

深圳市得润电子股份有限公司

(深圳市福田区天安数码城数码时代大厦A座1718)



首次公开发行股票

招股说明书

(申报稿)

保荐机构（主承销商）：长江巴黎百富勤证券有限责任公司

(上海市浦东新区世纪大道88号金茂大厦4901)



之合资公司

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

发行概况

发行股票类型：人民币普通股 A 股

发行股数：1500 - 2000 万股

每股面值：人民币 1.00 元

每股发行价格：【 】元

预计发行日期：【2006】年【】月【】日

申请上市证券交易所：深圳证券交易所

发行后总股本：5932.7835 - 6432.7835 万股

股份的流通限制及自愿锁定的承诺：控股股东得胜电子、实际控制人邱建民、股东润三实业承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。公司股东佳泽森承诺：自公司股票上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。公司独立董事蓝裕平、监事陈杰承诺：自公司股票上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份

保荐机构（主承销商）：长江巴黎百富勤证券有限责任公司

本招股说明书签署日期：【2006】年【】月【】日

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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

一、本次发行前公司总股本44,327,835股，本次拟发行1500—2000万股流通股，发行后总股本为59,327,835—64,327,835股，上述股份均为流通股。公司控股股东得胜电子、实际控制人邱建民、股东润三实业承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。公司股东佳泽森承诺：自公司股票上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。公司独立董事蓝裕平、监事陈杰承诺：自公司股票上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

二、截止 2005 年 12 月 31 日，公司未分配的利润为 52,323,272.48 元。经公司 2005 年度股东大会决议：公司公开发行社会公众股股票以前各年度及发行当年滚存利润由新老股东共享。

三、公司现享受特区企业所得税政策和转厂出口免增值税的优惠政策，对于公司可能需按照 33%的税率补缴上市前各年度企业所得税的风险及补缴转厂增值税的风险，公司三家法人股东已经作出承诺，一旦发生该种情况，愿共同承担需补缴的所得税差额及转厂增值税。

四、目前，公司的主要客户为国内大型家电企业，公司 2003 年度、2004 年度及 2005 年度前五大客户合计销售额占当年销售额的比例分别为 81.35%、75.80%及 70.19%。客户过于集中给公司经营带来一定的风险，若主要客户经营出现波动或降低从本公司采购的份额，将对公司业务带来重大影响。

五、公司的主要原材料为线材、端子和胶壳，三种主要原材料占主营业务成本的比例约 80%，线材、端子的价格与铜价走势密切相关，胶壳的价格与石油价格联系紧密。2003 年下半年以来铜、石油价格的快速上涨导致了公司采购成本的增加，而原材料成本的上涨并不能通过调整产品销售价格来完全抵消，2003、2004 及 2005 年度公司主营产品的毛利率分别为 15.84%、14.17%及 12.05%，重要原材料价格的波动对经营业绩的影响较大。

六、截止 2005 年 12 月 31 日，公司应收帐款净额为 13,638.01 万元，占流动资产的比例为 37.37%，占总资产的比例为 30.93%，应收帐款数额较大，但若一旦发生呆坏帐，将对公司经营产生重大不利影响。

目 录

第一节 释 义	8
第二节 概 览	10
一、公司简介	10
二、控股股东及实际控制人	11
三、主要财务数据	12
四、本次发行情况	13
五、募集资金的运用	13
第三节 本次发行概况	15
一、本次发行的基本情况	15
二、本次发行有关的当事人	16
三、发行人与本次发行有关中介机构关系等的情况	17
四、上市前的有关重要日期	17
第四节 风险因素	18
第五节 发行人基本情况	23
一、发行人概况	23
二、发行人改制重组情况	23
三、发行人股本形成及变化和重大资产重组情况	26
四、股东出资、股本变化的验资情况及发起人投入资产的计量属性	31
五、发行人主要股东及全资、控股、参股企业情况	32
六、发行人的组织结构情况	38
七、公司股本	40
八、发行人员工及其社会保障情况	42
九、主要股东及董事、监事、高级管理的重要承诺	43
第六节 业务与技术	44
一、发行人的主营业务及其变化	44
二、行业基本情况	44
三、影响本行业发展的主要因素	51
四、公司面临的竞争状况	54
五、公司产品生产及销售情况	57
六、公司业务成长战略	69
七、公司主要固定资产、无形资产和知识产权	71
八、公司的技术水平及研发情况	75
九、产品质量控制和获得认证的情况	79
十、公司环保情况	82

第七节 同业竞争和关联交易	83
一、同业竞争	83
二、关联方、关联方关系及关联交易.....	84
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	93
一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简历	93
二、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员持股情况	95
三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的对外投资	96
四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的兼职情况	96
五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的薪酬情况及特定协议或安排.....	96
六、发行人董事、监事及高级管理人员变动情况	98
第九节 公司治理结构	100
一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况	100
二、发行人近三年违法违规行情况.....	108
三、发行人近三年资金占用和对外担保的情况.....	109
四、发行人内部控制制度情况.....	109
第十节 财务会计信息	110
一、近三年经审计的会计报表及注册会计师意见	110
二、财务报表的编制基础、合并报表的范围及变化情况	121
三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计	122
四、非经常性损益明细表	127
五、主要资产	128
六、负债情况	129
七、股东权益情况	129
八、现金流量情况	130
九、或有事项及期后事项	131
十、主要财务指标	132
十一、评估及验资	134
第十一节 管理层讨论与分析	136
一、财务状况分析	136
二、盈利能力分析	139
三、资本性支出分析	147
四、财务趋势分析.....	148
第十二节 业务发展目标	150
一、公司发展计划	150
二、制定发展计划的基本假设条件.....	155
三、实施发展计划的主要困难.....	155
四、发展计划与现有业务的关系.....	155
五、本次募股的作用	155
第十三节 募股资金运用	157

一、募股资金运用计划	157
二、拟投资项目市场前景分析及产能分析	158
三、新增固定资产折旧对公司未来经营成果的影响	163
四、募股资金运用项目简介	164
五、募股资金运用对公司财务和经营状况的整体影响	177
第十三节 股利分配政策	179
一、股利分配政策	179
二、近三年股利分派情况	179
三、发行前滚存利润的安排	180
第十五节 其他重要事项	181
一、信息披露相关情况	181
二、重要合同	181
三、对外担保情况	183
四、重大诉讼或仲裁事项	183
第十六节 董事及有关中介机构声明	184
保荐机构（主承销商）声明	185
发行人律师声明	186
会计师事务所声明	187
承担验资业务的会计师事务所声明	188
第十七节 附录和备查文件	189

第一节 释 义

本招股说明书中，除非文中另有所指，下列简称具有如下特定含义：

公司、本公司、发行人、股份公司	指	深圳市得润电子股份有限公司
主承销商、保荐机构	指	长江巴黎百富勤证券有限责任公司
会计师	指	深圳市鹏城会计师事务所
发行人律师	指	北京市金杜律师事务所
本次发行	指	本公司向社会公众公开出售人民币普通股（A股）的行为
公司章程	指	本公司的章程
元	指	人民币元，中华人民共和国法定货币
得胜电子	指	深圳市宝安得胜电子器件有限公司，发行人股东之一
佳泽森	指	深圳市佳泽森实业有限公司，发行人股东之一
润三实业	指	深圳市润三实业发展有限公司，发行人股东之一
深圳得康	指	深圳得康电子有限公司，发行人下属控股子公司
青岛海润	指	青岛海润电子有限公司，发行人下属控股子公司
合肥得润	指	合肥得润电子器件有限公司，发行人下属控股子公司
深圳冠连通	指	深圳冠连通精密组件有限公司，发行人下属控股子公司
绵阳虹润	指	绵阳虹润电子有限公司，发行人下属控股子公司
长春金科迪	指	长春市金科迪汽车电子有限公司，发行人下属子公司
香港得润	指	香港得润投资发展有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
证监会	指	中国证券监督管理委员会

WTO	指	世界贸易组织
ERP	指	Enterprise Resource Planning 英文简称，即企业资源规划，是对企业资源进行有效管理、共享与利用的系统。
OEM	指	Original Equipment Manufacturer 英文简称，即原始设备生产商，目前主要指进行代工的生产商。
FPC	指	Film printed circuit 英文简称，即柔性印刷电路板。
SMT	指	Surface mount technology 英文简称，即表面贴装技术。
PIN	指	接插元件的针脚
ISO9001 质量管理体系	指	国际标准化组织颁布的关于质量管理系列化标准之一，主要适用于工业企业。
ISO14000 环境管理体系	指	国际标准化组织制定的环境管理体系标准，旨在识别、评价重要环境因素，并制订环境目标、方案和运行程序对重要环境因素进行控制。
TS16949 管理体系	指	国际汽车行业的一个技术规范，由美、法、德、英四国汽车工业部联合起草，主要适用于汽车整车厂及其直接零配件制造商。

第二节 概 览

重要提示

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

一、公司简介

（一）公司概况

公司名称：深圳市得润电子股份有限公司

英文名称：SHENZHEN DEREN ELECTRONIC CO., LTD.

注册地址：深圳市宝安区西乡镇铁岗村蚝业工业区

办公地址：深圳市福田区天安数码城数码时代大厦 A 座 1718

注册资本：44,327,835 元

法定代表人：邱建民

（二）经营范围及主营业务

经营范围：生产经营电子连接器、光连接器、汽车连接器及线束、电子元器件、精密组件产品（不含限制项目）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖品）；经营进出口业务（具体按深贸管准证字第 2002-1468 号资格证书办理）。

公司主营各类电子连接器产品的生产和销售，包括家电连接器产品、精密电子接插件产品、精密模具及精密组件产品、汽车连接器产品等。

目前，公司主要业务为家电连接器的研发、生产和销售，客户包括海尔集团、康佳集团、四川长虹及创维集团等国内知名企业。公司产品已获得 75 项各国产品安全认证。在 2006 年由中国电子元件行业协会评出的第 19 届电子元件百强排名中，本公司名列第 45 位；2004 年 6 月被深圳市科技和信息局认定为高新技术企业，2004 年 11 月被深圳市人民政府评为深圳市 50 强民营企业。

（三）设立情况

2002年11月20日，经深圳市人民政府【深府股[2002]37号】文批复，深圳市得润电子器件有限公司依法整体变更为深圳市得润电子股份有限公司。深圳市得润电子器件有限公司以2002年8月31日经审计的净资产44,327,835元为基础，按照1:1的比例折为发起人股份。公司于2002年11月20日召开创立大会暨首次股东大会，并于2002年11月29日在深圳市工商行政管理局办理工商注册登记，取得企业法人营业执照，注册号为4403011095064，执照号为深司字N84833，法定代表人为邱建民先生，注册资本为44,327,835元。

二、控股股东及实际控制人

公司发起人为深圳市宝安得胜电子器件有限公司、深圳市佳泽森实业有限公司、深圳市润三实业发展有限公司3家法人股东和17名自然人股东，深圳市宝安得胜电子器件有限公司持有公司55.2%的股份，为公司的控股股东。

（一）控股股东概况

公司名称：深圳市宝安得胜电子器件有限公司

注册资本：200万元

注册地址：深圳市宝安区宝城二十三区创业路东侧1号

成立日期：1991年2月2日

法定代表人：邱为民

经营范围：生产电子元器件（不含限制项目）；兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业及物资供销业（不含国家专营、专控、专卖商品）。

（二）控股股东经营业绩

该公司目前主要业务为自有厂房的租赁。经深圳益华会计师事务所(深益华审字(2006)55号)审计，截至2005年12月31日，该公司总资产为6,511.64万元，净资产为6,370.31万元，2005年未有主营业务收入发生，通过自有物业租赁取得其他业务收入93.18万元，2005年净利润1,301.39万元，利润主要来自于对发行人的投资收益。

（三）实际控制人

公司控股股东得胜电子的股权由邱建民（70%股权）、邱为民（30%股权）持有，邱建民、邱为民为兄弟关系。邱建民还直接持有发行人 4%的股份；邱为民及其妻投资的润三实业持有发行人 13.8%的股份。邱建民、邱为民兄弟通过直接和间接方式合计持有发行人 73%的股权，为公司的实际控制人。

三、主要财务数据

根据深圳鹏城会计师事务所出具的审计报告，本公司近三年主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
资产总计	440,888,673.81	292,963,964.59	250,013,693.94
负债合计	297,556,408.95	176,786,659.98	164,462,013.34
股东权益	108,911,803.58	87,560,404.03	68,448,135.71
少数股东权益	34,420,461.28	28,616,900.58	17,103,544.89

（二）合并利润表主要数据

单位：元

项 目	2005年度	2004年度	2003年度
主营业务收入	559,312,741.16	392,621,066.31	281,506,984.82
主营业务利润	66,822,179.04	55,454,596.42	44,450,900.35
利润总额	28,225,145.66	27,372,038.50	19,654,480.48
净利润	23,338,231.78	21,314,431.63	15,535,530.47

（三）合并现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2005年度	2004年度	2003年度
经营活动产生的现金流量净额	32,429,233.51	35,377,587.77	55,851,361.96
投资活动产生的现金流量净额	-33,044,886.43	-10,701,256.23	-8,215,115.54
筹资活动产生的现金流量净额	19,451,130.19	-26,341,473.13	-8,099,282.90
汇率变动对现金的影响额	-32,544.82	7,242.44	---
现金及现金等价物净增加额	18,802,932.45	-1,657,899.15	39,536,963.52

(四) 主要财务指标

项 目	2005年	2004年	2003年
流动比率(倍)	1.27	1.39	1.31
速动比率(倍)	0.87	1.01	1.04
资产负债率(%) (母公司)	56.39	61.03	67.05
应收帐款周转率(次)	4.97	4.39	3.59
存货周转率(次)	5.50	6.26	5.82
息税折旧摊销前利润	37,506,213.82	35,791,222.46	28,359,924.89
利息保障倍数	8.91	7.36	7.40
每股净资产(元)	2.46	1.98	1.54
每股经营活动现金流量净额(元)	0.73	0.80	1.26
每股净现金流量(元)	0.42	-0.04	0.89
无形资产占净资产比例	0.37%	0.58%	0.95%

四、本次发行情况

- 股票种类：人民币普通股（A股）
- 每股面值：人民币 1.00 元
- 发行股数：1500—2000 万股
- 发行价格：通过向询价对象询价确定发行价格区间；在发行价格区间内，向配售对象累计投标询价，综合累计投标询价结果和市场情况确定发行价格。
- 发行方式：采用网下向配售对象累计投标询价发行与网上资金申购定价发行相结合的方式。
- 发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)。

五、募集资金的运用

公司本次发行募集资金拟投资于以下四个项目：

序号	项 目 名 称	拟投资额(万元)	项目备案情况	备注

1	精密模具及精密成型加工技术产品建设项目	8,980	深发改[2005]236号	合肥家电连接器技术改造项目总投资2000万元，其中公司以增资方式投入1500万元
2	精密电子连接器技术改造项目	2,981	深贸工技备[2005]015号	
3	深圳家电连接器生产技术改造项目	2,580	深贸工技备[2005]014号	
4	合肥家电连接器生产技术改造项目	2,000	合经贸投资[2005]33号	
	合计	16,541	--	—

上述募集资金投资项目已经股东大会批准，投资总额为16,541万元，其中公司共需投入资金16,041万元。项目情况详见本招股说明书第十三节“募股资金运用”有关内容。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

- 股票种类：人民币普通股（A股）
- 发行股数：1500—2000 万股，占发行后总股本比例为 25.28—31.09%
- 每股面值：人民币 1.00 元
- 每股发行价：通过向询价对象询价确定发行价格区间；在发行价格区间内，向配售对象累计投标询价，综合累计投标询价结果和市场情况确定发行价格
- 发行前每股净资产：2.46 元/股（按 2005 年 12 月 31 日经审计的财务数据）
- 发行后每股净资产：
- 发行市盈率：
- 发行市净率：
- 发行方式：采用网下向配售对象累计投标询价发行与网上资金申购定价发行相结合的方式
- 发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
- 承销方式：由保荐机构（主承销商）组织的承销团以余额包销方式承销
- 预计募集资金总额：
- 预计募集资金净额：
- 发行费用概算：约 1141 万元，主要包括：

发行费用明细	金 额
承销费	本次发行募集资金总额的 3%，约 480 万元
保荐费	本次发行募集资金总额的 3%，约 480 万元
会计师费用	80 万元
律师费用	45 万元
上网发行费用	本次发行募集资金总额的 3.5%，约 56 万元
发行费用合计	约 1141 万元

二、本次发行有关的当事人

- 1、 发行人： 深圳市得润电子股份有限公司
法定代表人： 邱建民
法定住所： 深圳市宝安区西乡镇铁岗村蚝业工业区
办公住所： 深圳市福田区天安数码城数码时代大厦A座1718
电 话： (0755)83476333
传 真： (0755)83476633
联系人： 梁发柱
- 2、 保荐机构（主承销商）： 长江巴黎百富勤证券有限责任公司
法定代表人： 李格平
法定住所： 上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 4901
联系电话： (0755) 25835971
传 真： (0755) 82071833
保荐代表人： 刘钢、彭良松
项目主办人： 姚浩
- 3、 发行人律师： 北京市金杜律师事务所
法定代表人： 王玲
法定住所： 北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO A 座 31 层
联系电话： (0755) 82125533
传 真： (0755) 82125580
经办律师： 靳庆军、王立新
- 4、 会计师事务所： 深圳鹏城会计师事务所
法定代表人： 饶永

- 法定住所： 深圳市东门南路 2006 号宝丰大厦五楼
- 联系电话： (0755) 82207928
- 传 真： (0755) 82237549
- 经办注册会计师： 张克理、姚国勇
- 5、股票登记机构： 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
- 地 址： 深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
- 电 话： (0755) 25938000
- 传 真： (0755) 25988122
- 6、收款银行名称： 中国农业银行上海浦东分行营业部
- 户名： 长江巴黎百富勤证券有限责任公司

三、发行人与本次发行有关中介机构关系等的情况

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、上市前的有关重要日期

- 1、询价推介日期： 2006 年__月__日
- 2、定价公告刊登日期： 2006 年__月__日
- 3、申购日期和缴款日期： 2006 年__月__日
- 4、股票上市日期： 2006 年__月__日

第四节 风险因素

投资者在评价公司此次发售的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别考虑下述各项风险因素。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）重要原材料价格波动的风险

公司的主要原材料为线材、端子和胶壳，三种主要原材料占主营业务成本的比例约 80%，线材、端子的价格与铜价走势密切相关，胶壳的价格与石油价格联系紧密。2003 年下半年以来铜、石油价格的快速上涨导致了公司采购成本的增加。原材料成本的上涨并不能通过调整产品销售价格来完全抵消，2003、2004 及 2005 年度公司主营产品的毛利率分别为 15.84%、14.17% 及 12.05%，毛利率呈下降趋势。公司 2005 年主营业务收入 5.59 亿元，毛利率下降 2.12%，影响毛利 1,185.74 万元，重要原材料价格的波动对经营业绩的影响较大。

（二）业务集中于主要客户的风险

目前，公司的主要客户为国内大型家电企业，公司 2003 年度、2004 年度及 2005 年度前五大客户合计销售额占当年销售额的比例分别为 81.35%、75.80% 及 70.19%，虽然公司与海尔集团、四川长虹和康佳集团等主要客户或其下属企业合资设立了控股子公司为其供货，加强了业务合作，但客户过于集中仍给公司经营带来一定风险，若主要客户经营出现波动或降低从本公司采购的份额，将对公司业务带来重大影响。

（三）应收账款回收风险

公司所处行业结算货款一般采用月末对帐、90 天后支付银行承兑汇票的付款方式，这种结算特点决定了公司应收账款金额较大。截止 2005 年 12 月 31 日，公司应收帐款净额为 13,638.01 万元，占流动资产的比例为 37.37%，占总资产的比例为

30.93%，应收帐款数额较大。虽然应收帐款债务方主要为海尔集团、康佳集团、四川长虹等大型企业，信用良好，但若一旦发生呆坏帐，将对公司经营产生重大不利影响。

（四）生产场地搬迁的风险

公司及下属控股子公司深圳得康、深圳冠连通、青岛海润、绵阳虹润及长春金科迪公司生产场地均通过租赁方式解决，除青岛海润租赁的 2 栋厂房在 2011 年 8 月到期外，其余租赁协议约定的租赁期限均约在 1—3 年内到期，如协议到期不能续签而需要搬迁或续签协议的价格等条款发生较大变化，将对公司的生产经营带来一定的影响。

公司及控股子公司深圳得康、深圳冠连通、青岛海润及长春金科迪公司目前租赁的厂房、宿舍，出租方均未取得产权证书，若出租方在租赁合同的有效期内未能对所出租的厂房、宿舍拥有出租权利而无法继续出租，将使公司面临生产场地被动搬迁的风险，估计会影响公司正常生产 15-20 天。

为确保公司生产经营持续稳定并满足进一步发展的需要，公司拟自建厂房：1、公司已于 2004 年初向深圳市政府提出用地申请，并于 2005 年 3 月 3 日与深圳市宝安区光明高新技术产业园区正式签订了《投资项目合同书》，用地面积为 25000 平方米，目前已支付首期土地购置费用 250 万元，正在进行建设规划，建设期预计为 2 年，建成后公司及深圳得康、深圳冠连通将拥有自有产权的生产厂房，深圳租赁厂房的瑕疵将彻底解决。2、2006 年 5 月 13 日，公司与胶州市云溪街道办事处签订《项目投资合同》，约定发行人受让胶州市云溪街道办事处 60 亩土地使用权，用于兴建厂房，建成后青岛海润租赁厂房的瑕疵也将彻底解决。

同时，公司三家法人股东得胜电子、佳泽森、润三实业承诺：“在中国证监会核准发行人本次发行股票并上市，且发行人公开发行的股票在证券交易所正式挂牌后，若因公司及控股子公司租赁厂房的产权瑕疵导致发行人及控股子公司在合同到期前被迫搬迁生产场地，承诺人将以连带责任方式全额承担补偿深圳市得润电子股份有限公司搬迁费用和因生产停滞所造成的损失。”

（五）出口税收政策风险

公司拥有自营进出口经营权，近三年通过“结转深加工”方式实现的转厂出口销售收入为：

年份	转厂出口销售收入（元）	占合并主营业务收入的比例
2005年度	78,825,517.34	14.09%
2004年度	52,845,799.04	13.46%
2003年度	50,933,842.29	18.09%

目前国家对转厂出口的增值税征收尚无明确的规定，公司实际执行转厂出口业务免征增值税的政策。若国家对转厂出口业务的税收政策发生变化，将对公司的财务状况和经营业绩产生一定影响。

（六）汇率变动风险

公司拥有自营进出口权，2003年公司进出口业务开始出现较快增长。2003年度、2004年度及2005年度公司出口销售收入分别为6,215.61万元、6,347.69万元及9,712.37万元，分别占同期主营业务收入的22.08%、16.17%及17.36%。海外市场是公司今后重点开发的市场之一，出口销售和进口采购都将随公司业务的发展而逐步增加，外汇汇率的波动将直接影响到公司出口产品的销售价格和进口原材料采购成本，从而影响到公司产品的价格竞争力，为公司的经营带来一定风险。

（七）过度依赖单一市场的风险

公司目前的主要业务是为国内大型家电企业制造彩电、冰箱、空调、洗衣机等家电产品提供电子连接器产品，主要客户是海尔集团、康佳集团、四川长虹和创维集团等国内知名家电企业。由于公司目前主要客户集中于家电企业，家电行业的产销状况对公司业务有较大影响。虽然公司已积极开发汽车、通讯领域的电子连接器产品，但现阶段公司仍存在依赖家电市场的风险。

（八）技术风险

电子连接器行业现正向高技术含量、微型化、小间距方向发展，各种高新技术应用于连接器产品的生产制造是一个系统集成的过程。科技发展日新月异，技术及产品的快速更新换代可能使公司应用现有技术的产品受到冲击。如公司不能紧跟最新科技的发展，及时利用新技术，开发新产品，现有的产品和技术将可能存在被淘汰的风险。

（九）传统家电连接器产品价格下滑的风险

目前国内连接器行业总体技术水平相对较低，本土连接器厂商的规模普遍较小，大多立足于传统的家电应用市场，由于产品主要面向中低端市场，产品类型简单，同质化严重，传统家电类连接器产品市场竞争激烈，产品价格呈下滑趋势。发行人目前

主要从事家电连接器的研发、生产和销售，如不能较好地解决传统家电连接器产品价格下降所面临的风险，不能及时开发出高附加值的新产品，将对公司的盈利能力造成较大的影响。

（十）企业所得税政策变化风险

1、特区企业所得税政策变化风险

【深圳市人民政府关于宝安、龙岗两个市辖区有关税收政策问题的通知[深府（1993）]1号】文第二条规定：设在宝安、龙岗两区的所有企事业单位，按照深圳经济特区的规定，一律按15%的税率征收企业所得税，免征地方所得税和地方附加，统一执行《深圳经济特区企业所得税计税标准的暂行规定》。公司注册地位于深圳市宝安区，根据上述规定所得税税率确定为15%。如果由于深圳市人民政府文件与国家有关法律法规存在差异，导致国家有关税务主管部门认定公司享受15%的企业所得税优惠条件不成立，公司将可能存在按33%的企业所得税税率补缴以前年度的企业所得税差额的风险。

2、高新技术企业减半缴纳企业所得税优惠政策不成立的风险

公司作为被深圳市科技和信息技术局认定的高新技术企业，深圳市地方税务局第五稽查局根据深府（1988）232号《深圳市人民政府关于深圳特区税务政策若干问题的规定》第八条的规定，同意公司2004年到2006年减半缴纳企业所得税。如公司享受减半缴纳企业所得税的优惠条件不成立，公司将可能存在补缴企业所得税的风险。

3、中外合资企业税收优惠政策变化风险

公司下属控股子公司青岛海润、合肥得润和冠连通均为中外合资企业，且均处于外资企业所得税“两免三减半”的税收减免期，若国家统一内外资企业的所得税税率，取消对中外合资企业的税收优惠，将对公司业绩造成一定影响。

公司现享受特区企业所得税政策和转厂出口免增值税的优惠政策，对于公司可能需按照33%的税率补缴上市前各年度企业所得税的风险及补缴转厂增值税的风险，公司三家法人股东已经作出承诺，一旦发生该种情况，愿共同承担需补缴的所得税差额及转厂增值税。

（十一）经营场所分散的风险

公司近年来资产规模和销售规模均保持较快的增长速度，根据生产经营的需要和

产业布局的规划，公司除了在深圳设有生产基地，在山东青岛、安徽合肥、四川绵阳、吉林长春均设立了控股子公司。公司经营规模的快速扩大和地理分布的分散，增大了经营管理的难度和经营风险。

（十二）实际控制人控制的风险

本次发行前，邱建民先生、邱为民先生通过所控制的得胜电子、润三实业分别持有本公司发行前 55.2%和 13.8%的股份，邱建民先生直接持有本公司发行前 4%的股份，邱建民、邱为民兄弟合计控制本公司发行前 73%的股份，本次发行后仍将控制本公司 50%以上的股份，为公司的实际控制人。因此，邱建民、邱为民兄弟可能会通过所控制的股份，共同行使表决权，从而对本公司的经营决策实施控制，并且此等控制行为有可能损害本公司中小股东的利益，所以，公司面临实际控制人控制的风险。

（十三）资金筹集风险

根据深圳鹏城会计师事务所出具的审计报告，2003年度、2004年度和2005年度，公司主营业务收入分别为2.82亿元、3.93亿元、5.59亿元，2004年度和2005年度分别较上年增长39.47%和42.46%。公司近几年来业务发展较快，且未来仍将保持较好增长势头，从而使公司在原材料采购、存货占用等方面需要的流动资金大幅上升。此外，公司也准备购买土地建造生产厂房，添置机器设备，更加大了公司对资金的需求。由于公司目前主要的资金来源是自身积累及银行贷款，融资渠道较为单一，融资能力受到较大制约。公司2005年底资产负债率达67.49%（合并报表），通过举债融资的能力有限，如果不能及时筹措公司发展所需的资金，将直接影响企业的业务开展和营业成本，为企业经营带来风险。

（十四）募集资金投向风险

公司本次发行募集资金投资项目的可行性分析是基于当前国内外市场环境、技术发展趋势、产品价格、原料供应和工艺技术水平等因素作出的。由于市场情况不断发展变化，如果募集资金不能及时到位、项目延期实施、市场环境突变或行业竞争加剧等情况发生，将会给项目的预期效果带来较大影响。

第五节 发行人基本情况

一、发行人概况

公司名称：深圳市得润电子股份有限公司

英文名称：SHENZHEN DEREN ELECTRONIC CO., LTD.

法定代表人：邱建民

注册资本：44,327,835 元

成立日期：2002 年 11 月 29 日

注册地址：深圳市宝安区西乡镇铁岗村蚝业工业区

办公地址：深圳市福田区天安数码城数码时代大厦 A 座 1718

邮政编码：518041

联系电话：0755-83476333

传 真：0755-83476633

互联网址：<http://www.deren.com.cn>

电子信箱：deren@deren.com.cn

二、发行人改制重组情况

（一）发行人设立方式

本公司是由深圳市得润电子器件有限公司整体变更设立的股份有限公司。2002 年 11 月 20 日，经深圳市人民政府深府股 [2002] 37 号文批准，深圳市得润电子器件有限公司以 2002 年 8 月 31 日经审计的帐面净资产 44,327,835 元为基础，按照 1:1 的比例折为股份 44,327,835 股，以发起设立方式整体变更为深圳市得润电子股份有限公司。发起人出资经深圳鹏城会计师事务所【深鹏所验字[2002]110 号】验证。

2002 年 11 月 29 日，公司在深圳市工商行政管理局注册登记，注册号为 4403011095064，企业法人营业执照号为深司字 N84833，注册资本 44,327,835 元，每股面值人民币 1 元，法定代表人邱建民。

（二）发起人

发行人由有限责任公司整体改制的方式设立，原有限责任公司的股东即为公司的发起人，包括得胜电子、佳泽森、润三实业三名法人股东和 17 名自然人股东。

公司主要发起人股东为得胜电子、佳泽森和润三实业，分别持有公司股权比例为 55.2%、23%、13.8%，主要发起人的具体情况可见本节“主要股东的基本情况”部分的内容。

（三）在改制设立发行人前后主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务在改制设立发行人后，主要发起人得胜电子、佳泽森、润三实业所拥有的主要资产和实际从事的主要业务均未发生重大变化。

1、主要发起人拥有的主要资产

根据得胜电子、佳泽森、润三实业 2002 年 12 月 31 日的财务报表，其主要资产及结构为：

单位：万元

股东	资产总额	长期股权投资		流动资产		固定资产	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
得胜电子	2,971.46	2,446.90	82.35%	41.56	1.40%	483.01	16.25%
佳泽森	296.11	217.29	73.38%	78.81	26.62%	---	---
润三实业	345.90	62.00	17.92%	219.91	63.58%	63.98	18.50%

得胜电子和佳泽森的主要资产均为所持有的发行人的股权，得胜电子有部分固定资产，为自有厂房，用以出租；润三实业的流动资产占比虽高，但也金额不大，主要为日常的应收款项。

2、主要发起人实际从事的主要业务

得胜电子主要业务为自有厂房的出租；佳泽森和润三实业的主要业务为国内商业、物资供销，发生金额较小。

（四）发行人的主要资产和实际从事的主要业务

1、发行人拥有的主要资产

发行人成立时拥有的主要资产是生产电子连接器的相关经营性资产，全部为变更设立股份公司时承继的深圳市得润电子器件有限公司的整体资产。截至 2005 年 12 月 31 日，本公司总资产为 44,088.87 万元，其中流动资产 36,498.58 万元，长期投资 539.85

万元，固定资产6,870.92万元，无形资产及其他资产合计179.51万元。主要资产详细情况参见“第六节 业务和技术”之“七、主要固定资产、无形资产和知识产权”的有关内容。

公司成立以来实际从事的主要业务是开发设计、生产、销售电子连接器，主要业务及经营模式均未发生变化。

（五）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联系

改制前原企业的业务流程与改制后发行人的业务流程没有变化，公司的业务流程参见“第六节业务和技术”之“五（一）“主要产品的工艺流程”。

（六）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人不存在关联关系。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

深圳市得润电子器件有限公司整体变更为股份有限公司后，其所有资产、债务、人员全部进入股份公司，其拥有的商标也变更至发行人名下。

（八）发行人“五分开”情况及独立经营能力

本公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务，具备面向市场自主经营的能力。

1、业务

本公司主要业务是各类电子连接器的研制、生产和销售，公司拥有从事上述业务的完整、独立的产、供、销系统和人员，不依赖股东单位及其他关联方。持有公司5%以上股份的股东已向本公司出具了《避免同业竞争承诺书》，承诺不从事与本公司形成竞争关系的相关业务。

本公司拥有独立完整的业务，具备独立面向市场自主经营的能力。

2、资产

公司在变更设立时，原有限公司全部资产负债均进入了公司，并已办理了相关资产权属的变更和转移手续，公司资产与股东的资产严格分开，并完全独立运营，公司

目前业务和生产经营必需的房产、机器设备、商标和专有技术及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东单位共用的情况。公司未以资产、权益或信誉为关联方的债务提供担保，公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

3、人员

公司根据《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生公司董事、监事并聘请了独立董事，由董事会聘用高级管理人员，公司劳动、人事及工资管理与股东单位完全独立；不存在董事、总经理、副总经理及财务负责人兼任监事的情形。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书和业务部门负责人均属专职，并在公司领薪，没有在股东单位或其下属企业兼职和领薪的情形。

4、机构

公司通过股东大会、董事会、监事会以及独立董事制度，强化公司分权管理与监督职能，形成了有效的法人治理结构。在内部机构设置上，公司建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各机构职能，定员定岗，并制定了相应的内部管理与控制制度，独立开展生产经营活动。公司各职能部门均与控股股东的相关部门严格分开，独立履行其职能，不受控股股东、其他有关部门、单位或个人的干预，与控股股东及其相应的职能部门之间不存在隶属关系，不存在“一套人马，两块牌子”、合署办公的现象。

5、财务

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系，并制订了完善的财务管理制度。公司在银行开设了独立账户。公司作为独立的纳税人进行纳税申报及履行纳税义务。

发行人律师经核查后认为，发行人的业务、资产、人员、机构和财务均独立于股东单位及其控制的其他企业，具有独立完整的供应、生产、销售系统，独立开展业务具备面向市场自主经营的能力。

三、发行人股本形成及变化和重大资产重组情况

（一）发行人股本的形成及变化

本公司由深圳市得润电子器件有限公司整体变更设立，股本形成及变化如下：

1、公司前身为深圳得润电子器件有限公司。该公司成立于 1992 年 4 月 10 日，是经宝安县人民政府以【宝府复 [1992] 42 号】文批复同意，由宝安县得胜电子器件厂和香港利发公司共同出资成立的一家合资经营有限公司，注册地址为深圳市宝安区 23 区创业路 1 号，注册资本为港币 400 万元，企业法人营业执照号为【工商外企合粤深字第 102660 号】。该公司股东出资额及出资比例如下：

股东名称	出资额	出资比例
宝安县得胜电子器件厂	240 万港币	60%
香港利发公司	160 万港币	40%
合计	400 万港币	100%

2、2001 年 10 月 23 日，经深圳市外商投资局以【深外资复 [2001] B1604 号】文批准，深圳得润电子器件有限公司进行了股权变更，原股东之一香港利发公司将持有的深圳得润电子器件有限公司 40% 的股权转让给香港得润。该次股权变更业经深圳市公证处公证【[2001] 深证叁字第 9320 号】。股权变更后该公司股东出资额及出资比例如下：

股东名称	出资额	所占比例
宝安县得胜电子器件厂	240 万港币	60%
香港得润投资发展有限公司	160 万港币	40%
合计	400 万港币	100%

3、2002 年 6 月 20 日，经深圳市对外贸易经济合作局以【深外经贸资复 [2002] 2110 号】文件批准，深圳得润电子器件有限公司股东之一香港得润将其所持有的深圳得润电子器件有限公司 40% 的股权进行了转让，其中：25% 的股权转让给深圳市佳泽森实业有限公司，15% 的股权转让给深圳市润三实业发展有限公司。至此，深圳市宝安区得胜电子器件有限公司（由宝安县得胜电子器件厂于 2002 年更名而来）持有深圳得润电子器件有限公司 60% 的股权，深圳市佳泽森实业有限公司持有 25% 的股权，深圳市润三实业发展有限公司持有 15% 的股权。该次股权转让业经深圳市公证处公证【[2002] 深证叁字第 1872 号】。2002 年 8 月 20 日，该公司取得变更后的营业执照，公司名称变更为“深圳市得润电子器件有限公司”，注册资本由港币 400 万元变更为人民币 280.52 万元（按该公司设立时港币与人民币汇率 1:0.7013 折算），企业法人

营业执照注册号为 4403011095064。股权变更后，该公司股东出资额及出资比例如下：

股东名称	出资额（元）	出资比例
深圳市宝安得胜电子器件有限公司	1,683,120	60%
深圳市佳泽森实业有限公司	701,300	25%
深圳市润三实业发展有限公司	420,780	15%
合计	2,805,200	100%

4、2002年8月23日，经股东会决议通过，深圳市得润电子器件有限公司进行了增资扩股，新增自然人股东17人，新增注册资本24.48万元。深圳市得润电子器件有限公司于2002年9月4日完成变更登记手续。增资后，深圳市得润电子器件有限公司注册资本达到305万元，股东出资额及出资比例如下：

股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
深圳市宝安得胜电子器件有限公司	1,683,120	55.20
深圳市佳泽森实业有限公司	701,300	23.00
深圳市润三实业发展有限公司	420,780	13.80
邱建民	122,400	4.00
赵宗龙	21,420	0.70
杜耀杰	9,180	0.30
张远尉	9,180	0.30
罗明	9,180	0.30
陈杰	9,180	0.30
梁宇东	9,180	0.30
朝格图	9,180	0.30
琚克刚	9,180	0.30
邱英	6,120	0.20
陈瞞生	6,120	0.20

邴启林	6,120	0.20
王学广	6,120	0.20
薛志军	3,060	0.10
胡云龙	3,060	0.10
邱喜华	3,060	0.10
蓝裕平	3,060	0.10
合 计	3,050,000	100

5、2002年11月20日，经深圳市人民政府以【深府股[2002]37号】文批准，深圳市得润电子器件有限公司以发起方式整体变更为深圳市得润电子股份有限公司，并以经审计的帐面净资产44,327,835元按1:1的比例折为股份44,327,835股。2002年11月29日，公司在深圳市工商行政管理局取得变更登记后的营业执照，注册号为4403011095064，执照号为深司字N84833，法定代表人邱建民，注册资本44,327,835元。本次整体变更设立股份有限公司后，公司股权结构如下表：

股东名称	持股数额（股）	持股比例（%）
深圳市宝安得胜电子器件有限公司	24,468,965	55.20
深圳市佳泽森实业有限公司	10,195,402	23.00
深圳市润三实业发展有限公司	6,117,242	13.80
邱建民	1,773,114	4.00
赵宗龙	310,295	0.70
杜耀杰	132,983	0.30
张远尉	132,983	0.30
罗明	132,983	0.30
陈杰	132,983	0.30
梁宇东	132,983	0.30

朝格图	132,983	0.30
据克刚	132,983	0.30
邱英	88,656	0.20
陈瞞生	88,656	0.20
邴启林	88,656	0.20
王学广	88,656	0.20
薛志军	44,328	0.10
胡云龙	44,328	0.10
邱喜华	44,328	0.10
蓝裕平	44,328	0.10
合 计	44,327,835	100

公司股东为一般法人和自然人，不存在国有股份和外资股份，无战略投资者，也没有发行过内部职工股，不曾存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

6、2006年1月，原股东赵宗龙将其持有公司0.7%的股份、陈瞞生将其持有公司0.2%的股份、邴启林将其持有公司0.2%的股份、薛志军将其持有公司0.1%的股份、杜耀杰将其持有公司0.27%的股份、罗明将其持有公司0.27%的股份转让给公司股东邱英；2006年3月，朝格图将所持有公司0.3%的股份转让给邱英；2006年4月，胡云龙将所持有公司0.1%的股份转让给邱英。公司股权结构变更为：

股东名称	持股数额（股）	持股比例（%）
深圳市宝安得胜电子器件有限公司	24,468,965	55.20
深圳市佳泽森实业有限公司	10,195,402	23.00
深圳市润三实业发展有限公司	6,117,242	13.80
邱建民	1,773,114	4.00
邱英	1,037,272	2.34

张远尉	132,983	0.30
陈杰	132,983	0.30
梁宇东	132,983	0.30
琚克刚	132,983	0.30
王学广	88,656	0.20
邱喜华	44,328	0.10
蓝裕平	44,328	0.10
罗明	13,298	0.03
杜耀杰	13,298	0.03
合 计	44,327,835	100

