377,014,933.22	304,475,546.47
营业利润	37,679,692.14	28,662,511.41	38,824,138.58
利润总额	39,371,975.00	31,750,331.17	39,622,715.05
净利润	31,137,830.01	25,097,625.66	33,230,589.23
归属于母公司所有者的净利润	31,137,830.01	25,097,625.66	33,230,589.23

## 3、合并现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动产生的现金流量净额	22,570,829.13	-16,797,646.09	8,977,044.70
投资活动产生的现金流量净额	-1,082,531.67	-2,197,048.79	-15,918,452.97
筹资活动产生的现金流量净额	-29,948,155.33	26,525,999.00	24,929,125.00
现金及现金等价物净增加额	-8,459,857.87	7,531,304.12	17,987,716.73

## 4、主要财务指标

项 目	2009年12月31日/2009年度	2008年12月31日/2008年度	2007年12月31日/2007年度
流动比率	2.80	2.15	1.61
速动比率	2.20	1.55	1.00
应收账款周转率	4.12	4.28	3.77
存货周转率	5.02	3.55	2.83
资产负债率（母公司，%）	39.30	43.30	56.82
息税折旧摊销前利润（万元）	4,417.04	3,792.39	4,151.63
利息保障倍数	18.96	10.92	555.46
每股净资产（元）	1.92	1.66	1.36
每股经营活动现金流量净额（元）	0.27	-0.20	0.11
每股净现金流量（元）	-0.10	0.09	0.22



加权平均净资产收益率(%) (扣除非经常性损益)	20.16	17.97	31.14
全面摊薄净资产收益率(%) (扣除非经常性损益)	18.71	16.33	28.25
基本每股收益(元/股) (扣除非经常性损益)	0.36	0.27	0.44
稀释每股收益(元/股) (扣除非经常性损益)	0.36	0.27	0.44
无形资产(土地使用权除外)占净资产比例(%)	0.04	0.07	0.01

## 二、本次发行概况及募集资金用途

### (一) 本次发行概况

1	股票种类:	境内上市人民币普通股(A股)
2	每股面值:	1.00元
3	发行股数:	2,800万股
4	每股发行价格:	15.00
5	发行方式:	向参与网下配售的询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式
6	发行对象:	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开立人民币普通股(A股)股票账户的境内自然人、法人和证券投资基金以及符合中国证监会规定的其他投资者等(国家法律法规禁止者除外)
7	承销方式:	主承销商余额包销

### (二) 募集资金运用

经公司2008年第1次临时股东大会及2009年第3次临时股东大会审议通过,本次募集资金扣除发行费用后投入以下2个项目:

序号	项目名称	总投资(万元)	募集资金投资额(万元)	建设期	项目审批备案情况
1	新增营销网点及物流配送中心建设项目	14,649.09	14,649.09	2年	深圳市发展和改革局 深发改[2007]1932号
2	新亚电子制程技术中心项目	4,067.62	4,067.62	1年	广东省发展和改革委员会 企业投资项目备案 081300752029011号
合计		18,716.71	18,716.71		

本次公开发行募集资金原则上不超过募集资金项目所需资金。若本次实际募集资金低于上述投资项目的投资金额，资金不足部分由公司自筹解决；若实际募集资金多于项目投资金额，资金多余部分用于补充公司流动资金。

募集资金项目的具体内容，详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。

### 第三节 本次发行概况

#### 一、本次发行基本情况

1	股票种类:	境内上市人民币普通股(A股)
2	每股面值:	1.00元
3	发行股数及占发行后股本的比例:	2,800万股,占发行后总股本的25.23%
4	每股发行价格:	15.00
5	发行市盈率:	55.56倍(每股收益按照经会计师事务所审计的2009年度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)
6	发行前每股净资产:	1.92元(按2009年12月31日经审计的净资产除以发行前总股本计算)
7	发行后每股净资产(全面摊薄):	约4.85元(按照2009年12月31日经审计的净资产加上本次预计募集资金净额测算)
8	发行市净率:	3.09倍(按发行后每股净资产计算)
9	发行方式:	向参与网下配售的询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式
10	发行对象:	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开立人民币普通股(A股)股票账户的境内自然人、法人和证券投资基金以及符合中国证监会规定的其他投资者等(国家法律法规禁止者除外)
11	承销方式:	主承销商余额包销
12	募集资金总额:	42,000.00万元
13	募集资金净额:	约37,900.00万元
14	发行费用概算:	约4,100.00万元

其中	承销费	2,100.00 万元
	发行上市保荐费	100.00 万元
	审计费用	约 492.60 万元
	律师费用	约 132.00 万元
	信息披露、路演推介、登记托管费用	约 1,275.40 万元

## 二、本次发行的有关当事人

1、发行人：	深圳市新亚电子制程股份有限公司
法定代表人：	许伟明
住所：	深圳市福田区华强北路赛格广场 33 层 3310A
电话：	0755-83685260
传真：	0755-83685160
联系人：	闻明
互联网网址：	www.sunyes.cn
电子信箱：	info@sunyes.cn
2、保荐人(主承销商)：	招商证券股份有限公司
法定代表人：	宫少林
住所：	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 楼
电话：	0755-82943666
传真：	0755-82943121
保荐代表人：	杨建斌、傅承

项目协办人:	梁太福
项目经办人:	龙曦、孙莉、王玲玲、庞联鸣、徐慎莉、解刚、李枫、吴潇
3、发行人律师:	广东信达律师事务所
负责人:	尹公辉
住所:	深圳市深南大道航天大厦 24 层
联系电话:	0755-88265288
传真:	0755-83243108
经办律师:	黄劲业、林彬
联系人:	林彬
4、会计师事务所:	中审国际会计师事务所有限公司
负责人:	赵建中
住所:	北京市海淀区阜成路 73 号裕惠大厦 12 层
联系电话:	010-68731010
传真:	010-68479956
经办注册会计师:	刘四兵、刘魁壮
5、验资机构一:	中联会计师事务所有限公司
负责人:	张顺和
住所:	深圳市罗湖区宝安南路 3075 号北京大厦 801 房
联系电话:	0755-83547277
传真:	0755-83547718
注册会计师:	仲惠民、杨天有

6、验资机构二：	深圳南方民和会计师事务所有限责任公司
负责人：	谢军
住所：	深圳市福田区深南中路 2072 号电子大厦八楼
联系电话：	0755-83781269
传真：	0755-83780119
注册会计师：	刘四兵、崔岩
7、资产评估机构一	深圳市天健国众联资产评估土地房地产估价有限公司
负责人：	黄西勤
住所：	深圳市罗湖区深南东路 2019 号东乐大厦 1008 室
电话：	0755-25132267
传真：	0755-25132275
经办评估师：	霍黎萍、邢贵祥
8、资产评估机构二	深圳市同致诚土地房地产估价顾问有限公司
负责人：	陈平
住所：	深圳市福田区侨香路裕和大厦九层 901-906 室
电话：	0755-82541218
传真：	0755-82541256
经办评估师：	沈晓伟、刘军
9、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
注册地址：	广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
电话：	0755-25938000
传真：	0755-25988122

### 三、发行人与本次发行有关的中介机构的关系

本公司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。

### 四、发行预计时间表

序号	事 项	日 期
1	询价推介时间	2010年3月24日至3月26日
2	定价公告刊登日期	2010年3月30日
3	申购日期和缴款日期	2010年3月31日
4	股票上市日期	尽快安排在深圳交易所上市

## 第四节 风险因素

投资者在评价本公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。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，但该排序并不表示风险因素依次发生。

### 一、财务风险

#### （一）存货风险

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司存货净值 4,432.66 万元，占资产总额的 18.90%，其中库存商品为 3,977.47 万元。虽然公司的存货是正常经营形成的，符合公司经营的实际情况，存货周转率处于正常水平。但若在以后的经营年度中因市场环境发生变化或竞争加剧导致存货跌价或存货变现困难，本公司经营将可能遭受不利影响。

#### （二）净资产收益率下降的风险

本次发行后，公司净资产同比将大幅增长。由于从募集资金投入到项目产生效益需要一定的时间，短期内公司净利润将难以与净资产保持同步增长，因此公司面临短期内净资产收益率下降的风险。

#### （三）折旧及摊销导致净利润下降风险

由于公司目前大部分经营场所采取租赁方式，因此现有固定资产数额较小，截至 2009 年 12 月 31 日，本公司固定资产净值为 2,143.41 万元。公司目前的折旧及摊销金额较小，2009 年度公司折旧及摊销合计为 196.86 万元。此次募投项目涉及较大规模的固定资产投资，募投项目建成后，固定资产年折旧和摊销合计为 1,390.95 万元，如果募集资金项目不能按预期产生效益，则折旧和摊销的增加将对公司净利润产生一定影响。

#### （四）应收账款发生坏账的风险

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司应收账款为 9,532.21 万元，占资产总额



的 40.65%；2009 年应收账款周转率 4.12 次；2009 年 12 月 31 日账龄在 1 年内占 98.20%，符合公司经营的实际情况。但是，如果公司在短期内出现应收账款大幅上升，或主要债务人的财务经营状况发生恶化，则可能存在应收账款发生坏账或坏账准备计提不足的风险。

### **（五）固定资产比例过低的风险**

公司目前的资产构成中，固定资产占总资产的比重较低(2009 年 12 月 31 日固定资产占公司总资产的比重为 9.14%)。这种资产结构使公司在经营过程中一旦面临资金紧张时，通过固定资产抵押取得银行贷款较为困难，因此，公司经营存在一定的间接融资风险。本次募集资金投资项目实施后，公司固定资产比例过低的状况将得到明显改善。

### **（六）汇率风险**

公司部分产品出口，同时新亚达（香港）2008 年度开始经营，因此 2007、2008、2009 年度公司外币业务收入金额分别为 72.39 万元、4,979.76 万元及 9,122.92 万元，占营业收入的比率分别为 0.24%、13.21%及 24.98%。本公司部分代理品源自进口。2007、2008 及 2009 年度，本公司进口产品金额分别为 985.56 万元、6,886.69 万元及 6,846.40 万元，占采购成本的比重分别为：3.97%、29.83%及 23.16%。

2005 年 7 月 21 日国家实施汇率改革，人民币汇率实行以市场供求为基础、参考一揽子货币进行调节、有管理的浮动汇率制。人民币升值将影响公司境外产品的销售价格，削弱公司产品的价格竞争力，但同时将降低公司进口的代理产品价格，给公司的生产经营带来一定的有利影响；人民币贬值将产生相应的反向影响。2008 年第四季度以来，人民币汇率的波动性加大，使得汇率变动对公司业绩影响增大。2007、2008 及 2009 年度，公司净汇兑损失分别为 1.09 万元、16.40 万元及 22.38 万元。

## **二、受经济周期波动影响的风险**

金融危机对公司下游行业造成了短期负面影响。全球经济在金融危机影响下一段时期内处于下行或低速发展周期。由于公司的下游行业为电子信息制造业，在此次金融危机中所受的短期负面影响较严重，多数电子制造企业的业绩较上年

同期出现了不同程度的下降。下游电子信息制造行业的投资缩减一定程度上将影响电子制程行业产品和服务的市场容量增长，同时，下游客户经营情况的恶化可能向上游企业传导，从而挤压电子制程企业的利润空间。

但电子信息制造业属于与国民经济密切相关的产业，金融危机对其影响是短期的。进入 2009 年 2 季度，我国电子信息制造业已呈现回暖趋势：该行业固定资产投资增速由 2009 年 1-2 月的 8.3% 增长为 2009 年 1-5 月的 22.2%。根据赛迪顾问做出的相关统计及预测，在今后的 3 年里，中国电子信息产品制造业仍然会维持 9.4% 左右的平均增速。

此外，在金融危机背景下，电子信息制造企业为求生存和发展，将更加注重提高生产效率、提升产品品质、降低采购成本、提高物料利用效率。而电子制程技术若运用得当，能帮助电子产品制造企业生产效率提高 20%、成本降低 10%、工艺品质引起的事故减少 95%（数据来源：赛迪顾问《电子制程行业发展及市场竞争分析》），因此一定程度上金融危机的发生将促进电子信息制造业与电子制程企业的更广泛和更深层次的合作，有利于电子制程行业及拥有较强技术优势的电子制程企业的发展。

### 三、募集资金投向风险

本公司拟利用募集资金 18,716.71 万元实施增加新亚电子制程营销网点与新亚电子制程技术中心项目，包括建设 1 个物流配送中心、10 个营销网点以及 1 个制程技术中心。项目实施之后，预计达产后年销售收入为 46,875.00 万元。由于在项目实施及后期经营过程中的一些不确定因素，如政策、市场环境、管理等方面出现重大变化导致项目不能如期完成或顺利实施，将存在影响公司预期收益的可能性。

### 四、业务经营风险

#### （一）技术风险

公司技术研发的目标是系统的电子制程应用技术和配套产品。研发过程中，公司面临的技术研发风险主要表现在：能否正确研发出更有效的制程技术持续满足客户的需求；能否开发出满足市场需要的产品；能否在技术开发过程中实施有效管理、把握开发周期、降低开发成本。若公司的技术研发能力不能持续满足客户的要求，则将对公司业务的开拓产生不利影响。

## （二）技术人才缺乏的风险

电子制程行业是一个知识密集型的行业，技术研发和创新对核心技术人员有一定的依赖性。目前国内专业的电子制程人才较为缺乏，公司虽然采用了一系列有力措施以避免核心技术人员流失，但是如果相关措施没有及时贯彻或没有竞争力，将可能导致核心技术人员流失，从而对公司的经营造成一定的不利影响。

## （三）租赁房产带来的风险

2007年9月26日，新亚制程东莞雁田分公司（以下简称“雁田新亚”）与出租方邓文光先生签订了房屋租赁协议，租赁了东莞凤岗镇雁田村莞深公路海晖大厦一楼71号及二楼71-83号作为其办公场所，租期从2007年8月1日起至2010年8月1日止。因出租方邓文光先生未能提供该房屋产权证，该物业存在瑕疵。

2006年7月4日，新亚连锁与深圳市华帝实业有限公司签订了《永一国际电子市场租赁协议》，租赁了位于深圳市宝安区沙井上寮华利街永一国际电子市场三期1-3层作为自产产品及代理品牌产品的展销区和物流配送中心营业用房，租用期限为2006年9月1日至2020年10月31日。因出租方深圳市华帝实业有限公司未能提供该房屋产权证书，该物业存在瑕疵。

公司上述两处租赁房产的面积共占公司同类经营性房产面积的36.33%。因上述两处租赁房产的出租方均未取得产权证书，若出租方在租赁合同的有效期限内未能对其所出租的房屋拥有出租权利而无法继续出租上述房产，将使公司物流配送中心营业用房和分公司办公场所面临被动搬迁的风险，从而对公司的生产经营造成一定不利影响。

公司控股股东新力达集团承诺：上述两处租赁场所在租赁期内如因拆迁而搬迁，所产生的一切经济损失均由深圳市新力达电子集团有限公司承担。

## 五、管理风险

### （一）大股东控制风险

公司实际控制人为许伟明和徐琦。本次发行前，两人直接和间接合计持有公司股权的91.57%，处于绝对控股地位。本次发行后，许伟明和徐琦仍处于绝

对控股地位。若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全、运作不够规范，可能会导致实际控制人损害公司和中小股东利益的风险。

## （二）规模扩张可能导致的管理风险

公司自成立以来持续快速发展，2007 年度、2008 年度和 2009 年度公司营业收入分别为 3.04 亿元、3.77 亿元和 3.65 亿元。随着公司的上市、募集资金投资项目的实施，特别是分公司将由原来的 15 家增至 25 家，其资产、业务、机构和人员将进一步快速扩张，这对公司的管理、运营能力是个较大的挑战。

## 六、市场风险

经过多年的努力与积累，公司已成为国内领先的电子制程知名企业，拥有较成熟的经营模式、较稳定的客户群体，具有较强的竞争优势。但是，电子制程方案解决领域是一个新兴的行业，行业竞争在逐渐加剧。如公司不能审慎地把握行业的市场动态和发展趋势，不能根据技术发展和客户需求而及时进行技术创新和业务模式创新，则存在因竞争优势减弱而导致经营业绩达不到预期目标的风险。

## 七、所得税政策变化风险

根据国务院 2007 年 12 月 26 日发布的《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）的规定：享受企业所得税 15%税率的企业，2008 年按 18%税率执行，2009 年按 20%税率执行，2010 年按 22%税率执行，2011 年按 24%税率执行，2012 年按 25%税率执行”。公司注册地为深圳，原执行 15%税率，现将执行上述过渡优惠政策，2008 年公司所得税税率为 18%，2009 年为 20%，2010 年为 22%。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本信息

公司名称:	深圳市新亚电子制程股份有限公司
英文名称:	Shenzhen Sunyes Electronic Manufacturing Holding Co., Ltd.
注册资本:	8,300 万元
法定代表人:	许伟明
成立时间:	公司前身新亚连锁成立于 2003 年 1 月 10 日, 于 2007 年 6 月 29 日整体变更为股份有限公司
公司住所:	深圳市福田区华强北路赛格广场 33 层 3310A
邮政编码:	518031
电话:	0755-83685260
传真:	0755-83685160
互联网址:	<a href="http://www.sunyes.cn">www.sunyes.cn</a>
电子邮箱:	<a href="mailto:info@sunyes.cn">info@sunyes.cn</a>

### 二、发行人改制重组情况

#### (一) 设立方式

公司是由深圳市新亚工具连锁店有限公司整体变更而设立。

2007 年 6 月 8 日, 新亚连锁股东会通过决议, 同意新亚连锁整体变更为股份有限公司。公司以经南方民和审计的 2007 年 4 月 30 日新亚连锁的净资产 71,310,310.28 元中的 70,000,000.00 元按 1:1 的折股比例折合股本 70,000,000 股、每股面值 1 元, 余额 1,310,310.28 元转入资本公积金, 发起人按照整体变更前各自在新亚连锁所占的出资比例相应折为各自所占股份公司的股权比例, 新亚连锁整体变更为股份有限公司。

2007年6月29日，公司取得了深圳市工商行政管理局颁发的注册号为4403011104104的企业法人营业执照，注册资本为7,000万元。2007年9月30日，公司领取了变更后的注册号为440301102907606的企业法人营业执照。

## （二）发起人

公司发起人为深圳市新力达电子集团有限公司和惠州市奥科汽车配件有限公司。

## （三）公司成立前，主要发起人拥有的主要资产及从事的主要业务

公司成立前，新力达集团对公司前身新亚连锁的出资比例为90%，为公司的主要发起人；其主要从事电子设备、化工辅料、仪器仪表、电子工具、静电净化的生产销售以及汽车销售。

公司成立前，为解决同业竞争及关联交易问题，新亚连锁收购了原新力达集团控股子公司惠州新力达及好顺电工的股权。具体情况请参见本节“三、发行人股本形成及其变化和重大资产重组情况”。此次收购前，新力达集团拥有的主要资产情况如下：

公司名称	注册资本	持股比例	主营业务
深圳市新亚工具连锁店有限公司	1000万元	90%	提供电子制程系统解决方案及实施方案涉及的电子制程产品
好顺电工	1000万元	90%	电子工具、化工辅料销售
惠州新力达	1000万元	100%	电子设备、仪器仪表、电子工具及相关配件生产
深圳市新力达汽车贸易有限公司	1000万元	70%	汽车销售
深圳市新力达新亚汽车贸易有限公司	1000万元	90%、深圳市新力达汽车贸易有限公司5%	汽车销售
深圳市新力达保险经纪有限公司	1000万元	95%	保险经纪业务
深圳市新力达机电有限公司	1000万元	90%	机电产品的购销
深圳市新力达休闲俱乐部有限公司	100万元	90%	网球、高尔夫球室内模拟训练，体育用品、服装的销售及其它国内商业、物资供销业
深圳市新力达海外投资有限公司	1000万元	100%	投资兴办实业
深圳市德天力汽车维修	50万元	50%	汽车配件的销售及汽车

有限公司			修理业务
深圳市新力达博士广告有限公司	100 万元	61%	广告业务
广州、大连、苏州、博罗、新亚配件商场五家分公司	-	-	销售仪器仪表、电子元器件、电子工具等产品

新亚连锁收购惠州新力达及好顺电工之后，新力达集团除不再拥有此两家子公司外，其余主要资产情况同上表。

#### **（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的业务**

公司成立时拥有的资产即为收购惠州新力达及好顺电工后新亚连锁的全部资产，包括电子设备、仪器仪表、电子工具生产设备；仪器仪表、机械设备、电子元器件、化工产品等存货以及货币资金等。

公司成立时，实际从事的业务与新亚连锁的主营业务一致，即针对电子制造业，专业提供电子制程系统解决方案及实施方案涉及的电子制程产品。

#### **（五）公司成立后，深圳市新力达电子集团有限公司拥有的主要资产及从事的主要业务**

公司成立后，为彻底解决同业竞争问题，新力达集团分别于 2007 年 11 月 5 日、2007 年 11 月 6 日将其博罗分公司、新亚配件商场予以注销，并完成在税务机关和工商行政管理部门的备案手续；2007 年 12 月，新力达集团将下属的苏州分公司、广州分公司、大连分公司与新亚制程经营相类似的业务予以停止，并分别于 2008 年 4 月 24 日、2008 年 8 月 1 日、2008 年 9 月 23 日注销了上述分公司。

此外，新力达集团下属的深圳市新力达机电有限公司、深圳市新力达休闲俱乐部有限公司、深圳市新力达海外投资有限公司、深圳市德天力汽车维修有限公司、深圳市新力达博士广告有限公司均已于 2007 年办理了注销手续。

2008 年 3 月 13 日，深圳市新力达投资有限公司成立，其注册资本为 500 万元，新力达集团出资比例为 80%。2008 年 12 月 26 日，深圳市新力达汽车投资有限公司成立，其注册资本为人民币 1,000 万元，新力达集团出资比例为 80%。

2009 年 4 月，新力达集团将所持的深圳市新力达汽车贸易有限公司 70% 的股权、深圳市新力达新亚汽车贸易有限公司 90% 的股权转让予深圳市新力达汽车投资有限公司。

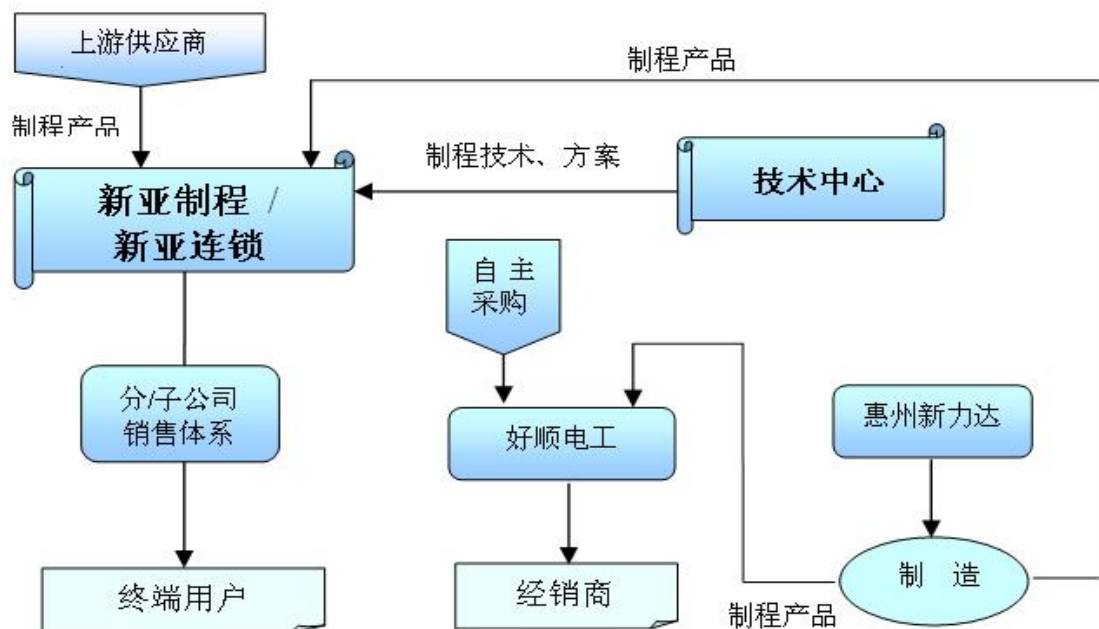
截至本招股书出具日，新力达集团旗下的控股子公司情况如下：

公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务
深圳市新亚电子制程股份有限公司	8,300	75.90%	提供电子制程系统解决方案及实施方案涉及的电子制程产品
深圳市新力达保险经纪有限公司	1,000	95.00%	保险经纪业务
深圳市新力达投资有限公司	500	80.00%	投资兴办实业
深圳市新力达汽车投资有限公司	1,000	80.00%	投资兴办实业；国产汽车（包含小轿车）、汽车零配件、汽车用品的购销；汽车租赁

公司成立后，新力达集团对其经营范围进行了变更，并于 2007 年 8 月 21 日完成工商变更登记。变更后的经营范围为：投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内汽车销售（不含小轿车）；物业管理。其主要业务为投资兴办实业、汽车销售。

## （六）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程间的关系

发行人改制前的业务流程如下：



发行人分别于 2007 年 3 月、4 月收购了好顺电工及惠州新力达。

发行人改制完成后，除更名至股份公司外，其业务流程未发生变化。



## **（七）发行人成立以来，在生产经营方面与新力达集团的关联关系及演变情况**

公司成立之初，在生产经营方面与新力达集团的关联交易主要由两部分构成：一是委托新力达集团进出口货物；二是向新力达集团大连、苏州、广州分公司、新亚配件商场提供货物。

2007年10月，公司正式取得了进出口权，之后海外采购和出口自行完成；2007年11月，新力达集团的博罗分公司、新亚配件商场被注销；2007年12月，新力达集团的苏州、广州和大连分公司也完全停止了相关经营活动并变更了经营范围，并分别于2008年4月、2008年8月、2008年9月注销。

目前，发行人与新力达集团间的经常性关联交易已消除。

## **（八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况**

发起人出资的资产已全部到位，出资情况已经由南方民和出具的深南验字（2007）第078号《验资报告》验证，并在工商行政管理部门办理了登记手续。

公司所承继的需要办理变更登记事项的资产，均依法完成了权属变更手续。

## **（九）发行人的独立经营情况**

本公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面与股东之间相互独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

### **1、业务独立情况**

公司的主要业务为针对电子制造业，专业提供电子制程系统解决方案及实施方案涉及的电子制程产品，与股东单位及其他关联方之间不存在同业竞争。公司具有完整的供应、生产和销售等业务系统，能够面向市场自主经营，不存在受制于股东单位及其他关联方的情形。

### **2、资产完整情况**

公司于2007年6月29日由深圳市新亚工具连锁店有限公司整体变更而来，本公司承继了原新亚连锁所有资产及负债，资产产权明晰，本公司对上述资产拥有独立完整的所有权。公司合法拥有生产经营所需的土地、厂房、机器设备等固定资产以及商标、专利、非专利技术等无形资产，且产权清晰，不存在与其股东

共同使用财产或相互提供服务等情形，因此也不存在导致公司资产、收益转移的可能。公司拥有完全独立的生产系统、辅助生产系统与配套措施，其资产完全独立于股东和其他关联方。

### 3、人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬；公司的人事及工资管理与股东单位完全独立。

公司的董事、监事、高级管理人员及其近亲属所从事的工作均不存在与公司利益相冲突的情形。

### 4、机构独立情况

公司建立了适应自身经营发展需要的组织结构，不存在股东及其他单位、个人直接或间接干预公司的机构设置和生产经营活动的情形。公司的生产经营和办公机构与控股股东完全独立，不存在混合经营、合署办公的情形。

### 5、财务独立情况

公司建立了独立的财务核算体系，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度，能独立作出财务决策，不存在控制人干预公司资金使用的情况。公司独立开设银行账号，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司做为独立纳税人，依法独立纳税。

## 三、发行人股本形成及其变化和重大资产重组情况

### （一）公司股本结构变化情况

#### 1、有限公司设立时的股权结构

2003年1月10日，深圳市新亚工具连锁店有限公司成立。新亚连锁设立时的股本结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
深圳市新力达电子有限公司	900.00	90.00
许 洪	100.00	10.00
合 计	1,000.00	100.00

注：深圳市新力达电子有限公司即深圳市新力达电子集团有限公司之前身。

#### 2、有限公司股权转让

2007年3月28日，许洪与惠州市奥科电子工具有限公司（后更名为惠州市奥科汽车配件有限公司）签订股权转让协议，将其持有新亚连锁10%的股权转让给惠州市奥科电子工具有限公司。2007年3月28日，新亚连锁召开股东会，全体股东一致同意上述股权转让事宜。该次股权转让的工商变更登记已于2007年3月30日在深圳市工商行政管理局办理完毕。

上述股权转让的价格共计人民币6,305,338.20元，作价依据为发行人截至2006年12月31日经审计的净资产价格，即人民币63,053,381.99元（经南方民和会计师事务所审计并出具的深南财审报字（2007）第CA600号《审计报告》）。

惠州奥科受让上述股权的资金来源为惠州奥科股东范观定向其提供的借款。截至2007年6月24日，该笔收购款6,305,338.20元已向许洪全部支付完毕。

本次股权转让后，公司的股东及持股比例情况如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
深圳市新力达电子集团有限公司	900.00	90.00
惠州市奥科电子工具有限公司	100.00	10.00
合计	1,000.00	100.00

该次股权转让未对公司业务、管理层、实际控制人及经营业绩产生影响。

### 3、发行人整体变更时的股本结构

2007年6月8日，新亚连锁股东会通过决议，同意新亚连锁整体变更为股份有限公司。公司以经南方民和审计的2007年4月30日新亚连锁的净资产71,310,310.28元中的70,000,000.00元按1:1的折股比例折合股本70,000,000股、每股面值1元，余额1,310,310.28元转入资本公积金，发起人按照整体变更前各自在新亚连锁所占的出资比例相应折为各自所占股份公司的股权比例，新亚连锁整体变更为股份有限公司。发起人的出资情况已经南方民和的深南验字（2007）第078号《验资报告》进行确认。

2007年6月29日，股份公司在深圳市工商行政管理局完成工商登记。股份有限公司设立时的股本结构如下：

股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
深圳市新力达电子集团有限公司	6,300.00	90.00
惠州市奥科汽车配件有限公司（注）	700.00	10.00
合计	7,000.00	100.00

注：惠州市奥科电子工具有限公司于2007年5月30日更名为惠州市奥科汽车配件有限公司。

#### 4、2007年8月增资扩股

2007年8月3日，公司2007年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司增资扩股的议案》，同意许伟明以其拥有的位于福田区华强北路赛格广场的33楼房产增资入股。2007年8月6日，发行人、新力达集团、惠州奥科与许伟明共同签署了《增资扩股协议》，许伟明以其合法拥有的房产向发行人增资，入股价为15,060,000元，作价依据为深圳市同致诚土地房地产估价顾问有限公司出具的深同诚评字（2007F）07QB第002号《房地产估价报告》确定的评估值，其中13,000,000元进入发行人的实收资本，剩余2,060,000元计入资本公积。2007年9月29日，南方民和对公司新增注册资本实收情况进行审验并出具深南验字（2007）第179号《验资报告》。2007年9月30日，公司在深圳市工商行政管理局完成该次增资的工商变更登记。

增资扩股完成后，公司注册资本增加为人民币8,300万元，公司的股权结构为：

股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
深圳市新力达电子集团有限公司	6,300.00	75.90
惠州市奥科汽车配件有限公司	700.00	8.43
许伟明	1,300.00	15.67
合计	8,300.00	100.00

截至本招股书签署日，公司的股本和股权结构未发生任何变化。

## （二）发行人设立以来的重大资产重组情况

发行人自设立以来发生的重大收购行为如下：

### 1、收购好顺电工 100%的股权

2007年3月17日，新亚连锁分别与许雪辉、新力达集团签署《股权转让协议》，受让许雪辉、新力达集团分别持有的好顺电工10%、90%的股权，股权转让价款依据双方签订的《股权转让补充协议》确定，即根据好顺电工截至2006年12月31日经审计的净资产值确定，分别为813,637.99元、7,322,741.87元。

2007年3月30日，好顺电工完成上述股权转让的工商变更登记。发行人现持有好顺电工100%的股权。

### 2、收购惠州新力达 100%的股权

2007年4月18日，新亚连锁与新力达集团签署《股权转让协议》，受让新

力达集团持有惠州新力达 100%的股权，股权转让价款依据双方签订的《股权转让补充协议》确定，即根据惠州新力达截至 2006 年 12 月 31 日经审计的净资产值定为 8,868,351.23 元。

2007 年 4 月 29 日，惠州新力达完成上述股权转让的工商变更登记。发行人现持有惠州新力达 100%的股权。

扣除关联交易后，好顺电工 2006 年 12 月 31 日的资产总额、2006 年度的营业收入以及利润总额占发行人重组前相应项目的比例分别为 5.76%、2.36%、-1.10%；惠州新力达 2006 年 12 月 31 日的资产总额、2006 年度的营业收入以及利润总额占发行人重组前相应项目的比例分别为 8.31%、2.07%、-1.45%。扣除关联交易后，二者合计其资产总额、营业收入和利润总额分别占发行人重组前相应项目的 14.07%、4.43%和-2.55%。

通过上述股权收购，公司将原新力达集团控股的好顺电工、惠州新力达纳入发行人的股权架构和管理体系，有利于理顺发行人的生产、销售等业务体系，扩大公司生产规模和销售规模，进一步提高发行人的市场综合竞争力；同时有助于彻底消除与控股股东的同业竞争、有效降低关联交易。上述股权收购不会对公司管理层、实际控制人产生影响。

除上述股权收购之外，发行人自设立以来，未进行其他重大资产重组行为。

## 四、验资情况

### （一）发行人前身新亚连锁设立时的验资情况

2003 年 1 月 6 日，深圳岳华会计师事务所有限公司（现已更名为中联会计师事务所有限公司）出具了深岳华验字（2003）第 008 号《验资报告》，审验了截至 2003 年 1 月 2 日止新亚连锁（筹）的注册资本实收情况。根据该《验资报告》，深圳市新力达电子有限公司已出资现金 600 万元、许洪已出资现金 100 万元，新亚连锁（筹）已收到全体股东第一期缴纳的注册资本合计人民币现金 700 万元。

2003 年 2 月 13 日，深圳岳华会计师事务所有限公司（现已更名为中联会计师事务所有限公司）出具深岳华验字（2003）第 042 号《验资报告》，审验了截至 2003 年 2 月 12 日止新亚连锁的注册资本实收情况。根据该《验资报告》，深圳市新力达电子有限公司已出资现金 300 万元、共出资 900 万元，新亚连锁已收到全体股东第二期缴纳的注册资本现金 300 万元，两期共收到全体股东缴纳的注

册资本计 1,000 万元。

## **(二) 发行人设立时的验资情况**

2007 年 6 月 26 日，南方民和对股份公司设立时的股东出资进行审验，出具深南验字（2007）第 078 号《验资报告》，确认深圳市新亚电子制程股份有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本（股本）合计人民币 7,000 万元整。股东深圳市新力达电子集团有限公司出资额为 6,300 万元、持股比例为 90%，股东惠州市奥科汽车配件有限公司出资额为 700 万元、持股比例为 10%。股东出资的资产为净资产。

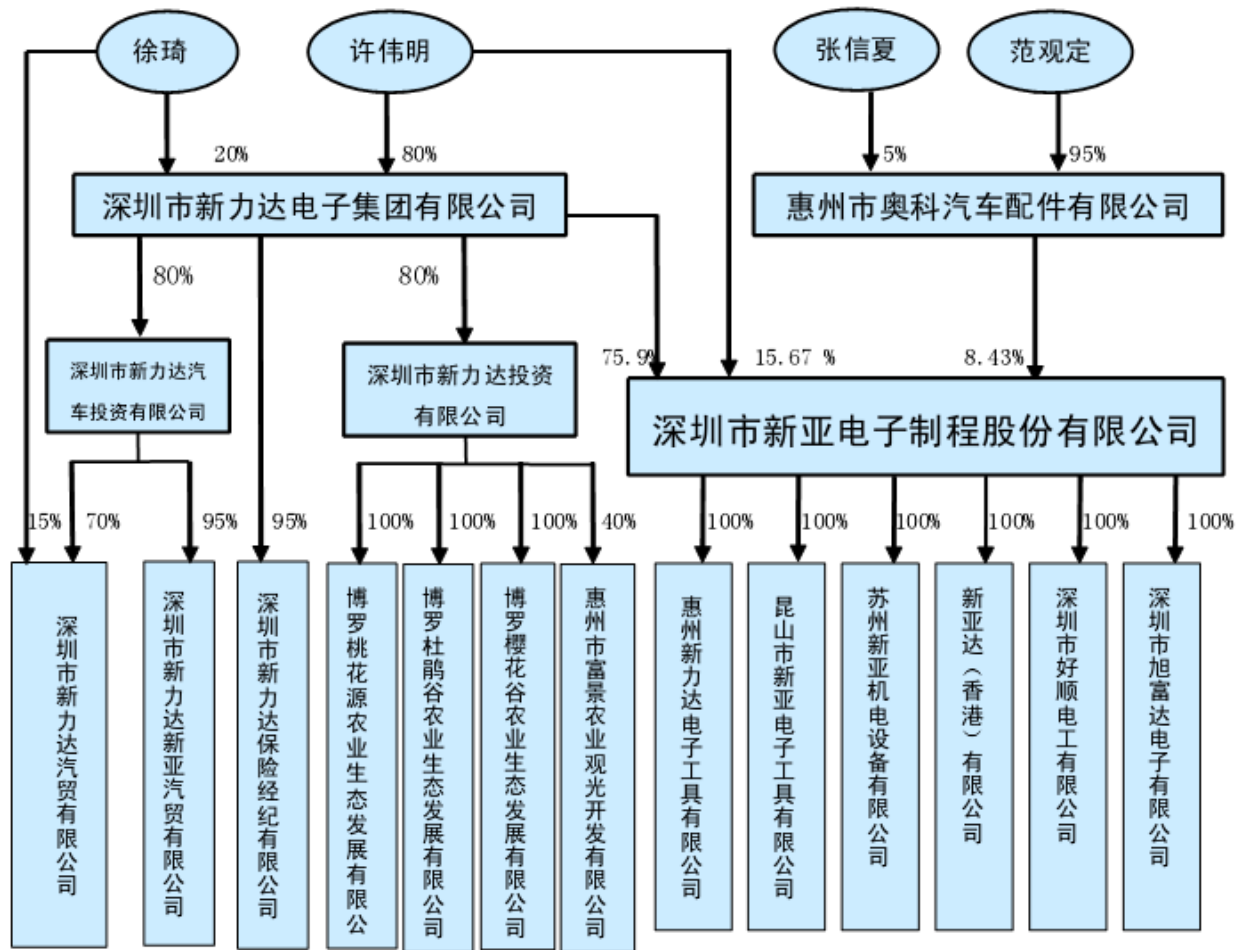
## **(三) 发行人增资扩股的验资情况**

2007 年 8 月 6 日，公司实际控制人许伟明以其房产对公司进行增资。

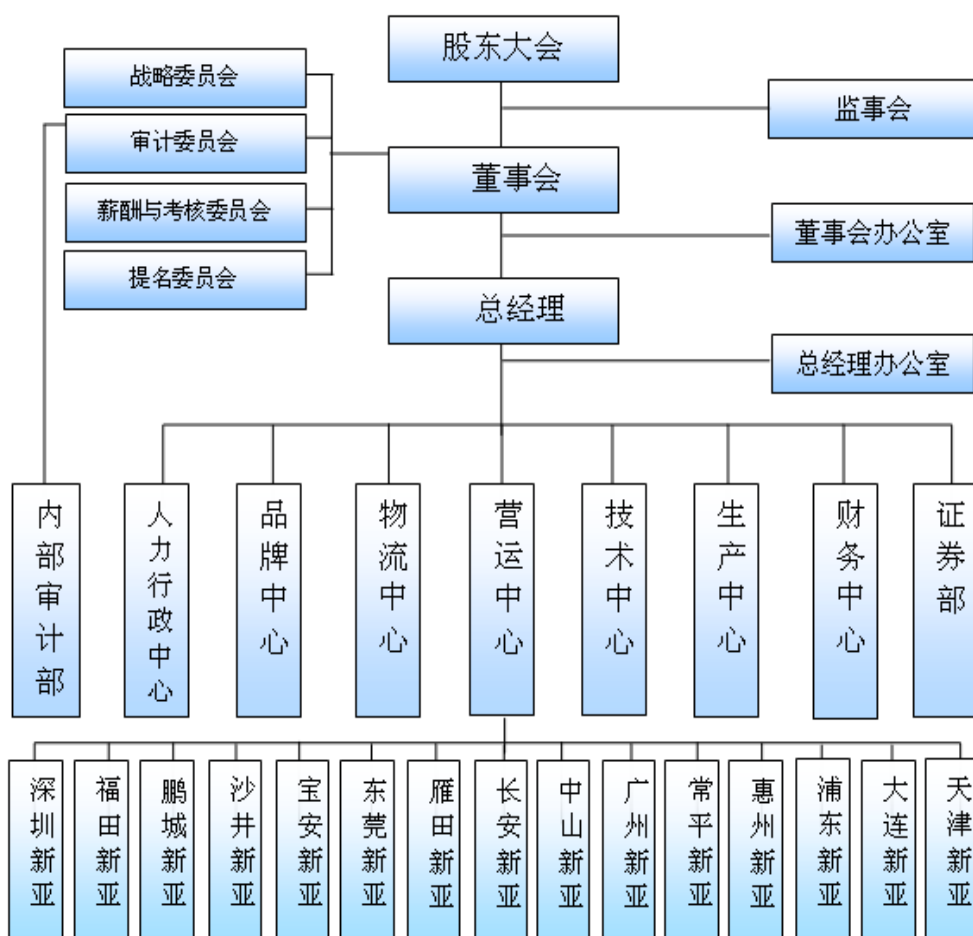
2007 年 9 月 29 日，南方民和对公司新增注册资本实收情况进行审验并出具深南验字（2007）第 179 号《验资报告》，确认公司已收到自然人股东许伟明以实物缴纳的新增出资人民币 15,060,000.00 元，其中新增注册资本合计人民币 13,000,000.00 元，新增资本公积人民币 2,060,000.00 元。公司该次增资后，变更后的注册资本（股本）为人民币 83,000,000.00 元、实收资本（股本）为人民币 83,000,000.00 元。股东增资的资产为房产实物。

## **五、发行人的组织结构**

### **(一) 发行人股东结构及控股、参股公司图**



## (二) 发行人内部组织结构



公司依照《公司法》、《公司章程》等规定建立了规范的法人治理结构。股东大会是公司的最高权力机构，董事会是公司的决策机构，监事会是公司的监督机构。公司实行董事会领导下的总经理负责制。股东大会、董事会、监事会和经理层按照《公司章程》的规定，严格履行各自的职权。公司各部门的职责及功能如下：

### 1、品牌中心

下设品牌管理部和客服部。

品牌管理部负责公司品牌管理与推广，策划与组织品牌推广的实施；策划与制作各类市场宣传及推广资料；进行品牌调研、分析和预测；负责公司网站内容的总体策划、建设、更新与发布等工作。

客服部负责收集、整理、分析、反馈、发布公司与客户的互动信息，为客户提供技术、产品、方案解决等方面的增值服务；监督售后服务部的工作，协调、监控售后进程，并定期进行客户满意度调查；加强客户关系管理，提升客户对公司的满意度，确保公司与客户的沟通途径顺畅有效。



## 2、人力行政中心

下设人力资源部和行政部。

人力资源部：制定和维护适合公司发展的薪酬策略和薪酬制度及体系；组织制定包括激励机制、员工个人发展计划、人员扩充计划在内的人力资源规划，为公司重大人事决策提供咨询；负责制定并实施员工招聘、录用、入职、调配、晋升和辞退、培训、考核、薪酬、福利、激励措施等方面的制度；员工任职资格和工作职责的确定；负责执行公司劳动人事制度，加强公司人员管理；组织、检查和监督员工绩效考核，审核统计各部门员工绩效考核成绩等。

行政部：根据公司情况和业务需要制订行政后勤、车辆管理、保卫工作管理制度；制定档案管理制度和流程，按照档案管理办法进行档案管理，对公司档案的完整性、安全性、使用的有效性和档案价值负责等；负责公司行政办公用固定资产和低值易耗品的管理；负责公司有关文件和会议材料的起草，信息的收集和报送，任务的督促落实；负责档案的收集、整理、立卷、归档、保管和提供查阅等工作；负责协调公共关系、负责公司治安保卫、法律事务。

## 3、营运中心

负责制定、实施公司产品的年度、月度的销售计划；指导和监督公司总体营销行为；负责市场调研工作，制定、修订、解释和监督执行市场营销战略、营销方案和定价策略；负责商务数据的收集汇总、统计分析、备案管理、各类商务报表的制定、以及每月商务报告的制作、汇报和传达；解答分公司对销售有关问题的咨询，协调处理特别销售事项；策划、实施公司营销广告活动；负责规划分支机构设立，对其出具评审意见并协调审批；负责进出口业务事项。

## 4、技术中心

对新产品项目进行预研、评估、可行性分析；制定新产品项目研发预算；制定新产品开发计划、进行资源合理配置；实施研发项目管理，控制研发成本和研发进度；负责产品的设计和技术开发等；编制标准技术工艺流程；提供技术支持和咨询。

## 5、物流中心

下设采购部和物流部。

采购部负责制定采购战略和采购策略；负责选择、评审、管理供应商资源，建立供应商基础数据；负责供应商谈判、数据维护、解决冲突、寻找新的供应商；对交货期、成本、供应商数量、付款期等重要指标负责；优化采购核心流程、改

善采购流程的计划和实施；完善采购的内部控制制度、制定供应商的量化评价指标体系、与核心供应商建立战略联盟的可行性分析和相关建议；制定标准采购合同。

物流部负责收货、查验、储存、出货等流程控制，确保公司供应链受到有效控制，确保商品的品质安全，以及根据客户需求，安全、准确地将产品交付客户；品质中心负责产品的检验，并监督供方产品质量的改善；采购部负责评估、考核满足本公司产品及服务要求的供方信息，以确保采购的商品符合规定。

## **6、生产中心**

根据公司年度生产目标、销售计划及库存管理，负责组织编制公司生产计划；负责产品的需求信息及市场前景及容量的调研，合理地组织公司产品生产过程、综合平衡生产能力、科学地制定和执行生产作业计划；生产准备和组织，工艺技术方面的准备、人力的配备、物料能源的准备、设备完好运转方面的准备，以及生产过程的组织和劳动过程的组织；控制生产；编制安全生产管理制度，根据相关规定，制定、检查、考核、监控公司的环保管理制度及相关落实工作。

## **7、财务中心**

制定公司的财务战略、规划、财务制度、流程；制定财务核算制度及流程，建立科学、系统符合企业实际情况的财务核算体系和财务监控体系并进行有效的内部控制等；负责公司财务预测、财务决策、财务预算、财务控制、财务报告、财务分析及其他财务管理工作，负责公司会计核算办法、财务管理办法的制定及执行、检查；建立健全内部管理制度，建立会计稽核制度、会计人员岗位责任制、财务收支审批制度；负责公司财务收支计划的编制及实施；负责公司资金使用计划的编制及实施；参与技术改造及重大经济合同和协议的研究与制定；负责财务报告和利用财务会计资料进行经济活动分析，为领导决策提供依据。

## **8、内部审计部**

负责监督检查公司贯彻执行国家政策和法律、法规及公司规章制度的情况，监督检查专项资金的提取和使用情况；负责编制内部审计工作计划，对审计事项出具内部审计报告；建立健全公司及所属单位的内部审计网络，组织适当的网络活动，必要时开展联合审计；对公司及所属单位的经济运行质量、经济效益、内部控制、各类费用的支出以及资产的保护等进行监督评价，提出改进经营管理的建议，提出纠正、处理违反财经法规的意见；对公司及所属单位实施常规内审；检查、考核、评价公司各部门执行公司有关规章制度的情况，监督检查内部控制制度执行情况，对公司内部控制制度改进提出建议。

## 9、证券部

负责保持与证券监督管理部门、证券交易所及各中介机构的联系；及时、规范、准确披露有关信息；负责或参与制订公司中长期融资计划和方案，并对拟投资项目的方案进行初拟、汇报或申报工作；负责或参与公司董事会决定的有关资产重组、兼并收购、资产出售、证券投资等项目的可行性研究、方案设计、实施等工作。

## 六、发行人控股、参股公司情况

本公司拥有下属企业共 6 家，均为全资控股子公司。

### （一）深圳市好顺电工有限公司

- 1、成立日期：2003 年 4 月 17 日
- 2、注册资本：人民币 1000 万元
- 3、实收资本：人民币 1000 万元
- 4、法定代表人：许洪
- 5、注册地址和主要生产经营地址：深圳市福田区南园路 232 号五邑大厦西二楼
- 6、主营业务：面向经销商开展电子工具、电工工具、化工产品的经销业务。
- 7、财务状况

经中审国际审计，近一年的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2009 年 12 月 31 日/2009 年度
总资产	13,667,563.16
净资产	10,845,381.89
净利润	1,294,601.24

### （二）惠州新力达电子工具有限公司

- 1、成立日期：1996 年 12 月 6 日
- 2、注册资本：人民币 1000 万元
- 3、实收资本：人民币 1000 万元
- 4、法定代表人：许伟明
- 5、注册地址和主要生产经营地址：广东省惠州仲恺高新技术产业开发区 19 号小区
- 6、主营业务：生产紧固类、焊接类、防静电类、光学类产品及仪器仪表、相关配件。
- 7、财务状况

经中审国际审计，近一年的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2009 年 12 月 31 日/2009 年度
总资产	17,424,103.26
净资产	11,375,839.50
净利润	1,773,392.22

### （三）昆山市新亚电子工具有限公司

- 1、成立日期：2004 年 3 月 12 日
- 2、注册资本：人民币 200 万元
- 3、实收资本：人民币 200 万元
- 4、法定代表人：胡志刚
- 5、注册地址和主要生产经营地址：昆山市前进中路 180 号创业大厦七层
- 6、主营业务：为电子生产企业提供电子制程中的相关技术解决方案、工具、配套电子元器件、辅助消耗材料、测量仪器和检测设备。
- 7、财务状况

经中审国际审计，近一年的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2009年12月31日/2009年度
总资产	2,608,204.21
净资产	2,242,471.71
净利润	-226,400.96

#### (四) 苏州新亚机电设备有限公司

- 1、成立日期：2007年4月9日
- 2、注册资本：人民币1,000万元
- 3、实收资本：人民币1,000万元
- 4、法定代表人：谢东
- 5、注册地址和主要生产经营地址：苏州吴中经济开发区长桥镇彭泾村越湖路186号
- 6、主营业务：为电子生产企业提供电子制程中的相关技术解决方案、工具、配套电子元器件、辅助消耗材料、测量仪器和检测设备等。
- 7、财务状况

经中审国际审计，近一年的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2009年12月31日/2009年度
总资产	9,937,423.69
净资产	9,810,480.63
净利润	208,201.92

#### (五) 深圳市旭富达电子有限公司

- 1、成立日期：2007年9月30日
- 2、注册资本：人民币100万元
- 3、实收资本：人民币100万元
- 4、法定代表人：蒋浩

5、注册地址和主要生产经营地址：深圳市福田区华强北路赛格广场 3311B-1

6、主营业务：为电子生产企业提供电子制程中的相关技术解决方案、工具、配套电子元器件、辅助消耗材料、测量仪器和检测设备等。

7、财务状况

经中审国际审计，近一年的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2009年12月31日/2009年度
总资产	774,197.25
净资产	763,107.25
净利润	-157,096.87

## （六）新亚达(香港)有限公司

1、成立日期：2007年6月11日

2、注册地址：香港观塘开源道威利大厦1706室

3、主营业务：电子工具、仪器仪表设备、电子元器件、化工产品的销售及售后服务。

新亚达（香港）于2007年6月11日在香港注册成立；发行人于2007年8月22日召开的2007年第三次临时股东大会审议通过，对新亚达（香港）投资500万港元；并于2007年10月15日取得中华人民共和国商务部的[2007]商合境外投资证字第001527号批准证书，2008年度开始正式经营。

经中审国际审计，近一年的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2009年12月31日/2009年度
总资产	30,598,983.60
净资产	22,570,124.13
净利润	11,041,552.39

## 七、发起人、持有发行人 5 % 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

### (一) 发起人

#### 1、深圳市新力达电子集团有限公司

##### (1) 深圳市新力达电子集团有限公司的基本情况

深圳市新力达电子集团有限公司为发行人的控股股东。

深圳市新力达电子集团有限公司（原名为深圳市新力达电子有限公司）成立于 1993 年 6 月 18 日，注册地为深圳市福田区华强北路赛格广场 36 层 3607A，法定代表人为许伟明。目前新力达集团注册资本为 10,000 万元，其中，许伟明先生出资 8,000 万元，占注册资本的 80%，徐琦女士出资 2,000 万元，占注册资本的 20%。主营业务为投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内汽车销售（不含小轿车）；物业管理。

##### (2) 深圳市新力达电子集团有限公司的历史沿革情况

###### ① 股权结构变化及注册资本变化情况

新力达集团成立于 1993 年 6 月 18 日，成立时注册资本 80 万元，成立时的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
许伟明	64.00	80.00
徐琦	16.00	20.00
合计	80.00	100.00

2002 年 4 月 12 日，新力达集团的注册资本增加为 5,200 万元，其股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
许伟明	4,160.00	80.00
徐琦	1,040.00	20.00
合计	5,200.00	100.00

根据深圳法威会计师事务所出具的深法威验字[2002]第 086 号《验资报告》，截至 2002 年 3 月 18 日，新力达集团已收到股东新增注册资本人民币 5,120 万元，其中：以货币资金增资 500 万元，以净资产增资 4,620 万元。其中以净资产增资部分系依据深圳法威会计师事务所出具深法威评报字 [2002] 002 号《关于深圳市新力达电子有限公司资产评估报告书》所确定的新力达集团的部分净资产值转增。

上述以净资产 4,620 万元增资的部分实质上是新力达集团的股东许伟明、徐琦以新力达集团的净资产增值部分调账进行出资，属于不规范的出资行为。该不规范出资行为发生在 2002 年，当地工商局给新力达集团办理了增资的变更登记；而新力达集团通过了历年的工商年检，当地工商局一直未对上述不规范情形提出异议，也未对新力达集团的股东进行处罚。

发行人律师认为：“发行人的历次出资所涉及的资产不属于新力达集团 2002 年增资评估调账的范围。新力达集团 2002 年的增资虽然存在不规范情形，但并未导致发行人出资不实；发行人收购惠州新力达也未受到资产评估增值的影响。信达认为，新力达集团 2002 年的不规范增资行为不会对发行人本次发行上市构成实质性法律障碍。”

发行人保荐机构认为：“2002 年新力达集团股东许伟明、徐琦以新力达集团的净资产增值部分调账进行出资，属于不规范的出资行为，但并未导致发行人出资不实；发行人收购惠州新力达也未受到资产评估增值的影响；因此新力达集团 2002 年的不规范增资行为不会对发行人本次发行上市构成实质性法律障碍。”

2004 年 5 月 25 日，新力达集团注册资本增加为 10,000 万元，其股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
许伟明	8,000.00	80.00
徐琦	2,000.00	20.00
合计	10,000.00	100.00

## ②报告期内新力达集团主营业务的变化情况

2007 年 1 月-8 月，新力达集团的主营业务为电子工具等产品的销售及其他业务（国内汽车销售；物业管理、信息咨询；进出口业务）。其业务与发行人构成了同业竞争。

为解决与发行人存在的同业竞争问题，2007 年 8 月 21 日，新力达集团的主



营业务变更为投资兴办实业，及国内汽车销售（不含小轿车）；物业管理；同时先后注销了其从事电子工具产品销售的分公司。该类分公司的主营业务、人员构成、成立和注销时间等具体情况详见本节“七、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况（二）实际控制人及其控制的其他企业的基本情况 3、控股股东和实际控制人注销分公司、个体企业的基本情况”。

### （3）报告期内主要经营数据

经深圳中正华道会计师事务所审计的新力达集团 2007 年、2008 年主要财务数据、经深圳天大联合会计师事务所审计的新力达集团 2009 年主要财务数据如下（合并报表数据）：

单位：元

项目	2009 年 12 月 31 日/2009 年度	2008 年 12 月 31 日/2008 年度	2007 年 12 月 31 日/2007 年度
总资产	431,683,070.66	414,624,602.50	431,926,017.07
净资产	249,518,085.00	226,160,887.16	210,085,140.21
净利润	25,441,778.50	18,350,568.85	34,530,309.04

## 2、惠州市奥科汽车配件有限公司

惠州奥科成立于 2006 年 9 月 11 日，注册地与主要经营地均为惠州市麦地路 34 号一层，法定代表人为范规定。目前惠州奥科注册资本为 100 万元，其中，范规定出资 95 万元，占注册资本的 95%，张信夏出资 5 万元，占注册资本的 5%。主营业务为销售汽车配件。

经深圳天大联合会计师事务所审计，惠州奥科近一年的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2009 年 12 月 31 日/2009 年度
总资产	6,309,035.53
净资产	1,792,917.33
净利润	-1,183.03

## （二）实际控制人及其控制的其他企业的基本情况

### 1、实际控制人

许伟明与徐琦为夫妻关系，为发行人的实际控制人。

许伟明，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为 44030119640815\*\*\*\*，住所为广东省深圳市福田区金海湾花园。许伟明同时是公司的股东，直接持有公司 15.67% 的股权。

徐琦，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为 44030119670415\*\*\*\*，住所为广东省深圳市福田区金海湾花园。

许伟明现持有新力达集团 80% 的股权，徐琦现持有新力达集团 20% 的股权。

## 2、控股股东和实际控制人控制的其他企业

### (1) 深圳市新力达保险经纪有限公司

深圳市新力达保险经纪有限公司成立于 2004 年 5 月 31 日，注册地与主要经营地均为深圳市福田区南园路 232 号五邑大厦二楼南面 A1，法定代表人为许洪，目前注册资本为 1,000 万元，其中新力达集团的股权比例为 95%。主营业务为：为投保人拟订投保方案，选择保险人、办理投保手续；协助被保险人或受益人进行索赔；为受托人提供防灾、防损或风险评估、风险管理咨询服务。

经深圳天大联合会计师事务所审计，深圳市新力达保险经纪有限公司近一年的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2009 年 12 月 31 日/2009 年度
总资产	10,832,022.41
净资产	10,746,947.76
净利润	-102,097.97

### (2) 深圳市新力达汽车贸易有限公司

深圳市新力达汽车贸易有限公司成立于 2002 年 4 月 23 日，注册地为深圳市龙岗区中心城 35 区，法定代表人为徐琦，目前注册资本为 1,000 万元，其中，深圳市新力达汽车投资有限公司出资比例为 70%，自然人股东徐琦出资比例为 15%。主营业务为：汽车销售（含小轿车），汽车大修和总成修理；车辆清洗，二手车经销等。

经深圳天大联合会计师事务所审计，深圳市新力达汽车贸易有限公司近一年的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2009年12月31日/2009年度
总资产	106,319,272.57
净资产	12,815,186.45
净利润	1,097,335.41

## (3) 深圳市新力达新亚汽车贸易有限公司

深圳市新力达新亚汽车贸易有限公司成立于2007年2月1日，注册地为深圳市龙岗区龙岗街道宝荷路南约建材物流中心A、B号，法定代表人为许伟明，目前注册资本为1,000万元，其中，深圳市新力达汽车投资有限公司出资比例为95%，主营业务为：北京现代品牌汽车销售；机动车辆保险（凭《保险兼业代理许可证》有效期经营至2010年8月1日止）；二手车销售（不含法律、行政法规、国务院决定禁止、限制的项目）；兴办实业（具体项目另行申报）；汽车零配件、汽车用品的购销（以上不含专营、专控、专卖商品）。

经深圳天大联合会计师事务所审计，深圳市新力达新亚汽车贸易有限公司近一年的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2009年12月31日/2009年度
总资产	26,201,386.06
净资产	6,122,879.15
净利润	100,639.96

## (4) 深圳市新力达投资有限公司

深圳市新力达投资有限公司成立于2008年3月13日，注册地为深圳市福田区华强北路赛格广场3611B，法定代表人为许庆华，注册资本为500万元，新力达集团出资比例为80%，自然人许雷宇出资比例为20%。目前实收资本200万元。主营业务为投资兴办实业（具体项目另行申报）。深圳市新力达投资有限公司持有博罗县桃花源农业生态发展有限公司、博罗县杜鹃谷农业生态发展有限公司、博罗县樱花谷农业生态发展有限公司100%的股权；此外，还持有惠州市富景农业观光开发有限公司40%的股权。

经深圳天大联合会计师事务所审计，深圳市新力达投资有限公司近一年的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2009年12月31日/2009年度
总资产	14,679,986.01
净资产	1,997,346.61
净利润	1,292.86

## (5) 深圳市新力达汽车投资有限公司

深圳市新力达汽车投资有限公司成立于2008年12月26日，注册地为深圳市龙岗区龙城街道中心城投资大厦2楼208，法定代表人赵登俊，注册资本为1,000万元，其中新力达集团出资比例80%，自然人许雷宇出资比例20%。目前实收资本300万元。主营业务为投资兴办实业（具体项目另行申报）；国产汽车（包含小轿车）、汽车零配件、汽车用品的购销（以上不含专营、专控、专卖商品）；汽车租赁（不含国家禁止、限制项目）。深圳市新力达汽车投资有限公司持有深圳市新力达汽车贸易有限公司70%的股权及深圳市新力达新亚汽车贸易有限公司95%的股权。

经深圳天大联合会计师事务所审计，深圳市新力达汽车投资有限公司近一年的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2009年12月31日/2009年度
总资产	18,487,314.36
净资产	3,046,889.84
净利润	46,889.84

## (6) 博罗县桃花源农业生态发展有限公司

博罗县桃花源农业生态发展有限公司成立于2007年3月16日，注册地为博罗县长宁镇罗浮山水果场A座，法定代表人为许伟明；目前注册资本为200万元，为深圳市新力达投资有限公司的全资子公司（原为许伟明的个人独资企业）。主营业务为旅游景点开发、管理；种植、销售：中草药材、花卉、蔬果。

经深圳天大联合会计师事务所审计，博罗县桃花源农业生态发展有限公司近一年的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2009年12月31日/2009年度
总资产	2,563,485.64
净资产	1,995,948.89
净利润	-665.32

(7) 博罗县杜鹃谷农业生态发展有限公司

博罗县杜鹃谷农业生态发展有限公司成立于2007年3月16日,注册地为博罗县长宁镇罗浮山水果场B座,法定代表人为廖浩良;目前注册资本为200万元,为深圳市新力达投资有限公司的全资子公司(原为范观定个人独资企业)。主营业务为种植、销售:蔬菜、水果作物;养殖、销售:家禽畜、塘鱼;服务:农业生态信息咨询。

经深圳天大联合会计师事务所审计,博罗县杜鹃谷农业生态发展有限公司近一年的主要财务数据如下:

单位:元

项目	2009年12月31日/2009年度
总资产	6,932,183.60
净资产	1,996,822.00
净利润	0.00

(8) 博罗县樱花谷农业生态发展有限公司

博罗县樱花谷农业生态发展有限公司成立于2007年3月16日,注册地为博罗县长宁镇罗浮山水果场C座,法定代表人为许庆华;目前注册资本为200万元,为深圳市新力达投资有限公司的全资子公司(原为许庆华个人独资企业)。主营业务为种植、销售:蔬菜、水果作物;养殖、销售:家禽畜、塘鱼;服务:农业生态信息咨询。

经深圳天大联合会计师事务所审计,博罗县樱花谷农业生态发展有限公司近一年的主要财务数据如下:

单位:元

项目	2009年12月31日/2009年度
总资产	2,469,873.95
净资产	1,996,822.00
净利润	0.00

### (9) 惠州市富景农业观光开发有限公司

惠州市富景农业观光开发有限公司（原名为惠州市力达汇通置业有限公司，2010年1月更为现名）成立于2008年3月26日，注册地为惠州市云山西路8号大隆大厦6楼6010室，法定代表人为许伟明；目前注册资本和实收资本均为200万元，其中深圳市新力达投资有限公司出资比例为40%，自然人严晓明出资比例为30%，惠州市中融汇通置业有限公司出资比例为30%；主营业务为种植业；园林绿化；销售、花卉、苗圃、日用百货、农副产品。

经深圳天大联合会计师事务所审计，惠州市富景农业观光开发有限公司近一年的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2009年12月31日/2009年度
总资产	1,997,989.38
净资产	1,997,989.38
净利润	-3,519.24

### 3、控股股东和实际控制人注销分公司、个体企业的基本情况

#### (1) 注销分公司和个体企业报告期内的基本情况

因按照相关法律规定，个体企业系缴纳定额税，且现行法律法规未要求个体企业向主管部门报送审计报告，因此，个体企业在报告期内未请会计师事务所出具审计报告。各注销分公司和个体企业的主要经营数据如下（其中注销分公司财务数据经深圳金正会计师事务所审计，个体企业的财务数据未经审计）：

#### ①新力达集团博罗分公司

新力达集团博罗分公司成立于2007年3月15日，注册地点为博罗县罗阳镇解放西路下巷12号，经营范围为仪器仪表及配件、五金、电子工具、家用电器、日用百货、劳保用品销售。新力达集团博罗分公司于2007年11月5日注销，其在存续期间未实际经营，故无经营数据的发生。

#### ②新力达集团新亚配件商场

新力达集团新亚配件商场的基本情况如下：

销售终端名称	成立时间	注销时间	地点	注册资本	注销前人员构成		主营业务
					管理人员人数	销售人员人数	
深圳市新	1997/12/22	2007/11/6	深圳市	—	4	4	电子零配

力达电子集团有限公司新亚配件商场			福田区南园路232号五邑大厦西一楼				件、仪器仪表、家用电器、日用百货的购销
------------------	--	--	-------------------	--	--	--	---------------------

其 2005 年度至注销前的财务数据如下：

单位：元

项目	2007 年 12 月 31 日/ 2007 年度	2006 年 12 月 31 日 /2006 年度	2005 年 12 月 31 日/ 2005 年度
总资产	11,635,407.96	12,041,099.01	6,182,069.43
营业收入	20,902,781.20	22,696,756.22	10,883,927.18
净利润	327,715.10	151,933.63	2,814.17

### ③新力达集团苏州分公司

新力达集团苏州分公司的基本情况如下：

销售终端名称	成立时间	注销时间	地点	注册资本	注销前人员构成		主营业务
					管理人员人数	销售人员人数	
深圳市新力达电子集团有限公司苏州分公司	2001/12/10	2008/4/24	苏州市金阊区西环路6号	—	6	7	仪器仪表及配件、五金、电子工具、家用电器、日用百货、劳保用品。 后变更为：文具、日用百货等销售

其 2005 年度至注销前的财务数据如下：

单位：元

项目	2008 年 4 月 30 日 /2008 年 1-4 月	2007 年 12 月 31 日 /2007 年度	2006 年 12 月 31 日 /2006 年度	2005 年 12 月 31 日 /2005 年度
总资产	5,138,005.96	4,813,509.68	10,857,397.39	10,654,549.69
营业收入	—	14,858,759.49	33,118,243.47	26,338,475.43
净利润	-491,34.59	-456,888.06	160,849.54	119,684.51

### ④新力达集团广州分公司

新力达集团广州分公司的基本情况如下：

销售终端	成立时间	注销时间	地点	注册	注销前人员构成	主营业务
------	------	------	----	----	---------	------

名称				资本	管理人员人数	销售人员人数	
深圳市新力达电子集团有限公司广州分公司	2002/6/19	2008/8/1	广州市天河区天河南二路中兴阁12楼1202房	—	5	7	仪器仪表、电子专用工具、家用电器、日用百货、劳保用品 后变更为：文具、日用百货等销售

其 2005 年度至注销前的财务数据如下：

单位：元

项目	2008 年 8 月 31 日/ 2008 年 1-8 月	2007 年 12 月 31 日/2007 年度	2006 年 12 月 31 日/2006 年度	2005 年 12 月 31 日/2005 年度
总资产	160,132.91	160,132.91	206,554.65	299,682.88
营业收入	—	—	—	7,777,630.53
净利润	—	-12,890.67	-68,528.54	-99,521.78

#### ⑤新力达集团大连分公司

新力达集团大连分公司的基本情况如下：

销售终端名称	成立时间	注销时间	地点	注册资本	注销前人员构成		主营业务
					管理人员人数	销售人员人数	
深圳市新力达电子集团有限公司大连分公司	2002/3/13	2008/9/23	大连开发区金马路201号	—	6	9	仪器仪表、配件、电子专用工具、日用百货、劳保用品零售 后变更为：五金、文具、日用百货等销售

其 2005 年度至注销前的财务数据如下：

单位：元

项目	2008 年 9 月 30 日/ 2008 年 1-9 月	2007 年 12 月 31 日/2007 年度	2006 年 12 月 31 日/2006 年度	2005 年 12 月 31 日/2005 年度
总资产	939,542.38	3,014,167.92	3,803,715.92	3,745,225.03
营业收入	—	4,866,210.57	7,968,177.19	10,769,941.16
净利润	-33,205.19	-202,174.92	28,973.82	218,981.56

#### ⑥深圳市福田区新亚工具赛格商店



单位：元

项目	2007年9月30日/ 2007年1-9月	2006年12月31日 /2006年度	2005年12月31日/ 2005年度
营业收入	2,380,500.00	3,621,245.00	3,618,342.00
净利润	86,846.93	122,553.60	161,432.20

注：深圳市福田区新亚工具赛格商店于2007年9月3日办理工商注销登记手续，并于当日取得注销核准通知书。

⑦深圳市福田区新亚电子工具商店

单位：元

项目	2007年9月30日/ 2007年1-9月	2006年12月31日 /2006年度	2005年12月31日/ 2005年度
营业收入	3,168,268.63	3,566,862.54	3,068,568.92
净利润	223,861.03	251,169.95	274,802.09

注：深圳市福田区新亚电子工具商店于2007年9月30日办理工商注销登记手续，并于2008年1月22日取得注销核准通知书。

⑧深圳市福田区新亚电子工具商行

单位：元

项目	2007年9月30日/ 2007年1-9月	2006年12月31日 /2006年度	2005年12月31日/ 2005年度
营业收入	1,506,066.00	2,864,568.00	2,260,496.00
净利润	-13,013.33	-53,942.38	-21,238.44

注：深圳市福田区新亚电子工具商行于2007年9月30日办理工商注销登记手续，并于2008年1月22日取得注销核准通知书。

⑨东莞市城区新亚电子工具商行雁田分店

单位：元

项目	2007年10月31日/ 2007年1-10月	2006年12月31日 /2006年度	2005年12月31日/ 2005年度
营业收入	9,291,429.74	24,402,825.01	20,038,352.08
净利润	276,292.33	417,989.95	429,921.22

注：东莞市城区新亚电子工具商行雁田分店于2007年10月31日取得工商注销核准通知书。

## (2) 注销分公司和个体企业的基本经营情况及注销时的处置情况

序号	分公司或个体企业名称	成立时间/ 注销时间	基本经营情况	注销原因	处置情况
1	深圳市新力达电子集团有限公司博罗分公司	2007-3-15/ 2007-11-5	未实际开展业务	因未开展实际经营，对集团业务的开展没有发挥实质性的作用，因此无存续的必要，故将其注销。	新力达集团没有对该分公司进行资产、人员、技术等方面的投入。
2	深圳市新力达电子集团有限公司新亚配件商场	1997-12-22/ 2007-11-6	主要从事电子工具等产品的销售	为消除与发行人存在的同业竞争问题	①资产：其存货以自行销售方式予以处理；相关债权债务由集团继承。 ②业务：由发行人承接。 ③人员：相关人员（共有8人）转移到发行人及深圳分公司、鹏城分公司任职。目前有4人在职，其他人员均已离职。 ④技术：不存在专利或专有技术等
3	深圳市新力达电子集团有限公司广州分公司	2002-6-19/ 2008-8-1	主要从事电子工具等产品的销售，后于2005年8月终止该业务，并于2007年12月将其经营范围变更为五金、文具、日用百货等销售	为消除与发行人存在的同业竞争问题	①资产：该分公司早于2005年8月终止业务，当其注销时相关存货已通过销售等方式处理完毕。相关债权债务由集团继承。 ②业务：由发行人承接。 ③人员：相关人员（共有8人）转移到发行人广州分公司、常平分公司任职，目前有2人在职，其他人员均已从发行人处离职。 ④技术：不存在专利或专有技术等
4	深圳市新力达电子集团有限公司苏州分公司	2001-12-10/ 2008-4-24	主要从事电子工具等产品的销售，后于2007年12月终止该业务，其经营范围变更为五金、文具、日用百货等销售	为消除与发行人存在的同业竞争问题	①资产：三台车辆全部转让给发行人的全资子公司苏州新亚机电设备有限公司，转让价格为190,250元。 ②业务：由发行人下属子公司苏州新亚机电承接。 ③人员：相关人员（8人）转移到发行人的全资子公司苏州新亚机电设备有限公司，目前有7人在职。 ④技术：不存在专利或专有技术等
5	深圳市新力达电子集团有限公司大连分公司	2002-3-13/ 2008-9-23	主要从事电子工具等产品的销售，后于2007年12月终止该业务，其经营范围变更为五金、文具、日用百货等销售	为消除与发行人存在的同业竞争问题	①资产：其存货以自行销售方式予以处理；相关债权债务由集团继承。 ②业务：由发行人承接。 ③人员：相关人员（共10人）转移到发行人大连分公司任职，目前有8人在职。 ④技术：不存在专利或专有技术等
6	深圳市福田区新亚工具赛格商店	2002-11-25/ 2007-09-03	主要业务为从事电子电动工具及仪器的购销	为消除与发行人存在的同业竞争，及避免和减	①资产：注销前存货已处理完毕。 ②业务：由发行人承接。 ③人员：相关人员（4人）转移到

				少与发行人的关联交易	发行人深圳分公司任职。目前有 3 人在职。 ④技术：不存在专利或专有技术等
7	深圳市福田区新亚电子工具商店	2004-09-10/ 2008-01-22	主要业务为从事电子电动工具及仪器的购销	为消除与发行人存在的同业竞争，及避免和减少与发行人的关联交易	①资产：注销前存货已处理完毕。 ②业务：由发行人承接。 ③人员：相关人员（3 人）转移到发行人福田分公司任职，目前有 1 人在职。 ④技术：不存在专利或专有技术等
8	深圳市福田区新亚电子工具商行	2005-07-07/ 2008-01-22	主要业务为从事电子电动工具及仪器的购销	为消除与发行人存在的同业竞争，及避免和减少与发行人的关联交易	①资产：注销前存货已处理完毕。 ②业务：由发行人承接。 ③人员：相关人员（4 人）转移到发行人福田分公司任职，目前有 1 人在职。 ④技术：不存在专利或专有技术等
9	东莞市城区新亚电子工具商行雁田分店	1996-08-02 2007-10-31	主要业务为从事电子电动工具及仪器的购销	为消除与发行人存在的同业竞争，及避免和减少与发行人的关联交易	①资产：注销前存货已处理完毕。 ②业务：由发行人承接。 ③人员：相关人员（22 人）转移到发行人雁田分公司任职，目前有 11 人在职。 ④技术：不存在专利或专有技术等

### （三）控股股东股份质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署之日，本公司控股股东新力达集团、实际控制人许伟明直接持有的发行人股份均不存在质押或其他有争议的情况。

## 八、发行人股本情况

### （一）本次发行前的总股本、本次发行的股份，以及本次发行的股份占发行后总股本的比例情况

发行人本次发行前总股本 8,300 万股，本次发行 2,800 万股，占发行后总股本的比例 25.23%。本次发行前后股本结构如下：

股份类别	股份(万股)	比例(%)
发行前总股本	8,300	74.77
本次发行流通股	2,800	25.23
发行后总股本	11,100	100.00

### （二）前十名股东

公司现有 3 名股东：

序号	股东名称	持股数(万股)	持股比例 (%)
1	深圳市新力达电子集团有限公司	6,300	75.90
2	惠州市奥科汽车配件有限公司	7,00	8.43
3	许伟明	1,300	15.67

### (三) 前十名自然人股东及其在本公司担任的职务

本次发行前，本公司有 1 名自然人股东，其在本公司担任职务情况如下：

股东姓名	股份(万股)	持股比例	在本公司任职
许伟明	1,300	15.67%	董事/总经理

### (四) 本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的持股比例

公司控股股新力达集团的股东许伟明、徐琦为夫妻关系，惠州奥科的控股股东范规定为许伟明的外甥女。

除上述股东间的关联关系外，公司股东间无其他关联关系。

关联股东的持股比例如下：

姓名	间接持有股权比例	直接持有股权比例	持股比例合计
许伟明	60.72%	15.67%	76.39%
徐琦	15.18%	-	15.18%
范规定	8.01%	-	8.01%

### (五) 本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份承诺

1、公司所有股东均承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

2、除上述承诺外，持有本公司股份的公司董事、高级管理人员许伟明承诺：在其任职期间每年转让的股份不超过其所直接或间接持有本公司股份总数的百分之二十五；不再担任上述职务六个月内，不转让其所直接或间接持有的本公司股份；不再担任上述职务六个月后的十二个月内，转让的股份不超过本人所直接或间接持有公司股份总数的百分之五十。

## 九、发行人员工及其社会保障情况

### （一）发行人员工结构情况

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司共有员工 655 人，员工构成情况如下：

#### 1、按专业划分

类别	人数（人）	占员工总数的比例（%）
管理人员	117	17.86%
销售人员	223	34.05%
生产人员	80	12.21%
科技人员	84	12.82%
服务人员	151	23.05%
合计	655	100.00%

#### 2、按学历划分

类别	人数（人）	占员工总数的比例（%）
硕士及硕士以上	11	1.68%
本科	132	20.15%
大专	257	39.24%
中专、高中及以下	255	38.93%
合计	655	100.00%

#### 3、按年龄划分

年龄区间	人数（人）	占员工总数的比例（%）
30 岁以下	397	60.61%
31~40 岁	208	31.76%
41~50 岁	48	7.33%
50 岁以上	2	0.31%
合计	655	100.00%

### （二）发行人执行社会保障制度、医疗制度改革情况

依照《中华人民共和国劳动法》以及深圳市的相关规定，公司与员工签订了劳动合同，双方按照劳动合同规定履行权利和义务。根据相关法规和政策，公司为员工办理了如下社会保险：基本养老保险、失业保险、工伤保险、医疗保险、生育保险。

## 十、控股股东及董事、监事、高级管理人员的重要承诺

除前述有关股份锁定的承诺外，本次发行前，公司持股 5%以上主要股东及董事、监事、高级管理人员的重要承诺如下：

### （一）避免同业竞争的承诺

公司实际控制人许伟明、徐琦已出具《避免同业竞争的承诺函》，承诺：

“1、不直接或间接从事、参与、发展、投资与股份公司业务相同或相类似的业务或项目，也不为其自身或代表任何第三方成立、发展、参与、协助任何经济实体与股份公司进行直接或间接的竞争。

2、除在股份公司或其下属公司担任职务外，不在业务与股份公司相同、类似或在任何方面构成竞争的其他经济实体中担任董事、高级管理人员或核心技术人员。

3、不利用对股份公司的了解及获取的信息直接或间接从事、参与与股份公司相竞争的业务或活动，并承诺不直接或间接进行或参与任何损害或可能损害股份公司利益的其他竞争行为。该等竞争包括但不限于：利用在股份公司的控制地位怂恿、诱使或以其他任何方式致使股份公司的高级管理人员及核心技术人员泄露股份公司的商业秘密与核心技术，或者离开股份公司；不正当地利用股份公司的无形资产；在广告、宣传上贬损股份公司的产品形象与企业形象等。

4、不向业务与股份公司相同、类似或在任何方面构成竞争的其他经济实体或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

5、本人将促使本人拥有控制权的任何经济实体遵守上述承诺，若本人或本人控制的任何经济实体未履行上述承诺给股份公司造成损失的，本人将承担赔偿责任。”

公司持股 5%以上主要股东新力达集团、惠州奥科亦已出具《避免同业竞争的承诺函》，承诺：

“1、不直接或间接从事、参与、发展、投资与股份公司业务相同或相类似的业务或项目，也不为其自身或代表任何第三方成立、发展、参与、协助任何经济实体与股份公司进行直接或间接的竞争。

2、不利用对股份公司的了解及获取的信息直接或间接从事、参与与股份公司相竞争的业务或活动，并承诺不直接或间接进行或参与任何损害或可能损害股份公司利益的其他竞争行为。

3、不向业务与股份公司相同、类似或在任何方面构成竞争的其他经济实体或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。”

## （二）规范关联交易承诺函

公司控股股东新力达集团及公司实际控制人许伟明、徐琦已出具《规范关联交易承诺函》，承诺：“1、尽量减少和规范关联交易，对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，承诺遵循市场化定价原则，并依法签订协议，履行合法程序。2、遵守新亚制程之《公司章程》以及其他关联交易管理制度，并根据有关法律法规和证券交易所规则（新亚制程上市后适用）等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害新亚制程或其他股东的合法权益。3、必要时聘请中介机构对关联交易进行评估、咨询，提高关联交易公允程度及透明度。”

## （三）控股股东关于租赁房产的承诺函

2007年9月26日，新亚制程东莞雁田分公司（以下简称“雁田新亚”）与出租方邓文光先生签订了房屋租赁协议，租赁了东莞凤岗镇雁田村莞深公路海晖大厦一楼71号及二楼71-83号作为其办公场所，租期从2007年8月1日起至2010年8月1日止。因出租方邓文光先生未能提供该房屋产权证，该物业存在瑕疵。

2006年7月4日，新亚连锁与深圳市华帝实业有限公司签订了《永一国际电子市场租赁协议》，租赁了位于深圳市宝安区沙井上寮华利街永一国际电子市场三期1-3层作为自产产品及代理品牌产品的展销区和物流配送中心营业用房，租用期限为2006年9月1日至2020年10月31日。因出租方深圳市华帝实业有限公司未能提供该房屋产权证书，该物业存在瑕疵。

公司控股股东新力达集团承诺：上述两处租赁场所在租赁期内如因拆迁而搬

迁，所产生的一切经济损失均由深圳市新力达电子集团有限公司承担。



## 第六节 业务与技术

本章中所引用的行业数据均来自国家有关部门、国内外有关行业组织等的公开统计数据以及本公司的统计及分析，其中某些表述可能与其他公开资料有所不同。

### 一、公司主营业务、主要商品及其变化情况

#### （一）公司主营业务及其变化情况

本公司主营业务为针对电子制造业，专业提供电子制程系统解决方案及实施方案涉及的电子制程产品。公司自设立以来，主营业务未发生变化。

电子制程，即电子产品生产制造工艺流程。该工艺流程的主要工作内容是将电子元件、器件、接插件、五金件、塑胶件等散料利用焊接、粘贴、粘接、紧固、测量、测试等专业制程工艺技术组装成质量可靠、结构坚固的各类电子产品。此过程主要分为三个阶段：

（1）研发工程师：设计出产品的蓝图，但其专业侧重于产品的软硬件开发，对科学的生产工艺流程及电子制程产品的选型、应用之广度、深度了解不足。

（2）采购工程师：按设计要求购回电子制程产品及元件、器件、五金件、接插件等散料。

（3）生产工程师：将上述散料按设计要求组装、生产成成品，因受其专业领域的局限性或对制程工艺了解不深、制程产品选型经验不足，导致其对制造工艺流程设计的科学性、制程产品之间的融合性、排它性及制程产品的调控等方面缺乏全面且专业的了解。

所谓电子制程产品，是指电子产品在生产组装过程中所需的电子工具、仪器仪表、电子设备、化工辅料、静电净化等产品。

所谓电子制程方案，即针对电子制造企业在研发、生产过程中确保产品高品质、高效率、低成本的生产工艺运行方案。根据电子产品特点，首先设计和制定作业环境（如静电防护、净化环境等）；其次设计制程工艺方案（如焊接、SMT、紧固、粘贴、粘接、测量、测试、光学、润滑、环境模拟等工艺解决方案）；最后选定制程产品并实施制程方案，最终达到提高生产效率、降低成本，提高产品品质的目的。

电子制程方案对电子制造企业提高生产效率、实现精益制造极为重要，其具体作用可参考如下案例（某国际知名 EMS 企业）：

项目	制程方案导入前	制程方案导入后
工艺要求	其产品要求达到耐酸碱、潮湿、绝缘等要求，线路板表面必须采取涂覆保护。	
制程工艺	采用进口某品牌 1B73 含苯溶剂保护漆（A: 稀释 B: 喷 / 涂 C: UV 检测 D: 烘 / 晾 E: 下道工序） 工序：A→B→C→D→E	1、特制半自动化设备取代人工喷涂 2、选用环保硅胶 ECC3010（100%固含量）取代含苯溶剂 1B73 保护漆 3、工序改善：B→C→E
工艺时间	直接时间：至少 30 分钟烘烤 间接时间：需要按比例稀释	直接时间：自然表干 3 分钟 间接时间：直接喷涂
工位用人	25 人	8 人
成本	直接成本：90USD \$ / KG 间接成本：消耗电能和材料浪费（溶剂挥发率 50%）	直接成本：72USD \$ / KG 间接成本：节约大量材料（无挥发）和能源，且环保
盈利点	1、对于客户而言：降低成本、提高产量、减少工序，最终提高了生产效率及产品品质； 2、对于制程方案提供商：成功导入 ECC3010 等制程产品销售，并保证了较高的销售毛利、增加了客户依赖度、提高了竞争对手的进入门槛； 3、社会价值：实现了环保、节能、精益制造。	

## （二）公司提供的商品

本公司为电子制程系统解决方案服务商，主要根据客户需求设计制程方案，并依据方案向客户提供电子制程产品。该等电子制程产品分为电子设备、化工辅料、仪器仪表、电子工具、静电净化产品等类别。

电子制程产品类别	主要电子制程产品	应用行业或领域	用途
电子设备	UV 固化系统、EV 机、数显卡尺、RoHS 检测仪、三坐标测试机、荧光光谱仪、高低温冲击试验箱、投影仪、高度仪、影像测量仪、条码打印机、真空包装机、分光色差仪、防潮箱等 其中自有品牌产品：防潮箱	电子信息产品制造业、航天、铁路、军工、高校、研发维修等	种类较多、用途较广，如用于生产过程中的各类测量仪器（数显卡尺、三坐标测试机等），用于检测工序的高低温冲击试验箱，用于包装工序的真空包装机，用作产品的标识打印的条码打印机等
化工辅料	银光线、硅胶、锡膏、无铅锡条锡线、纤维胶带、黑白胶带、PET 保护膜、电子氟化液、润滑油、底部填充剂、UL 黄胶、UL 白胶、PCB 三防漆、散热油、贴片胶、PVC 消磁线圈、胶带等 其中自有品牌产品：SLD 锡条、锡线、锡膏；SLD 电子硅胶、散热油脂；SLD 电	应用领域覆盖了工业、农业、交通、科技、环保、国防、文教卫生、人民生活等各方	指是电子产品生产过程中的辅助消耗材料，如焊锡使用于焊接工序，硅胶和黄胶系列用于电子产品和电子元件的粘接、填充、固定等，三防漆用于对线路板的保护，电子氟化液用于精密电子产品的清洗等

	子胶带。	面	
仪器仪表	直流稳压电源、频率计算器、程控直流电源、电源自动测试系统、数据采集仪、示波器、万用表、频谱分析仪、信号发生器、LCR 测试仪、射频网络分析仪、电子负载、色彩分析仪、光强度测试仪、模块化逻辑分析系统等	库存管理、商业零售、生产控制、生产检测、交通运输等多个行业	用途较为广泛，如提供生产过程需用电源系列和电源测试系统，提供各种电信号的信号发生器，对数字设计进行高性能系统级调试的模块化逻辑分析系统，用于分析射频信号的射频网络分析仪等
电子工具	烙铁芯、恒温焊台、电批、自动供料电批、胶纸机、烙铁咀、无铅拔放台、滴胶机、吸锡器、螺丝机、无频闪放大镜、电批电源、吸烟仪、扭力计、锡炉（熔锡的装置）、热风枪、吸锡线、弹簧分离机、AV 端子专用焊接机、ESD 综合测试系统等 其中自有品牌产品：恒温焊台、电批、自动供料电批、胶纸机、无铅拔放台、滴胶机、吸锡器、螺丝机、无频闪放大镜、电批电源、吸烟仪、扭力计、锡炉、热风枪、弹簧分离机、AV 端子专用焊接机、ESD 综合测试系统等	生物制药及食品行业、半导体、微电子行业、石油天然气、化工油运、煤矿行业	电子产品生产中必备的各类工具，如烙铁系列、焊台锡炉系列使用于焊接工序中，电批螺丝机系列、滴胶机胶纸机、热风枪系列使用于组装工序，拔放台系列用于集成电路返修，如具有放大照明功能的无频闪放大镜应用于微小元件的组装和产品检测，扭力计用于电批和扭力工具的扭力调试及校正等
静电净化产品	净化擦拭布、净化擦拭纸、防静电手套、净化棉签、离子风机、DC 数显离子风机、防静电台垫、静电测试仪、无尘手指套、离子风枪、防静电网车、防静电复合胶管、防静电周转箱、静电发生器）、无尘车间、风淋室、货淋室、空气过滤器等 其中自有品牌产品：离子风机、DC 数显离子风机、离子风枪、SLD 净化擦拭布	广泛应用于计算机、家用电器、通讯、电子精密、仪表仪器	用于电子产品生产过程中的静电消除和保持生产环境的洁净，如用于持续静电中和的离子风机、用于产品搬运过程中的防静电网车，用于工作台面的静电防护的防静电台垫，用于解决人和货物进出无尘车间的除尘的风淋室等

## 二、公司经营模式的演变过程

新亚连锁虽于 2003 年 1 月设立，却承接了控股股东新力达集团自 1993 年 6 月以来在电子制程相关行业的积累（包括管理、技术、品牌、上下游渠道、人才、服务网络、产品等方面）。公司在上述成熟积累的基础上，延续和发展了其经营模式。

公司的经营模式演变可分为三个阶段：电子工具专营店阶段、电子工具连锁店阶段及电子制程系统解决方案服务商阶段。

（一）第一阶段：1993 年—1997 年，公司母公司新力达集团开创了“电子工具专营店”模式。

90 年代以来，国内电子制造行业从半散件、全散件（SKD&CKD）的全部来料

加工（全部国外进口），逐步发展到生产制造过程中需要辅助性电子工具的国内本土化采购阶段，而当时市场上缺乏本土电子工具的专业销售者。这对国内电子制造企业的规模化制造造成了不利的影响。

公司实际控制人许伟明是国内早期进入电子制程行业的人员之一。许伟明于1989年提出“电子工具”概念并进行推广，1993年针对当时市场对电子工具专业产品的需求，正式创建新力达集团，从事电子工具的销售，开创了“电子工具专营店”的经营模式。

在该阶段，新力达集团专业从事电子工具的销售；盈利模式即通过销售电子工具等产品获取利润；由于销售品种主要是电子工具，因此客户群相对狭窄，以中小企业为主；公司的管理模式也相对简单，即普通贸易。

电子工具专营店的设立，能够为客户提供一站式的电子工具产品，减少了下游客户的供应商选择和采购成本。与此同时，新力达集团也积累了大量的上、下游客户资源和电子工具的制程技术、经验，该模式得到了市场的认可。1996年12月新力达集团电子工具生产基地——惠州新力达设立，新力达集团形成了电子工具自主研发、生产、销售一体化战略的布局。

（二）第二阶段：1997年—2005年，逐步演变为“电子工具连锁店”模式，在此过程中本公司设立。

随着电子制造业的规模发展，全国特别是珠三角、长三角、环渤海湾相继建立以电子行业为核心的高新技术产业园区，并以此为轴心带动区域的电子制造业快速扩容，孤立的电子工具专营店无法覆盖如此辽阔的区域，更无法进行有效的服务。由此，在原来模式的经验积累上，新力达集团于1997年在深圳地区设立了第一家销售分公司，之后陆续在苏州、广州、大连等区域成立了分店，从而进入了电子工具连锁经营的时代。2003年1月，为更合理地整合旗下产业结构，新力达集团投资设立了深圳市新亚电子工具连锁店有限公司（即本公司前身），将原由新力达集团管理的与电子行业相关的所有产业交由本公司运营管理。

在该阶段，公司根据下游客户的产品需求，经营的产品由单一的电子工具逐步转变为电子设备、电子工具、化工辅料、仪器仪表、静电净化等五大类电子制程产品，因此公司主业得到了扩充。而公司盈利模式亦演变为“利用连锁网络化的本地快速反应，促进电子制程产品的销售并获取利润”。与之相适应，公司具体经营模式和管理模式得到了深化，在采购环节，公司开始逐步侧重自产和代理等因素；在销售环节，继续强化本地化的普通贸易模式。由于经营模式符合电子制造企业的需求，公司客户质量也得到了提高。

电子工具连锁店模式的确立，顺应了电子制造企业的需求变化趋势，不仅节

约了其物流、采购、供应商选择成本，而且大大提升了公司在电子制程技术方面的经验积累程度及速度。相对与其他竞争对手和下游客户，由于从事销售的电子制程产品品种多、涉及的电子制造行业用途广、较早的确立了专业的电子制程产品销售模式，公司更加了解电子制造行业的工艺流程优化，电子制程产品选择与配置，电子制程技术的设计、运用与优化。因此，公司具备了在电子工具连锁店模式基础上，开展服务的技术、产品和人力资源基础。

（三）第三阶段，2005 年至今，公司逐步确立“电子制程系统解决方案服务商”的经营模式。

受全球化及电子行业自身特点影响，在新时期，电子制造业企业遇到了新的问题和挑战，具体体现在如下几个方面：

1、本土企业丧失优势。随着电子行业竞争的不断加剧，尤其是欧、美、台等国家及地区的电子制造企业在中国本土化设厂，国内电子制造企业原先的相对优势（如：地域、土地、人力、税收等）已逐渐丧失。

2、电子制造企业来自成本、品质及效率的压力。电子行业每家企业都饱受来自业务本质的高风险之苦，即产品生命周期短、价格不断下滑、频繁的设计变更。加之产品既复杂又精密，因此电子制造企业对制造成本、生产效率、产品品质、制造流程的要求越来越严格。

3、制程产品选型问题越来越复杂。电子制造企业更侧重于产品的软硬件开发及规模化制造，但因其专业领域的局限性或制程产品选择的行业经验欠缺，其对制造工艺流程设计的科学性、制程产品应用及选型之广度和深度、制程产品之间的融合性和排它性、制程产品的调控等方面缺乏全面且专业的理解和认识。

4、精益制造要求。随着电子科技快速走向数字化、集成化、移动化、微型化，对电子产品的设计要求、品质要求更加苛刻，原有的粗放式制造亟需向精益制造转型，制造企业与电子制程企业的紧密合作已越来越迫切。

通过对上述情况的分析，公司在行业中率先认识到：随着电子行业的高速发展，单纯的电子工具连锁店模式已无法满足电子制造业的需要。电子制造企业面临上述困境及需求，迫使其在专注于核心业务的同时，将寻找更加专业的制程产品供应服务商，以便导入科学的电子制程系统解决方案，从而达到其提高效率、增加产量、降低生产成本、提高产品品质的要求。

基于上述认识，公司开始主动实施战略调整：

首先，在技术层面上，在新力达集团及本公司 10 多年行业经验的积累下，公司拥有大量的制程经验，公司通过整合、研发相关的制程技术，并将其转化成

为制程解决方案。

其次，在产品层面上，公司基于多年的电子工具连锁销售经验，合理配置制程产品，公司不仅与电子制程产品生产商保持了良好的战略合作关系，拥有广泛且优越的代理销售条件；而且公司还根据客户及制程技术的关键性需求，自主研发生产部分电子制程产品。

第三，在经营模式上，公司将原有的连锁店模式逐步优化、提升为全面的电子制程系统解决方案服务商模式。公司以电子制程解决方案的服务导入产品，加强与客户的研发、生产、品质、采购工程师的充分交流，通过电子制程方案的设计帮助客户提高效率、降低成本、提升品质，最终形成客户对公司的依赖度，通过这种方式，公司扩大产品销量，提高产品毛利率。

第四，与经营模式的优化相适应，公司管理模式也相应变化。公司逐步将下属连锁店由销售单元变为服务部门，设立了面向国际市场的香港子公司。

综上，上述战略调整，保持了公司电子制程产品销售业务的延续性，丰富了公司经营模式的内涵及外延，巩固了客户依赖度，提高了公司客户质量，保持了公司产品销售的较高毛利率。

该三阶段的具体情况如下表所示：

新亚制程经营模式演变详细情况								
时间(年)	公司	模式演变的背景	经营模式	盈利模式	主营业务	主要产品	管理模式	客户群体
1993-1997	新力达集团	国内电子制造行业从半散件、全散件（SKD&CKD）的全部来料加工（全部国外进口），发展到生产制造过程中需要辅助性电子工具的国内本土化采购阶段，而当时市场上缺乏本土电子工具的专业销售者。	电子工具专营店	通过销售电子工具等产品获取利润	专业销售电子工具	电烙铁、锡炉、电批（电动螺丝刀）、烙铁芯等	采购：侧重价格因素 销售：普通贸易 服务：被动式服务	主要以“来料加工”的个体、私企、中小型企业为主
1997-2005	新力达集团、新亚连锁	随着电子制造业的规模发展，全国特别是珠三角、长三角、环渤海湾相继建立以电子行业为核心的高新技术产业园区，并以此为轴心带动区域的电子制造业快速扩容，孤立的电子工具专营店无法覆盖如此辽阔的区域，更无法进行有效的服务。由此，在原来模式的经验积累上，新力达集团及公司将经营模式调整为电子工具连锁模式。	电子工具连锁店	利用连锁网络化的本地快速反应，促进产品的销售并获取利润。	专业销售电子工具、仪器仪表、电子设备、化工辅料、静电净化等产品	电子设备：环测设备、UV固化系统等； 化工辅料：硅胶、锡膏等； 仪器仪表：万用表、稳压电源等； 静电净化：离子风机、离子风枪等； 电子工具：焊台、电批等	采购：侧重自产、代理等因素 销售：本地化的普通贸易 服务：本地化被动式服务	主要以中小型企业及大型企业的非关键辅助产品为主
2005至今	新亚制程	电子制造业进一步发展出现了新的问题和需求： 1、本土企业丧失优势。2、电子制造企业来自成本、品质及效率的压力越来越大。3、电子制造企业其对制造工艺流程设计的科学性、制程产品应用及选型之广度和深度、制程产品之间的融合性和排它性、制程产品的调控等缺乏全面且专业的理解。4、电子科技快速走向数字化、集成化、移动化、微型化，对电子产品的设计要求、品质要求更加苛刻，精益制造要求制造企业与电子制程企业的紧密合作已越来越迫切。而公司在行业中率先认识到：随着电子行业的高速发展，单纯的电子工具连锁店模式已无法满足电子制造业的需要。电子制造企业面临上述困境及需求，迫使其在专注于核心业务的同时，将寻找更加专业的制程产品供应服务商，以便导入科学的电子制程系统解决方案，从而达到其提高效率、增加产量、降低生产成本、提高产品品质的要求。而公司又具备产品、技术、经营模式等方面的优势，具备提供电子制程方案的技术、产品和人力资源基础，因此公司将原有的连锁店模式逐步优化、提升为全面的电子制程系统解决方案服务商模式。	电子制程系统解决方案服务商	以电子制程工艺解决方案促进制程产品销售并获取利润。	专业提供电子制程系统解决方案及实施方案涉及的电子制程产品	焊接、粘接、粘贴、紧固、润滑、测试、测量、防静电、净化、表面贴装、光学、环境模拟等解决方案及其产品	采购：侧重自产、OEM及代理的供应链合作。 销售：制程方案带动产品的销售。 研发：制程技术方案与制程产品。 服务：侧重售前、售中、售后应用工程师的支持与服务。	大、中型企业供应链合作

### 三、所处行业基本情况

#### (一)公司所处行业及行业主管部门、行业监管体制和主要法律法规及政策

##### 1、公司所处行业

公司所处行业为电子信息产业，系该行业中的细分领域——电子制程行业。电子制程行业主要为电子信息制造业提供专业的电子制程方案、产品及服务。

##### 2、行业主管部门、行业监管体制

工业和信息化部统一负责行业管理。各行业协会分别负责协助政府管理，统筹信息，推动行业内企业间的横向互动，服务于该行业的整体发展。

工业和信息化部负责研究拟定国家信息产业发展战略、方针政策和总体规划，振兴电子信息产品制造业、通信业和软件业；拟定电子信息产品制造业、通信业和软件业的法律、法规，发布行政规章；其下属的事业单位和所领导的行业协会负责具体行业内事务，目前共有 43 个行业协会。其中涉及到电子制程业务管理的机构有 20 余家，包括：电子仪器行业协会、电子材料行业协会、仪器仪表行业协会、电子元件行业协会、电子专用设备工业协会、电子企业协会、电子装备技术开发协会、半导体行业协会、印刷电路行业协会等。

电子制程行业的自律性组织是中国电子商会。中国电子商会成立于 1988 年，并在国家民政部登记注册，是全国生产经营电子信息产品的单位及团体自愿组成的行业性社团组织，业务上受工业和信息化部领导。中国电子商会是目前工业和信息化部下属的电子信息产业流通领域中最大的行业社团组织。中国电子商会主要在会员和政府之间发挥中介作用，维护会员的合法权益，及时地反映会员的意见和要求；协调会员之间的利益；传达政府的方针政策，协助政府对电子信息产品的经营销售进行指导、协调、咨询和服务，监督会员正确执行国家的法规制度等。

##### 3、产业政策

###### (1) 《电子信息产业调整和振兴规划》

规划提出，今后 3 年，我国电子信息产业要围绕九大重点领域，完成确保骨干产业稳定增长、战略性核心产业实现突破、通过新应用带动新增长等三大主要任务，并提出了包括加大出口退税力度在内的七项措施以保证规划实施。



主要内容	内容要点
完成三大任务——稳定骨干行业突破核心产业培育新增长点	电子元器件、计算机都具有 1.5 万亿元以上产业规模，视听产业加工制造规模大、产业链长，三大领域的收入和就业占全行业的 60%以上，是实现稳定增长的关键领域。当前三大行业的转型发展都面临较大挑战，需采取综合措施，保持稳定增长。此外，在软件、集成电路、新型显示器件 3 个核心基础产业领域取得突破，是产业结构调整和技术升级的关键。当前国内外技术、人才、资本等方面出现了一些新的机遇，科技重大专项酝酿新的突破。而信息化与工业化的融合，第三代移动通信网络、数字电视网络、下一代互联网建设等给自主产品和技术带来潜在市场需求，将成为产业新的增长点
加大投资力度——3G投资约 4000 亿 三网融合投入 6000 亿	2008 年我国 3G 投资大约在 600 亿元左右，预计未来 3 年 3G 网络建设投资规模约为 4000 亿元。在当前金融危机的形势下，中国的 3G 网络建设不仅给华为、中兴、大唐等电信设备制造商提供了难得的机遇，还将刺激上游芯片厂商、手机终端厂商等上下游产业链的发展。 规划明确提出，加快第三代移动通信网络、下一代互联网和宽带光纤接入网建设，开发适应新一代移动通信网络特点和移动互联网需求的新业务、新应用，带动系统和终端产品的升级换代。支持网络电视、手机电视等新兴服务业发展，推进三网融合。在 2009 年至 2011 年通过加大三网融合的建设，将形成 6000 亿元以上的投资规模
升级支柱产业——发展新型显示产业，推动彩电工业转型	规划明确提出要加大引导资金投入，实施新型显示和彩电工业转型；进一步完善并适当延长液晶等新型显示器件优惠政策；鼓励金融机构对优势企业在新型显示器件等重点领域整合国内资源、“走出去”兼并或参股信息技术企业给予支持；加强新型显示器件等领域创新能力建设等。 下一步，我国将加速实施新型平板显示器件产业化工程，鼓励彩电、材料、化工等行业内的企业以及科研机构参加产业联盟，加大下一代显示技术研发投入，对其共性技术研发给予重点支持。力争在 3 年至 5 年内，以平板彩电整机技术改造为龙头，以建设 LCD 高代生产线、PDP 生产线等显示器件为突破口，初步形成平板显示产业工业配套链

数据来源：《电子信息产业调整和振兴规划》相关内容

## (2) 《信息产业科技发展“十一五”规划和 2020 年中长期规划纲要》

信息产业部（现已并入工业和信息化部，下同）制定的《信息产业科技发展“十一五”规划和 2020 年中长期规划纲要》（以下简称为“纲要”）指出：“十一五”期间，我国经济社会发展的主要任务是转变经济增长方式，缓解资源约束矛盾，走科学发展之路，……持续突破核心技术，掌握关键技术，由资本和劳动力驱动转向科技引领的发展模式，提升核心竞争力。“纲要”的发展重点中有：在生产工艺与加工过程中使用的光刻胶、化学试剂、特种气体、各种焊料、助焊剂等；高端、通用和市场急需的通用电子测量仪器及电子计量仪器等。“纲要”提出：支持企业通过重大项目带动和市场化利益共享机制建立组成技术创新联盟，……增强核心竞争力，促进产业链的形成，并快速转化为产业竞争优势。

## (3) 《高技术产业“十一五”规划》

国家发改委组织制定的《高技术产业发展“十一五”规划》电子信息产业列入了“产业发展重点”，提出“全面提升集成电路产业。坚持对外开放与自主发

展并举，完善和实施集成电路产业发展政策，着力完善产业链。……加快半导体专用设备、仪器及材料的研发和产业化”、“大力发展电子专用设备产业。立足国内市场，开展国际合作，加强引进消化吸收再创新，推动电子设备制造向高端、成套方向发展”。

#### （4）《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》

国家发展改革委、科学技术部、商务部、国家知识产权局联合修订的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》将电子专用设备、电子专用测试仪器、电子电器产品限用物质替代材料、大功率 LED 封装及散热新技术等列为了重点项目。

#### （5）《电子信息产品污染控制管理办法》

电子信息产品的污染控制日益受到政府和民众的关注，继 2006 年发布的《电子信息产品中有害物质限量技术要求》（限量标准）、《电子信息产品中限用物质的检测方法》（检测标准）、《电子信息产品污染控制标识要求》（标识标准）之后，在 2007 年 3 月 1 日《电子信息产品污染控制管理办法》也开始实施。

该管理办法专门为限制电气和电子设备中有害物质的使用而开发，其覆盖范围包括中国企业以及产品向中国销售的所有企业。管理办法的核心目的是对铅、汞、镉等重金属物质和多溴联苯、多溴二苯醚等溴化阻燃剂等六种有毒有害物质的控制。从产品的研发、设计、生产、销售、进口等环节开始做好对这些有毒有害物质的控制。

电子制程技术是电子产品生产制造的基础技术，也是目前我国电子生产制造中较为薄弱的环节。电子制程技术的提高，对电子制造企业提高产品质量、降低制造成本、提高生产效率有重要的意义。电子制程业旨在协助电子生产企业掌握先进的制造工艺、使用最合理的制程材料，有助于提高电子制造企业在国际市场上的竞争力。电子制程业的发展将推动我国电子制造业的健康发展。

## （二）公司所处行业基本情况

### 1、电子信息产业基本情况

近 20 年，中国电子信息产业取得了长足的发展。根据联合国工业发展组织（UNIDO）的调查报告，在 1996 年到 2006 年这 10 年间，全球电子信息产业产出提高了 34%，由 57,720 亿美元增加到 77,470 亿美元，而中国的发展速度是接近全球平均速度的 5 倍，达到 156%，电子信息产业的产出从 2,424 亿美元增加到 6,197 亿美元；相应地，中国电子信息产业的产出在全球的排名从第五位上升到第三位。中国电子信息产业已成为中国工业部门的第一大产业，是拉动中国经济

增长的最主要的支柱产业之一。

电子制程行业是电子信息产业的细分领域，主要为电子信息制造业提供专业的电子制程方案、产品及服务。

## 2、电子制程行业的基本情况

### (1) 电子制程行业的产生

电子制程行业是伴随制造模式的演进，对工艺流程变化的需求而产生。回顾世界工业化先行国家发展的历史进程，制造业经历了数个具有典型特征的发展阶段，制造模式沿着大规模流水生产—精益生产—敏捷制造—全球制造的轨迹演进。在制造模式演进过程中，工艺流程发生的革命性变化起着重要的作用。

20 世纪 70 年代至 80 年代，日本制造业掀起了一场制程技术革命，他们在产品设计的同时，进行产品制造流程设计，工艺部门对每道工序进行规范，对每道工序使用的辅助材料和工具进行设计，这就是著名的精细制程。精细制程极大地提高了产品质量，因此也成就了索尼、松下、佳能等世界知名企业。随后，台湾地区制造业也开始注重电子制程品质管理，直到目前，“电子制程质量”仍是台湾制造业关注的重点，其所擅长的专业制程能力仍然是其核心竞争力和台湾电子行业发展的动力。

DFM（Design For Manufacture，即可制造性设计）的提出，突显电子制程行业的重要性。DFM 是电子产品设计中的一项重要技术，就是将产品设计与当前的生产工艺能力、设备性能进行完好、合理的配合，从而能够在不增加任何硬件设施的基础上得到最优秀生产效果。在传统的电子行业中，设计与生产之间的联系较少，由于设计人员对生产的设备、工艺等注意要点了解不足，设计的产品在生产中会因与生产条件不符而出现多种问题，增加了大量的成本并导致生产效率的降低。DFM 为了缩短设计周期、提高生产效率和产品品质，在产品设计的同时就要规划产品的制造流程，而这正是电子制程业的特长所在。

电子制程业通过制定科学、高效的电子制程方案，将电子制程所需的焊接、粘接、粘贴等技术应用于具体电子产品的制造过程中，同时整合电子制造企业所需的制程产品资源，提供电子制程所需的电子工具、化工辅料、仪器仪表、电子设备、静电净化等制程产品，提供“高效率、高品质、低成本、低消耗”的全套解决方案，有利于电子制造企业提高制造环节的效率、降低生产成本、提高产品品质，从而提升电子制造企业的竞争力。电子制程技术的成功应用，能带来电子信息制造业生产效率提高 20%、成本降低 10%、工艺品质引起的事故减少 95%（赛迪顾问，《电子制程行业发展及市场竞争分析》）。

### (2) 电子制造行业的发展趋势对电子制程行业的影响

电子制造行业的发展趋势及对电子制程行业的影响如下：

①专业化和非核心业务“外包”化。在此过程中出现了OEM、ODM、EMS等商业模式，该等商业模式又进一步推动了行业分工的细化，并使企业供应链的重要性日益提高。电子制造行业的专业化，导致电子行业分工的精细化，是电子制程行业大规模发展的必要条件；

②在激烈的市场竞争中，企业产品日益趋于同质化，成本逐渐成为电子制造业的生命线。为了控制成本，电子制造业努力寻找低成本的解决方案。如台湾的电子产品制造商就是通过与电子制程行业紧密合作，以合理够用的低成本物料和完整供应链成就了其制造成本的降低。电子制造行业的竞争激烈化，是电子制程行业发展的充分条件。由于激烈的市场竞争要求电子制造企业在提高产品质量的同时要降低生产成本，衍生出对电子制程专业服务的市场需求；

③电子产品更新换代的速度非常快，因而电子制造企业对缩短产品投放市场时间、快速掌握不同产品的生产流程技术的要求非常高，因此电子制造企业仅凭自身生产经验的积累很难满足实际生产的需要。这种更新换代的周期缩短，必然推动电子制程行业的纵深发展，从单纯的辅消材料供应商发展到介入电子生产企业的物流、生产过程咨询、生产设备布局等。

### (3) 电子制程行业的产业链关系与电子制程行业的服务内容

电子制程行业的产业链简化逻辑关系结构图如下：



电子制程企业与制造型供应商既有竞争又有合作：电子制程企业向制造型供应商采购部分产品，两者又均服务于电子制造企业。

电子制程企业由供应商发展而来，是否提供工艺解决方案及相关技术服务是两者之间最大的区别。供应商企业基本属于生产型，一般只根据客户的订单要求提供产品，不涉及工艺解决方案和技术支持，产品主要集中在一个或几个有限的电子制程产品领域；电子制程企业多数属于服务型，能为客户提供工艺解决方案及制程产品，产品覆盖了电子制程的所有领域，核心优势是电子产品生产过程的优化技术，包括工艺流程和制程产品的应用技术。电子制程企业通过提供技术咨询、齐全的产品线、广泛的营销渠道，可以为电子制造企业提供一揽子解决方案，从而与电子制造企业达成更紧密的合作关系，超越了供应商与电子制造企业间的单纯产品买卖关系。

电子制程行业服务的基本内容：

①协助生产企业改善生产流程和生产工艺，包括提供相关的技术方案、解决生产过程中潜在的问题，达到提高生产效率、提高产品品质的目的；

②协助生产企业选择合理的制程产品，包括辅助消耗材料和仪器工具，达到降低生产成本的目的；

③提供相关制程产品的配套仓储物流配送服务，降低生产企业相关制程产品的库存水平，且保障不因制程产品短缺而影响生产流程的正常运行。

④向客户提供售后维修、技术支持、咨询、培训等服务。

#### (4) 我国电子制程行业的未来发展

经过近 20 年的发展，中国已成为世界重要的工业品生产和供应基地，但另一方面，中国只是一个“制造大国”，还不能说是一个“制造强国”；从电子制造业的精细化生产和利润来看，中国电子制造业问题重重；中国的电子制造业还处在一个加工和低附加值阶段。综合我国电子制造业的现状，可以说，随着我国劳动力成本上升和人民币升值，我国电子产业未来将面临越南等国的有力挑战，未来的竞争形势将越来越严峻，中国电子制造业在未来的发展中已遭遇拐点，要么走产业升级的道路、向电子制造业供应链和价值链的高端延伸，要么被成本更低的地区和国家所取代。我国电子产业亟需从技术上提高自己的竞争力，培养核心竞争优势。

在我国电子制造业规模扩大和竞争加剧的过程中，产品生命周期日趋变短，电子制造行业将制造业务进一步分工、集中资源以强化核心竞争力已成为趋势，电子制造的商业模式从“垂直分工”走向“垂直整合”和“水平分工”，我国的电子制程行业的大规模发展也拉开了序幕。

中国电子制程行业发展机遇的发生，主要来源于中国经济的发展出现了两个变化：一是产业升级，二是产业自主创新。一个产品从原材料的选定、生产过程的监控、产品的测试都需要电子制程，因此电子制程行业肩负着推动电子产业升级、自主创新的使命。例如电子产品的无污染生产，目前购买无铅设备的厂家大部分并没有真正进入无铅化生产，许多工艺过程的问题还没有暴露出来，特别是与可靠性有关的工艺控制技术还处于发展的初级阶段。设备供应商只有在应用工艺方面投入技术力量，进行较深层次的无铅工艺探索并逐步完善，为用户提供工艺技术层面的服务，才能实现持续发展。实际上这也是电子制程企业所承担的行业责任和需要完成的任务。

产业的自主创新包括原始创新、集成创新、引进消化吸收再创新三种手段，结合我国当前信息产业缺乏研发创新实力的现状，就单个企业来讲，集成创新和引进消化吸收再创新，相对原始创新来讲实现难度较小，同时，如果积极利用电

子制程企业的先进的技术成果，则会使企业的自主创新过程更具效率。

金融危机背景下，电子信息产业对产业升级和自主创新能力提出了更高的要求，也迫使企业改变原有的单纯依靠自身力量实现技术进步的模式，更多的倾向于与外界的合作。如基于企业研发人才和研发条件欠缺的现状，为了缩短研发周期、提升研发成功率，建立以企业需求导向的产学研平台；再比如，由于产品需要的原料类型众多、各种原料技术性能评价难度大、供货商服务水平参差不齐等因素，企业的集成创新能力已经从原来关注某个点，转变到几个点、甚至是一条线、一个面上来，集成创新更多的体现在产品制造工艺过程的综合优化，变得更加复杂和不可控。基于企业对集成创新的专业知识和把控能力不足的现状，为了打造持续的产品竞争力求得生存和发展，企业迫切需要借助电子制程行业的力量，与电子制程企业建立长效的合作机制实现产品质量提升和创新。可以说，金融危机的发生促成了电子信息制造业与电子制程企业的更广泛和更深层次的合作。

#### (5) 中国电子制程行业的市场容量

##### ①电子制程产品在电子信息产品总成本中的比重

据对电子信息产品制造业的制程产品采购成本所占比例分析，近几年电子制程企业占电子信息制造业工业销售总值的份额约为 10%。

细分类型	制程产品成本占产品总成本比例	制程产品成本占工业销售总值比例
电子工具产品	2.5%	2.1%
仪器仪表产品	2.0%	1.7%
电子设备产品	3.7%	3.1%
静电净化产品	1.3%	1.1%
化工辅料产品	2.4%	2.0%
合计	11.9%	10.0%

数据来源：赛迪顾问

##### ②市场规模及增长情况

根据工业和信息化部统计，扣除软件收入后，中国电子信息制造业 2006 年销售收入为 4.27 万亿，同比增长 23.77%；2007 年为 5.02 万亿元，同比增长 17.56%；2008 年为 5.54 万亿，同比增速 10.36%。由于世界产业的发展转移，跨国电子信息制造企业也进行了产业的调整，产业升级的同时也伴随生产产地的转移，而当前中国的发展战略是从电子信息产业制造大国向制造强国迈进，因此，

企业自主创新和精益生产成为企业控制成本、提升竞争力的重要措施。根据工业经验，近几年，电子制程企业占我国电子信息制造业的份额约为 10%。

#### 2006—2008年中国电子制程行业市场规模及增长(单位：万亿)

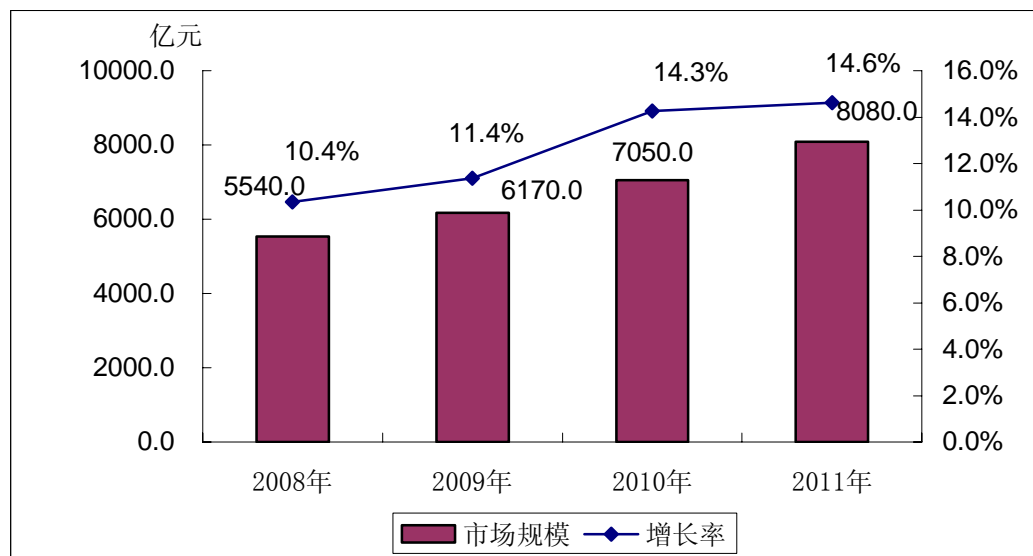
项目	2006 年	2007 年	2008 年
电子信息制造业	4.27	5.02	5.54
电子制程行业	0.43	0.50	0.55
电子制程行业增长率	23.77%	17.56%	10.00%

数据来源：赛迪顾问

#### ③2009-2011 年市场需求预测及增长

根据对可预见的影响因素分析，未来电子制程行业将保持 14%左右的增速，到 2011 年市场规模达到 8,080 亿元，高于供应商行业的增长速度。

2009—2011 年中国电子制程行业市场规模及增长情况预测如下：



数据来源：赛迪顾问 2009，05

### (三) 行业竞争状况

#### 1、行业总体竞争格局及市场化状况

我国的电子制程企业大都脱胎于供应商，有的是生产商、有的是渠道商。因此，从销售商品的种类和品种方面进行衡量，所有生产销售相关产品的市场主体都是电子制程企业的竞争者。但从所提供的服务内容和性质来区分，电子制程业有其明显特征。电子制程业提供的服务着眼于生产流程的改善而不是某单一产品

的使用方法改善；电子制程业在服务过程中具有主动性，服务内容的提出可由电子制程业所主导。上述两个特征是电子制程业与供应商主要区别。

当前电子制程市场为完全开放的市场，竞争日趋激烈。

目前，电子制程市场正处于成长期，市场增长十分迅速，新加入的竞争企业也会大量增加，竞争将日趋激烈。当前市场竞争的焦点主要表现在以下几点：

#### ●与供应商竞争

电子制程企业与供应商之间在市场、客户方面区分不明显，供应商在具备了制程技术研发、全方位的技术支持、齐全的产品线、广泛的营销渠道等条件时，就可以为电子制造企业提供电子制程服务，成为电子制程行业的一员。这时的供应商与电子制程企业的代理关系将难以维系，而成为市场竞争对手。

#### ●电子制程技术

电子制程技术属于基础性的生产技术。电子制程行业最初正是以低成本的形象为电子制造商所接受，而真正帮助制造商实现低成本的就是电子制程技术。制程技术直接决定了解决方案的质量，制程技术也是电子制程企业的核心竞争力之一。在电子制程市场的成长期，先进的制程技术是竞争者保持竞争优势的关键。

#### ●合格供应商资格认证

电子制造企业对供应商大都有严格的供应商认证制度，认证合格者通常会与电子制造企业保持一段较长期的稳定合作关系。对于未通过认证的竞争者来说，意味着在这一段时期内失去了与电子制造企业合作的机会、也丧失了竞争的机会。因此，电子制程行业竞争者为确保日后市场份额的绝对占有，在市场的初期和成长期都十分重视电子制造企业的合格供应商资格的取得。

## 2、行业内的主要企业

### (1) 国内的主要企业综合竞争实力排名

我国的电子制程企业脱胎于供应商/生产商，目前纯粹的电子制程企业数量较少，因此行业内的主要企业包括了电子制程企业、供应商和生产商。各个企业2008年度在电子制程市场领域的企业综合实力排名如下：

公司名称	主要产品领域	综合实力
深圳市新亚电子制程股份有限公司	电子工具、化工辅料、仪器仪表、静电净化、电子设备等	92.52
北京东方中科集成科技有限公司	仪器仪表系列	88.39
殷田化工有限公司	焊锡产品等	87.32
深圳华仑电子工具有限公司	无铅焊台、烙铁、锡炉系列等无	86.71



	铅电子工具系列	
深圳市吉之荣工贸有限公司	电动工具、风动工具、防静电等	86.37
崇越（广州）贸易有限公司	化工辅料等	86.27
深圳市和微宏防静电器材有限公司	防静电器材	85.63
台湾致茂电子股份有限公司	电子仪器等	85.40
东莞优诺电子焊接材料有限公司	焊锡产品、助焊剂等	84.92
重庆四达试验设备有限公司	电子设备等	84.20

数据来源：赛迪顾问，上述综合实力的分值是考虑各企业市场竞争力（权重 20%）、技术竞争力（权重 30%）、服务竞争力（权重 20%）、产品竞争力（权重 20%）和发展潜力（权重 10%）及其相关权重计算而来。

崇越（广州）、深圳和微宏、台湾致茂、优诺虽然综合得分未列入前五位，但他们的技术和服务方面具有较强的竞争力，对前五位构成较大的威胁。

## （2）国外实力企业简要情况

在国外，电子制程行业的发展已日趋成熟，许多大型的电子制造企业与研究所及高等院校合作进行电子制程技术的开发，重点在于制造流程的再造、新材料的研发与应用等，所形成的技术被封闭起来，作为企业的核心竞争优势。目前，国外电子制程市场的竞争发展趋势是上下游达成战略合作关系，垄断上游技术及产品、与上游供应商形成战略合作伙伴是现代国际巨头普遍采用的手段。

目前国外电子制程市场主力厂商仍然是各电子制程产品知名供应商通过服务和技术升级后转化而来的。按销售的主要制程产品分类，主要企业情况如下：

日本山善株式会社是电子工具产品的领导厂商。该公司创立于 1947 年，是机械工具类国际专业化综合商社，是日本机械行业最大的商社，业务范围覆盖全世界，年销售额约合 210 亿人民币。该公司主要由两部分组成：一是销售机加工设备，另外是销售生活消耗品的部门，分公司遍布美国、欧洲、亚洲、南美等，在电子制程服务方面以本部为中心形成一个跨国的网络状服务体制。

安捷伦在全球众多仪器仪表测试厂商中处于领先地位。其产品线全面、测量仪表精确度高、运行稳定。2008 年安捷伦收购了台湾富贵仪器，加快了中端仪器市场的扩张。

德国马尔集团在电子设备产品厂商中的优势最为明显。它是世界三大开发和生产长度计量测试仪器和量具的专业生产厂家之一，产品从最普通的游标卡尺到复杂的三坐标全自动测量仪都有，测量精度可达纳米量级。该公司除为顾客提供优质的产品外，还为顾客提供计量咨询及培训、校准、维修、量规管理和样品测量等服务。

日本 SHISHIDO（SSD）公司是静电净化制程产品的领导厂商。该公司创建于

1938年，专业生产静电测量和消除器产品，在静电消除器产品方面，拥有最新的低压（2KV）高频离子发生方法的专利技术，真实性测量电压的波动。作为世界上最早生产ESD产品的厂家之一，2002年统计其在日本市场上占有60%份额。

在化工辅料产品中，最重要的产品是硅胶系列。由于受到矿源有限及提炼技术限制，全球呈现寡占市场，前三大制造商分别为美国道康宁公司、美国迈图高新公司公司及日本信越化学公司。

### 3、进入本行业的主要障碍

对于电子制程行业的潜在进入者来说，主要的进入壁垒表现在：

#### （1）技术壁垒

电子制程企业要能为生产企业提供解决方案，解决方案的提出必须储备两方面的技术，一是制造工艺流程技术；二是产品性能和应用技术。所以说电子制程技术具有综合性、全面性等特征，并不是掌握了个别制程产品技术就可以晋级为电子制程企业。此外，生产企业可能会根据其生产工艺的特殊性提出个性化需求，电子制程企业也要有一定的技术创新能力和产品设计能力，才可为用户开发出专用解决方案。

另外，电子制程企业的解决方案需与客户的具体工艺流程相融合，且优秀的解决方案也是经过无数次的实践后逐步完善和优化的，这一定程度上增加了电子制程解决方案的差异性。有技术积累和技术创新能力的电子制程企业可以增大客户的粘性、维持企业的技术积累与销售的良好互动。后进入者在技术方面存在较高的进入壁垒。

#### （2）供应商壁垒

目前阶段，电子制程解决方案并不独立产生盈利，主要是以技术服务推动制程产品的销售。因此，电子制程企业所提供的制程产品是企业发展的基础。电子制程企业要为不同类型的生产企业和产品生产过程提供专业工具、仪器仪表和辅助消耗材料，涉及的商品种类多、数量小、批次多、时限紧，因此要求电子制程企业需具备丰富的产品线和物流组织能力。

从产品技术发展和应用分析，制程产品的高端产品生产者基本都是国外的企业，大多数强势品牌是以代理的方式进入中国市场。欧美等地区的企业在电子制程产品的高端市场占据优势，其代理制度具有排他性。

