



深圳市新亚电子制程股份有限公司

首次公开发行股票招股意向书摘要

保荐人（主承销商）



深圳市 福田区 益田路 江苏大厦 38—45 楼

发行人声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股意向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。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股意向书及其摘要的真实性、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意向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作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做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。

第一节 重大事项提示

本公司提请投资者特别关注下列重大事项提示：

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

本次发行前股东所持有股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺：

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

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

公司股份；不再担任上述职务六个月后的十二个月内，转让的股份不超过本人所直接或间接持有公司股份总数的百分之五十。

承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

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

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

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

第二节 本次发行概况

1.	股票种类:	境内上市人民币普通股 (A 股)
2.	每股面值:	1.00 元
3.	发行股数及占发行后总股本比例:	2,800 万股, 占发行后总股本的 25.23%
4.	发行价格:	通过向询价对象初步询价的方式确定发行价格区间, 并根据初步询价结果和市场情况确定发行价格
5.	发行市盈率:	【】倍 (每股收益按照经会计师事务所审计的 2009 年度扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算)
6.	发行前每股净资产:	1.92 元 (按 2009 年 12 月 31 日经审计的净资产除以发行前总股本计算)
7.	发行后每股净资产: (全面摊薄):	【】元 (按照 2009 年 12 月 31 日经审计的净资产加上本次预计募集资金净额测算)

8.	发行市净率:	【】倍（按发行后每股净资产计算）
9.	发行方式:	包括但不限于向参与网下配售的询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式
10.	发行对象:	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开立人民币普通股（A股）股票账户的境内自然人、法人和证券投资基金以及符合中国证监会规定的其他投资者等（国家法律法规禁止者除外）
11.	本次发行前股东所持有股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺:	<p>公司所有股东均承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。</p> <p>除上述承诺外，持有本公司股份的公司董事、高级管理人员许伟明承诺：在其任职期间每年转让的股份不超过其所直接或间接持有本公司股份总数的百分之二十五；不再担任上述职务六个月内，不转让其所直接或间接持有的本公司股份；不再担任上述职务六个月后的十二个月内，转让的股份不超过本人所直接或间接持有公司股份总数的百分之五十。</p>
12.	承销方式:	主承销商余额包销
13.	预计募集资金总额	【】万元
14.	预计募集资金净额	【】万元
15.	发行费用概算	<p>发行费用总额：【】万元, 主要包括：</p> <p> 承销费：【】万元</p> <p> 保荐费：【】万元</p> <p> 律师费：【】万元</p> <p> 审计费：【】万元</p> <p> 信息披露、路演推介、登记托管等费用：【】万元</p>

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

公司名称:	深圳市新亚电子制程股份有限公司
-------	-----------------

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

二、发行人的历史沿革及改制重组情况

(一) 发行人的设立方式

公司是由深圳市新亚工具连锁店有限公司整体变更而设立。

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

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

(二) 发起人

公司发起人为深圳市新力达电子集团有限公司和惠州市奥科汽车配件有限公司。

三、股本情况

(一) 总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

公司本次发行前总股本为 8,300 万股; 本次拟公开发行 2,800 万股社会公

众股，占发行后总股本的 25.23%。

公司本次发行前后的股本结构如下：

项目	股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构	
		股数(万股)	比例(%)	股数(万股)	比例(%)
有限 售条 件的 股份	深圳市新力达电子集团有 限公司	6,300.00	75.90	6,300.00	56.76
	惠州市奥科汽车配件有限 公司	700.00	8.43	700.00	6.30
	许伟明	1,300.00	15.67	1,300.00	11.71
本次发行的股份		-	-	2,800.00	25.23
合计		8,300.00	100.00	11,100.00	100.00

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

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

（二）发起人、前十名股东持股情况

1、发起人股东

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

2、前十名股东

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	深圳市新力达电子集团有限公司	6,300	75.90
2	许伟明	1,300	15.67