（三）发行人重大资产重组情况

股份公司设立以来未进行任何重大资产重组。

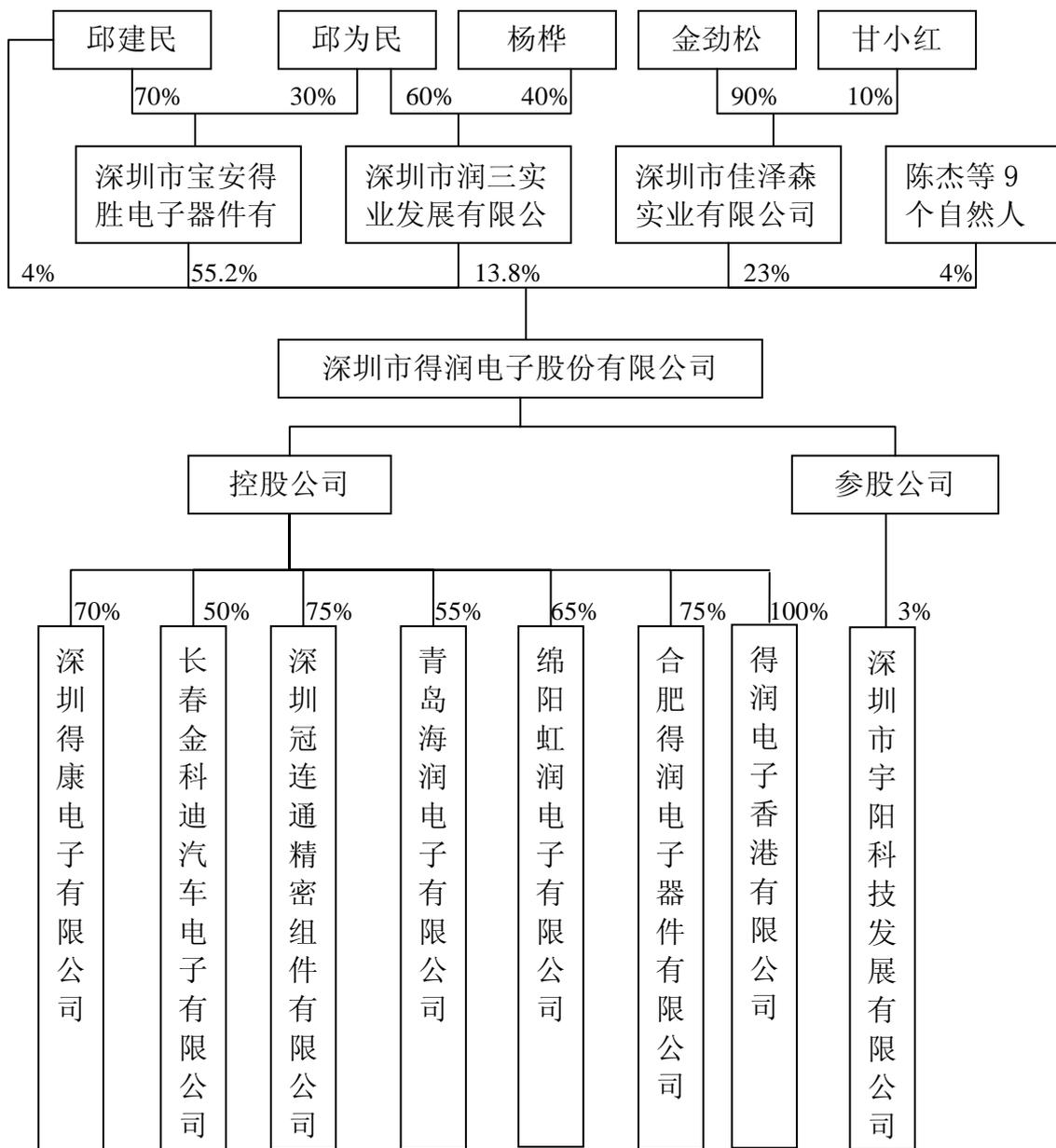
四、股东出资、股本变化的验资情况及发起人投入资产的计量属性

2002年11月20日，深圳市得润电子器件有限公司以2002年8月31日经审计的帐面净资产44,327,835元为基础，按照 1:1 的比例折为股份44,327,835股，以发起设立方式整体变更为深圳市得润电子股份有限公司。深圳鹏城会计师事务所接受委托，对公司设立时各发起人投入资本进行了验证，并出具了【深鹏所验字[2002]110号】验资报告。根据该验资报告，截止2002年11月20日，公司注册资本已全部缴清，变更后注册资本为44,327,835元。

发行人自设立至今，未进行增资扩股、送股及公积金转增，股本未发生变化。

五、发行人主要股东及全资、控股、参股企业情况

(一) 发行人股东结构图示



(二) 本次发行前各股东间的关联关系

邱建民与邱为民为兄弟关系，邱为民与杨桦为夫妻关系，金劲松与甘小红为亲戚关系。

（三）公司主要股东的基本情况

1、深圳市宝安得胜电子器件有限公司

注册资本：200 万元

注册地址：深圳市宝安区宝城二十三区创业路东侧 1 号

成立日期：1991 年 2 月 2 日

法定代表人：邱为民

经营范围：生产电子元器件（不含限制项目）；兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业及物资供销业（不含国家专营、专控、专卖商品）。

深圳市宝安得胜电子器件有限公司持有公司本次发行前 55.2% 的股份，为公司控股股东，其前身为宝安县得胜电子器件厂。

1990 年 12 月 12 日，宝安县经济委员会以【宝经复 [1990] 102 号】文批复同意深圳市宝安县镇南展鹏工业公司（现公司名称为：深圳市展宝实业有限公司）兴办宝安县得胜电子器件厂，该厂为自负盈亏、独立核算的集体所有制自营企业，并由深圳市宝安县镇南展鹏工业公司领导和管理，该厂注册资金 50 万元。1991 年 2 月 1 日深圳市宝安县镇南展鹏工业公司同意宝安县得胜电子器件厂章程，该章程注明注册资金来自于自筹。1991 年 2 月 2 日深圳市宝安会计师事务所出具验资证明书（(91) 002 号），该证明书仅注明注册资金为 50 万元，实投资金固定资产和流动资产合计 519915.40 元，同日该厂经宝安县工商行政管理局核准成立，企业法人营业执照号为【宝企法字 90753 号】。该厂经营范围为：生产电器连接器、继电器、电子导线、电源线、电子器件。

1999 年 7 月 23 日，深圳市展宝实业有限公司向宝安区农业局提出《关于清理“挂靠”企业的申请》：“深圳市宝安区得胜电子器件厂”、……等厂（公司）是我公司“挂靠”企业，是九二年前较流行的经济现象。它的资产、技术归私人所有，在经营管理上独立。现根据深宝清办（1998）10 号文件精神，我公司决定对以上“挂靠”企业进行清理。1999 年 8 月 19 日，深圳市宝安区农业局对上述申请审批同意。

1999 年 9 月 1 日深圳市展宝实业有限公司向深圳市宝安区工商局出具的《证明》明确：“深圳市宝安区得胜电子器件厂是我公司挂靠企业，是八十年代的经济结构特点，实质上是由私人邱建民投资挂靠集体的企业，它的资产、技术归私人所有，在经营管理上独立。现在，由于社会经济发生了很大的变化，这种经营方式已不符合经济发展的需要，长期下去可能会产生不良的效应，为此，经双方协商，决定终止对我方

的挂靠。因该厂还在生产经营之中，有关该厂的变更问题由该厂进行办理。”

2000年8月10日，深圳市展宝实业有限公司股东会决议：“同意宝安区得胜电子厂与深圳市展宝实业有限公司终止挂靠关系。”

2000年12月15日，深圳市展宝实业有限公司与深圳市宝安区得胜电子器件厂签订《协议书》，明确：“经双方协商，决定终止“挂靠”关系。深圳市宝安区得胜电子器件厂实质是由私人邱建民投资而“挂靠”集体的企业，深圳市展宝实业有限公司并没参股，也没有投入资金和人力、物力，更没有作任何担保。得胜厂的资产、技术归私人所有，其经营方式为独立核算、自负盈亏，在经营过程中所产生的债权、债务与展宝实业有限公司无关。”该协议经深圳市宝安区公证处公证并出具（2000）深宝证经字第2054号《公证书》。

2001年7月18日，邱建民将其持有深圳市宝安区得胜电子器件厂的100%股权中的30%的股权转予邱为民，深圳市宝安区公证处对该转让协议予以公证（（2001）深宝证经字第1020号）。

2002年1月3日，深圳市宝安区得胜电子器件厂向深圳市工商行政管理局提交《公司规范登记申请书》，申请变更为深圳市得胜电子器件有限公司。

2002年1月12日，深圳市工商行政管理局核准上述申请，深圳市宝安区得胜电子器件厂变更为深圳市得胜电子器件有限公司，注册资本为200万元人民币，股东及其出资比例为：邱建民，出资额140万元人民币，出资比例70%；邱为民，出资额60万元人民币，出资比例30%。

该公司目前主要业务为自有厂房的租赁。经深圳益华会计师事务所审计，截至2005年12月31日，该公司总资产为6,511.64万元，净资产为6,370.31万元，2005年未有主营业务收入发生，通过自有物业租赁取得其他业务收入93.18万元，2005年净利润1,301.39万元，利润主要来自于对发行人的投资收益。

2、深圳市佳泽森实业有限公司

注册资本：100万元

注册地址：深圳市福田区车公庙工业区206栋3楼东座303室

成立日期：2002年6月12日

法定代表人：甘小红

经营范围：兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业、物资供销（不含专营、

专控、专卖商品)；经济信息咨询(不含限制项目)。

深圳市佳泽森实业有限公司持有公司本次发行前 23%的股份，为公司第二大股东。该公司是由金劲松与甘小红于 2002 年 6 月 12 日共同出资组建的有限责任公司，其中金劲松持有 90%的股权，甘小红持有 10%的股权。截至 2005 年 12 月 31 日，该公司总资产为 1,702.49 万元，净资产为 1,697.91 万元，2005 年主营业务收入 9.24 万元，净利润 532.82 万元(以上数据未经审计)，利润主要来自于对发行人的投资收益。

3、深圳市润三实业发展有限公司

注册资本：100 万元

注册地址：深圳市福田区福中路海连大厦连云阁 25B

成立日期：1999 年 11 月 11 日

法定代表人：杨桦

经营范围：国内商业、物资供销(不含专营、专控、专卖商品)；兴办实业(具体项目另行申报)。

深圳市润三实业发展有限公司持有公司本次发行前 13.8%的股份，为公司第三大股东。该公司是由邱为民与杨桦于 1999 年 11 月 11 日共同出资组建的有限责任公司，其中邱为民持有 60%的股权，杨桦持有 40%的股权。截至 2005 年 12 月 31 日该公司总资产为 855.70 万元，净资产为 813.57 万元，2005 年未有主营业务收入发生，净利润 19.10 万元(以上数据未经审计)，利润主要来自于对发行人的投资分红。

公司全体股东所持有的本公司股权不存在质押、担保或其他有争议的情况。

邱建民、邱为民兄弟通过所控制的得胜电子、润三实业间接持股和邱建民先生的直接持股，合计控制公司发行前 73%的股份，是公司的实际控制人。本公司控股股东及实际控制人除本公司外，没有投资控制其他企业。

(四) 发行人全资、控股、参股企业情况

1、深圳得康电子有限公司

深圳得康电子有限公司成立于 1998 年 5 月 15 日，注册资本为人民币 1,000 万元，住所为深圳市福田区天安数码时代大厦 A 座 1711 室，法定代表人为邱为民，经营范围为：生产经营各类电子连接器、电源线、继电器及新型电子元器件。本公司出资人民币 700 万元，持有其 70%的股权，康佳集团子公司香港康电投资发展有限公司持有其 30%的股权。经深圳鹏城会计师事务所审计，截止 2005 年 12 月 31 日，该公司总资产 4,092.57 万

元，净资产3,292.72万元，2005年度实现主营业务收入5,168.02万元，亏损224.63万元。

2、青岛海润电子有限公司

青岛海润电子有限公司成立于2000年6月19日，注册资本为人民币1,000万元，住所为青岛胶州市经济技术开发区，法定代表人为邱建民，经营范围为：用于各种家电及其他产品配套的电源线、电线电缆、线束及其他各种电子连接器、电器元件、配件等产品的开发、生产。本公司出资人民币550万元，持有其55%的股权，海尔集团信息塑胶研制公司持有其20%的股权，香港得润持有25%的股权。经深圳鹏城会计师事务所审计，截止2005年12月31日，该公司总资产11,949.94万元，净资产2,752.87万元，2005年度实现主营业务收入23,961.67万元，净利润480.91万元。

3、合肥得润电子器件有限公司

合肥得润电子器件有限公司成立于2002年1月17日，注册资本为人民币500万元，住所为合肥市包河区常青路沿河村工业区，法定代表人为邱建民，经营范围为：各类电子器件等产品的生产和销售。本公司出资人民币375万元，持有其75%的股权，香港得润持有其25%的股权。经深圳鹏城会计师事务所审计，截止2005年12月31日，该公司总资产8,815.22万元，净资产2,368.81万元，2005年度实现主营业务收入10,719.55万元，净利润1,041.31万元。

4、深圳冠连通精密组件有限公司

深圳冠连通精密组件有限公司成立于2002年1月7日，现注册资本为人民币2000万元，本公司持有其75%的股权，香港得润持有其25%的股权。深圳冠连通住所为深圳市宝安区西乡镇镇铁岗村蚝业工业区一号厂房首层，法定代表人为邱为民，经营范围为：生产电子连接器、精密模具、精密组件产品，电子元器件、光电器件；销售自产产品。经深圳鹏城会计师事务所审计，截止2005年12月31日，该公司总资产4,760.05万元，净资产1,299.23万元，2005年度实现主营业务收入3,962.82万元，亏损277.53万元。

5、长春市金科迪汽车电子有限公司

长春市金科迪汽车电子有限公司成立于2003年4月4日，注册资本为人民币400万元，住所为长春市开发区世纪大街3248号，法定代表人为黄钢，经营范围为：汽车零部件的研发、实验、生产与销售，经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务。本公司出资人民币200万元，持有其50%的股权，黄钢持有其50%的股权。经吉林正泰会计师事务所审计，截止2005年

12月31日，该公司总资产597.50万元，净资产250.52万元，2005年度实现主营业务收入927.91万元，亏损72.39万元。

6、绵阳虹润电子有限公司

绵阳虹润电子有限公司成立于2004年12月28日，注册资本为人民币2000万元，住所为绵阳高新区火炬大厦A区510室，法定代表人为邱建民先生，经营范围为：电子连接器、电源线、线束、精密组件、电子元器件的研发、生产、销售；电子产品销售；货物进出口、技术进出口。本公司出资人民币1300万元，持有其65%的股权，四川长虹电器股份有限公司持有其35%的股权。经深圳鹏城会计师事务所审计，截止2005年12月31日，该公司总资产8,145.29万元，净资产2,355.77万元，2005年度实现主营业务收入9,879.49万元，净利润355.77万元。

7、得润电子（香港）有限公司

得润电子（香港）有限公司成立于2005年4月11日，为本公司在香港设立的全资子公司，注册地址为：香港沙田源顺围28号都会广场16楼5室，业务性质为：投资、商业贸易与物流业。截止2005年12月31日，该公司总资产208.37万元，净资产97.62万元，2005年度实现主营业务收入148.44万元，净利润48.68万元。

8、深圳市宇阳科技发展有限公司

深圳市宇阳科技发展有限公司成立于2001年2月22日，现注册资本为人民币20,001万元，法定代表人为陈伟荣，住所为深圳市福田区益田路江苏大厦B座1302房，经营范围为：无线通讯产品、电子产品、电子元器件、电脑软、硬件的技术开发、购销（不含限制项目）；兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业、物资供销业（不含专营、专卖、专控商品）；生产多层片式陶瓷电容；经营进出口业务（具体按照深贸进准字第[2001]095号资格证办理）。本公司出资600万元，持有该公司3%的股权。经深圳致公会计师事务所审计，截止2005年12月31日，该公司总资产35,437.23万元，净资产26,472.93万元，2005年度净利润2,970.43万元。

该公司现股权结构如下：

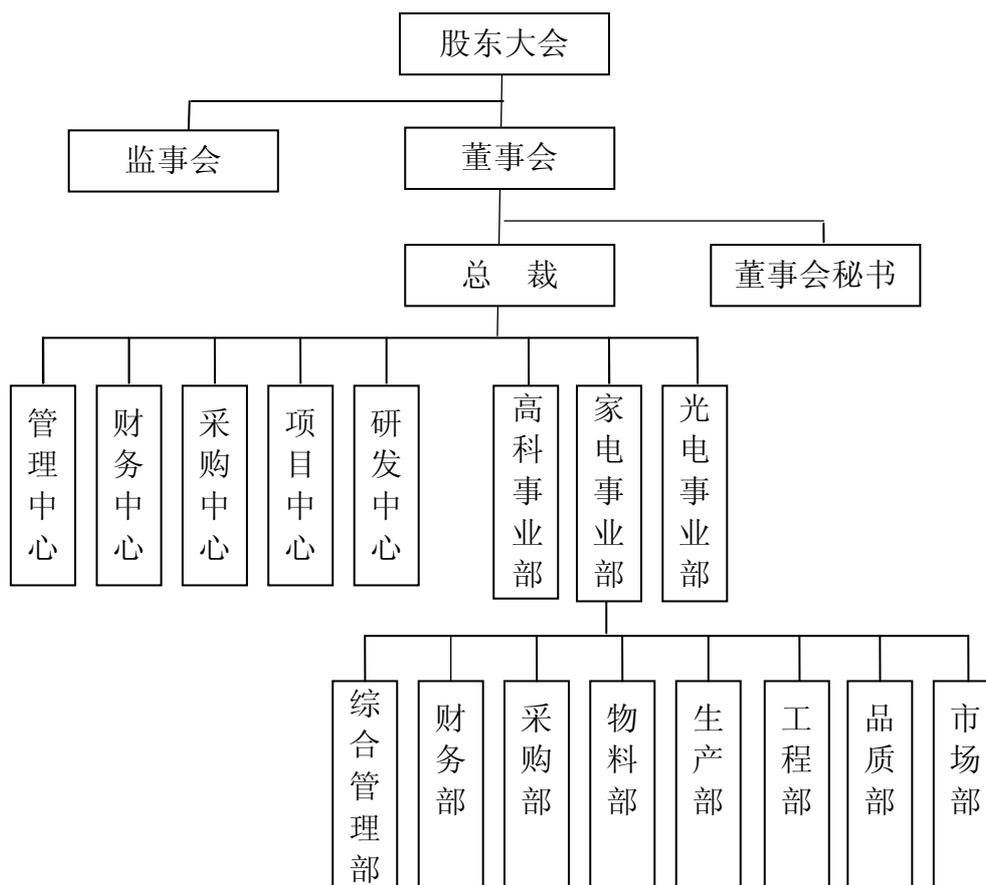
股东名称	出资额（万）	出资比例
深圳市银润实业发展有限公司	10,393	51.96%
李贺球	1,800	9.00%
陈伟荣	1,246.7	6.23%

联想投资有限公司	1,165.3	5.83%
张志林	1,000	5.00%
程吴生	700	3.50%
深圳市得润电子股份有限公司	600	3.00%
罗朝恩	550	2.75%
郑锦顺	500	2.50%
周鹏鸿	425	2.12%
周鹏鹰	425	2.12%
廖杰	310	1.55%
霜梅	396	1.98%
深圳市胜旭实业发展有限公司	255	1.27%
陈集进	150	0.75%
马坚辉	85	0.42%
合计	20,001	100.00%

六、发行人的组织结构情况

本公司严格按照《公司法》的要求及公司实际情况设立组织机构，公司设有股东大会、董事会和监事会，设有5个职能部门、3个事业部。

（一）股份公司内部组织结构图



（二）公司内部组织机构情况

1、各主要职能部门

管理中心：协助总裁协调、处理和开展内部行政事务。主要负责各部门工作职责的设计和管理制度的制订，进行日常绩效考核管理和行政监督；对公司内、外信息进行及时的处理和沟通；对计算机系统包括办公自动化系统及网络工程进行维护；对管理费用进行控制等综合管理工作。负责人力资源的规划和管理、薪酬分配、教育培训、劳动合同管理、社会保险管理、劳动纪律管理、员工考核评价以及拟订人员激励机制。

财务中心：负责财务管理、会计核算、资金筹措、资金运用；借贷、抵押、担保合同管理；成本费用的预算、计划、控制和分析；投资项目的经济效益评估等。

采购中心：负责公司原材料采购、分供方选择与认定及考核管理、审批所有物料（物料：指原材料、零部件、半成品或成品、新材料、样品）的价格，确保物料的长期稳定供应，满足生产需求。

项目中心：根据公司发展战略方针，进行市场研究，寻找项目投资机会、对各审批的项目进行详细的分析，并提报可行性分析报告、对项目的执行过程进行监督、协

调及控制、拟定风险控制措施，确保投资项目的安全。

研发中心：负责材料研究、模具设计和制造技术研究等基础性研究工作，跟踪国内外连接器技术发展，向各业务单元的技术部门提供技术支持和培训，参与技术人员招聘、考核。

各事业部：事业部为公司利润中心。家电事业部负责创维等家电企业的连接器和线束供应；高科事业部负责东芝等海外客户的连接器和线束供应；光电事业部负责TYCO、MOLEX品牌连接器的代理业务。

2、各事业部下属部门

财务部：负责业务单元内的会计核算、成本费用的预算、计划、控制和分析，财务报表编制。

综合管理部：负责业务单元的人员招聘、考核、培训，负责劳动合同管理、社会保险管理、劳动纪律管理，协助总经理协调、处理和开展内部行政事务。

采购部：负责业务单元内物料采购，呆滞物料处理，采购合同、采购订单管理；原材料成本控制。

物料部：成品、物料仓库管理。

生产部：负责按订单编制生产计划，产品制造及制造费用控制，设备、仪器的维修、维护。

工程部：负责新产品的研发、样品的设计制造，新产品工艺流程设计和改良。

品质部：负责ISO9001体系认证的监督、培训和维护工作，部品认定，原材料及成品检验，例行实验室管理。

市场部：负责业务单元与客户市场的分析研究，原有市场业务的维护和新市场业务开拓，负责跟踪销售回款。

七、公司股本

（一）股本

本公司设立时，股本总额为44,327,835股。自设立至今，公司股本总额未发生变化。公司本次拟公开发行1500—2000万股社会公众股，占发行后总股本比例为25.28-31.09%。

(二) 公司前十名股东

股东名称	持股数额（股）	持股比例（%）
深圳市宝安得胜电子器件有限公司	24,468,965	55.20
深圳市佳泽森实业有限公司	10,195,402	23.00
深圳市润三实业发展有限公司	6,117,242	13.80
邱建民	1,773,114	4.00
邱英	1,037,272	2.34
张远尉	132,983	0.30
陈杰	132,983	0.30
梁宇东	132,983	0.30
琚克刚	132,983	0.30
王学广	88,656	0.20

(三) 前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

股东名称	在发行人处担任的职务
邱建民	公司董事长
邱英	无
张远尉	无
陈杰	现任公司监事会主席，光电事业部总经理
梁宇东	现任公司项目中心副总经理
琚克刚	现任合肥得润及青岛海润总经理
王学广	现任公司家电事业部总经理
邱喜华	现任公司家电事业部市场部经理
蓝裕平	公司独立董事
罗明	无

（四）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

控股股东得胜电子、实际控制人邱建民及股东润三实业承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。公司股东佳泽森承诺：自公司股票上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。公司独立董事蓝裕平、监事陈杰承诺：自公司股票上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。

八、发行人员工及其社会保障情况

1、员工人数与员工结构

公司员工人数近年来变化不大。截止2006年5月31日，股份公司（含外派子公司的人员）在册员工共689人，其构成如下：

项目		员工人数	所占比例（%）
专业构成	技术人员	66	9.58%
	管理人员	56	8.13%
	生产人员	488	70.82%
	销售人员	52	7.55%
	行政后勤	27	3.92%
年龄构成	30岁以下	571	82.87%
	30-50岁	109	15.82%
	50岁以上	9	1.31%
学历构成	硕士以上	5	0.73%
	本科	52	7.55%
	大专	74	10.74%
	中专及以下	558	80.98%

2、保险、福利情况

公司与员工按照《中华人民共和国劳动法》有关规定签订劳动合同，员工根据劳动合同承担义务和享受权利。公司对员工提供必要的社会保障计划，公司已按照国家

有关规定，为员工办理了养老保险、医疗保险、工伤保险、生育保险。

九、主要股东及董事、监事、高级管理的重要承诺

公司三家法人股东得胜电子、佳泽森、润三实业承诺：“在中国证监会核准发行人本次发行股票并上市，且发行人公开发行的股票在证券交易所正式挂牌后，若因公司及控股子公司租赁厂房的产权瑕疵导致发行人及控股子公司在合同到期前被迫搬迁生产场地，承诺人将以连带责任方式全额承担补偿深圳市得润电子股份有限公司搬迁费用和因生产停滞所造成的损失。”

公司现享受特区企业所得税政策和转厂出口免增值税的优惠政策，对于公司可能需按照33%的税率补缴上市前各年度企业所得税的风险及补缴转厂增值税的风险，公司三家法人股东已经作出承诺，一旦发生该种情况，愿共同承担需补缴的所得税差额及转厂增值税。

第六节 业务与技术

一、发行人的主营业务及其变化

公司的经营范围为：生产经营电子连接器、光连接器、汽车连接器及线束、电子元器件、精密组件产品（不含限制项目）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖品）；经营进出口业务（具体按深贸管准证字第 2002-1468 号资格证书办理）。

公司主营电子连接器的研制开发、生产和销售，主要为家电（彩电、空调、洗衣机、冰箱等）、通讯、汽车等行业提供配套所需的各种连接器产品，并从事各种精密组件产品和精密模具的制造与销售。

本公司及下属控股子公司主要产品为连接器产品、精密模具及精密组件产品（端子、胶壳）。目前公司（母公司）及下属控股子公司深圳得康、青岛海润、合肥得润及绵阳虹润均主要从事连接器、线束加工，深圳冠连通主要从事模具设计加工及胶壳、端子加工。

公司设立以来一直专注于电子连接器制造，未进行过重大业务和资产重组。

二、行业基本情况

（一）电子连接器基本概念

电子连接器是连接电气线路的机电元件之一，主要是在器件与组件、组件与机柜、系统与子系统之间起电连接和信号传递的作用，并且保持系统与系统之间不发生信号失真和能量损失的变化。

目前，业内狭义上的连接器通常指由铜材等冲制而成的接触件端子，广义的连接器包括端子及线束产品。线束是指由由铜材冲制而成的接触件端子（狭义连接器）与电线电缆压接后，外面再塑压绝缘体或外加金属壳体等，以线束捆扎形成连接电路的组件。除板对板等连接器无需电线电缆连接外，其余狭义上的连接器均需与电线电缆压接成组件，以组件的方式发挥连接作用。

（二）行业管理及行业政策

公司所处行业属于电子元器件行业中的电子连接器制造业。国家信息产业部电子基础局负责制订我国电子元器件行业的产业政策、产业规划，对行业的发展方向进行宏观调控。我国电子元器件行业建立了“中国电子元件行业协会”，协会下设电接插件分会等14个分会，其主要作用是对全行业生产经营活动数据进行统计和分析，为业内企业提供市场指引。公司为电接插件行业分会的理事单位。

本行业已充分实现市场化竞争，各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。

为推动我国新型电子元器件产业快速发展，国家计委于2002年2月2日发布了《关于组织实施高技术产业化新型电子元器件专项的公告》，争取“十五”期间初步形成具有一定自主知识产权和产业优势的新型电子元器件产业体系；通过对我国已有技术和资源优势并在国际市场有竞争力的新型电子元器件产品的重点支持，力争在“十五”期间使国内新型电子元器件产业能够满足国内各行业的需要，并进入国际市场。

（三）市场容量

1、产品应用

电子连接器是一个电子机械系统，在系统与系统之间起着可分离的连接作用，并且保持系统与系统之间不发生信号失真和能量损失的变化，是用于电子讯号及电源上的重要组件。若把IC比作是设备上的心脏，电子连接器就恰似设备的神经，是设备中不可缺少的基础电子元件。电子连接器通过对电信号快速、稳定、低耗损、高保真的传输，以保证设备完整功能的正常发挥。

电子连接器有不同的分类方法，按频率分有高频连接器和低频连接器；按外形分有条形、圆形、矩形连接器等；按照用途分有印刷板用连接器、电源连接器等。

电子连接器是用途最广泛电子元件之一，广泛运用于计算机、电信、网络通讯、工业电子、交通运输、航空航天、医疗器材及汽车工业等领域。当今电子化、信息化的发展趋势，更为连接器行业的发展营造了广阔的空间。

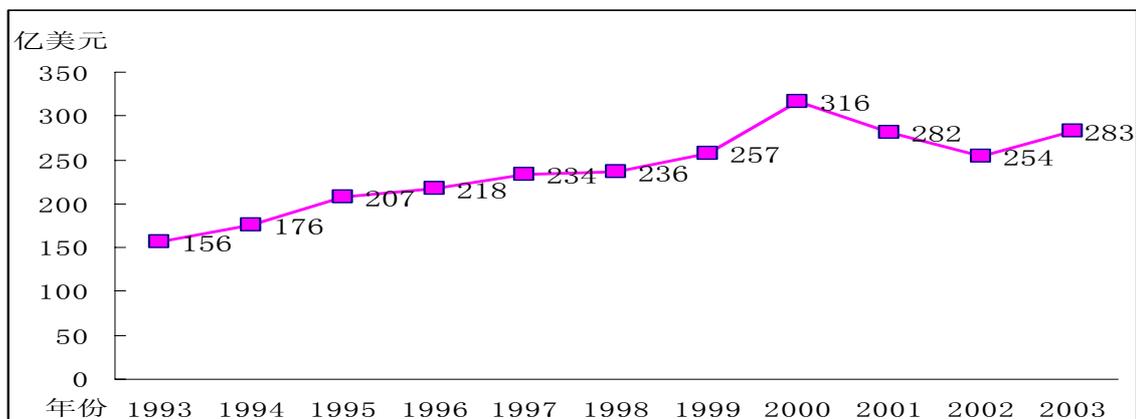
2、市场容量

（1）全球市场规模

所有与电相关的产品都需要电子连接器，电子连接器的市场容量巨大。根据权威机构BISHOP ASSOCIATES的调查显示，全球电子连接器2003年的市场规模已达280亿美

元；从2003年起，全球电连接器市场开始复苏，进入一个新的增长周期。

1993年—2003年全球连接器市场规模



数据来源： BISHOP ASSOCIATES

(2) 全球市场的地域分布

全球电子连接器市场按区域可分成北美、欧洲、日本、中国、亚太（不含日本、中国）等5个重要的区域市场，其市场销售情况如下：

2002年—2003年全球主要国家或地区连接器市场销售情况(单位：百万美元)

地区	北美	欧洲	日本	中国	亚太	其他	合计
2002年	8284	6198.2	4304	2340.6	2911.8	1454	25492.6
2003年	8239	7239.7	4913.3	3055.3	3312.7	1591.9	28351.9
占全球市场比重	29.1%	25.5%	17.3%	10.8%	11.7%	5.6%	100.0%
2003年增长比率	-0.5%	16.8%	14.2%	30.5%	13.8%	9.5%	11.2%
过去5年复合增长率	-3.4%	0.9%	-0.6%	34.9%	7.4%	2.7%	1.6%
过去10年复合增长率	2.7%	4.7%	2.7%	--	7.8%	5.8%	5.2%

数据来源： BISHOP ASSOCIATES（注：有关中国的数据列出供参考，中国电子元件行业协会信息中心并不赞同它的统计观点）

在全球5大区域市场中，中国区域的市场发展最快，在1999年—2003年的5年中年均复合增长率高达34.9%。

2000年—2004年我国连接器产量及市场需求情况

年度	2000	2001	2002	2003	2004
产量（亿只）	46.07	48.5	59.5	69.6	72.3
产量增长（%）	35.0	5.3	22.7	17.0	18.3

市场需求（亿元）	72.5	79.1	94.2	111.4	125.6
----------	------	------	------	-------	-------

资料来源：中国电子元件行业协会信息中心。2004年数为预计数。

（3）终端应用领域分布

就终端产品的应用领域来看，对电子连接器需求最大的应用领域是汽车电子（26.1%）、电脑及外设（24.0%），其后依次是工业控制设备、电信、军事/航天、交通运输和消费电子。从增长速度来看，2003年市场增长最快的依次是消费电子（19.3%）、商务办公设备（17.5%）、医疗设备（16.8%）和工业控制（15.5%）。

全球电连接器应用领域情况（单位：百万美元）

应用领域	2002年	2003年	占比	增长情况
消费电子	1043.2	1244.5	4.4%	19.3%
汽车电子	6543.7	7393.5	26.1%	13%
电脑及外设	6048.2	6810.3	24.0%	12.6%
工业控制设备	2835.7	3276.1	11.6%	15.5%
商务办公设备	291.3	342.4	1.2%	17.5%
医疗设备	557.1	650.9	2.3%	16.8%
机械设备	503.3	577.4	2.0%	14.7%
交通运输	1169.0	1248.2	4.4%	6.8%
军事/航天	1750.7	1988.1	7.0%	13.6%
电信/数据	3652.2	3494.9	12.3%	-4.3%
其他	1098.2	1325.6	4.7%	20.7%
总计	25492.6	28351.9	100.0%	11.2%

数据来源：BISHOP ASSOCIATES

我国连接器应用领域分布与国际应用领域分布大体相似，根据中国电子元件行业协会信息中心编制的《中国连接器市场竞争研究：2005年新版》所述，目前，我国连接器市场的五大应用领域为：电脑及其周边设备占26.4%、汽车类占19.2%、电信及数网通信占15.1%、工业设备占11.4%、军用及航天航空占7.9%、其他占20%。在今后的几年中，随着汽车电子、通讯产业的蓬勃发展及零部件国产化呼声的日益高涨，由此会带动所需的连接器产品需求的提升，而电脑等产品随着市场饱和度的提高对连接器的需求将平稳地回落。

(4) 家电行业状况

家电行业是公司主要的电子连接器应用行业之一。2001年以来，国内彩电、冰箱、空调增长较快，家电行业的发展为家电连接器产业提供了良好的成长空间。

2001-2004年国内彩电、冰箱及空调产量（单位：万台）

	2001年	2002年		2003年		2004年	
	产量	产量	增长率	产量	增长率	产量	增长率
彩色电视机	3967	5155	25.9%	6541.40	26.89%	7328.80	12.0%
家用电冰箱	1349	1599	18.3%	2242.56	40.26%	3033.38	35.3%
房间空调器	2313	3135	34.3%	4993.40	59.27%	6646.22	37.9%

资料来源：国家统计局国民经济和社会发展统计公报

(5) 市场发展趋势

由于消费类电子产品、手机、PC类产品以及军事、工业控制等领域需求量增大，拉动电子连接器市场需求的快速增长。从下游应用领域看，消费、工业和无线市场最有发展潜力；从全球市场分布来看，亚洲是最有市场前景的地方，尤其是随着中国日渐成为世界电子设备制造基地，中国的电子连接器市场规模迅速扩大。

(四) 技术水平

电子连接器的技术指标主要包括电气特性、机械特性和耐环境特性三类指标。电气特性指标主要指最高工作电压、额定电流、接触电阻、信号延迟时间、杂讯讯号等参数；机械特性是指要满足尺寸、插拔力、耐插拔次数、机械冲击与振动等方面的要求；耐环境特性是要求对产品进行耐温度、耐湿度、耐溶剂、耐腐蚀等方面的测试，以保证产品在不同环境下功能的正常发挥。

作为基础的电子元件，电子连接器不仅要能满足性能上的基本要求并与各种被连接元件匹配，还要满足客户对产品的品质、稳定性、尺寸和成本等各方面日益提高的要求。随着微电子技术的发展，电子元件越来越小，电路密度越来越高，传输速度越来越快，电子连接器的发展要符合整机“轻、薄、短、小”的趋势，所有这些都促进了电子连接器技术的发展。

1、国际技术水平

提高接触密度和传输速度是电子连接器技术发展的重点，高频高速连接器的电性要求日趋严格，细脚距及高脚位的技术发展也成为大势所趋，连接器制造的国际先进

技术表现为高密度化、低厚度和SMT化。

（1）高密度

电子整机对电子连接器品质要求日趋严格，其中最重要的关键技术就是连接器的细脚距化，间距从2.54mm时代发展到1.27mm→1.25mm→1.1mm→0.8mm→0.635mm，目前国际上板对板连接器脚距以0.5mm产品为主流，并已有部份厂商开发出0.4mm及0.3mm的产品，0.4mm以下的电连接器成为增长最快的市场。

（2）低厚度、轻量化

为满足笔记本电脑等产品薄型化的要求，低厚度的倾向日益明显，特别是用在FPC的连接上已出现高度仅1.2mm的产品。日本已出现重量低于70克的手机产品，连接器的小型、轻量成为必要条件，特别是因应高周波的超小型同轴连接器，已朝附有高周波开关的同轴型、低损失以及可与线路连接的方向发展。其嵌合的高度仅有2.5mm，同时也采用SMT技术。内部封装的FPC用连接器方面，也要求与半导体相同采取1.2mm的低厚度产品。同轴多极连接器方面，依据CDMA1规格的手机用连接器，已出现封装高度仅有3mm，脚距为0.5mm的产品。

（3）SMT化

连接器的“特殊造型”及体积较大等因素使其SMT（表面贴装技术）化的比率不高。但是相对于钻孔穿过装置及焊接步骤，表面贴装技术可节约部分材料与人工费用，并提升产品品质。液晶TV、笔记本电脑、手机等产品都有SMT型连接器产品的需求。SMT型产品逐渐成为便携式电子产品连接器的最佳选择。

2、国内技术水平

国内连接器行业的总体水平相对较低，新产品的开发相对滞后，基本上还是多品种、小批量的生产格局，手工组装仍占相当大比重。在技术开发上虽然掌握了一定的技术和工艺，众多厂商也开发了符合国际标准的连接器，但总的设计能力、生产工艺水平都赶不上西方发达国家，与国际先进技术水平存在较大差距，主要体现在：

（1）技术积累的差距

先进技术的研发都需要长期的技术积累，以往我国电子连接器的研发力量集中于少数军工企业和专业科研院所，多数企业由于历史短、规模小，技术积累严重不足。

（2）研发材料的差距

先进连接器的研发需要精密模具的制造和精密材料的生产。目前，我国的精密五

金、精密塑胶、精密线材正在逐渐缩小与国际水平的差距，但精密模具水平远远落后于国际水平，严重制约着我国连接器技术的提高。

(3) 研发投入不足

我国生产连接器的企业虽然数量较多，但规模普遍较小，无法保证对技术研发的大规模投入。我国连接器技术整体水平的提升，需要行业内的龙头企业加大技术研发的投入，聚集技术人才，担负起赶超国际水平的责任。

(五) 行业竞争状况

1、行业国际竞争

连接器行业发展初期，由于技术水平低，品牌效应尚不明显，容易形成无序竞争。随着行业的发展，企业的技术水平差距加大，优势企业为下游客户提供系统的连接方案设计并提供产品，使其产品成为下游企业选择的标准配件。如此一来，行业内容易形成强者愈强的局面。目前，连接器发展比较成熟的国家已形成寡头垄断的竞争格局。根据 BISHOP ASSOCIATES 的统计，2001 年，世界连接器百强企业的出货量占到世界总出货量的 87.3%，全球著名连接器厂商几乎都属于美国、欧洲和日本，亚太地区仅有一家台湾企业进入世界 10 强。

2001 年全球连接器行业百强企业分布及出货量比重

	北美	欧洲	日本	亚太	合计
百强企业数量	53 家	29 家	13 家	5 家	100 家
占世界出货量比重	53.2%	15.4%	15.5%	3.2%	87.3%

资料来源：BISHOP ASSOCIATES

2、行业国内竞争

我国的连接器行业起步于 20 世纪 50 年代末期，发展时期不长，技术水平不高，竞争层次偏低。近年来随着国内电子工业的发展和世界电子制造业向中国的转移，连接器行业规模和企业数量都快速增长，但境外品牌的连接器厂商超过半数，在中高端产品中具有明显优势。我国本土连接器生产企业销售规模普遍偏小，绝大多数企业年销售金额在人民币 1,000 万元以下。根据中国电子元件行业协会信息中心编制的《中国连接器市场竞争研究：2005 年新版》所述，目前中国大陆地区的连接器制造商有 1000 多家，其中外商投资及港、台厂商约 300 家，本土制造商 700 余家，主要分布于长江三角洲和珠江三角洲地区，从业人数超过 30 万。

我国连接器行业以合资及外商独资企业为生产主力，其掌握着连接器行业的核心技术。从整个行业形势来看，各类连接器厂商具有明显的分工特色和各自的核心应用领域。

以 TYCO 为首的国际连接器制造企业引领着连接器产业的技术潮流，特别是在要求解决高速度、高可靠性、串扰和噪声等问题的通讯和汽车应用领域，国际大厂的产品优势明显。而个人电脑及周边设备应用领域，则是台湾厂商的势力范围。国内连接器行业总体技术水平相对较低，新产品的开发相对滞后，基本还是小批量多品种的生产格局。本土连接器厂商大多立足于传统的家电应用市场，在 PC、汽车和通讯领域也表现活跃，主要凭借本土优势和成本优势与海外厂商竞争。

根据中国电子元件行业协会信息中心的粗略测算，目前国内高端电连接器的市场容量约占总容量的 3.75% 左右（按金额），其销售额大约为 5 亿元。该部分市场主要由外资企业占据。中低端市场容量约占总容量的 95%，销售额超过 120 亿元，由于本土连接器厂商的规模普遍较小，中低端连接器的生产厂家众多，产品主要面向中低端市场，产品类型简单，同质化严重，由于缺乏核心技术，同时价格又是主要的竞争手段，市场难免存在良莠不齐和无序竞争的情况，市场竞争异常激烈，整体来看，预计中国连接器市场将会出现优胜劣汰和大量的兼并行动，发展趋势是总产量不断攀升的同时，供应商数量不断减少。

在技术含量较低的中低端连接器产品方面，我国已拥有了与世界竞争的实力，比如圆形连接器、矩形连接器等，不但满足了国内需求，还部分出口。

三、影响本行业发展的主要因素

（一）有利因素

1、产业发展迅速

在未来的五年里，国内连接器的生产前景继续看好，增幅将在 15%-25% 左右，届时我国连接器市场容量将达 250 亿人民币甚至更高一些。据中国电子元件行业协会信息中心预测，在“十一五”期间，电接插元件的产量将保持 15% 的年均增长速度，到 2010 年其总产量将达到 302 亿只，其中连接器的产量将达到 182 亿只、市场规模将达到 257 亿元（资料来源：《中国连接器市场竞争研究：2005 年新版》）。