没有丰富的产品线，一方面电子制程企业就不能充分满足客户的需求，另一方面电子制程企业可提供的选择方案也会大大减少，从而很难达到为客户降低成本、提高生产效率的目的。

### （3）人力资源壁垒

能为电子制造业提供制程技术的企业，需要很强的行业知识积淀，这些积淀主要由人力资源来承载，虽然电子制程企业的人力资源并不具有其他行业的高学历特性，但其人力资源的专业特性非常明显。电子制程企业人力资源基本具备的知识包括：制程产品知识、技术和应用；电子制造企业工艺流程历史、现状和未来发展趋势；具备的能力包括：分析诊断工艺流程的能力、分析诊断产品应用的能力、电子制程解决方案规划的能力；对于新进入者，人力资源的知识和经验能力都是不可复制的，需要长时间的实践培养。

人才的培养需要时间和环境。没有长期的一线工作经历，是不可能积累起可供重复使用的经验的。人才培养也需要环境，从事电子制程行业的人员需要有条件接触到不同的生产流程、生产条件、生产设备和制程产品，并能在工作中对这些资源进行整合。时间和环境的限制制约了电子制程业的人才培养。而人才的储备是否充分，是能否进入电子制程行业的必要条件之一。

### （4）客户壁垒

电子制造企业对原材料和工具倾向于集中采购，由采购部门统一负责执行，电子制程企业作为工艺和产品方面的专家，可有效弥补采购部门对所选购产品技术和性能认知存在的欠缺性，因此，采购部门对电子制程企业技术和服务具有一定的依赖性，转换制程产品供应商的交易成本较高，因此，对于市场后进入者，要抢占现有制程企业的客户是较为困难的。

电子制程行业的主要客户是大型电子企业。大型电子企业对供应商大都有供应商认证制度，而对同品种的商品大型电子企业对供应商的认证名额较少，一般只有二到三家。合格供应商资格是电子制程行业的一种重要资源。

### （5）销售渠道及规模壁垒

供应商与电子制程企业合作关系的建立，是双方选择的结果。电子制程企业的优势主要体现在更为贴近客户。因此，规模大、服务网络布局合理的电子制程企业最受供应商青睐。而市场的新进入者的发展壮大需要循序渐进，很难在进入初期就建立许多服务网点。规模较小的电子制程企业，在与供应商合作过程中的讨价还价能力处于劣势，如信用政策、供应价格、供货周期等方面得不到供应商强有力的支持。因此，企业规模亦成为该行业的进入壁垒之一。

## 4、市场供求状况

电子制程产品的应用领域非常广泛，比如电子信息业、航天、铁路、军工等众多领域。目前，电子制程的中低档产品主要由国内供应，高端产品以进口为主。

电子制程产品大多属生产过程中的消耗品和低值易耗品，虽绝对价值低但种类繁多，其需求总量巨大且相对稳定。

## 5、行业利润水平的变动趋势和原因

随着电子制程行业的成熟和市场规模的扩大，电子制程行业的竞争也将趋于激烈。但由于进入电子制程行业目前还存在较高进入壁垒，电子制程行业客户依赖度相对较大，因此行业的利润水平在一定时间内还会保持相对的稳定。

### （四）影响行业发展的有利和不利因素

#### 1、有利因素

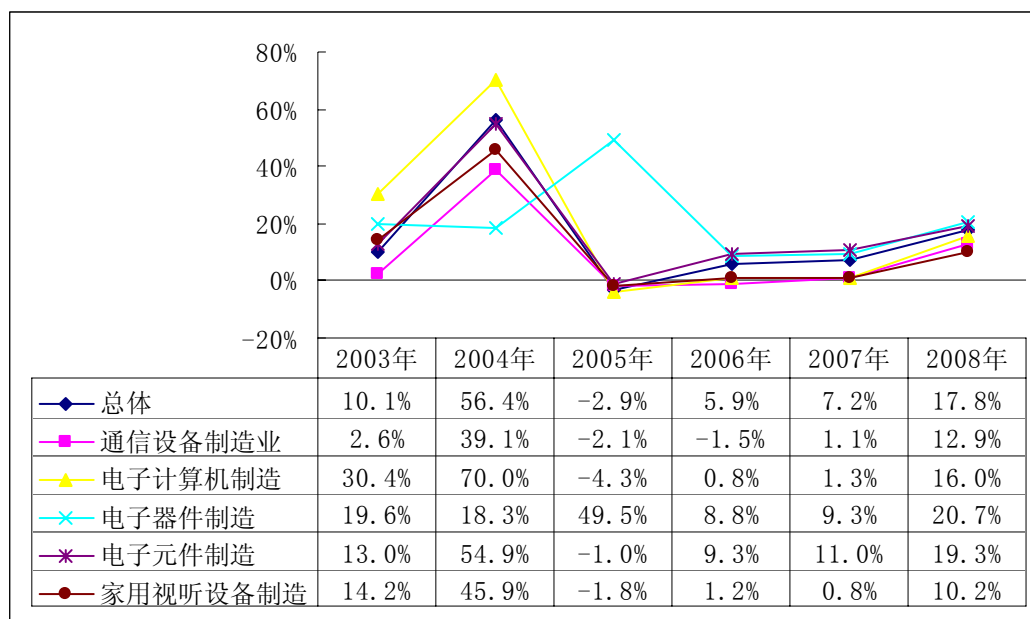
从电子制程行业整体面临的环境来看，现正处于有利的发展环境之中：国内经济发展的有力带动；相关政策的大力支持；上下游产业总体发展的良好表现；下游行业受金融危机影响进一步加深了对电子制程的需求；再加上电子制程行业内部产业结构的优化、先进技术的层出不穷，未来几年，我国电子制程行业发展前景可观。

##### （1）电子行业整体水平和产业集中度的提高

我国的《信息产业十一五规划》、《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》、《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》等产业政策都在积极推动我国电子行业整体水平的提高。电子制程行业的价值实现过程依存于电子产品的生产过程，电子行业水平越高对电子制程业的需求就越旺盛。

随着大公司、大集团战略的不断推进，资源、人才、市场份额持续向优秀企业流动，电子产业集中度在提高。

中国通信设备、计算机及其他电子设备制造业的企业数量变动情况：



数据来源：赛迪顾问

2002-2008年中国电子信息产业销售收入增长情况(单位：万亿)

年份	信息产业销售收入	增长率	电子信息产业销售收入	增长率
2002年	1.86	17.0%	1.40	17.8%
2003年	2.39	28.5%	1.88	34.0%
2004年	3.23	35.1%	2.65	41.0%
2005年	4.48	38.7%	3.84	44.9%
2006年	5.51	23.0%	4.75	25.0%
2007年	6.33	14.9%	5.60	18.0%
2008年	7.11	12.3%	6.30	12.5%

数据来源：工业和信息化部 2009，05

从以上数据可以看出，我国电子信息产业销售收入的增长速度高于电子信息产业企业数量增长速度，电子信息产业的集中度在加快，大型电子企业的数量在快速增加。由于电子制程行业在提供服务过程中需要承担一定的服务成本，服务成本需具备规模效应才能被合理有效地分担。因此，随着我国电子行业产业集中度的提高，大型电子企业的数量和规模不断扩大，电子制程业可提供高质量服务的市场基础在逐渐扩大，将进一步推动电子制程业的发展。

## (2) 电子信息产业整体规模将继续保持上升势头

电子信息产业总体面临一个较为有利的发展环境。由于信息技术业务融合带

来新的市场增长点、发展中国家加快信息化建设步伐等因素，电子信息产品市场增长的势头仍将延续。尽管受到金融危机的影响，2008 年度我国电子信息制造业销售收入同比仍增长 12.5%。预计未来几年电子信息制造业销售收入仍将继续保持增长。

(3) 电子制造业竞争的加剧和产品更新换代速度提高随着市场经济的发展，市场对电子制造企业的生产系统提出了越来越高的要求，市场需求朝着短交货期、小批量、多品种、高品质的方向发展；随着市场竞争的激化，生产企业又必须不断追求低成本，这又与短交货期、小批量、多品种、高品质的要求所带来的成本提高相矛盾，因此就要求企业的生产系统必须进行彻底的改造，提高产品品质、降低采购成本、提高物料利用效率、提高市场反应速度。此次金融危机的发生，使得企业对改造生产系统、提高产品品质、降低成本的要求更为迫切。在这个过程中，衍生出大量的对电子制程行业服务的市场要求。

(4) 国内 GDP 将继续保持快速增长

尽管受到金融危机的影响，2008 年中国 GDP 增长率为 9.0%。未来几年在宏观调控的影响下可能出现回落，但整体水平仍在 9%左右。经济的快速增长将有益于扩大当前消费需求、提高电子制程行业整体市场规模。

此外，人民币升值将使电子制程行业进口成本降低，而电子制程行业的上游——电子材料行业的快速发展也将给行业带来更多的发展机遇。

## 2、不利因素

(1) 经济周期对公司下游行业造成了短期负面影响。

全球金融危机对实体经济的影响已日益显现，全球经济在一段时期内将处于下行或低速发展周期。由于公司的下游行业为电子信息制造业，在此次金融危机中所受的负面影响较为严重：①体现在投资增速上，2006 年电子信息制造业固定资产投资增速为 38.7%，2009 年 1-2 月行业的固定资产投资增速降为 8.3%；②大部分电子制造企业的经营业绩与上年同期相比出现了不同程度的下滑。

下游电子信息制造行业的投资缩减一定程度上将影响电子制程行业产品和服务的市场容量增长，同时，下游客户经营情况的恶化可能向上游企业传导，从而挤压电子制程企业的利润空间。

但由于电子信息制造业属于与国民经济密切相关的产业，国家和政府部门多方给以政策支持，为产业发展创造了良好的宏观环境和商机；同时，奥运经济、家电下乡、西部大开发投入 3000 亿建设十二个大工程等都会给我国电子制造业带来发展空间。进入 2009 年 2 季度之后，我国电子信息制造行业的固定资产投资已呈现回暖迹象，统计数据表明，2009 年 1-5 月，该行业固定资产投资同比增长高

达 22.2%。2009 年 1-5 月，电子信息制造业新开工项目 1463 个，比去年同期增加 262 个，增长 21.8%，新开工项目的计划投资总额为 1360 亿元，同比增长 68%。

根据赛迪顾问在做出的相关统计及预测，在今后的 3 年里，中国电子信息产品制造业仍然会维持 9.4%左右的平均增速。

2009-2011 年中国电子信息产业销售收入增长预测如下：（单位：万亿）

年份	电子信息产业销售收入	增长率	电子信息产品制造业销售收入	增长率
2009 年	7.07	-0.6%	6.17	-2.1%
2010 年	8.13	15.0%	7.05	14.3%
2011 年	9.38	15.4%	8.08	14.5%

数据来源：赛迪顾问, 2009, 05

综上，下游电子信息制造业一定程度上受到了此次金融危机的负面影响，但 2009 年 2 季度以来，我国电子信息制造业已逐渐呈现回暖趋势，从中长期角度上，电子信息制造业将维持一定的增长速度，因此其受到的影响是短期的。

此外，在金融危机背景下，电子信息制造企业为求生存和发展，将更加注重提高生产效率、提升产品品质、降低采购成本、提高物料利用效率。而一般电子制程产品销售商（包括店面零售商和批发贸易商）通过批量采购和物流配送降低成本的优势已被其挖掘到一定限度，难以充分满足电子制造企业需求。根据赛迪顾问出具的《电子制程行业发展及市场竞争分析》，电子制程技术若运用得当，能帮助电子产品制造企业生产效率提高 20%、成本降低 10%、工艺品质引起的事故减少 95%。因此一定程度上金融危机的发生将促进电子信息制造业与电子制程企业的更广泛和更深层次的战略合作，有利于电子制程行业及拥有较强技术优势的企业的发展。

## （2）国内电子行业对电子制程的重要性的意义认识不足

在认识层面上，国内电子行业对电子制程的重要性的意义认识尚有不足，反映在行业的客户结构中，居于前列的客户主要是外资企业和合资企业，国内电子行业对电子制程业的认识和接受还有待深化。

## （五）行业技术特点及技术水平、行业特征

### 1、行业技术特点与水平

电子制程解决方案的提出必须以两方面的技术做为基础和前提，一是制造工艺流程技术；二是产品性能和应用技术。制造工艺流程需要不断地在客户处实践和完善，产品性能和应用技术需要研究每种产品的功能和性能，并对市场上不同

供应商的同类产品进行全方位的对比。因此电子制程技术在要求全面的同时还需要专业深度，具备如下特征：

● **综合性：**需要将制程产品特点、生产工艺流程和电子产品使用情况等进行综合考虑；

● **多样性：**和工艺链条相关的解决方案都属于电子制程，可以是链条的某部分或整个链条；

● **融合性：**电子制程技术必须与特定的产品工艺融合，才能实现应用价值；

● **更新快：**电子信息产品的柔性制造特征，同样要求电子制程企业必须保持持续的更新速度。

电子制程行业有其独特的技术特点：

第一、电子制程的技术是一种技术诀窍，主要通过工作经验的积累而形成，很难像专利等那样通过申请知识产权进行保护。

第二、电子制程的技术多且散，系统性和理论性差，有的还难以通过理论进行验证。正是由于这个特点使得制程技术的掌握具有实践性、积累具有长期性、更新需要及时性。

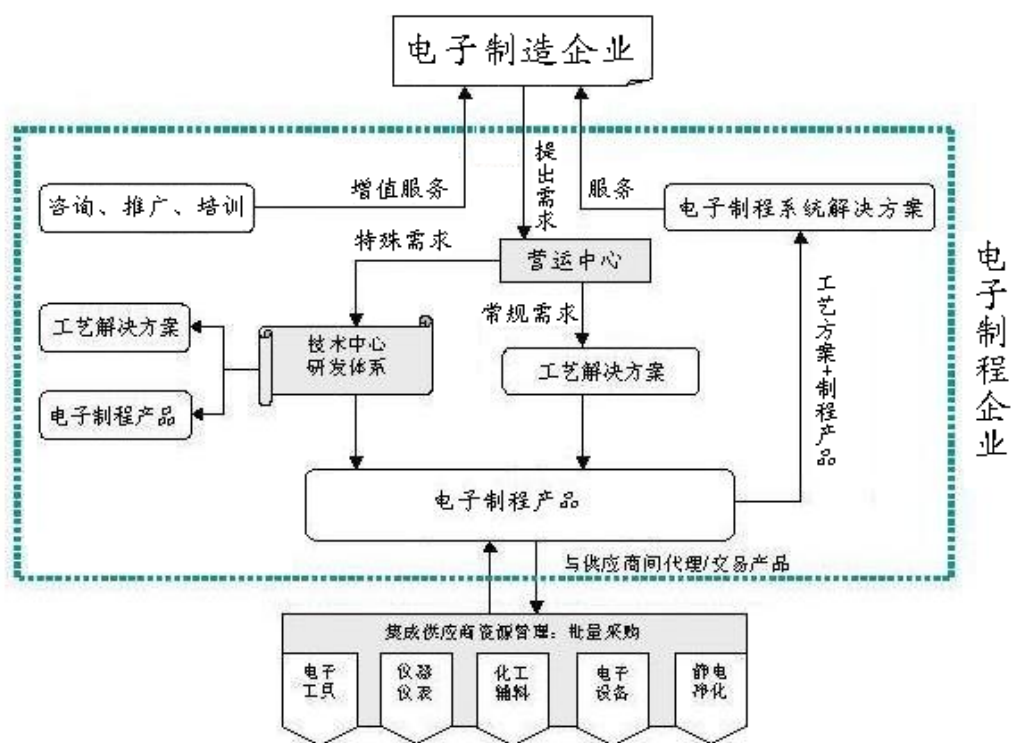
第三、电子制程技术来源于行业前沿技术的信息捕捉与大量服务案例中经验总结。电子制程供应商在提供产品的同时要将该应用技术传授到用户的制程工艺问题解决中才能体现其增值服务。

电子制程企业的服务人员要扮演多个角色。电子制程技术人员的服务对象一是生产第一线的员工，从其性质来讲类似于高级技师指导生产人员从事具体的工艺操作；服务对象二是生产企业的工艺工程师，其目的在于引导、协助其选择合适的制程物料，从其性质来讲类似于产品应用工程师。

## **2、行业经营模式**

电子制程行业是服务于电子制造业的专业细分行业，为其提供电子制程系统解决方案及实施方案涉及的电子制程产品，该方案包括工艺流程再造及提供实现工艺流程再造所涉及的制程产品。行业的经营模式具体如下：





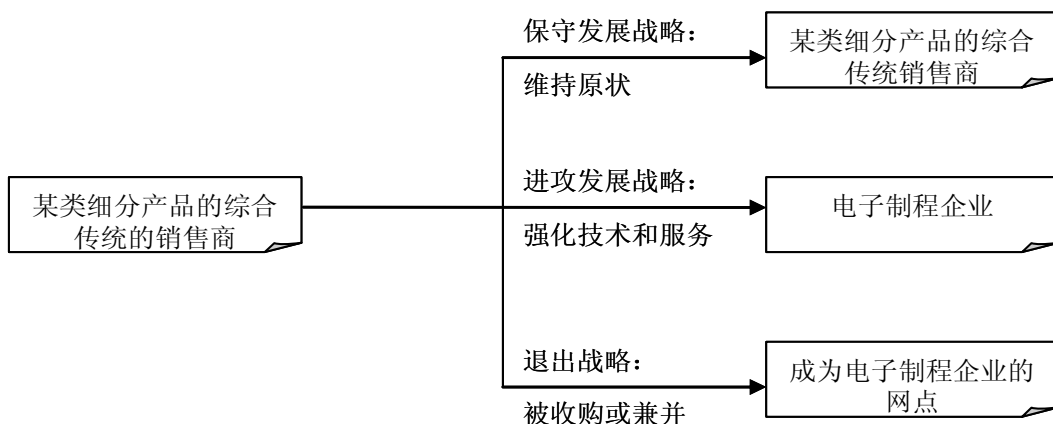
数据来源：赛迪顾问

### 3、行业发展趋势

#### (1) 兼并趋势

电子制程企业作为依赖三个核心优势(技术和服务、价格、产品仓储)的服务企业，与供应商和电子制造企业主要是战略合作伙伴关系。对于，目前市场上的传统经销商(代理多家品牌产品，设有自己的销售网点)，因为欠缺全工艺流程的技术能力，核心优势(网点覆盖)很容易被复制，未来市场发展不容乐观，市场份额很大程度上会被电子制程企业所抢占，被电子制程企业兼并的可能性较大。

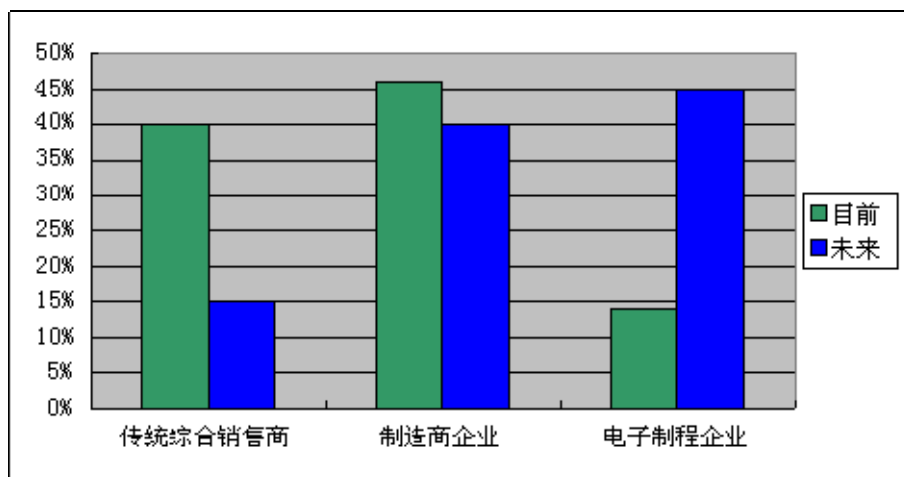
传统电子制程产品经销商的未来发展路径：



(2) 一体化趋势

电子制造企业对原材料和工具倾向于集中采购（85%的采购由公司采购部门统一进行，生产或设备部门自主采购仅为 15%），采购部门对所选购产品的技术和性能认知存在欠缺性，电子制程企业作为工艺和产品方面的专家，会有效的弥补采购部门的上述缺陷。随着采购部门对电子制程企业技术和服务的依赖程度加深，电子制程行业的一体化趋势也将走向深入。

中国电子制造企业电子制程产品采购方式的发展



数据来源：赛迪顾问

电子制程企业未来会取得 45% 的市场份额，其原因在于电子制程企业在降低采购成本、提高采购效率方面的独特优势：一是提供采购和供应效率；二是统一采购可以节约采购成本和供应商管理成本；三是可以让电子制程企业承担辅料和工具的仓储仓库职能。因此，为更好的服务客户，更优的实现一体化趋势，未来电子制程企业需要在下列三方面进行提升：技术和服 务优势(贴近客户服务，如渠道网点的分布、运输的及时便捷、解决方案技术水平)、价格优势(最优代理、采

购成本控制)、产品仓储能力。一是统一采购可以节约采购成本和供应商管理成本;二是可以让电子制程企业承担辅料和工具的仓储仓库职能。

#### **4、行业的区域性**

规模经济和技术外溢效应导致电子产业在空间分布上高度集中,以产业链为基础的电子信息产业基地和产业园已成为基本格局。目前,我国初步形成了几个具有国际竞争力的产业聚集带:珠江三角洲、长江三角洲、东南基地、环渤海湾基地。这些基地企业集中,产业链完整,具有相当的规模和配套能力。同时,中西部地区也正在形成一批信息产业中心。

电子制程行业为电子产业提供专业服务,其区域分布与电子产业区域高度重合,目前集中于珠江三角洲、长江三角洲、环渤海湾等地。

### **(六) 上、下游行业之间的关联性**

#### **1、本行业与上游行业的相关性**

上游行业的快速发展直接推动了本行业的发展,特别是其产品和技术的更新换代。正是由于上游行业产品的差异化和可替换性给本行业带来了发展的机会。

#### **2、本行业与下游行业的相关性**

下游行业的发展速度和规模对本行业的发展有重要的影响,其市场竞争激烈程度和产品更新换代周期是决定本行业市场规模的关键因素。

## **四、发行人在行业中的竞争地位**

### **(一) 公司的竞争优势**

#### **1、经营模式优势**

公司作为电子制程系统解决方案服务商,具备了提供技术和完整产业链的突出优势:①便于开拓新客户。公司通过提供电子产品生产工艺的优化技术,包括工艺流程和制程产品的应用技术,有助于公司开拓新客户,从而有效促进本公司电子制程产品的销售;②增强客户的依赖度。公司通过提供相关技术服务,能与电子制造企业达成了更紧密的合作关系,增强了客户的依赖度,超越了供应商与电子制造企业间的单纯产品买卖关系,使公司在交易过程中占据一定的主导地位;③有效提高毛利率水平和盈利能力。由于公司提供电子制程解决方案能够协助客户解决研发、生产过程中遇到的工艺问题,因此较一般的门店零售及商业批

发销售，公司的毛利率水平更高。

## 2、技术优势

公司是深圳市科技和信息局认定的高新技术企业。

公司通过研发、推广、服务等沉淀积累，已在焊接、紧固、润滑、静电、净化、粘接、粘贴、测试、测量、光学、SMT、环境模拟等方面形成了完整的技术体系。公司的技术体系在为客户提高生产效率、降低生产成本、提高产品品质方面发挥了重要的作用，并得到客户广泛的认可。公司已为伟创立集团、富士康科技集团有限公司等公司提供过技术服务，并与东莞佳汇电子厂(伟创力电子集团子公司)、田村电子(深圳)有限公司、兄弟高科技(深圳)有限公司、肯发精密仪器(深圳)有限公司、台达电子电源(东莞)有限公司、博克奥电子(天津)有限公司、中加美电子科技(深圳)有限公司等公司签订了技术服务协议，为其提供相关技术服务。

## 3、产品线优势

公司拥有广泛的产品来源渠道，可提供五千多种产品满足客户的多种需求。

公司是多家行业内世界知名企业的产品经销商，公司自行生产了较先进的电子工具系列产品，并与国内一些生产厂商建立了稳固的合作关系。

丰富的产品线不仅有利于公司提供多种解决方案，而且为公司积累行业经验提供了极佳的条件，也为公司向电子制程集成供应链发展提供了较好的基础。

## 4、丰富的优质客户资源

公司已为各行业中领军企业提供了服务，如LCD行业中的伟创力集团、冠捷科技集团有限公司等，手机通讯行业中的中兴通讯股份有限公司、诺基亚(中国)投资有限公司、华为科技有限公司等，数码产业中的柯尼卡美能达办公系统(中国)有限公司、松下电器(中国)有限公司等，IT行业中的IBM中国有限公司、富士康科技集团有限公司等，办公设备行业中的富士施乐(中国)有限公司、爱普生(中国)有限公司等，微型马达行业中的三洋家用电器(苏州)有限公司、松下电工(中国)有限公司等，半导体行业中的德州仪器半导体技术有限公司、日立(中国)有限公司等，光学行业中的索尼(中国)有限公司、奥林巴斯(中国)投资有限公司等。

## 5、营销优势

### (1) 营销网络

电子制程方案解决对快速反应与现场服务有很高要求，营销网络的布局决定

了电子制程企业业务拓展的范围。公司已在珠三角、长三角以及环渤海湾地区建立了 5 家子公司、15 家分公司的营销网络，特别是珠三角区域更为突出。

### （2）健全的物流体系

物流配送体系的高效运作能力与分布合理性所构成的综合竞争力，是加快物流反应时间、降低物流成本最重要的环节，公司采用“总部调配+网点中转储存+供应商适当备货”的管理模式，灵活的控制终端客户需求与库存的矛盾，从而控制物流成本及提高库存产品的周转。

### （3）电子制程体验中心

电子制程中所需制程产品是否符合制程工艺所设计的功能与性能，达到制程产品应用的最佳性价比或性能，是终端客户在选择制程产品最无法把握的因素，这也是导致终端客户成本与风险上升的关键因素，而电子制程体验中心利用其体验、试用、评估、应用案例分析等功能，有效的在事前解决、缓减了终端客户的采购风险。

## 6、人才优势

能为电子制造业提供制程技术的企业，需要很强的行业知识积淀，这些积淀主要由人力资源来承载，虽然电子制程企业的人力资源并不具有其他行业的高学历特性，但其人力资源的专业特性非常明显。电子制程企业人力资源基本具备的知识包括：制程产品知识、技术和应用；电子制造企业工艺流程历史、现状和未来发展趋势；具备的能力包括：分析诊断工艺流程的能力、分析诊断产品应用的能力、电子制程解决方案规划的能力；对于新进入者，人力资源的知识和经验能力都是不可复制的，需要长时间的实践培养。

公司拥有 80 余名在电子制程相关行业工作多年的技术人员，其是公司提供有效制程解决方案的保证。

### （二）竞争劣势

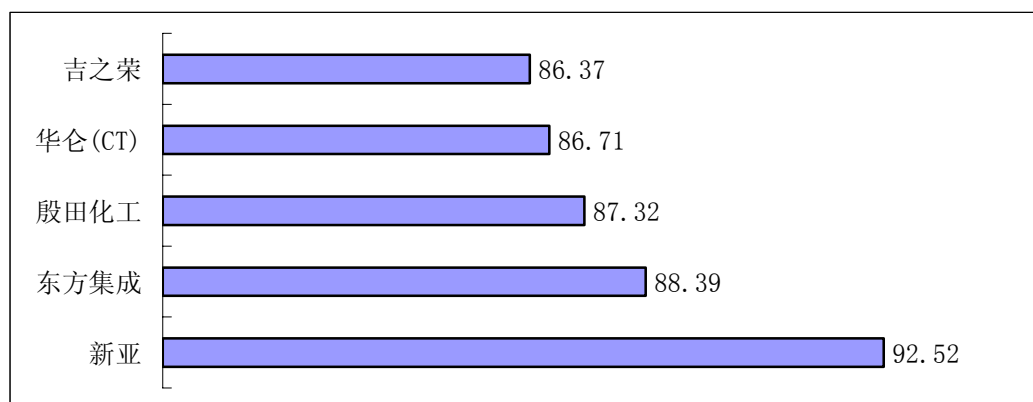
1、与国外公司相比，公司在全球布局、国际化程度及品牌知名度上都处于劣势地位，有待于进一步的提升。

2、公司资本实力不够雄厚，融资渠道较为单一。由此导致的资金瓶颈制约了公司研发能力的提升及生产规模和销售规模的扩大。

### （三）公司在行业中的地位

在电子制程市场中，企业综合实力是最直观表现一个企业能够比其他企业更

有效地向用户提供产品或者服务，并且能够使自身得以发展的能力或综合素质。2008 年中国电子制程主力厂商综合实力排名情况如下，公司已成为国内综合实力最强的电子制程供应商：



数据来源：赛迪顾问，《电子制程行业发展及市场竞争分析报告》，赛迪顾问根据企业综合实力指标体系设计的原则，将指标体系按内容划分为市场竞争力（占 20%）、技术竞争力（占 30%）、服务竞争力（占 20%）、产品竞争力（占 20%）和发展潜力（占 10%），其下又细分两级指标；根据该体系进行评分，获得各企业的综合实力分值。本章其余处的综合实力分值均按照此方式取得。

目前，公司已成为国内综合实力最强的电子制程供应商：技术方面，公司掌握了完整的电子制程技术体系，能够帮助客户提高生产效率、降低生产成本、提高产品品质；在产品品种方面，公司可提供的产品达五千多种，可为客户提供“一站式”销售服务；在人才方面，公司拥有 30 余名专业的电子制程技术研发工程师和 50 多名经验丰富的电子制程产品应用工程师，可为客户提供各类服务；在研发方面，公司拥有多名业界优秀人才，可协助客户解决研发、生产过程中的各类难题、研制所需的各类电子制程产品；在客户方面，公司的客户资源丰富，并取得了数十家国际知名大型电子生产企业的合格供应商资格；在营销网络方面，公司的营销网点分布于我国电子产业集中的珠三角、长三角和环渤海湾地区，布局合理、市场覆盖较广，可为客户提供及时有效的服务；在生产方面，公司控股子公司拥有较先进的生产设备，可根据客户需求制造部分专用电子制程产品。

#### （四）主要竞争对手的简要情况

企业名称	成立时间	注册资本	主要服务
北京东方中科集成科技有限公司	1993 年	1735 万元	租赁和销售测试、测量仪表等
殷田化工有限公司	1984 年	2000 万港币	日本 KOKI 的中国代理商，生产销售贴片机、锡膏、干膜保护膜，重氮片、离型膜、真空贴膜机、油墨等
深圳华仑电子工	1994 年	500 万元	生产销售无铅焊接工具、网络测试工具、超声

具有限公司			波清洗系列产品、电热剥线产品及防静电产品等
深圳市吉之荣工贸有限公司	1996年	1000万元	生产销售电子工具、焊接工具、防静电工具、SMT检测设备
崇越（广州）贸易有限公司	2001年	100万元	世界著名有机硅厂商日本信越在中国地区的总代理
深圳市和微宏防静电器材有限公司	2000年	100万元	生产、销售防静电制品、物流产品和净化制品等
台湾致茂电子股份有限公司	1992年	6.65亿元（资本额）	生产电子测量仪器，自动化测量系统及制造信息系统产品等
东莞优诺电子焊接材料有限公司	1999年	1250万元	销售助焊剂、锡膏、稀释剂、清洗剂、散热膏和工业胶粘剂等
重庆四达试验设备有限公司	2003年	500万元	设计和生产实验室仪器和气候环境试验设备

数据来源：赛迪顾问

## 五、主营业务情况

### （一）公司主营业务基本情况

#### 1、公司的业务及盈利模式

公司主要针对电子制造业，专业提供电子制程系统解决方案及实施方案涉及的电子制程产品。公司的采购注重自产、OEM及代理的供应链合作；销售主要通过电子制程方案带动产品销售；研发注重电子制程技术方案与制程产品；服务则由应用工程师提供售前、售中、售后全程的支持与服务。

公司的盈利模式为通过提供自主研发的电子制程工艺解决方案，协助电子制造企业提高生产效率和产品品质、降低成本，从而达到公司吸引新客户、增加原有客户依赖度的目的，最终通过方案导入实现相关电子制程产品的稳定销售和增长。由于提供了电子制程解决方案，公司电子制程产品的销售毛利率较一般的批发零售和普通贸易销售为高。

目前公司的业务收入主要体现在销售电子制程产品（包括电子设备、化工辅料、仪器仪表、电子工具、静电净化产品）方面，提供的工艺解决方案暂时不单独收费。这是因为电子制程行业尚处于初期发展阶段，客户尚未形成对工艺解决方案单独缴费的消费习惯，但提供工艺解决方案能为公司带来新的、稳定的客户资源，并促进电子制程产品的销售，最终实现业务收入。随着电子制造行业竞争的加剧，客户对改善工艺流程、提高产品品质、降低产品成本的需求愈加强烈，电子制程行业的逐步成熟、客户对电子制程行业依赖度的进一步增加，制程方案软件部分——工艺解决方案单独收费将成为公司未来目标。

以公司为代表的电子制程企业之所以能够为电子制造企业提供工艺解决方案和制程产品，进而满足其提升产品品质、提高生产效率、降低生产成本的需求，主要是因为：

(1) 电子制造企业对产品本身的设计及主要的原材料比较了解，但对制程工艺（包括焊接、粘贴、粘接、紧固等等）及所采用的制程产品研究不足，而公司所处行业是电子制造业中细分的专业领域，其专注于电子制造企业容易忽略的制程产品及制程技术的研究。

(2) 随着电子产品更新换代的速度加快，工艺变换越来越频繁，电子制造业的制程工艺仅依赖企业内工艺工程师，视野受限，因此其技术积累难度增加；而公司服务于众多不同企业，解决不同的疑难案例，通过积累、研发，最终形成一个制程技术的共用平台和一套成熟、标准的工艺解决方案体系。

(3) 公司与国际性的制程产品供应商合作，能了解其最新的制程产品动态；同时具备强大的制程服务网络和丰富的客户资源，能第一时间掌握终端客户对新制程产品、新制程工艺的各类需求，因此公司能够及时研发出适用于客户需求的制程解决方案。

## **2、制程方案部分对公司业务模式、盈利来源的影响**

公司提供的制程方案部分是发行人区别于一般的产品销售商（包括批发零售商及普通贸易商）的核心竞争力之一，也是电子制程系统解决方案服务商这一业务模式的关键环节：

(1) 现阶段提供工艺解决方案能帮助公司吸引新客户。公司可利用该类方案作为与客户合作的突破口，从而进入客户的供应商行列。

(2) 增加原有客户的依赖度。由于公司能够个性化地设计工艺方案，从而协助客户解决研发、生产过程中遇到的工艺问题，因此较一般的产品销售商，公司能与客户达成更紧密的合作关系，在交易过程中占据一定的主导地位，从而超越了供应商与电子制造企业间的单纯产品买卖关系。

(3) 提高公司的毛利率水平和盈利能力。与一般的产品销售商不同，由于公司提供的工艺解决方案能够协助客户解决研发、生产过程中遇到的工艺问题，因此公司的毛利率水平较一般的批发零售或普通贸易销售高 5-10 个百分点左右。

因此，制程方案部分虽然现阶段不能给公司带来直接的收入，但是它是公司吸引新客户、增加原有客户依赖度的重要方式，能够有效促进公司制程产品的销售，还能提高产品销售的毛利率水平。它是电子制程企业相较于批发零售或普通贸易的核心竞争力能力，对公司业务模式、盈利能力方面都具有重要影响。



### 3、电子制程与普通贸易及批发零售的比较

电子制程与普通贸易及批发零售的比较				
序号	指标	批发零售商	普通贸易商	电子制程系统解决方案服务商
1	盈利模式	通过批发方式从上游的生产厂商进货，以批发或零售方式向家庭、学生、维修店、小型电子制造企业、零售商等销售产品，赚取产品差价	通过大规模的批发方式从上游的生产厂商进货，以较低的价格批量供货于零售商及中小企业，赚取批量产品的差价	为大中型企业在研发、生产过程中为确保产品高品质、高效率、低成本提供生产工艺解决方案，并通过销售方案所需的电子制程产品实现收入
2	提供的服务	简单的产品销售，仅涉及具体某一产品的使用方式	简单的产品销售，仅涉及具体某一产品的使用方式	针对企业在生产、研发过程中的问题，提供工艺解决方案和产品增值服务；应用工程师全程提供售前、售中、售后的支持与服务
3	产品	通用型产品（如电烙铁、剪钳子、螺丝刀等），通常为中低端产品	通用型产品（如电烙铁、剪钳子、螺丝刀等）	静电、净化、焊接、粘接、粘贴、紧固、SMT、测量、测试、环境模拟、光学、润滑等解决方案及其产品
4	进货渠道	一般的产品制造企业	代理国内外品牌、一般的产品制造企业	自主研发生产、OEM 贴牌、代理国内外知名品牌、一般的制造企业
5	销售渠道	以孤立的店面进行销售	以孤立的公司个别区域进行销售	以 20 多家服务网点在全国高新技术产业园区为轴心并辐射到周边电子工业区进行销售服务
6	客户群体	家庭、学生、维修店、小型电子制造企业	批发零售商、中小型企业	中、大型电子制造企业
7	销售单价	一般	一般	附带电子制程解决方案，通常较高
8	毛利率	店面销售成本较高，毛利率较低，为 15%左右	居中，20%左右	较高，25%左右
8	客户稳定性	以便利性吸引散客，不稳定	以低价吸引零售商及中小企业，较稳定	以制程方案服务达到供应链合作，稳定
10	核心人才	采购人员、柜台销售人员	采购人员、贸易推销人员	采购工程师、高端商务经理、制程产品研发工程师、制程技术研发工程师、制程方案应用工程师
11	研发投入	无	无	占销售额的 3-5%

通过上述指标的综合比较可知，相对批发零售、普通贸易，电子制程在服务模式、客户群体、客户稳定性、销售单价、毛利率等方面均具有比较优势。电子制程的商业模式是通过公司多年积累及研发创新的电子制程方案及售前、售中、售后等环节的增值服务吸引新客户、增加原有客户依赖度，最终带动制程产品的销售并获取利润，这是批发零售商、普通贸易商等无法模仿的商业模式，是公司的核心竞争力。

## （二）行业发展对公司未来经营业绩的影响

### 1、中国作为电子制造业大国，未来电子制造业仍然具有一定发展空间

经过近 20 年的发展，中国电子制造业取得了长足的发展。根据联合国工业发展组织（UNIDO）的调查报告，在 1996 年到 2006 年这 10 年间，全球电子制造业产出提高了 34%，而中国的发展速度接近全球平均速度的 5 倍，达到 156%，电子制造业的产出从 2,424 亿美元增加到 6,197 亿美元；相应地，中国电子制造业的产出在全球的排名上升到了第三位。中国已成为名副其实的电子制造业大国。

目前中国电子制造业的规模持续快速扩张，根据信息产业部统计，扣除软件收入后，中国电子制造业 2005 年销售收入为 3.45 万亿；2006 年为 4.27 万亿，同比增长 23.77%；2007 年为 5.02 万亿元，同比增长 17.56%；2008 年度为 5.54 万亿元，同比增长 10.36%，说明当前中国电子制造业规模仍在不断扩大。

考虑到信息技术业务融合带来新的市场增长点、发展中国家加快信息化建设步伐等因素，全球电子信息产品市场增长的势头仍将延续。而在电子制造业全球化的趋势下，国外电子制造业加大了向发展中国家转移的力度。随着中国宏观政策的支持和投资环境的进一步改善，中国电子信息制造业将继续维持一定的增长速度。

### 2、电子制程行业受经济周期性波动的影响有限

电子制程企业主要提供电子制造企业生产所需的电子设备、化工辅料、仪器仪表、电子工具、静电净化等产品，在电子产品制造企业现有生产线开工的情形下，电子制程企业就存在持续的客户需求。

根据赛迪顾问出具的报告，2008 年电子制程行业的市场空间为 5,540 亿，到 2011 年，将达到 8,080 亿。即便未来数年经济景气度回落，电子制程行业受经济周期性波动影响有限。

### 3、在下游电子制造行业竞争态势加剧的情形下，公司作为电子制程系统解决方案服务商，呈现出独特的竞争优势及市场拓展空间

公司作为电子制程系统解决方案服务商，主要针对电子制造业，专业提供电子制程系统解决方案及实施方案涉及的电子制程产品。

当电子制造行业竞争态势加剧时，为求生存和发展，电子制造企业对提高产品品质、降低采购成本、提高物料利用率的要求较此前更为迫切，电子制程技术若运用得当，能帮助电子产品制造企业生产效率提高 20%、成本降低 10%、工艺品质引起的事故减少 95%，而一般电子制程产品销售商（包括店面零售商和批发贸

易商)通过批量采购和物流配送降低成本的优势已被挖掘到一定限度,难以充分满足电子制造企业需求,因此对于新亚制程这类拥有较强技术优势及电子制程系统解决方案服务商特色业务模式的企业而言,能够获得下游客户更多有效需求,正是其扩大市场影响力和市场占有率的好时机。

以2008年计,我国电子制程产品的市场空间为5,540亿人民币(数据来源:赛迪顾问),提供上述产品的商家众多,属于充分竞争市场,在此基础上,即便电子制造业未来出现萎缩导致电子制程产品市场空间萎缩,随着大量劣势企业的被淘汰,公司作为一家具备较强技术实力及电子制程系统解决方案服务商特色业务模式的公司,仍然有大量市场空间。

#### 4、公司应对金融危机的主要措施及其实施效果

2008年下半年开始的金融危机对全球的电子信息制造业造成了较大的负面影响,主要体现在电子信息制造业投资规模的缩减及电子信息制造企业业绩的下滑。下游电子信息制造业的投资缩减一定程度上将影响电子制程行业产品和服务的市场容量增长,同时,下游客户经营情况的恶化可能向上游企业传导,从而挤压电子制程行业的利润空间。

为应对金融危机的影响,公司采取了一系列的应对措施,具体如下:

(1) 及时把握客户在金融危机中的需求,加强产品和服务的推广力度,推动与重要客户的全面合作

在金融危机背景下,下游的电子信息制造企业面临更大的成本压力,他们不但重视主要的原材料成本,亦开始重视化工辅料、电子工具等配件的成本,迫切需要合适的国产化产品来替代进口产品;同时也需要将制程方案及产品交给更专业的公司进行统筹,以便整体上降低成本,提高生产效率。

为满足客户的这种需求,公司一方面积极开发和寻找合适的国产化产品;另一方面发挥公司的技术优势和营销网络优势,加强了公司产品和服务的推广力度,主动与客户的工艺工程师和产品工程师沟通,协助其解决研发、生产过程中的工艺问题。此外,公司还在原有的合作基础上,采取多种措施推进与重要客户的全面合作。

(2) 加强对费用的控制,提高人员效率

为应对金融危机对公司的影响,公司更加注重费用预算和决算管理控制,采取多项措施节约费用的开支。2009年度公司的销售费用、管理费用较上年同期分别下降27.99%及24.33%,其中差旅费、业务招待费、办公及会议培训费等下降幅度较大,节支的效果明显,具体情况请参见“第十一节 管理层讨论与分

析”之“二、盈利能力分析（四）期间费用的变动分析”。

### （3）加强对存货及应收账款的管理

针对金融危机中外部经营环境的不确定性，为防范经营风险，公司采取多方面措施对存货和应收账款进行了管理。如为减少存货减值风险，公司采取一次性处理存货、实行以销定购、集中采购、统一配货等措施。为降低应收账款的回收风险，公司成立了专门的货款催收小组，加强对货款的催收工作；对逾期应收账款进行专人专项管理，重点跟进等措施。具体情况请参见招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析 二、财务状况分析（一）资产情况分析 2、流动资产分析”。

通过上述措施的实施，自 2009 年 2 季度开始，公司的营业收入和净利润均实现了较大幅度的增长。2009 年 2 季度，公司营业收入比 1 季度增长 73.23%，净利润增长 168.08%。公司下半年继续保持了良好的增长态势。

## （三）主要经营模式

### 1、研发模式

自新力达集团创立以来，公司在电子行业已有 10 多年的积累。公司通过整合，立足于自主研发，培育了一批制程技术研发工程师、制程产品研发工程师、制程方案应用工程师。

未来电子科技将快速走向数字化、集成化、移动化、微型化，电子制造业将由粗放型转向精益制造，由此对电子产品的设计、品质、成本、生产效率、环保等要求将更加苛刻。考虑上述发展趋势，公司目前及未来的研发方向主要为：自动化与半自动化电子制程技术与节能、环保的电子制程产品。

公司制程技术研发和制程产品研发的内容如下：

#### （1）制程技术研发：

①制程方案应用工程师深入客户调研，与客户工程师从生产产品的工序、工艺、产能、品质、配套设备及制程产品选型要求中进行充分评估，提出符合和超越客户需求的解决方案。

②制程技术研发工程师通过对制程产品的功能、性能、应用进行测试、试验及对比分析，得出全面的产品数据。结合电子制造企业的需求，研发出满足客户产能、效率、品质、成本的制程工艺方案（如焊接、紧固、粘贴等技术）。

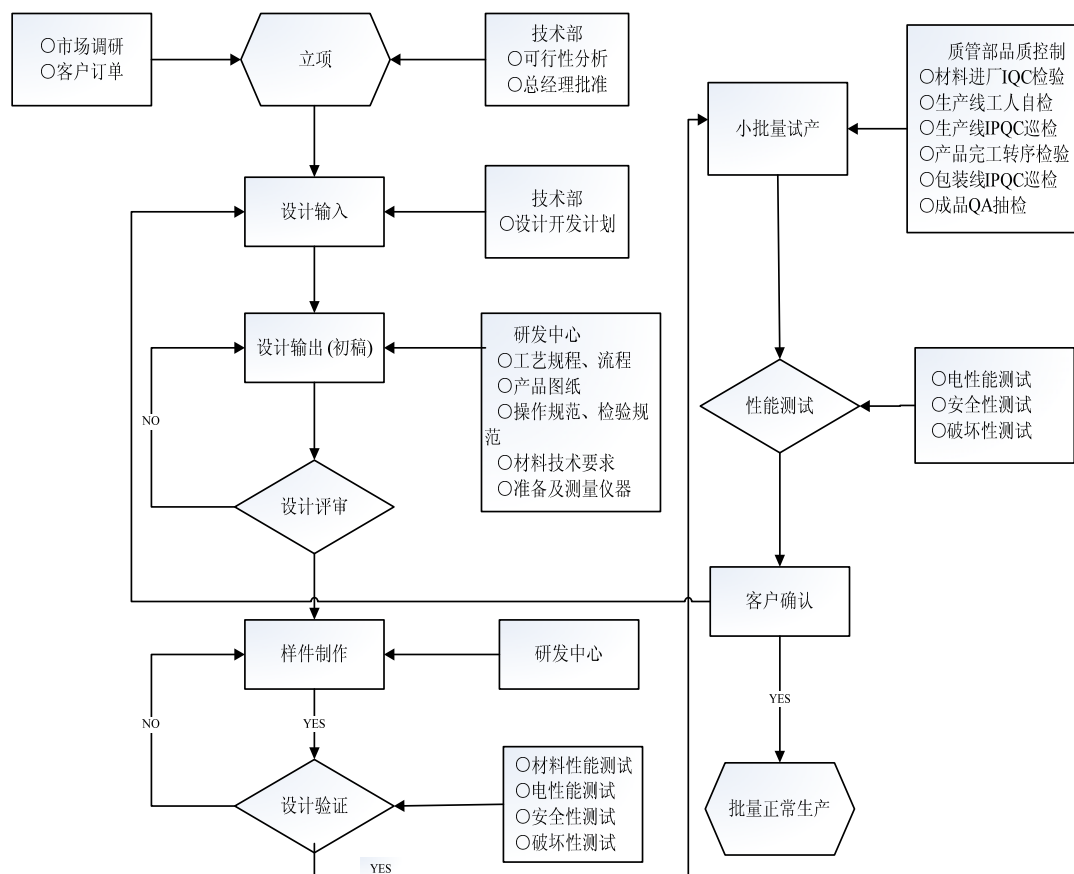
#### （2）制程产品研发：

①制程应用工程师深入客户调研，与客户工程师从生产产品的工序、工艺、

产能、品质及制程产品选型要求进行充分评估，提出符合和超越客户需求的解决方案。

②制程产品工程师根据上述要求，进行制程产品的设计研发。

制程产品研发流程图如下图所示：



## 2、采购模式

公司建立了全面采购数据库，对采购品种进行分类管理；注重与供应商建立长期的合作关系，通过有效的沟通，稳定供应商队伍；对供应商进行科学管理，对供应商流失或变更等有充分的应对措施，注重与关键供应商之间建立深层次合作关系；建立了完善的供应商评估体系、激励机制和淘汰机制；采购部门与其他部门保持顺畅沟通，提高了采购和销售及财务流程的协调性。

公司的采购着眼于构建完整的供应链框架，考虑采购的速度、柔性、风险，优化采购模式，由集中采购、全球采购、准时采购等多种形式组成。

### (1) 集中采购

公司最主要的形式是集中采购。公司采购部门通过公司营运中心掌握和汇集多个客户的需求，组织同时为多个客户实施大批量采购，发挥规模优势、提高议价能力，有效降低了采购成本。

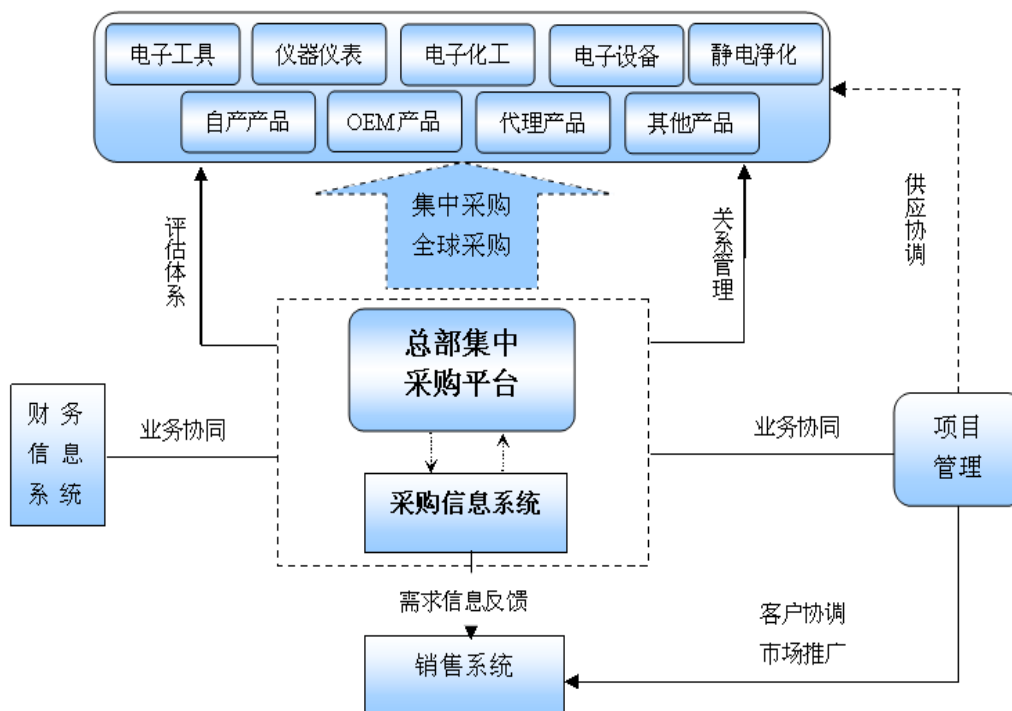
## (2) 全球采购

公司在全球范围内整合采购资源，在全世界范围内寻找供应商和质量最好、价格合理的产品。全球采购在地理位置上拓展了采购的范围，也是为了适应大型客户全球化战略的要求。全球采购主要通过代理方式实现。

## (3) 准时采购

公司经销的商品种类达五千多种，其中部分的商品的需求小、且不具有连续性，公司对这部分商品的采购采用准时采购，即通过与客户的良好沟通，提前准确地了解客户的需求，在合适的时间采购合适的数量，以保证对客户需求的及时满足，同时降低公司的库存水平和经营风险。

公司的采购模式如下：



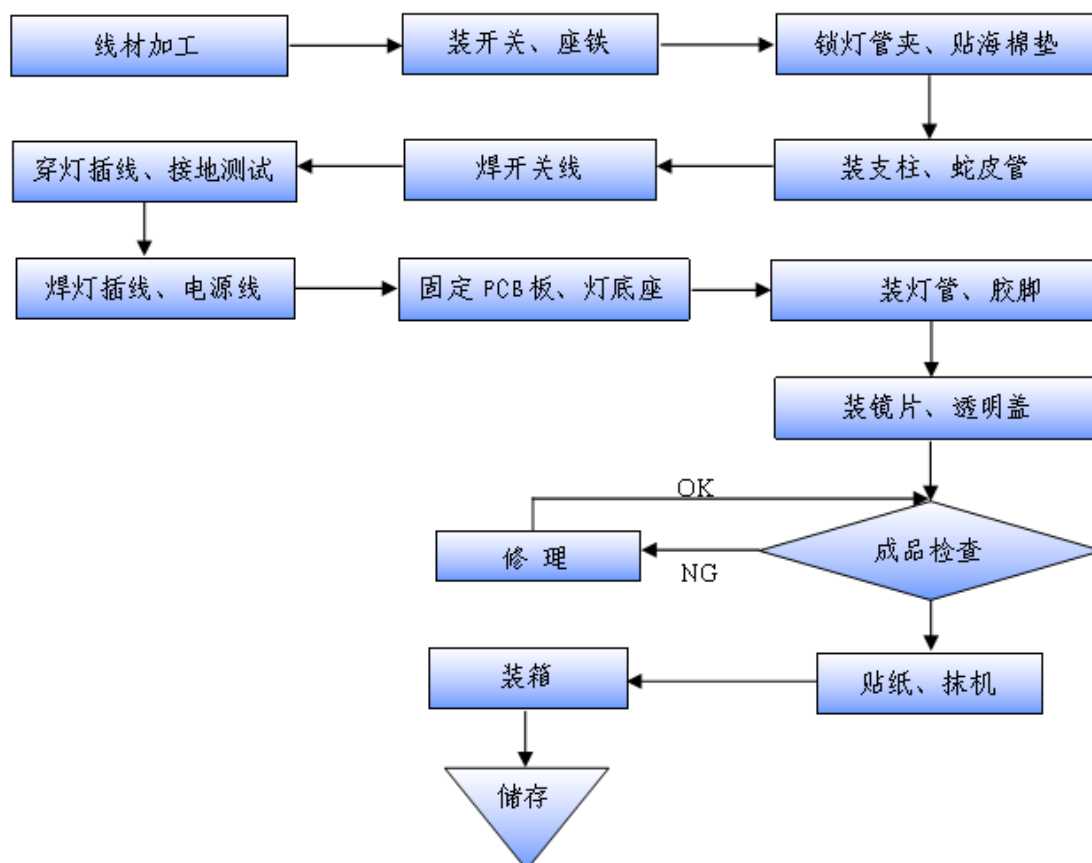
如上图所示，公司通过集中采购、全球采购的产品中，包括自产产品、OEM产品、代理产品、其他等。其中自产产品和OEM产品均属于公司自有品牌的产品。自产产品为公司下属子公司惠州新力达自行生产的产品，包括电子工具类的恒温焊台、电批、胶纸机、无铅拔放台、滴胶机、吸锡器、螺丝机、无频闪放大镜、电批电源、吸烟仪、扭力计、锡炉、热风枪；电子设备类的防潮箱；静电净化产品类的离子风机、离子风枪等。OEM产品为委托其他厂商OEM生产的产品，包括化工辅料类的SLD锡条、锡线、锡膏，SLD电子硅胶、散热油脂，SLD电子胶带；静电净化产品类的SLD净化擦拭布等。代理品牌的产品是指已取得代理资格的国际知名品牌产品，包括美国安捷伦、美国迈图高新、美国乐泰、台湾固纬电子等

品牌产品。其他是指无需取得代理权的一般产品。

### 3、生产模式

公司的控股子公司惠州新力达电子工具有限公司是生产性企业，其生产过程是典型的组装加工过程。惠州新力达主要产品的工艺流程图（即具体生产过程）及生产过程所需主要设备清单如下：

#### (1) 放大镜台灯

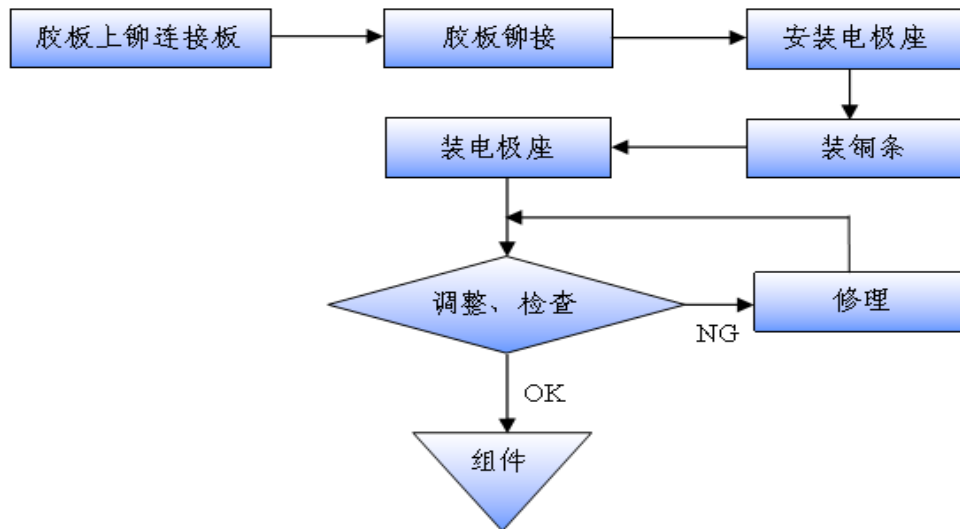


放大镜台灯生产过程所需主要设备清单如下：

序号	名称	单位	数量	应用于具体的工序环节或作用
1	切削机	台	1	线材加工
2	台式钻床	台	3	固定 PCB 及灯底座
3	铣床	台	2	装开关、座铁
4	手动冲床	台	2	装支柱、蛇皮管
5	喷粉机	台	1	装支柱、蛇皮管
6	流水线	条	1	组装整机的全工序
7	切脚机	台	1	装灯管、胶脚
8	松香发泡机	台	1	焊灯插线、电源线

9	数显锡炉	台	1	焊开关线
10	开式可倾压力机	台	2	装支柱、蛇皮管
11	空气压缩机	台	1	锁灯管夹、贴海棉贴
12	电焊机	台	1	焊支柱
13	空气等离子切割机	台	1	固定灯底座
14	台式攻丝机	台	2	锁灯管夹

## (2) 离子风机

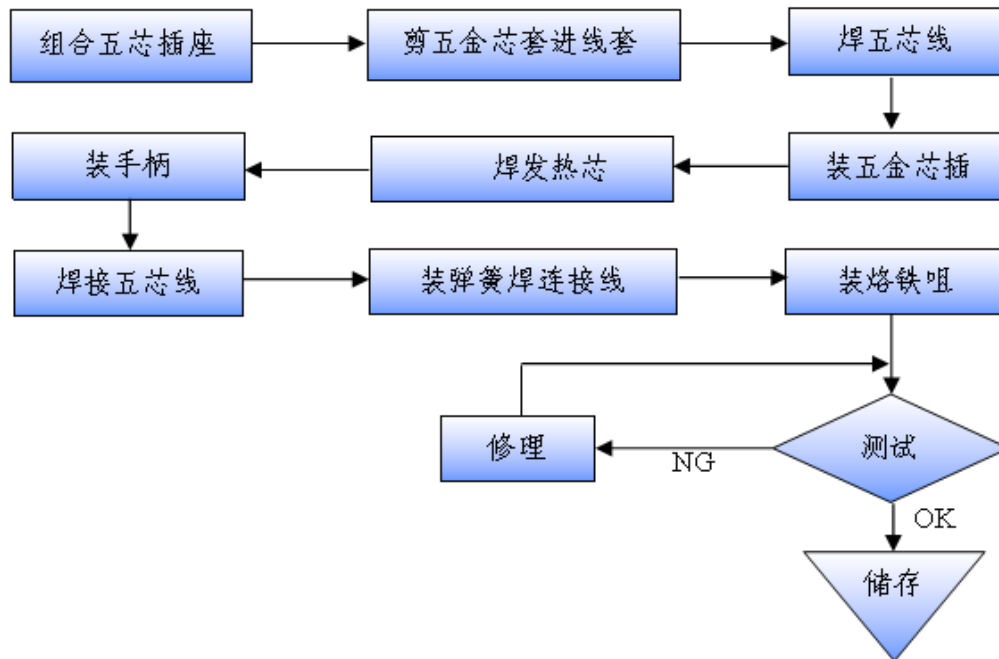


离子风机的生产过程所需主要设备清单如下：

序号	设备名称	单位	数量	应用于具体的工序环节或作用
1	剪板机	台	1	安装电极座
2	开式可倾压力机	台	5	安装电极座
3	砂带机	台	2	安装电极座
4	车床	台	2	装铜条
5	台式钻床	台	2	安装电极座
6	角磨机	台	2	安装电极座
7	直流氩弧焊机	台	2	安装电极座
8	液压板料折弯机	台	1	装电极座
9	喷粉机	台	1	装电极座
10	切脚机	台	1	胶板上铆连接线
11	超声波清洗机	台	1	清洗 PCB 板
12	松香发泡机	台	1	焊 PCB 板
13	数显锡炉	台	1	用于 PCB 板浸锡
14	立式钻床	台	2	胶板铆接
15	空气压缩机	台	1	调整、检查

## (3) 恒温焊台





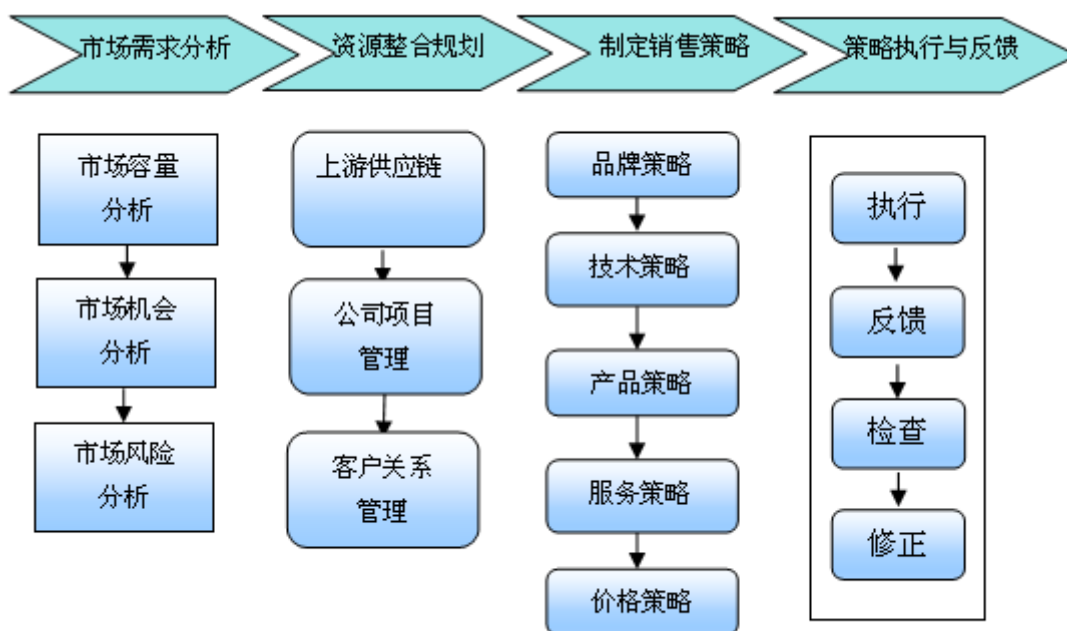
恒温焊台的生产过程所需主要设备清单如下：

序号	名称	单位	数量	应用于具体的工序环节
1	剪板机	台	1	组合五芯插座
2	液压板料折弯机	台	1	剪五金芯套进线套
3	直流氩弧焊机	台	2	焊发热芯
4	台式压力机	台	5	装手柄
5	手电钻	台	1	装手柄
6	流水线	条	1	组装整机的全工序
7	切脚机	台	1	装弹簧焊连接线
8	跳线机	台	1	焊五芯线、焊接五芯线
9	超声波清洗机	台	1	清洗发热芯
10	空气压缩机	台	1	装手柄
11	脚踏冲床	台	2	装手柄、装烙铁咀、 装五金芯插
12	松香发泡机	台	1	焊五芯线
13	数显锡炉	台	1	焊发热芯
14	封塑机	台	1	储存
15	数显锡炉	台	1	加工五芯插座
16	开式可倾压力机	台	1	组合五芯插座