3	惠州市奥科汽车配件有限公司	700	8.43
	合计	8,300.00	100.00

本公司自然人股东为许伟明，其持股数量及持股比例见上表。

本公司无国家股、国有法人股股东，亦无外资股股东。

（三）发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

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

除上述股东间的关联关系外，公司股东间无其他关联关系。

四、发行人的业务情况

（一）发行人的主营业务

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

（二）发行人的主要产品

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

电子制程产品类别	主要电子制程产品
电子设备	UV 固化系统、EV 机、数显卡尺、RoHS 检测仪、三坐标测试机、荧光光谱仪、高低温冲击试验箱、投影仪、高度仪、影像测量仪、条码打印机、真空包装机、分光色差仪、防潮箱等 其中自有品牌产品：防潮箱
化工辅料	银光线、硅胶、锡膏、无铅锡条锡线、纤维胶带、电子氟化液、润滑油、底部填充剂、UL 黄胶、UL 白胶、PCB 三防漆、散热油、贴片胶、PVC 消磁线圈、胶带等 其中自有品牌产品：SLD 锡条、锡线、锡膏；SLD 电子硅胶、散热油脂；SLD 电子胶带。
仪器仪表	直流稳压电源、频率计算器、程控直流电源、电源自动测试系统、数据采集仪、示波器、万用表、频谱分析仪、信号发生器、LCR 测试仪、射频网络分析仪、电子负载、色彩分析仪、光强度测试仪、模块化逻辑分析系统等

电子工具	烙铁芯、恒温焊台、电批、胶纸机、烙铁咀、无铅拔放台、滴胶机、吸锡器、螺丝机、无频闪放大镜、电批电源、吸烟仪、扭力计、锡炉（熔锡的装置）、热风枪、吸锡线等 其中自有品牌产品：恒温焊台、电批、胶纸机、无铅拔放台、滴胶机、吸锡器、螺丝机、无频闪放大镜、电批电源、吸烟仪、扭力计、锡炉、热风枪
静电净化产品	净化擦拭布、净化擦拭纸、防静电手套、净化棉签、离子风机、防静电台垫、静电测试仪、无尘手指套、离子风枪、防静电网车、防静电复合胶管、防静电周转箱、静电发生器）、无尘车间、风淋室、货淋室、空气过滤器等 其中自有品牌产品：离子风机、离子风枪、SLD 净化擦拭布

（三）产品销售方式和渠道

公司产品销售主要采用直销方式,通过好顺电工销售的产品采用经销方式。公司已在珠三角、长三角以及环渤海湾地区建立了 5 家子公司、15 家分公司的销售网络，特别是珠三角区域更为突出。

（四）所需主要原材料

公司控股的生产型子公司惠州新力达所需的主要原材料包括变压器、发热芯、减速箱体组件、电机、推力轴承、交流风机等。该等物料在珠三角地区供应充足，满足使用。

（五）行业竞争情况及发行人在行业中的竞争地位

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

五、资产权属情况

截至本招股意向书摘要签署日，公司及下属子公司共拥有 1 宗总面积为 6,971.00 平方米的土地，并取得了惠府国用（99）字第 13021400048 号土地使用权。

截至本招股意向书摘要签署日，本公司及下属子公司所使用的房屋（包括拥有的房屋和租赁使用的房屋）建筑面积总计 28,367.81 平方米。该部分房屋 12,869.58 平方米为本公司拥有，已取得房地产权证；其余 15,498.23 平方米为本公司租赁。

截至本招股意向书摘要签署日，公司共拥有与公司业务及生产经营紧密相关的注册商标 14 项，该注册商标均为本公司独立所有。

截至本招股意向书摘要签署日，公司共拥有 8 项专利，所有专利技术的权利人均均为本公司，本公司未许可他人使用。

六、同业竞争和关联交易情况

（一）同业竞争

截至本招股意向书摘要签署日，公司与控股股东和实际控制人以及其控制的企业不存在同业竞争的情况；公司与其他持有公司 5%以上股权的股东及其控制的企业亦不存在同业竞争情况。

为避免同业竞争，公司实际控制人、控股股东已出具了《避免同业竞争的承诺函》。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

近三年经常性关联交易情况如下：

（1）关联销售货物

报告期内关联销售情况如下：

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

(2) 关联采购货物

报告期内关联采购情况如下：

关联方	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额 (万元)	占年度 采购比 例 (%)	金额 (万元)	占年度采 购比 (%)	金额 (万元)	占年度 采购比 (%)
深圳市新力达电子集团有限公司	-	-	-	-	650.46	2.62
深圳市福田区新亚电子工具商店	-	-	-	-	211.96	0.85
东莞市城区新亚电子工具商行雁田分店	-	-	-	-	262.24	1.06
合计	-	-	-	-	1,124.67	4.53