2、技术水平日益提高

下游产业产品性能的提升和轻薄化的发展趋势，也对连接器产品提出了新的要求。连接器生产厂商通过加大技术投入，引进先进的生产设备，不断提高产品的技术含量，开发新型产品。这样一来，技术领先的厂商通过新产品的研制，可以取得较高的利润率水平，保证对研发和设备的持续投入，保持优势地位；同时，技术含量的提升，也提高了行业进入门槛，避免了行业内的恶性竞争，保障行业的健康发展。

3、国内产业集中速度加快

目前，国内本土连接器生产厂商 700 余家，但普遍规模较小，技术水平不高，主要采用价格竞争手段，造成国内行业竞争加剧。随着竞争格局的改变，家电、汽车、通讯等下游行业逐渐形成了一批行业寡头，它们对配件供应商的产品品质、研发实力、价格水平、交货期限都提出了更高的要求，需要规模相当的企业为其提供配套服务，并帮助他们不断降低成本，提高自身产品的价格竞争实力。这样一来，小型连接器生产厂商的生存空间越来越小，优势企业规模日益壮大，造成国内连接器行业的集中度快速提升，保障行业的良性发展。

4、国际生产基地向中国集中

因应电子产品及设备制造业降低成本和探索新市场的动向，越来越多的企业将制造业务转移到发展中国家。由美国调查公司Booz Allen Hamilton与International Finance Corporation (IFC) 于2003年共同实施的调查结果表明：发展中国家电子产品及设备制造市场规模增长十分迅速。到2005年，发展中国家的电子产品及设备制造市场规模将从2001年的650亿美元扩大到1250亿美元规模，同期全球电子产品及设备制造市场中的43%的增长部分将来自发展中国家。中国从事生产的OEM厂商，利用质量和价格优势，正在大规模进入美国、欧洲、日本、韩国等亚洲市场，中国将发展成电子产品及设备制造业的重心。泰科电子作为连接器行业的领头羊，已经在中国大陆开设了六家连接器生产工厂，以大幅度降低成本和贴近市场。

国际电子制造厂家向我国的转移，不仅扩大了连接器的市场规模，更将先进的技术带入我国，迅速提高我国连接器制造的整体水平，必将带动行业的快速增长。

(二) 不利因素

1、国内技术水平与国际先进水平存在差距

目前，高端技术和高端产品基本由行业国际巨头垄断，少量由军工企业转型的国

内厂商虽然也生产高端产品，但规模很小，国内整体技术水平仍与国际水平有相当差距，在国际竞争中技术上处于劣势。

2、产业集中度低

由于国内整体技术水平不高，产品差异化不大，造成行业进入门槛偏低，小规模生产厂家众多。行业技术水平的提高有赖于行业内龙头企业对研发和设备的投入，而产业集中度低、大规模企业少，必然影响对行业的投入，使国内企业更难与国际厂家竞争。随着国内一些优势企业日渐强大，有望推进行业内的并购重组，形成一批可以参与国际竞争的大型企业。

3、内部供应现象普遍

以往国内大型家电制造商往往自己组织生产包括连接器在内的各种配件，造成配件生产的专业化程度不高、规模不经济，导致成本居高不下；同时，由于缺乏外部竞争压力，更容易使内部供应单位缺乏创新意识和成本控制的压力。在市场化竞争日趋激烈的情况下，越来越多的终端电子产品制造商从外部采购各种配件，在竞争的市场中选择品质和价格最具优势的配件供应商，集中精力于自己最擅长的领域，在供应商的协助下不断降低生产成本，提高最终产品的价格竞争优势。虽然康佳集团、海尔集团等一些大型企业现已广泛采用外部采购，但内部供应现象在不少企业仍普遍存在，市场化采购需要企业打破以往的供应体制，这是一个逐步推进的过程。

(三) 行业进入壁垒

1、进入大型企业供应链的资质壁垒

连接器是电子设备中大量应用的一种基础元件，稳定的产品质量对终端产品功能的正常发挥非常重要。因此，连接器生产厂商要想成为大型电子产品及设备制造商的供应商，除要达到行业标准，更要通过严格的供应商资质认定。国际大型企业通常对供应商的资质审定至少在一年以上，在审定过程中将对供应商的生产流程、质量管理、工作环境甚至经营状况等各个方面提出严格要求，一般需要多次整改后方能通过资质认定，再通过相当一段时间的小批量供货测试后才能正式成为其供应商。连接器生产厂商一旦通过供应商资质的最终审定，将被纳入到国际大型企业的全球供应链，可以接受其全球生产基地的采购。因此，严格的供应商资质认定，对拟进入本行业的企业形成了资质壁垒。

2、生产规模壁垒

家电行业是国内连接器产品的主要应用领域，竞争较为激烈，只有实现生产的规模化，才能有效降低采购成本和生产成本，因此，对拟进入本行业的企业形成了生产规模壁垒。

3、精密连接器生产的技术壁垒

精密连接器的生产需要有较强的技术实力，研发技术、工艺技术和生产管理技术都非常重要，需要长时间的积累。连接器生产厂商需要适应下游产品的快速更新而不断研发新产品，工艺技术更是长期试验和实践经验的积累，因此，对拟进入精密连接器生产领域的企业形成了技术壁垒。

4、精密连接器生产的资金壁垒

精密连接器的生产需要大量的设备投入，对企业的资金实力要求较高。目前国内多数企业规模偏小，主要依靠手工作业，难以大量投入机器设备，因此，对拟进入精密连接器生产领域的企业形成了资金壁垒。

四、公司面临的竞争状况

（一）竞争环境分析

1、国际竞争对手情况

泰科电子（TYCO）是全球最大的连接器生产厂商，其前身安普电子 1941 年在美国成立，于 1999 年被世界 500 强企业泰科国际有限公司收购。泰科电子产品涵盖电脑、通讯、网络、汽车、消费电子、工业用品及光电等领域，2004 年营业收入为 118 亿美元。

Molex（莫仕）是世界第二大连接器生产厂商，于 1938 年在美国成立，目前在全球各地都有生产厂，其计算机相关连接器产品以日本、韩国、中国大陆、马来西亚、新加坡等亚太地区为主要生产基地，美洲地区以汽车用连接器为主，欧洲地区以通讯产品用连接器为主，最大的优势在于它的全球供应系统。

JST（日本压着端子制造株式会社）成立于 1957 年，年销售额约 75.6 亿美元，已在美国、德国、香港、马来西亚等世界各地设立了生产基地、研发中心和服务机构。

KET（韩国对峙工业株式会社）从 1973 年成立以来，以零部件产业开始创业，并从 20 世纪 90 年代中期开始逐步进入光通讯、信息通讯零部件领域。KET 于 1996 年在

韩国证券交易所上市，2003年销售额达到1675亿元韩币，利润216亿元韩币。

在中国加入WTO后，许多国际连接器制造商将生产基地转移至中国大陆，利用大陆低廉的劳动力和制造资源，从而降低制造成本，国内连接器厂商的成本和价格优势将被削弱。

2、台湾竞争对手情况

随着世界制造中心向亚太地区转移，台湾的连接器的行业迎来了难得的发展机遇，在90年代中期进入快速发展阶段，涌现出一大批连接器生产厂商，2000年前后连接器厂商纷纷上市，借助资本市场来带动了企业自身和行业的进一步发展。近年来，台湾的连接器的厂商纷纷将生产基地转移到中国内地，成为内地连接器生产厂商的有力竞争对手。

台湾厂商中的台湾鸿海更凭借成本低廉、快速交货和弹性生产等优势，营业额在全球排名逐年攀升，并从1998年开始挤入全球十大连接器厂商之列，通过不到30年的发展，已成为全球极具竞争力的连接器厂商之一，年销售额超过100亿美元。

3、国内竞争对手情况

国内本土连接器厂商普遍规模不大，实力较弱，对公司威胁不大；部分军工企业技术研发具有优势，但产品应用领域多集中军工产品，大批量生产能力不足，与公司针对的细分市场不同，尚不构成实质性的竞争。

4、公司市场地位

公司于2006年被中国电子元件行业协会评为“第十九届电子元件百强企业”，本公司名列第45位，特别是在国内家电连接器生产领域具有较突出的市场地位，在海尔集团、康佳集团、四川长虹电子连接器采购配额中约占有过半的份额。

（二）公司的竞争优势

1、品质优势

公司对产品质量实施全程监控，生产的每一关键环节上均有严格的质量检测手段，以确保产品品质，并为客户提供优质、周到的售前售后服务。目前公司取得了ISO9001质量管理体系、ISO14000环境管理体系、TS16949管理体系认证及75项各国产品安全认证。

2、客户优势

公司具有优质的客户群体，国内客户包括海尔集团、康佳集团、四川长虹等国内

家电的龙头企业。优质的客户群保证了公司业务的稳健、持续增长。公司注重与客户的长期战略合作关系，努力成为客户供应链的重要一环，并积极参与客户产品的设计，通过不断降低生产成本来帮助客户降低产品成本，增强客户终端产品的竞争力。

3、服务优势

在全球制造业推广精益生产方式以来，制造商对供应链的服务质量提出了更为严格的要求，服务的内涵从产品质量保证、售后体系扩大到了订单响应周期。公司大客户战略的成功实施，直接构建了以深圳为中心辐射华东、东北、华中和西南的全方位产业布局，确保公司不受地域限制的影响为客户直接提供优质服务。公司在“质量第一，服务至上”的服务宗旨指导下，实现了供应链服务环节的短周期、高标准。

短周期：新品开发设计的时间短，从接到订单到交付成品之间的时间短；对客户提出的服务要求，响应的时间短。

高标准：对产品质量实施全程监控，生产的每一关键环节上均有严格的质量检测手段，以使产品的品质始终在高水平上，为客户提供优质、周到的售前售后服务。

4、规模优势

为大型客户提供配套生产，必须具备相匹配的生产规模，才能保证公司根据客户需求快速反应，保证按期交货。公司生产规模跻身第 19 届电子元件百强，为海尔集团、康佳集团等大型企业提供配件生产，2004 年公司与四川长虹电器股份有限公司合资成立绵阳虹润电子有限公司，成为四川长虹的主要供应商，进一步扩大了公司规模，巩固了公司市场竞争地位。

5、成本优势

随着公司生产规模的快速扩大，在材料采购上越来越具有优势，大批量的原材料采购可以降低公司的材料成本；国内的人工成本原已颇具竞争力，规模的扩大更加强了专业化分工，提高了劳动生产效率，降低了单位产品的人工成本，原材料和单位产品人工成本的降低，增强了公司产品的价格竞争力。此外，公司将成本核算细致到单个合同，成本控制责任明确到个人，进一步加强了成本控制。

6、管理优势

公司坚持体制改革和制度创新，积极推行现代化管理。公司结合企业自身实际情况，逐步建立健全了一整套科学合理的管理模式和管理制度，主要包括：

（1）严格的品质体系

公司一直将质量控制放在所有工作的首位，先后通过 ISO9001 质量管理体系、

ISO14000 环境管理体系、TS16949 管理体系认证及 75 项各国产品安全认证，在工作中严格遵循各项质量控制要求，严格按照各体系的质量保证模式不断提高产品生产和经营业务上的质量控制水平。

（2）高效的信息化管理

公司大力引进信息管理系统，充分利用网络手段加强企业管理信息的收集、处理、控制及反馈，以提高公司管理信息处理水平和决策水平。在生产和物流管理方面，公司应用 ERP 系统，将信息技术导入生产制造和供应链管理过程，通过合理计划与有效控制，实现企业供应链规模运营和增值，满足生产力提高与市场竞争不断升级互动的需求；在财务管理方面，公司利用先进的财务软件和网络技术把市场管理、生产管理和财务管理有效整合，优化企业资源整体配置，提升了企业管理水平；在行政办公方面，公司建立 OA 办公自动化网络系统，将日常管理工作通过在线处理，更加敏捷高效，反应更迅速，大大提高了运营效率。上述科技化管理模式的引入，使公司各业务流程实现有机集成，部门之间的数据充分共享和统一，使经营者接触到经营过程中更深入、更准确的信息，提高了经营管理人员决策的速度和效率。

（三）公司的竞争劣势

在中高端产品领域，来自欧美、日韩和台湾的世界知名企业具有较大的技术优势 and 市场份额，公司目前的规模和综合实力尚难与国外同行业大型知名企业竞争。此外，资金短缺严重制约了公司技术产业化、产业规模化及市场的开拓。

五、公司产品生产及销售情况

（一）公司产品生产情况

1、生产经营特点

（1）定制生产

公司生产的连接器产品是电子产品重要组件，应用广泛，但不同种类、不同厂家设计生产的终端产品对所需连接器的电气特性、机械指标等往往有不同的要求，所以连接器产品属于非标准件产品，需要连接器生产厂商进行定制生产。连接器生产厂商需要为客户提供系统的连接方案及产品，并能根据客户产品更新换代的要求迅速设计新的产品，这对连接器生产厂家的产品设计能力提出了较高的要求。

（2）订单生产

由于连接器产品不具备通用性，具有定制生产的特点，所以连接器的生产必定根据订单情况来确定生产计划。订单生产消除了公司自行制定生产计划可能带来的盲目性，以销定产，也消除了产品存货的跌价风险。同时，公司根据生产计划来制定原材料采购计划，可以尽量控制原材料的库存，提高企业资源的高效利用，减少原材料存货跌价风险。

(3) 快速响应

连接器产品一般单价低，批量大，并要满足下游产品快速升级换代的要求，因此要求优秀连接器生产厂家必须具备快速响应的能力，尽量缩短响应时间，主要包括：第一，新品开发设计的时间短，这样才能保证为下游不断升级的终端产品提供新的连接器产品；第二，从接到订单到交付成品之间的时间短，这就要求公司具有较大的产能和高效的生产管理技术；第三，对客户提出的服务要求响应时间短，这样才能迅速解决可能出现的产品问题，取得客户的满意，促进长久的业务合作。

2、公司及下属企业的生产销售模式

公司及下属企业的生产销售模式为：订单—生产—销售—结算。即客户向公司发出订货单，公司在接受订单的情况下根据客户订单要求采购原材料并安排生产，产品检验合格封装后准时送达客户指定接收地点，客户验收入库后开具收货凭证，并根据双方约定的结算方式进行结算。



3、主要产品的产量、产能及市场容量

公司目前主要产品为家电连接器，公司现各类电子连接器的产能约为 5000 万套，各产品 2004 年的产量和 2005 年产量如下：

公司主要产品产量

产品类别	2004 年产量（万套）	2005 年产量（万套）
彩电连接器	800	1900
空调连接器	480	550
冰箱连接器	190	250

洗衣机连接器	260	300
各类办公设备	450	600
其他	600	800
合计	2780	4400

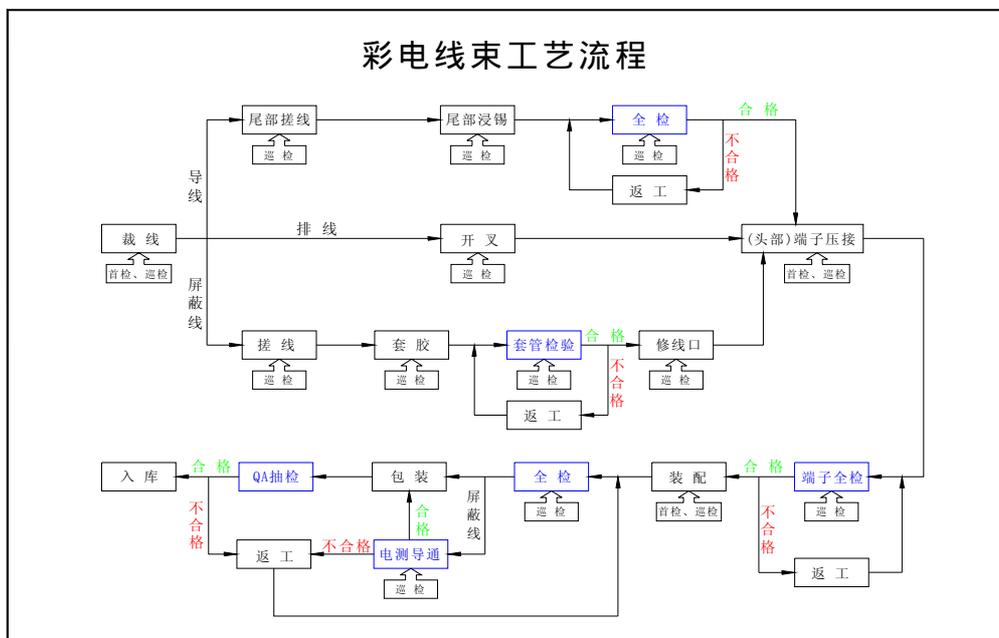
电子连接器应用广泛，市场容量巨大，中国是全球电子连接器市场发展速度最快的区域，据中国电子元件行业协会信息中心预测，在“十一五”期间，电接插元件的产量将保持 15% 的年均增长速度，到 2010 年其总产量将达到 302 亿只，其中连接器的产量将达到 182 亿只、市场规模达到 257 亿元。随着我国通讯、汽车行业的快速发展，配套的连接产品市场需求巨大。

4、主要产品的工艺流程

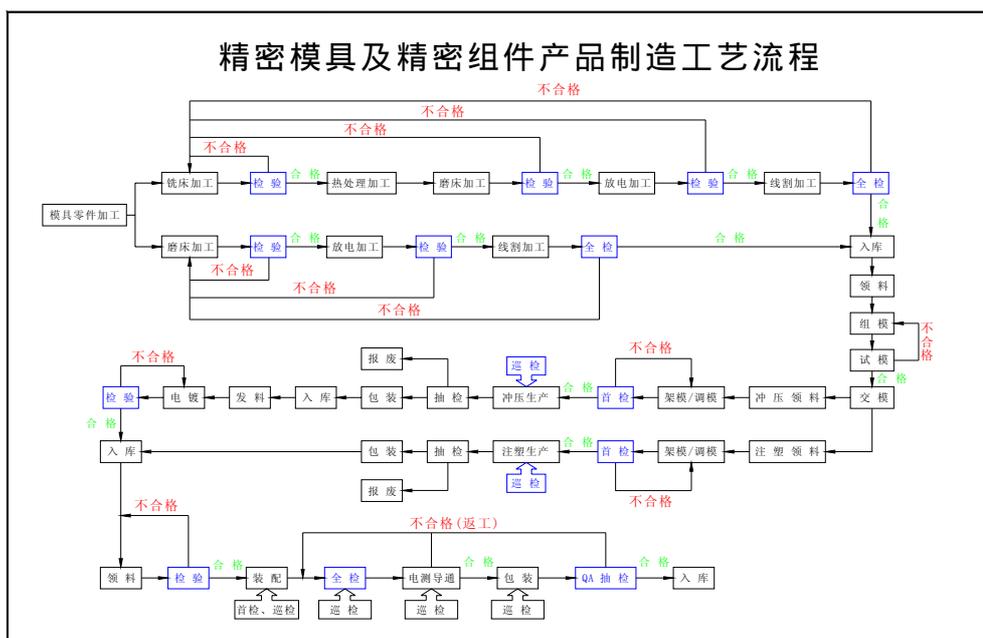
(1) 家电线束产品制造工艺流程

公司主要产品为家电线束产品，彩电、冰箱、空调等家电线束产品的制造工艺大体相同。

以彩电线束产品为例，家电线束产品制造工艺流程如下：



(2) 精密模具及精密组件产品制造工艺流程



注：电镀工序外委其他企业加工。

目前精密模具及精密组件产品生产主要由公司下属控股子公司深圳冠连通承担。

5、主要原材料及能源的供应

(1) 主要原材料供应情况：公司主要产品所用的原材料主要为各类铜材、端子（TERMINAL）、胶壳（HOUSING）、线材（WIRE）、热缩管等。上述原材料中除端子和胶壳需要部分进口外，其他原材料在国内市场供给充足。深圳冠连通也向公司提供部分端子和胶壳。

(2) 能源供应情况：公司生产过程中主要消耗的能源是电力，但耗用量较小。公司所用电力由西乡镇电力所供应，另外公司自备了 1,000 千瓦的发电机组，电力供应有保障。

6、主要产品所需的主要生产设备情况

公司主要生产设备包括：冲床、磨床、线切割机、端子压着机、注塑机、模具等。

主要设备情况表

资产名称	台/套数	账面原值	成新率
注塑机	46	7,821,107.85	84%
端子压着机	548	5,487,019.77	71%
冲压机	15	4,341,724.67	91%
全自动电脑裁线机	50	3,602,596.07	81%
全自动端子压接机	296	3,152,458.04	67%
线束流水线	66	2,907,079.76	86%
开线机	47	2,350,169.67	70%

沙迪克慢走丝机	2	1,542,160.00	99%
塑胶射出成型机	2	1,209,812.52	95%
测试仪	69	880,101.38	54%
半自动端子机	82	663,577.92	89%
柴油发电机	1	658,164.44	90%
全自动双端压接机	53	636,085.06	88%
自动电脑剥线机	70	568,131.00	66%
挤出机	4	1,753,977.93	25%
高速绞线机	5	469,956.83	91%
高速冲床	3	468,536.38	48%
线束导通仪	42	423,056.29	48%
裁线机	20	415,500.00	68%
电脑裁线压接机	3	377,294.00	57%
气动剥线机	45	360,953.98	83%
线卡	75	301,202.40	81%
电线电缆机	3	300,714.00	5%
直轴式冲床	14	290,705.02	83%
大同磨床	7	288,000.00	82%
综合测试仪	12	245,976.00	73%
空气压缩机	5	238,795.09	75%
变压器工程	3	231,000.00	97%
磨床	7	217,000.00	66%
火花机	2	174,567.53	39%
全自动纤维注塑机	4	173,358.80	64%
隔音箱	8	173,000.00	77%
压接工装	54	163,228.50	81%
全自动下线机	2	161,469.00	91%
全自动剥线机	10	158,000.00	91%
高压线材测试机	10	150,660.00	59%
亚特火花机	1	137,982.00	71%
1220S 伺服系统全自动插拔力试验机	3	134,000.00	99%
力豐磨床	1	132,210.00	46%
束线机	5	117,871.80	3%
平面电子送料机	11	113,000.00	73%
单绞机	1	108,560.00	91%
合计	1707	44,100,763.70	

公司目前共有 1606 套模具，具体分布如下：

公司名称	线束加工模具（套）	精密成型产品加工模具（套）
得润电子（母公司）	382	—
深圳冠连通	—	245
合肥得润	29	—
青岛海润	375	56
绵阳虹润	519	—
合计	1305	301

线束加工模具主要用在压着端子和压接端子工艺上，每套模具的平均加工能力为3000—5000个/小时，但由于公司线束产品以定制产品为主，而客户定制产品订单呈小批量多品种特征，因此公司每套线束加工模具的实际加工能力与设计能力有一定差距，平均每套模具能年压着或压接端子50万个，加工线束连接器10万套；精密成型产品加工模具主要用在冲压端子和胶壳注塑方面，冲压端子模具的平均加工能力为12000—15000粒/小时，胶壳注塑模具的平均加工能力为9000—12000粒/小时，根据目前公司实际的生产状况，平均每套冲压端子模具年加工能力为500万个端子，平均每套胶壳注塑模具年加工能力为200万个胶壳。

（二）产品销售和市场情况

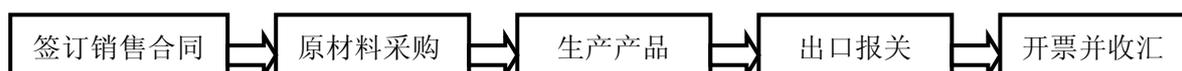
1、主营业务分类

目前，公司主营业务分为四部分：电子连接器国内销售、电子连接器直接出口、电子连接器转厂出口与轿车后视镜生产销售。

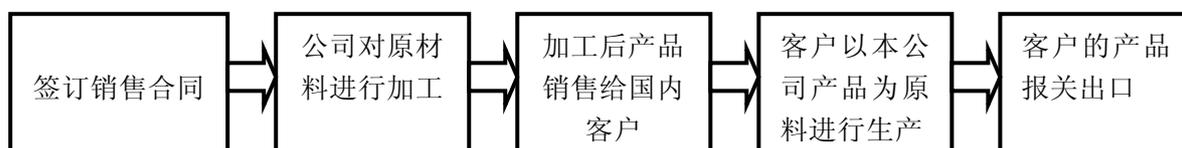
（1）电子连接器国内销售，指公司生产的电子连接器在国内销售，大致业务流程如下：



（2）电子连接直接出口，指公司生产的连接器直接出口，大致业务流程如下：



（3）电子连接器转厂出口，指保税货物跨关区深加工结转，简称转厂。公司根据订单，采购原材料加工成产品后销售给国内客户，该客户再以本公司产品为原材料加工成产品后出口，本业务的大致流程如下：



通过转厂方式来为国际客户进行配套，从而使公司产品进入国际市场。进料加工国内转厂业务将是公司重点发展的业务之一。

（4）轿车后视镜生产销售，其大致业务流程如下：



公司于 2004 年 9 月通过子公司长春金科迪开始生产轿车后视镜，客户主要为长春一汽，主要为捷达、奥迪、宝莱等车型进行配套。2005 年度长春金科迪生产的轿车后视镜产品主要种类和生产数量如下：

产品种类	生产数量(个)	配套车型
6Q0B	120	宝莱
1K0B	174	宝莱 A5
1GD	25,336	捷达
8E0	192	奥迪
4F0	3,721	奥迪
合计	29,543	

2、主要业务构成情况

收入来源	2005 年度		2004 年度		2003 年度	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
电子连接器 国内销售	45,142.56	80.71	31,818.51	81.04	21,935.08	77.92
电子连接器 直接出口	1,829.82	3.27	1,063.11	2.71	1,122.23	3.99
电子连接器 转厂出口	7,882.55	14.09	5,284.58	13.46	5,093.38	18.09
轿车后视镜	927.91	1.66	1,095.90	2.79	--	--
贸易	148.44	0.27	--	--	--	--

3、产品的主要用户

公司产品应用的产业领域涵盖家电、通讯、汽车等行业，主要客户群体为家电制造企业，占公司主营业务收入的 80%以上。

公司近三年销售收入分下游产品统计表(单位：元)

下游产品	2005 年		2004 年		2003 年	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
电视	184,934,958.01	33.06%	92,004,467.23	23.43%	66,170,212.13	23.51%
空调	116,844,385.41	20.89%	59,291,773.01	15.10%	41,908,506.66	14.89%
洗衣机	61,040,518.22	10.91%	61,066,326.97	15.55%	38,962,728.85	13.84%
冰箱	43,069,695.81	7.70%	52,857,370.94	13.46%	36,670,765.29	13.03%
音响	32,580,544.70	5.83%	17,502,643.71	4.46%	17,160,837.23	6.10%
电脑	20,104,148.08	3.59%	20,832,588.34	5.31%	18,663,509.24	6.63%
智能电子	16,311,919.71	2.92%	21,375,503.14	5.44%	20,706,851.35	7.36%
电热	10,701,709.73	1.91%	11,694,645.29	2.98%	8,844,620.17	3.14%
马达	7,874,941.90	1.41%	12,160,792.61	3.10%	1,913,695.31	0.68%

其他	65,849,919.59	11.77%	43,834,955.07	11.16%	30,505,258.59	10.84%
合计	559,312,741.16	100.00%	392,621,066.31	100.00%	281,506,984.82	100.00%

4、产品的营销方式

根据电子元器件行业的特点和公司业务模式，公司主要采取直销方式销售产品，凭借良好的服务和产品品质，与下游制造商结为供应链伙伴，实现产品销售。

目前，公司通过与康佳集团、海尔集团和四川长虹合资设立深圳得康、青岛海润、绵阳虹润，组成了更加紧密地业务合作关系。近三年来，公司及下属控股子公司对康佳集团、海尔集团的销售占比较高，其一直是公司的前五大客户，同时深圳得康、青岛海润对康佳集团、海尔集团的销售占公司与其采购交易金额的比例也很高。深圳得康、青岛海润、绵阳虹润向康佳集团、海尔集团和四川长虹的销售情况见下表：

客户名称	2003年		2004年		2005年		供货公司
	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例	
康佳集团	5,016.11	100%	4,721.85	73%	5,166.02	82%	深圳得康
	-	-	1,745.94	27%	1,114.52	18%	得润电子
青岛海尔零部件采购有限公司	14,929.21	100%	20,231.48	100%	19,884.28	100%	青岛海润
海尔集团其他企业	130.33	100%	120.05	100%	3,317.32	100%	青岛海润
四川长虹	-	-	-	-	9,392.49	100%	绵阳虹润

虽然深圳得康、青岛海润、绵阳虹润向康佳集团、海尔集团、四川长虹的销售金额及其占公司与该等公司交易金额的比例较高，但他们之间并不存在定向销售关系，主要原因如下：

(1) 公司与主要客户共同设立连接器生产企业是策略联盟的方式之一，双方能够通过共同设立的企业获得各自需要的利益，形成双赢格局。

(2) 公司在与主要客户共同设立连接器生产企业中是控股股东，公司掌握这些下属控股企业经营的实际决策权和经营权，不存在受合作客户干扰公司经营的情况。

(3) 合作企业的生产销售模式主要是按订单生产，原材料采购以当期间订单为准，原材料及产成品库存风险能够有效控制。合作企业向客户销售产品以市场定价原则为主，不存在客户恶意压低或上浮销售价格的情况。

(4) 双方在合作合同中没有约定限制性条款，合作企业可以根据自身的产能和资金情况开发周边客户，自主经营。目前，青岛海润已开发了东芝电子（大连）有限公司、青岛海信电器股份有限公司等客户。

(三) 公司的主要客户及供应商

公司向前五名供应商的采购情况表

年份	向前五名供应商的采购额（万元）	占当年采购总额的比例
2005年	13,015.09	24.06%
2004年	11,764.85	34.52%
2003年	6,766.05	30.80%

公司对前五名客户的销售情况表

年份	客户	销售金额（万元）	占当年销售额的比例
2003	青岛海尔零部件采购有限公司	14,929.21	53.03%
	康佳集团股份有限公司	5,016.11	17.82%
	创维多媒体国际有限公司	1,024.97	3.64%
	翊凯电器制品（东莞）有限公司	1,095.86	3.89%
	新迪电子有限公司	835.72	2.97%
	合计	22,901.87	81.35%
2004	青岛海尔零部件采购有限公司	20,231.48	51.53%
	康佳集团股份有限公司	6,467.79	16.47%
	翊凯电器制品（东莞）有限公司	1,018.56	2.59%
	一汽-大众汽车有限公司	1,095.90	2.79%
	东莞信浓马达有限公司	947.54	2.42%
	合计	29,761.26	75.80%
2005	青岛海尔零部件采购有限公司	19,884.28	35.55%
	四川长虹电器股份有限公司	9,392.49	16.79%
	康佳集团股份有限公司	6,280.54	11.23%
	合肥海尔物流有限公司	2,660.48	4.76%
	翊凯电器制品（东莞）有限公司	922.79	1.86%
	合计	39,140.57	70.19%

青岛海尔零部件采购有限公司为公司的关联方，2003年、2004年对其销售金额超过公司当年销售额的50%，公司日常根据订单生产，销售收入均已实现。

公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述前五名供应商、前五名销售客户中未占有任何权益。

(四) 出口销售业务

1、外销客户

公司2003年—2005年外销客户名单及销售额如下表：

单位：元

外销客户名称	2003年	2004年	2005年	所属区域
康佳集团股份有限公司		8,662,402.39	14,396,854.41	广东省
翊凯电器制品(东莞)有限公司	10,958,573.05	10,185,552.43	9,227,923.88	广东省
创维多媒体国际有限公司	10,249,715.27	7,269,148.31	8,718,926.70	广东省
东芝复印机(深圳)有限公司		1,592,387.16	7,169,541.57	广东省
Plastoform Industries Ltd .,			6,074,892.27	广东省
东视电子有限公司	6,163,727.82	4,857,871.34	5,695,012.71	广东省
香港意利发五金发展有限公司			5,137,460.73	香港
朝阳电子(深圳)有限公司	1,729,520.33	2,037,442.85	5,172,795.11	广东省
PLATI ELETTROFRNITURE S. P. A			4,577,343.52	意大利
艾礼富(深圳)有限公司	3,241,853.26	3,731,620.48	4,230,040.92	广东省
宝发工业(中国)有限公司	3,619,532.40	3,479,215.12	4,152,186.40	广东省
青岛海尔集团大连电器有限公司	1,303,265.22	1,200,460.90	2,862,829.67	辽宁省
惠州市建力影音有限公司			2,402,865.63	广东省
新迪电子有限公司	8,357,170.31	8,273,627.51	2,126,833.16	韩国
艾礼富电子(深圳)有限公司			1,791,770.54	广东省
建力电子有限公司			1,511,545.81	广东省
深圳索邦数码科技开发有限公司			1,445,115.41	广东省
NIPPON DICS CO.,LTD	373,978.79	762,806.33	1,280,406.42	香港
东锋(深圳)有限公司	773,156.98		1,275,121.36	广东省
东莞信浓马达有限公司	281,654.40	1,043,595.27	1,273,261.84	广东省
东莞东权电器有限公司	3,376,634.40	2,770,811.08	1,151,916.89	广东省
WAKA MANUFACTVRING CO.,LTD			1,096,447.14	日本
Global saber electronics co.,ltd			860,205.35	香港
江苏东华电子有限公司		366,078.38	855,947.55	江苏省
梅州敬基金属制品有限公司			572,756.00	广东省
伟硕电子(深圳)有限公司		47,831.20	534,628.54	广东省
淇誉电子(深圳)有限公司	3,287,628.21	1,579,833.24	511,729.64	广东省
东芝复印机(香港)有限公司		219.33	225,488.65	香港
创维数字技术(深圳)有限公司			132,141.09	广东省
美士电线(深圳)有限公司			123,053.05	广东省
上海皇泽电子国际贸易有限公司			115,767.25	上海市
深圳市登翊科技发展有限公司			114,171.93	广东省
惠州侨兴电信工业有限公司			92,309.22	广东省
港利科技有限公司			75,643.92	香港
东强电子有限公司	865,370.77	157,262.18	42,056.73	广东省

上海皇泽电子国际贸易有限公司			41,184.89	上海市
屹科科技(香港)有限公司			40,235.40	香港
盛唐(香港)国际有限公司			10,000.17	香港
NIPPON DICS CO.,LTD	823,284.93	393,062.78	5,295.63	日本
SHIN WON ELECTRONIC CO.,LTD.	364,598.76			韩国
东亚集团马来西亚有限公司		923.16		马来西亚
Toshiba Tec(H.K.) Logistic&Procurement Ltd.,				香港
NIPPON DICS CO.,LTD	3,087,917.50	2,545,148.37		广东省
骏源塑胶电子厂		1,015,579.32		广东省
钜同有限公司	1,955,743.13	816,933.87		广东省
东莞厚街涌口丸仁电子厂	152,045.02	301,790.75		广东省
梅州敬基金属制品有限公司		121,389.91		广东省
MAUNIX HONG KONG LIMITED		74,096.61		广东省
广州中慧电子有限公司		48,268.37		广东省
深圳艺晶五金实业有限公司		38,617.15		广东省
利达公司	783,597.70	38,299.70		广东省
Solectron (shenzhen) technology co., ltd.	369,209.71	36,192.50		广东省
伊南电器制品厂		12,945.42		广东省
东声音响有限公司	7,439.37	8,708.96		广东省
东莞清溪利得威电子厂		3,518.26		广东省
THOMSON. MULTIMEDIA (DONGGUAN) LTD.		3,258.00		广东省
东立工业制造厂	871.80	0.42		广东省
东莞大岭山永全工模制品厂	13,722.57			广东省
慧州市力信电子有限公司	10,407.10			广东省
深圳英兰电子有限公司	4,713.62			广东省
大岭东莞大岭山益邦电子厂	807.88			广东省
合计	62,156,140.30	63,476,899.05	97,123,707.10	
其中直接出口	11,222,298.01	10,631,100.01	18,298,189.76	
其中间接出口	50,933,842.29	52,845,799.04	78,825,517.34	

2、出口销售区域分布

公司出口业务主要是广东省境内的转厂出口，出口销售区域具体情况如下：

地区	2003年	2004年	2005年
境内：			
广东省	50,933,842.29	52,479,720.66	77,812,617.65
辽宁省	1,303,265.22	1,200,460.90	2,862,829.67
江苏	-	366,078.38	855,947.55

上海市	-	-	156,952.14
小计	52,237,107.51	54,046,259.94	81,688,347.01
境外:			
香港	373,978.79	763,025.66	7,629,440.64
韩国	8,721,769.07	8,273,627.51	2,126,833.16
日本	823,284.93	393,062.78	1,101,742.77
马来西亚	-	923.16	-
意大利	-	-	4,577,343.52
小计	9,919,032.79	9,430,639.11	15,435,360.09
合计	62,156,140.30	63,476,899.05	97,123,707.10

3、外汇汇率波动对外销产品价格和进口原材料采购成本的影响

公司进、出口业务基本以港币和美元结算。2003年和2004年港币和美元汇率波动较小，对公司出口产品的销售价格和进口原材料采购成本影响不大。2005年中期，我国调整了人民币汇率并扩大了汇率的浮动区间，目前人民币升值约3%，人民币升值造成外销产品毛利降低和进口原材料采购成本的降低，降低幅度同人民币升值幅度接近，二者相互抵消，总体来看人民币升值对公司影响不大。此外，公司产品出口主要采用转厂出口方式，由于转厂业务所需主要材料进口、产成品出口均用外币结算，因此汇率变化本身对转厂业务的利润影响不大。

海外市场是公司今后重点开发的市场，出口销售和进口采购都将随公司业务的发展而逐步增加，外汇汇率的波动将对公司出口产品销售价格和进口原材料采购成本产生一定影响，公司将外积极研究外汇汇率变动趋势并采取措施规避汇率风险。

4、公司转厂业务运作和报税流程

(1) 转厂业务运作流程

根据国家有关规定，开展深加工结转加工贸易（即转厂），转出企业视同出口，转入企业视同开展新的加工贸易业务，未经加工的进口料件不得直接转厂加工。

有关转厂业务运作流程如下：

企业在申请开展加工贸易时，必须声明加工后的保税成品、半成品需要在国内结转，并提供进口合同、加工协议、与转入企业签定的结转合同及转入企业的出口合同，外经贸主管部门批准后在《加工贸易业务批准证》上注明加工制成品在国内结转，并注明转入企业名称、代码。转入企业在申请开展结转加工贸易时，必须声明加工后的保税成品、半成品是否需要在国内结转，如加工后直接出口，须提供与转出企业签定的结转合同、加工协议、出口合同、外经贸主管部门批准后在《加工贸易业务批准证》上注明转出企业名称、代码；如加工后不直接出口仍需结转，须提供与上一轮转出企业签定的结转合同、加工协议、与下一轮转入企业签定的结转合同及下一轮转入企业

的出口合同、外经贸主管部门批准后在《加工贸易业务批准证》上注明加工制成品在国内结转，并注明上一轮转出企业和下一轮转入企业名称、代码。如果企业属于跨关区转厂，转入企业必须先在其主管海关办理关封（关封内容包括转入货物名称、数量、金额、转出企业名称等），并将办理好的关封交给转出企业，转出企业在实际办理转厂出口业务时，将关封提交给主管海关，主管海关根据关封内容对转厂销售的货物予以批准放行。

（2）转厂报税流程

深圳目前对企业的转厂业务执行免征增值税的政策。公司根据转厂报关单、核销单信息录入深圳税务局纳税申报管理软件中的“生产企业免税货物申报明细表”，包括：报关单号、出口日期、核销单号、出口商品代码、出口数量、出口销售额（录入原币按当月月初汇率换算为人民币）并进行备份，然后公司将备份文件和转厂报关单复印件、转厂销售明细帐、总帐一起提交到主管税务局（深圳市宝安区国家税务局直属分局）管理科进行审批，如果申报材料符合要求，经税务局审批核准，申报的该笔转厂销售免予征收增值税。转厂报税在 2004 年 9 月前按季申报，从 2004 年 9 月起按月申报。

公司转厂执行转厂出口业务免征增值税的政策，履行的审批程序符合深圳市税务部门的实际操作程序。

六、公司业务成长战略

由于国内连接器制造的整体技术水平要赶超国际先进技术尚需要相当一段时间，同时，在中国加入 WTO 后许多国际连接器制造商将生产基地移至中国，进一步加剧了国内市场的竞争，根据对市场环境和自身竞争优劣势的分析，公司制定了结盟大客户、进入新领域、开发高端产品的业务成长战略。

（一） 结盟大客户

结盟大客户战略主要是基于下游产业竞争环境的分析而制定。目前，家电、通讯、汽车和 PC 等众多下游产业均趋向于形成寡头竞争，少数几个大型企业几乎垄断了大部分的市场份额。在此情况下，与大客户结盟主要具备如下优势：

第一， 可以获得稳定的业务来源，并与大客户一起成长壮大；

第二，优质的客户保证了应收账款的质量，降低了公司的风险水平；

第三，大客户采购的计划性较强，便于公司及早组织原材料采购、制定生产计划，公司根据大客户订单来采购、生产，降低了存货的跌价风险；

第四，优质的客户群提升了公司的品牌和声誉，有利于得到其他大客户的认可。

公司的“结盟大客户战略”成效明显，业务量呈现阶梯式的跨越增长。在公司前身 1992 年设立初期，公司业务规模较小，随着成为康佳集团的主要连接器供应商，公司业务规模迅速扩大，2000 年以前对康佳集团的销售额占到公司业务量的 50% 以上。2000 年起，公司开始进入海尔集团的供应链，所占供应配额逐渐提高，2004 年度公司对海尔集团的销售额已突破 2 亿元，占公司销售总额的 51.84%。2004 年底，公司与四川长虹合资设立绵阳虹润，2005 年度对四川长虹实现销售收入达 9,392.49 万元，占公司销售总额的 16.79%。