2009 年度，发行人自产产品所带来的销售收入占总销售收入的比例为 11.93%，其成本占总成本比例为 11.26%。

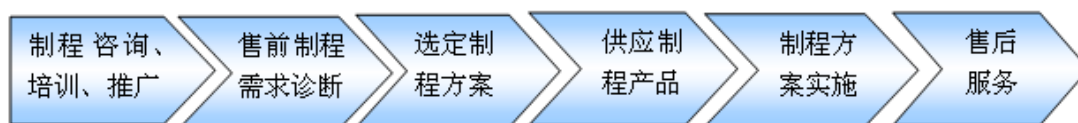
#### 4、销售模式

## (1) 销售策略



## (2) 销售流程

标准的销售流程如下：



由于电子制程行业技术含量较高，销售过程中技术因素较为关键，具体过程如下：

- ①与客户工艺工程师进行技术层面的沟通，了解客户工艺流程；
- ②与客户生产工程师沟通，确认大批量产品的生产流程；
- ③与客户质量工程师进行质量层面的沟通，确保制程产品对客户产品目前及未来的品质保证；
- ④经过客户上述人员的认可后，客户采购部门向公司提出采购要约；
- ⑤公司收到客户的采购要约后，将订单分配到采购中心或者物流中心进行采购和配送。

因此，在销售过程中要解决以下问题：

- ①客户对制程工艺排程的科学性

了解制程产品功能、应用是否适合电子产品生产的制程需求，是合理编排制

程工艺且保证制程工艺流畅、科学的必备条件。

### ②制程产品之间的融合性、排它性

在制程工艺实施时，了解制程产品的配合参数并加以调控，使各制程产品、设备等发挥最大的配合功效，是决定单个工位制程工艺的关键。如一套滴胶程序的气压控制、滴胶机参数、滴胶咀选择、硅胶选择、PCB板受胶角度、滴胶量及时间的控制、电子烤箱等的综合调控决定了该项滴胶工艺的品质。

### ③协助客户的研发、工程、品质、生产、采购等人员对制程产品进行调控

掌握制程产品在电子产品生产制程中最优的功能、性能组合功效，必须要通过大量的、长期的制程产品（如：同一供应商不同型号产品、不同供应商的同型号产品等）综合比较和试用；需要经过较长的时间才能验证制程产品的性能是单个客户较难全面掌握的，因此更需要制程企业提供有力的协助。

除上述标准的销售流程之外，部分产品销售由于前期的客户积累，未经过制程推广、问题诊断及方案选定阶段而直接销售制程产品及提供售后服务。

### (3) 销售方式

公司产品销售主要采用直销方式，通过好顺电工销售的产品采用经销方式。

### (4) 公司销售终端情况

公司的销售终端包括 5 家销售子公司及 15 家分公司，其基本情况详见下表：

序号	销售终端名称	成立时间	地点	注册资本	人员构成			主营业务
					技术人员人数	管理人员人数	销售服务人员人数	
1	深圳市好顺电工有限公司	2003/4/17	深圳市福田区南园路232号五邑大厦西二楼北面	1000万元	1	2	11	电子工具、电工工具、化工产品的购销；国内商业、物资供销业。
2	深圳市旭富达电子有限公司	2007/9/30	深圳市福田区华强北路赛格广场3311B-1	100万元	0	1	4	电子工具、仪器仪表、电子元器件、化工产品的销售及售后服务；其它国内商业、物资供应业；信息咨询；从事货物、技术进

								出口业务。
3	昆山市新亚电子工具有限公司	2004/3/12	昆山开发区前进中路180号	200万元	2	3	15	五金工具、化工产品、电器、普通劳保用品、电动工具、电子元件销售。
4	苏州新亚机电设备有限公司	2007/4/9	苏州吴中经济开发区长桥镇彭泾村越湖路186号	1000万元	2	5	20	销售：机电设备、五金、仪器仪表、电子元器件、化工产品、不锈钢制品、办公用品、劳保用品。
5	新亚达（香港）有限公司	2007/6/11	香港	500万港元	0	1	3	电子工具、仪器仪表设备、电子元器件、化工产品的销售及售后服务。
6	深圳分公司	2007/4/4	深圳市福田区华强北路赛格广场3311B房	-	3	6	23	电子工具、电工工具、化工产品的购销；国内商业、物资供销业。
7	福田分公司	2004/6/15	深圳市福田区华强北路赛格广场3310B	-	7	13	68	电子工具、电工工具、化工产品的购销；国内商业、物资供销业；物业管理；经济信息咨询。
8	鹏城分公司	2007/4/6	深圳市福田区华强北路赛格广场3311A	-	1	2	8	电子工具、仪器仪表、电子元器件、化工产品的销售及其它国内商业、物资供销业。

9	沙井分公司	2005/1/5	深圳市宝安区沙井上寮华利街新亚城三楼	-	2	3	10	电子工具、仪器仪表、电子元器件、化工产品的销售及其它国内商业、物资供销业。
10	宝安分公司	2004/4/2	深圳市宝安区25区25栋步行街华丰时代广场三楼363号	-	2	5	18	电子工具、仪器仪表、电子元器件、化工产品的销售及其它国内商业、物资供销业。
11	东莞分公司	2004/8/2	东莞市南城华凯大厦802A	-	2	3	14	电子工具、仪器仪表、电子元器件、化工产品的销售及其它国内商业、物资供销业。
12	广州分公司	2004/5/28	广州市天河区天河南二路31号1203房	-	1	2	8	电子工具、仪器仪表、电子元器件。
13	惠州分公司	2004/7/5	惠州市仲恺开发区19号小区	-	2	5	15	电子工具、仪器仪表、电子元器件、化工产品的销售及其它国内商业、物资供销业。
14	东莞长安分公司	2004/9/16	东莞市长安镇二环路长青路交汇处西北侧好运商业大厦8楼	-	2	3	11	电子工具、仪器仪表、电子元器件、化工产品的销售及其它国内商业、物资供销业；信息咨询；从事货物、技术进出口业务。
15	中山分公司	2007/4/5	中山市火炬开发区集中新建区即兴隆街第48号之二	-	2	5	18	电子工具、仪器仪表设备、电子元器件。
16	东莞常平分公司	2004/9/3	东莞市常平镇星汇中心写字楼20楼02室	-	2	3	13	电子工具、仪器仪表、电子元器件的销售及其它国内商业、物资供销

								业。
17	东莞雁田分公司	2004/8/5	东莞市凤岗镇雁田海晖大厦 71 号	-	2	5	19	电子工具、仪器仪表、电子元器件、国内商业、物资供销业。
18	上海浦东分公司	2004/5/25	浦东新区金新路 58 号 1008-1010 室	-	2	3	14	经营母公司委托的相关业务。
19	大连分公司	2007/4/11	大连经济技术开发区金马路 232 栋 -2-5-6 号	-	2	3	10	仪器仪表、配件、电子专用工具、家用电器、日用百货、劳保用品销售。
20	天津分公司	2006/3/6	河西区友谊路 5 号北方金融大厦 912 室	-	2	3	11	电子工具、仪器仪表设备、电子元器件、劳保用品、化工产品批发兼销售。

备注：人员构成以 2009 年 12 月 31 日为基准日。

上述销售终端中，子公司深圳市好顺电工有限公司、深圳市旭富达电子有限公司、昆山市新亚电子工具有限公司、苏州新亚机电设备有限公司、新亚达（香港）有限公司的相关财务状况详见“第五节 发行人基本情况”之“六、发行人控股、参股公司情况”，分公司销售终端的财务状况如下：

① 深圳市新亚电子制程股份有限公司深圳分公司

单位：元

项目	2009 年 12 月 31 日 /2009 年度	2008 年 12 月 31 日 /2008 年度	2007 年 12 月 31 日/2007 年度
总资产	18,960,824.19	10,760,586.98	9,150,430.23
营业收入	34,797,163.08	29,294,733.61	9,049,513.68
净利润	3,856,166.98	1,626,159.96	292,666.47

② 深圳市新亚电子制程股份有限公司福田分公司

单位：元

项目	2009年12月31日 /2009年度	2008年12月31日 /2008年度	2007年12月31日 /2007年度
总资产	29,446,892.65	25,200,826.60	22,332,136.76
营业收入	69,089,005.05	73,931,622.65	52,878,065.56
净利润	5,070,701.03	3,118,418.03	2,547,506.93

## ③ 深圳市新亚电子制程股份有限公司鹏城分公司

单位：元

项目	2009年12月31日 /2009年度	2008年12月31日 /2008年度	2007年12月31日 /2007年度
总资产	69,276.15	42,896.99	67,874.17
营业收入	11,364.10	-	584,627.34
净利润	-59,458.32	-26,138.77	-37,210.92

## ④ 深圳市新亚电子制程股份有限公司沙井分公司

单位：元

项目	2009年12月31日 /2009年度	2008年12月31日 /2008年度	2007年12月31日 /2007年度
总资产	1,195,650.94	3,041,738.94	3,897,375.72
营业收入	2,704,725.75	8,079,529.96	6,244,595.67
净利润	-201,231.47	-364,424.44	380,084.98

## ⑤ 深圳市新亚电子制程股份有限公司宝安分公司

单位：元

项目	2009年12月31日 /2009年度	2008年12月31日 /2008年度	2007年12月31日 /2007年度
总资产	6,074,366.75	4,639,602.55	8,013,192.16
营业收入	9,270,015.25	15,319,780.28	16,023,872.25
净利润	243,366.97	-53,290.66	1,166,542.59

## ⑥ 深圳市新亚电子制程股份有限公司东莞分公司

单位：元

项目	2009年12月31日 /2009年度	2008年12月31日 /2008年度	2007年12月31日 /2007年度
总资产	2,350,423.32	2,603,231.38	6,088,544.64
营业收入	3,879,228.37	9,656,309.67	8,157,649.32
净利润	-655,757.71	-326,788.67	234,931.93

## ⑦ 深圳市新亚电子制程股份有限公司广州分公司

单位：元

项目	2009年12月31日 /2009年度	2008年12月31日 /2008年度	2007年12月31日 /2007年度
总资产	1,168,981.18	2,179,549.87	1,721,229.05
营业收入	2,777,089.54	4,276,221.97	2,320,852.41
净利润	-204,845.46	-140,118.82	57,496.00

## ⑧ 深圳市新亚电子制程股份有限公司惠州分公司

单位：元

项目	2009年12月31日 /2009年度	2008年12月31日 /2008年度	2007年12月31日 /2007年度
总资产	4,081,167.59	3,913,908.85	2,678,235.72
营业收入	8,536,510.40	8,345,615.83	2,418,202.85
净利润	24,512.88	-942,229.23	75,213.08

## ⑨ 深圳市新亚电子制程股份有限公司东莞长安分公司

单位：元

项目	2009年12月31日 /2009年度	2008年12月31日 /2008年度	2007年12月31日 /2007年度
总资产	3,492,498.25	2,584,506.08	4,132,477.68
营业收入	6,693,212.20	7,861,219.24	6,038,598.98
净利润	125,828.25	-586,478.68	335,507.76

## ⑩ 深圳市新亚电子制程股份有限公司中山分公司

单位：元

项目	2009年12月31日 /2009年度	2008年12月31日 /2008年度	2007年12月31日 /2007年度
总资产	4,209,086.46	3,323,899.34	5,354,584.64
营业收入	9,772,187.54	9,863,217.73	3,368,560.17
净利润	-5,451.39	-795,414.39	137,445.25

## ⑪ 深圳市新亚电子制程股份有限公司东莞常平分公司

单位：元

项目	2009年12月31日 /2009年度	2008年12月31日 /2008年度	2007年12月31日 /2007年度
总资产	4,084,822.33	2,033,298.18	3,747,836.93
营业收入	8,374,833.53	12,203,923.99	10,898,750.21



净利润	-396,611.86	-1,087,144.01	164,703.89
-----	-------------	---------------	------------

## ⑫ 深圳市新亚电子制程股份有限公司东莞雁田分公司

单位：元

项目	2009年12月31日 /2009年度	2008年12月31日 /2008年度	2007年12月31日 /2007年度
总资产	3,351,321.39	5,978,680.30	20,608,853.49
营业收入	9,810,992.91	22,654,786.46	24,550,233.79
净利润	-426,573.19	825,523.74	226,529.72

## ⑬ 深圳市新亚电子制程股份有限公司上海浦东分公司

单位：元

项目	2009年12月31日 /2009年度	2008年12月31日 /2008年度	2007年12月31日 /2007年度
总资产	2,449,521.89	2,455,503.69	4,173,438.02
营业收入	5,614,145.56	5,789,866.77	8,780,097.85
净利润	-433,036.76	-710,514.60	-169,954.98

## ⑭ 深圳市新亚电子制程股份有限公司大连分公司

单位：元

项目	2009年12月31日 /2009年度	2008年12月31日 /2008年度	2007年12月31日 /2007年度
总资产	1,692,347.12	2,237,919.32	2,795,037.49
营业收入	3,995,566.52	9,069,977.85	1,483,015.27
净利润	5,687.18	764,373.29	12,631.36

## ⑮ 深圳市新亚电子制程股份有限公司天津分公司

单位：元

项目	2009年12月31日 /2009年度	2008年12月31日 /2008年度	2007年12月31日 /2007年度
总资产	1,401,656.15	2,192,085.66	3,413,108.89
营业收入	2,681,031.56	5,536,596.89	5,142,715.37
净利润	-745,582.56	-304,077.27	-45,715.69

## 5、服务模式

## (1) 公司服务的特点

公司的支持与服务是由应用工程师在售前、售中、售后全程提供的，其服务

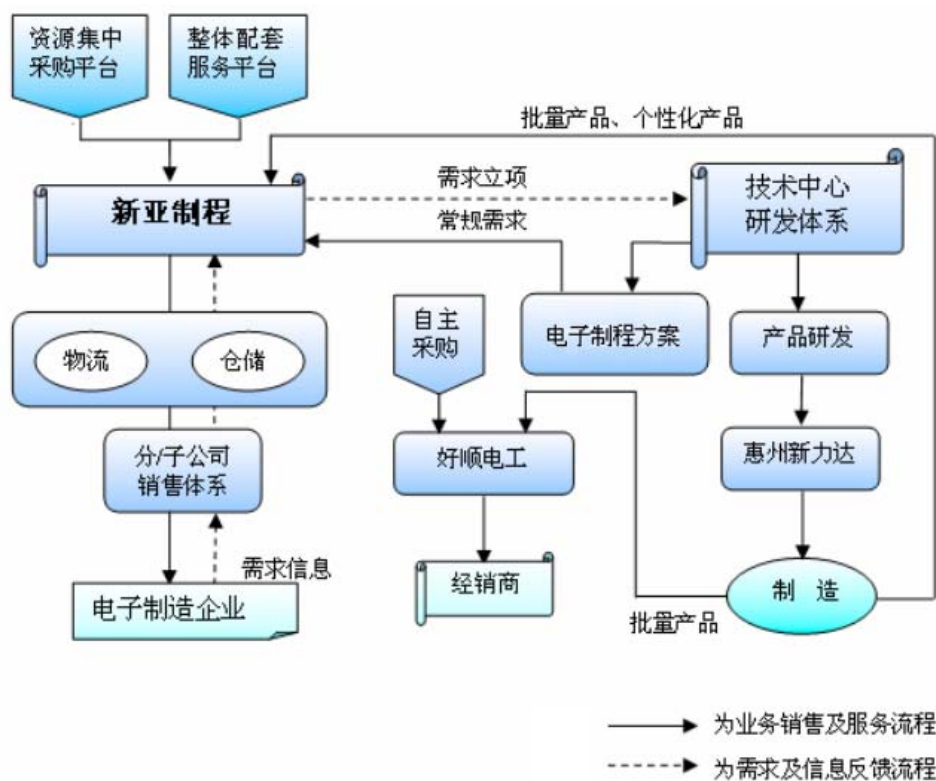
特点如下：

其一，完善的产品线及优质的服务。完善的产品线主要是保障电子制造商的小批量、多品种采购需求，这是实现“一站式采购”的前提。优质的服务则是持续跟进电子企业的研发、生产过程，协助解决过程中出现的各种问题。

其二，协助电子企业进行库存减压。公司可以满足电子制造企业大批量采购要求、实现规模生产效应，同时避免电子企业因库存不足而造成的脱销、停产损失。

其三，公司提供技术增值服务，体现在对客户生产成本的降低、生产效率的提高和产品品质的改善。

(2) 服务模式



(四) 主要商品或服务销售情况

1、公司主营业务收入构成

(1) 按经营模式分类的主营业务收入构成

	2009 年度	2008 年度	2007 年度
产品类别			

	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
门店零售	971.21	2.67	1,492.49	4.02	1,876.74	6.17
商业批发	3,424.81	9.41	27.38	0.07	3.79	0.01
终端服务	31,994.78	87.92	35,580.28	94.90	28,548.00	93.82
小计	36,390.80	100.00	37,100.14	100.00	30,428.52	100.00

## (2) 按公司商品类别分类的主营业务收入构成

收入类型	产品类型	2009年度		2008年度		2007年度	
		金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
主营业务 收入	电子设备	2,905.75	7.98	3,070.95	8.28	1,309.56	4.30
	化工辅料	9,989.32	27.45	11,257.70	30.34	8,475.68	27.85
	仪器仪表	3,390.91	9.32	2,643.73	7.13	1,637.92	5.38
	电子工具	16,483.26	45.30	15,285.98	41.20	16,170.71	53.14
	静电净化	1,970.25	5.41	1,392.00	3.75	1,448.69	4.76
	其他	1,651.31	4.54	3,449.78	9.30	1,385.96	4.55
	小计	36,390.80	100.00	37,100.14	100.00	30,428.52	100.00

## (3) 按地区分类的主营业务构成

区域	2009年度		2008年度		2007年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
华北	286.75	0.79	952.01	2.57	1,121.07	3.68
华南	23,300.14	64.03	22,914.92	61.77	21,051.56	69.18
华东	3,154.57	8.67	6,115.00	16.48	7,844.40	25.78
东北	496.26	1.36	1,790.05	4.82	164.54	0.54
华中	1,097.80	3.02	324.35	0.87	96.45	0.32
境内其他地区	58.71	0.16	24.05	0.06	78.11	0.26
境外(香港)	7,996.56	21.97	4,979.76	13.42	72.39	0.24
合计	36,390.80	100.00	37,100.14	100.00	30,428.52	100.00

## (4) 公司控股子公司惠州新力达在报告期内主要产品的产销情况如下:

2009年度						
项目	销售收入 (万元)	产能 (台)	产量 (台)	产能利用率	销量 (台)	产销率
放大镜台灯系列	187.40	26,679	24,811	93%	22,578	91%
离子风机系列	229.93	9,496	8,736	92%	8,125	93%
恒温焊台系列	472.40	28,693	27,545	96%	26,994	98%
2008年度						
项目	销售收入 (万元)	产能 (台)	产量 (台)	产能利用率	销量 (台)	产销率
放大镜台灯系列	189.11	24,629	18,718	76%	17,969	96%
离子风机系列	201.02	8,895	6,493	73%	6,169	95%
恒温焊台系列	380.00	26,596	20,745	78%	19,915	96%

2007 年度						
项 目	销售收入 (万元)	产能 (台)	产量 (台)	产能利用率	销量(台)	产销率
放大镜台灯系列	112.00	22,000	19,820	90%	17,500	88%
离子风机系列	431.20	23,000	22,000	96%	19,600	89%
恒温焊台系列	772.31	52,000	49,000	94%	45,430	93%

## 2、公司商品定价模式和价格波动情况

公司商品的定价遵循行业通用的成本加成定价原则。近三年，公司主要产品价格基本保持稳定，少部分产品价格略有下降。

## 3、公司向前五名客户的销售收入及占同期营业收入的比例

年度	客户名称	销售收入 (万元)	占同期营 业收入的 比例	备注
2009 年度	富士康公司及其关联企业	2,478.14	6.78%	注 1
	惠州市泰明进出口有限公司	2,363.78	6.47%	
	华为公司及其关联企业	1,954.51	5.35%	注 2
	比亚迪公司及其关联企业	1,774.10	4.86%	注 3
	柯尼卡美能达公司及其关联企业	1,102.40	3.02%	注 4
	合计	9,672.93	26.48%	
2008 年度	富士康集团及其关联企业	2,628.68	6.97%	注 1
	比亚迪公司及其关联企业	2,200.51	5.84%	注 3
	柯尼卡美能达公司及其关联企业	1,251.25	3.32%	注 4
	兄弟工业(深圳)有限公司及其关联企业	1,167.11	3.10%	注 5
	华为技术有限公司及其关联企业	1,014.67	2.69%	注 2
	合计	8,262.22	21.91%	
2007 年度	深圳市新力达电子集团有限公司	2,096.17	6.89%	
	富士康集团及其关联企业	1,462.37	4.80%	注 1
	柯尼卡美能达公司及其关联企业	1,194.87	3.92%	注 4
	田村电子(深圳)有限公司	567.38	1.86%	
	兄弟工业(深圳)有限公司	498.66	1.64%	
	合计	5,819.45	19.11%	

注 1: 其中普丽科技(佛山)有限公司 2007 年度 225.44 万元; 佛山普立华科技有限公司 2007 年度 670.97 万元, 2009 年度 156.29 万元; 鸿海精密工业股份有限公司 2008 年度 566.98 万元, 2009 年度 418.10 万元; 富泰宏精密工业有限公司 2008 年度 405.07 万元, 2009 年度 442.42 万元; 鸿富锦精密工业(深圳)有限公司 2007 年度 565.96 万元, 2008 年度 706.50 万元, 2009 年度 669.79 万元; 富士康集团旗下其他企业 2008 年度 950.13 万元, 2009 年度 791.54 万元。

注 2: 其中华为技术有限公司 2008 年度 488.60 万元, 2009 年度 1291.01 万元; 深圳华为通信技术有限公司 2008 年度 254.46 万元, 2009 年度 149.94 万元; 深圳华为技术软件有限公司 2008 年度 131.71 万元, 2009 年度 192.00 万元; 华为旗下其他企业 2008 年度 139.91 万元, 2009 年度 321.56 万元。

注 3: 其中惠州比亚迪电子有限公司 2007 年度 144.11 万元, 2008 年度 916.95 万元, 2009 年度 285.36 万元; 比亚迪精密制造有限公司 2007 年度 321.34 万元, 2008 年度 1,017.27 万元, 2009 年度 1028.91 万元; 比亚迪旗下其他企业 2008 年度 266.69 万元, 2009 年度 459.83 万元。

注 4: 其中柯尼卡美能达商用科技(无锡)有限公司 2008 年度 1115.89 万元、2009 年度 601.55 万元; 柯尼卡美能达商用科技(东莞)有限公司 2008 年度 122.35 万元、2009 年度 468.87 万元; 柯尼卡美能达旗下其他企业 2008 年度 13.01 万元, 2009 年度 31.98 万元

注 5: 其中兄弟工业(深圳)有限公司 2007 年度 242.87 万元, 2008 年度 872.85 万元; 兄弟高

科技（深圳）有限公司 2007 年度 85.87 万元，2008 年度 294.26 万元；深圳市龙岗区布吉南岭兄弟亚洲制造厂 2007 年度 169.92 万元。

报告期内，公司不存在向单个客户的销售比例超过年度营业收入 50%的情况。上述客户中，除深圳市新力达电子集团有限公司和东莞市城区新亚电子工具商行雁田分店外，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、本公司主要关联方或持有本公司 5%以上股份的股东在客户中无持股、投资等情况。

深圳市新力达电子集团有限公司为公司控股股东。该公司原有的大连分公司、苏州分公司、广州分公司、新亚配件商场均从事相关商品的销售业务。为解决同业竞争问题，新力达集团分别于 2007 年 11 月 5 日、2007 年 11 月 6 日、2008 年 4 月 24 日、2008 年 8 月 1 日、2008 年 9 月 23 日将其博罗分公司、新亚配件商场、苏州分公司、广州分公司、大连分公司注销。

## （五）主要供应商情况

### 1、公司向前五位供应商的采购额占当期采购总额的比例

年度	供应商名称	采购金额(万元)	占同期采购总额的比例	备注
2009 年度	MOMENTIVE PERFORMANCE MATERIALS HONG KONG LIMITED	1,218.76	4.58%	
	定南县云飞达金属冶炼有限公司	1,158.78	4.35%	
	AGILENT TECHNOLOGIES SINGAPORE (SALES) PTE LTD(安捷伦)	927.65	3.48%	
	深圳市霞海电子有限公司	658.65	2.47%	
	深圳市亿钺达工业有限公司	605.19	2.27%	
	合计	4,569.03	17.15%	
2008 年度	AGILENT TECHNOLOGIES SINGAPORE (SALES) PTE LTD	1,752.07	7.59%	
	MOMENTIVE PERFORMANCE MATERIALS HONG KONG LIMITED	1,656.33	7.17%	
	深圳市亿钺达工业有限公司	880.92	3.82%	
	汉高乐泰(中国)有限公司	682.73	2.96%	
	深圳市霞海电子有限公司	383.60	1.66%	
	合计	5,355.64	23.20%	
2007 年度	深圳市亿钺达工业有限公司	1,841.83	7.42%	
	深圳市新力达电子集团有限公司及其关联企业	1,124.67	4.53%	注 1
	汉高乐泰(中国)有限公司	741.45	2.99%	
	深圳市霞海电子有限公司	715.41	2.88%	
	安捷伦科技有限公司	559.56	2.25%	
	合计	4,982.92	20.07%	

注 1:其中深圳市新力达电子集团有限公司 2007 年 650.46 万元；深圳市福田区新亚电子工具商店 2007 年 211.96 万元，东莞市城区新亚电子工具商行雁田分店 2007 年 262.24 万元，

其实际控制人均为许伟明。

报告期内，公司不存在向单个供应商采购比例超过年度采购总额 50%的情况。

上述供应商中，除深圳市新力达电子集团有限公司、深圳市福田区新亚电子工具商店、东莞市城区新亚电子工具商行雁田分店和惠州市新力达电子工具有限公司外，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、本公司主要关联方或持有本公司 5%以上股份的股东在客户中无持股、投资等情况。

向新力达集团采购的内容主要是其代理公司办理的进口商品。2007 年 10 月公司正式取得进出口权后，该部分采购已经停止。

深圳市福田区新亚电子工具商店、东莞市城区新亚电子工具商行雁田分店均为实际控制人成立的个体企业，其中深圳市福田区新亚电子工具商店已于 2008 年 1 月 22 日注销，东莞市城区新亚电子工具商行雁田分店于 2007 年 10 月 31 日注销。

2007 年 4 月之前，惠州市新力达是新力达集团的控股子公司，本公司向其采购内容是其生产的产品，2007 年 4 月，公司已收购该企业。

## 2、公司控股子公司惠州新力达在报告期内的原材料和能源及供应情况

### (1) 惠州新力达主要的生产原材料及能源

惠州新力达主要生产原材料包括变压器、发热芯、减速箱体组件、电机、推力轴承、交流风机等。该等物料在珠三角地区供应充足，满足使用。生产中的能源消耗是电力，供应充分。

### (2) 主要原材料和能源占成本的比重

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
原材料占生产成本比重 (%)	84.10	84.49	82.25
能源占生产成本比重 (%)	2.20	3.51	3.59

## 六、主要固定资产与无形资产

### (一) 发行人主要固定资产情况

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司的固定资产情况如下表所示：

单位：万元

固定资产类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	折旧年限
--------	--------	------	--------	------

房屋建筑物	2,189.28	420.86	1768.42	20-50
机器设备	173.58	105.54	68.04	10
电子设备	65.39	38.41	26.98	5
运输设备	677.88	419.05	258.83	5
其他设备	73.27	52.12	21.15	5
合计	3,179.40	1,035.98	2,143.41	-

公司固定资产质量良好，主要为经营所需运输设备与房屋建筑物，净值占原值的比例为 67.42%。

## （二）发行人主要设备情况

公司涉及的生产性设备金额较小，主要集中在子公司惠州新力达。截至 2009 年 12 月 31 日，惠州新力达主要生产性设备情况见下表：

序号	名称	单位	数量	账面原值（元）	账面净值（元）	技术先进程度
1	开式可倾压力机	台	6	188,520.00	5,000.00	中等
2	线切割机床	台	1	96,581.20	95,856.84	中等
3	真空捏合机	套	1	109,401.71	109,401.71	中等
4	行星搅拌机 （含压料机）	套	1	179,487.18	179,487.18	中等
5	数控机床	台	1	73,931.62	73,377.13	中等

## （三）发行人使用的房屋建筑物

### 1、发行人拥有的房屋建筑物

截至本招股书签署日，本公司拥有的房屋建筑物情况如下：

序号	房产证号	房屋坐落	房号	使用期限	所有权人	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	设计用途
1	深房地字第 3000499362 号	深圳福田华强北路	赛格广场 3307B	至 2046 年 01 月 02 日	新亚制程	49.76	办公
2	深房地字第 3000499251 号	深圳福田华强北路	赛格广场 3308A	至 2046 年 01 月 02 日	新亚制程	51.01	办公
3	深房地字第 3000499360 号	深圳福田华强北路	赛格广场 3308B	至 2046 年 01 月 02 日	新亚制程	97.98	办公
4	深房地字第 3000499276 号	深圳福田华强北路	赛格广场 3309A	至 2046 年 01 月 02 日	新亚制程	75.94	办公
5	深房地字第 3000499147 号	深圳福田华强北路	赛格广场 3309B	至 2046 年 01 月 02 日	新亚制程	75.94	办公
6	深房地字第 3000499249 号	深圳福田华强北路	赛格广场 3311B-1	至 2046 年 01 月 02 日	新亚制程	86.99	办公
7	深房地字第 3000499252 号	深圳福田华强北	赛格广场 3310A	至 2046 年 01 月 02 日	新亚制程	97.98	办公

8	深房地字第 3000499354号	深圳福田华强北路	赛格广场 3310B	至2046年01月 02日	新亚制 程	51.01	办公
9	深房地字第 3000499274号	深圳福田华强北路	赛格广场 3311A	至2046年01月 02日	新亚制 程	49.76	办公
10	深房地字第 3000499353号	深圳福田华强北路	赛格广场 3311B	至2046年01月 02日	新亚制 程	67.42	办公
11	粤房地权证惠 州字第 00070729号	惠州市仲恺开发区 19号小区	厂房第一层	至2049年05月 04日	惠州新 力达	1,405.15	工业
12	粤房地权证惠 州字第 00070730号	惠州市仲恺开发区 19号小区	厂房第二层	至2049年05月 04日	惠州新 力达	1,405.15	工业
13	粤房地权证惠 州字第 00070731号	惠州市仲恺开发区 19号小区	厂房第三层	至2049年05月 04日	惠州新 力达	1,405.15	工业
14	粤房地权证惠 州字第 00070732号	惠州市仲恺开发区 19号小区	厂房第四层	至2049年05月 04日	惠州新 力达	1,405.15	工业
15	粤房地权证惠 州字第 00070734号	惠州市仲恺开发区 19号小区	厂房第五层	至2049年05月 04日	惠州新 力达	1,405.15	工业
16	粤房地权证惠 州字第 00070735号	惠州市仲恺开发区 19号小区	厂房第六层	至2049年05月 04日	惠州新 力达	1,405.15	工业
17	粤房地权证惠 州字第 00070728号	惠州市仲恺开发区 19号小区	小区宿舍	至2049年05月 04日	惠州新 力达	2,051.82	工业
18	粤房地权证惠 州字第 00070736号	惠州市仲恺开发区 19号小区	集体宿舍	至2049年05月 04日	惠州新 力达	1,683.07	工业

除粤房地证字惠州字第 00070736 号房屋建筑物未抵押外，上述其他房屋建筑物均已抵押给中国银行深圳分行，为发行人与中国银行深圳分行签订的编号为 2009 年圳中银额协字第 000311 号的《授信额度协议》及依据该协议已经和将要签署的单项协议、及其修订或补充项下的债务进行担保。

上述房屋建筑物中，深圳市福田区华强北路赛格广场 3307B、3308A、3308B、3309A 号的房屋（面积共为 274.69 平方米）已由发行人出租给自然人王晓敏，月租金 47,521.37 元，租期从 2009 年 12 月 1 日起至 2014 年 11 月 30 日止。

## 2、发行人租赁的房屋建筑物

截至本招股书签署日，公司在深圳、天津、大连、苏州、广州等地共租用营业房屋 16 处，总面积 15,498.23 平方米。租赁房产面积占公司同类经营性房产面积的比例为 63.63%。

项目	房产证号	房屋坐落	租赁期限	租用面积(m <sup>2</sup> )	使用人
----	------	------	------	-----------------------	-----



1	昆开发区字第 301013068 号	开发区前进中路 180 号	2008. 1. 1-2011. 12. 31	622. 62	昆山新亚
2	苏房权证吴中字第 00068755 号	吴中区长桥镇彭泾村	2007. 4. 15-2012. 4. 14	1, 750. 00	苏州新亚
3	粤房地证字第 2286644 号	深圳宝安区 25 区步行街华丰时代广场 3 楼 363 号	2007. 5. 1-2010. 4. 30	100. 00	公司宝安分公司
4	粤房地证字第 C3341602 号	东莞市胜利路华凯大厦 802A	2007. 9. 30-2017. 9. 29	319. 75	公司东莞分公司
5	粤房地证字第 C3892252 号	天河区天河南二路 31 号 1201 房、1203 号房	2009. 8. 1-2010. 7. 31	306. 58	公司广州分公司
6	房地证字第 1748774 号、1748775 号	惠州市仲恺开发区 19 号小区	2009. 8. 25-2011. 8. 24	200. 00	惠州分公司
7	粤房地共证字第 C0553997 号	长安镇街口圳地村好运大厦	2009. 11. 24-2010. 11. 23	506. 00	公司长安分公司
8	粤房地证字第 C2990631 号	中山火炬高新技术开发区	2009. 10. 1-2010. 9. 30	163. 00	公司中山分公司
9	粤房地证字第 C4938443 号	常平镇星汇中心 20 楼 02 室	2007. 10. 30-2017. 10. 30	468. 50	公司常平分公司
10	-	东莞市雁田村海晖大厦	2007. 8. 1-2010. 8. 1	450. 00	公司雁田分公司
11	沪房地浦字（2007）第 029632 号	金新路 58 号 1008 室	2008. 4. 10-2011. 4. 9	310. 28	公司浦东分公司
12	大开字第 A60155 号	大连开发区金马路 232 栋-2-5-6	2008. 2. 15-2011. 2. 14	138. 92	公司大连分公司
13	河西字津 0211747 号	河西区友谊路 5 号北方金融大厦	2009. 4. 1-2012. 3. 31	325. 81	公司天津分公司
14	-	深圳市宝安区沙井永一国际电子市场 1-3 层	2006. 9. 1-2020. 10. 31	8, 400. 00	公司物流配送中心、体验中心
15	正在办理中	深圳市中心区益田路与福中路交汇处荣超商务中心 A 栋 9 楼	2008. 10. 23-2013. 10. 22	1, 120. 06	新亚制程本部
16	深房地产字第 3000141383（一楼） 深房地产字第 3000141110（二楼）	深圳市福田区华强北路康乐大厦一、二楼	2010 年 1 月 1 日-2010 年 12 月 31 日	316. 71	新亚制程本部
合计		-		15, 498. 23	

公司租用的深圳市中心区益田路与福中路交汇处荣超商务中心为 2008 年新建房产，出租方就所出租的房屋已取得深圳市建设用地规划许可证、深圳市建设工程规划许可证、深圳市房屋建筑工程项目竣工验收备案收文回执等，上述房屋的房地产证目前在按有关程序申请办理中。

公司租用的东莞市雁田村海晖大厦和深圳市宝安区沙井永一国际电子市场 1-3 层房屋，出租方未能提供该房屋房产证，存在瑕疵。公司控股股东新力达集

团已承诺承担未来需要搬迁所产生的经济损失，具体内容请参见“第五节 发行人基本情况”之“十、控股股东及董事、监事、高级管理人员的重要承诺”。

#### （四）无形资产

本公司无形资产包括商标、专利、土地使用权、网站等。截至 2009 年 12 月 31 日，公司无形资产账面余额如下表所示：



无形资产类别	原值（万元）	净值（万元）
土地使用权	155.00	122.41
网站	1.99	0.89
办公软件	10.40	6.24
合计	167.38	129.54

其他无形资产的具体情况如下：



















##### 1、商标
























截至本招股书签署日，本公司拥有的尚在有效期的商标情况如下表所示：

序号	注册商标	注册编号	权利期限
1		第 3169728 号	2003 年 6 月 21 日—2013 年 06 月 20 日
2		第 3169729 号	2003 年 6 月 21 日—2013 年 06 月 20 日
3		第 3722681 号	2005 年 4 月 21 日—2015 年 4 月 20 日
4		第 3722682 号	2005 年 7 月 7 日—2015 年 7 月 6 日
5		第 3722683 号	2005 年 7 月 21 日—2015 年 7 月 20 日
6		第 3722684 号	2005 年 7 月 14 日—2015 年 7 月 13 日
7		第 3722685 号	2005 年 11 月 7 日—2015 年 11 月 6 日
8		第 3319453 号	2004 年 6 月 28 日—2014 年 6 月 27 日
9		第 3319454 号	2004 年 5 月 28 日—2014 年 5 月 27 日
10		第 3319455 号	2004 年 10 月 21 日—2014 年 10 月 20 日
11		第 3319456 号	2004 年 11 月 14 日—2014 年 11 月 13 日
12		第 3319457 号	2003 年 9 月 14 日—2013 年 9 月 13 日

13		第 3319458 号	2004 年 3 月 21 日—2014 年 3 月 20 日
14		第 3647777 号	2005 年 6 月 21 日—2015 年 6 月 20 日

公司正在申请的商标如下，目前已取得国家工商行政管理总局商标局的《注册申请受理通知书》。

序号	注册商标	类别	申请日期	申请编号
1		第 1 类	2008 年 1 月 16 日	6475504
2		第 2 类	2008 年 1 月 16 日	6475303
3		第 3 类	2008 年 1 月 16 日	6475302
4		第 4 类	2008 年 1 月 16 日	6475301
5		第 5 类	2008 年 1 月 16 日	6475300
6		第 6 类	2008 年 1 月 16 日	6475299
7		第 7 类	2008 年 1 月 16 日	6475298
8		第 8 类	2008 年 1 月 16 日	6475297
9		第 9 类	2008 年 1 月 16 日	6475296
10		第 10 类	2008 年 1 月 16 日	6475295
11		第 11 类	2008 年 1 月 16 日	6475294
12		第 12 类	2008 年 1 月 16 日	6475293
13		第 14 类	2008 年 1 月 16 日	6475292
14		第 15 类	2008 年 1 月 16 日	6475291
15		第 16 类	2008 年 1 月 16 日	6475290
16		第 17 类	2008 年 1 月 16 日	6475289
17		第 18 类	2008 年 1 月 16 日	6475288
18		第 19 类	2008 年 1 月 16 日	6475287

19		第 20 类	2008 年 1 月 16 日	6475286
20		第 21 类	2008 年 1 月 16 日	6475285
21		第 22 类	2008 年 1 月 16 日	6475284
22		第 24 类	2008 年 1 月 16 日	6475273
23		第 25 类	2008 年 1 月 16 日	6475272
24		第 26 类	2008 年 1 月 16 日	6475271
25		第 27 类	2008 年 1 月 16 日	6475270
26		第 28 类	2008 年 1 月 16 日	6475269
27		第 29 类	2008 年 1 月 16 日	6475268
28		第 30 类	2008 年 1 月 16 日	6475267
29		第 31 类	2008 年 1 月 16 日	6475266
30		第 32 类	2008 年 1 月 16 日	6475265
31		第 33 类	2008 年 1 月 16 日	6475264
32		第 34 类	2008 年 1 月 16 日	6475263
33		第 36 类	2008 年 1 月 16 日	6475262
34		第 37 类	2008 年 1 月 16 日	6475261
35		第 38 类	2008 年 1 月 16 日	6475260
36		第 39 类	2008 年 1 月 16 日	6475259
37		第 40 类	2008 年 1 月 16 日	6475258
38		第 41 类	2008 年 1 月 16 日	6475257
39		第 42 类	2008 年 1 月 16 日	6475256
40		第 43 类	2008 年 1 月 16 日	6475255
41		第 44 类	2008 年 1 月 16 日	6475254

42	<b>新亚</b>	第7类	2008年1月16日	6449507
43	<b>新亚</b>	第9类	2008年1月16日	6449511
44	<b>新亚</b>	第11类	2008年1月16日	6452101
45	<b>新亚</b>	第18类	2008年1月16日	6449514

公司控股子公司惠州市新力达电子工具有限公司于2009年11月16日向国家工商行政管理局商标局申请了如下的商标，目前已取得国家工商行政管理总局商标局的《注册申请受理通知书》。具体情况如下：

序号	注册商标	种类	申请日期	申请编号
1	ORRO 奥睿克	7	2009年11月16日	7839178
2	ORRO 奥睿克	9	2009年11月16日	7839208

## 2、专利

### (1) 已取得的专利

截至招股说明书签署日，公司共拥有8项，所有专利技术的权利人均为本公司，本公司均未许可他人使用。具体情况如下：

序号	专利	类型	证书号	专利号	申请时间
1	焊台	外观设计	第489006号	ZL2005 3 0057068.5	2005年4月22日
2	便携式离子风机	外观设计	第614153号	ZL2006 30057887.4	2006年4月11日
3	智能化无铅焊台	外观设计	第614904号	ZL2006 30057884.0	2006年4月11日
4	电动螺丝批	外观设计	第615134号	ZL2006 30057886.X	2006年4月11日
5	扩展型离子风机	外观设计	第621881号	ZL2006 30057888.9	2006年4月11日
6	螺丝自动供给机	外观设计	第621832号	ZL2006 30057885.5	2006年4月11日
7	点胶机	实用新型	第1288649号	ZL2008 2 0204392.3	2008年12月1日
8	防潮箱	实用新型	第1286669号	ZL2008 2 0202704.7	2008年10月31日

注：公司取得的外观设计专利的保护期均为10年，从专利申请之日起计算。

上述专利中的焊台专利为转让取得；其它均为自行申请，权利人为公司全资

子公司惠州新力达电子工具有限公司。

公司正在申请的专利如下，目前已取得国家知识产权局出具的《专利申请受理通知书》。

序号	申请专利的名称	类型	申请日期	申请编号
1	一种快速升温的无铅焊台	实用新型	2009年4月10日	200920054405.8

### 3、土地使用权

截至本招股说明书签署日，公司及下属子公司共拥有1宗土地，并取得了土地使用权。

土地证号	位置	权利人	用途	使用权类型	面积 (平方米)	权利终止日期
惠府国用(99)字第13021400048号	仲恺开发区19号小区	惠州新力达	工业	出让	6,971.00	2049年5月4日

上述土地使用权已抵押给中国银行深圳分行，为发行人与中国银行深圳分行签订的编号为2009年圳中银额协字第000311号的《授信额度协议》及依据该协议已经和将要签署的单项协议、及其修订或补充项下的债务进行担保。

## 七、技术

### (一) 主要技术所处阶段

公司设立于2003年，但公司创始人许伟明带领研发团队，自1989年已开始介入电子制程的相关行业。经过多年的研发和创新，公司在电子制程工艺方面形成了自身的技术体系，主要体现为12项制程技术，这些技术均处于大规模应用阶段。

#### 1、焊接技术

焊接中，印刷电路板与元件的接触必须做到牢固、低阻抗、无分布电容，因此需发热设备在既定的时间内输出恒定的温度、足够的功率和近乎零的漏电流。随着电子产业集成化、精密化的发展，对焊接技术的要求愈来愈严格。

随着我国信息产业部颁布的《电子信息产品污染控制管理办法》的正式实行，也为有效应对欧盟出台的《关于报废电子电气设备指令》和《关于在报废电子电

气设备中限制使用某些有害物质指令》，电子制造领域进入一个技术变革的高峰期。在对焊接工具多年研发的基础上，公司完成了整套无铅焊接制程的整合，并帮助数千家电子制造企业完成焊接技术的无铅化改造。

## 2、粘接技术

两个非分子材料接触后，在一定的时间、温度下形成的粘接要能适应高低温、酸碱、盐雾、振动环境，这就需要掌握完善的粘接技术。电子元器件粘接和电子产品结构粘接是公司粘接技术的重点，公司积累了丰富的应用经验并有大量环氧树脂、硅橡胶、硅树脂及有机硅等各类胶粘剂的成功应用案例。

## 3、粘贴技术

精良的粘贴技术能使产品能在恶劣的环境下，如高温高湿或低温状态下，不发生流胶、霉变等品质事故。公司的粘贴技术集中在粘贴保护、标签粘贴、包装粘贴等，公司已掌握了线路板保护漆、特种电子胶带等成熟的粘贴制程技术。

## 4、紧固技术

紧固的锁紧力度是否恰当，直接影响产品的外观和抗摔、抗振能力。紧固技术往往被电子产品组装企业所忽视，但却是对产品的品质产生巨大影响的环节，公司已开发了“扭力测试→扭力设定→紧固工具选择→辅助工具选择→紧固效果检测及修正”的整套制程方案，并形成了齐全的产品线。

## 5、润滑技术

在金属及非金属件加工设备的工艺润滑中到处存在着摩擦问题，通过油脂、油膏、分散液/油、减摩涂层、有机硅复合膏等工艺处理，就能起到消音减摩、冷却散热、防锈抗腐蚀、密封防水、分散负荷及减震等作用。公司在解决高低温、高湿、高压、剧烈温差、强烈机械震动及旋转等不良条件下的润滑问题已有了成熟的技术。

## 6、测试技术

电子产品的设计、生产过程中需要精确的调试和比对。公司已开发了电视机生产厂家信号源测试、电子线路板在线检测、手机生产系统化检测、电子产品组装系统化检测等方面的完善方案。

## 7、测量技术

制造业中的质量目标在于将零件的生产与设计要求保持一致。建立和保持制造流程一致性最为有效的方法是准确地测量相关数据，保持数据的精密性、正确性、精确度。细小元件的应用越来越广，给设备和工艺带来了挑战，细小的变化

就能导致非常显著的影响，因此对测量技术的依赖性越来越高。

## 8、防静电技术

产品的移动、摩擦及空气的流动均可能产生上万伏高压电荷，形成静电。在所有的半导体生产领域，由于静电的负面效应，使得保持高水准的产品质量和成品率变得更加困难。缺少静电控制，将导致微粒污染，静电放电损坏和设备故障。随着电子产业向高度集成化、精密化的发展，防静电技术成为电子制造业重点关注的技术之一。

## 9、净化技术

空气中充满灰尘粒子，而这些灰尘粒子除了影响产品外观，还会在半导体中形成导电。因此，净化工程技术在微电子技术中起着十分重要的作用，根据产品不同，生产流程中须建立不同级别的净化室。此外，光纤工业、液晶显示工业、生物工程、医药工业也对净化技术及产品有巨大的需求。

## 10、表面贴装技术

表面贴装技术是电子制造业的高端技术之一，它将传统的电子元器件压缩成为体积只有几十分之一的器件。表面贴装具有高密度、高可靠、低成本、小型化、生产的自动化的特点。公司技术着眼于改善表面贴装整体工艺流程和具体工艺环节，向客户提供合理的化工辅料、检测仪器以及专用设备，完善表面贴装工艺流程的整体配套。

## 11、光学技术

电子制程中的光学技术，主要是指运用光学的原理，显示出制造工艺上的缺陷，从而改善制程工艺，提高生产水平，提高产品质量。公司的技术集中在放大镜的开发和应用方面及 AOI 在线光学检测设备方面。

## 12、环境技术

公司的技术集中在恶劣环境的模拟，如振动、跌落、灰尘、盐雾、酸碱、高低温等，用于对样品和产品进行可靠性的测试。

## （二）正在进行的研发项目及进展情况

序号	分类	项目	目标功能	研发进度
----	----	----	------	------



1	焊接	949 快速升温焊台	特殊设计的加热及温控系统，升温回温速度极快，可以较低的温度实现无铅焊接。单片机控制，数字显示，有休眠待机功能。	已完成
2	紧固	5000 系列新型螺丝机	导轨可调式的螺丝机，可通过调整导轨使用不同型号的螺丝。全新工作原理，杜绝了原有螺丝机经常卡螺丝的现象，且可兼容很多异形螺丝。单片机控制，可增加计数报警等功能，增强客户对生产过程的控制。	样机评估
3		数显电批	实时测定电批扭力并进行控制，电批力度稳定且可调节，可带计数报警功能和数据通信接口。	前期开发研究阶段。
4		电批计数器	单片机准确计数和报警、设计有独特可靠的防重复计数功能。能够检测客户在使用电批打螺丝时是否有漏打螺丝的情况，并能显示所打螺丝总量和批量以及配备报警设置。	已完成
5		HP10A 智能化扭力计	采用数字控制，能存储记忆扭力数值、并可将测试数据通过电脑显示和打印；精度比原有扭力计提高一个等级。	HP10A 处于试产阶段
6		自动送料螺丝机	可自动将螺丝输送到电批头部，减掉了工人取螺丝的动作，大大提高工作效率。螺丝数量可自动计数、累计；并能显示螺丝总量和批量以及配备报警装置。	样机评估
7	静电	ESD 综合测试系统	主要是用于监控 EPA（静电防护）区域防静电工作台的台垫、手腕带、仪器、设备接地的状况；同时还可对工作区内的 ESD 焊台和交、直流离子风机进行集中、实时监控或设置。还能将台垫、手腕带、仪器、设备接地监控的数据，以及 ESD 焊台和离子风机实时监控数据或设置值，通过 RS-485 通信接口传送到 PC 机中，进行数据的实时显示、报警、存储和打印。	已完成
8		DC 数显离子风机	离子平衡度可做到±5V，带数字通信功能，配合 ESD 综合测试系统，可实时监测每台离子风机的工作情况。	已完成
9	专用设备	AV 端子专用焊接机	为 AV 线制造厂专门制作，操作工人只需将线头搭在焊接部位，按下开关，机器就会以设定好的工艺程序自动完成焊接操作。杜绝了因工人技术水平差异造成的产品不良，大大降低了对工人技术水平的要求。	已完成
10		弹簧分离机	将纠缠在一起很难拆开的整包小弹簧自动分拆成单个弹簧供生产线使用。	已完成

### （三）研发经费的投入情况

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度	2006 年度
金额（万元）	978.86	950.00	761.00	450.00
占同期营业收入比例	2.68%	2.52%	2.5%	2.12%

### （四）技术创新机制

公司迅速发展并在行业中占据领先地位的主要原因是长期以来对于技术积累和技术创新的重视，尤其重视追踪国际电子制造业中新技术、新工艺、新材料、

新产品的运用，并善于解决生产过程中的各种特殊问题，从而建立了自有的技术体系。在长期的经营中，公司走出了一条“贸易——生产——服务”的一体化模式，促进了公司的技术积累和技术创新。

## 1、研发机构和研发组织

公司研发机构的前身成立于 1995 年，是国内最早的电子工具研发机构。2005 年，公司的技术中心整体搬迁到惠州市仲恺高新技术开发区，综合研发实力得到了提高。2008 年 12 月 24 日，经惠州市科学技术局、惠州市发展和改革局、惠州市经济贸易局批准（惠市科字[2008]69 号），公司组建了“惠州市电子制程及工具工程技术研究开发中心”，专业从事电子制程及工具工程的技术研发。

公司服务于产业一线的 50 余名电子制程应用工程师也是公司研发组织的重要组成部分。通过多年的积累，公司形成了以电子制造业为核心、各个细分行业为主线的制程解决方案体系，具有较强的开放性和延续性。

技术中心是公司的重要部门，负责公司核心技术战略规划；新产品、新项目的技术开发、质量管理和信息服务。

新亚技术中心下设研究开发组、质量控制、信息服务三个部门，在研究开发组下分设三组：开发一组主要针对大型客户需求，重点研发个性化产品及制程工艺方案，从而进行一对一的个性化服务；开发二组负责对市场信息调查与研究，进行立项研发和项目管理；开发三组负责研发常规制程技术并服务于各营销网络，并负责对各网络营销技术人员进行推广培训，对网络客户进行技术支持。

公司的技术中心已成功开发了“智能恒温无铅焊台、数字式无铅高温锡炉、点胶机、扭力计、离子风机系列、表面电阻测试仪、静电测试仪”等产品。上述的 SLD 品牌系列产品在市场也获得了较高的认可度。

## 2、技术开发的项目选择

公司的技术开发项目选择系根据市场的需求而展开。

市场的需求，直接来源于公司所服务的客户、客户的生产流程和公司现场服务工程人员的工作需求。这种需求具有要求具体、现场约束条件明确等特点，因此公司的技术开发项目针对性强、适应性好。公司现场服务人员也深度参与相关技术开发工作，简化了技术开发路径的选择过程，缩短了技术开发周期，提高了市场反应速度，满足了客户的需求，提高了客户依赖度。

在对客户进行个性化服务的同时，公司总结市场的需求，以适应性强、使用量大为原则，开发规模化生产的自有产品。由于在此之前已经过相当数量的客户使用，保证了新产品的市场需求基础，项目开发风险小、周期短。

公司的现场服务人员分布于各大电子制造企业中，而各大电子制造企业通常所使用的制程物料又多为世界性品牌产品，因此公司的现场服务人员不仅能掌握电子制程物料的发展趋势，并且能掌握各产品的使用效果。在分析综合现场服务人员的工作经验后，公司选择市场需求不能得到满足且市场潜力大的项目展开中长期研究，使公司的基础研究具有前瞻性和全局性。

### **3、技术创新的激励机制**

研发人员专业技能及综合素质的提升是技术中心发展的重点之一，公司通过聘请讲师至公司内部培训和组织研发人员参加外部培训等方式，增强对研发人员的培训指导。

公司建立了技术创新奖惩制度，技术中心从公司投入的开发经费中设立奖励基金。每年根据课题的技术水平，经济效益、投资大小予以奖励。同时把课题成果、获奖证书、科技论文等作为科技人员职称聘用、晋升工资的重要依据。

### **4、未来三年的技术创新计划**

未来三年中，公司的技术创新将主要集中在三个方向：（1）电子制程技术的研发，包括 LCD 背光模组制程工艺、大功率 LED 封装制程工艺、洁净室空气净化工艺、车间静电防护工艺等；（2）电子制程物料的研发，包括大功率 LED 透明灌封胶、自动送料电批、智能精确控温焊台、智能滴胶系统、万能螺丝机等；（3）协助、指导客户解决制程中存在的困难，提高客户产品的品质和生产效率。

未来三年中，每年技术中心开发的技术和产品要达到 10 项以上，其中居国内领先水平以上的项目要达到 5 项；同时积极开展技术贸易增值服务。

未来三年中，公司加大对研制的新产品的市场推广力度，使新产品销售收入逐渐占公司营业收入的比重达到 20% 以上、新产品毛利占公司毛利总额的比重达到 15% 以上。

## **（五）核心技术人员依赖风险的防范**

公司建立和完善了一整套严密的技术管理制度，各种新技术、新产品开发均按课题组管理，依靠科技人员集体力量完成，尽量避免核心技术掌握在少数人手中；公司制定并执行严格的技术保密制度，防止核心技术外泄；此外，公司采取了一系列的激励措施，对在技术创新、重大项目开发等方面有突出贡献的科技人员进行奖励，保证核心技术人员队伍的稳定。

公司将进一步加强对知识库的管理，严格执行工作报告制度，加强对技术文档的管理，确保相关经验和技术在公司内部的共享性。同时，公司要加强对实践

工作经验的总结和整理工作，逐渐将现场人员的工作经验实现书面化和理论化，降低公司对具体技术人员的依赖风险。

## 八、境外经营情况

公司的境外经营主要是子公司香港新亚达。

### （一）香港新亚达的基本情况

新亚达（香港）为公司在境外投资 500 万港元设立的全资子公司。新亚达（香港）于 2007 年 6 月 11 日在香港注册成立，注册地址为香港观塘开源道威利大厦 1706 室，执行董事为徐琦。新亚达（香港）于 2007 年 10 月 15 日取得中华人民共和国商务部的[2007]商合境外投资证字第 001527 号批准证书，2008 年度开始正式经营。

新亚达（香港）主要从事电子工具、仪器仪表设备、电子元器件、化工产品的销售及售后服务，其近一年的资产规模和盈利状况如下：

单位：元

项目	2009 年 12 月 31 日/2009 年度
总资产（元）	30,598,983.60
净资产（元）	22,570,124.13
净利润（元）	11,041,552.39

### （二）新亚达（香港）的设立及其业绩快速增长的原因

设立新亚达（香港）是为更好地拓展海外市场，服务海外客户。香港为我国的特别行政区，是国内企业拓展国际市场的窗口，亦是世界著名的金融中心之一。香港无任何形式的外汇管制，货币可 24 小时自由兑换，方便收汇用汇；香港法制健全，有较好的商业环境、基础设施及税收政策，具备国际物流、转运、再出口中转、装配中心等优势，更利于进行国际贸易。

由于香港在物流、外汇、关税等方面的优势，公司越来越多的客户（主要是三来一补或加工型外资企业客户）存在香港交货的需求，公司根据该需求在 2007 年建立了新亚达（香港）。

新亚达（香港）作为新亚制程海外采购、国际贸易的窗口，主要为三来一补及外资加工型企业客户提供在香港交易的服务，在销售环节主要负责销售协议的签署及海外交易的货物采购、产品销售的物流。海外客户的开发、跟踪、维护等

过程仍由新亚分公司负责，该类客户亦是分公司多年的积累所致。由于协议签署是由新亚达（香港）完成的，因此在会计核算时，将上述业绩反映在新亚达（香港）。故新亚达（香港）在开始营业的 2008 年其收入和利润就较可观。

随着 2008 年下半年经济危机的爆发，客户对成本的控制更为严格，基本上所有享受香港优惠关税政策的外资企业、三来一补企业等均转变为选择与新亚达（香港）签订协议，在香港进行交货、自行通关。因此新亚达（香港）的经营业绩得以快速增长。

### （三）新亚达（香港）的经营模式及主要的客户群体

新亚达（香港）主要为三来一补及外资加工型企业客户提供在香港交易的服务，具体包括将采购中心的采购订单转给海外供应商、订单跟踪、货款支付；销售协议的签署；海外交易的货物采购、产品销售的物流。而海外供应商的开发、维护由新亚制程的采购中心负责；海外客户的开发、跟踪、维护等过程仍由新亚分公司负责。新亚达（香港）不具备生产能力，其销售的产品通过向供应商采购取得。

新亚达（香港）服务的客户均外资企业、三来一补企业等，具体分为以下几类：

- 1、总部在国外或香港，在内地有生产基地的外资企业，如柯尼卡美能达、三星、信利；
- 2、总部和生产基地在内地，但在香港有采购中心或报关通道的内资企业，如 BYD；
- 3、总部和生产基地都在国外或香港，在香港采购周转货物的企业，如香港优品、志盛；

上述企业在香港采购物料时通常选择国际知名品牌。

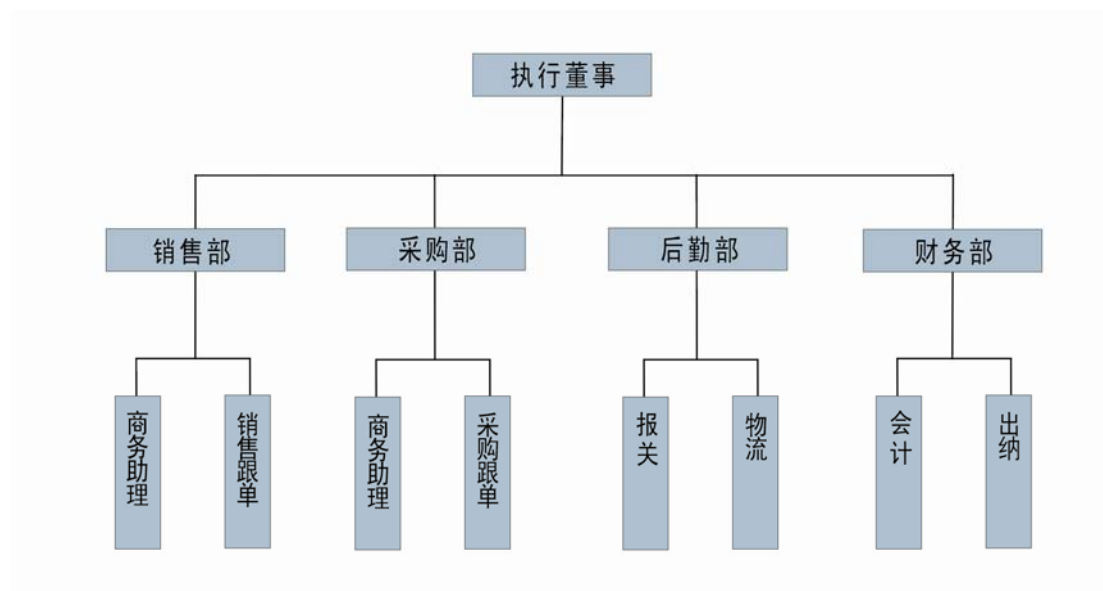
香港新亚达最近一年前五名客户情况如下：

年度	客户名称	销售收入（元）	占同期营业收入的比例
2009 年度	比亚迪精密制造有限公司及其关联公司	15,532,739.74	17.03%
	深圳市新亚电子制程股份有限公司（注）	12,541,758.52	13.75%
	富士康集团及其关联公司	11,590,412.54	12.70%
	友利电电子（深圳）有限公司一厂	4,898,564.86	5.37%
	田村电子（香港）有限公司及其关联公司	2,224,784.63	2.44%
	合计	46,788,260.29	51.29%

注：近一年与新亚制程发生的销售收入主要是应客户对国外产品的需要，新亚制程存在海外采购的需求；该部分海外采购通过香港新亚达具体实施。香港新亚达采购后将商品销售给新亚制程，再由新亚制程销售给终端客户。

#### （四）新亚达（香港）的组织结构

新亚达（香港）的组织结构如下：



## 九、产品质量控制情况

### （一）质量控制标准

公司通过了 ISO9001:2000 质量体系认证。公司严格依据 ISO9001 国际标准，在电子工具、仪器仪表、化工辅料、静电净化、电子设备等的生产和销售服务中，使服务质量得到持续改进。

公司按照 ISO9001:2000 的要求，先后建立了《质量目标展开计划》、《质量记录控制程序》、《客户满意度控制程序》、《售后服务管理程序》、《文件与资料控制程序》、《信息交流控制程序》、《电脑及资讯管理办法》、《纠正和预防措施报告》、《管理评审控制程序》和《持续改进控制程序》等质量控制程序，并依据公司服务的特点制订了《供方管理程序》、《连锁店运作细则》、《连锁店服务过程质量检验纠正程序》、《配送中心控制程序》、《配送中心物流作业管理程序》等服务质量控制程序，并通过这些控制程序的施行，保证了公司服务的质量。

惠州新力达按照 ISO9001:2000 的要求，建立了生产过程有关的制度，如《生产计划控制程序》、《采购控制程序》、《生产过程控制程序》、《工程工艺控制程序》、

《监视和测量装置控制程序》、《成品检验作业指导书》、《不合格品控制程序》、《客户财产控制程序》、《检验与试验控制程序》等产品质量控制程序，并通过这些控制程序的施行，保证了产品的质量。