(3) 支付租金

报告期内发生的租赁情况如下：

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

2、偶发性关联交易

(1) 转让运输工具

公司控股股东深圳市新力达电子集团有限公司将其拥有的 8 辆运输工具转让于本公司，转让总金额为 330,837.85 元，款项已结算完毕；该等运输工具用于公司的物流配送，相关资产过户手续已办妥。

(2) 采购固定资产

由于新力达苏州分公司已注销，所以原苏州新力达 2 辆牌照分别为苏 E2C658、苏 E52460 的轿车与 1 辆牌照为苏 E53530 的货车以市价 190,250.00 元转让给公司苏州新亚机电。由于经营需要，公司福田分公司向新力达汽车贸易有限公司以市价 163,200.00 元购进车牌号为粤 BCG851 小型普通客车一辆。2008 年 10 月 25 日，发行人召开第一届董事会第十四次会议，同意购买上述车

辆。

（3）受让股权

2007年3月17日，本公司与深圳市新力达电子集团有限公司签订股权转让协议，以截止2006年12月31日经审计的净资产为定价依据，受让深圳市新力达电子集团有限公司原持有深圳好顺电工有限公司90%的股权。经审计确认净资产后，双方签订补充协议确定的转让价为人民币7,322,741.87元。

2007年4月18日，本公司与深圳市新力达电子集团有限公司签订股权转让协议，以截止2006年12月31日经审计的净资产为定价依据，受让深圳市新力达电子集团有限公司原持有惠州新力达电子工具有限公司100%的股权。经审计确认净资产后，双方签订补充协议确定的转让价为人民币8,868,351.23元。

上述股权收购资金已支付。

（4）提供担保

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

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

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

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

深圳市新力达电子集团有限公司于2007年7月2日向中国银行深圳分行借

款 1,000 万元；2007 年 9 月 29 日，深圳市新力达电子集团有限公司已归还上述借款本息。

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

（5）接受担保

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

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

抵押合同号	抵押人	抵押资产	抵押财产价值	最高主债权限额
（2008）圳中银司抵额字第 0026 号	徐琦	惠州市麦地路 34 号物业	24,370,000.00	30,000,000.00
（2008）圳中银司抵额字第 0031 号	许伟明	华强北赛格广场 3607A、3607B、3608A、3608B、3609A、3609B、3610A、3610B、3611A、3611B-1 房产	10,570,000.00	15,000,000.00

2009 年 8 月 3 日，公司与中国银行股份有限公司深圳市分行签订 2009 年圳中银额协字 000311 号授信额度协议，授信额度为人民币 80,000,000.00 元，授

信额度使用期限为壹年。本授信额度协议下所有单笔授信所产生的全部债务余额之总和由许伟明、徐琦按（2009）圳中银司保额字第 0299 号、（2009）圳中银司保额字第 0300 号最高额保证合同的规定提供担保。同时提供所有授信款下债务的抵押担保，抵押资产中无关联方资产。

（6）受让商标、专利

①2007 年 7 月 6 日，深圳市新力达电子集团有限公司与本公司签署《注册商标转让合同》，深圳市新力达电子集团有限公司将合法拥有的 13 项商标无偿转让给本公司。

②2007 年 7 月 30 日、2007 年 8 月 8 日，许伟明与本公司签署《专利权转让合同》及《专利转让合同补充协议》，许伟明把拥有的“焊台”专利（专利号 ZL200530057068.5，申请日 2005 年 4 月 22 日，专利权的有效期为 10 年），无偿转让给本公司。

（7）许伟明以房产增资入股

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

3、独立董事对关联交易发表的意见

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

独立董事认为：“深圳市新亚电子制程股份有限公司在报告期间与其关联方签署的关联交易协议合法有效，体现了公平、公正、合理的原则，关联交易决策程序符合《公司章程》及其他决策制度的规定，关联交易作价公允，在交