康佳集团、海尔集团、四川长虹及创维集团等公司主要客户均为国内知名企业，公司具有较为丰富的为大客户配套合作的经验，受到客户的信赖，并被康佳集团、海尔集团等知名企业评为最佳合作伙伴。今后公司国内客户的开发也将集中于知名企业。

大型跨国公司对供应商有相当长的审核期，目前公司已通过部分跨国公司的初步审核并进入小批量供货阶段。

（二） 进入新领域

目前，公司产品的应用领域主要集中于家电行业。鉴于汽车、电脑、通讯等许多行业都广泛用到连接器产品，且市场容量巨大，进入新的应用领域是公司业务跨上新台阶的战略选择，公司已制定进入汽车连接器和手机连接器的业务规划，并开始逐步推进。

2004 年汽车连接器在全球连接器市场份额达 15%，仅次于计算机及周边设备市场份额（资料来源：Fleck Research）。为应对价格战，各汽车厂商积极推进本土采购计划，在汽车连接器和线束方面给公司提供了切入机会，公司通过前子公司襄樊东风得康公司积累了汽车线束生产技术，并通过子公司长春金科迪与长春一汽建立了合作关系，前期通过其他汽车配件的供应，为切入汽车连接器供应打下基础。

通讯连接器基本为国外企业垄断，公司通过子公司冠连通开始介入通讯连接器制造领域，目前已经成功开发出手机 I/O 接口连接器，并实现小批量为手机生产厂商供

货。公司在未来几年将通过引进技术和策略联盟的方式积极推进手机连接器业务的发展。

(三) 开发高端产品

公司在加强自身技术积累的同时，通过以下方式来快速提升自身的技术实力：

第一，设计针对技术人员的激励机制，吸引有丰富经验的优秀技术人才加盟；

第二，通过与国际技术领先的连接器厂商合作的模式来借鉴先进经验；

第三，在适当时机通过并购国内外技术先进的企业来取得技术。

高端连接器精密化、微型化的特点，决定了精密模具是生产高端连接器的关键因素。目前，国内冲模生产技术水平已达到能生产精度 $2\mu\text{m}$ 的精密多工位级进模，工位最多已达 160 个，寿命达到 1-2 亿次，与工业发达国家相比，我国模具制造精度还有一定差距，制造周期长，模具寿命短，表面质量差，标准化程度低，高精度、高性能的模具主要依赖进口。因此，公司已将生产精密模具、开发高端产品确定为公司中长期发展战略之中核心竞争力培育的重点。公司控股子公司深圳冠连通主要从事精密模具的生产，公司拟以本次公开发行股票为契机，加大对精密模具制造和精密注塑成型产品的投入，加快开发高端连接器产品的步伐。

七、公司主要固定资产、无形资产和知识产权

(一) 固定资产

公司主要固定资产为机器设备、自有办公楼等。截止 2005 年 12 月 31 日，公司固定资产帐面原值为 8,356.76 万元，净值 5,745.21 万元，主要固定资产情况如下：

公司近三年固定资产情况(单位：元)

项 目	2005 年 12 月 31 日		2004 年末原值	2003 年末原值
	原 值	成新率		
房屋及建筑物	7,321,965.80	89%	7,321,965.80	7,225,769.80
机器设备	51,172,506.76	74%	36,236,126.67	23,284,463.94
运输设备	8,197,511.41	39%	6,925,775.42	6,107,234.42
模具	8,724,933.68	72%	5,205,631.64	2,387,077.77
其他设备	8,150,632.35	47%	7,187,832.85	5,877,807.14
合 计	83,567,550.00	--	62,877,332.38	44,882,353.07

公司办公场所总建筑面积为 841.41 平方米，全部为公司变更设立后通过按揭贷款购买，截止 2005 年 12 月 31 日帐面原值为 732.98 万元，帐面净值为 651.96 万元，折旧年限为 20 年；机器设备等资产使用状况良好，未来 5 年报废可能性较小。

公司的机器设备主要包括开线机、注塑机、端子机、精密模具、精密冲床等，近两年机器设备增加较快的原因主要有：

第一，公司业务的快速增长导致购置的机器设备大幅增加；

第二，公司控股子公司深圳冠连通主要设计、生产附加价值较高的端子产品，随着业务量的增加而购置的机器设备逐渐增多，尤其是 2005 年业务规模明显扩大，机器设备和模具均增加较多；

第三，2004 年，因合并会计报表范围增加长春市金科迪汽车电子有限公司与绵阳虹润电子有限公司，也造成了公司固定资产的增加。

（二）无形资产

截止 2005 年 12 月 31 日，公司无形资产帐面原值为 72.88 万元，净值为 40.45 万元，全部系公司为提高管理水平而购买的软件产品。

（三）土地使用权及房地产权

1、公司现有房产共 5 处，为公司办公场所，面积合计 841.41 平方米，位于深圳市福田区天安数码城，具体情况如下：

房产名称	建筑面积	编号
天安数码时代大厦主楼 1710 室	153.24	深房地字第 3000212221 号
天安数码时代大厦主楼 1711 室	153.77	深房地字第 3000212222 号
天安数码时代大厦主楼 1712 室	130.96	深房地字第 3000212223 号
天安数码时代大厦主楼 1713 室	234.06	深房地字第 3000212224 号
天安数码时代大厦主楼 1718 室	169.38	深房地字第 3000212225 号

该 5 处房产全部按规定办理了产权登记手续，截止 2005 年 3 月 31 日均已抵押用于取得按揭贷款。

2、公司控股子公司合肥得润与合肥经济技术开发区土地局于 2004 年 4 月 15 日签订了《国有土地使用权出让合同》（合同编号：2004051），宗地面积 30000 平方米，土地用途为工业用地，土地使用年限为 50 年，自合肥经济技术开发区土地局向合肥得润实际交付土地之日起算。目前，该土地相关的土地使用权证书已办理，一期

厂房已建成，并已完成了搬迁。

3、公司及控股子公司深圳得康、深圳冠连通、绵阳虹润、青岛海润及长春金科迪公司的厂房、宿舍主要通过租赁方式解决，租赁的房屋如下：

承租方	出租方	租赁房产	租赁期限	租金
得润电子	深圳市宝安区西乡镇蚝业村民委员会	西乡镇铁岗村蚝业工业区厂房两幢（建筑面积 14154M ² ），宿舍楼两幢（建筑面积 4860 M ² ），总面积 19014 M ²	2002 年 8 月 10 日 -2007 年 8 月 10 日	厂房月租金 11.5 元 / M ² ，宿舍月租金 10 元 / M ²
得润电子	深圳市宝安区西乡镇蚝业村民委员会	壹号宿舍楼(C幢)全栋	2002 年 11 月 1 日 -2007 年 8 月 10 日	月租金 18000 元
深圳冠连通	深圳市宝安区西乡镇蚝业村民委员会	西乡镇铁岗村蚝业工业区一号厂房首层（建筑面积 2500 M ² ）和宿舍楼（建筑面积 1225 M ² ）	2002 年 8 月 10 日 -2007 年 8 月 10 日	厂房月租金 11.5 元 / M ² ，宿舍月租金 10 元 / M ²
深圳得康	得润电子	西乡镇铁岗村蚝业工业区一号厂房三楼，建筑面积 2500 M ²	2003 年 6 月 1 日-2007 年 8 月 10 日	月租金 28750 元
深圳得康	得润电子	深圳市福田区天安数码城数码时代大厦 A 座 1711 室，面积 30 M ²	2003 年 5 月 1 日-2008 年 5 月 1 日	月租金 1500 元
长春金科迪	长春乐东实业(集团)有限公司	长春经济开发区世纪大街 3248 号院内 6 号楼一层、二层厂房，面积 2300 M ²	2004 年 10 月 30 日 -2007 年 10 月 30 日	年租金 41.4 万元
青岛海润	青岛海尔金属成型有限公司	胶州市海尔路海尔工业园厂房两栋，建筑面积 5864.2 平方米	2001 年 8 月-2011 年 8 月	租赁期第 1 至第 5 年，年租金为 527778 元；第 6 至 10 年，在原租金基础上增加 5%
青岛海润	青岛海尔金属成型有限公司	胶州市海尔路海尔工业园厂房一栋，建筑面积 2932.1 M ²	2002 年 10 月 15 日 -2007 年 10 月 15 日	年租金 293210 元
绵阳虹润	四川长虹	绵阳市安县花亥区长虹工业园内（803A/B 厂房），面积 22704.24 M ²	2004 年 12 月 20 日 -2007 年 12 月 20 日	年租金 1110494.48 元

4、公司租赁厂房、宿舍的产权状况、对公司的影响

（1）公司租赁厂房、宿舍产权状况

目前，除合肥得润、绵阳虹润外，公司及其控股子公司深圳得康、深圳冠连通、青岛海润、长春金科迪公司租赁的厂房、宿舍，出租方均未取得产权证书。

（2）对公司持续经营的影响

①深圳租赁厂房、宿舍

公司及控股子公司深圳得康、深圳冠连通现租赁位于深圳市宝安区西乡镇蚝业村民委员会所拥有的两栋厂房、三幢宿舍。目前西乡镇蚝业村民委员会补办上述二号厂房及三幢宿舍房地产权证书的申请已通过了宝安区西乡镇处理历史遗留违法私房和生产经营性违法建筑领导小组办公室的初步审查，补办一号厂房房地产权证书的申请

未通过审查，一号厂房存在不被确认产权的风险。

为确保公司生产经营持续稳定和满足进一步发展的需要，公司已于 2004 年初公司向深圳市政府提出用地申请，并于 2005 年 3 月 3 日与宝安区光明高新技术产业园区正式签订了《投资项目合同书》，用地面积为 25000 平方米，预计 2006 年底土地使用手续可以办理完成。公司将在该块土地建设生产基地，建设期为 2 年，预计 2008 年中期前公司及深圳得康、深圳冠连通的生产场地问题可以基本解决。

上述公司租赁的厂房、宿舍短期内被拆迁的可能性较小，同时公司已正在购置土地自建厂房，不会影响公司及深圳得康、深圳冠连通的持续经营。

②青岛海润租赁厂房

虽然青岛海尔金属成型有限公司对胶州市海尔路海尔工业园没有取得产权证书，但是其作为当地的支柱型企业，在各方面得到当地政府的政策支持，该工业园被拆除的风险较小。此外，青岛海润生产设备主要为轻型设备，易于搬迁和安装，如租赁不能持续，届时可另择厂房租赁。2006 年 5 月 13 日，发行人与胶州市云溪街道办事处签订《项目投资合同》，约定发行人受让胶州市云溪街道办事处 60 亩土地使用权（使用期限为 50 年）用于兴建连接器、线束生产项目，该项目建成后将解决厂房问题。因此，青岛海润现租赁厂房出租方没有产权证的问题不会对该公司持续经营带来影响。

③长春金科迪租赁厂房

长春金科迪现承租的厂房，出租方未取得产权证书，致使租赁的持续性存在风险。但鉴于长春金科迪的生产经营对生产场地的特殊性没有要求，若现有厂房不能持续租赁，可以另选厂房租赁，因此长春金科迪的租赁厂房出租方没有产权证的问题对其持续经营的影响较小。同时，长春金科迪的收入、利润对公司的影响很小，不会影响公司整体的持续经营。

长江巴黎百富勤证券有限公司认为：发行人及其控股子公司租赁的生产厂房存在的瑕疵问题不影响发行人的持续经营。

（四）知识产权及非专利技术

1、商标

公司现使用的五个商标“得润”、“DEREN”（第七类）、“DEREN（第九类）”“DERUN”、

和“”在国家工商行政管理局商标局申请了注册商标。

2、非专利技术

公司拥有精密模具加工技术、冲压成型技术、注塑成型技术等非专利技术。

公司的知识产权及非专利技术均由公司自行开发，没有允许他人使用的情况，不存在潜在纠纷。

（五）进出口经营权及境外经营情况

1、进出口经营权

公司于 2002 年 12 月 11 日取得深圳市对外贸易经济合作局颁发的《中华人民共和国进出口企业资格证书》（深贸管准证字第 2002-1468 号），拥有自营进出口经营权，经营除国家组织统一联合经营的 16 种出口商品和国家实行核定公司经营 的 14 种进口商品以外（经批准同意经营的企业除外）的商品。

2、境外经营情况

截止 2005 年 3 月 31 日，公司除开展正常进出口业务外，未在中华人民共和国境外开展任何经营活动。为适应中国加入 WTO 后的形势发展，促进公司国际业务开发，公司于 2005 年 4 月 11 日在香港成立全资子公司得润电子（香港）有限公司，主要从事投资、商业贸易与物流业展业务。

八、公司的技术水平及研发情况

（一）主要核心技术

针对国际连接器技术发展趋势，并结合自身状况，公司先后开发了精密模具加工技术、精密冲压成型技术、精密注塑成型技术。公司主要核心技术如下：

1、精密模具加工技术：采用 CAD/CAM/CAE 技术、光学研磨、电脑搪孔、电脑镗等技术手段以达到高精度的优质模具产品。

2、精密冲压成型技术：采用内高压胀管技术、轻合金成型技术和数字化成型技术，使冲压成型更加科学化、数字化、可控化，冲压生产具有灵活性和柔性，实现全过程控制。

3、精密注塑成型技术：采用热流道技术和气体辅助注射成型技术，使制品翘曲变形小、表面质量提高，易于成形壁厚差异较大的制品，并大幅度提高生产率、质量，

节省制件的原材料和节约能源。

（二）产品的技术水平

1、精密连接器产品：公司具有较高的精密连接器生产工艺技术和品质控制技术，同时通过与知名外资企业的合作，加工工艺水平也得到较大的提升。本公司所生产的线对板、板对板、线对线等部分连接器产品已达到国内领先水平，可靠性高，技术质量水平与国外同类产品相当。目前 0.5mm 间距产品已成熟量产，0.4mm 间距产品已在开发阶段。公司在高端连接器方面的研究时间尚短，通过引进设备和人才，特别是精密模具和精密成型加工技术方面的人才，高端连接器和精密模具开发能力迅速提高。

2、精密模具产品：本公司所生产的精密模具加工技术成熟，加工精度达到国内领先水平，其中，磨床精度可达（0.002mm），慢走丝线割精度可达（0.002mm），精密放电精度可达（0.005mm）。目前，公司开发生产的通讯连接器产品已实现小批量供货，所生产的家电端子产品已应用在海尔集团、康佳集团、四川长虹等家电产品上。

（三）公司拟投资项目的技术水平

公司募集资金项目对公司的发展、技术能力的创新和积累都至关重要，项目中的生产技术改造项目是对连接器生产和品质控制技术的升级；精密模具及精密成型加工技术产品建设项目主要是推进公司现有产品技术储备的产业化工作。

1、精密模具及精密成型加工技术产品建设项目

现代模具工业是技术密集型和资金密集型的高投入产业，是加工装备产业的一个组成部分，精密模具更使模具行业成为一个与高新技术产品互为依托的产业。机械、汽车、电子通讯、家电、石化、建筑等国民经济的支柱产业都要求模具工业的发展与之相适应，为其提供生产保证。

由于模具产品的高技术特性，模具企业只有采用精密装备才能保证其工艺要求，用模具生产制件所表现出来的高精度、高复杂程度、高一一致性、高生产率和低消耗，是其他加工制造方法所不能比拟的。本次公司拟利用募集资金投资的精密模具及精密成型加工技术产品建设项目生产的产品广泛应用于消费类电子产品、通信终端及汽车应用领域，其产品技术特点为：

（1）尺寸精度、同轴度、跳动等要求都达到国外同类产品的水平，适用于精尖连接器产品的生产，具有体积更小、微型化、薄型化、小线径、小间距和更高精密度

的特点，不占板面空间，适用于移动电话、PDA 等小型电子产品，特别是应用于多 Pin 数需求的产品，可节省板面空间，应用领域广泛。

(2) 成型工艺方面，采用多材质塑料成型模、高效多色注射模、镶件互换结构和抽芯脱模机构的创新设计。

(3) 在制造技术方面，广泛采用 CAD/CAM/CAE 技术。

(4) 应用热流道技术、气辅注射成型技术和高压注射成型技术。

(5) 应用优质模具材料和先进的表面处理技术，产品产量和材料成本进一步优化。

2、精密电子连接器生产技术改造项目

高端电子连接器产品广泛应用于高档电器、消费类电子产品及通信终端应用领域。本次公司拟利用募集资金投资的精密电子连接器技术改造项目，其产品向体积微型化、高电路密度、更好的屏蔽效果、更高的数据传输速度和高稳定性发展，市场广阔。

3、深圳家电连接器生产技术改造项目及合肥家电连接器生产技术改造项目

伴随着家电产品高清、平板和智能化的发展趋势，元器件向轻巧化、集成化方向发展，家电连接器做为家电产品的重要组件之一，必须适应家电产业技术更替的节奏，在生产工艺和品质控制技术上同步发展。本次公司拟利用募集资金投资的深圳家电连接器技术改造项目及合肥家电连接器生产技术改造项目，主要是提高公司生产自动化程度和生产加工精度，以满足高端家电产品对连接器的技术要求，为公司提升产品技术水平和开拓高端家电连接器市场奠定基础。

(四) 研究开发情况

1、研究开发机构的设置

公司研发机构分为两个部分，一是总部设立的研发中心，二是在各业务单元的工程技术部门，其中总部研发中心划分为工艺设计组，材料研究组和模具研究组。

研发中心负责材料研究、模具设计和制造技术研究等基础性研究工作，跟踪国内外连接器技术发展，向各业务单元的技术部门提供技术支持和培训。工程技术部主要围绕业务单元客户需求，参与客户产品设计，改良生产加工工艺，负责产品的技术支持、技术升级、技术的后续研究，保证现有产品的技术领先和品质稳定，并利用现有产品的核心技术开发衍生产品。

目前公司的研发中心由公司总裁直接分管，参与有较强创新性的项目的研究开发，如目前正在研发的用于高清晰数字电视的“RCA 连接器、SCART 连接器”项目等，此类产品通过公司内部鉴定后推向市场，根据项目情况交由目前的生产型业务单元组织生产。

2、研发费用占销售收入的比重

公司近三年研发费用及占销售收入比例

项目	2005 年	2004 年	2003 年
研发费用（万元）	629.57	605.91	348.87
占销售收入比例（%）	1.12	1.54	1.24

公司在过去几年主要是根据客户需求以产品技术改良来进行产品技术创新，虽保持了研发投入的逐年增长，但研发费用投入仍相对较低。根据公司的技术开发和创新计划，公司将进行应用型和前瞻性的连接器技术开发，特别是以高清晰数字电视连接器和 3G 手机连接器为重点攻关项目。

3、正在从事的技术开发项目

目前公司正在从事的技术开发项目主要是针对本次发行募集资金投资项目而进行的深度开发，同时公司正在根据行业技术的发展方向进行前瞻性技术研究工作，为公司的长远发展提供技术储备。具体进行的技术开发项目如下：

公司正在从事的技术研发项目及进展情况一览表

序号	正在从事技术开发项目	拟达成目标	进展情况
1	手机电池座连接器	体积小、重量轻、稳固性强	试生产阶段
2	RCA 连接器	能够同时传输音频和视频，取代先前的 phone jack	试生产阶段
3	SCART 连接器	能够同时传输音频和视频，便于 VCR、DVD、set-top boxes、个人电脑、游戏机等以最佳效果连接到电视机上。	试生产阶段
4	HDMI 连接器	能够同时传输音频和视频，用于 DVD、数码电视、set-top boxes 及其它影像音频设备。	试生产阶段
5	BNC 连接器	用于网络、电脑上频率达 4GHz 以下的射频连接	基础研究阶段
6	TNC 连接器	用于汽车、飞机上频率达 11GHz 的射频连接	基础研究阶段

7	SMA 连接器	用于电子设备、雷达、微波通讯设备等。在柔性同轴线缆中传输速率最少可达 12.4GHz，在半刚性同轴线缆中传输速率可达 26.5GHz。	基础研究阶段
8	MCX 连接器	可靠性高、体积小，用于线对线、线对板连接系统，频率可达 3GHz	基础研究阶段
9	Blind Mate 连接器	广泛用于主板上的同轴连接。与同等带宽的其它连接器对比，Blind Mate 在连接线缆与设备时更易于连接、要求更低的平面度。3.5mm 规格的频率可达 26.5GHz，2.8mm 规格的频率可达 40GHz。	基础研究阶段
10	N threaded CONN 连接器	成本低，用于局域网中间电源发射机和测试设备上，频率可达 11GHz。	基础研究阶段

4、持续技术创新措施

根据公司技术创新战略，公司制订了多种鼓励技术创新的措施，如建立以高清晰数字电视连接器和手机连接器为核心的技术开发组织体系、按研究方向设立攻关小组、扩大研究开发自主权、增加技术开发经费及建立完善技术人员激励机制等措施。依托目前公司拥有的良好技术储备，公司将针对行业技术发展方向制订长远技术开发计划，通过研发中心作为技术开发组织核心及新产品、新技术孵化器作用的发挥，形成持续技术创新能力。

九、产品质量控制和获得认证的情况

（一）产品质量标准

公司严格按国家规定的产品技术标准和国际质量技术标准制定了质量控制管理体系，企业标准符合 SJ/T10642/10643/10644/10645/10647-1995 及 GB2099.1-1996、GB8898-1992、GB/T2951.1-2951.10-1997 等部标和国标。对部分目前还没有国家及国际质量技术标准的产品，公司根据工艺流程及产品的质量要求，制订了企业质量技术标准。

（二）公司获得认证的情况

1、体系认证情况：

目前，公司已获得 ISO9001-2000 质量管理体系、ISO14001-1996 环境管理体系、OHSAS18000 职业健康安全管理体系、TS16949 质量管理体系等认证。

2、产品获得认证的情况：

公司产品已获得包括 CCC、UL、PSE、CE 在内的 75 项各国产品安全认证。

公司获得的产品安全认证一览表

证书	颁证国家	颁证产品数量	所颁证书简介
CCC	中国	六项	根据 2001 年国家检验检疫总局 5 号令《强制性产品认证管理规定》，任何被列入《中华人民共和国实施强制性产品认证的产品目录》的产品，必须经国家指定的认证机构认证合格、取得指定 CCC 认证机构颁发的 CCC 认证证书、并加施 3C 认证标志后，方可出厂销售、进口和在经营性活动中使用
KEMA	荷兰	五项	认证由荷兰电工材料协会(KEMA)提供, 荷兰“电器法令”要求所有在荷兰市场上销售的电工产品均应满足其规定的安全标准。
CEBCE	比利时	五项	比利时电工委员会(CEBEC)提供, 电工产品须满足其规定的安全标准. 认证属于 CB 体系, 在 CB 体系中的 38 个国家中是被认可可。
Nemko	挪威	五项	挪威电气设备检验批准委员会(Nemko)提供,在挪威市场采用强制性登记注册制度。Nemko(挪威), Demko (丹麦), Fimeko (芬兰), Semko (瑞典) 四个认证机构有互认协议, 出口北欧的产品只要由这四个认证结构之一受理测试&审核后, 即可申请四份证书。
OVE	奥地利	五项	奥地利电气技术协会(OVE)提供,在奥地利比强制执行,属于 BC 体系。
VDE	德国	六项	德国电气工程师协会(VDE)提供,按照德国 VDE 国家标准或欧洲 EN 标准, 或 IEC 国际电工委员会标准对电工产品进行检验和认证,认证不仅应用于德国,乞今为止, 全球已有近 50 个国家的 20 万种电气产品获得 VDE 标志,VDE 认证已成为一种国际性认证。
NF	法国	三项	法国电工技术联合会 (UTE) 提供, 认证范围包括法国电子和电工的所有部门。
DEMKO	丹麦	五项	丹麦电气设备批准局 (DEMKO) 提供,属强制认证, 必须符合丹麦规定。Nemko(挪威), Demko (丹麦), Fimeko (芬兰), Semko (瑞典) 四个认证机构有互认协议, 出口北欧的产品只要由这四个认证结构之一受理测试&审核后, 即可申请四份证书。
F1	芬兰	五项	从芬兰电气检测所提供,认证标志不仅应用于芬兰,并且对于 CB 体系所包括的电工产品也是强制性的。
SAA	澳洲	四项	SAA (Standards Association of Australia) 是一个标准研究所。它的标志也是澳洲产品认证标志, 电气设备安全标准总体上与 IEC 标准相一致。SAA 认证是用于电器和非电器产品的标志, 英联邦商务条例对其保障, 国际通用。
CB	全球	五项	CB 体系 (电工产品合格测试与认证的 IEC 体系) 是 IECEE 运作的一个国际体系, IECEE 各成员国认证机构以 IEC 标准为基础对电工产品安全性能进行测试, 其测试结果即 CB 测试报告和 CB 测试证书在 IECEE 各成员国得到相互认可的体系。结果在 38 个成员国之间是相互认可的, 同时, 也被很多未参加 CB 体系的国家所承认。
+S	瑞士	三项	瑞士电工协会 SEV(Schweizerischer Elektrotechnischer VEREIN) 是瑞士的国家认证机构名称。根据低压电气设备法令的规定, 进入瑞士的低压电气设备必须进行强制性认证, 并须施加 S+ 安全标志。
KTL	韩国	四项	韩国政府于 1999 年 9 月 7 日颁布了新修订的电器安全法规并制定了 KTL 认证标准, 在安全生产和电器使用的安全控制方面作了

			改良,也使安全标准更国际化,以便将来能多国互认。
IMQ	意大利	一项	IMQ 是意大利质量标志院的缩写,负责电工和燃气器具及其材料的检查和认证工作。在意大利,IMQ 具有权威和公正性,受到广泛应用。
UL	美国	四项	美国保险商试验所(Underwriter Laboratories Inc.)为美国和加拿大厂商认可的产品安全认证标志。UL 认证的部分产品也得到了阿根廷的认可。
CSA	加拿大	两项	CSA 是加拿大标准协会(Canadian Standards Association)的缩写。它在北美市场也是较大的测试认证机构之一,同时美国 NRTL(国家认可测试实验室)与 UL 之间有互认协议,推出 c-CSA-us 标志,获得该认证的产品可以进入美国市场。
PSE	日本	两项	PSE 标志是日本产品安全标志,日本的 DENTORL 法规定,498 种产品进入日本市场必须通过安全认证。
S	瑞典	五项	瑞士电工协会(SEV)提供,根据低压电气设备法令的规定,要在瑞士上市和销售的某些低压电气设备,必须进行强制性认可,并须配带安全标志

(三) 质量控制措施

公司严格按照 ISO9001 国际质量管理体系要求,以高品质为企业第一持续经营支柱的方针,以提高和确保质量为核心,推行全面质量管理,动员和组织公司各个部门及全体员工,运用各种专业技术、管理技术和行政管理手段,建立一套科学、严密、高效的质量保证体系。

公司质量控制的具体措施主要有:

- 1、确立公司质量保证的组织结构,各业务单元总经理作为管理者代表,负责各体系的运行与改进工作;
- 2、建立覆盖产品开发、样品制作、供应商管理、材料入库验收、过程控制、成品出厂把关检验及售后服务全过程的管理平台;
- 3、在过程控制中成立工艺改进小组,确保产品质量和提高生产效率;
- 4、每年定期组织一次产品质量活动月活动,使产品质量得到更好的保证和提升;
- 5、建立一套有关品质控制方面的 SPC 系统,通过对生产过程中的工序参数质量数据进行计算描图,实现对工序过程稳定性的监控和预测,从而达到发现异常、及时改进、减少波动、保证过程稳定、产品总体质量稳定可靠的目的。
- 6、建立月度质量分析、总结、检讨制度,生产车间实行质量控制评比;
- 7、实行项目负责人制度,明确其质量职责,并制订相关的激励措施;
- 8、建立用户信息反馈及研讨制度;
- 9、成立由总经理负责,品质部为核心的质量监控小组,具体负责质量标准的制

订、修改，并负责对产品质量的总体监控。

（四）产品质量纠纷

公司近三年来严格执行国家有关质量、计量法律法规，产品符合国家有关产品质量、标准和技术监督的要求，没有受到任何质量、计量方面的行政处罚。截止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。

十、公司环保情况

公司目前生产的电子连接器产品为电子器件的深加工，无废水、废气排出，不存在生态环境污染。

公司已通过ISO14001环境管理体系认证，对环境影响的因素进行有效的管理和控制，达到了国家法规及管理体系要求的标准。

深圳市环境保护局对公司现有业务进行核查并出具了《关于深圳市得润电子股份有限公司环保守法情况的证明》（深环法证字[2006]第125号），认为公司有完善的污染防治措施，防治污染效果良好，生产过程没有对环境造成污染影响，近三年未发生环境污染事故和环境违法行为。

第七节 同业竞争和关联交易

一、同业竞争

（一）同业竞争情况

公司主营电子连接器的研发、生产和销售业务。公司现有股东是得胜电子、佳泽森、润三实业三家法人股东和 17 名自然人股东。目前，得胜电子主要业务为自有物业的租赁；佳泽森和润三实业主要业务为国内商业、物资供销，均与公司不存在同业竞争。

邱建民、邱为民兄弟通过直接和间接方式合计控制公司本次发行前 73%的股份，金劲松控股的佳泽森持有公司本次发行前 23%的股份。除公司和三家发起人单位外，邱建民先生、邱为民先生和金劲松先生不拥有对其他公司或经营实体的控制权，未从事与公司发生同业竞争业务的情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免控股股东、实际控制人和主要股东未来可能与公司之间发生同业竞争，公司三家法人股东、实际控制人邱建民先生及邱为民先生、关键管理人员金劲松先生已向公司分别出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺将不会直接或间接地以任何方式(包括但不限于独自经营、合资经营和拥有在其他公司或企业的股票或权益)从事与公司的业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动。

（三）发行人律师关于公司同业竞争的核查意见

发行人律师经核查认为：发行人的关联方与发行人之间并不存在同业竞争。为避免将来产生同业竞争，得胜电子、佳泽森、润三实业、邱建民、邱为民、金劲松已向发行人分别出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，该等承诺的程序和内容合法、有效。

二、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方及关联关系

（1）公司关联方及关联关系

关联方名称	关联关系
1、控股股东	
深圳市宝安得胜电子器件有限公司	公司控股股东，持股比例 55.2%
2、持有发行人股份 5% 以上的其他股东	
深圳市佳泽森实业有限公司	对本公司有重大影响的股东，持股比例 23%
深圳市润三实业发展有限公司	对本公司有重大影响的股东，持股比例 13.8%
3、主要投资者个人、关键管理人员	
邱建民	主要投资者个人，实际控制人
邱为民	主要投资者个人，实际控制人
金劲松	主要投资者个人，关键管理人员
4、发行人全资、控股、参股企业	
得润电子（香港）有限公司	公司全资子公司
深圳得康电子有限公司	公司控股子公司，占有 70% 的权益
青岛海润电子有限公司	公司控股子公司，占有 55% 的权益
合肥得润电子器件有限公司	公司控股子公司，占有 75% 的权益
深圳冠连通精密组件有限公司	公司控股子公司，占有 75% 的权益
长春市金科迪汽车电子有限公司	公司控股子公司，占有 50% 的权益
绵阳虹润电子有限公司	公司控股子公司，占有 65% 的权益
深圳市宇阳科技发展有限公司	公司参股企业，占有 3% 的权益
5、控股子公司重要关联方	
康佳集团股份有限公司	公司控股子公司（深圳得康）参股股东的实际控制人
青岛海尔零部件采购有限公司	与公司控股子公司（青岛海润）参股股东归属同一控制人
海尔集团大连电器有限公司	与公司控股子公司（青岛海润）参股股东归属同一控制人
青岛海尔国际贸易有限公司	与公司控股子公司（青岛海润）参股股东归属同一控制人
贵州海尔电器有限公司	与公司控股子公司（青岛海润）参股股东归属同一控制人
合肥海尔物流有限公司	与公司控股子公司（青岛海润）参股股东归属同一控制人
海尔集团财务有限公司	与公司控股子公司（青岛海润）参股股东归属同一控制人
四川长虹电器股份有限公司	公司控股子公司（绵阳虹润）参股股东
香港得润投资发展有限公司	公司控股子公司（深圳冠连通、青岛海润、合肥得润）参股股东

注：邱建民兄弟和金劲松分别作为公司的实际控制人和关键管理人员，除拥有公司及公司三家法人股东得胜电子、佳泽森、润三实业的股权外，邱建民兄弟、金劲松及其亲属（包括直系亲属和主要社会关系）没有其他对外投资。

（2）香港得润的股权演变及转让情况

香港得润投资发展有限公司成立于2000年3月17日，注册资金为HKD100万元，股东为邱建民、邱为民兄弟。香港得润主要从事投资、贸易、物流及咨询等业务。

为规范公司经营，避免香港得润与公司共同设立企业的行为存在利益冲突，确实保证公司股东利益，2004年6月29日，邱建民、邱为民兄弟将香港得润投资发展有限公司的股权进行了转让，自然人李海娜和张亚惠受让了香港得润全部股份，并办理了股权转让手续。

自然人李海娜和张亚惠与邱建民、邱为民兄弟无亲属及其他关联关系，亦与公司没有任何经济业务往来。

（3）公司与香港得润关联关系的说明

2001年10月24日，公司前身股东之一香港利发公司将持有的深圳得润电子器件有限公司40%的股权转让给香港得润。

2002年6月20日，香港得润将所持有的深圳得润电子器件有限公司40%的股权进行了转让，其中，25%的股权转让给深圳市佳泽森实业有限公司，15%的股权转让给深圳市润三实业发展有限公司。

在邱建民、邱为民转让香港得润股权后，因邱建民、邱为民已失去对香港得润的实际控制权，香港得润不再与本公司存在关联关系。目前，基于从严原则，香港得润作为公司控股子公司深圳冠连通、青岛海润、合肥得润的股东之一而被列为关联方。

（二）经常性的关联交易

1、与康佳集团股份有限公司的关联交易

康佳集团股份有限公司是公司控股子公司深圳得康的另一股东——香港康电投资发展有限公司的实际控制人，深圳得康的销售收入主要是对康佳集团股份有限公司的销售，深圳得康对康佳集团股份有限公司的销售均按市场价格定价。2003年—2005年与康佳集团股份有限公司的关联交易情况如下：

年份	销售金额（元）	占当期主营业务收入的比例	发出商品金额（元）	占年度发出商品的比例
----	---------	--------------	-----------	------------

2005 年度	62,805,368.82	11.23%	9,591,053.08	25.48%
2004 年度	64,677,883.81	16.47%	7,210,990.39	65.05%
2003 年度	50,161,094.68	17.82%	6,045,366.11	70.13%

注：公司控股子公司深圳得康向康佳集团的发出商品为其向康佳集团供应的电子连接器产品，因尚未结算而记入发出商品。

2、与青岛海尔零部件采购有限公司、海尔集团大连电器有限公司的关联交易

公司控股子公司青岛海润的股东之一青岛海尔塑胶信息制品有限公司与青岛海尔零部件采购有限公司、海尔集团大连电器有限公司、合肥海尔物流有限公司同为海尔集团下属企业，青岛海润、合肥得润的客户对象主要是海尔集团下属公司，存在商品购销的关联交易。公司与海尔集团下属公司之间交易的定价原则为招标定价、比价定价或双方协商定价，2003 年—2005 年的关联交易情况如下：

(1) 销售货物

年份	对青岛海尔零部件采购有限公司的销售额（元）	对海尔集团其他企业的销售额（元）	合计销售额（元）	占当期主营业务收入比例
2005 年度	198,842,768.42	33,173,235.58	232,016,004.00	41.48%
2004 年度	202,314,772.74	1,200,460.90	203,515,233.64	51.84%
2003 年度	149,292,141.29	1,303,265.22	150,595,406.51	53.49%

(2) 采购材料

年份	对青岛海尔零部件采购有限公司的采购额（元）	占年度购货比例
2005 年度	20,781,692.97	3.83%
2004 年度	27,065,060.70	7.94%
2003 年度	27,193,904.40	12.38%

3、与四川长虹电器股份有限公司的关联交易

公司与四川长虹电器股份有限公司于 2004 年 12 月共同投资设立了绵阳虹润电子有限公司，生产各种家电连接器产品并向四川长虹销售。

2005 年度公司与四川长虹发生的经常性关联交易有销售货物和发出商品，交易按市场价格定价，具体金额如下：

关联交易类型	关联交易金额（元）	占当期同类业务的比例
销售货物	93,924,850.92	16.79%
发出商品	21,757,256.51	57.80%

4、与香港得润的关联交易

(1) 代理结算

在公司开展出口销售业务初期，部分海外客户提出在香港结算的要求，因公司在海外没有设立分支机构，故委托香港得润代理结算货款。2003、2004 年公司由香港得润代收代付款项如下：

项 目	2004 年度	2003 年度
代收款金额（元）	12,756,074.91	9,657,179.04
代付款金额（元）	8,951,126.54	5,190,636.33

随着公司与海外客户业务关系的稳定和公司信誉度的提高，公司海外业务已基本实现在国内结算。

(2) 采购固定资产

公司向香港得润采购了部分机器设备，均按市场价格定价，采购情况如下：

年份	采购固定资产金额（元）	占年度增加固定资产比例
2005 年度	—	—
2004 年度	320,953.04	1.75%
2003 年度	1,536,367.76	6.79%

(二) 偶发性的关联交易

1、向四川长虹采购原料及固定资产

关联交易类型	关联交易金额（元）	占当期同类业务的比例
采购货物	21,971,305.67	4.05%
购买固定资产	13,660,000.00	63.16%

绵阳虹润向四川长虹采购货物和固定资产，是因为公司与四川长虹成立合营公司为其供应电子连接器后，四川长虹原有电子连接器生产部门不再需要，固定资产和原材料需要处理，公司购买了这批固定资产和原材料。

2、向海尔集团财务有限公司借款

本公司控股子公司青岛海润电子有限公司 2005 年 6 月 16 日与海尔集团财务有限责任公司签订了 2,000 万元的借款合同，借款期限一年，截止 2005 年 12 月 31 日本公司控股子公司青岛海润电子有限公司实际借款 600 万元，该借款以青岛海润电子有

限公司在青岛海尔零部件采购有限公司的金額为 2,200 万元的应收款净额作为上述借款的担保，青岛海尔零部件采购有限公司承担保证责任。

3、向香港得润购买股权

深圳得康与香港得润于 2002 年 1 月 7 日共同投资设立深圳冠连通，深圳得康出资 200 万元，占其注册资本的 40%，香港得润出资 300 万元，占其注册资本的 60%。本公司 2003 年 9 月购买香港得润所持有深圳冠连通 10% 的股权，成交价格 50 万元，购买深圳得康所持有深圳冠连通 40% 的股权，成交价格 200 万元，并对深圳冠连通增资 500 万元。增资后深圳冠连通注册资本 1000 万元，公司占注册资本的 75%，香港得润占注册资本的 25%。2005 年，公司与香港得润对冠连通同比例增资 1000 万元，增资后冠连通注册资本为 2000 万元，股东持股比例不变。

4、公司实际控制人邱建民、邱为民为公司提供担保

(1) 2003 年 12 月 25 日，邱建民、邱为民分别与深圳发展银行南头支行签订《保证担保合同书》，为发行人 2,000 万元一年期银行借款提供连带责任保证。

(2) 2004 年 10 月 12 日，邱建民、邱为民分别与中国民生银行深圳分行签订《最高额保证合同》，共同为公司取得民生银行综合授信额度 2,500 万元提供连带责任保证。

(3) 2004 年 11 月 30 日，邱建民、邱为民与深圳市商业银行天安支行签订《个人最高额保证合同》，共同为公司取得深圳市商业银行承兑授信额度 3,000 万元提供连带责任保证。

(4) 2005 年 3 月 22 日，邱建民、邱为民分别与深圳发展银行深圳南头支行签订《最高额保证担保合同》，共同为本公司取得深圳市发展银行综合授信额度 2,000 万元提供连带责任保证。

(5) 2005 年 12 月 14 日，邱建民、邱为民分别与深圳市商业银行签订《个人最高额保证合同》，共同为本公司取得深圳市商业银行银行承兑授信额度 3,000 万元提供连带责任保证。

(6) 2005 年 8 月 19 日，邱建民夫妇与深圳市商业银行签订保证合同，为本公司取得深圳市商业银行东门支行 1000 万元技改项目贷款提供连带责任保证，担保期限为全部债务履行期（还款期）届满之日起另加两年期满。

(四) 近三年关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

1、与康佳集团、海尔集团、四川长虹所发生经常性关联交易对公司的影响

公司对康佳集团、海尔集团、四川长虹的销售是公司目前主营业务收入的主要来源，2003年、2004年、2005年对康佳集团、海尔集团、四川长虹的销售收入合计占当年主营业务收入的比例分别为71.31%、68.31%、69.50%。随着三大家电生产企业规模的进一步扩大和公司占其供应配额的提高，预计关联交易的金额仍将增加。

公司管理层认为与海尔集团、康佳集团、四川长虹建立了稳定的业务关系，成为了互相依赖的战略合作伙伴，所发生的关联交易对公司的销售收入和利润水平的稳步提高有着重要作用。公司与海尔集团、康佳集团、四川长虹因销售产品所发生的应收帐款和应收票据也随着销售收入的扩大而提高，三大客户的回款情况对公司的财务状况有重要影响。