公司制定了服务、生产各个环节的作业规范和检验标准，通过每个过程的标准化操作，有效的保证了产品质量的稳定。

公司自成立以来，从未发生过任何重大产品质量责任纠纷。

## （二）主要产品质量标准

本公司控股子公司惠州新力达生产的产品执行国家标准和国家计量规程，主要产品的质量标准具体情况如下：

产品名称	标准号	标准名称
离子风机系列	SJ/T 10533-94	《电子设备制造防静电技术要求》
	IEC 61340-5-1	《电子器件的静电防护—基本要求》
放大镜台灯	GB7000.11-1999	《可移式通用灯具安全要求》
	GB/T17263-2002	《普通照明用自镇流荧光灯性能要求》
恒温焊台	QB/T 2567-2002	《电烙铁》
	GB-7157-87	《电烙铁》

## （三）产品认证情况

公司的SLD牌电动螺丝刀、可移式荧光灯灯具系列（放大镜灯、电子镇流器）等分别获得了中国质量认证中心颁发的《中国国家强制性产品认证证书》。

## （四）产品质量纠纷

公司成立以来没有受到质量技术监督部门对公司产品质量方面的任何行政处罚。截至本招股说明书签署之日，公司未发生因产品质量问题而导致的纠纷。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争

#### （一）同业竞争情况

本公司主营业务为：针对电子制造业，专业提供电子制程系统解决方案及实施方案涉及的电子制程产品。

本公司的控股股东为新力达集团，新力达集团的经营范围为：投资兴办实业；国内汽车销售；物业管理。

本公司的实际控制人为许伟明和徐琦，其控制的其他企业的主营业务情况详见“第五节 发行人的基本情况”之“七、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”。

截至本招股书签署之日，本公司与控股股东及实际控制人控制的其他企业之间不存在同业竞争的情况。

#### （二）控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

为避免未来可能发生的同业竞争，本公司控股股东新力达集团及实际控制人许伟明、徐琦已向本公司出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺：不直接或间接从事、参与、发展、投资与股份公司业务相同或相类似的业务或项目，也不为其自身或代表任何第三方成立、发展、参与、协助任何经济实体与股份公司进行直接或间接的竞争；除在股份公司或其下属公司担任职务外，不在业务与股份公司相同、类似或在任何方面构成竞争的其他经济实体中担任董事、高级管理人员或核心技术人员；不利用对股份公司的了解及获取的信息直接或间接从事、参与与股份公司相竞争的业务或活动，并承诺不直接或间接进行或参与任何损害或可能损害股份公司利益的其他竞争行为；不向业务与股份公司相同、类似或在任何方面构成竞争的其他经济实体或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

发行人律师核查后认为：《避免同业竞争的承诺函》的内容合法、有效，许伟明、徐琦已采取有效措施或承诺避免与发行人产生同业竞争。



## 二、关联交易

### （一）关联方及关联关系

#### 1、存在控制关系的关联方

关联关系	关联方	备注
实际控制人	许伟明，直接持股比例 15.67%；徐琦，许伟明之配偶	通过新力达集团间接控制公司股权 75.90%，合计控制公司股权 91.57%
控股股东	深圳市新力达电子集团有限公司	股东许伟明（80%）、徐琦（20%）
公司的控股子公司	深圳市好顺电工有限公司	本公司全资控股子公司
	惠州新力达电子工具有限公司	本公司全资控股子公司
	昆山市新亚电子工具有限公司	本公司全资控股子公司
	苏州新亚机电设备有限公司	本公司全资控股子公司
	深圳市旭富达电子有限公司	本公司全资控股子公司
	新亚达（香港）有限公司	本公司全资控股子公司

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司的关系
惠州奥科	持有发行人 5%以上股权的股东
范观定	持有惠州奥科 95%的股权，许伟明的外甥女，并担任发行人财务综合部主管
深圳市新力达汽车贸易有限公司	控股股东控股子公司
东莞市城区新亚电子工具商行雁田分店	实际控制人控制之个体企业，已注销
深圳市福田区新亚电子工具商店	实际控制人控制之个体企业，已注销

截至本招股说明书签署之日，本公司不存在参股或参与的合营企业及联营企业。

### （二）关联交易

#### 1、经常性关联交易

本公司报告期内发生的经常性的关联交易主要为关联方货物采购、关联方货物销售及关联租赁，其发生的背景、原因及规范关联交易措施具体如下：

关联交易类型	关联方	发生的背景及原因	规范关联交易措施
货物销售	新力达集团	利用集团原有的营销网点拓展业务	已终止；集团的营销网点已注销，本公司在各地成立自己的营销网点
货物采购	新力达集团	2007年10月前，公司无进出口资格，委托集团代理进口	已终止；公司已取得进出口资格，进出口业务由本公司自行办理
	深圳市福田区新亚电子工具商店	日常采购	已注销
	东莞市城区新亚电子工具商行雁田分店	日常采购	已注销
支付租金	许伟明	公司日常经营所需	赛格33楼房产以增资形式进入公司，其余房产租赁以市场价进行
	徐琦	公司日常经营所需	房产租赁以市场价进行

#### (1) 关联货物销售

报告期内关联销售情况如下：

关联方	2009年度		2008年度		2007年度	
	金额 (万元)	占年度 销货比 例(%)	金额 (万元)	占年度 销货比 例(%)	金额 (万元)	占年度销 货比例(%)
新力达电子集团有限公司	-	-	-	-	2,096.17	6.89
合计	-	-	-	-	2,096.17	6.89

上述关联交易价格参照市场价格确定。该关联交易主要是由发行人及控股股东业务发展以及业务的整合所形成的。在公司成立之前，控股股东及实际控制人已成立了多个分公司和子公司从事电子产品销售业务；公司设立后逐渐演变成控股股东电子制程业务的核心企业，控股股东各相关之分公司逐渐被纳入公司的业务管理体系，由公司实际进行管理。改制后，为彻底解决关联交易和同业竞争问题，控股股东先后注销了下属的5家分公司。

#### (2) 关联货物采购

报告期内关联采购情况如下：

关联方	2009年度		2008年度		2007年度	
	金额 (万元)	占年度 采购比 例(%)	金额 (万元)	占年度采 购比(%)	金额 (万元)	占年度 采购比 例(%)
深圳市新力达电子集团有限公司	-	-	-	-	650.46	2.62

深圳市福田区新亚电子工具商店	-	-	-	-	211.96	0.85
东莞市城区新亚电子工具商行雁田分店	-	-	-	-	262.24	1.06
合计	-	-	-	-	1,124.67	4.53

公司与关联方之采购交易价格均参照市场价格确定。公司向关联方发生的采购货物占当期采购比重不大，2007年度比重分别为4.53%。

公司与新力达集团发生的关联采购主要是因为公司当时没有进出口权资格，公司进口的电子制程产品通过拥有进出口权资格的新力达集团进行。截至2007年10月，公司已经获取了进出口权资格，该项关联交易也随之消除。

为彻底解决关联交易和同业竞争问题，东莞市城区新亚电子工具商行雁田分店、深圳市福田区新亚电子工具商店已分别于2007年10月、2008年1月完成注销。

### (3) 支付租金

公司成立时，资金较为紧张；公司营业性质又需要较大规模的营业用房，因此公司营业场地主要通过租赁解决，其中包括向实际控制人租赁房屋。

公司已通过增资入股的形式取得部分房产，未来随着公司规模扩大和实力的增强，公司将逐渐拥有更多自有产权的房产，向关联方租赁房产的比例将会逐渐降低。

①本公司向关联方租赁房屋的价格按照市场公允价格来确定。报告期内发生的租赁情况如下：

关联出租方		2009年度金额	2008年度金额	2007年度金额
许伟明	注1	-	-	777,330.00
许伟明	注2	144,000.00	144,000.00	144,000.00
许伟明	注3	-	714,168.00	158,704.00
徐琦	注4	180,000.00	180,000.00	110,000.00
徐琦	注5	165,000.00	180,000.00	186,000.00
合计		489,000.00	1,218,168.00	1,376,034.00

注1：2006年4月30日，许伟明与本公司签订租赁合同，将其位于深圳市赛格广场33楼及36楼面积合计为1,079.62平方米物业出租给本公司使用，月租金参照市场价为86,370元，租期自2006年5月1日起至2008年12月31日止，签订租赁合同以前实际已使用的时间为免租使用期；根据公司2007年8月3日第二次临时股东大会决议，增加注册资本1,300万元并由新股东许伟明以深圳市赛格广场33楼的703.79平方米物业认缴，房产过户及工商变更登记手续已于2007年9月底办理完毕，自2007年10月1日起，此部分关联交易已不存在；

注 2: 2006 年 4 月 30 日, 许伟明与本公司签订租赁合同, 将其位于东莞市的 319.75 平方米物业出租给本公司使用, 月租金参照市场价为 12,000 元, 租期自 2006 年 5 月 1 日起至 2008 年 12 月 31 日止, 签订租赁合同以前实际已使用的时间为免租使用期。后许伟明与本公司之东莞分公司重新签订了《房屋租赁合同》, 租赁面积为 319.75 平方米, 月租金为 12,000 元, 租期自 2007 年 9 月 30 日起至 2017 年 9 月 29 日止, 原租赁合同同时废止;

注 3: 2007 年 10 月 8 日, 公司第一届董事会第八次会议审议同意按照市场价格租赁许伟明在福田区华强北路赛格广场的 36 楼房产, 租金 952,224 元/年。2007 年 10 月 31 日, 许伟明与本公司签订租赁合同, 将其位于深圳市福田区华强北赛格广场 36 楼 3607B、3608A、3608B、3609A、3609B、3610A、3610B、3611A、3611B-1 房产 661.27 平方米出租给本公司使用, 月租金参照市场价为 79,352 元, 租期自 2007 年 11 月 1 日起至 2009 年 10 月 31 日止。2008 年许伟明与本公司重新签订了《房屋租赁补充协议》, 自 2008 年 10 月 1 日起, 本公司不再租赁以上房产;

注 4: 2005 年 6 月 30 日, 徐琦与本公司签订租赁合同, 将其位于东莞市常平镇的 190 平方米物业出租给本公司使用, 月租金为 8,000 元, 租期自 2005 年 7 月 1 日起至 2008 年 6 月 30 日止, 同时由本公司支付签订租赁合同以前实际已使用时间的租金, 2005 年上半年及 2004 年下半年租金为 60,000 元; 2007 年 10 月 30 日徐琦与本公司之东莞常平分公司重新签订了《房屋租赁合同》, 租赁面积为 468.50 平方米, 月租金参照市场价为 15,000 元, 租期 10 年, 自 2007 年 10 月 30 日至 2017 年 10 月 30 日止, 原租赁合同同时废止;

注 5: 2006 年 4 月 30 日, 徐琦与本公司签订租赁合同, 将其位于广州市的 306.58 平方米物业出租给本公司使用, 月租金参照市场价为 16,000 元, 租期自 2006 年 5 月 1 日起至 2008 年 12 月 31 日止, 签订租赁合同以前实际已使用的时间为免租使用期。后徐琦与本公司之广州分公司重新签订了《房屋租赁合同》, 租赁面积为 306.58 平方米, 月租金为 15,000 元, 租期自 2007 年 7 月 1 日起至 2009 年 7 月 31 日止, 原租赁合同同时废止; 2009 年 7 月 30 日徐琦与本公司之广州分公司重新签订了《房屋租赁合同》, 租赁面积为 306.58 平方米, 月租金参照市场价为 12,000 元, 租期自 2009 年 8 月 1 日至 2010 年 7 月 31 日止。

②公司向关联方租赁的价格与市场价格的比较如下:

单位: 元/m<sup>2</sup>/月

租赁地点	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	租赁价格	市场价格	租赁价格	市场价格	租赁价格	市场价格
深圳市赛格广场 33 楼	-	-	-	-	80	120~160
深圳市赛格广场 36 楼	-	-	120	120~170	120	120~160
东莞华凯大厦	37.53	40~65	37.53	40~60	37.53	37~58
东莞常平星汇中心	32	35~60	32	35~55	32	35~49
广州丰兴广场	49	40~65	49	40~60	49	45~59

(4) 经常性关联交易的决策过程

2008 年 1 月 12 日, 公司第一届董事会第十次会议审议通过《公司最近三年

与关联方关联交易情况汇报的议案》，认为公司最近三年与关联方的关联交易符合公司整体利益，交易价格公允，不存在损害公司利益的情形。

2008年1月12日，公司第一届监事会第三次会议审议通过《公司最近三年与关联方的关联交易情况汇报的议案》，认为公司最近三年与关联方的关联交易符合公司整体利益，交易价格公允，不存在损害公司利益的情形。

2008年1月27日，公司2008年第一次临时股东大会审议通过《公司最近三年与关联方关联交易情况汇报的议案》，认为公司最近三年与关联方的关联交易符合公司整体利益，交易价格公允，不存在损害公司利益的情形。

2008年10月25日，公司第一届第十四次董事会审议通过了《公司2008年1-9月与关联方关联交易情况汇报的议案》。

2008年10月25日，公司第一届第五次监事会审议通过《公司2008年1-9月关联交易情况汇报的议案》。

## 2、偶发性关联交易

报告期内，公司发生的偶发性关联交易包括：

### (1) 转让运输工具

2007年10月8日，公司第一届董事会第八次会议审议同意以账面净值的定价方式收购新力达集团8辆汽车，交易金额为330,837.85元。该等运输工具用于公司的物流配送，相关资产过户手续已办妥。转让的运输工具明细如下：

单位：元

项目	车牌号码	入账日期	原值	折旧	资产净值
飞度	粤BY4737	2003-10-04	112,548.30	84,411.00	28,137.30
五十铃人货车	粤BZ5602	2004-03-01	113,500.00	76,612.50	36,887.50
五十铃人货车	粤BZ1068	2003-12-04	113,500.00	81,720.00	31,780.00
五十铃人货车	粤BZ1028	2003-12-04	113,500.00	81,720.00	31,780.00
五十铃人货车	粤BZ1155	2003-12-04	113,500.00	81,720.00	31,780.00
五十铃人货车	粤BZ5369	2004-03-01	113,500.00	76,612.50	36,887.50
五十铃人货车	粤BBT432	2005-04-29	113,500.00	55,126.95	64,373.05
五十铃人货车	粤BGW755	2005-06-30	122,500.00	53,287.50	69,212.50
合计	-	-	922,048.30	591,210.45	330,837.85

### (2) 采购固定资产

由于新力达苏州分公司已注销，所以原苏州新力达2辆牌照分别为苏E2C658、苏E52460的轿车与1辆牌照为苏E53530的货车以市价190,250.00元转让给公司苏州新亚机电。由于经营需要，公司福田分公司向新力达汽车贸易有

限公司以市价 163,200.00 元购进车牌号为粤 BCG851 小型普通客车一辆。2008 年 10 月 25 日，发行人召开第一届董事会第十四次会议，同意购买上述车辆。

### （3）受让股权

2007 年 2 月 24 日，新亚连锁第二届董事会会议决议同意收购深圳市新力达电子集团有限公司持有的深圳好顺电工有限公司 90% 的股权和惠州新力达电子工具有限公司 100% 的股权。2007 年 3 月 10 日，新亚连锁临时股东会会议决议同意收购深圳市新力达电子集团有限公司持有的深圳好顺电工有限公司 90% 的股权和惠州新力达电子工具有限公司 100% 的股权。2007 年 3 月 17 日与 5 月 28 日，新亚连锁与深圳市新力达电子集团有限公司分别签订《股权转让协议》及《股权转让补充协议》，以截至 2006 年 12 月 31 日经审计的净资产为定价依据，受让深圳市新力达电子集团有限公司原持有深圳好顺电工有限公司 90% 的股权。经审计确认净资产后，双方签订补充协议确定的转让价为人民币 7,322,741.87 元。2007 年 4 月 18 日与 5 月 28 日，新亚连锁与深圳市新力达电子集团有限公司分别签订了《股权转让协议》及《股权转让补充协议》，以截至 2006 年 12 月 31 日经审计的净资产为定价依据，受让深圳市新力达电子集团有限公司原持有惠州新力达电子工具有限公司 100% 的股权。经审计确认净资产后，双方签订补充协议确定的转让价为人民币 8,868,351.23 元。上述股权收购资金已支付。

好顺电工及惠州新力达股权的收购，有利于延伸公司产业线、扩大公司规模；同时对彻底消除同业竞争、减少关联交易起到重要作用。

### （4）提供担保

2007 年 5 月 26 日，新亚连锁第二届董事会会议决议同意为深圳市新力达电子集团有限公司的授信提供保证（并在总授信额度内可调剂使用分项额度）。2007 年 6 月 11 日，新亚连锁临时股东会会议决议同意为深圳市新力达电子集团有限公司的授信提供保证（并在总授信额度内可调剂使用分项额度）。

2007 年 6 月 18 日，深圳市新力达电子集团有限公司与中国银行深圳市分行签署了（2007）圳中银额协字第 000159 号《授信额度协议》，中国银行深圳市分行自 2007 年 6 月 18 日至 2008 年 6 月 18 日为深圳市新力达电子集团有限公司提供不超过 1,000 万元的授信额度。

同日，深圳市新亚工具连锁店有限公司与中国银行深圳市分行签署了（2007）圳中银司保额字第 0174 号《最高额保证合同（授信额度）》，为上述《授信额度协议》项下所确定的授信额主债权余额之总和不超过 1,000 万元的每一笔授信或等值的其他币种提供担保，担保方式为连带责任保证。

同日，惠州新力达电子工具有限公司与中国银行深圳市分行签署（2007）圳

中银司抵额字第 0059 号《最高额抵押合同》、(2007)圳中银司保额字第 0178 号《最高额保证合同》，为上述《授信额度协议》项下给予授信申请人深圳市新力达电子集团有限公司的授信本金余额之总和不超过 1,000 万元的每一笔授信或等值的其他币种提供担保，担保方式为惠州市仲恺开发区 19 小区厂房第一至第六层，集体宿舍及宿舍的抵押担保、连带责任保证。

深圳市新力达电子集团有限公司于 2007 年 7 月 2 日向中国银行深圳分行借款 1,000 万元；2007 年 9 月 29 日，深圳市新力达电子集团有限公司已归还上述借款本息。

2007 年 11 月 21 日，深圳市新力达电子集团有限公司与中国银行深圳分行签署了《解除合同协议书》，双方同意解除 2007 年 6 月 18 日签署的 (2007) 圳中银额协字第 000159 号《授信额度协议》。同日，本公司与中国银行深圳分行签署了《解除合同协议书》，双方同意解除 2007 年 6 月 18 日签署的 (2007) 圳中银司保额字第 0174 号《最高额保证合同（授信额度）》。惠州新力达电子工具有限公司与中国银行深圳分行分别签署了《解除合同协议》，双方同意解除 2007 年 6 月 18 日签署的 (2007) 圳中银司抵额字第 0059 号《最高额抵押合同》及 (2007) 圳中银司保额字第 0178 号《最高额保证合同（授信额度）》。

#### (5) 接受担保

2007 年 10 月，本公司与深圳发展银行签订人民币 25,000,000.00 元的银行借款合同，借款期限从 2007 年 12 月 7 日至 2008 年 12 月 7 日止，借款利率 7.29%，实际控制人许伟明以位于华强北赛格广场 3607A、3607B、3608A、3608B、3609A、3609B、3610A、3610B、3611A、3611B-1 房产作为抵押，抵押物评估值为 10,565,751.00 元；徐琦(许伟明之妻)以位于惠州市麦地路 34 号地号 505118 的房产作为抵押，抵押物认定价值为人民币 29,667,103.00 元；深圳市新力达电子集团有限公司提供连带责任保证担保。本公司已于 2008 年 6 月 16 日提前还款。

2008 年 3 月，本公司与中国银行股份有限公司深圳市分行签订人民币 80,000,000.00 元的授信额度协议，授信额度使用期限为壹年（自 2008 年 3 月 31 日至 2009 年 3 月 31 日）。本授信额度协议下所有单笔授信所产生的全部债务余额之总和由许伟明、徐琦按 (2008) 圳中银司保额字第 0076 号、(2008) 圳中银司保额字第 0077 号最高额保证合同的规定提供担保。同时提供所有授信款下债务的抵押担保，其中接受关联方抵押情况如下：

抵押合同号	抵押人	抵押资产	抵押财产价值	最高主债权限额
(2008)圳中银司抵额字第 0026 号	徐琦	惠州市麦地路 34 号物业	24,370,000.00	30,000,000.00

(2008)圳中银司抵 额字第 0031 号	许伟明	华强北赛格广场 3607A、 3607B、3608A、3608B、3609A、 3609B、3610A、3610B、3611A、 3611B-1 房产	10,570,000.00	15,000,000.00
---------------------------	-----	--	---------------	---------------

2009 年 8 月 3 日，公司与中国银行股份有限公司深圳市分行签订 2009 年圳中银额协字 000311 号授信额度协议，授信额度为人民币 80,000,000.00 元，授信额度使用期限为壹年。本授信额度协议下所有单笔授信所产生的全部债务余额之总和由许伟明、徐琦按（2009）圳中银司保额字第 0299 号、（2009）圳中银司保额字第 0300 号最高额保证合同的规定提供担保。同时提供所有授信款下债务的抵押担保，抵押资产中无关联方资产。

#### （6）受让商标、专利

①2007 年 7 月 6 日，深圳市新力达电子集团有限公司与本公司签署《注册商标转让合同》，深圳市新力达电子集团有限公司将合法拥有的下列商标无偿转让给本公司。

序号	注册号	名称	商标类别	有效期
1	3319453	SLD 商标	11	2014 年 6 月 27 日
2	3319454	SLD 商标	1	2014 年 5 月 27 日
3	3319455	SLD 商标	6	2014 年 10 月 20 日
4	3319456	SLD 商标	7	2014 年 11 月 13 日
5	3319457	SLD 商标	8	2013 年 9 月 13 日
6	3319458	SLD 商标	9	2014 年 3 月 20 日
7	3722681	HOSLEN 商标	8	2015 年 4 月 20 日
8	3722682	HOSLEN 商标	6	2015 年 7 月 6 日
9	3722683	HOSLEN 商标	1	2015 年 7 月 20 日
10	3722684	HOSLEN 商标	11	2015 年 7 月 13 日
11	3722685	HOSLEN 商标	7	2015 年 11 月 6 日
12	3169728	HOSLEN 商标	9	2013 年 6 月 20 日
13	3169729	好视伦商标	9	2013 年 6 月 20 日

②2007 年 7 月 30 日、2007 年 8 月 8 日，许伟明与本公司签署《专利权转让



合同》及《专利转让合同补充协议》，许伟明把拥有的“焊台”专利（专利号 ZL200530057068.5，申请日 2005 年 4 月 22 日，专利权的有效期为 10 年），无偿转让给本公司。

### （7）许伟明以房产增资入股

2007 年 7 月 19 日，公司第一届董事会第三次会议决议同意许伟明以其拥有的位于福田区华强北路赛格广场的 33 楼房产增资入股。2007 年 8 月 3 日，公司 2007 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司增资扩股的议案》，同意许伟明以其拥有的位于福田区华强北路赛格广场的 33 楼房产增资入股。2007 年 8 月 6 日，公司、新力达集团、惠州奥科与许伟明共同签署了《增资扩股协议》，许伟明以其合法拥有的房产向公司增资，入股价为 15,060,000 元，作价依据为深圳市同致诚土地房地产估价顾问有限公司出具的深同诚评字(2007F)07QB 第 002 号《房地产估价报告》确定的评估值，其中 13,000,000 元进入发行人的实收资本，剩余 2,060,000 元计入资本公积。2007 年 9 月 29 日，南方民和对公司新增注册资本实收情况进行审验并出具深南验字(2007)第 179 号《验资报告》。2007 年 9 月 30 日，公司在深圳市工商行政管理局完成该次增资的工商变更登记。

### 3、关联方往来款余额及变化情况

关联方	2009年12月31日(元)	2008年12月31日(元)	2007年12月31日(元)
应付账款			
深圳市新力达电子集团有限公司	-	-	788,345.80
小计	-	-	788,345.80
其他应付款			
深圳市新力达电子集团有限公司	-	-	29,317,933.74
深圳市新力达汽车贸易有限公司	-	-	6,401,348.90
小计	-	-	35,719,282.64

公司与上述关联方应收账款和应付账款余额为正常的销售采购而导致的结算尾款，其他应收款与其他应付款为公司与关联方发生的资金往来款。与各关联公司的往来及清理情况如下：

关联方	交易内容	清理情况
应付账款		
深圳市新力达电子集团有限公司	货物采购款	2008年4月，通过支付期末余额清理完毕
其他应付款		
深圳市新力达电子集团有限公司	日常资金往来款	2008年4月，通过支付期末余额清理完毕

深圳市新力达汽车贸易有限公司	日常资金往来款	2008年4月，通过支付期末余额清理完毕
----------------	---------	----------------------

如上表列示，报告期内公司已经对关联方往来余额清理完毕。公司在报告期内通过注销和收购控股股东和实际控制人从事类似业务的公司，从根本上杜绝了因采购和销售带来的结算尾款；同时制定和实施了关联交易等相关制度，对关联方日常资金往来进行了严格的控制和管理。

### （三）关联交易决策权力与程序的相关规定

#### 1、关联交易的决策权力

《公司章程》第一百一十条规定：董事会行使下列职权：（八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项。

《公司章程》第一百一十三条规定：董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

#### 2、关联交易的决策程序

《深圳市新亚电子制程股份有限公司关联交易制度》的相关规定如下：

**第十八条** 公司与关联自然人发生的金额在 30 万元（含 30 万元）以上的关联交易应当由董事会批准，独立董事发表意见。

公司与关联法人发生的金额在 300 万元（含 300 万元）以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上（含 0.5%）之间的关联交易，应由公司董事会批准。

**第十九条** 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 500 万元以上（含 500 万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上（含 5%）的关联交易，还应聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介结构，对交易标的进行评估或审计，并由董事会提交股东大会审议。

公司为关联人提供的担保，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

公司为持有本公司 5%以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

**第二十条** 独立董事对公司拟与关联人达成的金额在 50 万元以上（含 50

万元)的关联交易发表独立意见。

**第二十一条** 需股东大会批准的公司与关联人之间的重大关联交易事项,公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介结构,对交易标的进行评估或审计,但是,有明显的公允价格可参考的,可以不进行审计或评估。有关法律、法规或规范性文件有规定的,从其规定。

### 3、关联交易的回避制度

《公司章程》第八十二条规定: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。

《深圳市新亚电子制程股份有限公司关联交易制度》的相关规定如下:

**第十二条** 公司与关联方签署涉及关联交易的合同、协议或作出其他安排时,应当采取必要的回避措施:(一)任何个人只能代表一方签署协议;(二)关联方不得以任何方式干预公司的决定;(三)董事会审议关联交易事项时,关联董事应当回避表决,也不得代理其它董事行使表决权;(四)股东大会审议关联交易事项时,关联股东应当回避表决。

**第十六条** 股东大会审议有关关联事项时,关联股东不应当参加投票表决,其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权总数;股东大会决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

### 4、有关关联交易的其它规定

《公司章程》第三十九条规定: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。

#### (四) 发行人报告期内关联交易的执行情况

公司近三年的关联交易均已履行了公司章程规定的程序,独立董事对上述关联交易发表了独立意见。

独立董事认为:“深圳市新亚电子制程股份有限公司在报告期间与其关联方签署的关联交易协议合法有效,体现了公平、公正、合理的原则,关联交易决策程序符合《公司章程》及其他决策制度的规定,关联交易作价公允,在交易中不存在损害股份公司和其他股东的合法利益的情形。”。

#### (五) 规范和减少关联交易的措施

1、为避免和消除可能出现的公司股东利用其地位而从事损害本公司或公司其他股东利益的情形，保护中小股东的利益，公司建立了独立董事制度，目前公司9名董事会成员中，独立董事3名，赋予了独立董事监督关联交易是否公平、公正、公允的特别权利。

2、对于不可避免的关联交易，公司将严格按照《公司章程》、《关联交易制度》中关于回避制度、决策权力、决策程序等方面的规定进行。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

### 一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

#### (一) 董事会成员

截至本招股说明书签署之日，本公司董事会由 9 名成员组成，其中独立董事 3 名，基本情况如下：

姓名	职务	年龄	国籍	提名人	选聘情况
王殿甫	董事长	75	中国	股东	创立大会
许伟明	董事	46	中国	股东	创立大会
许洪	董事	40	中国	股东	创立大会
林军	董事	40	中国	股东	创立大会
张东娇	董事	44	中国	股东	创立大会
章燕峰	董事	29	中国	股东	创立大会
梁志敏	独立董事	49	中国	股东	创立大会
程文	独立董事	43	中国	股东	创立大会
周少强	独立董事	44	中国	股东	创立大会

王殿甫先生，董事长，1935 年 3 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学本科学历，高级工程师。1961—1963 年，任国务院第三机械工业部一局技术员；1963 年—1979 年，历任国务院第四机械工业部一局技术员、工程师、处长、办公厅主任以及党组核心小组成员；1979 年 12 月—1991 年，历任北京广播器材厂厂长、高级工程师兼中国广播电视设备集团董事长；1991 年—1992 年 12 月，任中国电子工业总公司总经济师兼电子系统工程局局长；1993 年—2000 年 3 月，任深圳市赛格集团有限公司董事长兼总经理；2000 年起至今担任中国电子商会副会长、深圳市电子商会会长；2004 年 12 月—2007 年 3 月，任创维数码控股有限公司董事局主席；2007 年 4 月—2008 年 4 月，任创维数码控股有限公司高级顾问；2007 年 6 月起，担任本公司董事长；2009 年 4 月担任深圳市 LED 产业联合会会长。

许伟明先生，董事、总经理，1964 年 8 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，中欧国际商学院 MBA。1986 年 6 月—1988 年 9 月，任深圳市东联电子有

限公司主管；1988年10月—1989年3月，任深圳市通讯广播工业公司电子厂总经理；1989年4月—2003年6月，任深圳市新力达电子有限公司总经理；2003年6月—2007年6月，任深圳市新力达电子集团有限公司董事长兼总经理；2007年6月起，担任本公司董事、总经理。

许洪先生，董事，1970年11月出生，中国国籍，无永久境外居留权，高中学历。1990年8月—1992年2月，任深圳市新力达电子有限公司销售业务员；1992年2月—1996年2月，任深圳市新力达电子有限公司销售经理；1996年3月—2003年1月，任深圳市新力达电子有限公司采购经理；2003年1月至2007年6月，任深圳市新亚工具连锁店有限公司董事长；2004年8月—2007年6月，任深圳市新亚工具连锁店有限公司总经理，兼任深圳市好顺电工有限公司总经理；2007年6月起，任本公司董事、兼任深圳市好顺电工有限公司总经理。

林军先生，董事、副总经理，1970年6月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学本科学历。1997年8月—1998年5月，任深圳市宝安柏盛化工有限公司业务员、销售工程师；1998年5月—1999年3月，任深圳市致胜国际有限公司销售工程师；1999年4月—2000年6月，任深圳市西乡永安助焊剂厂销售工程师；2000年8月—2001年1月，任深圳市郡懋电子有限公司研发部副理；2001年2月—2002年12月，任深圳市新力达电子有限公司营销部副总经理；2003年1月—2007年6月，任深圳市新亚工具连锁店有限公司营销部副总经理；2007年6月起，任本公司董事兼副总经理。

张东娇女士，董事、财务总监，1966年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专文化，税务策划师。1981年12月—1991年2月，任广东省博罗县粮食局会计主管；1991年3月—2004年7月，任深圳市建材集团深建物业有限公司财务部长；2004年8月—2007年6月，任深圳市新亚工具连锁店有限公司财务总监；2007年6月起，担任本公司董事兼财务总监。

章燕峰女士，董事，1981年10月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专文化。2004年6月至今，担任深圳市新力达电子集团有限公司总经理秘书、人力资源部经理；2007年6月起，担任本公司董事。

梁志敏先生，独立董事，1961年1月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学本科学历，工程师。1979年9月—1984年4月，任广东省博罗县农业办公室科员；1984年10月—1987年7月，就读于浙江大学企业管理系；1987年7月—1988年2月，任广东省博罗县法院科员；1988年3月—1989年5月，任深圳市教育局科员；1989年6月起至今，任深圳市多利工贸有限公司董事长兼总经理；2004年11月至2009年5月，任世纪晶源科技有限公司总裁；2007年6月起，担任本公司独立董事。

程文先生，独立董事，1967年12月出生，中国国籍，无永久境外居留权，博士学位，高级经济师。1992年7月—1994年7月，任中国银行深圳分行外汇交易员；1994年7月—2000年3月，在中国建设银行深圳分行先后担任职员、副经理、经理及商人银行部总经理；2000年4月—2003年6月，任中国信达资产管理公司广州办事处资产管理部总经理；2005年12月起至今，任深圳市卓翼科技股份有限公司董事、副总经理、财务总监；2007年6月起，担任本公司独立董事。

周少强先生，独立董事，1966年11月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学本科文化，拥有会计师与注册会计师资格。1987年7月—1997年12月，任珠海会计师事务所审计师；1998年1月—1998年12月，任珠海立信会计师事务所审计师；1999年1月—2001年1月，任珠海中拓正泰会计师事务所审计师；2001年2月—2002年2月，任中山新迪能源与环境设备有限公司副总经理兼财务总监；2002年3月—2005年8月，任深圳市共速达物流股份有限公司董事、副总经理兼财务总监、工会主席，同时兼任深圳市共速达旅行社董事长、上海共速达物流有限公司董事、海口共速达汽车运输服务有限公司董事、深圳市新深达物流有限公司董事；2005年12月起至今，任深圳市诚信德财务咨询服务有限责任公司董事长兼总经理，同时兼任深圳君合会计师事务所副所长；2007年6月起，担任本公司独立董事。

## （二）监事会成员

截至本招股说明书签署之日，本公司监事会由3名成员组成，基本情况如下：

姓名	职务	年龄	国籍	提名人	选聘情况
郑建芬	监事会主席	55	中国	股东	创立大会
廖浩良	监事	43	中国	股东	创立大会
黄云妹	监事、高级审计主管	48	中国	职工代表大会	职工代表大会选举

郑建芬先生，监事会主席，1955年2月出生，中国国籍，无永久境外居留权，高中学历。1992年2月—1993年9月，任深圳宝港家具城财务部会计；1993年9月—1994年6月，任东莞运通家具厂财务部会计；1994年6月—1996年2月，任深圳柏雅印刷公司财务部会计；1996年3月—2003年5月，任深圳市新力达电子有限公司财务部会计主管；2003年6月—2007年4月，任深圳市新力达电子集团有限公司审计部经理；2007年5月起，任深圳市新力达电子集团有限公司财务总监；2004年8月—2007年6月，任新亚连锁监事；2007年6月起，担任本公司监事、监事会主席。

廖浩良先生，监事，1967年9月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专文化。1997年-2001年4月，任深圳市高科捷电子有限公司副总经理；2001年5月-2003年6月，任深圳市新力达电子有限公司总经理助理；2003年7月起至2007年4月，任深圳市新力达电子集团有限公司总裁助理；2007年5月起任深圳市新力达电子集团有限公司总经理；2007年6月起至今，担任本公司监事。

黄云妹女士，监事、高级审计主管，1962年11月出生，中国国籍，无永久境外居留权，高中学历。1987年5月-1996年11月，任德兴泰贸易公司财务会计；1997年1月-2003年5月，任深圳市新力达电子有限公司审计主管；2003年6月-2007年4月，任深圳市新力达电子集团有限公司审计部高级主管；2007年5月-2007年6月，任深圳市新亚工具连锁店有限公司审计部主管；2007年6月起，担任本公司监事、审计部高级主管。

### （三）高级管理人员

截至本招股说明书签署之日，本公司高级管理人员共4人，基本情况如下：

姓名	职务	年龄	国籍	提名人	选聘情况
许伟明	总经理	46	中国	第一届董事会	第一届董事会第一次会议
林军	副总经理	40	中国	总经理	第一届董事会第一次会议
张东娇	财务总监	44	中国	总经理	第一届董事会第一次会议
闻明	副总经理	35	中国	总经理	第一届董事会第一次会议
	董事会秘书			董事长	

许伟明先生，总经理，见本节“一、（一）董事会成员”简介。

张东娇女士，财务总监，见本节“一、（一）董事会成员”简介。

林军先生，副总经理，见本节“一、（一）董事会成员”简介。

闻明先生，副总经理兼董事会秘书，1975年3月出生，中国国籍，无永久境外居留权，中专学历。1996年6月-2000年10月，任深圳市京华电子股份有限公司供应部技术员、采购员、采购工程师、经理助理；2000年10月-2002年12月，任惠州新力达电子工具有限公司采购经理；2003年1月-2005年12月，任深圳市新亚工具连锁店有限公司采购主管、采购经理；2005年12月-2007年6月，任深圳市新亚工具连锁店有限公司物流副总经理；2007年6月起，任本公司副总经理兼董事会秘书。



#### （四）核心技术人员

截至本招股说明书签署之日，本公司的核心技术人员共 9 名，基本情况如下：

林军，见本节“一、（一）董事会成员”简介。

杨保农先生，1962 年 9 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学文化，工程师职称，从业期限 26 年。1982 年 8 月—1994 年 8 月，任航天部第二研究院工程师；1994 年 9 月—1996 年 7 月，任深圳市先科光盘系统配套开发公司项目经理；1996 年 8 月—1998 年 3 月，任联想电子元器件有限公司总经理助理；1998 年 3 月—2001 年 9 月，任台湾宏碁电脑有限公司 DVD 事业处总经理特别助理；2001 年 9 月—2006 年 9 月，任惠州市华阳集团有限公司项目经理；2007 年 6 月～2008 年 2 月，任深圳市成星自动化系统有限公司研发部经理，2008 年 5 月一至今，任本公司技术中心总监。

徐华斌先生，1971 年 11 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专文化，从业期限 15 年。1993 年 7 月—1996 年 2 月，任合肥日化厂生产部助理工程师；1996 年 3 月—2002 年 7 月，任深圳海名斯颜料化工有限公司生产部工程师；2002 年 8 月—2006 年 1 月，任联亚科技（香港）锡浆部主管；2006 年 1 月一至今，任本公司化工辅料高级应用工程师。

赵丽军先生，1973 年 6 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专文化，从业期限 14 年。1994 年 10 月—1999 年 3 月，任深圳兰海电子公司计量工程师、IE 工程师、主管。1999 年 3 月—2001 年 3 月任金正公司品质部长。2001 年 3 月—2003 年 5 月任香港健佑仪器维修应用工程师。2003 年 5 月至今任本公司测试技术高级应用工程师。

明雪桥先生，1971 年 2 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专文化，工程师，从业期限 13 年。1995 年 3 月—1998 年 5 月，任深圳双通电子公司工程部工程师；1998 年 6 月—2002 年 10 月，任东莞龙德电子公司研发部工程师；2002 年 12 月—2003 年 12 月，任惠州新力达高级研发工程师；2004 年 1 月—2007 年 6 月，任新亚连锁研发中心电子工具项目电子主管、高级研发工程师；2007 年 6 月起，担任本公司研发中心产品研发电子主管、高级研发工程师。

易军洪先生，1980 年 10 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专文化，工程师，从业期限 6 年。2002 年 1 月—2003 年 5 月，任深圳三洋华强激光电子公司设备部工程师；2003 年 6 月—2005 年 1 月，任深圳市三星电脑有限公司仪器工程师；2005 年 3 月—2007 年 6 月，任新亚连锁测试技术应用工程师；2007 年 6 月起，担任本公司测试技术高级应用工程师。

黄上全先生，1952年1月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专文化，工程师职称，从业期限38年。1970年—1992年，任邮电部540厂技工、技术员、工程师；1992年5月—1993年5月，任深圳电威公司工程师；1992年5月—1995年8月，任东莞美好集团工程师；1995年9月—2000年10月，任深圳陶威精密机械有限公司工程师；2000年11月—2005年5月，任东莞汉基影音器材有限公司工程师；2005年5月—2008年6月，任东莞大铁机械厂工程师；2008年7月—至今，任本公司技术中心研发部工程师。2009年11月至今，任本公司研发中心主管。

## 二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员中，除许伟明直接持有公司15.67%的股权比例外，其他人均未持股。

上述人员中，除许伟明的配偶徐琦、许伟明外甥女范观定间接持有公司股份外，其他人员的近亲属不存在持有公司股份的情形。

徐琦、范观定间接持有公司股份参见“第五节 发行人基本情况 七、发起人、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”等有关内容。

## 三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员在发行前对外投资情况

上述人员中，许伟明、周少强、梁志敏和程文在发行前有对外投资。

许伟明除持有深圳市新力达电子集团有限公司80%股权，具体情况参见“第五节 发行人概况 七、发起人、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况（一）发起人和（二）实际控制人及其控制的其他企业的基本情况”的相关内容。

周少强在发行前持有深圳市诚德信财务咨询服务有限公司55%的股权。深圳市诚德信财务咨询服务有限公司注册资本10万元，营业范围为代理记账业务、企业形象策划、信息咨询（不含限制项目）。

梁志敏在发行前持有深圳市多利工贸有限公司90%的股权。深圳市多利工贸有限公司注册资本6,000万元，营业范围为兴办实业（具体项目另行申报）；国产汽车（不含小汽车）、摩托车，汽车零部件的购销及其它国内商业、物资供销

业（不含专营、专控、专卖商品）；计算机软、硬件、自动控制系统及相关设备、新型电子元器件、智能调制器及数字音、视频编、解码设备的技术开发（不含限制项目）；精密模具技术开发，精密模具技术开发，精密成型技术开发、高性能材料表面处理技术开发（不含限制项目）。

程文在发行前持有深圳市卓翼科技股份有限公司 5.5%的股权。深圳市卓翼科技股份有限公司注册资本 7500 万元，营业范围为计算机周边板卡、消费数码产品、通讯网络产品、音响产品、广播电影电视器材、调制解调器（不含卫星电视广播地面接收设施）、U 盘、MP3、MP4、数字电视系统用户终端接收机、网络交换机、无线网络适配器、无线路由器、VOIP 网关、VOIP 电话、IP 机顶盒的组装生产（在许可有效期内生产）；技术开发、购销、电子产品的购销及其他国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外、限制的项目须取得许可后方可经营）。

#### 四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员报酬情况

##### （一）董事、监事、高管人员与核心技术人员 2009 年度薪酬情况

姓名	职 务	年薪（万元）	领薪单位
王殿甫	董事长	60	本公司
许伟明	董事兼总经理	40	本公司
许洪	董事兼好顺电工总经理	15	好顺电工
林军	董事兼副总经理	15	本公司
张东娇	董事兼财务负责人	12	本公司
郑建芬	监事会主席	未在公司领薪	新力达集团
章燕峰	董事	未在公司领薪	新力达集团
廖浩良	监事	未在公司领薪	新力达集团
黄云妹	监事	10	本公司
闻明	副总经理兼董事会秘书	12	本公司
杨保农	核心技术人员	12	本公司

徐华斌	核心技术人员	15	本公司
赵丽军	核心技术人员	15	本公司
明雪桥	核心技术人员	10	本公司
易军洪	核心技术人员	10	本公司
黄上全	核心技术人员	10	本公司

上述董事、监事、高级管理人员除领取薪酬外未在公司及其关联企业享受其他待遇和退休金计划等。

## （二）独立董事报酬、福利政策

公司 2007 年 6 月 26 日召开的创立大会审议通过，引入 3 名独立董事，经第一届董事会第 9 次会议决议，每位独立董事津贴人民币 7 万元/年。

## 五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员兼职情况

姓名	本公司职务	兼职企业名称	兼任职务	与本公司关系
王殿甫	董事长	中国电子商会	副会长	无关联关系
		深圳市 LED 产业联合会	会长	无关联关系
许伟明	董事兼总经理	深圳市新力达电子集团有限公司	法定代表人、 董事长	控股股东
		深圳市好顺电工有限公司	董事	全资子公司
		深圳市旭富达电子有限公司	董事	全资子公司
		苏州新亚机电设备有限公司	董事	全资子公司
		惠州新力达电子工具有限公司	法定代表人、 董事	全资子公司
		深圳市新力达保险经纪有限公司	董事	控股股东之子公司
		深圳市新力达新亚汽车贸易有限公司	法定代表人、 董事	控股股东之子公司
		深圳市新力达汽车贸易有限公司	董事	控股股东之子公司
		惠州市富景农业观光开发有限公司	法定代表人、	控股股东之参股公司

			董事	
许洪	董事	深圳市好顺电工有限公司	总经理	全资子公司
		深圳市新力达保险经纪有限公司	法定代表人	控股股东之子公司
章燕峰	董事	深圳市新力达电子集团有限公司	人力资源部 经理	控股股东
梁志敏	独立董事	深圳市多利工贸有限公司	董事长兼总 经理	无关联关系
程文	独立董事	深圳市卓翼科技股份有限公司	董事、副总经 理、财务总监	无关联关系
周少强	独立董事	深圳市诚信德财务咨询服务有限公司	董事长兼总 经理	无关联关系
		深圳君合会计师事务所	副所长	无关联关系
郑建芬	监事会主席	深圳市新力达电子集团有限公司	财务总监	控股股东
廖浩良	监事	深圳市新力达电子集团有限公司	总经理	控股股东
		博罗县杜鹃谷农业生态发展有限公司	法定代表人、 执行董事、总 经理	控股股东之孙公司
		深圳市新力达汽车投资有限公司	监事	控股股东之子公司

本公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在兼职情况。同时，公司所有董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均声明，除本招股说明书已披露的兼职外，不存在其他兼职情况。

## 六、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

## 七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员有关协议或重大承诺情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均与公司签

订了《劳动合同》、《保密协议》。上述合同与协议均得到了切实履行。

本公司董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员对同业竞争做出了承诺。持有公司股权的董事对持股限售期做出了承诺。

## 八、董事、监事和高级管理人员任职资格

本公司董事、监事和高级管理人员的任职资格符合《公司法》及国家相关法律法规规定。

## 九、公司董事、监事和高级管理人员近三年的变动情况

### （一）公司董事变动情况

1、2005年1月1日至2007年6月25日，新亚连锁的董事会成员为许洪、许伟明、许惠光和徐琦；

2、2007年6月26日，发行人召开创立大会，选举王殿甫、许伟明、许洪、林军、章燕峰、张东娇、梁志敏、程文、周少强为董事，其中梁志敏、程文、周少强为独立董事。2007年6月26日，发行人召开第一届董事会第一次会议，选举王殿甫先生担任公司董事长。

### （二）公司监事变动情况

1、2005年1月1日至2007年6月25日，新亚连锁的监事为郑建芬；

2、2007年5月21日，新亚连锁职工代表大会选举黄云妹为公司职工代表监事；

3、2007年6月26日，发行人召开创立大会选举郑建芬、廖浩良为股东代表监事；

4、2007年6月26日，发行人第一届监事会召开第一次会议，选举郑建芬先生担任公司监事会主席。

### （三）高级管理人员变动情况

1、2005年1月1日至2007年6月25日，新亚连锁的总经理为许洪，财务总监为张东娇；

2、2007年6月26日，公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过了以

下事项：(1) 聘请许伟明为公司总经理，同时免去许洪公司总经理职务；(2) 同意根据董事长提名，聘请闻明为公司董事会秘书；(3) 同意根据总经理提名，聘请林军、闻明、胡娟为公司副总经理，张东娇为公司财务负责人。

3、2009年5月19日，公司召开第一届董事会第十五次会议，审议通过胡娟辞去公司副总经理一职，接受其辞职申请。

#### **(四) 公司董事、高级管理人员的变动对公司经营的影响**

报告期内公司及前身新亚连锁的实际控制人均为许伟明和徐琦夫妇，公司财务负责人无变化，均为张东娇女士。

新亚连锁整体变更为股份公司时为使公司能更加规范、有效运行，严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定，增设了独立董事，更换了董事长和部分董事，聘请了董事会秘书和副总经理，并且公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，从而完善了法人治理结构，增强了公司独立性，更好地保护了公司和股东利益。

因此董事、高级管理人员的变动对公司经营无实质性影响。前述董事和高级管理人员的变动程序符合《公司章程》有关规定，履行了必要的法定程序，使公司治理结构更加有效运行。

自2007年6月整体变更为股份公司至今，除胡娟辞去公司副总经理职务外，公司其他董事、监事和高级管理人员未发生变化。由于公司原有副总经理3名，胡娟主要负责公司品牌建设，其所负责的业务占公司业务比重不大，且其辞职时已办理好工作交接手续，因此不会对公司的持续经营造成影响。

## 第九节 公司治理

公司成立以来，股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度逐步建立健全，公司已建立了比较科学和规范的法人治理结构。

### 一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

公司于2007年6月26日召开的创立大会通过了《深圳市新亚电子制程股份有限公司章程》，选举产生了公司第一届董事会、监事会成员。

公司股东大会和董事会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《募集资金管理制度》等法人治理制度文件，建立了完善的制度体系。

#### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

##### 1、股东权利和义务

《公司章程》第二十五条规定，公司股东享有下列权利：（一）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；（二）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会议，并行使相应的表决权；（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（四）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（五）查阅本章程、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；（六）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；（七）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；（八）法律、行政法规或本章程规定的其他权利。

《公司章程》第二十七条规定，公司股东承担下列义务：（一）遵守法律、行政法规和本章程；（二）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；（三）除法律、行政法规规定的情形外，不得退股；（四）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。（五）法律、行政法规和本章程规定的其他义务。



## 2、股东大会职权

《公司章程》第二十八条规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：（一）决定公司经营方针和投资计划；（二）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（三）审议批准董事会的报告；（四）审议批准监事会的报告；（五）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（六）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（七）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（八）对发行公司债券作出决议；（九）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（十）修改本章程；（十一）审议法律、行政法规或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

## 3、股东大会议事规则

《股东大会议事规则》对股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议等作出了详细规定。

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一次，并应于上一个会计年度完结之后的六个月之内举行。临时股东大会不定期召开，出现规则第八条规定的应当召开临时股东大会的情形时，临时股东大会应当在2个月内召开。

公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司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，通知临时提案的内容。

公司召开股东大会，召集人应当在年度股东大会召开二十日前通知各股东，临时股东大会应当于会议召开十五日前通知各股东。

发出召开股东大会的通知后，无正当理由，股东大会不得延期或取消。股东大会通知列明的提案不应取消。一旦出现延期或取消的情形，召集人应在原定股东大会召开日前至少两个工作日通知并说明原因。召集人在延期召开通知中应说明原因并列明延期后的召开日期。

股东可以亲自出席股东大会并行使表决权，也可以委托代理人出席股东大会并明确授权范围。股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

## 4、上述制度的运行情况

截至招股书签署日，本公司召开了 15 次股东大会，对公司章程的修订、增资扩股、发行授权、募集资金投向、股利分配等事项进行审议并作出决议，股东大会制度执行良好。

## （二）董事会制度的建立健全及运行情况

### 1、董事会构成

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 9 名董事组成，设董事长 1 人。董事长由董事会全体董事的过半数选举产生。公司董事会设立战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会，并制定了专门委员会议事规则。

### 2、董事会职权

《公司章程》第四十六条规定，董事会行使下列职权：（一）负责召集股东大会会议，并向股东大会报告工作；（二）执行股东大会的决议；（三）决定公司的经营计划和投资方案；（四）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（五）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（六）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；（七）拟订公司合并、分立、变更公司形式、解散的方案；（八）决定公司主营业务范围内金额不超过公司最近经审计后的净资产 10% 的风险投资，以及主营业务范围以外金额不超过公司最近经审计后的净资产的 5% 的风险投资事项；决定金额不超过公司最近经审计后的净资产 50% 的资产抵押及其他担保事项；（九）决定公司内部管理机构的设置；（十）聘任或者解聘总经理，并根据总经理的提名，决定聘任或者解聘公司的其他高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（十一）制订公司的基本管理制度；（十二）制订本章程的修改方案；（十三）听取公司经理的工作汇报并检查经理的工作；（十四）法律、行政法规或本章程规定的其他职权。

### 3、董事会议事规则

《董事会议事规则》对董事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议等作出了详细规定。

董事会会议每年度至少召开两次会议，每次会议应当于会议召开十日前书面通知全体董事和监事。

代表十分之一以上表决权的股东、三分之一以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事会临时会议的通知方式、时间不受前款的限制。

董事会会议由董事长召集和主持；董事长不能履行职务或者不履行职务的，由副董事长召集和主持；副董事长不能履行职务或者不履行职务的，或者未设副

董事长的，由半数以上董事共同推举一名董事召集和主持。

董事会会议应当有过半数的董事出席方可举行。监事可以列席董事会会议；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。

董事会决议表决方式为：一人一票，以计名和书面等方式进行。董事的表决意向分为同意、反对和弃权。与会董事应当从上述意向中选择其一，未做选择或者同时选择两个以上意向的，会议主持人应当要求有关董事重新选择，拒不选择的，视为弃权；中途离开会场不回而未做选择的，视为弃权。

#### **4、上述制度的运行情况**

截至招股书签署日，董事会召开了 21 次董事会（含 1 次临时董事会），对公司生产经营方案、管理人员任命、各项内控制度及公司与关联方交易情况汇报的议案等事项进行审议并作出了决定，确保了董事会的工作效率和科学决策。董事会制度运行良好。

### **（三）监事会制度的建立健全及运行情况**

#### **1、监事会构成**

公司设监事会，监事会由三名监事组成，设监事会主席一人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。

监事由股东代表和公司职工代表担任，公司职工代表担任的监事不得少于监事人数的三分之一。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会民主选举产生。

#### **2、监事会职权**

《公司章程》第六十四条规定，监事会行使下列职权：（一）检查公司的财务；（二）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（三）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（四）提议召开临时股东大会会议，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会会议职责时召集和主持股东大会会议；（五）向股东大会会议提出提案；（六）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；（七）本章程规定的其他职权。

#### **3、监事会议事规则**

《监事会议事规则》对监事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议等作出了详细规定。

监事会会议分为定期会议和临时会议。监事会定期会议应当每六个月召开一次。监事会会议由监事会主席召集和主持；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由监事会副主席召集和主持；副主席不能履行职务或者不履行职务的，或者未设副主席的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持。

监事会会议应当有过半数的监事出席方可举行。董事会秘书和证券事务代表应当列席监事会会议。

监事会会议的表决实行一人一票，以记名和书面等方式进行。监事的表决意向分为同意、反对和弃权。与会监事应当从上述意向中选择其一，未做选择或者同时选择两个以上意向的，会议主持人应当要求该监事重新选择，拒不选择的，视为弃权；中途离开会场不回而未做选择的，视为弃权。监事会形成决议应当全体监事过半数同意。

#### **4、上述制度的运行情况**

截至招股书签署日，监事会召开了 9 次会议，对监事会成员的选举、《监事会议事规则》、公司与关联方交易情况等议案进行了审议。监事会制度执行良好。

### **（四）独立董事制度建立健全及运行情况**

#### **1、独立董事的情况**

根据《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《深圳证券交易所股票上市规则》、公司章程以及其他相关规定，公司建立了独立董事制度，制订及通过了《独立董事工作制度》。公司创立大会选举梁志敏先生、程文先生、周少强先生为独立董事。现公司独立董事占公司董事会的人数比例为 1:3。

#### **2、独立董事发挥作用的制度安排**

根据公司章程，除具有《公司法》、其他相关法律、行政法规和公司章程赋予独立董事的职权外，《独立董事工作制度》还赋予独立董事以下特别职权：（一）重大关联交易（指公司拟与关联人自然人达成的总额 30 万元（包括 30 万元）以上，拟与关联法人达成的总额 300 万元（包括 300 万元）以上的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事做出判断前，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；（二）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；（三）向董事会提请召开临时股东大会；（四）提议召开董事会；（五）独立聘请外部审计机构和咨询机构；（六）可以在股东大会召开前公开向

股东征集投票权。

### **3、独立董事制度运行情况**

公司于 2007 年 7 月建立了独立董事工作制度，独立董事依据有关法律、法规、公司章程谨慎、认真、勤勉地履行了权利和义务，参与了公司重大经营决策，对公司重大关联交易和重大投资项目均发表了公允的独立意见。独立董事制度对公司完善治理结构正发挥着重要的作用。

独立董事对本次募集资金投资项目、公司经营管理、发展方向及发展战略的选择提出了积极的建议，并对公司发生的关联交易进行了审核，发表了独立意见。

## **（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况**

### **1、董事会秘书制度的建立健全情况**

公司建立了董事会秘书制度，董事会聘请了董事会秘书，董事会秘书是公司的高级管理人员，享有《公司法》、公司章程规定的权利，承担相应的义务。根据《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、行政法规和规范性文件及公司章程的有关规定，公司制订及通过了《董事会秘书工作制度》。

董事会秘书的主要职责：（一）负责公司和相关当事人与深圳证券交易所及其他证券监管机构之间的及时沟通和联络，保证深圳证券交易所与其取得工作联系；（二）负责处理公司信息披露事务，督促公司制定并执行信息披露管理制度和重大信息的内部报告制度，促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务，并按规定向深圳证券交易所办理定期报告和临时报告的披露工作；（三）协调公司与投资者关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司披露的资料；（四）按照法定程序筹备董事会会议和股东大会，准备和提交拟审议的董事会和股东大会的文件；（五）参加董事会会议，制作会议记录并签字；（六）负责与公司信息披露有关的保密工作，制订保密措施，促使公司董事会全体成员及相关知情人在有关信息正式披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时，及时采取补救措施并向深圳证券交易所报告；（七）负责保管公司股东名册、董事名册、控股股东及董事、监事、高级管理人员持有公司股票的资料，以及董事会、股东大会的会议文件和会议记录等；（八）协助董事、监事和高级管理人员了解信息披露相关法律、行政法规、部门规章、《深圳证券交易所股票上市规则》、深圳证券交易所其他规定和《公司章程》，以及上市协议对其设定的责任；（九）促使董事会依法行使职权；在董事会拟作出的决议违反法律、行政法规、部门规章、《深圳证券交易所股票上市规则》、深圳证券交易所其他规定和《公司章程》时，应当提醒与会董事，并提请列席会议的监事就此发表意见；如果董事会坚持作出上述

决议，董事会秘书应将有关监事和其个人的意见记载于会议记录上，并立即向深圳证券交易所报告；（十）《公司法》和深圳证券交易所要求履行的其他职责。

## **2、董事会秘书制度的运行情况**

公司董事会秘书筹备了 21 次董事会会议和 15 次股东大会，确保了公司董事会和股东大会依法召开、依法行使职权，及时向公司股东、董事通报公司的有关信息，建立了与股东的良好关系，为公司治理结构的完善和董事会、股东大会正常行使职权发挥了重要的作用。

## **（六）各专门委员会的设置情况**

根据《公司法》、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》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》、公司章程以及其他相关规定，2007 年 6 月 29 日，公司召开了第一届董事会第二次会议，审议通过了设立公司战略、审计、提名、薪酬与考核等四个专门委员会的议案，设立了董事会战略委员会、董事会提名委员会、董事会审计委员会、董事会薪酬与考核委员会。四个委员会设置情况如下：

### **1、董事会战略委员会**

战略委员会是董事会下设的专门工作机构，主要负责对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。战略委员会成员由三名董事组成（含一名独立董事），主任：王殿甫，委员：许伟明、周少强。

### **2、董事会提名委员会**

提名委员会是董事会下设的专门工作机构，主要负责对公司董事和高级管理人员的人选、选择标准和程序进行选择并提出建议。提名委员会成员由三名董事组成（含二名独立董事），主任：梁志敏，成员：周少强、章燕峰。

### **3、董事会审计委员会**

审计委员会是董事会下设的专门工作机构，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。公司设立的审计部门对审计委员会负责，向审计委员会报告工作。审计委员会成员由三名董事组成（含二名独立董事），主任：周少强，成员：程文、张东娇。

### **4、董事会薪酬与考核委员会**

薪酬与考核委员会是董事会下设的专门工作机构，主要负责制定公司董事及高级管理人员的考核标准并进行考核；负责制定、审查公司董事及高级管理人员

的薪酬政策与方案，对董事会负责。薪酬与考核委员会成员由三名董事组成（含二名独立董事），主任：周少强，成员：梁志敏、许伟明。

## 二、公司近三年规范运作情况

公司在报告期内存在一项关于利润分配的不规范事项：发行人于 2009 年 5 月 19 日召开了第一届董事会第十五次会议，审议通过了《2008 年度董事会工作报告》、《公司 2006 年度、2007 年度、2008 年度及 2009 年 1-3 月三年又一期财务报表的审计报告》等议案。2009 年 5 月 20 日，经许伟明、许洪、章燕峰 3 名董事提议，公司又于当日召开了临时董事会。会议讨论并审议通过了《关于深圳市新亚电子制程股份有限公司 2008 年度利润分配方案》。公司根据上述临时董事会决议于 2009 年 5 月 22 日向股东新力达集团分配利润 700 万元。后公司于 2009 年 8 月 25 日召开 2009 年度第二次临时股东大会，全体股东投票表决通过了《关于深圳市新亚电子制程股份有限公司 2008 年度利润分配方案》。

发行人律师认为：发行人在履行了董事会批准程序、但未经股东大会批准的情况下向新力达集团分配利润属于不规范情形，但在各中介机构发现后，已及时提请发行人召开股东大会对该利润分配事项进行确认。鉴于该事项在事实上没有造成发行人及股东的利益受到损害，并已经发行人股东大会追认，发行人律师认为，该事项不会对本次发行构成实质性法律障碍。

除上述不规范事项外，自成立至今，发行人及其董事、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活动，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、公司近三年资金占用和违规担保情况

截至本招股书签署日，本公司已建立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。

公司的《公司章程》中已明确对外担保的审批权限和审议程序，截至本招股书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

报告期内，公司发生了一起对外担保事项。2007 年 6 月 18 日，新力达集团与中国银行股份有限公司深圳市分行签订发编号为（2007）圳中银额协字第 000159 号《授信额度协议》，约定在 2007 年 6 月 18 日至 2008 年 6 月 18 日期间，中国银行股份有限公司深圳市分行向新力达集团提供不超过 1000 万元的授信额

度，其中新亚连锁按（2007）圳中银司保额字第 0174 号《最高额保证合同》、惠州新力达按（2007）圳中银司保额字第 0178 号《最高额保证合同》和（2007）圳中银司抵额字第 0059 号《最高额抵押合同》提供担保。新力达集团于 2007 年 7 月 2 日向中国银行股份有限公司深圳市分行贷款 1000 万元，2007 年 9 月 29 日归还了该笔贷款。2007 年 11 月 21 日，公司、新力达集团、惠州新力达与中国银行股份有限公司深圳市分行分别签署了《解除合同协议书》，分别解除了（2007）圳中银额协字第 000159 号《授信额度协议》、（2007）圳中银司保额字第 0174 号《最高额保证合同》、（2007）圳中银司保额字第 0178 号《最高额保证合同》和（2007）圳中银司抵额字第 0059 号《最高额抵押合同》。该担保事项已履行了新亚连锁的批准手续。

## 四、公司内部控制制度情况

### （一）公司管理层对内部控制的自我评估

公司管理层对公司的内部控制制度进行了自查和评估后认为，截至 2009 年 12 月 31 日本公司已在所有重大方面建立了合理的内部控制制度，并能顺利得以贯彻执行。本公司将根据公司业务发展和内部机构调整的需要，及时完善和补充内部控制制度，提高内部控制制度的可操作性，以使内部控制制度在公司的经营管理中发挥更大的作用，促进公司持续、稳健、高速发展。

### （二）注册会计师对内部控制的鉴证意见

中审国际出具的中审国际 鉴字【2010】第 01020042 号《内部控制鉴证报告》认为：“新亚股份于 2009 年 12 月 31 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。”



## 第十节 财务会计信息

本公司聘请中审国际审计了最近三年的母公司及合并的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表,并出具了标准无保留意见的《审计报告》。以下数据摘自经中审国际审计的本公司财务报表,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	2009/12/31	2008/12/31	2007/12/31
流动资产：			
货币资金	38,946,084.92	47,405,942.79	39,874,638.67
应收票据	2,027,469.98	850,811.43	-
应收账款	95,322,096.05	80,244,524.56	91,974,314.86
预付款项	25,160,290.92	17,850,615.42	6,990,989.07
其他应收款	3,580,614.07	5,126,525.90	2,984,149.60
存货	44,326,600.49	58,339,762.34	86,678,856.79
流动资产合计	209,363,156.43	209,818,182.44	228,502,948.99
非流动资产：			
固定资产	21,434,104.52	22,315,417.79	22,506,806.62
无形资产	1,295,372.79	1,352,871.24	1,302,954.70
长期待摊费用	1,149,773.22	811,975.84	1,082,892.69
递延所得税资产	1,238,457.76	1,315,250.58	1,671,411.45
非流动资产合计	25,117,708.29	25,795,515.45	26,564,065.46
资产总计	234,480,864.72	235,613,697.89	255,067,014.45