易中不存在损害股份公司和其他股东的合法权益的情形。”。

七、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职	2008年度薪酬(万元)	持股比例	与公司的其他利益关系
王殿甫	董事长	男	75	2007年6月-2010年6月	大学本科学历，高级工程师，1979年12月-1991年，历任北京广播器材厂厂长、高级工程师兼中国广播电视设备集团董事长；1991年-1992年12月，任中国电子工业总公司总经济师兼电子系统工程局局长；2000年起至今担任中国电子商会副会长；2007年6月起，担任本公司董事长。2009年4月担任深圳市LED产业联合会会长。	中国电子商会副会长、深圳市电子商会会长、深圳市LED产业联合会会长	60	-	无
许伟明	董事兼总经理	男	46	2007年6月-2010年6月	MBA学历，1989年4月-2003年6月，任深圳市新力达电子有限公司总经理；2003年6月-2007年6月，任深圳市新力达电子集团有限公司董事长兼总经理；2007年6月起，担任本公司董事、总经理。	新力达集团董事长	40	15.67%	公司的实际控制人
许洪	董事兼好顺电工总经理	男	40	2007年6月-2010年6月	1990年8月-2003年1月，历任深圳市新力达电子有限公司销售业务员、销售经理采购经理、2003年1月至2007年6月，任深圳市新亚工具连锁店有限公司董事长；2004年8月-2007年6月，任深圳市新亚工具连锁店有限公司总经理，兼任深圳市好顺电工有限公司总经理；2007年6月起，任本公司董事、兼任深圳市好顺电工有限公司总经理。	-	15	-	无
林军	董事兼副总经理	男	40	2007年6月-2010年6月	大学本科学历，2001年2月-2002年12月，深圳市新力达电子有限公司营销部副总经理；2003年1月-2007年6月，深圳市新亚工具连锁店有限公司营销部副总经理；2007年6月起，任本公司董事兼副总经理。	-	15	-	无
张东娇	董事兼财务负责人	女	44	2007年6月-2010年6月	税务策划师，1991年3月-2004年7月，任深圳市建材集团深建物业有限公司财务部长；2004年8月-2007年6月，任深圳市新亚工具连锁店有限公司财务副总经理；2007年6月起，担任本公司董事兼财务总监。	-	12	-	无
章燕峰	董事	女	29	2007年6月-2010年6月	2004年6月至今，担任深圳市新力达电子集团有限公司总经理秘书、人力资源部经理；2007年6月起，担任本公司董事。	新力达集团人力资源部经理	未在公司领薪	-	无

梁志敏	独立董事	男	49	2007年6月-2010年6月	大学本科学历，工程师，1989年6月起至今，任深圳市多利工贸有限公司董事长兼总经理；2004年11月起至2009年5月，任世纪晶源科技有限公司总裁；2007年6月起，担任本公司独立董事。	深圳市多利工贸有限公司董事长兼总经理、世纪晶源科技有限公司总裁	7(独董津贴)	-	无
程文	独立董事	男	43	2007年6月-2010年6月	博士学位，高级经济师，1994年7月-2000年3月，在中国建设银行深圳分行先后担任职员、副经理、经理及商业银行部总经理；2000年4月-2003年6月，任中国信达资产管理公司广州办事处资产管理部总经理；2005年12月起至今，任深圳市卓翼科技股份有限公司董事、副总经理、财务总监；2007年6月起，担任本公司独立董事。	深圳市卓翼科技股份有限公司董事、副总经理、财务总监	7(独董津贴)	-	无
周少强	独立董事	男	44	2007年6月-2010年6月	会计师与注册会计师资格，2002年3月-2005年8月，任深圳市共速达物流股份有限公司董事、副总经理兼财务总监、工会主席，同时兼任深圳市共速达旅行社董事长、上海共速达物流有限公司董事、海口共速达汽车运输服务有限公司董事、深圳市新深达物流有限公司董事；2005年12月起至今，任深圳市诚信德财务咨询服务有限责任公司董事长兼总经理，同时兼任深圳君合会计师事务所副所长；2007年6月起，担任本公司独立董事。	深圳市诚信德财务咨询服务有限责任公司董事长兼总经理、深圳君合会计师事务所副所长	7(独董津贴)	-	无
郑建芬	监事会主席	男	55	2007年6月-2010年6月	1996年3月-2003年5月，任深圳市新力达电子有限公司财务部会计主管；2003年6月-2007年4月，任深圳市新力达电子集团有限公司审计部经理；2007年5月起，任深圳市新力达电子集团有限公司财务总监；2004年8月-2007年6月，任新亚连锁监事；2007年6月起，担任本公司监事、监事会主席。	新力达集团财务总监	未在公司领薪	-	无