近三年公司对该三大客户应收、应付款项余额及所占比例情况如下：

关联方名称	金额			占各项目款项余额比例		
	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
应收票据：						
康佳集团 股份有限公司	-	2,510,683.02	486,875.69	-	10.51%	4.66%
贵州海尔电 器有限公司	435,900.00	-	-	1.37%	-	-
四川长虹	13,806,568.49	-	-	43.54%	-	-
青岛海尔零 部件采购有 限公司	9,799,337.27	20,467,471.24	9,011,871.26	30.90%	85.68%	86.25%
合肥海尔物 流有限公司	1,211,286.21	-	-	3.82%	-	-
应收账款：						
康佳集团	13,436,879.79	17,032,635.21	20,469,684.62	9.85%	18.77%	22.14%
青岛海尔零 部件采购有 限公司	40,689,796.02	28,441,217.25	36,415,927.90	29.84%	31.34%	39.39%
海尔集团大 连电器产业 有限公司	292,244.19	390,515.51	155,667.51	0.21%	0.43%	0.17%
贵州海尔电 器有限公司	896,418.41	-	-	0.66%	-	-
四川长虹	13,806,568.49	-	-	10.12%	-	-
应付账款：						

青岛海尔零部件采购有限公司	1,497,941.05	-	-	0.99%	-	-
贵州海尔电器有限公司	81,916.20	-	-	0.05%	-	-
四川长虹	22,695,443.11	-	-	15.00%	-	-

2、与香港得润投资发展有限公司所发生关联交易对公司的影响

公司与香港得润的关联交易主要为共同投资、代理结算货款与代理设备采购，未在商品销售方面发生关联交易，所发生的交易对公司经营成果和财务状况无重大影响。

3、实际控制人邱建民、邱为民对公司的担保

实际控制人邱建民、邱为民对公司贷款及银行授信提供担保，提高了公司筹集资金的能力，体现了实际控制人对公司的支持。

（五）关联交易决策程序

1、关联交易的回避制度

公司章程（草案）第七十九条规定：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。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当主动提出回避；该关联股东没有提出回避，股东大会发现其是关联股东时，应当告之回避。是否回避发生争议时，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。

2、关联交易的原则

发行人在《关联交易决策制度》中规定，公司与关联人发生的关联交易应当遵循以下基本原则：（1）诚实信用原则；（2）公平公允原则；（3）有利于公司的经营和发展的原则。本公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易对本公司是否有利，必要时应当聘请独立财务顾问或专业评估师。

3、发行人的关联交易的决策程序

根据公司制订的《关联交易决策制度》第十三条规定，按照股东大会、董事会关于关联交易审批权限确定召开股东大会或者董事会后，由公司董事会按照《公司章程》的规定，召集股东大会或召开董事会，对有关关联交易进行表决。董事会在审议有关关联交易时，由于关联董事回避导致无法进行表决的，公司董事会应将该关联交易提

交股东大会审议。公司董事会应对所有重大关联交易的公允性发表意见。独立董事应单独对关联交易的公允性发表书面意见。

4、关联交易决策的决策权力

公司制订的《关联交易决策制度》第十二条规定，达到下列标准之一的重大关联交易由公司股东大会审批：（1）交易金额在3000万元（上市公司获赠现金资产和提供担保除外）以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易；（2）上市公司为公司股东、实际控制人及其关联方提供的担保。以上关联交易的协议应当由董事会初步审议后提交股东大会审议通过后方可签署有关合同材料。

公司制订的《关联交易决策制度》第十三条规定，除上述第十二条规定的属于股东大会的审批范围外，公司一般关联交易的审批权力属于董事会，对于第七条中的前三款所列事项，董事会也可以授权董事长、总经理进行审批。公司董事长可授权公司总经理审批其权限范围内的关联交易事项。本条中所指的一般关联交易指公司与关联法人发生的其交易额在 300 万元至 3000 万元人民币之间且占本公司最近经审计的净资产值的 0.5%至 5%的关联交易或公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元人民币以上的关联交易，上市公司获赠现金资产和提供担保的关联交易除外。

5、发行人最近三年关联交易决策的执行情况及独立董事的意见

公司第一届董事会 2005 年第二次会议及公司 2005 年度第二次临时股东大会通过决议对公司委托香港得润代收代付货款事项进行了确认，认为该事项是公平的，符合公司业务发展的需要。

发行人独立董事认为：近三年公司与关联方进行的关联交易符合公司和股东利益，关联交易的进行方式是公平、合理的，没有损害非关联股东的权益。

（六）减少关联交易的措施

由于公司 70%以上的业务来源于控股子公司，根据从严披露的原则，将与公司共同投资设立子公司的海尔集团、康佳集团、四川长虹界定为关联方，并对与其发生的交易界定为关联交易进行了详细披露，以便投资者对公司有更全面的认识。该类交易有利于公司的经营发展，公司将进一步拓展类似业务。

由于公司实际控制人已将香港得润的股权进行了转让，公司与香港得润的目前的关联关系也仅限于共同投资设立了子公司，公司在香港设立了全资子公司负责海外业务后，以往委托香港得润代理结算的关联交易也已基本消除。

此外，新修订的《企业会计准则第 36 号——关联方披露（2006）》第二章第五条第三款指出：“仅与企业存在下列关系的各方，不构成企业的关联方：（三）与该企业共同控制合营企业的合营者。”在上述修订的会计准则执行后，海尔集团、康佳集团、四川长虹和香港得润将不再列为关联方。

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简历

(一) 董事会成员

邱建民先生，中国国籍，1962年出生，大专学历。1989年创建深圳得胜电子器件厂（本公司控股股东得胜电子前身）并任法定代表人，1992年创建本公司，先后担任董事长、总经理，现任本公司董事长。

邱为民先生，中国国籍，1968年出生，中专学历。1990年起在深圳宝安得胜电子器件厂（本公司控股股东得胜电子前身）任副厂长等职，1992年至今历任本公司董事、副总经理等职，现任本公司副董事长。

金劲松先生，中国国籍，1966年出生，研究生学历，工程师，经济师。1989年—2001年在康佳集团工作，历任集团发展部经理、经理办公室主任、企管部经理、集团发展总监等职；现任本公司董事、总裁。

蓝裕平先生，中国国籍，1963年出生，经济学硕士、商学硕士。1986年—1988年在中山大学管理学院任教；1988年—1991年在国际商业信贷银行深圳分行任发展助理等职；1992—1995年任深圳怡邦投资咨询公司执行董事；1997年—1999年在新西兰 MASSEY 大学商学院金融经济学专业学习；1999年—2001年任深圳创策投资发展公司金融投资部经理；2001年任深圳市中孚泰实业公司副总经理；2002年任北京当代投资集团副总经理及本公司董事；现为北京师范大学（珠海）国际金融学院讲师，深圳市创策投资发展有限公司董事；2004年1月至今任本公司独立董事。

郭筠春女士，中国国籍，1966年出生，本科学历，注册会计师、审计师。1993年—1998年在深圳中庆会计师事务所任审计部经理；1998年—2003年在深圳正理会计师事务所任审计部经理；2003年至今在深圳永明会计师事务所任部门经理；2004年1月至今任本公司独立董事。

(二) 监事会成员

陈杰先生，中国国籍，1969年出生，本科学历，助理工程师。1994年—2001年在康佳集团历任技术员、采购经理；2001年起在本公司工作，曾任本公司下属子公司冠连通董事、总经理，现任本公司采购中心总经理兼光电事业部总经理、监事会主席。

刁莲英女士，中国国籍，1957年出生，本科学历，会计师、经济师、内部审计师。曾就职于广东蕉岭农机厂、生产资料公司、公路局，曾担任化学检验师、金相及机械检验师，业务主管、办公室主任、统计及物价负责人、财务审计负责人，财务部长等职；曾服务于一致集团及下属公司，曾担任财务部长，总经理助理；现任得润电子股份有限公司审计委员会负责人，公司监事。

叶志荣先生，中国国籍，1964年出生，本科学历。曾就职深圳市特发进出口公司，担任经理职务，深圳市浙湖实业发展有限公司、深圳铭逸照明有限公司，担任总经理，现任本公司职工监事。

（三）高级管理人员

金劲松先生，公司总裁，简历见本节“（一）董事会成员”。

王立山先生，公司财务总监，中国国籍，1974年出生，本科学历，会计师。1998年—1999年在山东潍坊新立克塑胶股份有限公司任会计；1999年9月—2002年2月在深圳鸿城电子有限公司任会计主管；2002年2月—2003年5月在青岛海润电子有限公司任财务经理；2003年5月至今任本公司财务总监。

梁发柱先生，公司董事会秘书，中国国籍，1974年出生，本科学历，经济师。1997年7月—1999年5月在康佳集团企业管理部工作；1999年5月—2003年6月在深圳康佳通信科技有限公司任总经理办公室主任；2004年7月至今任本公司董事会秘书。

（四）核心技术人员

邓贤鹏先生，中国国籍，1974年出生，大专学历，1994—1996年在爱华电子任品质工程师，1996—2001年在韩国信华株士会社任品质工程师，2001年至今在公司负责高科事业部业务。

赵志伟先生，中国国籍，1971年出生，本科学历，1992—2003年在四川长虹历任科长、经理及电工产品厂厂长，2004年至今加入本公司，现任深圳冠连通总经理。

隋志伟女士，中国国籍，1976年出生，本科学历，2001年加入得润电子，曾先后任青岛海润电子有限公司工程部经理、品质部经理等职，现任青岛海润副总经理，主管工程、品质、管理体系认证工作。曾参与主持设计的“滚筒洗衣机线路总成”产

品被列为青岛市高新技术产品，在行业刊物上发表论文《洗衣机时序控制器及线束检测系统》，产品工艺改进等多项创新成果在公司内推广，并取得较好的效益。

(五) 发行人董事、监事的提名和选聘情况

1、董事提名和选聘情况

2005年11月18日，发行人2005年第三次临时股东大会审议通过《关于公司第一届董事会换届选举的议案》，选举由得胜电子提名的邱建民先生、邱为民先生、金劲松先生继任第二届董事会董事，选举由得胜电子提名的蓝裕平先生、邬筠春女士继任第二届董事会独立董事。

2005年11月28日，发行人第二届董事会第一次会议选举邱建民先生为公司董事长，选举邱为民先生为公司副董事长。

2、监事提名和选聘情况

2005年11月18日，发行人2005年第三次临时股东大会审议通过《关于公司第一届监事会换届选举的议案》，选举由佳泽森提名的陈杰先生、刁莲英女士和由公司职工代表大会提名的叶志荣先生为第二届监事会监事。

2005年11月28日，发行人第二届监事会第一次会议选举陈杰先生为第二届监事会主席。

(六) 董事、监事、高级管理人员的任职资格

经发行人律师核查，以上公司董事、监事及高级管理人员均符合《公司法》及国家有关法律法规规定的任职资格条件。

(七) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员中邱建民先生和邱为民先生为兄弟关系，其他人员相互之间不存在配偶、三代以内直系和旁系亲属关系。

二、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员持股情况

1、邱建民先生：

- (1) 直接持有本公司股份 1,773,114 股，占公司发行前股份比例 4%；
- (2) 持有得胜电子的 70% 股权。得胜电子持有本公司股份 24,468,965 股，占公

司发行前股份比例为 55.20%。

2、邱为民先生：

(1) 持有得胜电子的 30%股权；

(2) 邱为民持有 60%股权、其配偶杨桦持有 40%股权的润三实业持有本公司股份 6,117,242 股，占公司发行前股份比例为 13.8%；

3、金劲松先生及非直系亲属通过佳泽森（金劲松先生持有 90%的股权）持有本公司股份 10,195,402 股，占公司发行前股份比例为 23%；

4、蓝裕平先生直接持有本公司股份 44,328 股，占公司发行前股份比例为 0.1%；

5、陈杰先生直接持有本公司股份 132,983 股，占公司发行前股份比例为 0.3%。

上述董事、监事、高级管理人员与核心技术人员持有本公司的股份自股份公司设立以来未发生增减变化，不存在质押或冻结情况。

三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的对外投资

截止本招股意向书签署日，上述本公司董事、监事、高级管理人员除上述投资外不存在其他对外投资。

四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的兼职情况

公司副董事长邱为民兼任公司控股股东得胜电子董事长。公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均全职在公司工作，未对外兼职。

五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的薪酬情况及特定协议或安排

(一) 收入和报酬安排

上述人员 2005 年度从公司领取收入或报酬的情况如下：

姓 名	2005 年度薪酬合计(元)
邱建民	96,000
邱为民	96,000
金劲松	96,000
蓝裕平	30,000
邬筠春	30,000
陈杰	96,000
刁莲英	60,000
叶志荣	60,000
王立山	90,000
梁发柱	96,000
邓贤鹏	90,000
赵志伟	85,000
隋志伟	60,000

2004年1月29日，公司2004年第一次临时股东大会通过决议，规定独立董事年度津贴标准为人民币3万元/人（含税）。

上述人员不存在从关联企业领取报酬的情况。

（二）与公司签订的协议或合同

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员与公司签有《劳动合同》，合同对上述人员的诚信义务，特别是知识产权和商业秘密方面的义务进行了详细规定。

（三）为稳定高级管理人员和核心技术人员已采取或拟采取的措施

1、为稳定高级管理人员和核心技术人员，公司在变更设立之前通过大股东股权转让，使高级管理人员持有公司股份。公司计划在适当时机，建立股票期权等激励约束机制。

2、根据公司章程，由董事会决定总裁、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员的报酬和奖惩事项。对高级管理人员和核心技术人员实行了年薪制。每年与高级管理人员和核心技术人员签订责任书，确定年度工作计划，对超额完成计划的予以奖励。对核心技术人员，公司建立了物质奖励与成果收益挂钩的奖励机制，同时公司还建立

了职务晋升机制等。

六、发行人董事、监事及高级管理人员变动情况

（一）发行人高级管理人员变动情况

由于工作原因，经公司于 2003 年 5 月 12 日召开的第一届董事会 2003 年第三次会议决议通过，同意陈瞞生先生辞去财务总监职务，聘任王立山先生为公司财务总监。

因工作原因，经公司于 2004 年 3 月 11 日召开的第一届董事会 2004 年第二次会议及于 2004 年 4 月 16 日召开的第一届董事会 2004 年第三次会议决议通过，同意朝格图先生辞去董事会秘书职务，聘任梁宇东女士为公司董事会秘书。

因辞职的原因，经公司于 2004 年 4 月 30 日召开的第一届董事会 2004 年第四次会议决议通过，同意赵宗龙先生辞去公司副总裁职务。

因工作原因，经公司于 2004 年 7 月 29 日召开的第一届董事会 2004 年第五次会议决议通过，同意梁宇东女士辞去董事会秘书职务，聘任梁发柱先生为公司董事会秘书。

公司于 2005 年 2 月 3 日召开的第一届董事会 2005 年第一次会议聘任高明为公司副总裁；本届任期到期后，高明因个人原因，在 2005 年 11 月 28 日召开的公司第二届董事会第一次会议对经营层的聘任中，不再续聘。

（二）发行人董事变动情况

赵宗龙先生，原任公司董事。为了保证公司独立董事成员占公司董事会成员三分之一以上，赵宗龙先生提出辞去董事会职务，经 2004 年 1 月 29 日召开的 2004 年第一次临时股东大会决议通过，同意其辞去董事职务，并选举由董事会提名的蓝裕平先生、邬筠春女士为独立董事。

（三）发行人监事变动情况

梁宇东女士，原任公司监事会主席，由于工作原因，经公司于 2004 年 4 月 10 日召开的 2003 年度股东大会决议通过，同意其辞去公司监事职务，选举朝格图先生继任公司监事。朝格图先生由于个人原因，经 2005 年 8 月 18 日召开的 2005 年第二次临时股东大会决议通过，同意其辞去公司监事职务，选举刁莲英女士继任公司监事。

王华章先生，原任公司职工监事，由于工作原因，经公司于 2003 年 3 月 28 日召

开的第一届监事会 2003 年第一次会议决议通过，同意其辞去监事职务。根据职工代表推选，由李保刚先生继任公司监事。由于监事会换届的原因，经公司职工代表大会推选，并已于 2005 年 11 月 18 日召开的 2005 年第三次临时股东大会决议通过，由叶志荣先生代替李保刚先生任职工监事。

陈杰先生，原任公司监事，因原监事会主席梁宇东女士离任的原因，经 2004 年 3 月 11 日公司于 2004 年第一届董事会第一次会议决议通过，被选举为公司监事会主席。并经 2005 年 11 月 28 日召开的第二届监事会第一次会议决议通过，继任第二届监事会主席。

第九节 公司治理结构

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

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》及有关规定，发行人于创立大会、2002 年度股东大会、2004 年第一次临时股东大会、2004 年度股东大会、2005 年度股东大会分别对公司章程的制定和修改进行了审议，并制定了健全的《股东大会议事规则》，股东大会规范运行。

1、股东权利和义务

公司章程第 32 条规定，公司股东享有下列权利：（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）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；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

发行人公司章程第 37 条规定，公司股东承担下列义务：（1）遵守法律、行政法规和本章程；（2）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；（3）除法律、法规规定的情形外，不得退股；（4）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任；公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。（5）法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

2、股东大会的职权

发行人公司章程第 40 条规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

(1) 决定公司的经营方针和投资计划；(2) 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；(3) 审议批准董事会的报告；(4) 审议批准监事会报告；(5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；(6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；(7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；(8) 对发行公司债券作出决议；(9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；(10) 修改本章程；(11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；(12) 审议批准第四十一条规定的担保事项；(13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；(14) 审议批准变更募集资金用途事项；(15) 审议股权激励计划；(16) 审议交易金额在 3000 万元（获赠现金资产和提供担保除外）以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易；(17) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

3、股东大会的议事规则

(1) 会议的召开和举行

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，应当于上一会计年度结束后的六个月内举行。发出股东大会通知后，无正当理由，股东大会不应延期或取消，股东大会通知中列明的提案不应取消。一旦出现延期或取消的情形，召集人应当在原定召开日前至少 2 个工作日公告并说明原因。

(3) 提案的提交与表决

提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和本章程的有关规定。公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 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，公告临时提案的内容。除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知公告后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会会有表决权的股份总数。

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。股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当主动提出回避；该关联股东没有提出回避，股东大会发现其是关联股东时，应当告之回避。是否回避发生争议时，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。

（4） 股东出席的方式

股东大会将设置会场，以现场会议形式召开。公司可以提供网络方式为股东参加股东大会提供便利。股东通过上述方式参加股东大会的，视为出席。股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。

个人股东亲自出席会议的，应出示本人身份证或其他能够表明其身份的有效证件或证明、股票账户卡；委托代理他人出席会议的，应出示本人有效身份证件、股东授权委托书。法人股东应由法定代表人或者法定代表人委托的代理人出席会议。法定代表人出席会议的，应出示本人身份证、能证明其具有法定代表人资格的有效证明；委托代理人出席会议的，代理人应出示本人身份证、法人股东单位的法定代表人依法出具的书面授权委托书。

（5） 大会决议

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1/2以上通过。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2/3以上通过。

下列事项由股东大会以普通决议通过：（1）董事会和监事会的工作报告；（2）董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；（3）董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法；（4）公司年度预算方案、决算方案；（5）公司年度报告；（6）除法律、行政法规规定或者公司章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

下列事项由股东大会以特别决议通过：（1）公司增加或者减少注册资本；（2）公司的分立、合并、解散和清算；（3）本章程的修改；（4）公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产30%的；（5）股权激励计划；（6）法律、行政法规或公司章程规定的，以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

（二） 董事会制度的建立健全及运行情况

发行人制定了《董事会议事规则》，董事会规范运行。发行董事严格按照公司章程和董事会议事规则的规定行使自己的权利。

1、董事会构成

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由5名董事组成。公司董事会根据需要设立独立董事2名，独立董事的人数符合国家有关部门的规定。公司设董事长1人。根据公司生产、经营和对外交往的需要，公司在董事会设立副董事长1名。

2、董事会职权

公司章程107条规定，董事会行使下列职权：（1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；（7）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；（8）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；（9）决定公司内部管理机构的设置；（10）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（11）制订公司的基本管理制度；（12）制订本章程的修改方案；（13）管理公司信息披露事项；（14）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（15）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；（16）法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

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。本公司发生购买或出售资产的交易事项、对外投资事项等达到500万元以上的须经董事会审议通过。本公司发生购买或出售资产的交易事项、对外投资事项等达到下列标准之一的，须经董事会审议通过并履行信息披露义务：

（1）交易涉及的资产总额占上市公司最近一期经审计总资产的10%以上；该交易涉及的资产总额同时存在帐面值和评估值的，以较高者作为计算数据；（2）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的主营业务收入占上市公司最近一个会计年度经审计主营业务收入的10%以上，且绝对金额超过1000万元；（3）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的10%以上，且绝对金额超过100万元；（4）交易的成交金额（含承担债务和费用）占上市公司最近一期经审

净资产的10%以上，且绝对金额超过1000万元；（5）交易产生的利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的10%以上，且绝对金额超过100万元。上述指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。

3、董事会议事规则

董事会每年应至少召开两次会议，于会议召开10日前由董事会秘书处将会议时间、地点、议题书面（包括书面、信函、传真、电子邮件，下同）通知全体董事（含独立董事，下同），并通知全体监事列席。代表1/10以上表决权的股东、1/3以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当自接到提议后10日内，召集和主持董事会会议。董事会召开临时董事会会议的通知方式为：电话、传真或电子邮件；通知时限为：会议召开5日以前（不含会议当天）。

董事会审议股权转（受）让、投资方案等重大事项时，相关部门应在提交董事会审议之前，按投资项目评审程序进行分析论证，并向董事会提供可行性分析报告及评审意见，供董事会决策时参考；涉及公司资产管理、财务审计等重大事项，在提交董事会审议之前，由相关职能部门负责向有关专门机构进行咨询，并提供咨询意见，供各位董事在决策时参考。

董事会会议由董事长召集和主持。董事长不能召集和主持或者不召集和主持的，由副董事长召集和主持（公司有两位或两位以上副董事长的，由半数以上董事共同推举的副董事长召集和主持）；副董事长不能召集和主持或者不召集和主持的，由半数以上董事共同推举一名董事召集和主持。

董事会对议案的审议采用会议审议和通讯方式审议两种方式。会议审议是董事会的主要议事形式，由出席会议的董事对议案逐项进行审议表决，并在会议记录和董事会决议上签字。通讯方式审议是一种补充议事方式，通常在应急情况下采用，仅限于董事会因故不能召开或审议的事项不是特别重大时。采用通讯审议方式，视同召开临时董事会，董事在决议上签字即视为表决同意。

董事应当在董事会决议上签字并对董事会决议承担责任。董事会决议违反法律、法规或者章程，致使公司遭受损失的，参与决议的董事对公司负赔偿责任。但经证明在表决时曾表明异议并记载于会议记录的，该董事可免除责任。董事会会议应当由1/2以上的董事并且包括至少半数以上独立董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事过半数通过。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

发行人制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。发行监事严格按照公司章程和监事会议事规则的规定行使自己的权利。

1、监事会构成

监事会由3名监事组成，监事会设主席1人。监事会主席和副主席由全体监事过半数选举产生。监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

2、监事会职权

公司章程第144条规定，监事会行使下列职权（1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（2）检查公司财务；（3）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；（4）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；（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（6）向股东大会提出提案；（7）依照《公司法》第152条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等中介机构协助其工作，费用由公司承担。

2、监事会的召开和表决

监事会每6个月至少召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。监事会决议应当经半数以上监事通过。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，监事会副主席召集和主持监事会会议；监事会副主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

监事会会议通知按以下形式送达全体监事：（1）监事会会议召开十个工作日前以书面形式通知全体监事；（2）临时监事会会议召开三个工作日前以书面、电话、传真形式通知全体监事；（3）紧急会议需提前五小时以电话、传真形式通知全体监事。

监事会会议应由三分之二以上（含三分之二）的监事出席方可举行。监事会会议应当由监事本人出席，监事因故不能出席的，可以书面委托其他监事代为出席。

监事会决议需经全体监事的过半数通过方为有效。监事会重大事项需逐项表决时，

由出席会议的监事以记名方式进行表决，实行一事一表决，一人一票制。表决分同意和反对两种，一般不能弃权。如果投弃权票必须申明理由并记录在案，重大事项需三分之二的监事人员通过方可有效。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

1、独立董事情况

发行人于2004年1月聘请了二名独立董事、建立了独立董事工作制度，独立董事人数符合《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》（证监发[2001]102号）的规定。

2、独立董事发挥作用的制度安排

发行人根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》，于2004年第一次临时股东大会，通过了公司章程（修订稿），增加了独立董事的相关内容。董事会制订了《独立董事工作制度》，保障独立董事履行职责。

《独立董事工作制度》规定，公司董事会成员中应当至少包括三分之一独立董事，其中至少包括一名会计专业人士（会计专业人士是指具有会计方面高级职称或注册会计师资格的人士）。

独立董事必须具有独立性，公司的主要股东、实际控制人或者与公司及其主要股东、实际控制人存在利害关系的单位或个人不得在独立董事的提名、发表独立意见、董事会审议表决等问题上对独立董事施加影响，以致于影响独立董事的独立性。

独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满，可连选连任，但连任时间不得超过6年。

独立董事除应当具有公司法和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还具有以下特别职权：（1）重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额在300万元以上且占公司最近经审计净资产值的0.5%以上的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；（2）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；（3）向董事会提请召开临时股东大会；（4）独立聘请外部审计机构和咨询机构；（5）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

公司重大关联交易、聘用或解聘会计师事务所，应由1/2以上独立董事同意后，方可提交董事会讨论。独立董事向董事会提请召开临时股东大会、提议召开董事会会

议和在股东大会召开前公开向股东征集投票权，应由1/2 以上独立董事同意。经全体独立董事同意，独立董事可独立聘请外部审计机构和咨询机构，对公司的具体事项进行审计和咨询，相关费用由公司承担。如上述提议未被采纳或上述职权不能正常行使，公司应将有关情况予以披露。

独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项发表独立意见：（1）提名、任免董事；（2）聘任或解聘高级管理人员；（3）公司董事、高级管理人员的报酬；（4）公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于300万元或高于公司最近审计净资产的5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；（5）在年度报告中，说明公司累计和当期对外担保情况、执行有关规定的情况；（6）独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；（7）法律、法规及规范性文件要求独立董事发表意见的事项；（8）公司章程规定的其他事项。

3、独立董事实际发挥作用的情况

本公司引进独立董事后，独立董事积极参与公司决策，公司治理结构有较大改善，在关联交易及重大生产经营投资决策时，独立董事发挥了在财务、法律及战略决策等方面的专业特长，维护了全体股东的利益。

（1）独立董事出席董事会会议的情况

自公司建立独立董事制度以来，共召开了 13 次董事会，独立董事均出席了所有的董事会会议。

（2）独立董事对高级管理人员任职发表独立意见

公司独立董事对董事会聘任梁发柱先生为公司董事会秘书发表了独立意见，认为其任职资格符合《公司法》等法律法规和《公司章程》的要求，聘任其为公司董事会秘书，有利于完善公司法人治理结构。

（3）独立董事对关联交易发表独立意见

独立董事对公司重大关联交易发表了独立意见。详见本招股说明书第七节同业竞争和关联交易中的相关内容。

（4）独立董事对资产减值准备发表独立意见

独立董事在对公司报告期内各项资产进行充分考察和了解的基础上，遵循勤勉尽责和诚实信用原则对资产减值准备发表了独立意见。

（五）董事会秘书的职责

董事会秘书对公司和董事会负责，履行如下职责：

- 1、负责公司和相关当事人与交易所及其他证券监管机构之间的沟通和联络。
- 2、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，并按照有关规定向交易所办理定期报告和临时报告的披露工作。
- 3、协调公司与投资者之间的关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司信息披露资料。
- 4、按照法定程序筹备股东大会和董事会会议，准备和提交有关会议文件和资料。
- 5、参加董事会会议，制作会议记录。
- 6、负责与公司信息披露有关的保密工作，制订保密措施，促使董事、监事和其他高级管理人员以及相关知情人员在信息披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时及时采取补救措施，同时向交易所报告。
- 7、负责保管公司股东名册、董事和监事及高级管理人员名册、控股股东及董事、监事和高级管理人员持有本公司股票的资料，以及股东大会、董事会会议文件和会议记录等。
- 8、协助董事、监事和其他高级管理人员了解信息披露相关法律、行政法规、部门规章、上市规则、交易所其他规定和公司章程，以及上市协议中关于其法律责任的内容。
- 9、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、上市规则、交易所其他规定或者公司章程时，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，同时向交易所报告。
- 10、《公司法》和交易所要求履行的其他职责。

二、发行人近三年违法违规行为情况

发行人已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度，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，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、发行人近三年资金占用和对外担保的情况

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

四、发行人内部控制制度情况

（一）发行人内部控制制度的自我评估意见

公司管理层认为：截止 2005 年 12 月 31 日，公司在所有重大方面已建立了健全、合理的内部控制制度，并已得到有效执行，从而保证了公司经营管理的正常进行。经实践证明，公司内部控制制度具备了完整性、合理性、有效性，对内部风险可以起到有效的控制作用。这些内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着管理的不断深化，将进一步给予补充和完善，使之始终适应公司发展的需要。

发行人认为：公司在截止 2005 年 12 月 31 日的内部控制的设计是完整和合理的，执行是有效的，能够合理的保证内部控制目标的达成。

（二）注册会计师对发行人内部控制的鉴证意见

深圳市鹏城会计师事务所对公司内部控制制度进行了审核，并出具了【深鹏所特字[2006]299 号】《内部控制审核报告》，摘要如下：“我们认为，贵公司按照已制定的内部控制制度标准于 2005 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与会计报表相关的有效的内部控制。”

第十节 财务会计信息

一、近三年经审计的会计报表及注册会计师意见

(一) 注册会计师意见

深圳鹏城会计师事务所接受公司全体股东委托,对公司 2003 年-2005 年的财务报告进行了审计,并于 2006 年 4 月 10 日出具了标准无保留意见的审计报告(深鹏所股审字[2006]067 号)。

以下引用的财务数据,非经特别说明,均引自经审计的公司合并会计报表。

(二) 合并资产负债表

(单位: 元)

资产	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
货币资金	70,818,709.04	52,015,776.59	53,673,675.74
短期投资			1,549,259.72
应收票据	31,709,177.64	23,887,417.97	10,448,744.32
应收账款	136,380,081.20	88,535,907.52	90,482,757.73
其他应收款	7,576,529.18	4,749,024.27	8,129,616.67
预付账款	4,161,997.28	6,753,808.26	1,917,701.24
存货	114,186,867.41	64,662,940.07	42,942,074.49
待摊费用	152,456.90	346,467.43	879,033.92
流动资产合计	364,985,818.65	240,951,342.11	210,022,863.83
长期股权投资	5,398,534.98	5,214,123.81	5,029,712.64
长期资产合计	5,398,534.98	5,214,123.81	5,029,712.64
其中:合并价差	-601,465.02	-785,876.19	-970,287.36
股权投资差额			
固定资产原价	83,567,550.00	62,877,332.38	44,882,353.07
减:累计折旧	26,115,415.63	17,470,765.79	12,007,099.16
固定资产净值	57,452,134.37	45,406,566.59	32,875,253.91
固定资产净额	57,452,134.37	45,406,566.59	32,875,253.91
在建工程	11,257,048.51	68,800.00	
固定资产清理			
固定资产合计	68,709,182.88	45,475,366.59	32,875,253.91
无形资产	404,501.63	505,584.83	653,459.40
长期待摊费用	1,390,635.67	817,547.25	1,432,404.16
无形资产及其他资产合计	1,795,137.30	1,323,132.08	2,085,863.56
资产总计	440,888,673.81	292,963,964.59	250,013,693.94

合并资产负债表（续）

（单位：元）

负债和所有者权益	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
短期借款	20,000,000.00	3,000,000.00	25,000,000.00
应付票据	97,929,927.36	63,910,750.78	53,026,998.68
应付账款	151,271,158.79	93,184,836.05	68,270,453.01
预收账款	1,411,273.46	353,632.43	291,147.83
应付工资	7,435,427.83	3,636,095.96	4,164,187.64
应付福利费	773,153.65	333,973.29	614,489.29
应付股利		1,739,080.45	
应交税金	3,876,496.38	2,967,552.52	3,102,146.75
其他应交款	118,505.31	44,631.33	10,985.59
其他应付款	1,581,763.42	2,955,117.40	5,209,504.35
预提费用	3,066,202.75	1,030,092.16	714,924.10
一年内到期的长期负债		536,831.28	421,000.00
流动负债合计	287,463,908.95	173,692,593.65	160,825,837.24
长期借款	10,000,000.00	2,931,566.33	3,423,676.10
长期应付款	92,500.00	162,500.00	212,500.00
长期负债合计	10,092,500.00	3,094,066.33	3,636,176.10
负债合计	297,556,408.95	176,786,659.98	164,462,013.34
少数股东权益	34,420,461.28	28,616,900.58	17,103,544.89
股本	44,327,835.00	44,327,835.00	44,327,835.00
资本公积	250,925.87	21,037.25	6,808.80
盈余公积	12,010,099.33	8,294,556.44	4,311,919.96
其中：法定公益金	2,381,522.32	2,265,897.39	1,204,299.90
未分配利润	52,323,272.48	34,916,975.34	19,801,571.95
其中：分配现金股利	2,216,391.75	2,216,391.75	2,216,391.76
外币报表折算差额	-329.10		
股东权益合计	108,911,803.58	87,560,404.03	68,448,135.71
负债及所有者权益总计	440,888,673.81	292,963,964.59	250,013,693.94

(三) 合并利润及利润分配表

(单位: 元)

项目	2005 年度	2004 年度	2003 年度
一.主营业务收入	559,312,741.16	392,621,066.31	281,506,984.82
减:主营业务成本	491,895,937.50	336,997,008.29	236,917,423.73
主营业务税金及附加	594,624.62	169,461.60	138,660.74
二.主营业务利润	66,822,179.04	55,454,596.42	44,450,900.35
加:其他业务利润	193,355.11	121,815.90	99,753.54
减:营业费用	9,847,636.18	7,223,002.03	6,275,220.74
管理费用	26,160,805.37	17,441,907.12	16,034,741.57
财务费用	4,203,871.12	4,400,284.27	3,310,293.85
三.营业利润	26,803,221.48	26,511,218.90	18,930,397.73
加:投资收益	184,268.79	150,479.73	-397,903.60
补贴收入	1,385,970.00	356,000.00	1,298,499.03
营业外收入	370,855.71	416,670.72	120,900.64
减:营业外支出	519,170.32	62,330.85	297,413.32
四.利润总额	28,225,145.66	27,372,038.50	19,654,480.48
减:所得税	604,018.24	2,863,998.77	3,538,848.37
少数股东损益	4,282,895.64	3,193,608.10	580,101.64
五.净利润	23,338,231.78	21,314,431.63	15,535,530.47
加:年初未分配利润	34,916,975.34	19,801,571.95	6,695,893.56
六.可供分配的利润	58,255,207.12	41,116,003.58	22,231,424.03
减:提取法定盈余公积	2,554,436.85	2,123,194.98	1,550,803.65
提取法定公益金	115,624.93	1,061,597.49	775,401.83
提取储备基金	1,045,481.11	797,844.01	103,646.60
七.可供股东分配的利润	54,539,664.23	37,133,367.10	19,801,571.95
应付普通股股利	2,216,391.75	2,216,391.76	
转作股本的普通股股利			
八.未分配利润	52,323,272.48	34,916,975.34	19,801,571.95

(四) 合并现金流量表

(单位: 元)

项 目	2005 年度	2004 年度	2003 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	615,832,453.80	436,913,898.60	323,156,843.66
收到的税费返还	2,731,850.35	356,000.00	1,298,499.03
收到的其他与经营活动有关的现金	997,161.48	356,190.47	229,279.80
现金流入小计	619,561,465.63	437,626,089.07	324,684,622.49
购买商品、接受劳务支付的现金	475,594,513.52	336,032,669.82	210,583,930.16
支付给职工以及为职工支付的现金	48,367,839.13	38,699,228.53	30,522,264.35
支付的各项税费	15,815,350.21	12,698,902.61	10,760,283.21
支付的其他与经营活动有关的现金	47,354,529.26	14,817,700.34	16,966,782.81
现金流出小计	587,132,232.12	402,248,501.30	268,833,260.53
经营活动产生的现金流量净额	32,429,233.51	35,377,587.77	55,851,361.96
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资所收到的现金	-	1,516,760.28	1,600,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	-	-	3,214.54
购买或处置子公司及其他营业单位所得的现金	-	1,028,122.25	-
现金流入小计	-	2,544,882.53	1,603,214.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	33,044,886.43	13,246,138.76	9,241,389.23
购买子公司及其他营业单位支付的现金	-	-	576,940.85
现金流出小计	33,044,886.43	13,246,138.76	9,818,330.08
投资活动产生的现金流量净额	-33,044,886.43	-10,701,256.23	-8,215,115.54
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资所收到的现金	-	-	754,728.00
其中: 子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-	754,728.00
借款所收到的现金	37,987,170.00	3,000,000.00	25,000,000.00
现金流入小计	37,987,170.00	3,000,000.00	25,754,728.00
偿还债务所支付的现金	13,455,567.61	25,000,712.80	32,453,602.40
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	5,080,472.20	4,340,760.33	1,400,408.50
现金流出小计	18,536,039.81	29,341,473.13	33,854,010.90
筹资活动产生的现金流量净额	19,451,130.19	-26,341,473.13	-8,099,282.90
四、汇率变动对现金的影响额	-32,544.82	7,242.44	-
五、现金及现金等价物净增加额	18,802,932.45	-1,657,899.15	39,536,963.52

合并现金流量表（续）

项 目	2005 年度	2004 年度	2003 年度
1.将净利润调节为经营活动的现金流量:			
净利润	23,338,231.78	21,314,431.63	15,535,530.47
加:少数股东本期损益	4,282,895.64	3,193,608.10	580,101.64
计提的资产减值准备	1,541,387.15	81,197.06	-463,000.43
固定资产折旧	9,089,753.41	5,746,962.94	4,066,122.76
无形资产摊销	171,063.20	170,374.57	185,571.34
长期待摊费用摊销	471,911.58	850,997.77	346,933.31
待摊费用的减少(减增加)	194,010.53	532,566.49	-728,092.88
预提费用的增加(减减少)	2,036,110.59	315,168.06	-309,517.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	506.23	12,370.90	2,431.20
财务费用	4,203,871.12	1,761,837.33	1,400,408.50
投资损失(减:收益)	-184,268.79	-150,479.73	-397,903.60
存货的减少(减:增加)	-49,523,927.34	-21,615,865.58	-4,509,390.82
经营性应收项目的减少(减:增加)	-54,949,892.78	-11,724,160.74	-5,124,413.51
经营性应付项目的增加(减:减少)	91,757,581.19	34,888,578.97	45,396,446.25
其他	-	-	-129,865.13
经营活动产生的现金流量净额	32,429,233.51	35,377,587.77	55,851,361.96
2.不涉及现金收支的投资和筹资活动:			
3.现金及现金等价物净增加情况	-	-	-
现金的期末余额	70,818,709.04	52,015,776.59	53,673,675.74
减:现金的期初余额	52,015,776.59	53,673,675.74	14,136,712.22
现金及现金等价物的净增加额	18,802,932.45	-1,657,899.15	39,536,963.52

(五) 母公司资产负债表

(单位: 元)

资 产	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
流动资产:			
货币资金	23,963,149.86	16,558,328.58	33,166,388.52
短期投资			
应收票据	10,902,231.41	11,884,402.07	23,090,100.15
应收账款	60,007,502.17	56,764,248.24	58,565,587.61
其他应收款	12,190,873.28	16,288,213.14	8,135,397.62
预付账款	2,777,866.23	5,544,477.82	685,073.73
存货	28,773,850.39	23,454,941.25	14,818,517.36
待摊费用	118,328.30	204,339.38	368,898.13
流动资产合计	132,733,801.64	130,698,950.48	138,829,963.12
长期投资:			
长期股权投资	95,786,213.16	79,601,373.35	57,210,410.31
长期资产合计	95,786,213.16	79,601,373.35	57,210,410.31
其中:合并价差			-
股权投资差额	30,895.80	-71,033.52	-172,962.84
固定资产:			
固定资产原价	22,987,770.93	20,550,353.63	16,107,111.15
减:累计折旧	7,196,589.81	4,987,851.54	2,731,550.18
固定资产净值	15,791,181.12	15,562,502.09	13,375,560.97
减:固定资产减值准备	-	-	-
固定资产净额	15,791,181.12	15,562,502.09	13,375,560.97
固定资产合计	15,791,181.12	15,562,502.09	13,375,560.97
无形资产及其他资产:			
无形资产	85,929.59	134,000.00	145,000.00
长期待摊费用	1,390,635.67	511,164.45	563,075.00
无形资产及其他资产合计	1,476,565.26	645,164.45	708,075.00
资产总计	251,787,761.18	226,507,990.37	210,124,009.40

母公司资产负债表（续）

负债及所有者权益	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
流动负债：			
短期借款	6,000,000.00	-	20,000,000.00
应付票据	49,208,323.09	53,036,123.59	43,318,921.12
应付账款	59,280,527.97	45,605,140.98	44,473,926.13
预收账款	501,566.59	17,500.00	125,842.48
应付工资	2,282,872.60	1,756,719.49	1,180,736.60
应付福利费	552,010.98	281,048.24	65,871.31
应付股利	-	1,739,080.45	-
应交税金	880,483.38	1,162,320.67	2,225,661.24
其他应交款	15,694.59	40,049.68	8,770.24
其他应付款	12,365,976.47	30,709,797.38	25,240,985.76
预提费用	800,632.29	254,065.58	180,658.19
一年内到期的长期负债	-	536,831.28	421,000.00
流动负债合计	131,888,087.96	135,138,677.34	137,242,373.07
长期负债：			
长期借款	10,000,000.00	2,931,566.33	3,423,676.10
长期应付款	92,500.00	162,500.00	212,500.00
长期负债合计	10,092,500.00	3,094,066.33	3,636,176.10
负债合计	141,980,587.96	138,232,743.67	140,878,549.17
股东权益：			
股本	44,327,835.00	44,327,835.00	44,327,835.00
资本公积	1,362,304.04	845,855.72	831,627.27
盈余公积	9,120,879.16	6,797,692.16	3,612,899.69
其中：法定公益金	2,249,172.98	2,249,172.98	1,187,575.49
未分配利润	54,996,155.02	36,303,863.82	20,473,098.27
其中：分配现金股利	2,216,391.75	2,216,391.75	2,216,391.76
股东权益合计	109,807,173.22	88,275,246.70	69,245,460.23
负债及所有者权益总计	251,787,761.18	226,507,990.37	210,124,009.40