##### 合并资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2009/12/31	2008/12/31	2007/12/31
流动负债：			
短期借款	37,341,595.00	55,000,000.00	25,000,000.00

应付票据	-	736,762.90	9,773,608.21
应付账款	24,820,980.28	28,374,572.31	59,197,146.50
预收款项	3,234,073.96	6,634,129.22	2,739,051.52
应付职工薪酬	828,112.61	1,027,087.82	2,014,999.81
应交税费	7,280,449.98	3,822,900.40	6,851,391.41
应付股利	-	-	-
其他应付款	1,359,606.54	1,950,028.90	36,520,226.32
流动负债合计	74,864,818.37	97,545,481.55	142,096,423.77
其他非流动负债：	370,000.00		
非流动负债合计	370,000.00		
负债合计	75,234,818.37	97,545,481.55	142,096,423.77
股东权益：			
实收资本（股本）	83,000,000.00	83,000,000.00	83,000,000.00
资本公积	6,512,803.84	6,512,803.84	6,512,803.84
盈余公积	6,024,145.93	4,285,977.56	2,614,429.76
未分配利润	63,709,096.58	44,269,434.94	20,843,357.08
归属于母公司所有者权益合计	159,246,046.35	138,068,216.34	112,970,590.68
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	159,246,046.35	138,068,216.34	112,970,590.68
负债和所有者权益合计	234,480,864.72	235,613,697.89	255,067,014.45

## 2、合并利润表

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业总收入	365,247,293.95	377,014,933.22	304,475,546.47
减：营业成本	275,260,045.43	277,337,388.61	222,443,973.07
营业税金及附加	1,114,747.35	1,495,846.12	737,416.92
营业费用	10,185,333.79	14,145,271.11	10,846,554.70
管理费用	39,339,486.29	51,991,293.37	32,120,254.05
财务费用	2,437,437.95	3,672,158.33	-55,459.31
资产减值损失	-769,449.00	-289,535.73	-417,428.92
加：投资收益	-	-	23,902.62
二、营业利润	37,679,692.14	28,662,511.41	38,824,138.58
加：营业外收入	1,890,991.65	3,402,935.19	1,307,383.68
减：营业外支出	198,708.79	315,115.43	508,807.21
三、利润总额	39,371,975.00	31,750,331.17	39,622,715.05
减：所得税费用	8,234,144.99	6,652,705.51	6,392,125.82
四、净利润	31,137,830.01	25,097,625.66	33,230,589.23

归属于母公司所有者的净利润	31,137,830.01	25,097,625.66	33,230,589.23
少数股东损益	-	-	-
其中：被合并方在合并前实现的利润	-	-	-708,107.43
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.38	0.30	0.45
（二）稀释每股收益	0.38	0.30	0.45

### 3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	393,856,275.49	446,129,874.35	330,126,576.62
收到的税费返还	330,698.33	91,251.58	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,349,387.29	2,308,516.37	10,561,238.38
经营活动现金流入小计	397,536,361.11	448,529,642.30	340,687,815.00
购买商品、接受劳务支付的现金	300,077,022.04	331,092,536.71	265,201,823.16
支付给职工及为职工支付的现金	25,313,390.27	36,393,360.22	22,502,814.74
支付的各项税费	25,171,129.50	32,289,297.29	21,037,761.02
支付其他与经营活动有关的现金	24,403,990.17	65,552,094.17	22,968,371.38
经营活动现金流出小计	374,965,531.98	465,327,288.39	331,710,770.30
经营活动产生的现金流量净额	22,570,829.13	-16,797,646.09	8,977,044.70
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	255,461.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	87,500.00	73,500.00	-
投资活动现金流入小计	87,500.00	73,500.00	255,461.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,170,031.67	2,270,548.79	1,777,359.14
取得子公司及营业单位支付的现金净额	-	-	14,396,555.19
投资活动现金流出小计	1,170,031.67	2,270,548.79	16,173,914.33
投资活动产生的现金流量净额	-1,082,531.67	-2,197,048.79	-15,918,452.97
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金	42,341,595.00	110,000,000.00	25,000,000.00
筹资活动现金流入小计	42,341,595.00	110,000,000.00	25,000,000.00
偿还债务支付的现金	60,000,000.00	80,000,000.00	-
分配股利、利润和偿付利息支付的现金	12,289,750.33	3,474,001.00	70,875.00
筹资活动现金流出小计	72,289,750.33	83,474,001.00	70,875.00
筹资活动产生的现金流量净额	-29,948,155.33	26,525,999.00	24,929,125.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-8,459,857.87	7,531,304.12	17,987,716.73

加：期初现金及现金等价物余额	47,405,942.79	39,874,638.67	21,886,921.94
六、期末现金及现金等价物余额	38,946,084.92	47,405,942.79	39,874,638.67

## (二) 母公司报表

### 1、资产负债表

单位：元

资 产	2009/12/31	2008/12/31	2007/12/31
流动资产：			
货币资金	29,117,038.66	39,748,007.30	37,051,091.55
应收票据	2,027,469.98	850,811.43	-
应收账款	68,676,265.84	54,447,242.17	86,854,568.40
预付款项	29,447,718.23	24,038,172.29	5,967,891.67
其他应收款	3,495,804.14	9,348,481.53	7,012,761.20
存货	38,922,666.03	45,180,255.04	74,383,131.28
流动资产合计	171,686,962.88	173,612,969.76	211,269,444.10
非流动资产：			
长期股权投资	34,613,087.28	34,613,087.28	29,997,087.28
固定资产	17,281,896.74	18,459,938.44	18,227,860.15
无形资产	62,370.00	84,892.50	-
长期待摊费用	621,421.71	49,234.30	113,461.45
递延所得税资产	872,646.48	1,082,475.22	981,023.54
非流动资产合计	53,451,422.21	54,289,627.74	49,319,432.42
资产总计	225,138,385.09	227,902,597.50	260,588,876.52

### 资产负债表(续)

单位：元

负债和股东权益	2009/12/31	2008/12/31	2007/12/31
流动负债：			
短期借款	37,341,595.00	55,000,000.00	25,000,000.00
应付票据	-	736,762.90	9,773,608.21
应付账款	24,920,696.61	22,134,103.88	60,131,462.32
预收款项	12,187,102.61	10,061,357.18	2,653,648.08
应付职工薪酬	589,218.69	664,296.24	1,344,304.91
应交税费	6,259,242.66	2,112,143.73	6,561,172.25
应付股利	-	-	-
其他应付款	7,191,905.25	7,966,992.99	42,613,218.13

流动负债合计	88,489,760.82	98,675,656.92	148,077,413.90
非流动负债：	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	88,489,760.82	98,675,656.92	148,077,413.90
股东权益：			
股本	83,000,000.00	83,000,000.00	83,000,000.00
资本公积	3,370,310.28	3,370,310.28	3,370,310.28
盈余公积	6,024,145.93	4,285,977.56	2,614,429.76
未分配利润	44,254,168.06	38,570,652.74	23,526,722.58
股东权益合计	136,648,624.27	129,226,940.58	112,511,462.62
负债和股东权益合计	225,138,385.09	227,902,597.50	260,588,876.52

## 2、利润表

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业收入	269,096,479.04	295,775,809.48	283,952,537.92
减：营业成本	205,618,725.12	217,453,815.13	207,971,568.18
营业税金及附加	820,913.73	1,206,338.22	596,851.33
销售费用	9,370,937.98	13,095,916.38	9,505,355.06
管理费用	30,906,760.73	42,900,037.85	27,321,744.76
财务费用	2,198,920.28	3,619,382.83	-61,098.07
资产减值损失	-863,203.66	-313,074.28	-429,554.40
加：投资收益	-	-	69,626.62
二、营业利润	21,043,424.86	17,813,393.35	39,117,297.68
加：营业外收入	1470411.21	3,378,558.15	1,274,073.37
减：营业外支出	172029.96	79,113.18	508,550.26
三、利润总额	22,341,806.11	21,112,838.32	39,882,820.79
减：所得税费用	4,960,122.42	4,397,360.36	6,733,883.91
四、净利润	17,381,683.69	16,715,477.96	33,148,936.88

## 3、现金流量表

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	301,199,695.25	382,953,210.96	316,196,313.66

收到的税费返还	330,698.33	91,251.58	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,702,784.24	2,290,174.81	7,733,335.33
经营流动现金流入小计	304,233,177.82	385,334,637.35	323,929,648.99
购买商品、接受劳务支付的现金	224,754,088.31	284,428,155.78	250,844,750.12
支付给职工以及为职工支付的现金	19,661,413.95	29,086,504.21	18,141,208.21
支付的各项税费	17,889,918.47	27,970,146.70	19,543,055.75
支付其他与经营活动有关的现金	22,333,454.66	61,154,033.62	18,246,319.43
经营活动现金流出小计	284,638,875.39	402,638,840.31	306,775,333.51
经营活动产生的现金流量净额	19,594,302.43	-17,304,202.96	17,154,315.48
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	255,461.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	87,500.00	73,500.00	-
投资活动现金流入小计	87,500.00	73,500.00	255,461.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	364,615.74	1,986,268.79	757,715.14
投资支付的现金	-	4,616,000.00	11,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	14,396,555.19
投资活动现金流出小计	364,615.74	6,602,268.79	26,154,270.33
投资活动产生的现金流量净额	-277,115.74	-6,528,768.79	-25,898,808.97
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金	42,341,595.00	110,000,000.00	25,000,000.00
筹资活动现金流入小计	42,341,595.00	110,000,000.00	25,000,000.00
偿还债务支付的现金	60,000,000.00	80,000,000.00	-
分配股利、利润和偿付利息支付的现金	12,289,750.33	3,470,112.50	70,875.00
筹资活动现金流出小计	72,289,750.33	83,470,112.50	70,875.00
筹资活动产生的现金流量净额	-29,948,155.33	26,529,887.50	24,929,125.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-10,630,968.64	2,696,915.75	16,184,631.51
加：期初现金及现金等价物余额	39,748,007.30	37,051,091.55	20,866,460.04
六、期末现金及现金等价物余额	29,117,038.66	39,748,007.30	37,051,091.55

## 二、财务报表编制的基础、合并报表范围及变化情况

### （一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照权责发生制编制财务报表。

财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布《企业会计准则——基本准则》以及《企业

会计准则第1号——存货》等38项具体准则，2006年10月30日颁布了《企业会计准则——应用指南》，形成了新企业会计准则体系（本财务报告下述企业会计准则，均指新企业会计准则体系）。本公司从2007年1月1日起全面执行新企业会计准则体系。

根据2007年2月15日中国证监会发布《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计字[2007]10号）的规定，本次申报财务报表的编制基础是：首先以2007年1月1日为执行企业会计准则体系的首次执行日，确认2007年1月1日的资产负债表期初数，并以此为基础，分析《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条对上述期间利润表和资产负债表的影响，按照追溯调整的原则，将调整后的上述期间的利润表和资产负债表，作为本次申报的财务报表。

## （二）合并报表范围及其变化

### 1、合并范围的确定原则

本公司所有子公司均纳入合并财务报表的合并范围。

### 2、合并会计报表编制方法

以母公司及纳入合并范围的各子公司的会计报表为合并依据，合并时将母公司与各子公司相互间的投资、往来、存货购销等内部交易及其未实现利润抵销后逐项合并，并计算少数股东权益和少数股东损益。

### 3、应纳入合并报表范围的控股子公司情况

公司名称	注册资本 (万元)	投资金额 (万元)	持股比例 (%)	经营业务	报告期内合并期间
惠州新力达电子工具有限公司	1,000	886.83	100	生产销售电批、毫伏表、信号发生器等电子系列工具、仪器仪表及相关配件	2006.1-2009.12
深圳市好顺电工有限公司	1,000	813.64	100	电子工具、电工工具购销；国内商业、物资供销业	2006.1-2009.12
昆山市新亚电子工具有限公司	200.00	200.00	100	五金工具、化工产品（不含危险化学品）、电器、普通劳保用品、电动工具、电子元件销售	2006.1-2009.12
苏州市新亚电子工具有限公司	200.00	200.00	90	五金、电子工具、化工产品（限非危险	2006.1-2007.1

				品)、电器产品、劳保用品	
苏州新亚机电设备有限公司	1,000.00	1,000.00	100	机电设备、五金、仪器仪表、电子元器件等	2007.4-2009.12
深圳市旭富达电子有限公司	100.00	100.00	100	电子工具、仪器仪表设备、电子元器件、化工产品的销售及售后服务	2007.9-2009.12
新亚达(香港)有限公司	HKD500	HKD500	100	电子工具、仪器仪表设备、电子元器件、化工产品的销售及售后服务	2007.6-2009.12

(1) 惠州新力达电子工具有限公司：于 1996 年 12 月 6 日设立，法定代表人：许伟明。成立时注册资本人民币 1,000 万元，各股东持股比例分别为：新力达企业(香港)公司 25%；深圳市新力达电子集团有限公司 75%。2007 年 3 月 17 日新力达企业(香港)公司将其所持 25%股份转让给另一股东深圳市新力达电子集团有限公司，转让价人民币 250 万元。2007 年 4 月 18 日深圳市新力达电子集团有限公司将其所持惠州新力达电子工具有限公司 100%股份转让给深圳市新亚工具连锁店有限公司，并已办妥工商变更手续。公司主要经营范围：生产销售电批、毫伏表、信号发生器等电子系列工具、仪器仪表及相关配件。

(2) 深圳市好顺电工有限公司：于 2003 年 4 月 17 日设立，法定代表人：许洪。成立时注册资本人民币 1,000 万元，各股东持股比例分别为：许雪辉 10%，深圳市新力达电子集团有限公司 90%。2007 年 3 月 17 日深圳市新力达电子集团有限公司和许雪辉将其共计所持 100%股份转让给深圳市新亚工具连锁店有限公司，并已办妥工商变更手续。公司主要经营范围：电子工具、仪器仪表设备、电子元器件、化工产品的购销；国内商业、物资供销业(不含专营、专控、专卖商品)。

(3) 昆山市新亚电子工具有限公司：于 2004 年 3 月 12 日设立，法定代表人：胡志刚。成立时注册资本人民币 200 万元，各股东持股比例分别为：陈利平 10%，深圳市新亚工具连锁店有限公司 90%。2007 年 3 月 17 日陈利平将其持有昆山市新亚电子工具有限公司 10%股份转让给深圳市新亚工具连锁店有限公司，并已办妥工商变更手续。公司主要经营范围：五金工具、化工产品(不含危险化学品)，电器、普通劳保用品、电动工具、电子元件销售。

(4) 苏州市新亚电子工具有限公司：于 2004 年 6 月 23 日设立，法定代表人：陈利平。成立时注册资本人民币 200 万元，各股东持股比例分别为：陈利平 10%，深圳市新亚工具连锁店有限公司 90%。2007 年 1 月苏州市新亚电子工具有限公司公司因经营政策调整办理公司注销，已办妥工商注销手续。



(5) 苏州新亚机电设备有限公司：于 2007 年 4 月 9 日设立，法定代表人：谢东。成立时注册资本人民币 1,000 万元，股东深圳市新亚工具连锁店有限公司持股比例 100%。公司主要经营范围：销售机电设备、五金、仪器仪表、电子元器件、化工产品（不含危险化学品）、不锈钢制品、办公用品、劳保用品。

(6) 深圳市旭富达电子有限公司：于 2007 年 9 月 30 日设立，法定代表人：蒋浩。成立时注册资本人民币 100 万元，股东深圳市新亚电子制程股份有限公司持股比例 100%。公司主要经营范围：电子工具、仪器仪表设备、电子元器件、化工产品的销售及国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；信息咨询（不含限制项目）、从事货物、技术进出口业务（不含分销、国家专营专控产品）。

(7) 新亚达（香港）有限公司：于 2007 年 6 月 11 日在中华人民共和国香港特别行政区注册成立，英文名称：SUNYES (H. K.) COMPANY LIMITED。公司注册资本 500 万港元（约合 64.22 万美元），投资总额为 500 万港元（约合 64.22 万美元）。股东深圳市新亚电子制程股份有限公司持股比例 100%。公司主要经营范围：电子工具、仪器仪表设备、电子元器件、化工产品的销售及售后服务。

### 三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

#### （一）主要会计政策

##### 1、收入确认原则

(1) 销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

- ①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ②公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- ③收入的金额能够可靠地计量；
- ④相关的经济利益很可能流入企业；
- ⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务，在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

公司采用已完工作的测量（已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，或已经发生的成本占估计总成本的比例）确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权，相关的经济利益很可能流入企业，且收入的金额能够可靠地计量的，确认收入。利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 2、存货核算方法

### (1) 存货分类

存货分为：原材料、在产品、库存商品、低值易耗品、包装物、委托加工物资等六大类。

### (2) 取得和发出的计价方法

各类存货的购入按实际成本计价。

对本公司当期置换入的存货，按照换入存货的公允价值与换入资产公允价值总额的比例，对换出资产的账面价值总额加上补价与应支付的相关税费进行分配确定入账价值。

原材料、产成品发出时的成本按移动加权平均法核算，产成品和在产品成本包括原材料、直接人工及所有间接生产费用。在产品按实际成本计价。

### (3) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物均采用一次摊销法。

### (4) 存货的盘存制度

采用永续盘存法。

### (5) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，按单个存货可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益，以后期间存货价值恢复的，在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

存货可变现净值的确定：产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，以所生产的产品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现

净值。

### 3、长期股权投资核算方法

#### (1) 长期股权投资分类

长期股权投资分为：对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资、对被投资单位不具有共同控制、重大影响，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（以下简称“其他股权投资”）。

#### (2) 长期股权投资的初始计量

##### ①企业合并形成的长期股权投资

企业合并形成的长期股权投资，按照下列原则确定其初始投资成本：同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，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，为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益；非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，以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作为长期股权投资的初始投资成本，为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入初始投资成本。

##### ②其他方式取得的长期投资

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，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

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。

以非货币资产交换方式取得的长期股权投资，如果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可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

### (3) 长期股权投资的后续计量

本公司对子公司长期股权投资和其他股权投资采用成本法核算。在编制合并报表时按照权益法对子公司长期股权投资进行调整。

对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资采用权益法核算。

资产负债表日，若对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资存在减值迹象，估计其可收回金额低于账面价值的，确认减值损失，计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。其他股权投资发生减值时，按类似的金融资产的市场收益率对未来现金流量确定的现值与投资的账面价值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。上述长期股权投资减值准备在以后期间均不予转回。

### (4) 长期股权投资的收益确认方法

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，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。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

## 4、固定资产核算方法

### (1) 固定资产标准

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。

### (2) 固定资产的确认条件

- ①该固定资产包含的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠计量。

### （3）固定资产的分类

固定资产分为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、其它设备五大类。

### （4）固定资产的取得计价

固定资产在取得时，按取得时的成本入账。取得时的成本包括买价、进口关税、运输和保险等相关费用以及为使固定资产达到预定可使用状态前所必要的支出。购买价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定，现值与实际支付价款之间的差额，除按借款费用原则应予以资本化的以外，其余部分计入当期损益。

### （5）固定资产折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计算，并按固定资产的原价和估计使用年限扣除残值（原价的5%）确定其折旧率。

符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

已计提减值准备的固定资产计提折旧时，按照固定资产原价减去累计折旧和已计提减值准备的账面净额以及尚可使用年限重新计算确定折旧率，未计提固定资产减值准备前已计提的累计折旧不作调整。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	预计使用年限（年）	年折旧率
房屋建筑物	20-50年	1.90%-4.75%
机器设备	10年	9.50%
电子设备	5年	19.00%
运输设备	5年	19.00%
其他设备	5年	19.00%

### （6）固定资产后续支出

固定资产后续支出在同时符合：①与该支出有关的经济利益很可能流入企业；②该后续支出的成本能可靠地计量，计入固定资产成本，如有替换部分，应扣除其账面价值，不符合上述条件的固定资产后续支出，在发生时计入当期损益。

以经营租赁方式租入固定资产发生的改良支出，予以资本化，作为长期待摊费用，在合理的期间内摊销。

### (7) 固定资产减值准备

资产负债表日，固定资产存在减值迹象，应当估计其可收回金额。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量的现值之间的高者确定。估计可收回金额，应以单项资产为基础，若难以对单项资产的可收回金额进行估计的，应以该项资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。减值准备一旦计提，在以后会计期间不予转回。

## 5、在建工程的核算

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、大修理工程等，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。

资产负债表日，对长期停建并计划在3年内不会重新开工等预计发生减值的在建工程，对可收回金额低于账面价值的部分计提在建工程减值准备。减值准备一旦计提，在以后会计期间不予转回。

## 6、无形资产计价和摊销

无形资产包括使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

### (1) 无形资产取得计价

无形资产按实际成本进行初始计量。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足一定条件后至达到预定用途前所发生的支出总额。

### (2) 无形资产摊销

①使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用与该无形资产有关经济利益的预期实现方式一致的方法摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

②使用寿命不确定的无形资产不摊销。

### (3) 无形资产减值准备

对使用寿命不确定的无形资产，于资产负债表日进行减值测试。

对使用寿命有限的无形资产，于资产负债表日，存在减值迹象，估计其可收回金额。可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 7、研究与开发费用的核算方法

### (1) 研究开发项目研究阶段的支出与开发阶段的支出的划分标准

研究阶段是探索性的，为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备，已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性。

开发阶段相对于研究阶段而言，开发阶段应当是已完成研究阶段的工作，在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件。

### (2) 研究开发项目研究阶段的支出与开发阶段的支出的核算

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。

企业内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时，确认为无形资产：

①从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

## 8、应收账款坏账损失核算方法

### (1) 单项金额重大的应收款项的确认标准及坏账准备的计提方法

单项金额重大的应收账款是指期末余额 300 万元及以上的应收账款，单项金额重大的其他应收款是指期末余额 100 万元及以上的其他应收款。对单项金额重大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，根据其预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

(2) 对于期末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。该比例反映各项

实际发生的减值损失，即各项组合的账面价值超过其未来现金流量现值的金额。

(3) 对经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）按账龄划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，具体如下：

账 龄	计提比例
3 个月以内	-
3-6 个月	2%
6-12 个月	5%
1-2 年	10%
2-3 年	20%
3-4 年	50%
4-5 年	80%
5 年以上	100%

坏账准备确认标准：A、债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产依法清偿后，仍然不能收回的款项。B、债务人逾期未履行偿债义务，并且具有明显特征表明确实不能收回的款项。

以上确实不能收回的款项，报经董事会批准后作为坏账转销。

## 9、长期待摊费用的核算方法

### (1) 开办费转销方法

在实际发生的当月计入损益。

### (2) 其它长期待摊费用摊销方法

在受益期内平均摊销，其中：固定资产改良支出按 5 年平均摊销；预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销；经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

## 10、借款费用的会计处理方法

借款费用包括借款账面发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，



在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

#### （1）资本化的条件

在同时具备下列三个条件时，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状态或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始。

#### （2）资本化金额的确定

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

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用一般借款的，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）暂停资本化

若固定资产的购建活动发生非正常中断，且时间连续超过3个月，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。如果中断是该资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，借款费用不暂停资本化。

#### （4）停止资本化

当所购建的固定资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认费用。

### 11、外币业务核算方法

会计年度内涉及外币的经济业务，按业务发生当月月初中国人民银行公布的市场汇率折合人民币记账。期末外币货币性项目余额采用期末即期汇率折算为人民币金额进行调整，以公允价值计量的外币非货币性项目按公允价值确定日的即期汇率折算为人民币金额进行调整。外币专门借款账户期末折算差额，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，按规定予以资本化，其余的外币账户折算差额均计入财务费用。

### 12、现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将同时具备如下条件的投资确定为现金等价物：期限短（指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小。

### 13、政府补助的内容和会计处理方法

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。本公司政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

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

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益，用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

### 14、职工薪酬

本公司职工薪酬，是指为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。包括：（1）职工工资、奖金、津贴和补贴；（2）职工福利费；（3）医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费；（4）住房公积金；（5）工会经费和职工教育经费；（6）非货币性福利；（7）因解除与职工的劳动关系给予的补偿；（8）其他与获得职工提供的服务相关的支出。

在职工为本公司提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，根据职工提供服务的受益对象，分别计入产品成本、劳务成本、建造固定资产成本、无形资产成本或当期损益。

### 15、预计负债的确认原则

若与或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：

- （1）该义务是企业承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

企业的亏损合同和承担的重组义务符合上述条件的，确认为预计负债。

预计负债的金额按清偿该负债所需支出的最佳估计数计量。

## 16、所得税的核算方法

本公司的所得税费用采用资产负债表债务法核算。递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司未来期间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。

对子公司及联营企业投资相关的暂时性差异确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。但能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的,不予确认。

## 17、企业合并

企业合并,是指将两个或者两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并包括同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并两种类型。

(1) 同一控制下的企业合并:是指参与合并的企业合并前后均受同一方或相同多方最终控制且该控制并非暂时性的。合并方支付的合并对价和合并方取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值及所发行股份面值总额的差额,调整资本公积;资本公积不足以冲减的,调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用,包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等,应当于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等,应当计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用,应当抵减权益性证券溢价收入,溢价收入不足冲减的,冲减留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(2) 非同一控制下企业合并:是指参与合并的企业前后不受同一方或相同的多方最终控制,即同一控制下企业合并之外的其他企业合并。非同一控制下的企业合并,购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;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,其差额应当计入当期损益。购买日为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

## （二）主要会计政策或会计估计变更以及重大会计差错更正的说明

本公司在编制申报财务报告时，根据《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会会计字[2007]10号）的规定，追溯调整了所得税等事项，同时，按《企业会计准则第30号——财务报表列报》要求的格式编制申报财务报告。

除上述情况外，本公司在申报期内无其他会计政策、会计估计变更事项。

## （三）企业所得税过渡优惠政策

根据国务院2007年12月26日发布的《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）的规定：“自2008年1月1日起，原享受低税率优惠政策的企业，在新税法施行后5年内逐步过渡到法定税率。其中：享受企业所得税15%税率的企业，2008年按18%税率执行，2009年按20%税率执行，2010年按22%税率执行，2011年按24%税率执行，2012年按25%税率执行；”。本公司原执行15%税率的企业将执行上述过渡优惠政策；原执行33%税率的企业将自2008年1月1日起执行25%的企业所得税税率。

## 四、分部报告

（1）营业收入按产品类别划分如下：

2009年度

单位：元

类别	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率%
1. 主营业务收入				
电子设备	29,057,481.85	23,101,845.57	5,955,636.28	20.50
化工辅料	99,893,190.62	75,466,366.33	24,426,824.29	24.45
仪器仪表	33,909,120.42	24,539,533.39	9,369,587.03	27.63
电子工具	164,832,633.58	124,206,788.86	40,625,844.72	24.65
静电净化	19,702,476.89	14,397,339.80	5,305,137.09	26.93
其他	16,513,117.21	12,785,393.24	3,727,723.97	22.57
小计	363,908,020.57	274,497,267.19	89,410,753.38	24.57
2. 其他业务收入				
租赁收入	568,922.70	142,632.24	426,290.46	74.93%
劳务收入	770,350.68	620,146.00	150,204.68	19.50%
小计	1,339,273.38	762,778.24	576,495.14	43.05%

2008年度

单位：元

类别	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率%
1. 主营业务收入				
电子设备	30,709,545.21	23,591,072.63	7,118,472.58	23.18
化工辅料	112,576,953.06	83,655,933.82	28,921,019.24	25.69
仪器仪表	26,437,332.39	18,091,066.56	8,346,265.83	31.57
电子工具	152,859,805.12	112,040,170.12	40,819,635.00	26.70
静电净化	13,919,975.00	9,441,919.04	4,478,055.96	32.17
其他	34,497,810.39	26,124,815.06	8,372,995.33	24.27
小计	371,001,421.17	272,944,977.23	98,056,443.94	26.43
2. 其他业务收入				
销售材料	53,271.10	31,768.27	21,502.83	40.36
租赁收入	5,806,145.72	4,358,783.56	1,447,362.16	24.93
劳务收入	154,095.23	1,859.55	152,235.68	98.79
小计	6,013,512.05	4,392,411.38	1,621,100.67	26.96

2007 年度

单位：元

类别	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率%
1. 主营业务收入				
电子设备	13,095,622.36	10,034,145.71	3,061,476.65	23.38
化工辅料	84,756,785.55	62,799,042.76	21,957,742.79	25.91
仪器仪表	16,379,245.69	11,151,640.96	5,227,604.73	31.92
电子工具	161,707,124.04	118,465,089.09	43,242,034.95	26.74
静电净化	14,486,876.31	9,728,162.65	4,758,713.66	32.85
其他	13,859,595.93	10,265,891.90	3,593,704.03	25.93
小计	304,285,249.88	222,443,973.07	81,841,276.81	26.90
2. 其他业务收入				
劳务收入	190,296.59	-	190,296.59	100.00
小计	190,296.59	-	190,296.59	100.00

(2) 主营业务收入按经营模式划分如下：

2009 年度

单位：元

经营模式	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利	毛利率%
门店零售	9,712,118.06	8,631,500.28	1,080,617.78	11.13
商业批发	34,248,135.75	26,923,870.34	7,324,265.41	21.39
终端服务	319,947,766.76	238,941,896.57	81,005,870.19	25.32
合计	363,908,020.57	274,497,267.19	89,410,753.38	24.57

2008 年度

单位：元

经营模式	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利	毛利率%
门店零售	14,924,887.87	12,822,509.42	2,102,378.45	14.09
商业批发	273,753.37	209,773.65	63,979.72	23.37
终端服务	355,802,779.93	259,912,694.16	95,890,085.77	26.95

合计	371,001,421.17	272,944,977.23	98,056,443.94	26.43
----	----------------	----------------	---------------	-------

2007 年度

单位：元

经营模式	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利	毛利率%
门店零售	18,767,350.84	15,035,509.95	3,731,840.89	19.88
商业批发	37,885.00	28,414.00	9,471.00	25.00
终端服务	285,480,014.04	207,380,049.12	78,099,964.92	27.36
合计	304,285,249.88	222,443,973.07	81,841,276.81	26.90

(3) 主营业务收入按地区划分如下：

单位：元

区域	2009 年度	2008 年度	2007 年度
华北	2,867,545.02	9,520,123.39	11,210,747.25
华南	233,001,399.02	229,149,223.15	210,515,606.52
华东	31,545,724.27	61,149,961.59	78,444,047.75
东北	4,962,621.03	17,900,470.37	1,645,376.98
华中	10,978,021.47	3,243,521.65	964,547.46
境内其他地区	587,067.24	240,513.91	781,056.65
境外(香港)	79,965,642.52	49,797,607.12	723,867.27
合计	363,908,020.57	371,001,421.17	304,285,249.88

## 五、报告期内收购兼并情况

同一控制下企业合并取得的子公司。

### 1、惠州新力达电子工具有限公司

单位：万元

项 目	2007 年 4 月 30 日	2006 年 12 月 31 日	2007 年 5—12 月	2006 年度
流动资产	1,146.10	1,385.03	-	-
非流动资产	547.90	560.30	-	-
资产总额	1,694.00	1,945.33	-	-
流动负债	869.14	1,058.50	-	-
负债总额	869.14	1,058.50	-	-
营业收入	-	-	1,704.55	1,414.08
营业利润	-	-	105.23	-41.13
利润总额	-	-	107.55	-41.13

购买日：2007 年 4 月 30 日。

合并日的确认依据：2007 年 4 月支付全部对价，并已从实质上获得该公司的控制权。

属于同一控制下企业合并的判断依据：本公司与惠州新力达的控股股东同为新力达集团。

合并支付对价的依据：依据惠州新力达经审计的 2006 年 12 月 31 日的净资产值。

扣除关联交易后，惠州新力达 2006 年 12 月 31 日的资产总额、2006 年度的营业收入以及利润总额占本公司重组前相应项目的比例分别为 8.31%、2.07%、-1.45%。

## 2、深圳市好顺电工有限公司

单位：万元

项 目	2007 年 3 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2007 年 4—12 月	2006 年度
流动资产	1,133.27	1,114.52	-	-
非流动资产	6.89	7.52	-	-
资产总额	1,140.16	1,122.04	-	-
流动负债	335.35	308.40	-	-
负债总额	335.35	308.40	-	-
营业收入	-	-	461.85	493.73
营业利润	-	-	112.62	-30.99
利润总额	-	-	112.62	-30.99

购买日：2007 年 3 月 31 日。

合并日的确认依据：2007 年 3 月支付全部对价，并已从实质上获得该公司的控制权。

属于同一控制下企业合并的判断依据：本公司与好顺电工的控股股东同为新力达集团。

合并支付对价的依据：依据好顺电工经审计的 2006 年 12 月 31 日的净资产值。

扣除关联交易后，好顺电工 2006 年 12 月 31 日的资产总额、2006 年度的营业收入以及利润总额占本公司重组前相应项目的比例分别为 5.76%、2.36%、-1.10%。

3、上述收购对发行人资产总额、营业收入或利润总额的累计比例分别为 14.07%、4.43%、-2.55%。

## 六、非经常性损益

中审国际对公司近三年的非经常性损益进行了鉴证，并出具了《非经常性损益的专项说明》。依据经注册会计师核验的非经常性损益明细表，公司近三年非经常性损益的具体内容及非经常性损益对当期净利润的影响情况如下：

## （一）非经常性损益的具体内容

单位：元

非经常性损益项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
非流动资产处置损益	67,538.69	42,549.50	23,902.62
计入当期损益的政府补助	822,438.88	1,918,216.00	310,000.00
债务重组损益	-	1,233,300.00	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-708,107.43
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	1,538,563.36
除上述各项之外的其他营业外收支净额	802,305.29	-106,245.74	488,576.47
扣除所得税前非经常性损益合计	1,692,282.86	3,087,819.76	1,652,935.02
减：所得税影响金额	350,806.78	540,890.05	332,268.88
扣除所得税后非经常性损益合计	1,341,476.08	2,546,929.71	1,320,666.14
减：少数股东损益影响金额	-	-	-
扣除少数股东损益后非经常性损益合计	1,341,476.08	2,546,929.71	1,320,666.14

1、2007 年度非经常性损益项目“除上述各项之外的其他营业外收支净额”488,576.75 元中包括营业外支出金额 499,306.58 元，该笔金额为本公司因缓缴 2006 年企业所得税而产生的滞纳金。2006 年企业所得税缓缴的主要原因是资金压力。根据 2006 年度企业所得税汇算清缴情况，公司应当补缴企业所得税 7,801,665.37 元。由于在该期间，公司为了减少关联交易而收购集团下属子公司以及为进一步扩大公司的营销网络区域支付了较大的资金，使得公司无法及时缴纳该笔税款。该段期间公司的资金支出主要包括以下几个方面：

（1）为了减少关联交易，公司于 2007 年 3 月受让深圳市新力达电子集团有限公司和许雪辉持有的深圳市好顺电工有限公司 100%股份；并于 2007 年 4 月受让深圳市新力达电子集团有限公司持有的惠州新力达电子工具有限公司 100%股份。以上支付的两笔股权受让款合计 17,004,731.09 元。

（2）为了进一步扩大公司的营销网络区域，公司于 2007 年 4 月 9 日设立苏州新亚机电设备有限公司，以现金注资人民币 1,000 万元，公司持有 100%股权。

随着公司经营活动收到现金的增加，同时公司也于下半年优化了负债结构，增加银行短期借款 2500 万元。因此公司于 2007 年 9 月 5 日全额缴纳了 2006 年度的企业所得税款。

2、2007 年度非经常性损益项目“根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响”的具体内容为根据新会计准则对应付福利费余额的冲回金额。



## （二）非经常性损益对当期净利润的影响

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
归属于公司普通股股东的净利润	31,137,830.01	25,097,625.66	33,230,589.23
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	29,796,353.93	22,550,695.95	31,909,923.09
非经常性损益占净利润的比例	4.31%	10.15%	3.97%

## 七、最近一年末主要资产情况

### （一）应收账款

截至 2009 年 12 月 31 日，公司应收账款余额为 95,954,140.40 元，具体如下：

种类	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	31,103,330.12	32.41	30,727.95	4.86
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	-	-	-	-
其他不重大应收账款	64,850,810.28	67.59	601,316.40	95.14
合计	95,954,140.40	100.00	632,044.35	100.00

截至 2009 年 12 月 31 日，应收账款中没有持有本公司 5%以上(含 5%)股份的股东单位欠款。

### （二）存货

截至 2009 年 12 月 31 日，公司存货余额为 47,151,934.13 元，具体如下：

项目	金额（元）	跌价准备（元）	净额（元）
原材料	3,109,725.55	216,438.45	2,893,287.10
在产品	1,212,159.23	-	1,212,159.23
库存商品	42,383,606.39	2,608,895.19	39,774,711.20
低值易耗品	218,865.44	-	218,865.44
包装物	166,205.64	-	166,205.64
委托加工物资	61,371.88	-	61,371.88
合计	47,151,934.13	2,825,333.64	44,326,600.49

存货跌价准备按期末存货成本高于可变现净值的差额计提，存货可变现净值按单个产品确定。

### （三）长期股权投资

#### 1、长期股权投资类别

单位：元

项目	2008-12-31	本期增加	本期减少 或摊销	2009-12-31
长期股权投资				
其中：股票投资	-	-	-	-
其他股权投资	34,613,087.28	-	-	34,613,087.28
合计	34,613,087.28	-	-	34,613,087.28
减：长期投资减值准备	-	-	-	-
长期投资净额	34,613,087.28	-	-	34,613,087.28

#### 2、对子公司投资

单位：元

被投资单位名称	投资金额						投资比例	减值准备
	初始 投资额	本期 成本增加	累计 投资成本	本期 权益 调整	累计 权益 调整	2009-12-31		
深圳市好顺电工 有限公司	8,136,379.86	-	8,136,379.86	-	-	8,136,379.86	100%	-
惠州新力达电子 工具有限公司	8,868,351.23	-	8,868,351.23	-	-	8,868,351.23	100%	-
昆山市新亚电子 工具有限公司	1,992,356.19	-	1,992,356.19	-	-	1,992,356.19	100%	-
苏州新亚机电设 备有限公司	10,000,000.00	-	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	100%	-
深圳市旭富达电 子有限公司	1,000,000.00	-	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	100%	-
新亚达(香港)有 限公司	4,616,000.00	-	4,616,000.00	-	-	4,616,000.00	100%	-
合计	34,613,087.28	-	34,613,087.28	-	-	34,613,087.28		-

### （四）主要固定资产

#### 1、截至 2009 年 12 月 31 日，公司固定资产分类如下：

单位：元

固定资产类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	折旧年限（年）
房屋建筑物	21,892,833.31	4,208,648.39	17,684,184.92	20-50
机器设备	1,735,770.81	1,055,419.58	680,351.23	10
电子设备	653,876.90	384,105.71	269,771.19	5
运输设备	6,778,764.23	4,190,509.89	2,588,254.34	5

其他	732,706.65	521,163.81	211,542.84	5
合计	31,793,951.90	10,359,847.38	21,434,104.52	

## 2、固定资产减值准备及其它

截至 2009 年 12 月 31 日，公司固定资产未发现存在需计提减值准备的情形。

截至 2009 年 12 月 31 日，公司无闲置或暂时闲置的固定资产。

截至 2009 年 12 月 31 日，公司固定资产具体抵押担保情况如下：

抵押合同号	抵押人	抵押资产	抵押财产价值	最高主债权限额
(2009)圳中银司抵额字第 0091 号	深圳市新亚电子制程股份有限公司	华强北赛格广场 3307B、3308A、3308B、3309A、3309B、3310A、3310B、3311A、3311B、3311B-1 房产	15,061,106.00	15,061,106.00
(2009)圳中银司抵额字第 0092 号	惠州新力达电子工具有限公司	惠州市仲恺开发区 19 小区厂房 1-6 层 惠州市仲恺开发区 19 小区宿舍	17,586,951.00	17,586,951.00

## (五) 无形资产

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司无形资产的构成情况如下表：

项目	取得方式	原始金额(元)	摊销期限年数	账面余额(元)
土地使用权	购入	1,550,000.00	50	1,224,056.78
网站	购入	19,880.00	5	8,946.01
办公软件	购入	103,950.00	5	62,370.00
合计		1,673,830.00		1,295,372.79

土地使用权系子公司惠州新力达电子工具有限公司 1999 年 6 月 4 日以出让方式取得位于惠州市仲恺开发区 19 号小区面积为 6,971.00 平方米的工业用地，并于 1999 年 8 月取得了惠府国用(99)字第 13021400048 号国有土地使用证，该宗土地使用年限为 50 年，使用年限至 2049 年 5 月 4 日。

公司期末对无形资产进行减值测试，未发现无形资产有减值的迹象。

截至 2009 年 12 月 31 日，公司土地使用权抵押担保情况如下：

抵押合同号	抵押人	抵押资产	抵押财产价值	最高主债权限额
-------	-----	------	--------	---------

(2009) 圳中银司抵额字第 0094 号	惠州新力达电子工具有限公司	惠州市仲恺开发区 19 小区国有土地使用证, 土地使用证号: 惠府国用(99)第 13021400048 号	2,697,777.00	2,697,777.00
------------------------	---------------	--	--------------	--------------

## 八、最近一年末主要债项情况

### (一) 短期借款

截至 2009 年 12 月 31 日, 公司短期借款余额为 37,341,595.00 元, 公司无长期借款。

截至 2009 年 12 月 31 日, 公司无已到期尚未归还的借款。

公司短期借款主要包括: 2009 年 8 月 3 日, 本公司与中国银行股份有限公司深圳市分行签订 2009 年圳中银额协字 000311 号授信额度协议, 授信额度为人民币 80,000,000.00 元, 授信额度使用期限为壹年。本授信额度协议下所有单笔授信所产生的全部债务余额之总和由许伟明、徐琦按(2009)圳中银司保额字第 0299 号、(2009)圳中银司保额字第 0300 号最高额保证合同的规定提供担保。同时提供所有授信款下债务的抵押担保, 具体抵押情况详见上述的固定资产和无形资产抵押情况。

### (二) 应付账款

应付账款 2009 年 12 月 31 日余额为 24,820,980.28, 其中超过 1 年未支付的款项合计人民币 418,876.94 元, 所占全部金额比例为 1.69%。

应付账款中无应付关联单位款项。

### (三) 预收款项

预收款项 2009 年 12 月 31 日余额为 3,234,073.96 元, 预收款项期末余额中无超过 1 年未结转的大额款项。

预收款项中无欠持有本公司 5%以上股份的股东单位欠款。预收款项中无预收关联单位的款项。

### (四) 其它应付款

其它应付款 2009 年 12 月 31 日余额为 1,359,606.54 元, 其中无超过 3 年未支付的款项, 无应付关联单位的款项。

## 九、报告期内所有者权益变动情况

### （一）报告期内所有者权益概况

单位：元

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
实收资本（股本）	83,000,000.00	83,000,000.00	83,000,000.00
资本公积	6,512,803.84	6,512,803.84	6,512,803.84
盈余公积	6,024,145.93	4,285,977.56	2,614,429.76
未分配利润	63,709,096.58	44,269,434.94	20,843,357.08
少数股东权益	-	-	-
所有者（或股东）权益合计	159,246,046.35	138,068,216.34	112,970,590.68

### （二）股本变动情况

本公司股本具体变化过程请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“二（一）发行人的设立及历史沿革”。

### （三）资本公积变动

单位：元

项 目	2009年度	2008年度	2007年度
期初余额	6,512,803.84	6,512,803.84	20,157,224.65
其中：股本（或资本）溢价	3,370,310.28	3,370,310.28	10,000.00
其他	3,142,493.56	3,142,493.56	20,147,224.65
本期增加数	-	-	3,360,310.28
其中：股本（或资本）溢价	-	-	3,360,310.28
其他	-	-	-
本期减少数	-	-	17,004,731.09
其中：股本（或资本）溢价	-	-	-
其他	-	-	17,004,731.09
期末余额	6,512,803.84	6,512,803.84	6,512,803.84
其中：股本（或资本）溢价	3,370,310.28	3,370,310.28	3,370,310.28
其他	3,142,493.56	3,142,493.56	3,142,493.56

1、2007年度资本公积减少17,004,731.09元，系2007年本公司收购深圳市好顺电工有限公司、惠州新力达电子工具有限公司的股权而形成同一控制下的企业合并，在企业合并实际发生后，本公司账面上已有长期股权投资与其净资产进行抵销，

而相应减少的资本公积。

2、2007年6月，深圳市新亚工具连锁店有限公司整体变更为股份有限公司时以2007年4月30日经审计的净资产折股，差额人民币1,300,310.28元转入资本公积。

3、2007年9月，新股东许伟明以房产新增出资额人民币15,060,000.00元，其中实收资本增加人民币13,000,000.00元，资本公积增加人民币2,060,000.00元。

#### （四）盈余公积

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
期初余额	4,285,977.56	2,614,429.76	6,959,648.44
其中：法定盈余公积	4,285,977.56	2,614,429.76	6,959,648.44
公益金	-	-	-
本期增加数	1,738,168.37	1,671,547.80	3,314,893.69
其中：法定盈余公积	1,738,168.37	1,671,547.80	3,314,893.69
公益金	-	-	-
本期减少数	-	-	7,660,112.37
其中：法定盈余公积	-	-	7,660,112.37
法定公益金	-	-	-
期末余额	6,024,145.93	4,285,977.56	2,614,429.76
其中：法定盈余公积	6,024,145.93	4,285,977.56	2,614,429.76
法定公益金	-	-	-

1、2007年度，公司按当年实现净利润的10%提取法定盈余公积。盈余公积减少7,660,112.37元，系深圳市新亚工具连锁店有限公司整体变更为股份有限公司时将净资产折股所致。

2、2008年度与2009年度，公司按母公司当年实现净利润的10%提取法定盈余公积。

#### （五）未分配利润

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
期初未分配利润	44,269,434.94	20,843,357.08	44,567,859.45
加：本期净利润	31,137,830.01	25,097,625.66	33,230,589.23
减：利润分配	11,698,168.37	1,671,547.80	56,955,091.60
其中：提取法定盈余公积	1,738,168.37	1,671,547.80	3,314,893.69
提取法定公益金	-	-	-

应付普通股股利	9,960,000.00	-	-
以未分配利润折股	-	-	53,640,197.91
期末未分配利润	63,709,096.58	44,269,434.94	20,843,357.08

1、根据公司 2007 年 6 月 8 日股东会决议和修改后公司章程的规定，深圳市新亚工具连锁店有限公司整体变更为深圳市新亚电子制程股份有限公司。本次增加注册资本由全体股东以其享有的深圳市新亚工具连锁店有限公司经审计的截至 2007 年 4 月 30 日止的盈余公积和未分配利润投入。

2、2009 年 5 月 20 日，公司召开临时董事会，审议通过了《关于深圳市新亚电子制程股份有限公司 2008 年利润分配方案》，公司 2008 年度实现净利润人民币 16,715,477.96 元，未分配利润余额为人民币 38,570,652.74 元，拟按目前总股本 8300 万股每 10 股分配 1.2 元(含税)现金股利，共分配利润人民币 9,960,000.00 元，剩余未分配利润人民币 28,610,652.74 元留待以后年度分配。2009 年 8 月 25 日，公司召开 2009 年第二次临时股东大会，会议审议通过了《关于深圳市新亚电子制程股份有限公司 2008 年度利润分配方案》。

## 十、报告期内现金流量情况

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动产生的现金流量净额	22,570,829.13	-16,797,646.09	8,977,044.70
投资活动产生的现金流量净额	-1,082,531.67	-2,197,048.79	-15,918,452.97
筹资活动产生的现金流量净额	-29,948,155.33	26,525,999.00	24,929,125.00

## 十一、期后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

本公司无对正常生产、经营活动有重大影响需特别披露的或有事项。

### （三）承诺事项

本公司未发生影响会计报表阅读和理解的重要承诺事项。

## 十二、主要财务指标

### (一) 主要财务指标

项 目	2009年12月31日 /2009年	2008年12月31日 /2008年	2007年12月31日 /2007年
流动比率(倍)	2.8	2.15	1.61
速动比率(倍)	2.2	1.55	1.00
存货周转率(次)	5.02	3.55	2.83
应收账款周转率(次)	4.12	4.28	3.77
资产负债率(母公司,%)	39.30	43.30	56.82
息税折旧摊销前利润(万元)	4,417.04	3,792.39	4,151.63
利息保障倍数(倍)	18.96	10.92	555.46
每股净资产(元)	1.92	1.66	1.36
每股经营活动现金流量净额(元)	0.27	-0.20	0.11
每股净现金流量(元)	-0.10	0.09	0.22
加权平均净资产收益率(%) (扣除非经常性损益)	20.16	17.97	31.14
全面摊薄净资产收益率(%) (扣除非经常性损益)	18.71	16.33	28.25
基本每股收益(元/股) (扣除非经常性损益)	0.36	0.27	0.44
稀释每股收益(元/股) (扣除非经常性损益)	0.36	0.27	0.44
无形资产(土地使用权除外)占净资产比例(%)	0.04	0.07	0.01

注：上述指标的计算以本公司合并财务报表的数据为基础进行计算（资产负债率除外）

流动比率=流动资产÷流动负债；

速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债；

应收账款周转率=营业收入÷平均应收账款；

存货周转率=营业成本÷平均存货；

资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%；

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出额+折旧+摊销；

利息保障倍数=(利润总额+利息支出额)÷利息支出额；

每股净资产=净资产÷年/期末普通股份总数

每股经营活动的现金流量=经营活动的现金流量净额÷年/期末普通股份总数；

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷年/期末普通股份总数。

无形资产(土地使用权除外)占净资产比例=无形资产(土地使用权除外)÷净资产



## (二)报告期内全面摊薄和加权平均的净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券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（2007年修订）》要求，计算公司近三年的净资产收益率情况如下：

利润口径	合并净资产收益率(%)					
	全面摊薄			加权平均		
年度	2009年度	2008年度	2007年度	2009年度	2008年度	2007年度
归属于公司普通股股东的净利润	19.55	18.18	29.42	21.06	20.00	32.43
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.71	16.33	28.25	20.16	17.97	31.14

近三年每股收益情况如下：

利润口径	合并每股收益（元/股）					
	基本每股收益			稀释每股收益		
年度	2009年度	2008年度	2007年度	2009年度	2008年度	2007年度
归属于公司普通股股东的净利润	0.38	0.30	0.45	0.38	0.30	0.45
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.36	0.27	0.44	0.36	0.27	0.44

注：截至到2009年12月31日，本公司无稀释性潜在普通股。上表中相关指标的计算公式如下：

(1) 全面摊薄净资产收益率

$$\text{全面摊薄净资产收益率} = P \div E$$

(2) 加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P为营业利润或归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；E为归属于公司普通股股东的期末净资产；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub>为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub>为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；M<sub>0</sub>为报告期月份数；M<sub>i</sub>为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub>为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E<sub>k</sub>为因其他交易或事项引起的净

资产增减变动；Mk为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

$$(3) \text{ 基本每股收益} = P / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k)$$

其中：P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S<sub>0</sub>为期初股份总数；S<sub>1</sub>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；S<sub>i</sub>为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub>为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub>为报告期缩股数；M<sub>0</sub>报告期月份数；M<sub>i</sub>为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub>为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

### 十三、发行人盈利预测情况

发行人未制作盈利预测报告。

### 十四、资产评估

#### (一) 公司整体变更时的资产评估

深圳市天健信德会计师事务所于 2007 年 5 月 16 日出具了信德资评报字(2007)第 007 号《资产评估报告书》(深圳市天健信德会计师事务所目前已解散,深圳市天健国众联资产评估土地房地产估价有限公司承继了其评估资质,并对其出具的信德资评报字(2007)第 007 号《资产评估报告书》承担相应的责任和义务)。以 2007 年 4 月 30 日为资产评估基准日,资产评估的范围为深圳市新亚工具连锁店有限公司 2007 年 4 月 30 日的全部资产及相关负债;评估的主要采用成本法,其中房屋建筑物和机器设备的资产评估方法为重置成本法。公司未根据该评估报告的评估值进行账务调整。

评估结果列示如下:

单位:万元

项目	账面价值	调整后账面价值	评估价值	增减值	增减率%
流动资产	17,852.95	17,852.95	18,179.69	326.74	1.83
长期投资	2,873.59	2,815.23	3,320.16	504.93	17.94
固定资产	267.67	267.67	250.33	-17.34	-6.48
其中:建筑物	3.77	3.77	3.77	-	-
设备	263.02	263.02	245.68	-17.34	-6.59
在建工程	0.88	0.88	0.88	-	-

无形资产及其他资产	17.75	17.75	17.75	-	-
递延税款借项	24.36	24.36	24.36	-	-
资产总计	21,036.32	20,977.96	21,792.29	814.33	3.88
流动负债合计	13,905.29	13,905.29	13,905.29	-	-
负债合计	13,905.29	13,905.29	13,905.29	-	-
净资产	7,131.03	7,072.67	7,887.00	814.33	11.51

## (二) 许伟明房产增资时的资产评估

深圳市同致诚土地房地产估价顾问有限公司于2007年7月17日出具了深同诚评字(2007F)07QB第002号《房地产估价报告》。估价对象为深圳市福田区华强北路赛格广场3307B、3308A、3308B、3309A、3309B、3310A、3310B、3311A、3311B和3311B-1等10套商业房产；宗地号均为B213-0053，宗地面积均为9,561.80平方米，土地使用年限均为50年（自1996年1月3日起至2046年1月2日止），竣工日期均为2000年5月15日，登记日期均为2004年3月17日；估价采用的基本方法是市场比较法，估价时点为2007年7月16日。上述房产评估的增（减）值情况、取得时的原值及过户至公司名下后房地产证号如下表：

序号	房产证名称	建筑面积(m <sup>2</sup> )	深房地字号	原值(元)	评估价值(元)	增值(元)
1	3307B	49.76	第3000499362号	447,840.00	1,064,864.00	617,024.00
2	3308A	51.01	第3000499251号	459,090.00	1,091,614.00	632,524.00
3	3308B	97.98	第3000499360号	881,820.00	2,096,772.00	1,214,952.00
4	3309A	75.94	第3000499276号	683,460.00	1,625,116.00	941,656.00
5	3309B	75.94	第3000499147号	683,460.00	1,625,116.00	941,656.00
6	3310A	97.98	第3000499252号	881,820.00	2,096,772.00	1,214,952.00
7	3310B	51.01	第3000499354号	459,090.00	1,091,614.00	632,524.00
8	3311A	49.76	第3000499274号	447,840.00	1,064,864.00	617,024.00
9	3311B	67.42	第3000499353号	606,780.00	1,442,788.00	836,008.00
10	3311B-1	86.99	第3000499249号	782,910.00	1,861,586.00	1,078,676.00
合计		703.79		6,334,110.00	15,061,106.00	8,726,996.00

上述房产竣工日期为2000年5月15日，许伟明先生购买取得的日期2004年3月17日，评估时点为2007年7月16日。由于在此期间深圳房地产市场价格增长幅度较大，且此处房产地处深圳繁华的华强北中心地区，因此增值较大。

上述房产均已于2007年9月过户至公司名下。

## 十五、验资情况

验资情况详见“第五节 发行人基本情况”之“四、验资情况”。

## 第十一节 管理层讨论与分析

根据公司近三年经审计的财务报告，公司管理层做出以下分析：

### 一、财务状况分析

#### （一）资产情况分析

##### 1、资产结构分析

项目	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
流动资产	20,936.32	89.29	20,981.82	89.05	22,850.29	89.59
非流动资产	2,511.77	10.71	2,579.55	10.95	2,656.41	10.41
其中：固定资产	2,143.41	9.14	2,231.54	9.47	2,250.68	8.82
其他非流动资产	368.36	1.57	348.01	1.48	405.73	1.59
资产总计	23,448.09	100.00	23,561.37	100.00	25,506.70	100.00

公司的资产主要由流动资产构成，其占资产总额的90%左右，资产流动性较高。该资产结构与公司的营运模式相适应。公司主要业务是为客户提供电子制程技术方案并销售相关配套产品，而相关的配套产品也以代理为主，自产所占的比例相对较小；同时公司营业用的场地也以租赁为主，因此固定资产等非流动资产所占的比例较低。

公司非流动资产主要由固定资产构成。为了增强发行人的独立性以及减少关联交易，公司实际控制人许伟明先生于2007年9月以深圳市赛格广场33楼的703.79平方米物业作价1,506.00万元出资增加所致，该资产的作价依据为深圳市同致诚土地房地产估价顾问有限公司出具的深同诚评字（2007F）07QB第002号《房地产估价报告》确定的评估值。

##### 2、流动资产分析

###### （1）流动资产结构分析

项目	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
货币资金	3,894.61	18.60	4,740.59	22.59	3,987.46	17.45
应收票据	202.75	0.97	85.08	0.41	—	—
应收账款	9,532.21	45.53	8,024.45	38.24	9,197.43	40.25
预付款项	2,516.03	12.02	1,785.06	8.51	699.10	3.06
其他应收款	358.06	1.71	512.65	2.44	298.41	1.31
存货	4,432.66	21.17	5,833.98	27.80	8,667.89	37.93
流动资产	20,936.32	100.00%	20,981.82	100.00	22,850.29	100.00

公司的流动资产主要由货币资金、应收账款以及存货构成。截至 2009 年 12 月 31 日，该三项资产合计占流动资产的比重达到 85.30%。应收账款和存货的资产质量状况见以下分析。

## (2) 应收账款分析

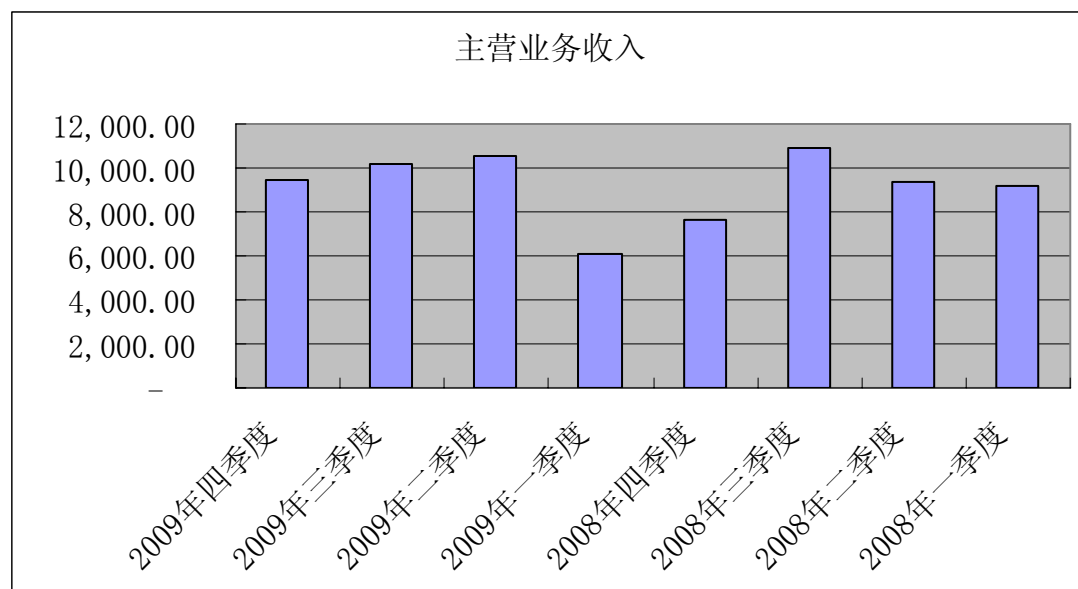
2007 年 12 月 31 日至 2009 年 12 月 31 日，公司应收账款占流动资产的比例分别为 40.25%、38.24%、和 45.52%。

### ①应收账款变动分析

项 目	2009 年 12 月 31 日 /2009 年度	2008 年 12 月 31 日 /2008 年度	2007 年 12 月 31 日 /2007 年度
应收账款（万元）	9,532.21	8,024.45	9,197.43
增长率	18.79%	-12.75%	41.13%
营业收入（万元）	36,524.73	37,701.49	30,447.55
营业收入增长率	-3.12%	23.82%	39.26%

2007 年公司应收账款增长的幅度与营业收入规模增长幅度相匹配。

2008 年 12 月 31 日应收账款下降 12.75%，其主要有下列几个方面的原因：一是 2008 年下半年国际金融危机对公司下游行业实体经济产生负面影响，导致公司自 2008 年四季度开始，主营业务收入开始出现下滑，四季度主营业务收入的下滑直接导致了当期末应收账款的下降，2008 年至 2009 年主营业务收入变动趋势如下图：



二是由于公司提供的产品普遍是下游客户的低值易耗品，下游客户在货款结算时相对较为及时，报告期内公司应收账款的账龄基本上在 6 个月之内，这也使得公司 2008 年四季度收入下降直接导致了 2008 年 12 月 31 日应收账款的下降；三是受 2008 年国际金融危机影响，国内电子制造行业的增长速度有所放缓，特

别是部分抗风险能力较弱的中小电子制造企业存在不能持续经营的风险。公司考虑到目前以及未来市场环境的风险，对应收账款加强了管理，以此降低应收账款发生坏账的风险。成立专门的货款催收小组，加强对货款的催收工作；对逾期应收账款进行专人专项管理，重点跟进；上述措施的实施，也带来期末应收账款的减少。上述原因导致了2008年12月31日应收账款环比下降但营业收入环比却上升。

随着2009年二季度主营业务收入的回升，同时2009年四季度较上年同期相比有较大的增长，因此应收账款增长与主营业务收入增长的配比情况与2008年相反，2009年12月31日应收账款环比上升但当期营业收入环比却略微下降。

### ②应收账款的账龄分析

项目	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
3个月以内	7,678.74	80.03%	6,104.95	75.47	8,094.70	87.62
3-6个月	1,557.59	16.23%	1,601.22	19.79	652.37	7.06
6-12个月	186.56	1.94%	141.79	1.75	434.58	4.70
1-2年	140.55	1.46%	226.26	2.80	51.63	0.56
2-3年	31.98	0.33%	15.17	0.19	5.11	0.06
3-4年	-	-	-	-	-	-
合计	9,595.41	100.00%	8,089.38	100.00	9,238.39	100.00

2009年12月31日，账龄1年以内的应收账款所占的比例为98.20%，说明公司应收账款质量较高，资金回收情况良好。

### ③客户分析

公司的主要客户为大中型电子生产企业，客户比较稳定、资信情况良好，因此公司的应收账款回收风险较小。截至2009年12月31日，公司大额应收账款明细如下：

单位名称	所欠金额(元)	比例(%)	欠款期限
富士康公司及其关联企业	9,109,390.65	9.49	6个月
深圳桑达电子销售有限公司	6,546,402.50	6.82	3个月
深圳藤佳能源电子有限公司	6,280,148.18	6.54	3个月
信盈科技有限公司	3,132,392.96	3.26	3个月
东江科技(深圳)有限公司	3,034,995.83	3.16	3个月
深圳市中科诺数码科技有限公司	3,000,000.00	3.13	3个月
比亚迪公司及其关联企业	2,647,104.41	2.76	3个月

深圳市俊达粘胶制品有限公司	2,186,790.01	2.28	3个月
东莞佳汇电子厂	2,165,566.76	2.26	3个月
宁波奇美电子有限公司	1,723,508.59	1.80	3个月
合计	39,826,299.89	41.51	

#### ④坏账准备计提

本公司根据经营管理经验以及客户的实际财务情况，按照账龄分析法计提坏账准备，公司应收账款坏账准备计提政策如下表：

账 龄	计提比例
3个月以内	-
3-6个月	2%
6-12个月	5%
1-2年	10%
2-3年	20%
3-4年	50%
4-5年	80%
5年以上	100%

报告期末应收账款计提坏账准备情况如下：

项 目	2009年12月31日 (万元)	2008年12月31日 (万元)	2007年12月31日 (万元)
应收账款	9,595.41	8,089.38	9,238.39
减：坏账准备	63.20	64.93	40.96
应收账款净额	9,532.21	8,024.45	9,197.43