廖浩良	监事	男	43	2007年6月-2010年6月	2001年5月-2003年6月，任深圳市新力达电子有限公司总经理助理；2003年7月起至2007年4月，任深圳市新力达电子集团有限公司总裁助理；2007年5月起任深圳市新力达电子集团有限公司总经理；2007年6月起至今，担任本公司监事。	新力达集团总经理	未在公司领薪	-	无
黄云妹	监事、高级审计主管	女	48	2007年6月-2010年6月	1997年1月-2003年5月，任深圳市新力达电子有限公司审计主管；2003年6月-2007年4月，任深圳市新力达电子集团有限公司审计部高级主管；2007年5月-2007年6月，任深圳市新亚工具连锁店有限公司审计部主管；2007年6月起，担任本公司监事、审计部高级主管。	-	10	-	无
阐明	副总经理 董事会秘书	男	35	2007年6月至今	2000年10月-2002年12月，任惠州新力达电子工具有限公司采购经理；2003年1月-2005年12月，任深圳市新亚工具连锁店有限公司采购主管、采购经理；2005年12月-2007年6月，任深圳市新亚工具连锁店有限公司物流副总经理；2007年6月起，任本公司副总经理兼董事会秘书。	-	12	-	无
杨保农	核心技术人员	男	38	2008年5月至今	1982年8月-1994年8月，任航天部第二研究院工程师；1994年9月-1996年7月，任深圳市先科光盘系统配套开发公司项目经理；1996年8月-1998年3月，任联想电子元器件有限公司总经理助理；1998年3月-2001年9月，任台湾宏碁电脑有限公司DVD事业处总经理特别助理；2001年9月-2006年9月，任惠州市华阳集团有限公司项目经理；2007年6月-2008年2月，任深圳市成星自动化系统有限公司研发部经理，2008年5月-至今，任本公司技术中心总监。	-	12	-	无
徐华斌	核心技术人员	男	39	2007年6月至今	2002年8月-2006年1月，任联亚科技（香港）锡浆部主管；2006年1月-至今，任本公司化工辅料高级应用工程师。	-	15	-	无

赵丽军	核心技术人员	男	37	2007年6月至今	1999年3月-2001年3月任金正公司品质部长。2001年3月-2003年5月任香港健佑仪器维修应用工程师。2003年5月至今任本公司测试技术高级应用工程师。	-	15	-	无
明雪桥	核心技术人员	男	39	2007年6月至今	工程师，2002年12月-2003年12月，任惠州新力达高级研发工程师；2004年1月-2007年6月，任新亚连锁研发中心电子工具项目电子主管、高级研发工程师；2007年6月起，担任本公司研发中心产品研发电子主管、高级研发工程师。	-	10	-	无
易军洪	核心技术人员	男	30	2007年6月至今	工程师，2005年3月-2007年6月，任新亚连锁测试技术应用工程师；2007年6月起，担任本公司测试技术高级应用工程师。	-	10	-	无
黄上全	核心技术人员	男	58	2008年7月至今	1970年-1992年，任邮电部540厂技工、技术员、工程师；1992年5月-1993年5月，任深圳电威公司工程师；1992年5月-1995年8月，任东莞美好集团工程师；1995年9月-2000年10月，任深圳陶威精密机械有限公司工程师；2000年11月-2005年5月，任东莞汉基影音器材有限公司工程师；2005年5月-2008年6月，任东莞大铁机械厂工程师；2008年7月-至今，任本公司技术中心研发部工程师。2009年11月至今，任本公司研发中心主管。	-	10	-	无

八、发行人控股股东及其实际控制人情况

（一）控股股东

深圳市新力达电子集团有限公司持有本公司 75.90%的股权，为本公司控股股东。新力达集团成立于 1993 年 6 月 18 日，目前注册资本为人民币 10,000 万元，注册地址为深圳市福田区华强北路赛格广场 36 层 3607A，法定代表人为许伟明，现主营业务：投资兴办实业，国内汽车销售。