(六) 母公司利润及利润分配表

(单位: 元)

项 目	2005 年度	2004 年度	2003 年度
一. 主营业务收入	208,964,137.26	201,499,766.50	150,185,614.28
减: 主营业务成本	182,135,365.84	174,489,337.89	120,373,139.74
主营业务税金及附加	113,981.42	110,392.44	104,061.89
二. 主营业务利润	26,714,790.00	26,900,036.17	29,708,412.65
加: 其他业务利润	3,850.11	-	99,753.54
减: 营业费用	2,648,950.29	1,717,505.38	1,466,067.91
管理费用	10,164,971.44	6,815,503.70	6,650,461.58
财务费用	936,945.66	2,261,369.48	1,470,968.93
三. 营业利润	12,967,772.72	16,105,657.61	20,220,667.77
加: 投资收益	9,340,064.54	7,390,963.04	-1,683,113.66
补贴收入	778,300.00	-	-
营业外收入	284,047.32	180,420.22	42,001.17
减: 营业外支出	273,484.94	17,335.76	30,807.03
四. 利润总额	23,096,699.64	23,659,705.11	18,548,748.25
减: 所得税	-135,170.31	2,427,755.33	3,040,711.73
五. 净利润	23,231,869.95	21,231,949.78	15,508,036.52
加: 年初未分配利润	36,303,863.82	20,473,098.27	7,291,267.23
六. 可供分配的利润	59,535,733.77	41,705,048.05	22,799,303.75
减: 提取法定盈余公积	2,323,187.00	2,123,194.98	1,550,803.65
提取法定公益金	-	1,061,597.49	775,401.83
七. 可供股东分配的利润	57,212,546.77	38,520,255.58	20,473,098.27
减: 应付普通股股利	2,216,391.75	2,216,391.76	-
八. 未分配利润	54,996,155.02	36,303,863.82	20,473,098.27

(七) 母公司现金流量表

单位：(元)

项 目	2005 年度	2004 年度	2003 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	229,064,604.78	222,829,789.40	97,487,757.88
收到的税费返还	1,992,177.66	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	459,353.72	141,883.76	12,254,491.36
现金流入小计	231,516,136.16	222,971,673.16	109,742,249.24
购买商品、接受劳务支付的现金	170,556,231.06	169,892,928.07	60,319,462.08
支付给职工以及为职工支付的现金	17,956,511.92	13,999,405.18	5,377,017.43
支付的各项税费	5,161,292.56	5,120,289.39	4,185,016.99
支付的其他与经营活动有关的现金	29,493,470.02	7,653,811.80	5,284,368.90
现金流出小计	223,167,505.56	196,666,434.44	75,165,865.40
经营活动产生的现金流量净额	8,348,630.60	26,305,238.72	34,576,383.84
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益所收到的现金	1,375,000.00	-	-
现金流入小计	1,375,000.00	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	4,394,939.51	4,901,842.48	5,845,818.65
投资所支付的现金	7,500,000.00	13,000,000.00	9,750,000.00
购买子公司及其他营业单位支付的现金	-	2,000,000.00	-
现金流出小计	11,894,939.51	19,901,842.48	15,595,818.65
投资活动产生的现金流量净额	-10,519,939.51	-19,901,842.48	-15,595,818.65
三、筹资活动产生的现金流量：			
借款所收到的现金	26,987,170.00	-	20,000,000.00
现金流入小计	26,987,170.00	-	20,000,000.00
偿还债务所支付的现金	13,455,567.61	20,000,712.80	9,373,602.40
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	3,955,472.20	3,010,743.38	491,564.10
现金流出小计	17,411,039.81	23,011,456.18	9,865,166.50
筹资活动产生的现金流量净额	9,576,130.19	-23,011,456.18	10,134,833.50
四、汇率变动对现金的影响额	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	7,404,821.28	-16,608,059.94	29,115,398.69

母公司现金流量表（续）

单位：（元）

项 目	2005 年度	2004 年度	2003 年度
1.将净利润调节为经营活动的现金流量:			
净利润	23,231,869.95	21,231,949.78	15,508,036.52
加:少数股东本期损益	-	-	-
计提的资产减值准备	178,050.06	655,896.20	174,299.58
固定资产折旧	2,552,605.82	2,110,621.90	1,045,633.70
无形资产摊销	30,116.11	15,000.00	5,000.00
长期待摊费用摊销	165,528.78	277,051.41	460,000.00
待摊费用的减少（减增加）	86,011.08	164,558.75	-357,956.38
预提费用的增加（减减少）	546,566.71	73,407.39	28,748.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	-19,903.38		
财务费用	936,945.66	1,585,927.84	491,564.10
投资损失(减:收益)	-9,340,064.54	-7,390,963.04	1,683,113.66
存货的减少(减:增加)	-5,318,909.14	-8,531,423.89	-6,496,644.43
经营性应收项目的减少(减:增加)	4,538,118.18	5,223,427.95	-61,504,144.52
经营性应付项目的增加(减:减少)	-9,238,304.69	10,889,784.43	83,538,733.18
经营活动产生的现金流量净额	8,348,630.60	26,305,238.72	34,576,383.84
2.不涉及现金收支的投资和筹资活动:			
3.现金及现金等价物净增加情况	-	-	-
现金的期末余额	23,963,149.86	16,558,328.58	33,166,388.52
减:现金的期初余额	16,558,328.58	33,166,388.52	4,050,989.83
现金及现金等价物的净增加额	7,404,821.28	-16,608,059.94	29,115,398.69

二、财务报表的编制基础、合并报表的范围及变化情况

（一）财务报表编制基准

本公司是由深圳市得润电子器件有限公司整体变更设立的股份有限公司，会计主体未发生实质性变化，公司会计报表自进行股份制改造以来一直执行《企业会计制度》、《企业会计准则》。

（二）会计报表合并范围及变化情况

目前，本公司会计报表的合并范围包括深圳得康电子有限公司、青岛海润电子有限公司、合肥得润电子器件有限公司、深圳冠连通精密组件有限公司、长春市金科迪汽车电子有限公司、绵阳市虹润电子有限公司和得润电子（香港）有限公司。合并报表范围变化情况如下：

1、本公司 2003 年 9 月分别购买深圳得康电子有限公司所持有深圳冠连通精密组件有限公司 40%股权和香港得润所持有深圳冠连通精密组件有限公司 10%股权，以及对深圳冠连通精密组件有限公司增资 500 万元，增资后本公司占深圳冠连通精密组件有限公司 75%股权，2003 年末将深圳冠连通精密组件有限公司纳入合并资产负债表范围，并合并其 2003 年 9 月 1 日至 12 月 31 日期间利润及利润分配表。

（1）深圳冠连通精密组件有限公司2003年8月30日财务状况如下：

流动资产14,714,809.98元

固定资产原值及折旧6,028,224.62元、420,710.72元

无形资产及其他资产50,880.00元

流动负债11,180,423.59元

（2）2003年9月到12月经营成果如下：

主营业务收入2,921,099.65元

主营业务利润-1,091,562.91元

利润总额及净利润-1,920,218.68元

2、本公司于2004年5月投资200万元收购长春市金科迪汽车电子有限公司50%股权，2004年末将其纳入合并会计报表范围，合并其2004年12月31日资产负债及2004年5月1日至12月31日期间利润及利润分配表。

（1）长春市金科迪汽车电子有限公司2004年4月30日财务状况如下：

流动资产4,923,792.08元

固定资产原值及折旧188,337.69元、10,296.18元

在建工程385,000.00元

流动负债4,167,086.00元

(2) 长春市金科迪汽车电子有限公司2004年5月到12月经营成果如下:

主营业务收入10,959,044.54元

主营业务成本10,136,141.95元

主营业务利润822,902.59元

利润总额及净利润-90,647.54元

3、本公司于2004年12月28日与四川长虹电器股份有限公司合资成立绵阳虹润电子有限公司,本公司出资1300万元,出资比例为65%。公司2004年将其纳入合并会计报表范围。

4、本公司于2005年4月11日成立得润电子(香港)有限公司,出资6.05万美元,出资比例为100%。2005年开始纳入合并会计报表范围。

三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

1、收入的确认和计量方法

公司主营业务收入来源于商品销售,收入的确认原则为:已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方,不再对该商品实施继续管理权和实际控制权,相关的收入可以收到,并且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时,确认收入实现。

2、存货核算方法

存货分为原材料(包括辅助材料)、在产品、发出商品、低值易耗品、库存商品等。

存货盘存制度采用永续盘存法。购入、自制的存货以实际成本入账,发出按加权平均法计价,低值易耗品领用时一次摊销。

期末,按成本与可变现净值孰低计量,对存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因、预计其成本不可收回的部分,提取存货跌价准备。

存货可变现净值,是指公司在正常生产经营过程中,以估计售价减去估计完工成本以及销售所必需的估计费用后的价值。

3、长期股权投资的核算

(1) 长期股权投资的计价

长期股权投资的初始投资成本按投资时实际支付的价款或确定的价值计价。

(2) 股权投资差额

采用权益法核算的长期股权投资，对长期投资取得时的初始投资成本与在被投资单位所有者权益中所占的份额有差额，以及对长期股权投资由成本法改为权益法时，投资成本与享有被投资单位所有者权益份额的差额，设置“股权投资差额”明细科目核算。对借方差额按 10 年的期限平均摊销，贷方差额计入“资本公积”。

(3) 收益确认方法

对占投资单位有表决权资本总额 20%以下或虽占投资单位有表决权资本总额 20%（含 20%）以上，但不具有重大影响的长期投资采用成本法核算；对占投资单位有表决权资本总额 20%（含 20%）以上或虽占投资单位有表决权资本总额不足 20%，但具有重大影响的长期投资采用权益法核算。

采用成本法核算的，在被投资单位宣告发放现金股利时确认投资收益，但该投资收益仅限于所获得的被投资单位在接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的被投资单位宣告分派的现金股利超过上述数额的部分，作为初始投资成本的冲回冲减投资的账面价值；采用权益法核算的，以取得被投资单位股权后发生的净损益为基础，在各会计期末按应分享或应分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认投资收益，并调整长期股权投资的账面价值。处置股权投资时，将投资的账面价值与实际取得价款的差额，作为当期投资收益。

4、固定资产的核算

固定资产指使用期限在一年以上的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等，以及不属于生产、经营主要设备的，单位价值在人民币 2000 元以上并且使用年限在两年以上的资产。

固定资产以实际成本或重估价值为原价入账。固定资产的折旧采用平均年限法计算，并按固定资产的类别、估计经济使用年限和预计残值（原值的 5%）确定其折旧率如下：

资产类别	使用年限	年折旧率
房屋建筑物	20 年	4.75%
机器设备	10 年	9.5%

运输工具	5-10年	9.5%-19%
模具	5年	19%
固定资产装修	5年	19%
经营租入固定资产改良	3.417年	27.80%
检测等其他设备	5年	19%

固定资产的后续支出：

如果不可能使流入企业的经济利益超过原先的估计，则在发生时确认为费用。

如果使可能流入企业的经济利益超过了原先的估计，则计入固定资产账面价值，其增计后金额不应超过该固定资产的可收回金额。

a、固定资产改良支出，计入固定资产账面价值，增计后的金额不应超过该固定资产的可收回金额；增计后的金额超过该固定资产可收回金额的部分，直接计入当期营业外支出。

b、不能区分是固定资产修理还是固定资产改良，或固定资产修理和固定资产改良结合在一起，则按上述原则进行判断，其发生的后续支出，分别计入固定资产价值或计入当期费用。

c、固定资产装修费用，符合上述原则可予以资本化的，在“固定资产”科目下单设“固定资产装修”明细科目核算，并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，采用合理的方法单独计提折旧。下次装修时，该项固定资产相关的“固定资产装修”明细科目的余额减去相关折旧后的差额，一次全部计入当期营业外支出。

d、融资租赁方式租入的固定资产发生的固定资产后续支出，比照上述原则处理。发生的固定资产装修费用，符合上述原则可予以资本化的，在两次装修期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期间内，采用合理的方法单独计提折旧。

e、经营租赁方式租入的固定资产发生的固定资产的改良支出，单设“经营租入固定资产改良”科目核算，并在剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用合理的方法单独计提折旧。

5、无形资产计价和摊销方法

无形资产按取得时的实际成本计价，并按其预计受益年限平均摊销。具体摊销年限如下：

类别	摊销年限
软件	5

6、主要资产的减值准备的确定方法

(1) 坏帐核算方法

坏账确认标准

债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；债务人逾期未履行偿债义务超过三年而且有明显特征表明无法收回的应收款项。

坏账准备的计提方法和标准

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

对账龄为一年以内的提取比例为 2%，一至两年的为 10%，二至三年的为 20%，三至四年的为 50%，四年以上的为 100%。

对有确凿证据表明不能收回或挂账时间太长的应收款项采用个别认定法计提特别坏账准备，计提的坏账准备计入当期管理费用。

(2) 长期投资减值准备

期末对长期投资逐项进行检查，如果长期投资的市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于投资的账面价值，则对可收回金额低于长期投资账面价值的部分计提长期投资减值准备，首先冲抵该项投资的资本公积准备项目，不足冲抵的差额部分确认为当期损失。对已确认损失的长期投资的价值又得以恢复的，则在原已确认的投资损失的数额内转回。

(3) 固定资产减值准备

期末固定资产按账面价值与可收回金额孰低计价，对由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致固定资产可收回金额低于账面价值的，按单项固定资产可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备。

(4) 在建工程减值准备

期末对在建工程进行全面检查，若在建工程长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工，所建项目在性能上、技术上已经落后并且所带来的经济效益具有很大的不确定性，或其他足以证明在建工程已经发生减值的，按可收回金额低于账面价值的差额计提在建工程减值准备。

7、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认条件

借款费用包括借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额，因专门借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，在同时具备下列三个条件时，借款费用予以资本化：

- a. 资产支出已经发生；
- b. 借款费用已经发生；
- c. 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，在发生当期确认费用。

(2) 资本化金额的确定

至当期止购建固定资产资本化利息的资本化金额，等于累计支出加权平均数乘以资本化率，资本化率按以下原则确定：

- a. 为购建固定资产只借入一笔专门借款，资本化率为该项借款的利率；
- b. 为购入固定资产借入一笔以上的专门借款，资本化率为这些借款的加权平均利率。

(3) 暂停资本化

若固定资产的购建活动发生非正常中断，并且时间连续超过 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。

(4) 停止资本化

当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，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。

8、处置、购买子公司基准日的确定方法

- a、处置、购买协议已经获得企业股东大会或相关权力机构通过，并已办理工商变更手续；
- b、双方已经办理必要的财产转移手续；
- c、受让方已经支付购买款的大部分；
- d、受让企业实际上已经控制被处置分公司、子公司的财务和经营政策，并从其活动中获得利益或承担风险。

9、会计政策、会计估计的变更

报告期内，本公司未发生会计政策和会计估计的变更。

四、非经常性损益明细表

以下非经常损益明细表以合并报表数据为基础，并经深圳市鹏城会计师事务所（深鹏所专审字（2006）298号）核验。

项目	2005 年度	2004 年度	2003 年度
1、处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益；	-	-	102,585.70
2、越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免；	-	-	182,500.97
3、资产置换损益；	-	-	-
4、各种形式的政府补贴；	1,385,970.00	356,000.00	1,298,499.03
5、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费；	-	-	-
6、短期投资损益，但经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构获得的短期投资损益除外；	-	-33,931.44	-670,273.56
7、委托投资损益；	-	-	-
8、扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出；	-148,314.61	354,339.87	-176,512.68
9、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备；	-	-	-
10、以前年度已经计提各项减值准备的转回；	-	151,140.25	1,196,031.27
11、债务重组损益；	-	-	-
12、资产置换损益；	-	-	-
13、交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益；	-	-	-
14、比较财务报表中会计政策变更对以前期间净利润的追溯调整数；	-	-	-
15、证监会认定的符合定义规定的其他非经常性损益项目。	-	-	-
非经常性损益合计	1,237,655.39	827,548.68	1,932,830.73
减：所得税	122050.57	82,285.78	177,582.64
少数股东损益	187535.43	197,213.05	619,453.40
扣除所得税后的非经常性损益	928,069.39	548,049.85	1,135,794.69

公司最近 3 年的非经常性损益净额均未超过占当期利润总额的 20%，扣除非经常性损益后的净利润分别为：14,399,735.78 元、20,766,381.78 元及 22,410,162.39 元。

五、主要资产

(一) 固定资产

截止 2005 年 12 月 31 日，公司固定资产原值 83,567,550.00 元，累计折旧 26,115,415.63 万元，固定资产净值 57,452,134.37 万元，主要情况如下：

类 别	折旧年限	固定资产原值 (元)	累计折旧 (元)	净值 (元)
房屋及建筑物	20 年	7,321,965.80	802,359.08	6,519,606.72
机器设备	10 年	51,172,506.76	13,485,517.53	37,686,989.23
运输工具	5-10 年	8,197,511.41	4,995,188.45	3,202,322.96
模具	5 年	8,724,933.68	2,476,968.03	6,247,965.65
固定资产装修	5	763,929.00	371,647.30	392,281.70
经营租入固定资产改良	3 年 5 个月	865,404.12	513,570.72	351,833.40
检测设备等其他设备	5 年	6,521,299.23	3,470,164.52	3,051,134.71
合计	---	83,567,550.00	26,115,415.63	57,452,134.37

固定资产的折旧采用平均年限法计算，并按固定资产的类别、估计经济使用年限和预计残值（原值的 5%）确定其折旧率。除公司自有办公楼用以抵押取得按揭贷款，无其他固定资产抵押或担保情形，亦无融资租入固定资产情况。

截止 2005 年 12 月 31 日，公司在建工程余额为 11,257,048.51 万元，主要为公司控股子公司工业厂房的建设。

截止 2005 年 12 月 31 日，公司无固定资产可收回金额低于账面价值的情况，所以未计提减值准备。

(二) 长期投资

截止 2005 年 12 月 31 日，公司长期投资余额 5,398,534.98 元，占期末净资产的 4.96%。长期投资采取成本法核算，报告期末无被投资单位可回收金额低于长期投资账面价值的情况，故未计提长期投资减值准备。公司长期投资的具体情况如下：

被投资单位名称	投资期限	占注册资本比例	初始投资金额 (元)	报告期末余额 (元)
深圳宇阳科技发展有限公司	10 年	3.00%	6,000,000.00	6,000,000.00

另外，期末待摊销的合并价差为-601,465.02 元。

(三) 无形资产

公司 2005 年 12 月 31 日财务报表中的无形资产是公司所购买软件的摊余价值，按其预计受益年限平均摊销，摊销年限为 5 年。

类别	取得方式	初始金额（元）	摊销年限	期末摊余价值（元）	剩余摊销月份
用友软件	购买	434,500.00	5 年	303,698.41	51
OA 系统	购买	44,080.00	5 年	4,363.37	38
海尔系统	购买	205,240.50	5 年	62,256.92	27
中望计算机辅助设计系统	购买	39,980.00	5 年	34,182.93	52
合计		728,800.50		404,501.63	

六、负债情况

（一） 银行短期借款

截止 2005 年 12 月 31 日，公司短期借款余额为 2,000 万元，借款分类如下：

借款条件	借款金额（元）
保证	8,000,000.00
抵押	6,000,000.00
贴现	6,000,000.00
合计	20,000,000.00

（二） 长期借款

截止 2005 年 12 月 31 日，公司长期借款余额为 1000 万元，为公司向深圳商业银行东门支行的长期贷款，借款期限 2 年，贷款年利率 5.76%，以本公司位于深圳市福田区天安数码城的自有办公楼为抵押。

七、股东权益情况

近三年公司股东权益情况如下：

单位：元

项目	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
股本	44,327,835.00	44,327,835.00	44,327,835.00
资本公积	250,925.87	21,037.25	6,808.80
盈余公积	12,010,099.33	8,294,556.44	4,311,919.96
其中：法定公益金	2,381,522.32	2,265,897.39	1,204,299.90
未分配利润	52,323,272.48	34,916,975.34	19,801,571.95
其中：分配现金股利	2,216,391.75	2,216,391.75	2,216,391.76
外币报表折算差额	-329.10		
股东权益合计	108,911,803.58	87,560,404.03	68,448,135.71
少数股东权益	34,420,461.28	28,616,900.58	17,103,544.89

公司股本自设立以来未发生变化。公司盈余公积金的提取是按税后利润 10%计提法定盈余公积,按 5%计提法定公益金(子公司为中外合资企业则按 10%计提储备基金)。

八、现金流量情况

项目	2005年度	2004年度	2003年度
经营活动产生的现金流量净额	32,429,233.51	35,377,587.77	55,851,361.96
投资活动产生的现金流量净额	-33,044,886.43	-10,701,256.23	-8,215,115.54
筹资活动产生的现金流量净额	19,451,130.19	-26,341,473.13	-8,099,282.90
汇率变动对现金的影响额	-32,544.82	7,242.44	---
现金及现金等价物净增加额	18,802,932.45	-1,657,899.15	39,536,963.52

2003~2005 三年的经营活动产生的现金流量净额均为正值,累计约 1.24 亿元,是三年净利润合计金额的两倍多,说明公司业务能产生较好的现金回流,收益质量较高。

2003~2005 年的投资活动产生的现金流净额均为负值,且成增大趋势,主要是因为公司近几年业务拓展迅速,销售规模扩大,相应的资本开支也增多,以进一步提高产能,扩大规模。

2003~2005 年的筹资活动产生的现金流量净额有正有负,说明公司能够根据实际情况来进行资金筹措,在满足资金需求的同时,提高资金使用效率,降低财务费用。

九、或有事项及期后事项

(一) 或有事项

截止 2005 年 12 月 31 日止，提供担保事项如下：

1、本公司控股子公司深圳得康电子有限公司及青岛海润电子有限公司为本公司取得深圳发展银行综合授信额度 20,000,000.00 元提供担保，担保期限为 2005 年 3 月 22 日至 2006 年 3 月 22 日。截止 2005 年 12 月 31 日，本公司开具深圳发展银行承兑汇票金额为 13,778,854.78 元。（以下所列第 2 项为此额度内提供担保及贷款）

2、本公司控股子公司深圳得康电子有限公司为本公司取得深圳发展银行借款两笔 3,000,000.00 元共计 6,000,000.00 元提供担保（注：商票贴现），担保期限分别为 2005 年 9 月 9 日至 2006 年 1 月 8 日、2005 年 12 月 22 日至 2006 年 5 月 22 日。

3、本公司控股子公司深圳得康电子有限公司、青岛海润电子有限公司、合肥得润电子器件有限公司及主要投资者邱建民、邱为民共同为本公司取得深圳市商业银行银行承兑授信额度 30,000,000.00 元提供担保，担保期限为 2005 年 12 月 14 日至 2006 年 12 月 14 日。截止 2005 年 12 月 31 日，本公司开具深圳市商业银行银行承兑汇票金额为 10,570,392.94 元。

4、本公司控股子公司深圳得康电子有限公司、青岛海润电子有限公司及主要投资者邱建民、邱为民共同为本公司取得民生银行宝安支行综合授信额度 25,000,000.00 元提供担保，担保期限为 2004 年 10 月 12 日至 2005 年 10 月 12 日。截止 2005 年 12 月 31 日，尚有未结清的本公司开具的银行承兑汇票金额为 24,459,075.37 元。

5、邱建民夫妇和本公司控股子公司深圳冠连通精密组件有限公司为本公司取得深圳市商业银行东门支行 10,000,000.00 元技改项目借款提供担保，担保期限为全部债务履行期（还款期）届满之日起另加两年期满。

6、本公司为控股子公司青岛海润电子有限公司取得招商银行综合授信额度 30,000,000.00 元提供担保，担保期限 2005 年 9 月 23 日至 2006 年 9 月 22 日。截止 2005 年 12 月 31 日，青岛海润电子有限公司已开具银行承兑汇票 21,000,000.00 元，银行借款 3,000,000.00 元。

7、本公司为控股子公司青岛海润电子有限公司取得中信银行借款 2,000,000.00 元提供担保，担保期限 2005 年 1 月 13 日至 2006 年 1 月 13 日。

8、本公司为子公司合肥得润电子器件有限公司取得招商银行借款 3,000,000.00 元提供担保，担保期限为 2005 年 7 月 20 日至 2006 年 1 月 20 日。

（二）期后事项

2006 年 4 月 10 日公司董事会通过利润分配预案，每 10 股派发现金红利 0.5 元(含税)。

（三）其他重要事项

1、本公司 2001 年 5 月 29 日与香港康电投资发展有限公司、深圳得康电子有限公司董事会签定承包经营深圳得康电子有限公司合同，承包期限自 2001 年 4 月 1 日至 2003 年 3 月 31 日止，此期间本公司对深圳得康电子有限公司的投资收益按承包合同规定计算。

2、公司 2004 年 4 月 12 日与长春市金科迪汽车电子有限公司的另一股东黄钢签定《投资长春市金科迪汽车电子有限公司补充协议》，该协议规定：截止 2004 年 4 月 30 日，长春市金科迪汽车电子有限公司的累计亏损由黄钢承担，自 2004 年 5 月 1 日起长春市金科迪汽车电子有限公司实现的盈亏由双方按照股份比例共同享受和承担。

十、主要财务指标

（一）基本财务指标

项 目	2005年	2004年	2003年
流动比率(倍)	1.27	1.39	1.31
速动比率(倍)	0.87	1.01	1.04
资产负债率(%) (母公司)	56.39	61.03	67.05
应收帐款周转率(次)	4.97	4.39	3.59
存货周转率(次)	5.50	6.26	5.82
息税折旧摊销前利润	37,506,213.82	35,791,222.46	28,359,924.89
利息保障倍数	8.91	7.36	7.40
每股净资产(元)	2.46	1.98	1.54
每股经营活动现金流量净额(元)	0.73	0.80	1.26
每股净现金流量(元)	0.42	-0.04	0.89
无形资产占净资产比例	0.37%	0.58%	0.95%

上述指标的计算公式如下：

- ①流动比率=流动资产/流动负债
- ②速动比率=速动资产/流动负债
- ③资产负债率=总负债/总资产(为母公司口径)
- ④应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额
- ⑤存货周转率=主营业务成本/存货平均余额
- ⑥每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- ⑦每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额
- ⑧息税折旧摊销前利润=税前利润+利息+折旧支出+待摊费用摊销额+长期待摊费用摊销额+无形资产摊销
- ⑨利息保障倍数=(税前利润+利息费用)/利息费用
- ⑩无形资产占净资产比例=无形资产(土地使用权除外)/期末净资产

(二) 净资产收益率及每股收益

按照证监会《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》，公司2003—2005年度的净资产收益率及每股收益如下：

报告期利润	2005年			
	净资产收益率(%)		每股收益(元/股)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	61.35	67.34	1.507	1.507
营业利润	24.61	27.01	0.605	0.605
净利润	21.43	23.52	0.526	0.526
扣除非经常性损益后净利润	20.58	22.58	0.506	0.506

报告期利润	2004年			
	净资产收益率(%)		每股收益(元/股)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	63.33	71.44	1.251	1.251
营业利润	30.28	34.15	0.598	0.598
净利润	24.34	27.46	0.481	0.481

扣除非经常性损益后净利润	23.72	26.75	0.468	0.468
--------------	-------	-------	-------	-------

报告期利润	2003年			
	净资产收益率(%)		每股收益(元/股)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	64.94	73.26	1.00	1.00
营业利润	27.66	31.20	0.427	0.427
净利润	22.70	25.60	0.350	0.350
扣除非经常性损益后净利润	21.04	23.73	0.325	0.325

注：上述指标的计算公式如下：

①全面摊薄净资产收益率=报告期利润÷期末净资产

②全面摊薄每股收益=报告期利润÷期末股份总数

③加权平均每股收益= $P / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0)$

其中：P 为报告期净利润；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购或缩股等减少股份数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

④加权平均净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

其中：P 为报告期利润；E₀ 为期初净资产；NP 为报告期净利润；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

十一、评估及验资

（一）历次验资情况

本公司自公司前身深圳得润电子器件有限公司设立以来共进行了3次验资，具体情况如下：

（1）1992年12月公司前身设立时的验资

1992年12月2日，深圳市宝安会计师事务所接受委托，对公司前身深圳得润电子器件有限公司设立时的注册资本400万元港币进行了验证，并出具了【宝会外验字（1992）第199号】验资报告。根据该验资报告，确认深圳得润电子器件有限公司股东实际投入注册资本400万元港币全部到位，其中宝安县得胜电子器件厂出资港币240万元，占注册资本的60%，香港利发公司出资港币160万元，占注册资本的40%。

（2）2002年8月公司前身增资时的验资

2002年8月26日，深圳大华天诚会计师事务所接受委托，对公司前身深圳市得润电子器件有限公司增资情况进行了验证，并出具了【深华验字（2002）第069号】验资报告。根据该验资报告，该次增资部分（24.48万元）已足额缴纳，确认深圳市得润电子器件有限公司注册资本增至305万元人民币。

（3）2002年11月公司整体变更设立时的验资

2002年11月20日，深圳鹏城会计师事务所接受委托，对公司设立时各发起人投入资本进行了验证，并出具了【深鹏所验字[2002]110号】验资报告。根据该验资报告，截止2002年11月20日，公司注册资本已全部缴清，变更后注册资本为44,327,835元。

（二）历次评估情况

无。

第十一节 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

(一) 资产负债分析

1、资产构成

公司近三年资产结构如下：

项目	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
流动资产比例	82.78%	82.25%	84.00%
其中：存货比例	25.90%	22.07%	17.18%
应收帐款比例	30.93%	30.22%	36.19%
货币资金比例	16.06%	17.76%	21.47%
应收票据比例	7.19%	8.15%	4.18%
其他流动资产比例	2.70%	4.04%	4.99%
固定资产比例	15.58%	15.52%	13.15%
其他资产比例	1.64%	2.23%	2.85%
合计	100%	100%	100%

通过对公司的资产结构分析，可见公司的应收帐款、应收票据和存货占比较高，三者合计占资产总额的比例约为70%。公司2005年12月31日的资产结构中，流动资产比例高达82.78%，公司资产的流动性高。其中，占比30.93%的应收帐款帐龄在一年以内的比例在98.79%，回收风险小，根据公司的会计估计，一年内应收帐款的坏帐计提比例为2%，公司多年来实际发生坏帐的比例很低，坏帐计提充分。占比25.90%的存货主要是根据客户订单所采购的原材料和在产品、产成品及发出商品，由于公司是根据订单来制定采购生产计划，原材料周转较快，产品基本不存在积压，一般不会发生跌价情况，经期末盘点并逐项认定，公司期末存货仅需少量计提存货跌价损失准备。应收票据全部是银行承兑汇票，不存在变现风险。

公司固定资产主要是与生产经营紧密相关的机器设备及房屋建筑物等，其中房屋建筑物是公司于2002年购买的办公楼，机器设备的技术水平较高，主要固定资产的平

均成新率接近70%，表明固定资产状况较好。

综上所述，公司资产质量较优，流动资产变现能力强，资产结构配置合理。

2、负债构成

项目	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
流动负债比例	96.61%	98.25%	97.79%
其中：短期借款比例	6.72%	1.70%	15.20%
应付帐款比例	50.84%	52.71%	41.51%
应付票据比例	32.91%	36.15%	32.24%
其他流动负债比例	6.13%	7.69%	4.99%
长期负债比例	3.39%	1.75%	2.21%
其中：长期借款	3.36%	1.66%	2.08%
合计	100%	100%	100%

通过对公司的负债结构分析，可见公司的负债主要是因原材料采购而发生的应付帐款和应付票据，两者合计占负债总额的80%以上，这也说明了公司在供应商处具有良好的商业信用。公司根据资金需求状况制定银行借款计划，努力提高资金使用效率，降低利息费用。

近三年来，公司应付账款情况如下：

	2005年度	2004年度	2003年度
应付账款	151,271,158.79	93,184,836.05	68,270,453.01

公司期末应付帐款期末余额较大，其形成的主要原因是：

①公司2005年度存货采购量增加而形成，如本公司控股子公司绵阳虹润电子有限公司2005年度开始生产购入原材料、固定资产等增加45,355,783.69元所致；

②本公司与主要供应商深圳通源电线电缆有限公司、浙江天信电子线有限公司等商定货款结算方式是每月双方核对一次货款金额，约定一定时间后如90天、60天等再付款而导致。

（二）偿债能力分析

1、偿债能力指标

项 目	2005年	2004年	2003年	三年平均
流动比率(倍)	1.26	1.39	1.31	1.32

速动比率(倍)	0.87	1.01	1.04	0.97
资产负债率(%) (母公司)	56.39	61.03	67.05	61.49
息税折旧摊销前利润	37,506,213.82	35,791,222.46	28,359,924.89	33,885,787.06
利息保障倍数	8.91	7.36	7.40	7.89

近三年公司流动比率和速动比率平均分别为 1.33 和 0.94，流动比率和速动比率比较稳定。由于 2005 年末原材料大幅上涨，公司与主要客户协商销售价格上调，存货中未结算的发出商品和库存商品金额合计增加约 4000 万元，造成公司期末存货显著增多，速动比率降低 25%。售价重新协商确定后，存货将会正常回落，速动比率也将回复正常水平。

母公司近三年的资产负债率在 60%左右，三年平均 61.49%，处于略为偏高的水平，但尚不对公司的稳健经营造成影响。

2、公司现金流量情况

公司近三年经营性现金净流量均为正值，三年累计约 1.24 亿元，为三年净利润合计金额的两倍以上，说明公司收益质量较高，偿还债务的现金来源有较为充分的保障。

近年来公司业务扩张较快，购建固定资产不断增加，造成投资活动产生的现金净流量为负。由于公司经营活动现金回收情况较好，公司归还了部分银行贷款，这是 2003 年度和 2004 年度连续两年筹资活动产生的现金净流量为负的主要原因。

随着公司扩大生产、自建厂房和新项目的启动，公司的资金压力明显增大，通过负债经营和银行借款融资的方式已不能满足公司的资金需求，公司面临着资金短缺的风险。如果不能及时筹集所需资金，将对公司的经营发展造成一定影响。因此，本次公开发行股票并上市，对公司的长远发展具有重要意义。

3、其他偿债能力

公司在银行资信良好，截至到 2005 年 12 月 31 日，公司共取得银行贷款 3000 万元，公司及控股子公司尚未使用的银行授信额度仍有 3,165 万元。

根据过往三年及目前公司的业务经营与现金流量情况，公司管理层认为，公司有较充足的营运资金清偿到期债务，因债务压力引起的财务风险较小，公司上市募集资金后将进一步增强抵御财务风险的能力。

(三) 资产周转效率分析

1、资产周转率指标

	应收帐款周转率 (次)	存货周转率 (次)	总资产周转率 (次)	净资产周转率 (次)
得润电子				
2005年	4.97	5.50	1.52	5.69
2004年	4.39	6.26	1.45	5.03
2003年	3.59	5.82	1.27	4.64
三年平均	4.32	5.86	1.41	5.12
电子元器件行业上市公司				
2005年行业最高值	8.80	8.86	0.81	3.23
2005年行业最低值	1.48	1.17	0.30	0.36 ^注
2005年行业平均值	4.56	4.15	0.56	1.13

由以上比较可以看出，公司应收帐款周转率水平处于行业平均水平，存货周转率水平高于行业平均水平；公司的总资产周转率和净资产周转率高于行业内上市公司最高水平，公司的整体的资产周转效率较高。

2、公司业务模式对公司资产周转效率的影响

(1) 产销模式对存货周转率的影响

公司约提前一周时间根据客户订单进行备料，产品的生产周期约为 15 天，对海尔集团等大客户的销售收入确认一般为次月末核上月收发货物数量和应收帐款金额，销售收入确认时间约在发货后 45 天。根据以上产销模式的分析，公司从原材料入库到销售收入的确认约 60 天时间，存货周转率在 6 次左右。

(2) 结算模式对应收帐款周转率的影响

公司与主要客户如康佳集团、海尔集团等均为长期合作关系，客户于确认应收帐款金额后 90 天支付银行承兑汇票。公司的平均收款期间约 90 天，应收帐款周转率在 4 次左右。

另外，由于第四季度是家电产品的销售旺季，公司四季度的产销量相应增加，四季度的应收帐款要到次年回收，也造成公司年末应收帐款金额较大。

二、盈利能力分析

(一) 营业收入构成

1、分行业

行 业	2005 年度	增长率	2004 年度	增长率	2003 年度
电子器件	548,549,271.67	43.73%	381,662,021.77	35.58%	281,506,984.82
其中:直接出口	18,298,189.76	72.12%	10,631,100.01	-5.27%	11,222,298.01
转厂出口	78,825,517.34	49.16%	52,845,799.04	3.75%	50,933,842.29
轿车后视镜	9,279,100.72	-15.33%	10,959,044.54	---	---
贸易	1,484,368.77	---	---	---	---
合计	559,312,741.16	42.46%	392,621,066.31	39.47%	281,506,984.82

公司主营业务收入的 98%以上都来自于电子元器件的销售，主营业务突出，并保持了较高的增长速度。

2、分地区

地区	2005 年度	2004 年度	2003 年度
广东省	194,449,596.17	159,494,856.34	121,922,279.13
安徽省	28,884,589.11	15,324,991.10	3,401,778.70
山东省	234,272,106.55	206,842,174.33	156,182,926.99
吉林省	9,279,100.72	10,959,044.54	---
四川省	92,425,343.61	---	---
合计	559,312,741.16	392,621,066.31	281,506,984.82

公司主要为是为客户提供配套的电子元器件，一般采取在客户生产地设配套工厂，销售收入的地区分布主要为各控股子公司所在地区。

3、营业收入变化趋势及原因

2004 年度公司主营业务收入较 2003 年度增加 11,111.41 万元，增长 39.47%，主要是因为：

第一，合并范围变化，增加长春金科迪汽车电子对一汽-大众汽车有限公司收入 1,095.90 万元；

第二，客户销量增加及开拓新客户致使收入增加，如：对青岛海尔零部件采购有限公司的销售额大幅增长，增加收入 5302.27 万元、对康佳集团股份有限公司销售增加 1,451.68 万元、对东莞信浓马达有限公司销售增加 919.37 万元、对深圳市博泰隆

科技有限公司销售增加 641.02 万元、对合肥美菱西格玛电器有限公司销售增加 426.45 万元、对东芝复印机（深圳）有限公司销售增加 159.24 万元、对合肥威师智能电子电器厂销售增加 138.61 万元、对合肥合晶电子有限责任公司销售增加 130.28 万元、对上海东杰数码有限公司销售增加 111.15 万元；以上共计增加收入 10,375.97 万元。对其他客户销售增加 735.44 万元。

公司 2005 年度主营业务收入增长 16,669.17 万元，增长率 42.46%，主营业务收入增长的主要原因是：

第一，绵阳虹润正式投产，对四川长虹实现销售 9,392.49 万元；

第二，电子连接器的直接出口和转厂出口都实现了明显增长，出口合计增长 3,364.68 万元，增长率 53.01%，说明了公司积极开拓海外客户的战略已初步取得成效，预计出口业务的增长将成为今后公司业务的重要增长点之一；

第三，对海尔集团内其他公司的销售有所增加，销售额增长了 2,850.08 万元。

公司将在稳定与海尔集团、康佳集团、四川长虹的业务关系的同时，积极开拓 TCL 集团、格力等国内大型家电生产企业的市场，并逐步加大海外客户的开发力度。同时，公司还将逐步积累技术、培育市场，力争在通讯、汽车行业的电子连接器市场有所突破，预计公司的销售收入仍将保持增长势头。

4、营业收入的季节性影响

公司的主要产品是家电连接器，由于家电产品销售具有季节性，如：空调、冰箱的销售旺季在 6、7、8 月，彩电的销售旺季在 10、11、12 月，因此公司产品销售受其影响也具有一定的季节性，一般来讲一季度通常为销售淡季，三、四季度为销售旺季。

（二）影响公司盈利能力的主要因素

1、主要利润来源

公司利润主要来源于主营业务，海尔集团、四川长虹、康佳集团是公司的主要客户，对三者的合计销售收入约占到公司销售收入的 70%；公司的出口销售虽然仅占整个销售收入的 20%左右，但出口销售毛利率水平要超出国内销售毛利率水平 30%，是公司利润来源的重要组成部分。