公司管理层认为：报告期内应收账款虽然金额较大，但应收账款的账龄较短，客户的信誉度和实际经营状况均较好，回收情况良好，发生坏账的可能性较小。

#### (3) 存货分析

2007年12月31日至2009年12月31日，公司存货占流动资产的比例分别为37.93%、27.80%和21.17%，在流动资产中占较大的比重。主要原因为：一是目前国内电子企业主要位于珠三角、长三角以及环渤海湾地区，公司为了贴近客户以便更加及时解决客户的电子制程问题，逐步在这三大区域设立营销网点，随着营销网点的增加以及销售半径的拉长，使得公司的存货也随之增加；二是公司逐步在焊接、紧固、润滑、静电、净化、粘接、粘贴、测试、测量、光学、SMT、



环境模拟等方面形成了完整的技术体系，能为电子企业提供全方位、立体的电子制程服务。为了实现各项技术在电子制程中运用，公司需要为各类技术配套多种产品；三是由于客户的具体情况不同，考虑成本和效益原则，虽然面对同一电子制程的问题，不同的客户会选择不同品牌、不同价格的产品来满足企业自身需求。上述三方面原因使得公司期末存货所占的比重较大。

### ①存货变动分析

项 目	2009年12月31日 (万元)	2008年12月31日 (万元)	2007年12月31日 (万元)
存货	4,432.66	5,833.98	8,667.89
增长率	-24.02%	-32.69%	33.64%

公司2007年12月31日与2006年12月31日的存货相比有较大幅度的增长，主要由于公司业务规模的扩张带动了期末存货的增长。公司以珠三角地区为业务基地，逐步向长三角地区和环渤海湾地区发展，公司的子公司和分公司由2004年的12家扩张到目前的21家。另外，随着客户需求的不断增长以及公司对产品特性的掌握，公司销售渠道的不断拓展，公司代理产品品种的数量也不断的增长，公司产品品种由2005年的1575种增至2007年的5426种。随着公司存货规模的扩大，其规模效应也将逐步得到体现。

2009年12月31日与2008年12月31日公司存货逐步下降，主要原因为：受国际金融危机的影响，国内电子制造行业的增长速度有所放缓，基于未来外部经营环境的不确定性，为了防范经营风险及存货发生减值风险，公司采取多方面措施加速存货周转，降低库存。实行以销定购，严格控制采购数量，减少库存；完善网络采购平台，集中采购，统一配货；全公司存货通配通调，加速内部各公司间货物流通；已有库存，必须消化完库存后才可采购；缩短订单交货时间与采购时间节点，尽量缩短存货周期；通过上述措施，加速了存货的周转。

### ②存货的结构分析

项 目	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
原材料	310.97	6.60	300.00	4.83	400.78	4.38
在产品	121.22	2.57	108.06	1.74	85.63	0.94
库存商品	4,238.36	89.89	5,782.98	93.02	8,631.90	94.32
低值易耗品	21.89	0.46	1.68	0.03	0.25	0.00
包装物	16.62	0.35	21.14	0.34	19.99	0.22
委托加工物资	6.14	0.13	3.26	0.05	13.46	0.15
合 计	4,715.19	100.00	6,217.12	100.00	9,152.00	100.00

报告期内，公司存货主要是库存商品，这与公司的经营模式相适应。目前公司提供电子制程方案销售的配套产品大部分来自代理的国际知名厂家的产品，自产产品较少。截至2009年12月31日，公司库存商品中自产产品的比重为7.96

%。目前公司自产产品主要为惠州新力达电子工具有限公司生产的恒温焊台、放大镜台灯和离子风机三种电子工具产品。

### ③跌价准备计提

在各个报告期末，公司根据期末存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，存货可变现净值按单个产品确定。

报告期内，公司存货跌价准备计提情况如下：

单位：元

项 目	2009年12月31日			2008年12月31日		
	账面金额	可变现净值	跌价准备	账面金额	可变现净值	跌价准备
装配配件	630,198.72	413,760.27	216,438.45	646,527.63	431,018.42	215,509.21
原材料小计	630,198.72	413,760.27	216,438.45	646,527.63	431,018.42	215,509.21
电子设备	1,725,013.93	1,340,111.85	384,902.08	2,343,756.53	1,825,052.41	518,704.12
化工辅料	1,290,403.87	933,300.63	357,103.24	1,571,621.59	1,108,405.66	463,215.94
仪器仪表	1,972,183.09	1,487,469.27	484,713.82	2,894,889.40	2,161,757.20	733,132.20
电子工具	6,650,104.01	5,394,614.84	1,255,489.17	8,983,955.29	7,269,884.80	1,714,070.49
静电净化	478,687.93	401,604.45	77,083.49	610,918.67	508,440.71	102,477.96
其他	234,548.01	184,928.15	49,619.86	358,347.04	274,053.04	84,294.00
库存商品小计	12,350,940.84	9,742,045.65	2,608,895.19	16,763,488.52	13,147,593.82	3,615,894.70
合计			2,825,333.64			3,831,403.91

项 目	2007年12月31日		
	账面金额	可变现净值	跌价准备
装配配件	599,206.17	399,470.78	199,735.39
原材料小计	599,206.17	399,470.78	199,735.39
电子设备	2,452,431.22	1,810,596.00	641,835.22
化工辅料	1,986,677.88	1,519,730.92	466,946.96
仪器仪表	3,166,248.96	2,364,037.24	802,211.72
电子工具	8,591,298.94	6,395,082.35	2,196,216.59
静电净化	1,088,874.93	787,551.16	301,323.77
其他	881,783.28	648,867.74	232,915.54
库存商品小计	18,167,315.21	13,525,865.41	4,641,449.80
合计			4,841,185.19

公司2007年12月31日存货跌价准备较大，一方面为跌价准备随着存货的增加而增加；另一方面为2007年公司成立了折扣店，对某些销售情况不理想的产品实行折价销售。截至2009年12月31日存货跌价准备减少了201.59万元，主要为公司对折扣店的存货进行了促销处理而相应冲销了计提的存货跌价准备。

公司管理层认为：公司计提的存货跌价准备与存货质量实际状况相符。

### (4) 其它应收款

2007年12月31日至2009年12月31日，其它应收款占同期期末流动资产的比例分别为1.31%、2.44%和1.71%。

## 3、非流动资产分析

项目	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
固定资产	2,143.41	85.33	2,231.54	86.51	2,250.68	84.73
无形资产	129.54	5.16	135.29	5.24	130.30	4.90
长期待摊费用	114.98	4.58	81.20	3.15	108.29	4.08
递延所得税资产	123.85	4.93	131.53	5.10	167.14	6.29
非流动资产合计	2,511.77	100.00	2,579.55	100.00	2,656.41	100.00

### (1) 非流动资产结构分析

由于公司的经营特点，非流动资产占公司总资产的比例较低。非流动资产中固定资产比重占80%以上。

### (2) 固定资产分析

截至2009年12月31日，房屋建筑物原值占固定资产比例为68.86%。报告期内未发现减值的迹象，因此未计提固定资产减值准备。

### (3) 无形资产分析

报告期内的无形资产主要为惠州新力达工具有限公司的土地使用权。惠州新力达电子工具有限公司于1999年6月4日以出让方式取得位于惠州市仲恺开发区19号小区面积为6,971.00平方米的工业用地，并于1999年8月取得了惠府国用(99)字第13021400048号国有土地使用证，该宗土地使用年限为50年，使用年限至2049年5月4日。

截至2009年12月31日，本公司无形资产未发现减值情形，因此未计提无形资产减值准备。

## (三) 负债结构与质量分析

项目	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
短期借款	3,734.16	49.63	5,500.00	56.38	2,500.00	17.59
应付票据	-	-	73.68	0.76	977.36	6.88
应付账款	2,482.10	32.99	2,837.46	29.09	5,919.71	41.66
预收款项	323.41	4.30	663.41	6.80	273.91	1.93
应付职工薪酬	82.81	1.10	102.71	1.05	201.50	1.42
应交税费	728.04	9.68	382.29	3.92	685.14	4.82
其他应付款	135.96	1.81	195.00	2.00	3,652.02	25.70
流动负债合计	7,486.48	99.51	9,754.55	100.00	14,209.64	100.00
非流动负债合计	37.00	0.49	-	-	-	-
负债合计	7,523.48	100.00	9,754.55	100.00	14,209.64	100.00

各报告期末公司的资产负债率呈逐年下降的趋势，2007年12月31日至2009年12月31日分别为55.71%、41.40%和32.09%，主要原因为公司通过经营积累和股东增资，公司的净资产规模在不断扩大，使得公司的资产负债率逐渐下降。

截至 2009 年 12 月 31 日，公司的负债主要为流动负债，负债的流动性强，与公司流动资产比例较高的资产结构相匹配。

1、其中报告期内大额应付账款明细如下：

(1) 2009 年 12 月 31 日

单位名称	金额（万元）	比例（%）	内容
希顺有机硅科技有限公司	119.62	4.82	货款
深圳市亿钺达工业有限公司	101.64	4.10	货款
东莞明利钢材模具制品有限公司	97.50	3.93	货款
深圳市平进模具有限公司	68.00	2.74	货款
上海广信友达实业有限公司	60.19	2.42	货款
震坚模具机械(深圳)有限公司	57.39	2.31	货款
华信发科技(深圳)有限公司	47.85	1.93	货款
DONGBU ELECTRONICS PARTS (HK) LTD	40.77	1.64	货款
苏州同硕工业配套有限公司	38.35	1.55	货款
雅高远东有限公司	30.33	1.22	货款
合计	661.64	26.66	

(2) 2008 年 12 月 31 日

单位名称	金额（万元）	比例（%）	内容
深圳市台科威实业有限公司	181.33	6.39	货款
深圳市亿钺达工业有限公司	112.18	3.95	货款
YAMAZEN HONG KONG LIMITED	71.94	2.54	货款
天津菱华国际贸易有限公司	64.89	2.29	货款
HSBC HK F/O FALCON	48.68	1.72	货款
中山市港口镇恒业净化制品厂	48.63	1.71	货款
深圳市吉田贸易有限公司	39.40	1.39	货款
东莞市大澳贸易有限公司	39.19	1.38	货款
上海广信友达实业有限公司	38.59	1.36	货款
合计	644.85	22.73	

## (3) 2007年12月31日

单位名称	金额(万元)	比例(%)	内容
深圳市亿钺达工业有限公司	513.73	8.68	货款
深圳市金永升五金有限公司	283.00	4.78	货款
深圳市台科威实业有限公司	204.01	3.45	货款
固纬电子(上海)有限公司	110.29	1.86	货款
深圳市霞海电子有限公司	108.00	1.82	货款
汉高乐泰(中国)有限公司	96.40	1.63	货款
上海尚钰电子科技有限公司	93.19	1.57	货款
海克斯康测量技术(青岛)有限公司	88.90	1.50	货款
上海广信友达实业有限公司	85.83	1.45	货款
合计	1,583.34	26.75	

## 3、报告期内其他应付款大额明细如下：

项目	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
深圳市新力达电子集团有限公司	-	-	-	-	2,693.10	73.74
深圳市新力达汽车贸易有限公司	-	-	-	-	640.13	17.53
暂估税款	-	-	92.14	47.25	-	-
合计	-	-	92.14	47.25	3,333.24	91.27

报告期内，公司与关联方的资金往来款已经清理完毕，具体清理情况详见“第七节同业竞争与关联交易 二、关联交易（二）关联交易 3、关联方往来款余额及变化情况”。

## (四) 偿债能力分析

财务指标	2009年12月31日/ 2009年度	2008年12月31日/ /2008年度	2007年12月31日/ /2007年度
流动比率	2.80	2.15	1.61
速动比率	2.20	1.55	1.00
资产负债率(母)	39.30%	43.30%	56.82%
息税折旧摊销前利润(万元)	4,417.04	3,792.39	4,151.63

利息保障倍数	18.96	10.92	555.46
--------	-------	-------	--------

本公司目前处于快速成长期，融资渠道相对单一，公司负债主要来自银行短期借款、供应商的商业信用等。截至2009年12月31日，公司资产负债率为39.30%。报告期内公司资产负债率呈逐年下降趋势。公司本次股票发行后，所募资金将会进一步降低资产负债率。截至2009年12月31日公司无已到期未偿还的债务，也无表外融资及或有负债。

息税折旧摊销前利润及利息保障倍数均较高，说明目前的资产负债结构可以保证足额偿还借款利息，公司的偿债风险小。

本公司将进一步拓展外部融资渠道，优化资产负债结构和负债的期限结构，降低资金成本，保持适当的财务杠杆比例。本次股票发行后，对本公司采取稳健的财务结构、扩大融资渠道和增强偿债能力较为有利。

### （五）资产周转能力分析

项目	2009年度	2008年度	2007年度
应收账款周款率	4.12	4.28	3.77
存货周转率	5.02	3.55	2.83

#### 1、应收账款周转率

2008年与2009年应收账款周转率变动主要是期末应收账款变动与当期营业收入变动配比变动情况，变动原因详见本节“一、财务状况分析”之“(2) 应收账款分析”

#### 2、存货周转率

2008年与2009年公司存货周转率有所上升，主要原因为当期末存货余额较上年同期有较大幅度的下降，下降原因详见本节“一、财务状况分析”之“(3) 存货分析”。

本次实施的募集资金投资项目中包括了在苏州建设物流配送中心，如该项目能顺利建成，将极大缩短公司对长三角地区和环渤海湾地区的销售半径，从而减少公司期末存货规模，提高存货周转率和降低存货的资金占用成本。同时，报告期内公司的化工辅料、电子设备等产品的销售取得快速的发展，随着该产品销售业务的逐步稳定和成熟，存货的周转率也将进一步提高。

### （六）与同类上市公司比较

截至目前，国内尚无与公司经营业务相似的同类上市公司。

## 二、盈利能力分析

### （一）公司营业收入构成及其变化趋势

#### 1、公司的营业收入按经营模式划分如下：

收入类型		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
		金额(万元)	比例 (%)	金额(万元)	比例 (%)	金额(万元)	比例 (%)
主营业务收入	门店零售	971.21	2.66	1,492.49	3.96	1,876.74	6.16
	商业批发	3,424.81	9.38	27.38	0.07	3.79	0.01
	终端服务	31,994.78	87.60	35,580.28	94.37	28,548.00	93.76
	小 计	36,390.80	99.63	37,100.14	98.40	30,428.52	99.94
其他业务收入	租赁收入	56.89	0.16	580.61	1.54	-	-
	劳务收入	77.04	0.21	15.41	0.04	19.03	0.06
	其他	-	-	5.33	0.01	-	-
	小计	133.93	0.37	601.35	1.60	19.03	0.06
营业收入	合计	36,524.73	100.00	37,701.49	100.00	30,447.55	100.00

(1) 本公司的营业收入主要由主营业务收入构成，报告期内主营业务收入占总收入比重的 98%以上；其中主营业务收入中分为门店零售、商业批发和终端服务三种类型，其中终端服务是公司主要经营模式，在报告期占较大比重。各类业务说明如下：

门店零售是指通过在专业市场或者客户聚集区设立门店，由客户上门采购产品的销售模式，该类销售模式较为被动，同时由于进入门槛较低、客户对产品价格较为敏感，因此竞争日益激烈。目前公司逐渐退出该类销售方式，报告期内逐步撤销部分分公司和子公司的门店，截至 2009 年 12 月 31 日，公司保留了福田新亚唯一一家门店，因此报告期内门店零售实现的收入所占的比重逐年降低；

商业批发实现的收入在报告期前三年所占的比重较低，2009 年上升到 9.38%，主要原因是向两家批发对象惠州市泰明进出口有限公司、广东省恒通工贸发展公司两家公司进行了销售。其中向广东省恒通工贸发展公司的销售属偶发性库存积压清理。由于 2008 年下半年受国际金融危机的影响，公司为了加快库存周转将总额约 451 万元积压货物以较低的价格卖出，实现销售收入 488 万元；向惠州市泰明进出口有限公司销售主要是由于公司尚未取得某一终端客户的合格供应商资格，无法直接取得其订单，因此公司与惠州市泰明进出口有限公司签订合作开发终端客户协议，通过泰明进出口有限公司间接供货给终端客户。若公司取得了终端客户的合格供应商资格，该交易将不再持续；2009 年与惠州市泰明进出口

有限公司实现的销售收入为 2,363.78 万元。

终端服务是公司实现主营业务收入的主要方式，该种方式主要是通过为客户提供电子制程解决方案来实现电子制程产品的销售，其满足了客户提升产品品质、提高生产效率、降低生产成本的需求。该类销售方式一般能和客户形成长期、稳定的合作关系，客户对公司的依赖性较大。在提供电子制程解决方案方面，公司在国内一直保持领先地位。报告期前三年内该类收入增长快速，2009 年收入出现略微下降详见“5、2008 年下半年国际金融危机对公司经营业绩的影响”。

(2) 主营业务收入由 2007 年度的 30,428.51 万元增至 2008 年度的 37,100.14 万元，增长了 19.59%。

公司营业收入增长的主要原因：一是市场需求的增长，随着公司的业务推广，电子制程已为更大范围的客户所接受，市场需求增长较快、客户结构得到不断优化；二是电子工具是公司发展较为成熟和稳定的电子制程产品，目前在稳定发展电子工具业务的同时，逐步扩大化工辅料、电子设备等产品业务的规模。公司利用电子工具产品业务现有丰富的客户资源和销售渠道快速有效发展了化工辅料、电子设备等产品业务，报告期内，公司的化工辅料、电子设备等产品业务取得了快速的发展（详见主营业务收入按产品分类情况）。多产品业务的发展提升了公司提供电子制程方案综合能力，客户对公司的依赖性也逐步增强，使得公司的业务能够快速、稳定、持续的发展。

(3) 2009 年度主营业务收入与上年同期相比略微下降，详见“5、2008 年下半年国际金融危机对公司经营业绩的影响”。

## 2、公司的主营业务收入按地区划分如下：

区域	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额(万元)	比例 (%)	金额(万元)	比例 (%)	金额(万元)	比例 (%)
华北	286.75	0.79	952.01	2.57	1,121.07	3.68
华南	23,300.14	64.03	22,914.92	61.77	21,051.56	69.18
华东	3,154.57	8.67	6,115.00	16.48	7,844.40	25.78
东北	496.26	1.36	1,790.05	4.82	164.54	0.54
华中	1,097.80	3.02	324.35	0.87	96.45	0.32
境内其他地区	58.71	0.16	24.05	0.06	78.11	0.26
境外(香港)	7,996.56	21.97	4,979.76	13.42	72.39	0.24
合计	36,390.80	100.00	37,100.14	100.00	30,428.52	100.00

公司以华南地区为销售基地，并逐步向华东和华北以及其他地区发展。报告期内，公司在华南地区的销售占了 60% 以上的比重。最近一年境外（香港）的收入比重有所上升，主要是公司于 2007 年底成立的香港新亚达公司 2008 年初开始正式运营，该公司的成立主要是为了满足部分三来一补企业在香港进行交付产品的需求。



### 3、公司的主营业务收入按产品划分如下：

产品类型	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额(万元)	比例 (%)	金额(万元)	比例 (%)	金额(万元)	比例 (%)
电子设备	2,905.75	7.98	3,070.95	8.28	1,309.56	4.30
化工辅料	9,989.32	27.45	11,257.70	30.34	8,475.68	27.85
仪器仪表	3,390.91	9.32	2,643.73	7.13	1,637.92	5.38
电子工具	16,483.26	45.30	15,285.98	41.20	16,170.71	53.14
静电净化	1,970.25	5.41	1,392.00	3.75	1,448.69	4.76
其他	1,651.31	4.54	3,449.78	9.30	1,385.96	4.55
合计	36,390.80	100.00	37,100.14	100.00	30,428.52	100.00

本公司的营业收入主要由主营业务收入构成，报告期内主营业务收入占总收入比重的 98% 以上；主营业务收入中主要由电子工具、化工辅料、电子设备三大类产品的销售构成，报告期内三类产品合计占总营业收入的 70% 以上。

### 4、报告期内客户数量和对最终客户的销售收入如下：

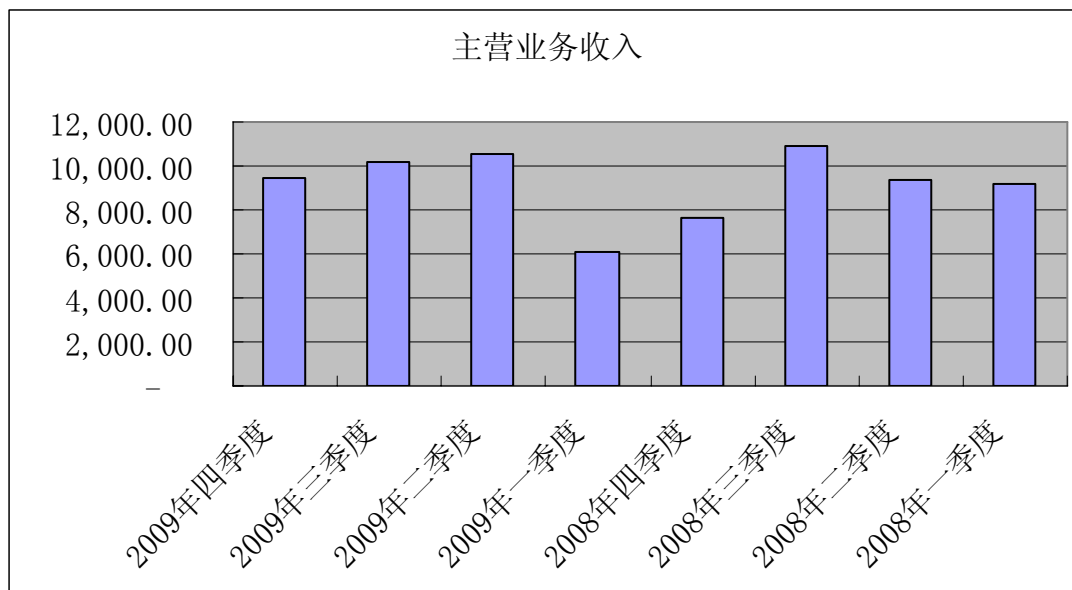
项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
客户数量(家)	2908	3000	3328
主营业务收入(元)	365,247,293.95	377,014,933.22	304,285,249.88
其中：对非关联方的销售收入	365,247,293.95	377,014,933.22	283,323,568.65
对关联方的销售收入	-	-	20,961,681.23
关联方对外销售	-	608,759.00	20,352,922.23
关联方结存存货	-	-	608,759.00
关联方实现对外销售的比例	-	-	97.10%

### 5、2008 年下半年国际金融危机对公司经营业绩的影响

公司近两年主营业务收入、毛利、毛利率变动分析如下：

项 目	2009 年四季度	2009 年三季度	2009 年二季度	2009 年一季度
主营业务收入(万元)	9,493.56	10,199.62	10,586.51	6,111.11
主营业务成本(万元)	7,101.25	7,679.29	8,007.85	4,661.34
主营业务毛利(万元)	2,392.31	2,520.33	2,578.66	1,449.77
主营业务毛利率	25.20%	24.71%	24.36%	23.72%

项 目	2008 年四季度	2008 年三季度	2008 年二季度	2008 年一季度
主营业务收入(万元)	7,652.13	10,929.29	9,351.52	9,167.20
主营业务成本(万元)	5,665.64	8,193.19	6,705.22	6,730.45
主营业务毛利(万元)	1,986.49	2,736.10	2,646.30	2,436.75
主营业务毛利率	25.96%	25.03%	28.30%	26.58%



2008年前三季度主营业务收入稳步增长，从2008年四季度开始，公司的主营业务收入开始出现下降，截至2009年一季度，公司的主营业务收入从2008年第三季度的10,929.29万元下降为6,111.11万元，主要原因为2008年下半年国际金融危机对公司下游行业的实体经济产生负面影响，为了控制经营风险，公司的大中型客户在该段时间内放缓或者停止了生产规模的扩张，主要以消化前期的库存为主要目标，这一变化直接导致了公司的销售收入在该段时间逐步下降。随着经济基本面的逐步回暖，并且客户对前期库存的逐步消化，2009年二季度公司的销售收入开始逐步恢复到2008年第三季度的水平，实现销售收入达到10,586.51万元。2009年三季度和四季度基本维持稳定。

从2008年三季度开始公司的主营业务毛利率骤然下降，主要原因是为了应对国际金融危机对公司业务的影响，公司对主要产品的销售价格普遍下调，直接导致了毛利率的下降，2008年四季度主营业务毛利率的略微波动主要是由于各类产品比重结构正常变动导致。2009年一季度和二季度主营业务毛利率进一步下降，主要是当期门店零售和贸易批发合计实现的收入比重有所上升，其毛利率相对较低，扣除该部分收入与成本，2009年上半年主营业务毛利率为24.98%。2009年下半年由于批发和零售所占的比重相对下降，因此主营业务毛利略微回升。

## （二）营业成本及其变动趋势分析

报告期内本公司营业成本见下表：

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业成本(万元)	27,526.00	27,733.74	22,244.40

增长率	-0.75%	24.68%	39.32%
营业收入增长率	-3.12%	23.82%	39.26%

报告期内公司的营业成本的增长与营业收入的增长相匹配。

### （三）报告期内公司产品毛利及毛利率

项目	2009 年度			2008 年度			2007 年度		
	毛利(万元)	比例(%)	毛利率(%)	毛利(万元)	比例(%)	毛利率(%)	毛利(万元)	比例(%)	毛利率(%)
门店零售	108.06	1.21	11.13	210.24	2.14	14.09	373.18	4.56	19.88
商业批发	732.43	8.19	21.39	6.40	0.07	23.37	0.95	0.01	25.00
终端服务	8,100.59	90.60	25.32	9,589.01	97.79	26.95	7,810.00	95.43	27.36
合计	8,941.08	100.00	24.57	9,805.64	100.00	26.43	8,184.13	100.00	26.90

#### 1、毛利构成分析

从上表可以看出，对公司毛利贡献最大的是终端服务业务，在报告期内占90%以上的比重。门店零售对毛利的贡献逐年下降，主要是由于该类业务的市场处于完全竞争状态，毛利率相对较低，因此公司逐步退出该类市场。报告期前两年商业批发对毛利率的贡献较低，2009年度上升至8.19%，主要是对惠州市泰明进出口有限公司、广东省恒通工贸发展公司两家公司批发收入带来，具体情况详见“（一）公司营业收入构成及其变化趋势”。

#### 2、毛利率分析

终端服务业务的毛利率高于门店零售和商业批发的毛利率，原因为终端服务业务主要通过为客户提供电子制程解决方案来实现收入，其能有效的提高客户的产品品质，提高生产效率，降低生产成本，同时还为客户提供产品配送、电子制程培训等方面的增值服务，能够主动开发客户的需求，极大满足客户的需求，因此在产品议价方面具有优势。而门店零售和商业批发业务由于进入门槛较低，市场处于充分竞争状态，价格竞争是主要竞争方式，因此毛利率相对较低。

公司的总体毛利率从2008年度开始出现下降，主要是受2008年下半年国际金融危机的影响，下游客户的成本压力逐渐加大，公司对普遍的电子制程产品的价格进行了下调，另一方面公司产品结构的调整也会对给类业务的毛利率变动产生影响。

### （四）期间费用的变动分析

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
----	---------	---------	---------

	金额 (万元)	占营业收入 比重(%)	金额 (万元)	占营业收入 比重(%)	金额 (万元)	占营业收入 比重(%)
销售费用	1,018.53	2.79	1,414.53	3.75	1,084.66	3.56
管理费用	3,933.95	10.77	5,199.13	13.79	3,212.03	10.55
财务费用	243.74	0.67	367.22	0.97	-5.55	-0.02
合计	5,196.23	14.23	6,980.87	18.52	4,291.13	14.09

报告期前两年，公司销售费用和管理费用呈逐年增加的趋势，主要是由于随着本公司经营规模扩大和销售网点快速增加所致。为了应对 2008 年国际金融危机带来的负面影响，公司在人员安排，费用控制等方面进行调整，因此 2009 年度公司的销售费用和管理费用有较大幅度的下降，具体分析如下：

### 1、销售费用

报告期内，公司销售费用构成情况如下：

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
工资及福利费	538.46	52.87	715.05	50.55	677.82	62.49
差旅费	85.89	8.43	139.29	9.85	79.26	7.31
业务招待费	138.09	13.56	154.19	10.90	119.08	10.98
运输费	75.1	7.37	70.52	4.99	80.34	7.41
办公及会议培训费	108.33	10.64	165.35	11.69	90.75	8.37
其它	72.66	7.13	170.13	12.03	37.41	3.45
合计	1,018.53	100.00	1,414.53	100.00	1,084.66	100.00

从上表看出，公司销售费用的构成主要是工资及福利费。报告期前两年工资及福利费的快速增长是公司销售费用快速增长的主要原因。2007 年至 2009 年公司销售费用占营业收入的比重分别为 3.56%、3.75%和 2.79%。

2008 年销售费用中其它占总费用的 12.03%，主要是公司为了实施品牌战略和管理模式的规划，于一季度支付了咨询服务费用合计 96.35 万元。

2009 年与上年同期相比公司的销售费用下降了 28%，主要原因为 2008 年下半年开始的国际金融危机给公司带来不利影响，公司 2009 年上半年的营业收入较上年同期相比下降了 9.77%，带来与收入密切相关的差旅费、业务招待费、运输费等内容的下降，另一方面公司费用管理逐步向精细化管理转变，其中公司对人员的安排和调整是导致销售费用下降的重要原因，详细情况见下列“3、关于公司人员安排和调整”。

### 2、管理费用

报告期内，公司管理费用构成情况如下：

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
工资及福利费	1,997.15	50.77	2,295.13	44.14	1,305.26	40.64
折旧	236.62	6.01	218.09	4.19	152.74	4.76
房屋租金	599.71	15.24	576.66	11.09	522.71	16.27
业务招待费	130.87	3.33	145.13	2.79	93.11	2.90
通讯费	139.31	3.54	299.22	5.76	292.99	9.12
差旅费	78.59	2.00	234.94	4.52	77.12	2.40
办公及会议培训费	292.51	7.44	815.23	15.68	519.15	16.16
车辆使用费	348.02	8.85	376.57	7.24	182.84	5.69
其它	111.26	2.83	238.17	4.58	66.10	2.06
合计	3,934.03	100.00	5,199.13	100.00	3,212.03	100.00

报告期内，公司管理费用的构成主要是工资及福利费、房屋租金和办公费。

2007 年至 2009 年公司管理费用占营业收入的比重分别为 10.55%、13.79% 和 10.77%。

2008 年费用率增长较快的原因：一方面为工资及福利费增长，其中一是针对公司的经营情况，公司普遍提高了管理人员的工资，该因素使得工资及福利增长金额约为 446.60 万元；二是 2008 年度公司总部增加了管理人员和相应的技术人员 50 名，该因素使得工资及福利增长金额为 311.60 万元。其次为公司的办公费在本期也出现了增长，本期分别增加了培训费 150.03 万元以及审计等咨询费用 82.69 万元，扣除掉上述因素的影响，本期费用率为 11.38%，与 2007 年度相比变动不大。

2009 年与上年同期相比公司的管理费用下降了 24.33%，其中公司对人员的安排和调整是导致管理费用下降的重要原因，详细情况见下列“3、关于公司人员安排和调整”。另一方面从 2008 年下半年开始，公司着重加强费用的管理和控制，降低各类费用的开支标准，减少不必要的支出。其中办公及会议培训费下降了 64.12%，主要是减少不必要的会议，限制在酒店及外地会议的召开，同时减少了管理人员的拓展培训费用和员工服装费用。

### 3、关于公司人员安排和调整

2008 年下半年国际金融危机对公司的影响开始出现，导致公司收入从 2008 年四季度开始逐步下降，同时产品的价格也略微向下调整。为了应对这一情况，公司更加注重费用预算和决算管理控制，采取多项措施节约费用的开支。其中人员的减少导致工资福利费的降低对公司总费用降低作用较大，详细分析如下：

项目	2009年6月 人数	2008年10月 人数	增减变动	变动幅度(%)	2009年12月 人数
管理人员	114	151	-37	-24.50	117
科技人员	79	98	-19	-19.39	84
销售人员	204	256	-52	-20.31	223
生产人员	75	81	-6	-7.41	80
服务人员	148	209	-61	-29.19	151
合计	620	795	-175	-22.01	655

公司员工人数从2008年10月的795人减少到2009年6月的620人，下降了22.01%，各类人员变动详细情况如下：

**管理人员减少37人：**2008年下半年开始，公司减少了各分公司和子公司一个管理层级，对综合服务部和财务部不再设经理级，而只设立主管级，同时减少总部部分部门的经理助理和总监助理岗位，以上导致管理人员的统计人数减少共37人；

**科技人员减少19人：**该部分人员变动主要是工作岗位的变动导致，为了提高各分公司提供电子制程解决方案的能力，总部将该部分人员分配到分公司从事市场、销售和技术顾问工作，由于岗位性质发生了变化，该部分人员未在科技人员范围内体现而造成科技人员数量一定程度减少。

**销售人员减少52人：**受2008年国际金融危机影响，国内电子制造行业的增长速度有所放缓，特别是部分抗风险能力较弱的中小电子制造企业存在不能持续经营的风险。为了降低经营风险，公司在经营策略上主动减少了与中小型、抗风险能力相对较弱企业合作的深度和宽度，对一些保持持续经营能力风险较大的企业甚至终止合作；由于销售策略的调整，导致客户数量收缩，公司的销售服务人员呈现一定程度的冗余，该部分人员选择离开公司；另一方面报告期内公司逐步减少了门店零售业务，这也是销售人员减少的原因之一。

**生产人员减少6人：**该部分人员变动属于正常人员流动。

**服务人员减少61人：**该部分人员主要为物流配送员、跟单文员、前台文员。2008年下半年，公司根据后台服务人员的工作量和工作性质，对后台服务部门的组织架构和员工岗位职能进行了调整，通过减少人员定额以及兼职提高后台服务部门的工作效率。

公司已经妥善处理上述人员离职相关手续，没有发生相应的劳资纠纷问题。上述人员变动后的客户维护，工作交接和安排都已经落实，公司管理层认为上述人员的减少不会对公司经营的稳定性和持续性带来重大影响。

## （五）利润主要来源与盈利能力连续性、稳定性分析

## 1、利润主要来源：

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
营业利润	3,767.97	95.70	2,866.25	90.27	3,882.41	97.98
营业外收支	169.23	5.43	308.78	9.73	79.86	2.02
利润总额	3,937.20		3,175.03	-	3,962.27	-
净利润	3,113.78		2,509.76	-	3,323.06	-

从利润构成来看，报告期内营业利润占利润总额的比重超过 90%，是本公司利润的主要来源。其中 2008 年营业外收支金额较大主要内容为公司收到的企业改制以及上市政府补助款 180 万元。

## 2、非经常性损益分析

2007 年度至 2009 年度，公司扣除所得税后的非经常性损益对净利润的影响数分别为 132.07 万元、254.69 万元和 134.15 万元，其对公司盈利能力的影响不大。非经常性损益的具体内容详见“第十节 财务会计信息”。

## 3、影响盈利能力连续性和稳定性的主要因素

影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素有以下几个方面：

### (1) 客户粘性

公司的业务性质是服务业，业务开展依托于和客户的合作关系、业务向深层次的发展依赖于与客户的信任关系。客户粘性对公司与客户建立持续的信任合作关系有着重要的影响。提高客户粘性，一方面要有先进的技术能为客户解决问题；另一方面要为客户创造经济效益，建立在这两个基础之上的合作关系是持久的，客户粘性较高。

### (2) 技术实力

电子制程行业是技术导向行业，随着电子产品制造技术的发展、产品制造工艺也在发生快速的变化，因此公司必须有较强的技术实力才能满足客户的需求。先进的技术还是提高客户粘性的重要手段。

### (3) 产品品种

电子制程业服务于众多电子生产企业的生产流程，这中间需要用到多种多样的工具和辅助消耗材料。没有丰富的产品品种，就不能满足客户生产中的各类需求，从而会导致客户粘性降低。此外，电子制程行业的技术中重要的组成部分是工具和辅助消耗材料的使用诀窍，这些技术是在使用实践中所掌握的，因此，只

有具备丰富的产品品种，才能掌握全面的电子制程技术，也才能提出最合理的电子制程解决方案，也才能达到为客户提高效率、降低成本、提高产品品质的目的。

### 三、现金流量分析

项 目	2009 年度 (万元)	2008 年度 (万元)	2007 年度 (万元)
经营活动产生的现金流量净额	2,257.08	-1,679.76	897.70
投资活动产生的现金流量净额	-108.25	-219.70	-1,591.85
筹资活动产生的现金流量净额	-2,994.82	2,652.60	2,492.91
现金及现金等价物净增加额	-845.99	753.13	1,798.77

#### 1、经营活动现金流分析

项 目	2009 年度 (万元)	2008 年度 (万元)	2007 年度 (万元)
经营活动现金流入	39,753.64	44,852.96	34,068.78
经营活动现金流出	37,496.55	46,532.73	33,171.08
经营活动产生的现金流量净额	2,257.08	-1,679.76	897.70

##### (1) 经营活动现金流入

公司经营活动产生的现金流入主要来自于销售商品提供劳务收到的现金。报告期前两年公司经营活动产生的现金流入增长，与公司的营业收入的增长相匹配。

项 目	2009 年度 (万元)	2008 年度 (万元)	2007 年度 (万元)
营业收入	36,524.73	37,701.49	30,447.55
销售商品提供劳务收到的现金	39,385.63	44,612.99	33,012.66

报告期内公司销售商品提供劳务收到的现金均高于营业收入是因为销售商品提供劳务收到的现金中包含了增值税销项税金额，同时经营性应收项目的变动也导致了营业收入与销售商品提供劳务收到的现金两者之间产生差异，报告期两者差异的调整明细情况如下：

项 目	2009 年度 (万元)	2008 年度 (万元)	2007 年度 (万元)
营业收入	36,524.73	37,701.49	30,447.55
加：应收账款减少	-1,506.03	1,149.01	-2,366.23
应收票据减少	-117.67	-85.08	55.11
预收账款增加	-340.00	389.51	-239.19
销项税金	4,824.60	5,458.06	4,984.69
其他	-	-	130.74
销售商品提供劳务收到的现金	39,385.63	44,612.99	33,012.66

可见，营业收入与销售商品提供劳务收到的现金的差额主要为销项税金额和应收账款期末余额变动，其中报告期内应收账款的变动情况详见本节“一、财务状况分析”之“(2) 应收账款分析”。

##### (2) 经营活动现金流出

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
-----	---------	---------	---------



	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
购买商品、接受劳务支付的现金	30,007.70	80.03	33,109.25	71.15	26,520.18	79.95
支付给职工以及为职工支付的现金	2,531.34	6.75	3,639.34	7.82	2,250.28	6.78
支付的各项税费	2,517.11	6.71	3,228.93	6.94	2,103.78	6.34
支付其他与经营活动有关的现金	2,440.40	6.51	6,555.21	14.09	2,296.84	6.92
经营活动现金流出小计	37,496.55	100.00	46,532.73	100.00	33,171.08	100.00

公司的经营活动现金流出主要来自购买商品、接受劳务支付的现金，其中2008年支付的其他与经营活动有关的现金为6,555.21万元，占经营活动现金流出合计金额的14.09%，主要是为了清理与关联单位的资金往来款，公司于2008年1-4月份偿还了新力达集团的其他应付款项3,492.07万元。

### (3) 经营活动产生的现金流量净额

项 目	2009年度(万元)	2008年度(万元)	2007年度(万元)
经营活动产生的现金流量净额	2,257.08	-1,679.76	897.70
净利润	3,113.78	2,509.76	3,323.06

公司2008年经营活动产生的现金流量净额为-1,679.76万元，主要原因为如前所述于2008年1-4月份偿还了新力达集团的其他应付款3,492.07万元，扣除该因素，报告期前三年经营活动产生的现金流量净额逐渐增加，但是与公司对应期间的净利润相比相对较低。其原因分析如下：

2007年至2008年度公司的经营活动产生的现金流量净额要小于当期的净利润，其主要原因为2007年至2008年上半年公司处于快速发展的阶段，营业收入在当期出现较快增长，面对良好的经营发展势头，公司各期需要加大存货的采购以满足未来的销售需求，该部分资金的支出需要未来的销售实现并回款才能增加经营活动现金流入。报告期内，购买商品接受劳务支付的现金与对应期间的主营业务成本比较情况如下：

项 目	2009年度(万元)	2008年度(万元)	2007年度(万元)
购买商品、接受劳务支付的现金	30,007.70	33,109.25	26,520.18
减：进项税金额	2939.17	3,455.65	3,974.14
扣除进项税后购买商品、接受劳务支付的现金①	27,068.53	29,653.61	22,546.04
主营业务成本②	27,526.05	27,733.74	22,244.40
差额①-②	-457.52	1,919.87	301.64

可见，报告期两年扣除进项税后购买商品、接受劳务支付的现金大于对应期间的主营业务成本。2008年下半年由于受到国际金融危机的影响，考虑到未来存在的经营风险，公司减少了存货的采购规模，2009年12月31日与2008年12月30日存货期末相应出现下降，因此2009年度的经营活动现金流量也开始出现好转。

截至 2009 年 12 月 31 日公司期末货币资金为 3,894.61 万元,同时报告期内公司的资产负债率呈逐年下降趋势,因此公司目前的资金可以满足公司日常经营的需要。同时公司也将进一步完善对公司应收账款和存货的管理,提高应收账款和存货的周转率,减少该项目的资金占用。

## 2、投资和筹资活动现金流分析

报告期内公司投资活动产生的现金流量净额均为负数,原因是公司为购建长期资产发生的支出。2007 年度投资活动产生的现金流量净额为-1,591.85 万元,主要为公司于当年度收购惠州新力达和好顺电工而支付的款项。

报告期间公司筹资活动产生的现金流量净额变化主要是由于当期短期银行借款增加减少变动所致。

## 四、资本支出情况

### (一) 报告期内的重大资本性支出情况

报告期内,本公司的重大资本性支出主要包括收购股权性资产和股权投资。

#### 1、收购股权性资产

报告期内,以 2006 年 12 月 31 日的净资产为作价依据,通过收购同一控制下的企业合并取得 2 个控股子公司:

单位:万元

序号	子公司名称	注册资本	实际投资额	持股比例	资金来源
1	惠州新力达电子工具有限公司	1,000.00	886.83	100%	自有资金
2	深圳市好顺电工有限公司	1,000.00	813.64	100%	自有资金

上述两家公司收购前为新力达电子集团有限公司的控股子公司,其中惠州新力达电子工具有限公司主要生产公司自有品牌的电子制程产品,深圳市好顺电工有限公司是对电子制程产品的批发销售。公司完成对上述公司的收购后,完善了自身的生产经营体系,同时也消除了由这两家公司带来的与控股公司同业竞争和关联交易。

#### 2、股权投资情况

2007 年 4 月,公司出资 1,000 万元成立苏州新亚机电设备有限公司,公司持股比例为 100%。该公司主要经营销售:机电设备、五金、仪器仪表、电子元器件、化工产品(不含危险化学品)、不锈钢制品、办公用品、劳保用品。

2007年6月11日公司在在中华人民共和国香港特别行政区投资500万港元设立的全资子公司新亚达(香港),注册地址为香港观塘开源道威利大厦1706室。新亚达(香港)于2007年10月15日取得中华人民共和国商务部的[2007]商合境外投资证字第001527号批准证书,2008年度开始正式经营。该公司主要从事电子工具、仪器仪表设备、电子元器件、化工产品的销售及售后服务。

2007年9月,公司出资100万元成立深圳市旭富达电子有限公司,成立时注册资金人民币100万元,公司持股比例100%。该公司主要经营范围:电子工具、仪器仪表设备、电子元器件、化工产品的销售及售后服务;其他国内商业、物资供销业(不含专营、专控、专卖商品);信息咨询(不含限制项目)、从事货物、技术进出口业务(不含分销、国家专营专控产品)。

## (二) 可预见的重大资本性支出计划

公司拟以募集资金投资于新增营销网点及物流配送中心建设项目和新亚电子制程技术中心项目等2个项目,项目计划总投资约18,716.71万元。若实际募集资金不能满足上述项目投资需要,其余资金将以银行贷款和自有资金解决。

本次募集资金项目完成后,将优化公司营销网点布局、提高市场覆盖度和市场占有率;进一步发挥公司的技术优势,提高公司的研发能力,提高公司的综合竞争能力,保障公司可持续发展和长期竞争优势。

详细情况参见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。

## 五、公司未来财务状况和盈利能力分析

### (一) 财务状况趋势

公司的业务模式为针对电子制造业,专业提供电子制程系统解决方案及实施方案涉及的电子制程产品,目前公司提供电子制程系统解决方案中的产品主要为代理产品,自产产品比重较低,同时公司营销网点的场地主要以租赁为主,因此公司目前资产结构中流动资产占了较大的比重,固定资产等其他非流动资产所占比重较低。

公司的业务模式决定了公司目前的资产结构,而且在现行业务模式下,这样的资产结构将会持续。本次募投项目的实施将会增加非流动资产13,708.93万元,因此非流动资产的绝对额将会有所上升,但是随着募投项目中实施的营销网络的正常运营,存货、应收账款等流动资产也将进一步的扩大,因此流动资产占较大比重的资产结构也不会因为募投项目的实施而改变。

2007年12月31日至2009年12月31日公司存货占流动资产的比例分别为37.93%、27.80%和21.17%，占了较大的比重，2007年末占较大比重，该情况是由于公司的业务迅速发展以及提供电子制程方案综合能力提高所带来的。随着公司对珠三角地区，长三角地区以及环渤海湾地区市场布局的不断完善，公司的存货规模还将不断增长。公司的存货规模不断增长，一方面随着存货产品线的不断丰富，以及营销网点的布置更加贴近客户，对公司的业务发展起到了促进作用，同时存货的规模效益也将进一步的体现。另一方面，存货的增加，存货占有资金也将逐步加大，同时还面临着存货跌价减值的风险，因此公司也有意识的在存货管理方面加强措施，按照市场的需求量严格控制公司的采购规模，对一些滞销的产品及时的进行处理。

公司处于快速发展阶段，对资金需求量较大。公司发展前期主要靠供应商的商业信用融资，目前随着公司盈利能力不断提高，公司的偿债能力也逐步加强，并增加了从银行贷款这一融资渠道。未来，公司将在综合考虑资金成本和运营风险的基础上，适当增加长期借款的金额，使公司的负债结构得到持续优化，提高公司抗御市场风险的能力。但是想要快速占领市场，不断扩大市场份额，目前的融资渠道还远远不能满足公司的需求，如果本次发行股票能顺利完成，公司能有效解决这一问题。

## （二）盈利能力趋势

公司自成立以来一直专注于提供电子制程系统解决方案及实施方案涉及的电子制程产品。随着劳动力成本的增加等因素，目前公司下游电子企业面临较大的成本压力。公司提供的电子制程方案能有效的替客户减轻成本的压力，从而也增强了客户对公司的依赖性。

目前公司提供电子制程解决方案的配套产品主要为电子工具，由于电子工具业务一直以来都是公司核心业务，在未来中该业务仍将占主导地位。而电子工具业务的发展能有效的带动公司化工辅料，电子设备等业务的快速发展，随着公司提供电子制程系统解决方案的综合能力的不断提高以及市场的不断拓展，未来公司的化工辅料和电子设备业务也将会稳定持续的增长。

公司作为国内综合实力最强的电子制程系统解决方案服务商，在技术、产品品种、人才、研发和营销网络等方面，已树立了较为全面的竞争优势。未来几年，本公司将在巩固现有优势的基础上，新建营销网点、加大研发投入，继续提高销售毛利率和销售收入规模，使公司主营业务收入和利润保持稳定增长趋势。

本公司管理层认为：公司所处行业发展前景良好，公司业务发展目标明确，技术和市场基础坚实，盈利预期良好，具有较强的可持续盈利能力。



## 第十二节 业务发展目标

### 一、公司发展计划

#### （一）整体发展战略

公司战略发展目标是成为世界一流的电子制程系统解决方案服务商。

为达到上述目标，公司将进一步加强并整合内部资源，如技术优势、人力资源优势和品牌等优势，与公司的终端客户资源、供应链资源相结合，形成高效的整体经营模式；充分发挥资本市场的筹资和宣传功能，巩固公司在行业中的地位、树立公司的品牌。

#### （二）发行当年和未来两年的发展计划

##### 1、制程技术的研发

制程技术是公司最重要的竞争优势之一，能有效促进公司制程产品的销售，对开拓新客户及有效维持原有客户均能起到重要作用。

随着电子制造业向超大规模集成化、自动化、信息化等方向的延伸，对产品品质的可靠性、制程效率、成本等提出了更高的要求，而制程技术的研发是最主要解决途径之一。公司将在制程技术研发上，每年投入不低于销售额 3%的资金保障，从资金上解决研发的可持续性；建立研发的激励机制，从人力资源方面保证研发体系的可持续性。

##### （1）加强技术研发中心

建立、完善以电子制造业的研发设计、生产工艺为中心的制程技术研发中心，解决电子制程技术的需求，制定未来 3 年的制程技术研发方向和规划。

##### （2）形成持续培养与招募制程技术人员的机制

通过企业内部有目的、持续的培养与广泛的招募在电子制造行业有多年工艺工程、产品设计经历、经验的行内精英加盟。

##### （3）形成自主研发、合作分享的机制

利用公司处于上游供应商与终端制造企业结合部的渠道优势，并与公司自主的制程技术研发相结合，加强制程中应用技术的分享，将三者资源进行提炼、整合，研发出可操作的、具有行业水平的制程技术解决方案。

## 2、产品研发计划

紧密结合市场的需求，采取自主创新、合作分享的研发模式，形成差异化、丰富的产品线等，从根本上提高公司产品的核心竞争力，并形成良性的、互动的产品研发机制。公司对产品的研发投入，每年不低于销售额的 2%；强化对研发人员的激励机制，从人力资源方面保证研发机制的可持续性。

### （1）自主产品开发

重点开发自动供料电批，智能精确控温焊台，毛细、智能滴胶系统，万能螺丝机等市场需求量大、公司已有一定技术储备的产品。

### （2）代理产品开发

加大对将代理国际知名代理品牌的市场开拓力度，如安捷伦 (Agilent)、迈图高新 (Momentive)、乐泰 (Loctite)、道康宁 (Dow Corning)、爱牢达 (Araldite)、海克斯康 (Hexagon)、汉高百得 (Pattex) 等，并进一步深化合作模式。

与有多年业务关系的上游供应商加强合作并引入代理模式，如电子胶带、电子绝缘材料、电子润滑油、LCD 防护材料、电子净化等产品。

## 3、市场开发和营销网络建设计划

发展战略的实施，市场与网络建设是最重要的环节。

### （1）市场开发

市场开发的目的是保证公司的主要业务来源于引导式销售，降低公司的经营风险和管理风险。

公司市场开发的重点在市场分析、推广与客户梳理，主要流程为：行业分类→企业分类→企业基本面分析→同类型企业分析→企业需求研究→寻找切入点→企业成功案例→同类企业中复制→行业中复制。

### （2）网络建设

公司已在珠三角、长三角、渤海经济圈等地建立了 15 家分公司。在未来的 1-2 年内公司将在厦门、珠海、佛山、松江、无锡、常熟等地新设立 10 家分公司，将公司的营销网络进一步完善，以适应电子制造业渐进式转移的趋势。

### （3）整合信息流

公司将完善互动式信息网络，将各地的分公司与总部在信息流上整合成一个有机的整体，在实现信息流畅通、即时、资源共享的过程中做到无地域化的信息流全过程管理。

#### 4、品牌塑造计划

未来两年公司将主要实施以下方面的品牌塑造计划：

(1) 提升品牌内在价值

通过不断的技术研发，使公司技术始终保持制程行业的先进水平。同时，公司将扩大营销网络，进一步创新销售模式和客户服务模式，提升客户服务质量。

(2) 提升品牌知名度

通过参加相关行业展会、积极参与和组织行业协会活动、发布广告、加强网络平台建设等方式加强品牌的对外宣传，向客户展示公司的产品和服务能力，提升公司品牌的知名度。

#### 5、再融资计划

本次股票发行募集资金到位后，公司将按计划实施募集资金投资项目。公司不排除今后根据具体情况通过发行新股、债券等方式来筹集资金，以满足公司发展的需要。公司对再融资将采取谨慎的态度，对于公司发展所需要的资金，公司将根据实际财务状况，提高资金的使用效率，降低融资成本，防范和降低财务风险，确保股东权益最大化。

#### 6、收购兼并及对外扩张计划

公司目前暂无具体的收购兼并计划。

## 二、拟定上述计划所依据的假设条件

公司拟定上述计划所依据的主要假设条件如下：

(一) 国家宏观政治、经济、法律和社会环境，以及公司所在的行业及相关领域的国家政策没有发生不利于公司经营活动的重大变化；

(二) 国家宏观经济继续平衡发展，公司所在行业和市场环境不会出现重大恶化；

(三) 本次公司股票发行上市能够成功，募集资金能够顺利到位；

(四) 本次募集资金计划投资的各项项目能够按计划顺利实施，并取得预期收益；

(五) 公司无重大经营决策失误和足以严重影响公司正常运转的人事变动；

(六) 不会发生对公司正常经营造成重大不利影响的突发性事件和其它不可抗力因素。



### 三、实施上述计划将面临的主要困难

（一）实施公司发展战略和开展各项具体发展计划，需要大量的资金投入，如果没有足够的资金支持，将影响到上述战略和计划的实施。

（二）公司在较大资金规模运用和经营规划急剧扩大的情况下，将在战略规划、营销策略、市场推广、组织架构、资源配置、资金管理等方面对公司的管理提出新挑战。

（三）公司未来几年将处于高速发展阶段，特别是对具有电子信息产业背景的高端职业经理人与具有多年电子制程技术研发、应用的技术人员的需求尤为迫切，人才的引进、培养、衔接问题将日益突出。

### 四、上述计划与现有业务的关系

以上发展计划是在公司现有的业务的基础上，按照公司发展战略和目标制定的。发展计划是对公司现有业务的提升和扩展，发展计划的实施，将进一步强化公司的核心竞争力，加快公司全球化发展战略的进程，提升公司的综合实力，实现公司价值最大化。

## 第十三节 募集资金运用

### 一、募集资金运用概况

经本公司 2008 年度第 1 次临时股东大会及 2009 年第 3 次临时股东大会审议通过，本公司计划向社会公开发行普通股(A 股) 2800 万股。募集资金扣除发行费用后，将按照轻重缓急全部用于以下项目：

序号	项目名称	总投资(万元)	募集资金投资额(万元)	建设期	项目审批备案情况
1	新增营销网点及物流配送中心建设项目	14,649.09	14,649.09	2 年	深圳市发展和改革局深发改[2007]1932 号
2	新亚电子制程技术中心项目	4,067.62	4,067.62	1 年	广东省发展和改革委员会企业投资项目备案081300752029011 号
合计	-	18,716.71	18,716.71	-	-

上述项目投入的时间进度情况如下：

序号	项目名称	时间及投资金额(万元)		小计(万元)
		第一年投资额	第二年投资额	
1	新增新亚电子制程营销网点及物流配送中心建设项目	9,660.00	4,989.09	14,649.09
2	新亚电子制程技术中心项目	4,067.62	-	4,067.62
合计		13,727.62	4,989.09	18,716.71

本次募集资金投资项目需要总投资 18,716.71 万元，若实际募集资金不能满足上述项目投资需要，资金缺口将通过公司自筹解决；若募集资金满足上述项目投资后有剩余，则剩余资金用来补充公司流动资金。

### 二、募投项目对公司经营的影响

此次募集资金主要投向两个项目：新增营销网点及物流配送中心建设项目和新亚电子制程技术中心项目。募投项目投产后对公司经营的具体影响，主要包括：

#### 1、扩大公司的经营规模、增加公司的营业收入

募投项目建设完成后，公司的非流动资产将增加 13,708.93 万元；公司的营销网点将由原先的 15 家扩充到 25 家，公司经营规模将显著扩大。

募投项目达产后，公司的营业收入和利润总额将大幅增加，具体如下：

单位:万元

项目	净资产	营业收入	折旧和摊销	营业利润	利润总额
2009 年度	15,924.60	36,524.73	196.86	3,767.97	3,937.20
募投项目	18,716.71	46,875.00	1,390.95	6,120.00	6,120.00
合 计	34,641.31	83,399.73	1,587.81	9,887.97	10,057.20

如上表所示,募投项目成功实施后,公司的营业收入和利润总额将大幅提高,与 2009 年度相比,公司的营业收入将增长 128.34%、营业利润将增长 162.42%。

由于募集资金投资项目从建设到项目达产需要一定的周期,因此在本次募集资金投资项目产生效益前,本公司的净资产收益率将会因净资产规模的扩大而部分摊薄。

## 2、进一步提高公司竞争力

新增营销网点及物流配送中心建设项目,将优化公司营销网点布局、提高公司的营销网络覆盖率,增强公司的快速反应能力和服务质量,更好的服务现有客户,并尽快占领并保持市场的优良客户资源,提高公司的竞争力。

新亚电子制程技术中心项目主要用于研究电子制程应用技术以及电子制程产品,从而提高公司各项电子制程技术的研制水平及企业创新能力。技术优势是新亚制程最重要的竞争优势之一,此项目的实施有利于公司巩固技术方面的竞争力、为客户提供更有价值的增值服务。此外,该项目可改善制程技术的研发环境,培养更多的制程技术人才,确保解决下游客户电子制造企业需求得以满足,因此可提高公司的综合竞争能力,保障公司可持续发展和长期竞争优势。

## 3、固定资产折旧增加

募投项目建成后,新增非流动资产及年折旧摊销的情况如下:

序号	项目名称	新增非流动资产 (万元)	年增折旧摊销 (万元)
1	新增营销网点及物流配送中心建设项目	10,225.09	732.83
2	新亚电子制程技术中心项目	3,483.84	658.12
合 计		13,708.93	1,390.95

2008 年度公司的折旧和摊销为 196.86 万元。募投项目建成后的固定资产折旧和摊销合计为 1,390.95 万元,较公司现有的折旧和摊销有较高的增长。

公司目前经营所用的场所,除公司总部的部分办公场所和惠州新力达外,均是租赁使用,原因是公司成立之初,资金紧张,有限的资金用于了保障经营的正常开展。随着公司业务的发展,租赁办公场所的弊端开始显现:表现之一是营销

网点的经营场所的不稳定性对经营有负面影响；表现之二是受租赁场所的限制，营业网点的内部布局不统一、不合理，特别是公司部分商品的保存需要低温环境、但受租赁场所限制该环境较难保证，增加了公司存货管理的风险；表现之三是随着营业规模和服务客户数量的增加，营销网点的库存规模也需要适当提高，但在租赁场所的条件下，提高存货规模遇到了一定的难度。

在项目实施过程中及完成后，新增折旧和摊销费用较目前有较大幅度提高，但募投项目投资前景良好，完全可以承担固定资产扩大后新增的折旧和摊销费用。此外，因折旧摊销费用为税前列支项目，一定程度上降低了对净利润的影响。根据项目可研报告，项目达产后累计年新增利润总额为 6,120.00 万元，因此不会对发行人目前经营业绩带来较大影响。

### 三、项目概况

#### （一）新增新亚电子制程营销网点及物流配送中心建设项目

##### 1、项目简介

公司是国内最具影响力的专业电子制程系统解决方案服务商。为适应我国高技术产业发展以及电子制造企业的生产效率和产品质量提高的要求，保障公司可持续发展和长期竞争优势、提高市场覆盖度和市场占有率，公司拟进行《增加新亚电子制程营销网点项目》的建设。

本项目包括 1 个物流配送中心和 10 个营销网点（分公司）。项目分两期进行，每期均为一年。第一期，在苏州新建 1 个物流配送中心，在厦门、珠海、佛山、松江、无锡、常熟和常州等地的高新技术开发区新建 7 个营销网点；第二期，在烟台、青岛和绵阳等地的高新技术开发区新建 3 个营销网点。

本项目主要建设内容是增加新亚制程营销网点、完善营销网络，推广科学的电子制程方案，用良好的现代装备、工具、材料，对电子制造企业的焊接、粘接、粘贴、紧固等生产流程进行改良，提高电子产品生产效率。本项目的性质属于“培育专业化、技术型物流企业”，可增强电子制程技术的推广覆盖面及能力，符合第十一个五年规划纲要的需要，也符合国家产业政策的需要。

本项目的建设，一是满足市场需要，公司要适应高技术企业的生产发展趋势和需求，满足不断增加的客户服务需求；二是满足企业发展的需要，公司为保持行业的领先地位必须扩张营销网络、增强企业实力，进一步提高公司的竞争力和市场覆盖面；三是满足电子产业升级和生产地的转移需求。

##### 2、公司现有的营销网点与募投新增网点的投资收入比较分析

本项目拟在客户集中的区域设立 1 个物流配送中心和 10 个营销网点，以提高公司的销售网络覆盖率，增强公司的快速反应能力和服务质量，从而提高公司的竞争实力。项目总投资为 14,649.09 万元，完全达产后年营业收入为 46,875.00 万元。

公司 2007 年之前成立的 11 家营销网点与募投拟投向的 10 家营销网点的固定资产投资与收入对比情况如下：

序号	营销网点	平均固定资产投资 (万元)	平均年营业收入 (万元)	年平均收入/ 平均固定资 产投入
1	2007 年之前投入的 11 家 营销网点	15.41	1,176.64 (注 1)	76.36
2	募投拟投入的 10 家营销 网点	587.39	4,687.50 (注 2)	7.98

注 1：为 2009 年的平均营业收入；

注 2：为完全达产后的平均年营业收入。

募集资金投资项目拟新增的 10 家营销网点与公司 2007 年之前的 11 家营销网点的收入与固定资产投资比例相差较大，主要因为：公司 2007 年之前的 11 家营销网点主要采用租赁房产，而募集资金投资项目主要采用购买房产。募投项目之所以采用自有房产，主要是因为随着公司经营规模的扩张，租赁房产的弊端逐渐显现：一是营销网点的经营场所不稳定性对经营有负面影响；二是受租赁场所的限制，营业网点的内部布局不统一、不合理，特别是公司部分商品的保存需要低温环境、但受租赁场所限制该环境较难保证，增加了公司存货管理的风险；三是随着营业规模和服务客户数量的增加，营销网点的库存规模也需要适当提高，但在租赁场所的条件下，提高存货规模遇到了一定的难度。由于此次募投项目所增设的网点均是在大客户集中的区域，因此公司购置自有房产有利于更好地满足客户的需求。

### 3、市场情况

#### (1) 行业未来发展趋势

电子制程行业服务于电子制造企业。根据工业与信息化部公布的 2008 年度月电子信息制造业主要指标完成情况数据显示，2008 年度电子信息制造行业累计实现主营业务收入 6.30 万亿元，同比增加 12.5%，说明当前我国电子信息制造业规模仍在不断扩大。由于我国电子信息制造业基数巨大，即便在将来我国电子制造业呈现一定的萎缩，我国作为电子制造业大国的地位在未来几年内仍不会改变。

作为服务于电子制造企业的电子制程行业，其拥有广阔的发展前景和潜力。根据赛迪顾问出具的报告，2008 年电子制程行业的市场空间为 5,500 亿，到 2011

年，将达到 8,080 亿。而公司 2008 年度的销售收入仅为 3.77 亿，因此即便电子制程行业总市场容量随电子制造业呈现一定的萎缩，在这一充分竞争的市场中，随着劣势企业的被淘汰，公司作为一家具备较强技术实力及电子制程系统解决方案服务商特色业务模式的公司，仍然有大量市场空间。