（二）实际控制人

许伟明与徐琦为夫妻关系，为本公司的实际控制人。

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

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

许伟明现持有新力达集团 80%的股权，徐琦现持有新力达集团 20%的股权。

九、财务会计信息

本公司聘请中审国际审计了最近三年的母公司及合并的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表，并出具了标准无保留意见的中审国际审字【2010】第 01020005 号《审计报告》。

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的公司会计报表，并以合并数反映。

（一）财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资 产	2009/12/31	2008/12/31	2007/12/31
流动资产：			
货币资金	38,946,084.92	47,405,942.79	39,874,638.67
应收票据	2,027,469.98	850,811.43	-

应收账款	95,322,096.05	80,244,524.56	91,974,314.86
预付款项	25,160,290.92	17,850,615.42	6,990,989.07
其他应收款	3,580,614.07	5,126,525.90	2,984,149.60
存货	44,326,600.49	58,339,762.34	86,678,856.79
流动资产合计	209,363,156.43	209,818,182.44	228,502,948.99
非流动资产：			
固定资产	21,434,104.52	22,315,417.79	22,506,806.62
无形资产	1,295,372.79	1,352,871.24	1,302,954.70
长期待摊费用	1,149,773.22	811,975.84	1,082,892.69
递延所得税资产	1,238,457.76	1,315,250.58	1,671,411.45
非流动资产合计	25,117,708.29	25,795,515.45	26,564,065.46
资产总计	234,480,864.72	235,613,697.89	255,067,014.45

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2009/12/31	2008/12/31	2007/12/31
流动负债：			
短期借款	37,341,595.00	55,000,000.00	25,000,000.00
应付票据	-	736,762.90	9,773,608.21
应付账款	24,820,980.28	28,374,572.31	59,197,146.50
预收款项	3,234,073.96	6,634,129.22	2,739,051.52
应付职工薪酬	828,112.61	1,027,087.82	2,014,999.81
应交税费	7,280,449.98	3,822,900.40	6,851,391.41
应付股利	-	-	-
其他应付款	1,359,606.54	1,950,028.90	36,520,226.32
流动负债合计	74,864,818.37	97,545,481.55	142,096,423.77
其他非流动负债：	370,000.00		
非流动负债合计	370,000.00		
负债合计	75,234,818.37	97,545,481.55	142,096,423.77
股东权益：			
实收资本（股本）	83,000,000.00	83,000,000.00	83,000,000.00
资本公积	6,512,803.84	6,512,803.84	6,512,803.84
盈余公积	6,024,145.93	4,285,977.56	2,614,429.76
未分配利润	63,709,096.58	44,269,434.94	20,843,357.08
归属于母公司所有者权益合计	159,246,046.35	138,068,216.34	112,970,590.68
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	159,246,046.35	138,068,216.34	112,970,590.68
负债和所有者权益合计	234,480,864.72	235,613,697.89	255,067,014.45

2、合并利润表

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业总收入	365,247,293.95	377,014,933.22	304,475,546.47
减：营业成本	275,260,045.43	277,337,388.61	222,443,973.07
营业税金及附加	1,114,747.35	1,495,846.12	737,416.92
营业费用	10,185,333.79	14,145,271.11	10,846,554.70
管理费用	39,339,486.29	51,991,293.37	32,120,254.05
财务费用	2,437,437.95	3,672,158.33	-55,459.31
资产减值损失	-769,449.00	-289,535.73	-417,428.92
加：投资收益	-	-	23,902.62
二、营业利润	37,679,692.14	28,662,511.41	38,824,138.58
加：营业外收入	1,890,991.65	3,402,935.19	1,307,383.68
减：营业外支出	198,708.79	315,115.43	508,807.21
三、利润总额	39,371,975.00	31,750,331.17	39,622,715.05
减：所得税费用	8,234,144.99	6,652,705.51	6,392,125.82
四、净利润	31,137,830.01	25,097,625.66	33,230,589.23
归属于母公司所有者的净利润	31,137,830.01	25,097,625.66	33,230,589.23
少数股东损益	-	-	-
其中：被合并方在合并前实现的利润	-	-	-708,107.43
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.38	0.30	0.45
（二）稀释每股收益	0.38	0.30	0.45