2、影响公司盈利能力的主要因素

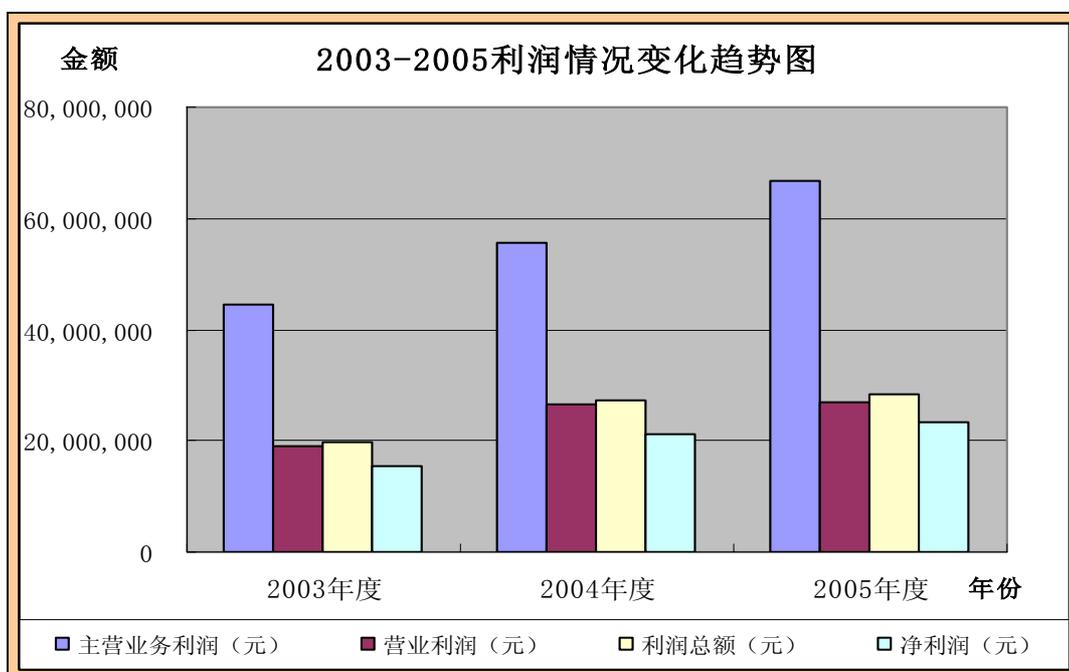
公司与三大客户的合作对公司的盈利能力的连续性和稳定性有重要影响。

原材料价格近年来大幅攀升，对公司的盈利造成的影响较大，具体分析参见本节“发行人产品价格及主要原材料价格的变动分析”。

（三）经营成果变化的原因

1、利润变化情况

项 目	2003 年度	2004 年度	2005 年度
主营业务利润（元）	44,450,900.35	55,454,596.42	66,822,179.04
营业利润（元）	18,930,397.73	26,511,218.90	26,803,221.48
利润总额（元）	19,654,480.48	27,372,038.50	28,225,145.66
净利润（元）	15,535,530.47	21,314,431.63	23,338,231.78



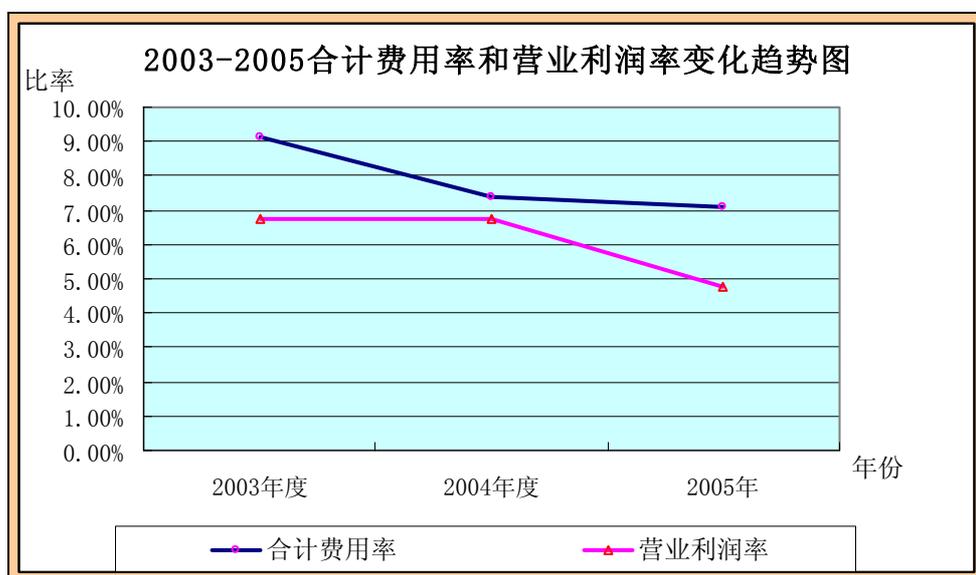
2、费用分析

项 目	2003 年度	2004 年度	2005 年
营业费用	6,275,220.74	7,223,002.03	9,847,636.18
营业费用率	2.23%	1.84%	1.76%
管理费用	16,034,741.57	17,441,907.12	26,160,805.37
管理费用率	5.70%	4.44%	4.68%
财务费用	3,310,293.85	4,400,284.27	3,687,456.85

财务费用率	1.18%	1.12%	0.66%
合计费用	25,620,256.16	29,065,193.42	39,695,898.40
合计费用率	9.10%	7.40%	7.10%
营业利润	18,930,397.73	26,511,218.90	26,803,221.48
营业利润率	6.72%	6.75%	4.79%

公司的各项费用呈逐年增加的趋势，但增长速度低于销售收入的增长速度，费用率水平整体还有所下降。

公司 2005 年的管理费用较 2004 年增加 871.89 万元，主要原因是绵阳虹润于 2005 年正式投产运营，管理费用增加 306.06 万元；母公司管理费用增加 334.95 万元。管理费用增加的主要项目为人员工资收入及员工福利费。



3、投资收益、营业外收入和财政补贴分析

项目	2003 年度	2004 年度	2005 年度
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	182,500.97		
税收返还及政府补贴	1,298,499.03	356,000.00	1,385,970.00
短期投资收益	-670,273.56	-33,931.44	
各项营业外收支净额	-176,512.68	354,339.87	-148,314.61
合计	634,213.76	676,408.43	1,237,655.39

由以上数据可见，公司投资收益、营业外收支净额和财政补贴金额不大，对公司的盈利能力不构成重大影响。

2004 年利润增长较快的原因是：由于销售增长 39.47%，但销售毛利率仅下降 1.48%，这样主营利润增加了约 1100 万元，各项费用增加 344.49 万元（其中营业费用增加 94.78 万元，管理费用增加 140.72 万元，财务费用增加 109 万元），使得利润总额增加为 771.75 万元。

4、税收优惠影响备考会计资料

公司目前享受深圳特区企业适用的按 15% 所得税税率，计缴所得税及转厂出口免征增值税的优惠政策，上述优惠政策对当期净利润的影响如下：

单位：元

项目	2003 年度	2004 年度	2005 年度
转厂增值税、所得税减免影响的净利润	5,126,032.66	4,456,267.04	5,987,965.09
当期合并净利润	15,535,530.47	21,314,431.63	23,338,231.78
转厂增值税、所得税减免影响的净利润占当期合并净利润的比例	33.00%	20.91%	25.66%
剔除税收优惠影响后的净利润	10,409,497.81	16,858,164.59	17,350,266.69

注：1、转厂增值税影响按： $(\text{转厂收入} - \text{转厂材料成本}) \times 17\%$ 计算，并转入成本；2、所得税影响按得润执行 33% 的所得税税率计算。

（四）发行人产品价格及主要原材料价格的变动分析

1、原材料价格变动趋势及毛利率分析

公司的主要原材料为线材、端子和胶壳，三种主要原料占主营业务成本的比例约在 80% 左右，线材、端子的价格与铜价走势密切相关，胶壳的价格与石油价格联系紧密。2003 年以来铜、石油的价格持续攀升，LME（伦敦金属交易所）铜材价格由 2003 年 1 月的 1,650 美元/吨涨，到 2006 年已冲过 8000 美元/每吨，涨幅高达 4 倍之多；石油价格也屡创新高，突破了 70 美元/桶的高位，预计铜、石油的价格仍将在高位运行一段时间。

铜、石油价格的持续攀升使公司也遇到了成本上涨的压力，公司材料成本结构及材料价格上涨对销售成本的影响如下：

项目	2003 年			2004 年			2005 年		
	成本结构	材料涨幅	材料涨价对销售成本的影响	成本结构	材料涨幅	材料涨价对销售成本的影响	成本结构	材料涨幅	材料涨价对销售成本的影响
线材	50%	16.18%	8.09%	57%	14.67%	8.36%	53%	10.11%	5.36%
端	18%	-4.75%	-0.85%	18%	7.92%	1.43%	17%	2.20%	0.37%

子									
胶壳	16%	-2.68%	-0.43%	12%	-4.59%	-0.55%	12%	6.29%	0.75%
小计	84%	---	6.81%	87%	---	9.24%	82%	---	6.48%

铜、石油是线材、端子、胶壳的主要原材料，但并不是影响其价格的全部因素，线材、端子、胶壳的价格涨幅往往要低于铜、石油的价格涨幅。

为有效规避重要原材料价格及产品价格波动的风险，公司采取了如下措施：

(1) 加强采购环节管理，降低采购成本。公司业务规模扩张较快，规模采购优势益发突显，对供应商的议价能力增强。同时，公司积极引进原材料分供方，通过供应商之间的竞争以有效降低采购成本；

(2) 同客户积极协商，调整部分产品的销售价格，或在新产品报价时加入成本上涨的因素。目前，公司与大客户的价格协商周期已由每半年协商一次调整为每季度、甚至每月协商，以使公司产品售价能够及时反映材料上涨的因素，材料上涨对公司利润的不利影响也大大降低。

(3) 不断改进工艺，降低物耗水平，减弱了材料价格上涨带来的成本压力。

(4) 调整产品结构，不断开发新产品和附加值高的产品。新产品的价格能较好地反映原材料价格的变化，保证公司收益水平。同时，高附加值产品的成本结构中，原材料占比减少，原材料价格波动的影响也相应减小。

通过采取上述措施，使公司较好地控制了原材料涨价所带来的风险，材料价格、销售成本的涨幅远低于铜、石油价格涨价幅度，基本消化了成本上涨的压力。近三年来公司毛利率水平变化不大，2004年度的毛利率水平较2003年度仅下降1.67%，2005年度的毛利率水平较2004年度仅下降2.12%。

2、产品价格变动趋势及其影响

家电行业是充分竞争的行业，其产品定价规则和价格水平比较稳定、成熟，总体趋势是成熟产品批量大、价格低，并呈现逐步下降趋势，而新产品、高端产品在推出时往往定价较高，能够获得超额利润，但随着新产品推出频次加快，获得超额收益的时间也逐步缩短。近年来由于铜、石油等原材料的大幅上涨，公司通过与客户的协商，各类产品价格都有所提升。

公司产品价格总体上趋向两极化变动，成熟产品价格将呈下降趋势，而公司高端家电连接器产品和即将开发生产的通讯、汽车行业连接器产品的价格相对较高。

3、与同行业上市公司的比较

发行人主营家电连接器的研发、生产和销售，属于电子元器件行业。电子元器件产品种类繁多，技术含量、生产工艺差别较大，同属电子元器件行业的公司，若产品不同，各项经营指标、财务指标的会呈现较大差异。

可比上市公司的选择：在目前我国上市公司中，电子元器件行业已上市公司中尚无完全可比的公司，仅有航天电器（002025）部分业务为电子连接器的生产，但其客户及应用领域特殊。因此，在选取比较样本时未能选取与发行人生产同类产品的上市公司，发行人选取了电子元器件行业近期于深圳中小企业板上市的广州国光、晶源电子和主板上市的长电科技、风华高科为比较样本。

（1）主导产品和生产能力的比较

公司	主营产品	生产能力
得润电子	电子连接器	各类家电连接器约 4400 万套
广州国光	扬声器和音箱	公司扬声器生产能力为 4500 万只/年；音箱生产线的年生产能力为 400 万只
晶源电子	压电石英晶体器件	公司各种晶体元件的总产能已达 1.8 亿只
长电科技	半导体分立器件制造和集成电路的封装测试	分立器件的年生产能力超过 55 亿支；集成电路的生产能力超过 5.8 亿只
风华高科	片式多层陶瓷电容器、片式电阻器等	片式多层陶瓷电容器和片式电阻器年产量合计突破 500 亿只

（2）生产技术和关键设备先进性的比较

由于公司与可比上市公司的主导产品性质及应用领域具有较大的差异，公司与可比上市公司在生产技术及设备方面的可比性较小。

目前，公司在电子连接器研发生产领域已开发掌握了精密模具加工技术、精密冲压成型技术和精密注塑成型技术，同时还掌握了适应本行业定制产品生产的小批量多品种产品切换的生产工艺技术，生产技术处于国内行业先进水平。同时，公司目前还拥有高速端子压着机、精密注塑成型机、高速冲压机及加工精密模具用的慢走丝机器、磨床、火化机等设备，其技术参数和技术性能处于国内行业先进水平。

（3）销售区域、销售收入和毛利率的比较

公司主导产品——家电连接器为非终端、非标准件产品，主要销售对象为国内外大型家电制造企业。公司产品与下游客户的终端产品一起销向市场，销售区域特征不明显。

根据可比上市公司 2004 年年度报告和 2005 年年度报告，对公司与可比上市公司的销售收入、毛利率情况进行了比较，具体如下表：

公司名称	销售收入（万元）		毛利率		净资产收益率	
	2004年	2005年	2004年	2005年	2004年	2005年
广州国光	37,456.07	48,096.15	27.52%	27.67%	19.11%	7.68%
晶源电子	13,931.44	16,760.69	26.15%	25.42%	19.11%	7.09%
长电科技	118,494.86	147,475.99	20.81%	21.23%	7.01%	7.45%
风华高科	127,557.71	140,540.16	18.35%	14.73%	1.17%	0.59%
样本平均	74,360.02	88,218.25	23.21%	22.26%	11.60%	5.70%
得润电子	39,262.11	55,931.27	14.17%	12.05%	24.34%	21.43%

由上表可以看出，行业内上市公司的业务规模相差较大，公司 2003 年度、2004 年度和 2005 年度月分别实现主营业务收入 28,150.70 万元、39,262.11 万元和 55,931.27 万元，业务规模处于中等水平。

公司 2003 年度、2004 年度、2005 年度毛利率分别为 15.84%、14.17%和 12.05%，毛利率水平低于可比上市公司，根据 wind 资讯对电子元器件行业的财务数据统计，行业内 26 家公司毛利率最高 67.69%(航天电器)，最低-4.82%(G 电子)，平均 19.61%。行业内公司毛利率相差较大的主要原因是由于主导产品种类不同所造成。

公司 2003 年度、2004 年度、2005 年度全面摊薄净资产收益率分别为 22.70%、24.34%和 21.43%，净资产收益率明显高于同行业其他上市公司。

三、资本性支出分析

（一）近三年的重大资本支出情况

公司近三年的重大资本支出主要用于购买办公场所、建设生产厂房以及添置机器设备，其中：

- 1、2003 年购买天安数码城办公楼 7,915,647.38 元；
- 2、2004 年、2005 年合肥得润的生产厂房建设共支出 11,188,248.51 元，其中地价 2,671,900 元，建筑工程款 8,585,148.51 元；
- 3、绵阳虹润于 2004 年设立，2004 年、2005 年两年新增设备较多，两年新增的机器设备分别为 7,000,000.00 元和 6,582,813.67 元；
- 4、公司对深圳冠连通的投入加大，2005 年深圳冠连通增资 1000 万元，当年新增机器设备和模具分别为 3,531,697.29 元和 3,890,202.19 元；
- 5、得润电子和其他子公司也增加了部分机器设备以满足生产规模扩大的需要。

（二）重大资本支出计划

今后三年公司的重大资本支出仍将集中在生产厂房的建设和机器设备的购置。

2005年3月4日，公司与深圳市宝安区高新技术产业园区开发投资有限公司签订了《光明高新技术产业园区投资项目合同书》，并支付了购地款250万元，拟在深圳市光明高新区建设生产厂房，根据估算总投资约在6000万元左右，厂房建成后，公司的生产能力将得到提高，现有租赁厂房可能发生的搬迁风险也得以消除。同时，青岛海润也有自建厂房计划，并已开始进行相关洽谈。

根据公司目前业务的发展态势，预计每年的机器设备投资额在1000万元以上。

四、财务趋势分析

（一）财务状况趋势

1、资产状况趋势

公司资产结构中流动资产所占比重较高，且其中以应收帐款和存货的金额最大比重最高，应收帐款的质量和存货的减值情况对公司的财务状况尤其重要。由于公司的大客户海尔集团、康佳集团、四川长虹均具有良好的资信和雄厚的实力，应收帐款的发生坏帐的概率较低。公司的生产模式是根据客户订单进行生产，进而确定材料采购计划，这样一来，公司的生产、采购完全根据订单来进行，加上公司产品的生产周期不长，存货发生减值的可能性很小。预计公司此种资产结构仍将保持相当长一段时间。

公司近年来已规划自建生产厂房，其中合肥自有厂房的基建工程施工已基本完成，深圳已签署购地协议并支付了部分土地购置成本，青岛厂房建设也已开始洽谈。随着厂房的建设和设备的购置，预计公司今后几年固定资产的增加额较大。

2、负债状况趋势

因为结算周期的原因，公司的应付帐款金额较大，其与银行借款一起构成了公司流动负债的主体，预计此种负债结构仍将保持。

3、所有者权益趋势

公司近年来业务发展很快，自有资金已不能满足公司的资金需求，公司拟通过增资扩股的形式扩大公司规模和实力。

（二）盈利能力趋势

1、毛利率的变化趋势

公司近年来销售收入增长很快，但毛利率有所下降，对公司的盈利能力形成了不利影响。毛利率下降的主要原因是铜、石油价格的快速上涨导致原材料成本快速上升，虽然公司与客户协商调整了产品的价格，但销售产品的价格调整赶不上原材料涨价的速度，造成毛利率无法回复到正常水平。近期铜、石油价格在高位开始出现震荡，显示上升动力有所减弱，若能保持平稳或有所回落，公司的毛利率水平将得到显著改善。

2、高附加值产品的开发

随着数字家电、信息家电产品的快速更新换代，也为零配件生产厂商提供了发展机遇，新型家电连接器产品的利润水平要远远高于传统产品。另外，公司通讯类和汽车类电子连接器产品的生产销售一旦实现突破，也将大幅度提高公司盈利水平。再者，公司募集资金投资项目具有广阔的市场前景，尤其是“精密模具及精密成型加工技术产品建设项目”，技术含量高，产品市场前景广阔。随着高附加值产品的开发投产，预计公司的盈利能力将得到明显提升。

第十二节 业务发展目标

一、公司发展计划

(一) 整体发展目标

与全球大型电子产品及设备制造企业构建紧密的业务合作关系，进入其全球供应链并成为重要一环，逐步发展成具有国际竞争力的专业连接器制造商。

(二) 主营业务经营目标

1、总体业绩目标

公司凭借良好的品质控制、高效的现场管理和持续的技术创新能力，在做大做强家电连接器的基础上，大力发展具有高科技含量的高端精密连接器项目和精密模具项目，同时瞄准通信高端连接器和汽车连接器市场，择机介入。

公司将进一步优化客户资源，重点发展高端客户市场；在力争 2008 年销售规模达到 10 亿人民币的同时，积极优化产品结构，逐步提高以精密模具、精密组件为主的中高端产品的生产规模。

(三) 经营理念

公司以“沟通、速度、挑战、变化”为经营理念，把握机遇，以人为本，诚信务实，尊重科学，鼓励创新，追求卓越；倡导团队精神，扩大交流合作，建立战略联盟，实现跨越式发展。

具体而言，主要包括：

1、公司在发展理念上坚持运作规范化，管理信息化，经营规模化，发展国际化的经营方针，夯实经营基础，积极开展资本运营，借助资本市场的力量，获取急需的发展资金，实现跨越式发展。

2、在市场竞争理念上坚持客户服务至上方针，从产业链的上游原料供应，生产过程中的质量控制和现场管理，到下游产品的研发等整个过程层层把关，确保产品质

量和客户需求反应速度。

3、在生产经营理念上坚持公司的稳定与可持续性发展。公司将以科技为后盾，以国际先进的产业与产品标准为基准，着眼于公司的长期稳定发展，实现标准化和规模化经营。通过交流与学习，引进先进的管理机制和现代化管理理念，实现经济效益、社会效益、环境效益的协调统一。

（四） 具体发展计划

1、 产品开发计划

在现有技术研究的基础上，通过大力引进科技人才，增强研发创新能力。具体产品开发计划包括：

（1）在家电行业的电子连接器领域：在未来三年内，公司计划通过技术改造，继续巩固并扩大公司产品在家电行业内的规模和优势，积极引进新技术、新工艺，提高产品的质量档次，重点开发技术含量高、附加值高的产品和技术。

（2）在通信行业的电子连接器领域：依托现有技术和客户资源，引进专业人才，开发和推广具有竞争力和高附加值的产品。

（3）在精密模具、组件领域：通过高的资本投入和设备、技术、人才引进，开发制造 0.3mm 以上水平的产品。

2、 人员培训与扩充计划

鉴于公司未来几年发展对人才的迫切需求，为提高企业的市场竞争力，实现跨越式的发展，公司将视人才为企业的根本，通过各种有效的方式吸引人才，逐步调整人才结构，形成一支具有较强实力的科技创新人才队伍。公司加强人才培养与扩充所采取的措施有：

（1）完善绩效考核机制：加强关键业绩指标（KPI）的考核工作，将关键业绩指标的考核结果真正落实到个人薪酬及岗位升降上，做到有奖有罚，奖惩有据，区别对待。

（2）加强员工培训：强化员工培训，在设置公共培训课程的同时，也要对不同岗位、不同级别和不同学历的员工实施不同层次的培训计划，并鼓励员工自学相关的业务知识，建立学习型的组织，实现企业发展带动员工进步，员工进步促进企业进一步发展的良性循环。

（3）加强人才储备工作：各级管理岗位均要有后备梯队储备，建立公司人力资

源数据库，为公司的重大人事变动提供客观、系统的人事意见，坚持内部提拔和外部招聘相结合的原则，以激励骨干员工并引进新鲜活力。

（4）实施股权激励：制定和实施员工持股计划，强调员工与企业共同发展的理念。在条件成熟时，对于科技、管理和销售骨干，给予股票期权奖励。

通过以上措施，提高公司的人才素质和人才储备，同时调整人才结构，提高技术、管理人才的比例，为公司的发展奠定人才基础。

3、技术开发与创新计划

公司将重点开发精密连接器生产的专有技术、工艺线路和工程设备，包括精密成型技术、精密模具技术等，通过加快技术改造和技术创新，广泛应用具有国际、国内先进水平的新技术、新工艺、新设备。在产品开发与技术创新上，公司将实施公司技术创新与结构优化战略，从创新队伍的建立、创新基地的建设、以及加快技术创新及产品开发的步伐等方面推进公司整体的创新计划，所采取的主要措施有：

（1）进一步完善公司研究开发和技术创新的激励机制，充分调动人才的创新积极性。公司将加快引进国内外高级科研人才，聘请国外高级科研人才作为公司科研和市场开拓的高级顾问。

（2）整合内部科技力量，建立完善的科研开发体系。公司将人才引进的力度，建设以中高级人才为主的科研开发队伍，在资金、设备和人才上给予充分的保证，使其在公司科研投入、技术创新中发挥主导作用。

（3）加强与国内外科研院所以及具有研发实力企业的联合工作，在建立科学决策机制的基础上，引进技术成熟、市场前景广阔的产品及生产工艺技术，缩短公司产品开发及生产工艺更新改造时间，加快企业技术进步。

（4）正确制定公司技术创新方向，技术创新坚持以市场为导向，走内涵式发展之路，突出质量、品种、效益原则，以提高装备水平、提高产品质量、产品档次和产品附加值，节能降耗，降低生产成本、提高经济效益为目的。

4、市场开发与营销网络建设计划

在市场开发与营销网络建设方面，公司将继续实施品牌带动战略，继续开拓并壮大家电、汽车、通讯、办公自动化设备等市场，保持公司在国内市场的领先地位，逐步进入海外市场，主要计划和措施有：

（1）公司完善市场部职能，做好市场调研工作，收集市场信息，指导生产与新产品开发决策。公司将完善国内市场布局，拟在上海设立办事处，负责大客户的开发；

通过在香港设立的独资子公司，负责海外市场开拓。

(2) 在家电行业电子连接器领域：稳定现有客户资源，在条件许可的情况下实施客户优化战略，淘汰低端客户，重点培育和发展国外大客户和高附加值产品的客户，总体原则是，国内客户注重销售规模，国际客户注重产品附加值。

(3) 在通信行业电子连接器领域：一方面通过提高技术研发实力，跟随现有家电行业客户的多元化战略而进入通讯领域，为其提供配套的电子连接器产品；另一方面通过与拥有成熟技术的合作方进行项目合作，成为其 OEM 生产厂商，进入合作方现有的市场。

(4) 在精密模具、组件领域：在研发技术保证的基础上，切入高端产品市场。

5、再融资计划

本次股票发行募集资金到位后，公司将按计划投入募集资金投资项目，争取取得预期的经济效益。

公司不排除今后根据情况通过发行新股、债券等方式来筹集资金，以满足公司发展的需要，但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、综合分析比较各种融资成本，根据银行利率水平的变化趋势和自身资金需求的特点，选择有利于实现股东利益最大化的融资方式来筹集资金；同时，公司将重视股东现金回报，形成融资与分红的良性循环。

6、收购兼并及对外扩充计划

公司将充分考虑自身在资金、技术和管理的优势和不足，本着对股东有利、对公司发展有利的基本原则，在条件成熟时，寻求与公司主业发展相关的企业或技术成果作为收购、兼并的对象，进行对外投资和兼并收购。

公司将择机收购兼并国内同行业企业，整合其技术、市场资源；在精密模具领域，公司在加大自身资金投入的基础上与国外技术领先企业合作，实现技术和市场的转移。公司的收购兼并和对外扩充计划，有利于实现公司的快速扩张，加快国内的产业整合。

7、国际化经营的规划

公司将以香港为立足点，并于 2005 年 4 月在香港设立了独资子公司，全面负责海外市场运作。利用现有的日资企业供应链平台，积极拓展海外市场，与欧美、日本、韩国等公司建立紧密的合作伙伴关系，建立可靠的国际营销渠道，根据市场情况，公

公司将逐步建立海外生产战略联盟。公司致力于吸引国外企业合资或合作共同开发全球市场，以实现优势互补、资源共享，增强公司整体竞争实力。

8、深化改革和组织结构调整的规划

公司将不断完善法人治理结构，形成决策层、执行层、监督层结构清晰、相互制衡的运作机制。进行公司内部机构重组和业务重组，集中管理技术力量，使生产经营管理系统精简高效。公司还将完善分配制度，建立科学的考评、激励体系，提高经营管理水平。此外，公司将建立完善的信息披露制度，加强与公众的沟通与交流，树立和维护公司良好的市场形象，进一步提高公司知名度与美誉度。

9、内部管理的规划

公司将完善现代企业制度，强化企业的市场管理意识，不断提高管理水平，在未来几年里，将公司建设成为一个规范化、市场化、现代化的一流企业。具体的内部管理规划主要有：

(1) 加强企业的发展战略研究，夯实基础，从严管理，实现管理创新，并依据自身的资源与能力，制定切实可行的经营计划。

(2) 完善企业管理制度体系，建立企业科学化、规范化的管理程序。

(3) 建立并完善企业经营管理责任、权限划分体系，做到企业经营管理人员权责分明。

(4) 切实将财务管理放在企业管理的中心地位。公司财务管理在完善现有财务管理制度的基础上，强化财务分析职能，加大成本控制的力度。

(5) 强化质量管理，以满足用户需求为最高质量标准。

(6) 加深信息化建设与管理。公司在完善内部局域网的基础上，已全面导入了企业制造资源计划（ERP）系统，实施了 OA 办公自动化系统和决策支持系统，公司将在当前信息化管理平台上，充分实现企业数字化决策管理，提高运行质量。

(7) 强化项目投资的全过程管理，确保项目投资目标的实现。建立完善、科学的项目决策程序，认真做好项目设计及实施方案，强化落实项目实施过程的有关管理制度，认真组织项目的验收工作。通过科学、制度化的项目全过程管理，保证项目效益与质量。

二、制定发展计划的基本假设条件

- 1、国家及地方的政治、经济、法律无重大变化，公司所遵循的国家及地方现行的法律、法规、财经政策和公司所在地的经济环境无重大变化；
- 2、公司所处行业的产业政策无重大变化，市场处于正常发展状态；
- 3、本公司现有管理层和公司实际控制人在未来三年内没有发生重大变化；
- 4、无其它人力不可抗拒因素及不可预见因素造成的重大不利影响。

三、实施发展计划的主要困难

- 1、公司在较大资金规模运用和业务迅速扩展的背景下，在战略规划、组织设计、机制建立、资源配置、运营管理、资金管理和内部控制等方面，都将面临更大的挑战。
- 2、公司生产能力不足，制约了公司对市场的大规模拓展，急需大量资金投入。
- 3、公司的融资渠道尚待进一步优化。公司目前主要依靠债务融资的手段获取急需的资金，渠道单一，存在很大的局限。同时，债务融资额度有限，难以满足公司快速发展的需要，也不利于改善公司的资产结构。

四、发展计划与现有业务的关系

以上发展计划是在公司现有主营业务的基础上，按照公司发展战略和目标的要求制定。发展计划如能顺利实施将极大提高公司现有业务水平和产业规模，提升公司核心竞争能力，进一步巩固公司在国内连接器制造行业中的地位。

五、本次募股的作用

本次股票发行，对于实现公司以上业务目标和发展计划具有关键作用，可解决目前企业发展所遇到的资金瓶颈，提高公司的经营规模和综合实力，主要体现在：

- 1、公司的目标是尽快做大做强，发展海外市场，成为国际供应链中的重要一环。公司主导产品的技术和市场正日趋成熟，提高现有的生产水平，扩大生产规模，需要资金保证。本次发行募集资金对企业的发展和经营目标的实现都具有非常重要的意义。
- 2、本次发行募集资金投资项目集中用于现有连接器生产的技术改造及新建精密模

具、精密成型加工技术产品项目，募集资金投资项目的成功实施将提升公司产能，提高产品档次和附加价值，有利于公司经营目标的实现，为公司的可持续发展奠定基础。

3、公司公开发行股票并上市，连接了公司产业与资本市场的通道，为未来发展提供了资金保证。此外，公司通过公开发行股票，成为公众公司，增加了社会监督力度，有助于公司进一步完善法人治理结构，实现公司运行机制的升级，同时可极大地提高公司的知名度和社会影响力，有利于增强公司员工的凝聚力和对公司所需优秀人才的吸引力。

因此，本次发行并上市对实施公司发展战略、实现公司业务目标有至关重要的作用。

第十三节 募股资金运用

一、募股资金运用计划

(一)募股资金运用顺序

公司本次发行募集资金将全部投资于精密模具及精密成型加工技术产品建设项目、精密电子连接器生产技术改造项目、深圳家电连接器生产技术改造项目和合肥家电连接器生产技术改造项目等四个项目，项目总投资16,541万元，其中本公司需投入资金16,041万元，募集资金不能满足上述全部项目投资需要的部分通过公司自筹解决。

本次发行募集资金投资项目各年度运用计划和轻重缓急程度按以下顺序排列：

单位：万元

序号	项目名称	总投资	第一年投资	第二年投资	项目备案情况
1	精密模具及精密成型加工技术产品建设项目	8,980	2,222	6,758	深发改[2005]236号
2	精密电子连接器生产技术改造项目	2,981	865	2,116	深贸工技备[2005]015号
3	深圳家电连接器生产技术改造项目	2,580	739	1,841	深贸工技备[2005]014号
4	合肥家电连接器生产技术改造项目	2,000	802	1,198	合经贸投资[2005]33号
	合计	16,541	4,628	11,913	---

备注：合肥家电连接器技术改造项目总投资2000万元，其中公司以增资方式投入1500万元。

(二)拟投资项目实施主体

上述四个项目中，精密模具及精密成型加工技术产品建设项目、精密电子连接器技术改造项目 and 深圳家电连接器生产技术改造项目三个项目由本公司作为投资主体，合肥家电连接器生产技术改造项目将由本公司控股子公司合肥得润作为投资主体。

(三)募集资金拟投资项目已完成投资情况

截至到 2005 年 12 月 31 日，募集资金拟投资项目已完成投资情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资	已投资额	使用细目	下一步进展计划	投入产出情况
1	精密模具及精密成型加工技术产品建设项目	8,980	250	购买深圳市宝安区光明高科技园土地预付款	目前正在进行用地方案和建设项目用地的审批，审批完成后将开始建筑工程设计及进行设备选型	尚未投产
2	精密电子连接器生产技术改造项目	2,981				
3	深圳家电连接器生产技术改造项目	2,580				
4	合肥家电连接器生产技术改造项目	2,000	874	建筑成本及购买土地使用权	购置设备进行生产线技术改造并补充项目流动资金	尚未投产
	合计	16,541	1,124			

二、拟投资项目市场前景分析及产能分析

公司本次发行募集资金四个拟投资项目中：精密电子连接器生产技术改造项目、深圳家电连接器生产技术改造项目和合肥家电连接器生产技术改造项目等三个项目为技改项目，是建设生产基地，扩大现有产品的生产规模，其产品为精密电子连接器和家电连接器；精密模具及精密成型加工技术产品建设项目为新建项目，其产品为用于连接器行业相关的精密模具及精密成型技术产品，包括端子（Terminal）、胶壳（Housing）。

本公司拟投资于上述四个项目，一方面是由于公司目前生产能力趋于饱和，生产无法满足市场需求，另一方面是基于这四个项目均具有良好的市场前景。各类产品市场前景和公司产能分析如下：

（一）市场供求状况及主要竞争对手

近年来，我国连接器市场一直保持良好增长势头，市场供求基本平衡，从供需总量来看，需求大于供给，但从产品结构上看，中低档连接器产品供过于求，市场竞争激烈，而对于高端的精密连接器产品则不能满足国内市场需求，大部分尚需依赖进口。2004年，国内连接器市场供求状况如下：

	2003 年		2004 年	
	产量 (万只)	需求量 (万只)	产量 (万只)	需求量 (万只)
连接器产品	435315	642, 910	704383. 6	723, 363

(资料来源: 中国电子元件行业协会信息中心)

国内本土连接器厂商规模普遍较小, 对公司威胁不大, 尤其在家电连接器领域, 公司具有较大的规模优势和客户优势。

(二) 项目产品的市场前景分析

目前, 中国已经成为全球连接器增长最快和最大的市场。近几年来由于中国连接器的上游产业发展迅猛, 尤其是消费电子、网络设计、通信终端产品产量增长快速, 极大地拉动了连接器行业的发展。从市场容量来看, 连接器是一个量大面广, 市场潜力较大的竞争性行业。根据中国电子元件行业协会信息中心的数据: 2005 年我国连接器的产量为215 亿只, 销售收入为258 亿元, 出口创汇为12.8 亿美元。

根据中国电子元件行业协会信息中心对我国连接器市场分析, 我国连接器产业将步入相对平稳的发展期, 设计水平和加工手段将大大提升, 高端连接器产品也将增多, 应用领域将进一步拓宽。在未来的五年里, 国内连接器的生产前景继续看好, 增幅将在15%-25%左右。据中国电子元件行业协会信息中心预测, 在“十一五”期间, 连接器的产量将保持17%的年均增长速度, 到2010 年其总产量将达到468 亿只、市场规模达到515 亿元。

(三) 公司产能分析

近年来, 公司业务发展较快, 产品销售形势良好, 2004 年和 2005 年公司主营业务收入增长率分别达到 39.47%和 42.46%, 预计未来两年公司生产销售规模仍将保持较快增长。连接器产品具有定制生产的特点, 公司根据订单情况来确定生产计划, 以销定产, 不存在产品销售不畅的情况。

1、精密模具及精密成型加工技术产品产能分析

精密模具及精密成型加工技术产品项目实施后产能增加情况如下:

产品名称	项目实施前产能 (K)	项目新增产能 (K)	项目实施后产能 (K)
家电类精密成型产品	420K	800K	1220K

通讯类(包括手机类和电脑类)精密成型产品	80K	500K	580K
汽车类精密成型产品	—	90K	90K
合 计	500K	1390K	1890K

中国是连接器市场发展潜力最大的国家之一，但是中国连接器行业的发展仍相当落后，特别是精密模具及精密成型产品技术的发展严重滞后，生产精密模具、开发高端产品是公司中长期发展战略之中核心竞争力培育的重点。目前，精密模具及精密组件产品生产主要由公司下属控股子公司深圳冠连通承担。深圳冠连通由于生产规模较小，技术研发投入较大，且目前主要产品尚处于小批量供货阶段，规模效益不明显，经营业绩较差，但业务发展较快。2005年，深圳冠连通实现销售收入3962.82万元，比2004年增加143.24%。该项目的实施正是因应公司中长期发展战略规划和业务发展的需要，具有良好的发展前景。

2、电子连接器产能分析

募集资金投资项目实施后，电子连接器产品产能增加情况如下：

(1) 精密电子连接器生产技术改造项目

产品名称	原有产能 (套)	项目新增产能 (套)	项目实施后产能 (套)
高端电视(液晶、等离子、 高清数字电视)连接器	100万	200万	300万
个人数字终端(MP3、数码 摄像机等)连接器	80万	100万	180万
自动化办公设备连接器	20万	30万	50万
合 计	200万	330万	530万

(2) 深圳家电连接器生产技术改造项目

产品名称	原有产能 (套)	项目新增产能 (套)	项目实施后产能 (套)
普通彩电连接器	1000万	350万	1350万
小家电(微波炉、电扇等)连接器	300万	120万	420万
音响设备连接器	50万	30万	80万
合 计	1350万	500万	1850万

(3) 合肥家电连接器生产技术改造项目

产品名称	原有产能 (套)	项目新增产能 (套)	项目实施后产能 (套)
冰箱连接器	300万	200万	500万

空调连接器	400 万	200 万	600 万
合 计	700 万	400 万	1100 万

公司已与国内知名企业建立较长期的客户关系，随着市场的不断扩张，海外客户的发展，客户要求在不断提高，使得公司目前的生产技术、规模及产品质量和档次已不能完全满足客户的需求。加大技术开发和提高生产规模，已成为公司满足客户需求、保持市场竞争优势的重要手段。上述三个募集资金投资项目中，由于生产能力无法满足市场需求，合肥家电连接器生产技术改造项目已通过银行贷款等方式自筹资金先期开工建设，现基建工程施工已基本完成，另两个项目拟在募集资金到位后实施建设，预计该三个项目建成投产后将新增产能 1230 万套。如本次发行能在 2006 年内顺利完成，则募集资金投资项目全部建成投产将在 2008 年底。

目前，公司现各类电子连接器的产能约为 5000 万套/年，2005 年度电子连接器产量 4400 万套，增长约 58%，同期公司主营业务收入增长 42.46%，如按年增长 20% 的保守测算，2008 年公司产品产量将达到 7000 多万套，大大超出公司现有生产能力，进行生产基地扩建已势在必行。因此，本公司扩大电子连接器产品的生产能力是必要的，且新项目的建设和产能扩张的速度与公司业务发展相匹配。

（四）项目实施技术保障和产品销售

1、技术保障

（1）精密模具及精密成型加工技术产品项目

在精密模具及精密成型加工技术产品生产方面，公司通过深圳冠连通多年的生产运作，已积累了一定的生产经验和技術储备，成功开发掌握了精密模具加工技术、精密冲压成型技术、精密注塑成型技术，并为精密模具及精密成型加工技术产品项目的实施储备和培养了必要的研发人员和生产制造人员。为保证精密模具及精密成型加工技术产品项目的顺利实施，公司正抓紧落实人才的培育和引进，从台资、外资或国外大型连接器企业引进了多位连接器方面的专业人才，他们在精密模具和精密连接器的研发和生产方面具有丰富的经验。

（2）连接器生产项目（包括精密电子连接器技术改造项目、深圳家电连接器生产技术改造项目和合肥家电连接器生产技术改造项目）

公司是目前国内最大的家电连接器生产商，具有成熟的家电连接器生产工艺技术和品质控制技术，产品质量可靠、性能稳定，并通过与知名外资企业的合作，加工工

艺水平也得到较大的提升，生产经验丰富，技术积累雄厚。目前，本公司在精密电子连接器生产方面，所生产的线对板、板对板、线对线等部分连接器产品已达到国内领先水平，技术质量水平与国外同类产品相当，其中 0.5mm 间距产品已成熟量产，这为本次发行募集资金投资项目中的三个电子连接器生产项目的实施提供了可靠的技术保障。

2、产品销售

(1) 精密模具及精密成型加工技术产品项目

随着信息技术的发展和在各行业中的渗透与应用，信息家电连接器市场需求越来越旺盛，未来精密模具及精密成型产品的发展空间和市场需求潜力巨大。目前，精密模具及精密成型技术产品主要被 TYCO/AMP、MOLEX、JST、KET 等公司所垄断。本项目生产的主导产品为用于连接器行业相关的精密模具及精密成型技术产品，包括端子（Terminal）、胶壳（Housing），其主要客户群将集中在以下几个领域：

- ① 连接器专业制造商
- ② 电器产品制造商（如海尔、长虹、康佳）
- ③ 汽车电子设备制造商
- ④ 移动通信终端设备制造商

本项目建后，将提高公司在精密模具及精密成型技术产品专业制造领域的竞争力，项目产品在技术上具有较强的竞争能力，除可替代进口参与国内市场销售外，还可部分出口，项目产品市场前景良好。

(2) 精密电子连接器生产技术改造项目

随着我国消费电子制造中心地位的确立，国内连接器需求非常旺盛，国内连接器生产的前景持续看好。同时随着信息技术的发展和在各行业中的渗透与应用，家电业也正在经历着一场深刻的信息化革命，家电产品已经不再只是彩电、冰箱和收录机等传统的电子产品，而是融计算机、网络通信和消费电子产品为一体的信息化家电终端，如 PC 多媒体，个人数字助理 PDA、DVD、MP3 播放机和数码摄像机等，这些产品大量使用新型精密连接器，另外国内通信产业的发展也推动了高端精密连接器市场的发展。

本项目实施后，公司一方面能迅速有效为其目前客户产品进行升级配套，另一方面在精密连接器方面的生产规模将迅速扩大，形成较大的规模优势，市场空间广阔。本项目主要生产中高端产品，销售单价略高于目前平均销售单价，项目建成后，产品