此外，目前电子制造行业竞争加剧的局面一定程度上将促进电子制程行业的发展。这是因为在激烈的市场竞争中，为求生存和发展，电子制造企业对提高生产效率、提升产品品质、降低采购成本、提高物料利用效率的要求较此前更为迫切，而一般电子制程产品销售商通过批量采购和物流配送降低成本的优势已被其挖掘到一定限度，难以充分满足电子制造企业需求。根据赛迪顾问出具的《电子制程行业发展及市场竞争分析》，电子制程技术若运用得当，能帮助电子产品制造企业生产效率提高 20%、成本降低 10%、工艺品质引起的事故减少 95%。因此对于新亚制程这类拥有较强技术优势及电子制程系统解决方案服务商特色业务模式的企业，正是其扩大市场影响力和市场占有率的好时机。

新增营销网点及物流配送中心建设项目，可增强电子制程技术的推广覆盖面，进一步缩短与客户的服务半径，提高快速反应能力，从而为客户提供更快捷优质的服务。该项目切合目前激烈的电子制造业的市场情况，符合电子制造企业对制程技术和快捷服务的需求，具有良好的市场前景。

## (2) 募投项目所在地的市场情况

本项目拟在厦门、珠海、佛山、松江、无锡、常熟、常州、烟台、青岛和绵阳等电子产业集中地新建设 10 个营销网点，相关电子制程业的市场情况如下：

地区	概述	电子业信息制造业产值	潜在市场容量	区内重要企业
厦门	厦门电子信息主要产品在国内市场的地位突出，联想手机的市场份额已跃居国产品牌第一，戴尔计算机国内市场份额挤进前三，厦华的平板电视跻身国内市场前五强。预计到 2010 年，厦门市电子信息制造业年复合增长率为 20%。	2008 年厦门市电子行业完成工业产值 964.25 亿元	80 亿元	戴尔（中国）有限公司、厦华集团、联想集团、灿坤、夏新电子等
珠海	珠海伟创力集团是伟创力国际集团在全球最大的生产基地之一。	2008 年电子信息产业完成产值 848.80 亿元	70 亿元	伟创力集团、爱美电子、领跃电子、禾健线路板、京利华电脑板等
佛山	佛山整个信息产业规模迅速壮大，到 2010 年，整个电子信息产业产值将突破 5000 亿元，从目前占工业总产值四分之一发展到占三分之一。	2008 年电子信息产业实现产值 2900 亿元	200 亿元	美的集团、格兰仕集团、东菱凯琴集团有限公司、志高等
松江	2008 年松江全区信息制造业固定资产投资 24.12 亿元，占全区固定资产投资的 11.7%，所占比重比上年提高 4.9 个	2008 年实现电子信息制造业工业总产值 2050.32	200 亿元	达丰（上海）电脑有限公司、紫外、尤尼科仪

	百分点。2008年松江区引进电子信息产业链项目64个,并大力推进产业链招商。2008年3月上海松江国际光机电产业园正式揭牌,成为全市第二个微电子产业基地。松江区工业经济正逐步由综合性走向专业化的集群式发展。	亿元		器,上海形状记忆合金材料有限公司等
无锡	无锡信息产品制造业总资产已达1495.5亿元。全行业中微电子类、电子元件类、电子信息机电类产品资产总量大,企业盈利能力高,经济效益好。未来几年,无锡电子信息产品制造产业将优化壮大信息产品制造业,培育提升集成电路设计业。到2010年实现电子信息产品制造业销售收入突破2800亿元,2012年突破4500亿元。依托国家IC设计无锡产业化基地的独特优势,实现IC设计产业的规模、质量双发展,到2010年,建成国内IC设计第一园区,2012年实现IC设计全国第一。	2008年无锡规模以上电子信息产品制造业总产值达2167亿元,占全市规模以上工业总产值的20.5%,规模以上电子信息产品制造企业506家。	200亿元	华润微电子(控股)有限公司、江苏新潮科技集团有限公司等
常州	常州市电子信息产业近15年来以年增长25%的速度飞速发展。目前已有企业1500余家,主要产品有数字视听产品、新型元器件、计算机及网络产品、通信产品。其中17只产品在国内同行中居领先地位。全市15户已上市公司中,电子行业占8户。“十一五”期间常州市重点发展计算机及网络、通讯设备、新型数字视听设备、电力电子及汽车电子、电子元器件、电子衡器等产品。	2008年电子信息产业实现工业总产值334.11亿元	30亿元	江苏远宇电子集团、江苏新科电子集团等
常熟	2008年常熟电子信息制造业实现工业总产值289.30亿元,较去年增长了48.9%,占全市工业总产值的比重为9.91%。	2008年电子信息制造业实现工业总产值289.30亿元	30亿元	东佳精密光电(常熟)有限公司、超煜电子科技有限公司(常熟)有限公司等
烟台	2008年烟台市电子信息制造业完成工业总产值1641亿元,占全市规模以上工业总产值的20.47%,是全市高新技术产业快速发展的重要支柱。现有电子信息企业190余家。	2008年电子信息产品制造业实现工业产值1641亿元;	160亿元	东方电子、浪潮LG、泰信电子、正海集团、金宝电子等
青岛	2008年上半年全市信息产品制造业实现主营业务收入1048.2亿元,比去年同期增长14.2%,其中利润总额同比增长73.4%,预计全年实现2000亿元的主营收入。2008年,青岛市信息产业局共同国家部委推荐9个项目申报国家核心电子器件、高端通用芯片、基础软件产品高技术重大专项重大专项,总投资9.62亿元;全年青岛市共有8个项目获得国家电子发展基金4200万元支持;	2008年上半年全市信息产品制造业实现主营业务收入1048.2亿元,比去年同期增长14.2%。	180亿元	海尔集团、海信集团、澳柯玛、日本三洋、日立、松下、理光、东棉、韩国LG、美国朗讯、美标、瑞典伊莱克斯、新加坡伟创利、三美电机、南涯电子、豪雅

	青岛市还与国家软件与集成电路促进中心（CSIP）合作，设立了集成电路设计分中心。			光电子等
绵阳	绵阳 2008 年的重点产品方面，平板电视产销继续保持高速增长，其中等离子电视销售 16.5 万台，增长 469%，液晶电视销售 48.1 万台，增长 38.5%；数字电视机顶盒销售 597.3 万台，增长 24.4%，增长部分主要来源于国内市场，出口产品的比例有所下降；长虹手机继去年进入国产品牌三强行列后，继续呈爆发性增长，上半年销售 345 万部，同比增长 147.4%。 电子信息产业是绵阳的第一大支柱产业，从 2008 年往后的五年中，绵阳市提出了把电子信息产业迅速打造成千亿产业的目标。	2008 年上半年全行业实现主营业务收入 167.4 亿元，同比增长 28.3%，完成工业总产值 123.3 亿元，较上年同期增长 16.8%，实现工业增加值 22.2 亿元，同比增长 10.4%。	20 亿元	长虹集团、四川九洲电器集团有限责任公司、四川华丰企业集团有限公司等

上述地区潜在的电子制程市场规模约 1170 亿元，潜力较大。

综上，该项目所选区域均为电子制造企业集中的区域，该区域对电子制程的需求充足，项目市场前景广阔。

#### 4、项目投资的必要性

##### （1）满足区域产业发展的需要

目前我国电子制造高技术产业区域集聚进一步加快。长江三角洲、珠江三角洲、环渤海及北部湾四大区域的电子制造高技术产业规模占全国的比重达到 80% 以上，主要中心城市已成为产业发展的核心区。而公司现有的营销网点主要集中在广东区域，对其余重要地区的覆盖略显不足。为适应电子制造企业的生产发展趋势和需求，实现对客户需求的快速反应能力，需要在上述重点区域增加营销网点。

##### （2）客户产业升级及生产产地的转移需求

由于电子制造行业的发展，公司服务的部分国际知名企业也进行了产业调整。不仅产业升级，同时也伴随生产产地的转移。为配合客户的发展需要，公司也需要进行营销网络的增扩，以满足客户生产产地转移的需要。

同时，由于公司在电子制程行业的影响力和品牌效应的增强，越来越多的知名电子厂家成为了公司的客户，只有进行营销网点增扩，才能满足不断增加的客户需求。

##### （3）保持公司领先优势的需要

目前，电子制程行业的发展越来越快，不断有新的竞争者加入，行业处于日



益成熟的发展阶段。为了继续保持领先者的优势，必然要求新亚制程在营销网络上进行扩张，以尽快占领并保有市场的优良客户资源。

公司拟通过营销网络的扩张，更好的服务现有客户，并在深度和广度上占领市场资源。通过对客户资源的整理和挖掘，进一步加强制程技术的服务推广覆盖面，提高企业的竞争力。

## 5、市场竞争力分析

较公司的主要竞争对手而言，由于公司进入电子制程行业的时间较早，具备明显的先发优势，公司已经掌握了净化技术、防静电技术、焊接技术、紧固技术、润滑技术、粘接技术、粘贴技术、测试技术、测量技术、光学技术、表面贴装技术以及环境模拟技术等系统的电子制程技术，为众多企业提供过电子制程的服务，积累了较稳定的客户群体及市场占有率，有清晰的发展战略目标。具体如下：

**技术：**公司掌握了核心技术，能够为客户提供电子制程解决方案，满足客户提高效率，降低成本的需求；

**产品：**公司不仅拥有自有品牌产品，同时拥有丰富的供应商资源，代理 Momentive、Dow Corning、Agilent、Hexagon、Loctite、3M 等数十家国内外知名品牌并保持长期而广泛的合作关系，可为不同客户提供合适的解决方案；

**客户：**公司在满足客户需求的同时引导了客户的需求，客户忠诚度较高。目前客户群覆盖电子行业的主要领域，包括富士康、IBM、松下、SONY、佳能、兄弟、伟创力、华为等数十家国内外知名品牌厂商；

**人才：**公司拥有 30 余名专业的电子制程技术研发工程师，这些工程师在电子制程行业从事多年，具备综合全面的电子制程技术知识，大都参与过多项专业的电子制程产品和工艺的开发。此外，新亚还拥有 50 余名服务于一线的电子制程应用工程师。

**管理：**公司实行分层授权、分区域管理，在控制授权风险的同时提高决策速度；公司的拥有健全的培训机制，培训面覆盖公司各个层级，培训内容有针对性，能够满足不同职位的工作要求；公司建立了人才孵化机制和激励机制；公司财务上实行总部统一管理、调配各分支机构资金、销售回款与销售绩效挂钩、对分店实行授信监管制度；公司使用定制的商业 POS 系统集合各分支机构需求、总部统一采购与配送；总部统一调配、监控并实施库存积压、滞销跌价准备制度；公司通过行业论坛、专题论坛及在终端的引导式推广培训，以营销策略与制程技术服务为主，分区域与行业开发、管理市场与客户。

公司将依托上述优势，在其它地区复制公司的成功经验，在市场竞争中处于较为有利的位置。此外，公司将不断提高技术和研发水平，扩大产品线、打造自

有产品品牌，通过市场竞争来进一步提高公司的市场竞争力。

## 6、项目市场开拓的具体措施

项目建成后，与区域周边的电子制造企业达成合作协议从而获得稳定持续的订单，是公司面临的重要问题。

### (1) 已具备的客户资源条件

为减少市场开拓风险，公司在选择募投项目所在地时，除关注市场规模之外，优先选择已有客户基础的城市，具体情况如下：

城市	重要目标客户	业务进展情况	已与重点目标客户的关联方建立的关系情况
厦门	冠捷电子(福建)有限公司	已发生业务往来	-
	冠捷显示科技(武汉)有限公司	已发生业务往来	-
	厦新电子股份有限公司	已发生业务往来	-
	日立(福建)数字媒体有限公司	已发生业务往来	已与日立显示器件(苏州)有限公司、日立环球存储产品(深圳)有限公司、深圳海量存储设备有限公司(长城与日立合资)建立相对固定的合作关系
	厦门华联电子有限公司	已发生业务往来	-
	厦门TDK有限公司	已发生业务往来	-
	TDK大连电子有限公司	已发生业务往来	-
	戴尔(中国)有限公司	-	已与戴尔(中国)有限公司上海分公司、鸿富锦精密工业(深圳)有限公司(戴尔OEM商)、伟创力科技(深圳)有限公司(戴尔OEM商)建立合作关系
珠海	伟创力制造(珠海)有限公司	已发生业务往来	已与伟创力科技(苏州)有限公司、伟创力实业(深圳)有限公司、伟创力电子科技(上海)有限公司、伟创力科技(南京)有限公司建立合作关系
	珠海天虎电子有限公司	已发生业务往来	该公司已被伟创力收购
	珠海普思电子有限公司	-	已与绵阳普思电子有限公司、东莞普思电子有限公司建立合作关系
	珠海格力电器股份有限公司	已发生业务往来	已与珠海格力电器股份有限公司中山小家电制造分公司建立合作关系
佛山	佛山普立华科技有限公司	已发生业务往来	-
	佛山市三水好帮手科技有限公司	已发生业务往来	-
	广东美的生活电器制造有限公司	已发生业务往来	已与广东美的集团制冷事业本部、佛山市顺德区美的电热电器制造有限公司、广东美的生活电器制造有限公司、江苏美的春花电器集团股份有限公司、美的空调事业部电

			子分厂等建立合作关系
	广东格兰仕集团有限公司	已发生业务往来	-
松江	达功(上海)电脑有限公司 达业(上海)电脑有限公司 达福(上海)电脑科技有限公司 达利(上海)电脑有限公司 达研(上海)光电有限公司 达丰(上海)电脑有限公司	已发生业务往来	广达集团系公司(系母公司)
	柯尼卡美能达光学仪器(上海)有限公司	已发生业务往来	已与柯尼卡美能达商用科技(无锡)有限公司、柯尼卡美能达石龙工厂、柯尼卡美能达商用科技制造(香港)有限公司布吉工厂建立合作关系
	上海迪比特实业有限公司	已发生业务往来	-
无锡	柯尼卡美能达商用科技(无锡)有限公司	已发生业务往来	已与柯尼卡美能达石龙工厂、柯尼卡美能达商用科技制造(香港)有限公司布吉工厂、柯尼卡美能达光学仪器(上海)有限公司建立合作关系
	无锡松下冷机有限公司 无锡松下电池有限公司	已发生业务往来	已与广州松下空调器有限公司、松下通信系统设备(大连)有限公司、松下汽车电子系统有限公司、中国华录松下电子信息有限公司、广东松下环境有限公司、天津松下电子部品有限公司、北京松下普天通信设备有限公司、珠海松下电池有限公司、珠海松下马达有限公司等建立合作关系
	索尼电子(无锡)有限公司	已发生业务往来	已与索尼电子(无锡)有限公司、苏州索尼凯美高电子有限公司、索尼电子华南有限公司、索尼精密部件(惠州)有限公司建立合作关系
	无锡全汉科技有限公司	已发生业务往来	-
常州	瀚宇博德(江阴)科技有限公司	-	已与南京瀚宇彩欣科技有限公司、武汉瀚宇彩欣科技有限责任公司建立合作关系
	江苏久禾光电有限公司	已发生业务往来	-
	常州新科电子有限公司	-	已与东莞新科电子厂建立合作关系
常熟	达富(常熟)电脑有限公司	已发生业务往来	广达集团系公司(系母公司)
	精元电脑(常熟)有限公司	-	已与精元电脑(江苏)有限公司建立合作关系
	东佳精密光电(常熟)有限公司	已发生业务往来	-
	常熟夏普办公设备有限公司	已发生业务往来	-
	赛科尼可电子(常熟)有限公司	已发生业务往来	-
	常熟金像电子有限公司	已发生业务往来	-

烟台	富士康精密电子(烟台)有限公司	已发生业务往来	已与富士康集团安泰汽车电气系统(昆山)有限公司、富士康精密电子(太原)有限公司、富士康精密组件(深圳)有限公司、富士康(天津)精密工业有限公司、鸿富锦精密工业(深圳)有限公司、
	金宝电子(中国)有限公司	-	泰金宝电子(苏州)有限公司、东莞康舒(康展)电子有限公司建立合作关系
	LG 伊诺特(烟台)有限公司	-	已与 LG 伊诺特(惠州)有限公司、LG PHILIPS LCD(上海)有限公司、LG 电子(惠州)有限公司、伊莱克斯(中国)电器有限公司(LG 协作企业)等建立合作关系
青岛	海尔集团	已发生业务往来	已与大连海尔电冰箱有限公司、章丘海尔电机有限公司、青岛海尔国际贸易有限公司建立合作关系
	青岛海信电器股份有限公司	-	已与海信科龙(广东)空调有限公司建立合作关系
	青岛朗讯公司	-	已与东莞立德电子有限公司(朗讯协作企业)建立合作关系
绵阳	四川长虹电器股份有限公司	已发生业务往来	已与广东长虹电子有限公司、四川长虹精密电子科技有限公司建立合作关系
	绵阳普思电子有限公司	已发生业务往来	已与东莞普思(普泰)电子有限公司建立合作关系

公司已在上述地区培育和积累了丰富的客户资源，与大量客户发生了业务往来；同时，虽有部分客户尚未发生业务往来，但公司已与其关联公司建立了合作关系，故该等客户均为发行人在上述地区的潜在客户，为发行人培育客户的重点资源。

公司利用原有的客户关系网络，在新开拓的区域城市发展新的客户；对已发生少量业务往来的客户，利用新增营销网络的快速反应与直接服务，将在短时间内突破进一步合作的深度与广度。在满足客户需求的同时，利用主动销售的方式推动电子制程解决方案在当地客户的应用，以此实现“进入——信任——依赖”的制程方案推广策略。

## (2) 市场开拓的其它具体措施

除维系与原有客户的合作关系之外，公司拟通过参加行业展会、专业媒体、举办电子制程研讨会、终端用户的电子制程咨询、培训以及与现有行业、终端客户的关联性分析，统一调配、深度开发现有市场资源的基础上，发挥公司营销网络的布局优势，从品牌推广、制程技术服务、目前重点产品、信息分析与整合等方面来进行市场开拓、促进市场的成熟和销售的实现。

### ①信息分析与整合

公司将通过市场情报收集、分析需求、参与终端客户产品研发等方式，遵循从行业分类→企业分类→企业基本面分析→企业关联性分析→企业需求分析→营销切入点分析→企业成功案例提炼→行业中案例复制等方式，尽快完成市场开发和客户开发的工作。

#### ②品牌推广

公司在华南地区通过互动式推广侧重于美誉度、满意度的提升；在华东、华北及西南地区主要通过行业展会、专业媒体、举办电子制程研讨会、终端用户的电子制程咨询、培训等方式提高品牌知名度与忠诚度，逐渐提高客户粘度。

#### ③制程技术服务推广

根据市场调研情况，LCD 行业、手机通讯、数码产业、IT 行业、办公设备行业、微型马达行业、半导体行业、光学等行业处于电子制程需求快速增长时期，公司将主推粘接、粘贴、测试、测量、静电、净化、焊接等制程技术服务，推动销售的快速增长。

#### ④重点产品

根据行业发展趋势并结合客户核心需求，在自主产品方面重点加强自动供料电批、智能精确控温焊台、毛细/智能滴胶系统、万能螺丝机的推广力度；在代理产品开发方面加强 Agilent、Momentum、Loctite、Dow Corning 等世界知名品牌产品的推广。

#### ⑤运营管理

公司将从人力资源的合理调配与受控、财务的规范运作和安全性、物流的供应链管理、客户的关系管理以及公司信息流的通畅与可持续性等方面来保障新建营业网点的安全、健康运行。

### 7、项目投资情况

#### (1) 建设内容

项目新建营销网点 10 个及物流配送中心 1 个，新购房产面积 7,000 m<sup>2</sup>（其中：营销网点 4,000 m<sup>2</sup>、物流配送中心 3,000 m<sup>2</sup>），新增设备仪器 735 台（其中：营销网点 600 台，物流配送中心 135 台），新增软件 3,426 台套（其中：营销网点 3,090 套，物流配送中心 336 套）

#### (2) 投资概算

项目总投资 14,649.09 万元，其中非流动资产投资 10,225.09 万元，铺底流动资金 4,424.00 万元。

非流动资产投资的主要内容:

序号	项目名称	估算投资(万元)	占投资比例(%)
1	建筑工程费	6,200.00	60.63
	其中:房产购置	5,120.00	50.07
	装修工程	1,080.00	10.56
2	设备购置费	2,014.35	19.70
3	设备安装费	4.80	0.05
4	其它费用	1,076.39	10.53
	其中:软件购置	770.00	7.53
	办公家具购置费	99.00	0.97
	培训费	92.20	0.90
	建设单位管理费	95.19	0.93
	可研报告编制费	20.00	0.20
5	预备费	929.55	9.09
	其中:基本预备费	929.55	9.09
	涨价预备费	-	-
合 计		10,225.09	100.00

上述基本预备费是按建筑工程、设备购置费、设备安装费以及其它费用之和的10%计算取得。

### (3) 投资内容

#### ① 营销网点

每个营销网点购置房产面积约400m<sup>2</sup>。主要由办公室、接待室、洽谈室、文控室、财务室、会议室、仓库、冷藏室等组成。

营销网点装修主要有建筑装饰工程、通风空调工程、给排水、照明配电工程、消防报警工程、弱电工程、办公家具工程、专业冷库等。每个营销网点预计装修的费用约48万元。

每个营销网点都要配置所需的办公用电脑、电话、打印机和运输车辆等。标准营销网点设备配置清单如下:

单位:万元

序号	设备名称	型号	生产厂商	单位	数量	单价	总价
1	电脑	联想	联想	台	35	0.60	21.00
2	打印机	惠普	惠普	台	2	0.50	1.00
3	扫描仪	EPSON	爱普生	台	1	0.15	0.15

序号	设备名称	型号	生产厂商	单位	数量	单价	总价
4	投影仪	东芝/BENQ	联进达	台	1	1.50	1.50
5	手提电脑	DELL	DELL	台	8	1.50	12.00
6	服务器	IBM	IBM	台	1	0.80	0.80
7	网管交换机	思科	思科	个	4	0.40	1.60
8	传真机	惠普	惠普	台	1	0.20	0.20
9	视频系统	SM-MCU-3000	瑞福特	套	1	5.00	5.00
10	车辆(商务)	奥德赛	本田	辆	1	28.00	28.00
11	车辆	雅阁	本田	辆	2	26.00	52.00
12	车辆(货车)	江淮	江淮	辆	3	13.00	39.00
小计					60		162.25

每个营销网点软件配置清单如下：

单位：万元

序号	设备名称	型号	生产厂商	单位	数量	单价	总价
1	POS 系统	金蝶	金蝶	套	1	1.500	1.50
2	K3 财务软件	金蝶(总可使用 50 个客户端)	金蝶	套	1	0.800	0.80
3	SQL 数据库程序	sql server2005	Microsoft	套	1	0.630	0.63
4	内网管理软件	IPD	创多	套	35	0.030	1.05
5	企业资源管理系统 ERP	Multiable	万达宝	套	1	4.000	4.00
6	邮件系统平均费用	互联	35 互联	套	35	0.360	12.60
7	Office 2007	office 2007	Microsoft	套	35	0.280	9.80
8	CroDraw	CroDraw X3	Corel	套	4	0.600	2.40
9	Autocad	autocad2007	Autodesk	套	4	3.200	12.80
10	UGS SOLID EDGE	UGS SOLID EDGE	SolidWorks	套	1	2.600	2.60
11	Win2003server	Win2003server std R2 5users	Microsoft	套	1	5.600	5.60
12	VStudio.NET 2003	中文企业架构版 OLP NL	Microsoft	套	1	1.650	1.65
13	Firework MX	friework cs3	ADOBE	套	2	3.500	7.00
14	其他软件	-	-	套	187	-	9.52
	小计				错误!未指定书签。		错误!未指定书签。

## ②物流配送中心

物流配送中心拟购买房产面积约 3000m<sup>2</sup>，主要由各种办公室、仓储、冷藏室等组成。

物流配送中心装修主要有建筑装饰工程、通风空调工程、给排水、照明配电工程、消防报警工程、弱电工程、专业冷库等。装修的费用约 600 万元。

配送中心将配置人员所需的办公用电脑、打印机、复印机等，此外还将配置网点所需的运输车辆等。

配送中心设备配置清单如下：

单位：万元

序号	设备名称	型号	生产厂商	单位	数量	单价	总价
1	电脑	联想	联想	台	40	0.60	24.00
2	打印机	惠普	惠普	台	3	0.50	1.50
3	扫描仪	EPSON	爱普生	台	1	0.15	0.15
4	投影仪	东芝/BENQ	联进达	台	1	1.50	1.50
5	手提电脑	DELL	DELL	台	6	1.50	9.00
6	服务器	IBM	IBM	台	1	0.80	0.80
7	网管交换机	思科	思科	个	2	0.40	0.80
8	传真机	惠普	惠普	台	1	0.20	0.20
9	视频系统	SM-MCU-3000	瑞福特	套	1	5.00	5.00
10	对讲机	好易通	TC-700	个	30	0.15	4.50
11	车辆（商务）	奥德赛	本田	辆	1	28.00	28.00
12	车辆	雅阁	本田	辆	2	26.00	52.00
13	车辆（货车）	江淮	江淮	辆	12	18	216.00
14	物流推车	GZC-G313	广之超	辆	30	0.10	3.00
15	叉车	F-004	NISSAN	辆	3	26.00	78.00
小计					135		377.45

物流配送中心软件配置清单如下：

单位：万元

序号	设备名称	型号	生产厂商	单位	数量	单价	总价
1	POS	金蝶	金蝶	套	1	1.5	1.5
2	K3	金蝶（总可使用50个客户端）	金蝶	套	1	0.8	0.8
3	SQL 数据库程序	sql server2005	Microsoft	套	1	0.6	0.6
4	内网管理软件	IPD	创多	套	40	0.03	1.2
5	企业资源管理系统ERP	Multiable	萬達寶	套	1	4	4
6	邮件系统平均费用	互联	35 互联	套	40	0.36	14.4
7	Office 2007	office 2007	Microsoft	套	40	0.28	11.2



序号	设备名称	型号	生产厂商	单位	数量	单价	总价
8	UGS SOLID EDGE	UGS SOLID EDGE	SolidWorks	套	1	2.6	2.6
9	Win2003server	Win2003server std R2 5users	Microsoft	套	1	5.6	5.6
10	其他	-	-	套	210	-	8.75
	小计	-	-	-	336	16.505	50.65

## 8、投资项目的选址

营销网点选择电子制造企业集中的高新技术产业园和经济技术开发区中商贸类办公场所，位置临街以便于进行营业和货物搬运。

物流配送中心选择长三角地区电子制造企业集中的高新技术产业园和经济技术开发区中，地域开阔、交通便利，以便货物仓储及搬运。

公司已签定了项目建设拟使用房屋的《购房意向书》。

## 9、项目的组织方式和实施进展

公司统一对项目建设进行组织和管理。

公司营运中心根据业务发展规划对营销网点的建设进行规划，报总经理审批通过后，由财务中心根据规划进度募集所需资金。

公司总部作为直接管理者，对区域发起的新建营销网点的申请进行审核，并根据公司营运中心业务的发展情况对营销网点建立进行整体规划。

项目分两期实施，每期均为一年。第一期新建 1 个物流配送中心和 7 个营销网点；第二期新建 3 个营销网点。

营销网点的项目建设周期为 12 个月。正式营业开始第 1 年的负荷为 30%，第 2 年的负荷为 70%，第 3 年负荷达到 100%。

## 10、投资项目的效益分析

本项目的建成后，完全达产后年平均增加营业收入 46,875.00 万元、年平均税前利润 6,120.00 万元，财务内部收益率(所得税后)24.54%，投资回收期从投资之日起为 5.21 年（含建设期），盈亏平衡点为 46.83%。

## （二）新亚电子制程技术中心项目

### 1、项目简介

电子制程技术属于生产基础性工艺技术，在电子制造业发展中，处于重要地

位，目前也是我国电子制造业的薄弱环节。电子制程技术的发展与推广对中国电子制造业具有战略性的意义，对电子产品制造企业提高生产效率、提高质量、降低成本以及我国电子产品走向世界有重要的价值。

新亚技术中心建成后，将深入研究电子制程应用技术、以及电子制程产品技术，可提高公司各项电子制程生产技术的研制水平及企业创新能力，从而为客户提供更优质的技术服务，实现其改善工艺流程、提高生产效率、提升产品品质、降低成本的目的，顺应目前电子制造企业对制程技术的需求；其将延伸公司自主产品链、间接推动公司其它产品的销售，提高公司的可持续发展能力及市场竞争能力，并为我国电子设备制造产业的技术创新注入新的活力。

## 2、项目建设的必要性

技术开发。公司作为国内制程的技术领先企业，通过多年研发及与制造厂商的合作，建立起了相对完整的技术体系。以前，公司研发的战略是“跟踪型”，核心技术来源于公司服务中的经验总结和再次开发。随着客户需求的升级和公司提供服务的深化，已有的技术渠道已不能满足公司业务发展对技术开发的需要，公司有必要加大对技术原创性自主开发的力度。

新产品开发。公司早期开发的电子工具如无铅焊台、离子风机等，虽然填补了国内市场的空白，赢得了市场，但是后续产品的开发力度不足，导致自有品牌产品的销售额占总销售额的比例呈下降趋势。同时，市场潜力巨大的电子辅消材料，如润滑油、硅胶、焊锡类产品，公司还未有成熟的自主产品，自有品牌产品品种少、与制造相关的核心技术储备不足是公司发展中的短板。

促进公司升级。公司从最初的产品销售、代理分销、代理分销与自有品牌结合的混合分销，发展成为电子制程系统解决方案服务商的技术服务型企业。在每一次升级中，对公司的技术要求和专业程度越来越高。为了建立更为完整的产业链，保持公司在电子制程行业的领先优势，公司必须培养自己的高水平的研发队伍。

培养自身核心竞争力。随着全球的电子市场竞争的加剧，电子企业面对形势变得更加复杂，竞争也更加激烈。为了应对不断变化的竞争，企业必须培育自身的核心竞争优势。制程技术是电子企业核心优势的重要组成部分，也将逐渐被电子制造业所重视。公司作为电子制程的专业企业，亟须用专利等方式建立起对核心技术的知识产权体系保护体系，同时改变技术积累的方式、即从经验总结为主过渡到以自主原创开发为主。

## 3、项目建设目标

本项目成功实施后，将使技术中心成为国内第一家从事电子制程技术研究的

专业机构，并向国内最具影响力的专业电子制程方案研究机构靠拢，为将公司打造成成为全球领先的电子制程系统解决方案服务商提供技术支持和产品研发服务。

#### 4、新亚电子制程技术中心的研发内容及方向

(1) 电子制程技术的研发。

##### ①LCD 背光模组制程工艺研发：

目前的 LCD 背光模组组装技术普遍存在防潮、防振动、抵抗高低温、抗静电冲击、尘埃、散热、耗电、亮度、色差等问题。由于目前技术未能完善的解决上列问题，造成产品的直通率下降及返修率居高不下，直接影响了整机产品的品质和制造成本。

本项目的重点是研发如何有效的控制和解决上列难题。

##### ②大功率 LED 封装制程工艺研发

大功率 LED 光源以其能耗低、寿命长、效率高等特有优势，是传统光源的最好替代品之一。但目前的大功率 LED 封装技术普遍存在散热、寿命、亮度、能耗、色温等问题，导致生产成本低、市场推广难度大。

本项目的重点是研发如何有效的控制和解决上列难题。

##### ③分子沾染工艺研发

随着半导体行业的几何尺寸降低到纳米级，与以前任何一代技术相比，化学污染物更容易在洁净室和工艺设备中肆虐。空气分子污染（AMC）、表面分子污染（SMC）和气体中的污染可能导致光掩模板和光学系统出现性能降级、金属腐蚀、抗蚀性缺陷和电气缺陷问题。

本项目拟通过对制程表征的监控（AMC 监测、SMC 监测、制程气体、CDA 或过滤器效率监测、FOUP、标线夹中外泄气体测试）等，确定它们的来源和趋势，并诊断故障。

##### ④电子制程空间静电防护工艺研发

近年来电子信息产品、技术的突飞猛进，对产品精细化、微型化、数字化要求越来越苛刻，静电防护问题是影响上述数字产品品质的关键。目前，在微电子制造行业的静电防护车间普遍存在静电不稳定，或者在静态下能达到设计标准而在动态下却无法达到，并且无法实现动态实时监控。

本项目研究如何建立一套静电防护系统使该环境的每一个部位、每一个角落的正负电荷比小于等于正负 5V，并且在动、静态下进行实时监控，并加以自动中和、修正。

### ⑤电子制程空间净化工艺研发

目前，电子制造行业的洁净室皆存在洁净度不稳定，或者在静态下能达到设计标准而在动态下却无法达到，其导致这种状况的原因是洁净区域的微污染（主要是指微尘和微生物）。

本项目研究如何建立一套净化防护系统使该环境的空气中的尘埃达到预期标准。

#### （2）电子制程产品的研发。

### ①大功率 LED 透明灌封胶研发

目前，大功率 LED 无法量产的主要的原因在于原材料成本，尤其是生产中所用的透明灌封胶。该产品主要现由欧美极少数企业垄断，价格昂贵，每公斤高达数千美元且货期长，品质尚不能满足实际生产的使用。

### ②自动供料电批

传统电批需要配合螺丝机或螺丝盘使用，大大降低了生产效率，而自动供料电批定位在工作位（螺丝孔）时，螺丝自动落入。将传统的 3 秒的工艺缩短为 1 秒以内完成。

### ③智能精确控温焊台

在工业造型、手柄人体工程学、软件系统、烙铁头保护、回焊时间、控温精度等方面较市场上现有产品有质的突破。

### ④毛细、智能滴胶系统

该产品广泛用于手机、数码产品、照相机、LCD 等高度集成的电子产品生产中。该系统的特点是精确、可靠、智能。目前同类产品市场皆控制在国外少数的几家企业中，在国内属空白且无替代品。

### ⑤万能螺丝机

该产品适合绝大部分电子制造企业紧固作业，高效、多功能、稳定是其特点。该产品的核心——传输机构，因精密机加工和组装工艺的技术难度很大，现只有国外少数的几家企业能够生产，国内市场尚无替代品。

## 5、项目的技术储备及研发能力

### （1）技术储备情况

为进行电子制程应用技术及电子制程产品技术的研发，公司已具备了必要的技术储备，主要包括焊接技术、粘接技术、粘贴技术、紧固技术、润滑技术、测

试技术、测量技术、表面贴装技术、光学技术、环境模拟技术、净化技术以及防静电技术，上述技术的具体情况如下：

① 焊接技术。侧重于近年来引起极大关注的无铅焊接制程。有关的焊接工具的研发也是技术中心自主研发的主要课题，至今已推出 14 款焊接工具，并形成具有相当市场影响力的 SLD 自有品牌。目前，公司完成整套无铅焊接制程的整合，并帮助数千家电子制造企业完成焊接技术的无铅化改造。

② 粘接技术。目前，电子元器件粘接和电子产品结构粘接是公司粘接技术的两大重点。在简单的电子元器件粘接中，公司已有大量各类胶粘剂的成功应用案例；在要求较高的器件粘接、保护等领域，公司在环氧树脂、硅橡胶、硅树脂及有机硅等领域也积累了丰富的应用经验。同 LOCTITE、3M、MOMENTIVE 等强大品牌的深入合作，使公司拥有了更深的制程技术底蕴。

③ 粘贴技术。在粘贴技术中，新亚制程主要集中在粘贴保护、标签粘贴、包装粘贴等几个方面的研发。如普通 UL 胶条、线路板保护漆、黄胶、贴片红胶以及电子有机硅胶的应用，公司已掌握了成熟的粘贴制程技术。

④ 紧固技术。紧固技术往往被电子产品组装企业所忽视，但却是对产品的品质产生巨大影响的环节，新亚制程目前已经完成“扭力测试→扭力设定→紧固工具选择→辅助工具选择→紧固效果检测及修正”的整套制程方案。每一个制程环节的产品研发工作也是技术中心研发工程师的工作重点，现已形成齐全的产品线，可以满足制程配套的需求。

⑤ 润滑技术。新亚制程目前已经在普通机械润滑、特种润滑等领域积累了丰富制程经验，已成功帮客户解决高低温、高湿、高压、剧烈温差、强烈机械震动及旋转等不良条件下的润滑问题。

⑥ 测试技术。新亚制程与安捷伦、R&S、固纬、Leader、泰克、福禄克等测试行业巨头保持密切合作，目前已掌握电视机生产厂家信号源测试、PCBA 在线检测、手机生产系统化检测、电子产品组装系统化检测等方面的完善方案。

⑦ 测量技术。在基础测量方面，新亚制程已经积累了十余年的实践经验，有各档次、全系列的产品保障；在几何量测试方面，新亚汇集了世界顶级品牌海克斯康及三丰的测量解决方案，同时也有日本、德国、美国、台湾、国内的测量解决方案可供选择。

⑧ SMT（表面贴装）技术。SMT 技术是电子制造业的高端技术之一，制程技术相对成熟。公司从 SMT 标准制程技术体系出发，着眼于整体工艺流程和具体工艺环节的改善。在公司制程强大的供应链管理能力的辅助下，公司向客户提供化工辅料、静电净化产品、检测仪器以及专用设备的整体配套，目前已产生大量成

功案例。

⑨ 光学技术。新亚制程一直致力于光学技术的开发，尤其集中在放大镜的开发和应用上。同时根据市场信息和客户需求，对自主研发的光学产品进行不断改良，并不断深化其输出与应用。

⑩ 环境技术。新亚制程的防潮技术相对成熟，自主研发的防潮箱目前已行销欧洲、东亚、东南亚和北美地区。在环测技术方面，公司与知名的 Espec 合作，可以为客户提供全系列的环测设备及环测解决方案。

⑪ 防静电技术。防静电制程技术成为电子制造业重点关注的技术之一，是电子产业向高度集成化、精密化发展的结果。目前，新亚制程拥有包括 ESD 工程、人体防护、运输储存设备、静电检测及静电消除的全套解决方案，也同国内外知名 ESD 行业企业达成广泛的合作。同南海奇美等客户合作的成功案例证明，新亚在 ESD 制程技术上有着深厚的积淀。

⑫ 净化技术。随着电子制造技术朝向高端、精密方向发展，净化环境作为精密电子制造必备的环境之一，已经呈现广阔的发展空间。新亚技术中心自成立之日起，便致力于净化制程的研发，包括净化环境标准、净化产品应用以及洁净室系统工程的研究。目前，新亚制程同日本品牌 KAKIA、国内品牌中建南方以及部分台湾品牌有深入合作，在净化制程和产品的推广上也获取了成功。

新亚电子制程技术中心的的技术研究将在上述 12 项技术的基础上进行开发研究。

## (2) 研发项目所需技术及目前进展情况

新亚电子制程技术中心研发项目所需的基础技术、核心技术及目前研究进展情况如下：

性质	名称	所需的基础技术	核心技术或技术难点	目前研究进展情况
制程技术的研发	LCD 背光模组制程工艺研发	粘接、粘贴技术	黑白胶带模切	已批量应用
	大功率 LED 封装制程工艺研发	粘接技术	固晶与散热	资料收集、基础研究已完成、试应用阶段
	分子沾染工艺研发	防静电、净化技术	材料间的污染	资料收集已完成、基础研究中
	电子制程空间静电防护工艺研发	防静电技术	非静止状态的防护	资料收集已完成、基础研究中
	电子制程空间净化工艺研发	净化技术	洁净度级别	资料收集已完成、基础研究中
制程产品研发	大功率 LED 透明灌封胶研发	粘接技术	散热与耐候性	资料收集已完成、基础研究中
	自动供料电批	紧固技术	供料组合精度	研发阶段已完成，进

				入产品推广阶段
	SLD-949ESD 智能精确控温焊台	焊接技术	发热芯能效与寿命	研发阶段已完成，已批量销售
	毛细/智能滴胶系统	粘接技术	出胶系统精度	设计方案已定稿，样机制作中
	5000 系列万能螺丝机	紧固技术	供料组合精度	样机评估

### (3) 公司的研发能力情况

新亚制程建立了技术中心，负责公司核心技术战略规划、新产品/新项目的技术开发、质量管理和信息服务。该技术中心前身成立于 1995 年，是国内最早电子工具研发机构。技术中心专注电子制程配套产品的研究，以市场需求为导向，不断将实用新技术迅速转化为产品，为客户解决制程技术难题。目前技术中心已形成了以电子制造业为核心，各个细分行业为主线的制程解决方案体系。

技术中心拥有 30 余名专业的电子制程技术研发工程师，这些工程师在电子制程行业从事多年，具备综合全面的电子制程技术知识，大都参与过多项专业的电子制程产品和工艺的开发。此外，公司还拥有 50 余名电子制程应用工程师，他们熟悉几个行业的制程应用技术，在技术论证、导入、调试等方面具有经验。

截至目前，新亚制程已研发出 12 项技术以及具备技术前瞻性的电子工具系列产品，如智能恒温无铅焊台、数字式无铅高温锡炉、点胶机、扭力计、离子风机系列、表面电阻测试仪、静电测试仪等产品。

公司已基本具备了电子制程技术中心项目所需要的研发能力。此外，电子制程技术中心项目建成后，公司还将通过对外招聘等方式，进一步扩充研发能力。

## 6、项目投资主要情况

### (1) 投资概算

项目总投资 4,067.62 万元，其中：建筑工程费用 140.00 万元、设备购置费用 3,168.32 万元、设备安装费用 57.63 万元、其它费用 331.89 万元、预备费 369.78 万元。

序号	项目名称	估算投资（万元）	占投资比例（%）
1	建筑工程费	140.00	3.44
	其中：房屋改造	140.00	3.44
2	设备购置费	3,168.32	77.89
3	设备安装费	57.63	1.42
4	其它费用	331.89	8.16

	其中：软件购置	45.00	1.11
	建设单位管理费	43.39	1.07
	可研报告编制费	15.00	0.37
	环境评价编制费	4.50	0.11
	安全评价费	10.00	0.25
	研发费用	200.00	4.92
	办公家具购置费	8.00	0.20
	培训费	6.00	0.15
5	预备费	369.78	9.09
	其中：基本预备费	369.78	9.09
	涨价预备费	-	-
合 计		4,067.62	100.00

上述基本预备费是按建筑工程、设备购置费、设备安装费以及其它费用之和的10%计算取得。

## (2) 投资内容

项目投资中，投资140万元用于利用、改造现有房产，面积1400 m<sup>2</sup>。新增设备仪器341台（套），新增软件263套。

## (3) 新增主要设备和软件

### 技术中心新增主要设备

单位：万元

序号	名称	规格型号	品牌	单位	数量	单价	小计
一、工艺设备及仪表							
(一) 电参数测试仪器							
1	屏蔽网房	定制	远方	台	1	57.00	57.00
2	矢量信号发生器	E4438C-503	AGILENT	台	1	48.00	48.00
3	LCR测试仪	E4287A	AGILENT	台	1	45.00	45.00
4	频谱分析仪	4408B+85024A	AGILENT	台	1	43.60	43.60
5	多功能校准式	5520A	FLUKE	台	1	40.00	40.00
6	晶体管图示仪	2051	KDK	台	1	30.00	30.00
7	示波器	MS08104A	AGILENT	台	4	20.00	80.00
8	EMI接收机	E7402B	AGILENT	台	1	20.00	20.00
9	DC电源分析系统		AGILENT	台	2	18.00	36.00
10	LCR电桥	E4980A	AGILENT	台	2	18.00	36.00



11	逻辑分析仪	1680A	AGILENT	台	1	13.00	13.00
12	数字万用表	3458A 8 1/2	AGILENT	台	5	12.00	60.00
13	高性能电子负载	N3304A*6	AGILENT	台	1	12.40	12.40
14	周波跌落干扰器	SKS-1120	NOISKEN	台	1	10.00	10.00
15	静电模拟器	ESS-2002	NOISKEN	台	2	12.00	24.00
16	示波器	DS05054	AGILENT	台	5	9.10	45.50
17	交流稳压器	APS-11020	APC	台	5	8.00	40.00
18	直流电源	66311B	AGILENT	台	5	7.500	37.50
19	毫欧表	4338A	AGILENT	台	2	5.00	10.00
20	多功能数据采集器	34921A/T	AGILENT	台	2	6.60	13.20
(二)物理参数测试量仪器							
1	三坐标测量机	GLOBLE 7107	HEXAGON	台	1	180.00	180.00
2	影像测量仪	VISION 300	TESA	台	1	70.00	70.00
3	轮廓投影仪	SCOPE 11 300V	TESA	台	1	17.00	17.00
4	齿轮咬合测试仪	GC-6HP	OSAKA	台	1	56.0	56.00
5	轴类测试仪	SCAN 50	TESA	台	1	65.00	65.00
6	分光光度计	DR/5000	HACA	台	1	9.50	9.50
7	高度仪	PLUS M 600	TESA	台	2	8.50	17.00
8	标准量块	112块套装	TESA	台	1	16.00	16.00
9	表面粗糙度测试仪	RUGOSURF 90G	TESA	台	1	7.60	7.60
10	色彩分析仪	CR-400	KONICA	台	1	6.00	6.00
11	照度计	BM-7A	TOPCON	台	1	11.00	11.00
12	金相显微镜	EPIPHOT 300U	NIKON	台	1	40.00	40.00
12	工具显微镜	ETALONTCM100	TESA	台	1	25.00	25.00
14	火花直读光谱仪	SPECTROLAB	SPECTRO	台	1	25.00	25.00
15	动平衡	HM-2BK	SCHENCK	台	1	27.00	27.00
16	热像仪	TI-50	FLUKE	台	1	24.00	24.00
17	磨擦试验机	7-IBB	NORMA	台	1	8.57	8.57
18	弹簧测力计	HT-9111	弘扬	台	1	5.10	5.10
19	精密电子秤	0.001g级	METTLER	台	2	5.00	10.00
20	精密电子秤	0.01g级	METTLER	台	2	5.00	10.00
(三)环保参数测量仪器							
1	RoHS检测仪	EDX	SPECTRO	台	1	60.00	60.00
2	等离子体发射光谱仪	Prodigy	LEEMAN	台	1	180.00	180.00
3	高通量密闭微波消解系统	MARS	CEM	台	1	60.00	60.00
4	气相色谱质谱联用仪	GC-MS &UPS	VARIAN	台	1	100.00	100.00
5	居里点热裂解仪	JHP-5	JAI	台	1	70.00	70.00
6	研究型离子色谱仪	ICS-2500	DIONEX	台	1	500.00	50.00

(四) 环境模拟							
1	台式尘埃离子计数器	3413	METONE	台	1	9.40	9.40
2	交变恒温恒湿试验箱	TSG-5055W	ESPEC	台	1	26.00	26.00
3	振动试验台	FM系列	HITACHI	台	1	35.30	35.30
4	复合式环境试验机	GTHV-336	巨孚	台	1	10.00	10.00
5	紫外老化箱	GT-7176	高铁	台	2	5.20	10.40
(五) 分析实验仪器							
1	水份测定仪	DL38	METTLER TOLEDO	台	1	40.00	40.00
2	红外光谱仪	IRPrestige	岛津	台	1	38.00	38.00
3	荧光光谱仪	EDX-720	岛津	台	1	74.00	74.00
(六) 化学合成							
1	全自动可焊性试验机	MENISCO ST88	METRONE LEC	台	1	62.00	62.00
2	磁力搅拌器	SLK2	SCHOTT	台	1	36.60	36.60
3	锡膏搅拌机	SP500	THINKY	台	1	7.00	7.00
4	精密电子秤	0.0001g级	METTLER	台	2	7.00	14.00
5	精密电子秤	XP203S 级	METTLER	台	1	5.00	5.00
6	精密电子秤	0.01g级	METTLER	台	1	5.00	5.00
7	标准型电位滴定仪	DL5x	METTLER TOLEDO	台	2	23.00	46.00
8	粘度计	PCU205	MALCOM	台	1	26.00	26.00
9	流变仪	R/S-CC	Brookfi eld	台	1	39.00	39.00
10	离心机	3K30	SIGMA	台	1	10.00	10.00
11	外抽式真空包装机	VS-600	FUJI	台	1	8.50	8.50
12	热重分析仪	TG 209	NETZSCH	台	1	45.00	45.00
13	树脂固化监测仪	DEA 231	NETZSCH	台	1	44.70	44.70
14	导热分析仪	LFA 447	NETZSCH	台	1	58.60	58.60
二、办公设备							
1	手提电脑	DELL	DELL	台	9	1.50	13.50
2	电脑	联想	联想	台	35	0.60	21.00
3	打印机	惠普	惠普	台	5	0.50	2.50
4	扫描仪	EPSON	爱普生	台	4	0.15	0.60
5	投影仪	东芝/BENQ	联进达	台	2	1.50	3.00
6	传真机	惠普	惠普	台	4	0.20	0.80
7	服务器	IBM	IBM	台	1	0.80	0.80
8	网管交换机	思科	思科	个	2	0.40	0.80
9	视频系统	SM-MCU-3000	瑞福特	套	1	5.00	5.00

## 技术中心新增主要软件

单位：万元

序号	软件名称	生产厂商	单位	数量	单价	总价
1	Win2003server	Microsoft	套	1	5.60	5.60
2	Office 2007	Microsoft	套	20	0.28	5.60
3	通用测量软件	WILCOX	套	1	5.00	5.00
4	CEDRAT FLUX 9.31	CEDRAT	套	1	3.80	3.80
5	Firework MX	ADOBE	套	1	3.50	3.50
6	Autocad2007	Autodesk	套	1	3.20	3.20
7	UGS SOLID EDGE	SolidWorks	套	1	2.60	2.60
8	PRO/E	PRO/E 3.0	套	8	0.32	2.56
9	PROTEL99SE	PROTEL99SE	套	8	0.25	2.00

## 7、投资项目的选址

为了便于研发中心现场试验、试制等的顺利展开，根据项目需要，新亚电子制程技术中心选址于公司控股子公司惠州新力达电子工具有限公司办公楼的四层，面积 1400m<sup>2</sup>。公司将根据技术中心需要的温、湿度等条件进行适当的装修和改造。

公司控股子公司惠州新力达电子工具有限公司位于惠州市仲恺高新技术开发区，所使用的房产为自有房产，房产证为粤房地证惠州字第 00070732 号。

## 8、项目的组织方式和实施进展

本项目的建设期为一年，项目建设的组织由公司总部负责实施。

## 9、本项目对公司经营成果的影响

本项目不直接产生经济效益，产生的间接经济效益一是体现在未来惠州新力达有限公司等的新产品生产销售，二是体现在各服务终端的服务水平、服务质量的提升上，最终体现在公司营业收入规模的增加和毛利率的上升。未来，随着用户需求的升级，也可能通过技术贸易等方式有所体现。

根据公司现行的折旧政策和无形资产摊销政策，公司预计项目正式建成后，将每年新增固定资产折旧和无形资产摊销 658.12 万元。

## 第十四节 股利分配政策

### 一、股利分配政策

#### (一) 公司的股利分配政策

本公司股票为人民币普通股(A股),股利分配将遵循“同股同利”的原则,按股东持有的股份数额,以现金或者股票方式分配股利,现金股利以人民币派付。本公司在向个人股东分配股利时,按国家有关个人所得税的法律、法规代扣代缴个人股利收入的应交税金。

公司依据国家有关法律法规和公司章程所载明的股利分配原则进行股利的分配。每年度的具体分配方案,由公司董事会根据年度经营业绩和未来的经营计划提出,经股东大会审议批准后执行。

按照《公司章程》所载的利润分配政策,本公司每年的税后利润在弥补以前年度亏损后将按下列顺序和比例分配:(1)提取法定公积金;(2)按照股东大会决议提取任意公积金;(3)支付股东股利。

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是,资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时,所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

## （二）公司近三年股利分配情况

2009年5月20日，公司召开临时董事会，审议通过了《关于深圳市新亚电子制程股份有限公司2008年利润分配方案》。根据深圳南方民和会计师事务所2009年5月19日出具的《审计报告》，公司2008年度实现净利润人民币16,715,477.96元，未分配利润余额为人民币38,570,652.74元，公司拟按目前总股本8,300万股每10股分配1.2元(含税)现金股利，共分配利润人民币9,960,000元，剩余未分配利润人民币28,610,652.74元留待以后年度分配。2009年8月25日，公司召开2009年第二次临时股东大会，会议审议通过了《关于深圳市新亚电子制程股份有限公司2008年度利润分配方案》。

除上述利润分配外，公司报告期内未发生其他股利分配情形。

## 二、发行后的股利分配政策

公司本次发行后的股利分配政策与发行前将保持一致。预计本公司本次公开发行股票后第一次利润分配将在发行当年会计年度结束后进行，具体时间和分配方案需经本公司董事会提出由股东大会审议通过后执行。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会将在股东大会召开后2个月内完成股利(或股份)的派发事项。

## 三、利润共享安排

2008年1月27日，公司2008年度第1次临时股东大会审议通过了《关于公司本次公开发行股票前滚存未分配利润的分配方案的议案》。根据会议决议，本次发行前滚存的未分配利润在公司股票公开发行后由新老股东共享。

## 第十五节 其他重要事项

### 一、信息披露与投资者服务

为了加强公司与投资者之间的信息沟通，完善公司治理结构，切实保护投资者特别是社会公众投资者的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证监会《上市公司与投资者关系工作指引》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司投资者关系管理指引》、公司章程及其他有关法律、法规的规定，公司制定了《投资者关系管理制度》。

#### （一）责任机构

- 1、本公司负责信息披露和协调投资者关系的部门：董事会办公室
- 2、主管负责人：阐明
- 3、电话：0755-83685260
- 4、传真：0755-83685160
- 5、电子邮箱：info@sunyes.cn
- 6、互联网址：www.sunyes.cn

#### （二）信息披露制度

本公司上市后将严格按照证监会等有关证券监管机构的相关法律法规要求披露信息，确保披露信息真实、准确、完整、及时，无虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

#### （三）投资者服务计划

1、本公司将设立投资者咨询电话，负责解答投资者提出的关于本公司经营状况、业务发展等方面的相关问题；

2、本公司将利用公司网站及时和定期披露经营状况、重大经营决策等信息，收集投资者和资本市场对本公司的评价，对投资者关注的问题及时上报董事会，为本公司提供决策依据；

3、本公司将与机构投资者、证券分析师及中小投资者保持经常联系，定期与投资者沟通，确保与投资者沟通渠道的畅通，提高投资者对本公司的满意度。

## 二、重要合同

本公司的重要合同是指正在执行的金额 300 万元以上或者虽然金额不足 300 万元但对本公司生产经营、未来发展或财务状况有较大影响的合同；截至本招股说明书签署日，本公司正在履行或即将履行的重要合同如下：

### （一）电子制程系统解决方案合同

序号	客户	合同内容	金额（万元）	有效期限
1	兄弟高科技（深圳）有限公司	SMT 表面贴装工艺技术	-	2009. 1. 8-2009. 12. 31
		化工辅料、电子设备等	702. 60	在该合同和采购订单生效后，具体交货时间以采购订单为准
2	深圳市金威源科技有限公司	电源 SMT 生产工艺	-	2009. 1. 7-2009. 12. 31
		化工辅料等	190. 50	在该合同和采购订单生效后，具体交货时间以采购订单为准
3	东莞佳汇电子厂	导热胶结构改进方案	-	2009. 1. 6-2009. 12. 3
		化工辅料、电子设备等	1, 310. 40	在该合同和采购订单生效后，具体交货时间以采购订单为准
4	田村电子（深圳）有限公司	自动点胶方案	-	2009. 1. 12-2009. 12. 31
		硅胶	166. 00	在该合同和采购订单生效后，具体交货时间以采购订单为准
5	晶天电子（深圳）有限公司	网卡 PCB SMT 生产工艺	-	2009. 1. 19-2009. 12. 31
		仪器仪表、电子设备等	1, 116. 00	在该合同和采购订单生效后，具体交货时间以采购订单为准
6	万志电子（深圳）有限公司	邦定技术改进方案	-	2009. 1. 15-2009. 12. 31
		化工辅料、仪器仪表、电子设备等	1, 101. 50	在该合同和采购订单生效后，具体交货时间以采购订单为准
7	天津韩高金电子科技有限公司	化工辅料技术流程	-	2009. 6. 1-2010. 5. 31
		静电测试仪、螺丝机等	379. 00	在该合同和采购订单生效后，具体交货时间以采购订单为准
8	东莞市三禾电子	锡膏生产线改进工艺	-	2009. 6. 1-2010. 6. 1

	材料有限公司	原子吸收光谱仪、高速离心机等	208.00	在该合同和采购订单生效后，具体交货时间以采购订单为准
9	鞍山起重控制设备有限公司	控制器线路板 SMT 生产工艺	-	2009.6.15-2010.6.14
		锡条、锡线、锡膏等	236.96	在该合同和采购订单生效后，具体交货时间以采购订单为准
10	深圳藤佳能源电子有限公司	综合性能检测仪器设备生产工艺项目提供制程方案解决	-	2009年10月7日至2009年2月7日
		测试设备等	976.62	在该合同和采购订单生效后，具体交货时间以采购订单为准
11	田村电子（深圳）有限公司	粘贴生产工序、工艺排程的电子制程方案	-	2010年1月7日至2010年7月7日
		硅胶	1,025.40	在该合同和采购订单生效后，具体交货时间以采购订单为准
12	比亚迪股份有限公司	粘贴生产工艺改善的电子制程方案	-	2010年2月4日至2010年8月4日
		测量机、锡条锡线、填充剂等	3,156.00	在该合同和采购订单生效后，具体交货时间以采购订单为准
13	深圳市高科润电子有限公司	焊接生产工序、工艺项目提供制程方案解决	-	2010年1月10日至2010年7月10日
		锡条、锡膏等	877.95	在该合同和采购订单生效后，具体交货时间以采购订单为准
14	天派电子（深圳）有限公司	综合性能检测制程改善	-	2010年1月8日至2010年7月8日
		测试设备、电子负载等	1,109.70	在该合同和采购订单生效后，具体交货时间以采购订单为准

## （二）重大采购合同

序号	供应商	产品内容	金额（万元）
1	深圳市霞海电子有限公司	锡条、锡线、镀锡铜线、助焊剂	1,476.30
2	深圳市希顺有机硅科技有限公司	粘接固定类、导热、灌封、三防类	1,019.00
3	深圳市亿钺达工业有限公司	锡条、锡线、锡膏、助焊剂	1,385.80
4	承德科技股份有限公司	充放电测试设备、资料收集系统	US\$33.4848

## （三）借款合同



贷款银行	合同编号	借款种类	期限	贷款额 (万元)	年利率	担保方式
平安银行股份有限公司深圳华强支行	平银（华强）贷字（2009）第（C1001101310900040）号	流动资金贷款	2009.5.13-2010.5.12	500	5.841%	许伟明提供保证担保
中国银行股份有限公司深圳市分行	2009年圳中银司借字第60473号	短期借款	2009.12.31-2010.12.31	1,700	5.31	许伟明、徐琦提供保证担保
中国银行股份有限公司深圳市分行	2010年圳中银司借字第60010号	短期借款	2010.1.4-2011.1.4	2,000	5.31	许伟明、徐琦提供保证担保

#### （四）授信合同

序号	授信银行	合同编号	期限	授信额 (万元)	方式	担保方式
1	中国银行股份有限公司深圳市分行	2009年圳中银额协字第000311号	2009.8.3-2010.8.3	8,000	循环使用	许伟明、徐琦提供保证担保；新亚制程、惠州新力达提供抵押担保

#### （五）最高额抵押合同

合同名称及编号	抵押人	抵押权人	抵押合同的主合同	抵押担保的最高主债权金额（元）
（2009）圳中银司抵额字第0092号	惠州新力达	中国银行股份有限公司深圳市分行	编号为2009年圳中银额协字第000311号的《授信额度协议》及依据该协议已经和将要签署的单项协议，及其修订或补充	17,586,951.00
（2009）圳中银司抵额字第0094号	惠州新力达	中国银行股份有限公司深圳市分行	编号为2009年圳中银额协字第000311号的《授信额度协议》及依据该协议已经和将要签署的单项协议，及其修订或补充	2,697,777.00

### 三、对外担保事项

截至本招股说明书签署之日，发行人不存在对外担保事项。

### 四、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署之日，发行人不存在对财务状况、经营成果、声誉和

业务活动可能产生重大影响的、尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或被行政处罚的案件。

## **五、关联人的重大诉讼或仲裁**

截至本招股说明书签署之日，不存在发行人的控股股东或实际控制人、控股子公司以及公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

## **六、刑事起诉或行政处罚**

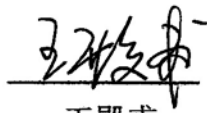
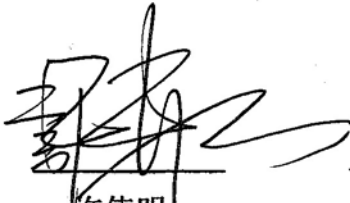
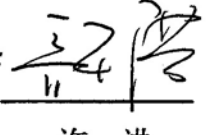

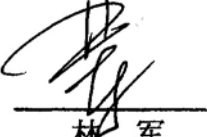
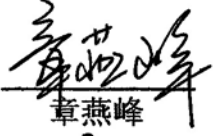
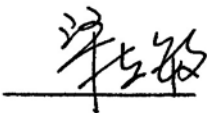
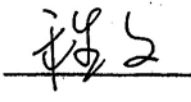
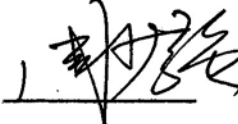
截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在受到刑事起诉或行政处罚的情况。

## 第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

### 本公司全体董事、监事及高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

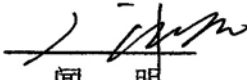
全体董事签名：

 王殿甫	 许伟明	 许洪
 张东娇	 林军	 章燕峰
 梁志敏	 程文	 周少强

全体监事签名：

 郑建芬	 廖浩良	 黄云妹
--	--	--

不担任董事的高级管理人员签名：

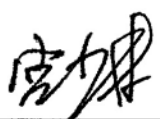
  
闻明

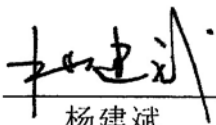
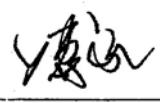
深圳市新亚电子制程股份有限公司

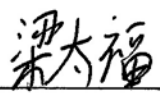


## 保荐人（主承销商）声明

本保荐人（主承销商）已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：  
宫少林

保荐代表人：   
杨建斌 傅承

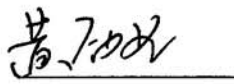
项目协办人：  
梁太福



## 发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：

  
黄劲业

  
林彬

负责人：

  
尹公辉

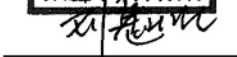




2010年2月4日

### 承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：  
  
  
 刘四兵

  
  
 刘魁壮

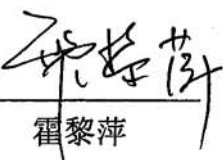
负责人：  
  
 赵建中


中审国际会计师事务所有限公司  
  
 2010年2月4日

## 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及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：

  
霍黎萍

  
邢贵祥

负责人：

  
黄西勤

深圳市天健国众联资产评估土地房地产估价有限公司



### 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及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：

  
沈晓伟

  
刘军

负责人：

  
陈平

深圳市同致诚土地房地产估价顾问有限公司



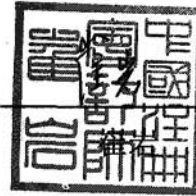
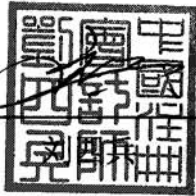
2010年2月4日



## 验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：



负责人：

谢军

谢军

深圳南方民和会计师事务所有限责任公司

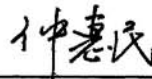



2010年2月4日

## 验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：  
杨天有

  
仲惠民

负责人：  
张顺和



## 第十七节 附录和备查文件

### 一、备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式法律文件，具体如下：

- （一）发行保荐书及保荐工作报告；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制审核报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、查阅地点及时间

1、深圳市新亚电子制程股份有限公司

地址：深圳市福田区华强北路赛格广场 33 层 3310A

联系人：阐明

电话：0755-83685260

传真：0755-83685160

信息披露网址：[www.sunyes.cn](http://www.sunyes.cn)

2、招商证券股份有限公司

地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 41 楼

电话：0755-82943666

传真：0755-82943121

3、查阅时间

本次股票发行期内工作日：上午 8:30~11:30，下午 13:30~17:00。

4、招股说明书查阅网址

深圳证券交易所网站：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)