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	393,856,275.49	446,129,874.35	330,126,576.62
收到的税费返还	330,698.33	91,251.58	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,349,387.29	2,308,516.37	10,561,238.38

经营活动现金流入小计	397,536,361.11	448,529,642.30	340,687,815.00
购买商品、接受劳务支付的现金	300,077,022.04	331,092,536.71	265,201,823.16
支付给职工及为职工支付的现金	25,313,390.27	36,393,360.22	22,502,814.74
支付的各项税费	25,171,129.50	32,289,297.29	21,037,761.02
支付其他与经营活动有关的现金	24,403,990.17	65,552,094.17	22,968,371.38
经营活动现金流出小计	374,965,531.98	465,327,288.39	331,710,770.30
经营活动产生的现金流量净额	22,570,829.13	-16,797,646.09	8,977,044.70
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	255,461.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	87,500.00	73,500.00	-
投资活动现金流入小计	87,500.00	73,500.00	255,461.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,170,031.67	2,270,548.79	1,777,359.14
取得子公司及营业单位支付的现金净额	-	-	14,396,555.19
投资活动现金流出小计	1,170,031.67	2,270,548.79	16,173,914.33
投资活动产生的现金流量净额	-1,082,531.67	-2,197,048.79	-15,918,452.97
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金	42,341,595.00	110,000,000.00	25,000,000.00
筹资活动现金流入小计	42,341,595.00	110,000,000.00	25,000,000.00
偿还债务支付的现金	60,000,000.00	80,000,000.00	-
分配股利、利润和偿付利息支付的现金	12,289,750.33	3,474,001.00	70,875.00
筹资活动现金流出小计	72,289,750.33	83,474,001.00	70,875.00
筹资活动产生的现金流量净额	-29,948,155.33	26,525,999.00	24,929,125.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	
五、现金及现金等价物净增加额	-8,459,857.87	7,531,304.12	17,987,716.73
加：期初现金及现金等价物余额	47,405,942.79	39,874,638.67	21,886,921.94

六、期末现金及现金等价物余额	38,946,084.92	47,405,942.79	39,874,638.67
----------------	---------------	---------------	---------------

(二) 非经常性损益

1、非经常性损益的具体内容

单位：元

非经常性损益项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
非流动资产处置损益	67,538.69	42,549.50	23,902.62
计入当期损益的政府补助	822,438.88	1,918,216.00	310,000.00
债务重组损益	-	1,233,300.00	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-708,107.43
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	1,538,563.36
除上述各项之外的其他营业外收支净额	802,305.29	-106,245.74	488,576.47
扣除所得税前非经常性损益合计	1,692,282.86	3,087,819.76	1,652,935.02
减：所得税影响金额	350,806.78	540,890.05	332,268.88
扣除所得税后非经常性损益合计	1,341,476.08	2,546,929.71	1,320,666.14
减：少数股东损益影响金额	-	-	-
扣除少数股东损益后非经常性损益合计	1,341,476.08	2,546,929.71	1,320,666.14

2、非经常性损益对当期净利润的影响

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
归属于公司普通股股东的净利润	31,137,830.01	25,097,625.66	33,230,589.23
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	29,796,353.93	22,550,695.95	31,909,923.09
非经常性损益占净利润的比例	4.31%	10.15%	3.97%

(三) 主要财务指标

项 目	2009年12月31日 /2009年	2008年12月31日 /2008年	2007年12月31日 /2007年
流动比率（倍）	2.8	2.15	1.61
速动比率（倍）	2.2	1.55	1.00
存货周转率（次）	5.02	3.55	2.83

应收账款周转率（次）	4.12	4.28	3.77
资产负债率（母公司，%）	39.30	43.30	56.82
息税折旧摊销前利润（万元）	4,417.04	3,792.39	4,151.63
利息保障倍数（倍）	18.96	10.92	555.46
每股净资产（元）	1.92	1.66	1.36
每股经营活动现金流量净额（元）	0.27	-0.20	0.11
每股净现金流量（元）	-0.10	0.09	0.22
加权平均净资产收益率（%）（扣除非经常性损益）	20.16	17.97	31.14
全面摊薄净资产收益率（%）（扣除非经常性损益）	18.71	16.33	28.25
基本每股收益（元/股）（扣除非经常性损益）	0.36	0.27	0.44
稀释每股收益（元/股）（扣除非经常性损益）	0.36	0.27	0.44
无形资产（土地使用权除外）占净资产比例（%）	0.04	0.07	0.01