单价按 15 元/套测算，每年可新增产值 5000 万元以上。

(3) 深圳家电连接器生产技术改造项目

珠江三角洲是我国家电产品的重要生产基地，有康佳集团、TCL、创维集团等多家知名家电企业。目前公司已同康佳集团、创维集团等大型家电企业形成稳定的供应关系。本项目实施后，公司这几类家电连接器的生产规模将进一步扩大，在为现有主要客户产品升级配套的同时，其所拥有的规模、品牌、成本和服务优势有助于公司进一步开拓珠江三角洲周边市场，具有良好的市场前景。本项目主要生产中高端产品，销售单价略高于目前公司的平均销售单价，项目建成后，产品平均单价按 12 元/套测算，每年可新增产值 6000 万元以上。

(4) 合肥家电连接器生产技术改造项目

目前，长江三角洲及其周边地区消费电子产业已形成产业带，世界级制造基地雏形初现，作为产业配套的电子连接器元件市场广阔，是中国大陆需求增长最快的地区之一。本项目主要生产中高端冰箱、空调白色家电连接器产品，主要是针对该类产品的技术升级配套。目前合肥得润白色家电连接器主要供应给海尔、美菱、华凌等大型家电企业，已经形成了稳定的供应关系。这些企业是本土家电企业的龙头，其主导产品市场大，技术更替快。本项目实施后，公司在白色家电连接器方面的生产规模将迅速扩大，在为现有主要客户产品升级配套的同时，以规模、品牌、成本和服务优势积极开拓长江三角洲周边市场，市场前景良好。本项目主要生产中高端产品，销售单价略高于目前平均销售单价，项目建成后，产品单价按 12.5 元/套测算，每年可新增产值 5000 万元以上。

三、新增固定资产折旧对公司未来经营成果的影响

本次发行募集资金投资项目中固定资产投资总额为12,987万元，固定资产投资年折旧额总计为902.18万元，将导致公司未来固定资产折旧的大幅增加。以公司现行固定资产折旧政策，募集资金投资项目建成后固定资产投资年折旧明细情况如下：

单位：万元

项目名称	机器设备		房屋及建筑物		合计	
	投资额	年折旧	投资额	年折旧	投资额	年折旧
精密模具及精密成型加工技术产品建设项目	3105	294.97	4430	210.43	7535	505.40

精密电子连接器技术改造项目	1284	121.98	938	44.56	2222	166.54
深圳家电连接器生产技术改造项目	991	94.15	739	35.10	1730	129.25
合肥家电连接器生产技术改造项目	626	59.47	874	41.52	1500	100.99
合计	6006	570.57	6981	331.61	12987	902.18

2003年度、2004年度和2005年度，公司毛利率分别为15.84%、14.17%和12.05%，取毛利率的最低值12.05%进行测算，项目建成后，在经营环境不发生重大变化的情况下，如公司存量资产实现的主营业务收入较项目建成前增加7,486.97万元，增加的主营业务利润为902.18万元，即可消化掉因新项目固定资产投资而导致的折旧费用增加，确保公司主营业务利润不会因此而下降。

以2005年公司主营业务收入5.59亿元为基础，假设其他经营条件不变，只要公司主营业务收入增长超过13.39%，就可确保公司营业利润不会因此而下降，而目前公司主营业务收入保持着良好的增长态势，2004年度和2005年度公司主营业务收入增长率分别达到39.47%和42.46%，未来保持13.39%的增长率是可以实现的。同时，上述项目建设期只有2年，两年后募集资金投资项目建成后公司业务规模还将进一步扩大，每年可增加税后利润2770.66万元（已考虑增加固定资产投资年折旧额的影响），并将因新建厂房等节约租金288万元/年（其中合肥得润节约42万元/年）。因此，即使不考虑项目投产带来的主营业务收入增长，以公司目前生产经营状况，就足以消化掉上述折旧费的增加，公司未来经营成果不会因此产生不利影响。

四、募股资金运用项目简介

（一）精密模具及精密成型加工技术产品建设项目

1、项目投资概算

本项目已经深圳市发展和改革局(深发改[2005]236号文)批准立项，项目总投资8980万元人民币，其中：建筑工程费用4008万元，土地使用权投资422万元，设备购置及运输安装费用3105万元，铺底流动资金1445万元。

2、项目技术方案

（1）产品质量标准

目前公司取得了ISO9001质量管理体系、ISO14000环境管理体系、TS16949管理

体系认证及包括 CCC、UL、PSE、CE 在内的 75 项各国产品安全认证，已建立了一套科学、严密、高效的质量管理和保证体系。近三年来，公司产品没有受到任何质量、计量方面的行政处罚，未发生因产品质量问题而导致的纠纷。

为确保项目产品质量，本项目将严格按照 ISO9001 和 TS96149 质量保证体系的标准进行管理和运作，以提高和确保质量为核心，推行全面质量管理。主要质量控制措施如下：

①确立项目质量保证的组织架构，由项目经理作为管理者代表，负责项目各体系的运行与改进工作；

②建立覆盖产品开发、样品制作、供应商管理、材料入库验收、过程控制、成品出厂把关检验及售后服务全过程的管理平台；

③引进高精生产设备进行产品生产加工；

④使用先进的检测设备进行产品质量检测（如三次元检测设备）

（2）生产方法及工艺流程

本项目产品生产包括三个环节：模具制造、端子冲压和精密注塑。其生产工艺流程请参见招股说明书第六节“业务与技术”第六部分“公司产品生产及销售情况”之“（二）公司产品生产情况”中的精密模具及精密组件产品制造工艺流程图。

（3）技术含量及产品选型

本项目建成投产后，公司将具备强大的产品设计及模具加工能力，主要生产高精密的注塑模具和五金冷冲模具。本项目符合国家产业政策，属于《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》（2000 年修订）、《深圳市高新技术产品目录》和《深圳市产业导向目录》（2003—2004 年）中国家鼓励项目。

本项目生产的产品为精密模具及精密成型加工技术产品，主要技术特点为：

①尺寸精度、同轴度、跳动等要求均达到国外同类产品的水平，适用于精尖连接器产品的生产，具有体积更小、微型化、薄型化、小线径、小间距和更高的精密度的特点，甚至达到 0.3mm 超小型设计，1.5mm 的超薄堆叠高度，不占板面空间，非常适用于移动电话、PDA、DSC 等小型电子产品，特别是应用于多 Pin 数需求的产品，可大大节省 PCB 板面空间，应用领域更为广泛。

②成型工艺方面，采用多材质塑料成型模、高效多色注射模、镶件互换结构和抽芯脱模机构的创新设计。

③在制造技术方面，广泛采用 CAD/CAM/CAE 技术。

④应用热流道技术、气辅注射成型技术和高压注射成型技术。

⑤应用优质模具材料和先进的表面处理技术，产品产量和材料成本进一步优化。

本项目生产的产品主要包括以白色家电、通讯类和汽车类连接器为主导的精密模具及成型技术产品，是目前市场应用最为广泛的主流产品。具体产品选型：

①应用于家电类连接器的精密模具及成型技术产品，包括：快接式端子如 110、187、250、Ring、Terminal，2.0~5.2mm Pitch Terminal 及 housing wafer 等系列的精密模具及成型技术产品；

②应用于通讯类连接器的精密模具及成型技术产品，包括：移动电话模具及成型技术产品，应用于 PC 类的 0.5~1.5mm 间距高精密连接器的精密模具及成型技术产品；

③应用于汽车类的精密模具及成型技术产品，包括：快速连接器、复合式安全连接器、防水型连接器等的精密模具及成型技术产品；

④其他新产品，包括 Pin Pitch 0.3 板对板连接器的精密模具及成型技术产品，1.5mm 的超薄堆叠高度，超小型尺寸，适用于移动电话、PDA 等小型电子产品。

(4) 主要设备选择

本项目计划引进国外生产设备，主要包括精密模具设计、加工制造仪器设备，端子冲压设备及精密注塑设备，新建精密模具及精密成型加工技术产品生产线，以适合精密成型加工技术产品项目建设的需要。进口先进的设备可以保证模具加工精度和表面处理水平，保证测试检验的质量和产品的高成品率，大大提高生产效率、工艺水平和产品品质，同时也可保证本项目在产品技术的先进性。

本项目将根据工艺设计要求确定购置设备、仪器的类型和数量，共计将购置生产设备 193 台（套），按现行市场价格估算，设备购置费预计为 3105 万元。

序号	设备名称	型号	单价（万元）	数量（台）	小计（万元）
1	磨床	大同 350	6.00	25	150.00
2	高速冲床	MICRON C 型	26.00	10	260.00
3	慢走丝线切割机	CW550S	50.00	15	750.00
4	铣床	TOM-3HG	10.00	15	150.00
5	注塑机	SM-90	23.00	24	552.00
6	超音清洗机	KD-4T	60.00	15	900.00

7	放电机	M30F	10.00	11	110.00
8	放料机	YTE-1010B	1.00	15	15.00
9	收料机	CR-120	1.00	15	15.00
10	回转清洗机	JTE-03	2.00	13	26.00
11	快走丝线切割机	DKTT-251	7.00	20	140.00
12	喷砂机	TM-5SS	1.00	3	3.00
13	冷冻机	LT-868	3.00	2	6.00
14	盐雾实验机	LT-60	1.00	2	2.00
15	高倍显微镜	SVM-208	1.00	2	2.00
16	恒温恒湿机	MHU-150L	6.00	2	12.00
17	空压机		5.00	2	10.00
18	绕向机		1.00	2	2.00
	合计			193	3,105.00

3、主要原材料供应及外部设施配套情况

本项目所使用的主要原材料为Cr12、40Cr、Cr12MoV、V10、ASP23、硬质合金、青铜、磷铜、铍铜、PA66、PBT等，主要供应商均为国内外大型专业制造商，所需原材料质量可靠。

本项目建设地点位于深圳市宝安区光明南高新技术产业园，周围环境良好，交通方便，配套设施切实可行。该园区装机容量为 $3 \times 180\text{MVA}$ ，电源供应充足，可保证本项目对电力供应的需求。同时园区规划扩建水厂，日供水能力达 23 万吨，可保证水源供应。

4、生产规模及产品销售方式

(1) 生产规模

本项目计划年生产精密模具 300 套，形成年产精密成型产品 1390KK 的生产规模。公司针对国际、国内市场状况，计划精密模具及精密成型产品正常年份生产规模及年营业额如下：

产品名称	数量 (K)	年产值 (万元)
家电类精密模具及精密成型产品	800K	7500

通讯类（包括手机类和电脑类）精密模具及精密成型产品	500K	6400
汽车类精密模具及精密成型产品	90K	1100
合 计	1390K	15000

注：模具主要为公司自产自用，年产值已包括在上述产品中。模具生产的精密成型产品主要是为家电（包括高清晰数字电视产品、液晶电视产品）、通讯领域（包括移动通讯终端和通讯设备）中高端连接器产品配套。

（2）产品销售方式和营销措施

本项目投产后，将采取与目前相同的营销模式，订单管理，以销定产。公司将依托现有客户资源和网络，采取结盟大客户、建立策略联盟、切入国际大企业的供应链等方式，不断开拓新的客户，促进项目产品的销售。

5、环保问题及采取的措施

本项目在生产精密模具过程中，为减少对环境的污染，公司将电镀外包处理，其他工艺流程对环境影响较小。公司将坚持以防为主、防治结合的方针，切实采取措施，持续改革工艺流程，实现清洁生产。

工艺流程中的冲压环节会产生少量噪音污染，公司将采取给每台冲床加隔音罩的方法，将机台封闭，使冲床的噪音降到最低的限度，完全能达到国家规定的环保指标：白天 ≤ 60 分贝，夜间 ≤ 50 分贝。

对于注塑车间，通过将采取措施保持车内良好的通风，完全能达到国家规定的环保要求。

深圳市环境保护局《关于深圳市得润电子股份有限公司环保守法情况的证明》（深环法证字[2006]第125号），对本项目符合环境保护要求的情况进行了确认。

6、项目建设地址及规模

本项目建设地点位于深圳市宝安区光明高新技术产业园，与精密电子连接器技术改造项目、深圳家电连接器生产技术改造项目一起合计占地25000平方米。本项目计划总建筑面积23000平方米，整个厂区主要分为三部分：生产区域，研发区域和办公楼，其中厂房20000平方米，研发区域2000平方米，办公区域1000平方米。

7、项目效益分析

本项目总投资8,980.00万元，建设期二年。项目达产后，每年可实现销售收入15,000万元，利润总额1767.99万元，税后利润（所得税率为15%）1502.79万元，投资利润率为19.69%，投资利税率为30.60%，所得税后财务内部收益率为18.05%，

静态投资回收期为 4.47 年。

8、项目组织方式与实施进展情况

(1) 为确保本项目的顺利实施，公司将设立精密模具事业部，具体负责本项目的实施。在本项目的建设过程中，公司将严格按照ISO9001和TS96149体系的标准进行管理和运作。本项目开始实施后，公司将对相关人员进行大量专业培训，在生产过程中还将由有关专业人员进行工艺现场指导，确保顺利生产。

(2) 本项目已完成项目前期的考察论证、项目选址、项目可行性研究报告编制等工作，并已获报政府主管部门审批。目前，公司正抓紧落实项目用地和进行人员培训及人才储备，预计2006年底能落实土地，并完成项目施工设计。

(二) 精密电子连接器生产技术改造项目

1、项目投资概算

本项目已在深圳市贸易工业局备案(深贸工技备[2005]015号)，项目总投资2,981万元，其中建筑工程费用865万元，土地使用权投资73万元，设备购置及运输安装费用1284万元，第一期流动资金759万元。

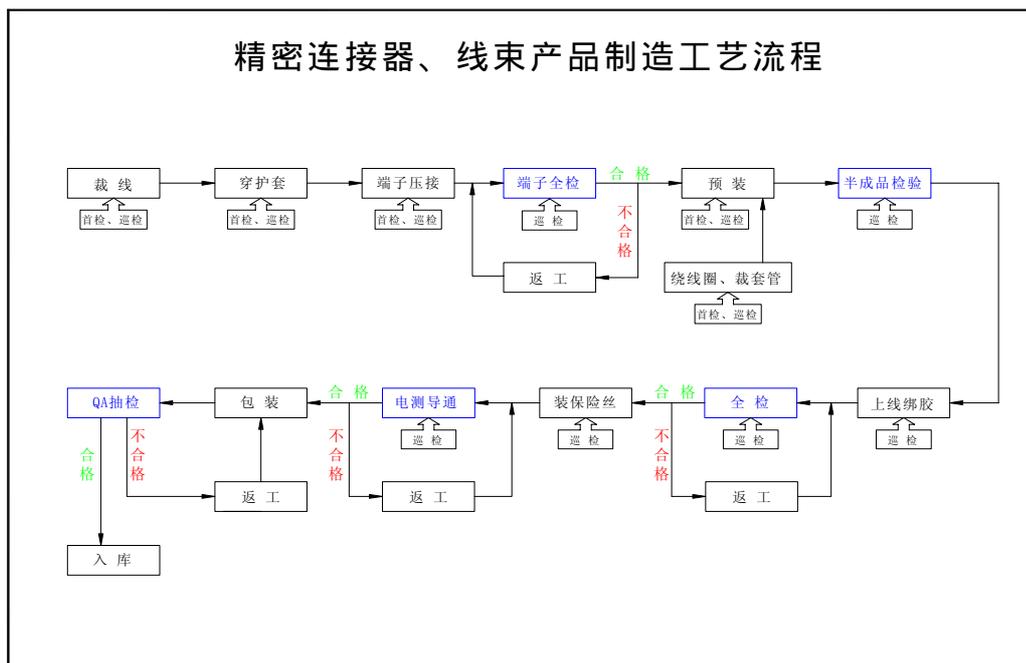
2、项目技术方案

(1) 产品质量标准

公司已建立了符合国际标准的质量管理和品质保证体系，本项目生产的产品质量将严格按照ISO9001质量保证体系的标准进行管理和运作。

(2) 生产方法及工艺流程

本项目生产线设有线端加工组、端子压接组、端子检验组、装配组、成品检验组、包装组等，主要生产工艺流程为：



(3) 技术含量及产品选型

本项目生产的产品为高端电子连接器产品，广泛应用于高档电器、消费类电子产品及通信终端应用领域，产品技术特点为：（1）体积更小，微型化，薄型化，小线径，小间距，更高的电路密度，应用领域更为广泛；（2）具备更多的技术特性，更好的EMI/RFI屏蔽，性能更好，质量更高，数据传输速度更快、更稳定，最高传输速度可达480Mbps，对于信息多媒体的发展具有推波助澜的效果；（3）产品产量和材料成本进一步优化。

本项目生产的产品包括USB和IEEE1394这两种目前市场上高速传输的两大主流产品。具体产品选型包括LVDS/LCD、FFC/FPC、DB、VGA、RS232、USB、IEEE1394等。

(4) 主要设备选择

本项目改造、新建生产线共需购置设备、仪器173台（套），总价1284万元。

序号	设备名称	型号	单价 (万元)	数量(台)	小计 (万元)
1	半自动压接机	XLD-1.5T	1.1	20	22.00
2	半自动压接机	TYCO	15	15	225.00
3	全自动端子机	JN01S-II	41.8	5	209.00
4	全自动端子机	JN03SDII	57.6	4	230.40
5	全自动端子机	JN03S-2WP	106.5	2	213.00

6	全自动端子机	LPC220S	2	17	34.00
7	半自动端子机（双轴）	XLD-2T	0.7	10	7.00
8	半自动端子机（单轴）	XLD-2T	0.68	15	10.20
9	端子机（万能机）	XLD-2W	0.78	15	11.70
10	压着模具	AS41	0.85	14	11.90
11	半自动剥皮机	OTS10HS	0.93	10	9.30
12	电脑开线机	C-370	9.7	12	116.40
13	注塑机	DQ-150	4.2	14	58.80
14	自动裁线机	MY-50	7	6	42.00
15	自动裁线机	MY-80	7.5	9	67.50
16	高压线束测试机	RT-9000	1.2	2	2.40
17	恒定湿热试验箱	HS（-40~150度）	6.2	2	12.40
18	盐雾试验机	YH-8837	1	1	1.00
合 计				173	1,284.00

3、主要原材料供应及外部设施配套情况

目前生产电子连接器所使用的主要原材料为端子（TERMINAL）线材（WIRE）、热缩管等，主要供应商均为国内外大型专业制造商，所需原材料质量可靠。

本项目建设地点位于深圳市宝安区光明南高新技术产业园，配套设施切实可行，可保证水源、电源供应。

4、生产规模及产品销售方式

（1）生产规模

公司将按照如下原则确定产品生产规模：（1）生产的产品必须是高性价比、适销对路的产品；（2）充分的市场需求调研；（3）强力的市场开拓能力。根据上述原则，公司拟通过该项目建设，形成年产 330 万套连接器产品、产值 5000 万元以上的生产规模。

（2）产品销售方式和营销措施

同前一项目。

5、环保问题及采取的措施

本项目为电子器件深加工，生产较精密，无废水、废气排出，无污染，不存在生态环境污染。

深圳市环境保护局《关于深圳市得润电子股份有限公司环保守法情况的证明》

(深环法证字[2006]第 125 号), 对本项目符合环境保护要求的情况进行了确认。

6、项目建设地址及规模

本项目建设地点位于深圳市宝安区光明南高新技术产业园, 周围环境良好, 交通运输方便。本项目计划总建筑面积 4000 平方米, 其中生产区域(含研发区域)建筑面积 3000 平方米, 办公楼建筑面积 1000 平方米。

7、项目效益分析

本项目总投资 2981 万元, 其中建筑工程费用 865 万元, 土地使用权投资 73 万元, 设备购置及运输安装费用 1284 万元, 第一期流动资金 759 万元。项目建设期二年, 项目达产后, 每年可实现销售收入 5000 万元, 可实现利润 580.42 万元, 税后利润(所得税率为 15%) 493.36 万元, 投资利润率为 19.47%, 投资利税率为 30.09%, 所得税后内部收益率为 17.46%, 静态投资回收期 4.52 年。

8、项目组织方式与实施进展情况

(1) 本项目由本公司负责组织实施, 不另设立新的公司或管理部门, 其经营、决策等完全纳入公司现有业务范围之内, 其产品的生产、销售及管理由公司负责。

(2) 目前, 本项目已完成项目前期的考察论证、项目选址、项目可行性研究报告编制等工作, 并已获报政府主管部门审批, 公司正目前抓紧落实项目用地, 预计 2006 年底能落实土地, 并完成项目施工设计。

(三) 深圳家电连接器生产技术改造项目

1、项目投资概算

本项目已在深圳市贸易工业局备案(深贸工技备[2005]014 号), 项目总投资 2580 万元人民币, 其中: 建筑工程费用 684 万元, 土地使用权 55 万元, 设备购置费用 991 万元, 铺底流动资金 850 万元。

2、项目技术方案

(1) 产品质量标准

本项目生产的产品质量将严格按照 ISO9001 质量保证体系的标准进行管理和运作。

(2) 生产方法及工艺流程

本项目产品生产包括三个环节: 模具制造、端子冲压和精密注塑。其生产工艺流程请参见招股说明书第六节“业务与技术”第六部分“公司产品生产及销售情况”之

“(二) 公司产品生产情况”中的彩电线束工艺流程图。

(3) 产品选型

本项目产品的具体选型为：普通彩电连接器、小家电（微波炉、电扇等）连接器和音响设备连接器。

(4) 主要设备选择

本项目共需购置设备、仪器 105 台（套），总价 991 万元。

序号	设备名称	型号	单价 (万元)	数量 (台套)	小计 (万元)
1	半自动压接机	TYCO	15	10	150
2	全自动端子机	JN03S-A1	43.4	6	260.4
3	全自动端子机	JC-01	33	5	165
4	全自动端子机	LPC220S	2	15	30
5	端子机	C1-1.2A	1	12	12
6	端子机	C1-3.0A	11.3	22	248.6
7	气动剥皮机	OR1ESTEC	0.88	10	8.8
8	电脑开线机	C-370	9.7	2	19.4
9	切断机	M-702	5.1	10	51
10	注塑机	DQ-150	4.2	5	21
11	自动裁线机	MY-80	7.5	3	22.5
12	线束自动测试仪	ACT-9809	0.2	2	0.4
13	深度测试仪	JST	0.4	1	0.4
14	绝缘耐压测试仪	YH-7122	0.5	1	0.5
15	盐雾试验机	YH-8837	1	1	1
合 计				105	991

3、主要原材料供应及外部设施配套情况

多年来，公司在采购过程中已同多家国内外大型供应商形成了良好的合作关系，生产家电连接器所需原材料的采购渠道宽畅。

本项目建设地点位于深圳市宝安区光明南高新技术产业园，配套设施切实可行，可保证水源、电源供应。

4、生产规模及产品销售方式

(1) 生产规模

根据市场需求及本公司的实际生产能力,本项目产品建成后,将形成年产家电线束 500 万套的生产规模。

(2) 产品销售方式和营销措施

同前面项目。

5、环保问题及采取的措施

本项目为电子器件深加工,无废水、废气排出,无污染,不存在生态环境污染。

深圳市环境保护局《关于深圳市得润电子股份有限公司环保守法情况的证明》(深环法证字[2006]第 125 号),对本项目符合环境保护要求的情况进行了确认。

6、项目建设地址及规模

本项目建设地点位于深圳市宝安区光明高新技术产业园,是未来深圳区域性经济中心城市的工业基地和西部中心,周围环境良好,交通运输方便。

本项目计划总建筑面积 3000 平方米,其中厂房建筑面积 2500 平方米,办公室建筑面积 500 平方米。

7、项目效益分析

本项目总投资 2580 万元,其中:建筑工程费用 684 万元,土地使用权 55 万元,设备购置费用 991 万元,铺底流动资金 850 万元。项目建设期二年,达产后,每年可实现销售收入 6000 万元,实现利润 562.48 万元,税后利润(所得税率为 15%)478.11 万元,投资利润率 21.80%,投资利税率 35.92%,所得税后财务内部收益率为 18.92%,静态投资回收期 4.25 年。

8、项目组织方式与实施进展情况

(1) 本项目由本公司负责组织实施,不另设立新的公司或管理部门,其经营、决策等完全纳入公司现有业务范围之内,其产品的生产、销售及管理由公司负责。

(2) 本项目已完成项目前期的考察论证、项目选址、项目可行性研究报告编制等工作,并已获报政府主管部门审批,预计2006年底能落实土地,并完成项目施工设计。

(四) 合肥家电连接器生产技术改造项目

1、项目投资概算

本项目已经合肥市经济贸易委员会(合经贸投资[2005]33 号文)批准备案,项目总投资 2000 万元,其中:建筑工程费用 836 万元,土地使用权 38 万元,设备购置费

用 626 万元，铺底流动资金 500 万元。

2、合肥得润另一股东香港得润基本情况

香港得润成立于 2000 年 3 月 17 日，注册资金为港币 100 万元，主要从事投资、贸易、物流及咨询等业务。截止 2004 年 12 月 31 日，香港得润总资产超过 2000 万元，净资产超过 1200 万元。

2005 年 2 月 5 日，公司与香港得润签定补充合同，决定双方按投资比例同比增资投资于合肥家电连接器生产技术改造项目。对于此次增资，香港得润股东承诺按双方约定增资时间及时投入。

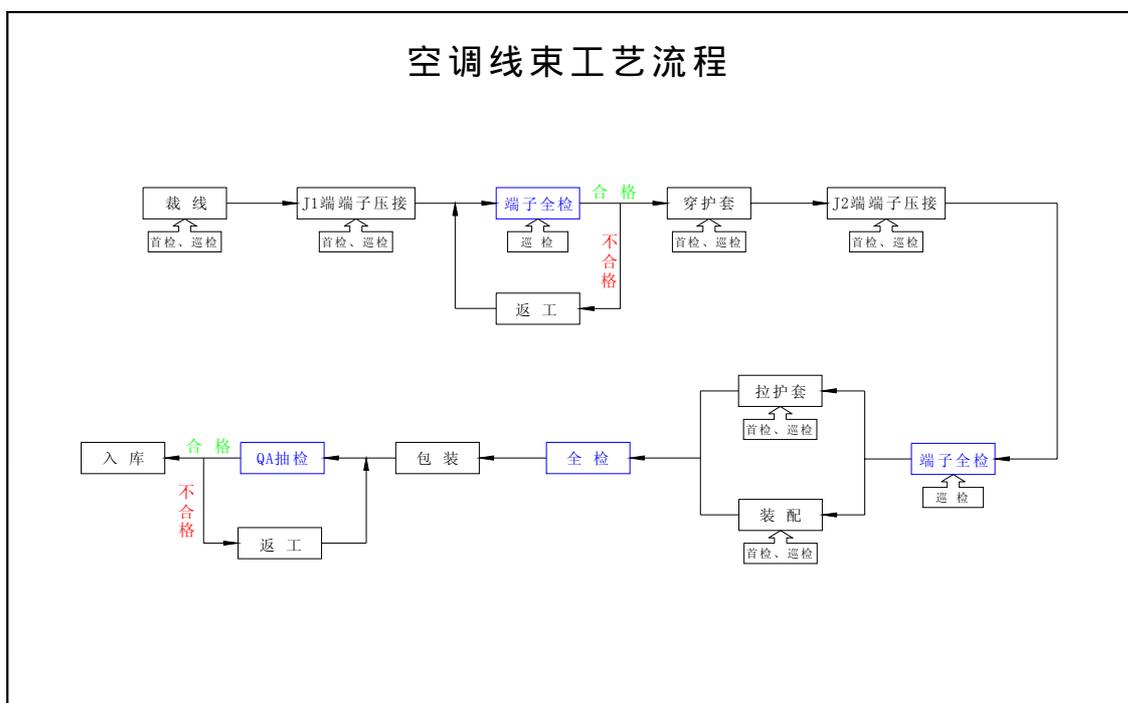
3、项目技术方案

(1) 产品质量标准

本项目生产的产品质量将严格按照 ISO9001 质量保证体系的标准进行管理和运作。

(2) 生产方法及工艺流程

本项目主要生产工艺流程如下（以空调连接器流程为例）：



(3) 产品选型

本项目产品的具体选型为：冰箱连接器、空调连接器。

(4) 主要设备选择

用于本项目生产的主要设备包括注塑机、开线机、全自动端子机等，主要采用国产设备，具体情况如下：

序号	设备名称	型号	单价 (元)	数量 (台套)	小计 (万元)
1	半自动压接机	JST	6	22	132.00
2	全自动端子机	JN03S-A1	43.4	2	86.80
3	全自动端子机	JN01S-II	41.8	4	167.20
4	全自动端子机	LPC220S	2	15	30.00
5	端子机	C1-1.2A	1	35	35.00
6	端子机	C1-2.5A	0.9	28	25.20
7	电脑开线机	C-370	9.7	5	48.50
8	切断机	M-702	5.1	10	51.00
9	注塑机	DQ-150	4.2	5	21.00
10	自动裁线机	MY-80	7.5	3	22.50
11	线束自动测试仪	ACT-9809	0.2	2	0.40
12	耐压测试仪	YH-7110	0.3	2	0.60
13	插头综合测试机	YH-101C	2.4	2	4.80
14	盐雾试验机	YH-8837	1	1	1.00
合 计				136	626.00

4、主要原材料供应及外部设施配套情况

公司实行原材料集中采购，在多年来的采购过程中已同多家国内外大型供应商形成了良好的合作关系，原材料的采购渠道宽畅。

本项目建设地点位于合肥市经济技术开发区，配套设施切实可行，可保证水源、电源供应。

5、生产规模及产品销售方式

(1) 生产规模

根据市场需求及本公司的实际生产能力，本项目建成后将形成年产家电连接器400万套的生产规模，项目建成后可年增产值5000万元以上。

(2) 产品销售方式和营销措施

同前面项目。

6、环保问题及采取的措施

本项目为电子器件深加工，无废水、废气排出，无污染，不存在生态环境污染。

合肥市环境保护局出具的《关于合肥得润电子器件有限公司环保工作的意见》认为：合肥得润家电连接器技术改造项目已经编制《建设项目环境影响报告表》并通过有关部门环保审批，符合环境保护要求。

7、项目建设地址及规模

本项目建设地点位于合肥市经济技术开发区耕耘路南玉屏路西，毗邻合肥海尔及华凌，为合肥经济技术开发区的中心地带，周围环境良好，交通运输方便。项目计划总建筑面积 5000 平方米，其中厂房建筑面积 4000 平方米，办公室建筑面积 1000 平方米。

8、项目效益分析

本项目总投资 2000 万元，建设期二年，达产后，每年可实现销售收入 5000 万元，实现利润 390 万元，税后利润（所得税率按 24%计取）296.4 万元，投资利润率 19.5%，所得税后财务内部收益率为 15.70%，静态投资回收期 4.07 年。

9、项目组织方式与实施进展情况

(1) 本项目由合肥得润负责组织实施，不另设立新的公司或管理部门，其产品的生产、销售及管理由合肥得润负责。

(2) 由于生产经营的需要，合肥得润已通过银行贷款及同母公司得润电子进行资金调剂方式筹集资金先行进行项目建设，待募集资金到位后再归还贷款和其他借款。本项目基建工程施工现已基本完成。

五、募股资金运用对公司财务和经营状况的整体影响

本次发行募集资金运用对公司财务和经营状况的影响主要有：

1、进一步提高公司核心竞争力

本次发行募集资金投资项目成功实施后，本公司将进一步扩大生产规模，提高产能、丰富产品品种、增加产品技术含量、提高产品附加值，使公司核心竞争力得到进一步提高。

2、提升盈利水平

本次募集资金投资项目具备较好的盈利前景，根据募集资金项目的可行性研究报

告，四个投资项目的建设期均为2年，项目全部达产后，公司每年可增加销售收入31,000万元，增加税后利润2770.66万元。

3、降低财务风险

募集资金到位后，公司偿债能力将进一步增强，资产流动性提高，使财务风险得到有效地控制。

4、净资产大幅增长，净资产收益短期内将下降

本次发行后，公司净资产和每股净资产将大幅增长，而在募股资金到位初期，由于各投资项目尚处于投入期，没有产生效益，将使公司的净资产收益率在短期内有较大幅度的降低。但随着募集资金投资项目的逐步达产，将极大增强公司的市场竞争力，提升公司的盈利能力，公司的净资产收益率将稳步提高。

第十三节 股利分配政策

一、股利分配政策

公司股利是否派发，派发数额、方式、时间，一般需由董事会根据盈利状况提出分配方案，经股东大会审议通过后执行。

根据《公司法》和公司章程（草案）的规定，公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）按税后利润的 10%提取法定公积金，当法定公积金已达到公司注册资本的 50%时，可不再提取；
- （3）提取任意公积金与否及提取比例由股东大会决定；
- （4）支付股东股利。

公司利润分配以会计期间实际实现的可分配利润为依据，并考虑公司的资金状况决定。发行后公司将维持原有股利分配政策。

二、近三年股利分派情况

公司自 2002 年 11 月由有限责任公司整体变更成立股份公司以来，进行过三次股利分配。

1、2004 年 4 月 10 日，公司 2003 年度股东大会通过有关利润分配的决议，以公司 2003 年末 44,327,835 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元(含税)，总计派发现金红利 2,216,391.75 元(含税)。

2、2005 年 3 月 6 日，公司 2004 年度股东大会通过有关利润分配的决议，以公司 2004 年末总股本 44,327,835 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元(含税)，总计派发现金红利 2,216,391.75 元(含税)。

3、2006年5月20日，公司2005年度股东大会通过有关利润分配的决议，以公司2005年末44,327,835股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.5元(含税)，总计派发现金红利2,216,391.75元。

三、发行前滚存利润的安排

2006年5月20日，公司2005年度股东大会通过决议，同意公司公开发行社会公众A股股票当年及以前各年度滚存利润由新老股东共享。

第十五节 其他重要事项

一、信息披露相关情况

（一）信息披露制度

发行人为完善信息披露制度，按照中国证监会的有关规定，建立了信息披露制度。制度规定发行人须严格按照法律、法规和《公司章程》规定的信息披露的内容和格式要求，真实、准确、完整、及时地报送及披露信息。发行人信息披露体现公开、公正、公平对待所有股东的原则。

（二）负责信息披露和投资者关系的机构

负责机构：董事会秘书办公室

负责人：梁发柱

咨询电话：0755-83476333

传 真：0755-83476633

二、重要合同

截止本招股说明书签署之日，发行人及发行人合并报表范围内的公司已签署、正在履行的重大合同如下：

（一）购销合同

公司业务具有依据订单安排生产计划、采购原材料的特点，订单具有单次金额低而频次高的特点。因此，公司与主要销售客户和供应商通过签订基本购销合同确定购销关系，月度根据订单金额汇总结算。签订的重要基本购销合同如下：

1、2003年6月17日，公司控股子公司青岛海润电子有限公司与青岛海尔零部件采购有限公司签订《基本供货合同》，该合同是青岛海润向青岛海尔零部件采购有限公司供货的基本合同，仅对双方商定的供货的基本条款进行约定，供货的品名、产品型号、

数量、单价、供货时间等具体内容以青岛海润零部件采购有限公司的订单为准。合同有效期：在双方保持业务期间，持续有效。

2、2004年1月1日，公司控股子公司深圳得康电子有限公司与康佳集团股份有限公司签订《产品供货合同》，该合同是深圳得康向康佳集团股份有限公司供货的基本合同，仅对双方商定的供货的基本条款和总金额进行约定，供货的产品名称、规格、数量、单价、交货时间等具体内容以康佳集团股份有限公司的订单为准。

3、2005年1月1日，公司与深圳通源电线电缆有限公司签订《购买基本合同》，该合同对双方商定的供货的基本条款和总金额进行约定，供货的产品名称、规格、数量、单价、交货时间等具体内容以订单为准。

4、2005年1月1日，公司与浙江天信电子线有限公司签订《购买基本合同》，该合同为约定浙江天信电子线有限公司向公司供货的基本合同。

(二) 借款合同

借款人	贷款人	贷款金额 (万元)	利率	贷款 期限	截止日期	担保方式
得润电子	深圳市商业银行 东门支行	1000	5.76%/年	2年	2007-8-19	保证及抵押。抵押物 为公司自有的天安 时代广场的房产

(三) 授信合同

借款人	贷款人	授信金额 (万元)	贷款 期限	截止日期	担保方式
合肥得润	交通银行合肥分行	1000	2年	2007-9-20	质押及抵押。抵押物： 国有土地使用权
青岛海润	招商银行青岛高新技术 产业开发区支行	3000	1年	2006-9-222	保证
得润电子	深圳市商业银行天安 支行	3000	1年	2006-12-13	保证

(四) 抵押合同

1、公司与深圳市商业银行东门支行签署了抵押担保合同，公司以名下拥有产权的房地产(即深圳深南西路车公庙工业区天安数码时代大厦主楼 1710、1711、1712、1713、1718)向深圳市商业银行东门支行抵押贷款人民币 1,000 万元，贷款用途为产业技术进步项目。与该合同相关的授信合同见本节“(三)授信合同”。

2、公司与交通银行合肥分行签署了最高额抵押合同，公司以国有土地使用权(位于合肥经济技术开发区耕耘路南、玉屏路西、用途为工业，土地使用权编号为国用

(2005)第716号,总面积29687.5平方米)作为抵押向交通银行合肥分行申请银行承兑汇票开票额度1000万元。与该合同相关的授信合同见本节“(三)授信合同”。

(五) 其他合同

1、与 TYCO 的合作协议

2005年3月17日,公司与TYCO Electronics Global CC&CE签订《代理制造TYCO产品协议》,该协议授权公司使用TYCO商标制造各类家电及通信产品连接器,并约定对公司的产品开发和管理工作提供支持,使公司成为TYCO全球采购体系中的重要战略合作伙伴。

2、2005年3月4日,公司与深圳市宝安区高新技术产业园区开发投资有限公司签订了《光明高新技术产业园区投资项目合同书》,购买光明工业园土地,用以建设厂房。

3、2005年5月10日,合肥得润与广东省第五建筑工程公司签订了《建筑工程施工合同》,建设公司在合肥的生产厂房,合同金额14,800,309.09元。

三、对外担保情况

本公司为深圳通源电线电缆有限公司取得深圳发展银行贷款1,778,855.00元提供担保(注:商票贴现),担保期限为2005年12月15日至2006年3月13日。

四、重大诉讼或仲裁事项

截止招股说明书签署之日,公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

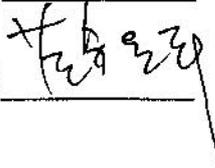
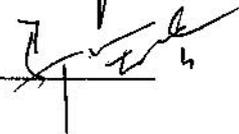
截止招股说明书签署之日,公司的控股股东或实际控制人、控股子公司,以及公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

截止本招股意向书签署日,未发生发行人董事、监事及高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况。

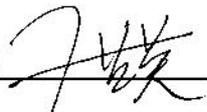
发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本发行人全体董事、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、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

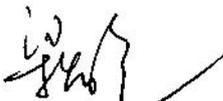
公司全体董事：(签字)

邱建民  邱为民  金劲松 
蓝裕平  邬筠春 

公司全体监事：(签字)

陈杰  刁莲英  叶志荣 

公司其他高管：(签字)

王立山  梁发柱 

深圳市得润电子股份有限公司

2006年6月4日

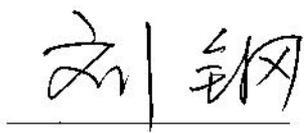
保荐人（主承销商）声明：

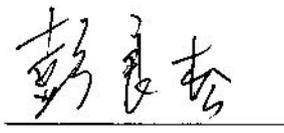
本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：


李格平

保荐代表人：


刘钢


彭良松

项目主办人：


姚浩

长江巴黎百富勤证券有限责任公司

2006年6月5日

发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

事务所负责人： 

王 玲

经办律师： 
靳庆军

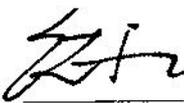

王立新

北京市金杜律师事务所

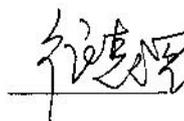
二〇〇六年六月五日

深圳市鹏城会计师事务所有限公司声明

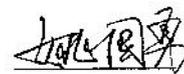
深圳市鹏城会计师事务所有限公司及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本公司出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本公司核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本公司及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本公司核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

本公司负责人：

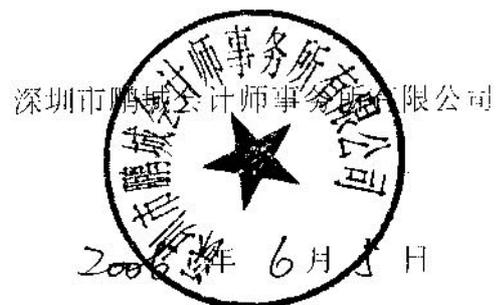
饶永

经办会计师：

张克理



姚国勇



承担验资业务的会计师事务所声明

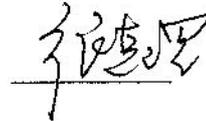
深圳市鹏城会计师事务所有限公司及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本公司出具的验资报告无矛盾之处。本公司及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任

本公司负责人：

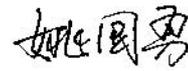


饶永

经办会计师：



张克理



姚国勇

深圳市鹏城会计师事务所有限公司



第十七节 附录和备查文件

发行者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

- （一）发行保荐书；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

备查文件查阅时间：工作日上午 9:00 至 11:30，下午 1:00 至 5:00。

备查文件查阅地点：

1、深圳市得润电子股份有限公司

地址：深圳市福田区天安数码时代大厦 A 座 1718 室

电话：0755-83476333

联系人：梁发柱

2、长江巴黎百富勤证券有限责任公司

联系地址：深圳市罗湖区深南东路 5002 号地王大厦 1503 室

电话：0755-25835971

联系人：姚浩、唐为、陈婕