注：上述指标的计算以本公司合并财务报表的数据为基础进行计算（资产负债率除外）

（四）管理层讨论与分析

1、财务状况分析

公司的资产规模较稳定。公司的资产主要由流动资产构成，其占资产总额的 90%左右，资产流动性较高。该资产结构与公司的营运模式相适应。报告期内，2007 年 12 月 31 日至 2009 年 12 月 31 日，公司应收账款占流动资产的比例分别为 40.25%、38.24%、和 45.53%。公司应收账款质量较高，资金回收情况良好。2007 年 12 月 31 日至 2009 年 12 月 31 日，公司存货占流动资产的比例分别为 37.93%、27.80%和 21.17%，在流动资产中占较大的比重。在各个报告期末，公司根据期末存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，存货可变现净值按单个产品确定。公司的资产负债率呈现下降的趋势。公司息税折旧摊销前利润及利息保障倍数均较高，说明目前的资产负债结构可以保证足额偿还借款利息，公司的偿债风险小。

2、盈利能力分析

公司的主营业务包括门店零售、商业批发、终端服务，其中终端服务是公司实现主营业务收入的主要方式，该种方式主要是通过为客户提供电子制程解决方案来实现电子制程产品的销售，其满足了客户提升产品品质、提高生产效

率、降低生产成本的需求。该类销售方式一般能和客户形成长期、稳定的合作关系，客户对公司的依赖性较大。在提供电子制程解决方案方面，公司在国内一直保持领先地位。公司前两年营业收入总体呈现增长趋势，主营业务收入由 2007 年度的 30,428.51 万元增至 2008 年度的 37,100.14 万元，增长了 19.59%。公司营业收入增长的主要原因：一是市场需求的增长，随着公司的业务推广，电子制程已为更大范围的客户所接受，市场需求增长较快、客户结构得到不断优化；二是电子工具是公司发展较为成熟和稳定的电子制程产品，目前在稳定发展电子工具业务的同时，逐步扩大化工辅料、电子设备等产品业务的规模。公司利用电子工具产品业务现有丰富的客户资源和销售渠道快速有效发展了化工辅料、电子设备等产品业务，报告期内，公司的化工辅料、电子设备等产品业务取得了快速的发展（详见主营业务收入按产品分类情况）。多产品业务的发展提升了公司提供电子制程方案综合能力，客户对公司的依赖性也逐步增强，使得公司的业务能够快速、稳定、持续的发展。全球金融危机的对本公司的影响主要体现在 2008 年四季度和 2009 年一季度，从 2009 年二季度开始公司的收入逐渐恢复至 2008 年三季度水平，2009 年度的主营业务收入较 2008 年度略微下降了 1.91%。

报告期内，本公司利润总额和净利润持总体呈现增长态势。从收入构成来看，公司营业收入主要由主营业务收入构成，报告期内主营业务收入占总收入比重均在 99%左右。从利润构成来看，2007 年度至 2009 年度，营业利润占利润总额的比重分别为 97.98%、90.27%和 95.70%，是本公司利润的主要来源。营业外收支金额及占利润总额的比重均较小，对公司利润影响小。

3、现金流量分析

2007 年至 2008 年度公司的经营活动产生的现金流量净额要小于当期的净利润，其主要原因为 2007 年至 2008 年上半年公司处于快速发展的阶段，营业收入在当期出现较快增长，面对良好的经营发展势头，公司各期需要加大存货的采购以满足未来的销售需求，该部分资金的支出需要未来的销售实现并回款才能增加经营活动现金流入。2008 年下半年由于受到国际金融危机的影响，考虑到未来存在的经营风险，公司减少了存货的采购规模，2009 年 12 月 31 日与 2008 年 12 月 30 日存货期末相应出现下降，因此 2009 年度的经营活动现金流量也开始出现好转。

截至 2009 年 12 月 31 日公司期末货币资金为 3,894.61 万元，同时报告期内公司的资产负债率呈逐年下降趋势，因此公司目前的资金可以满足公司日常经营的需要。同时公司也将进一步完善对公司应收账款和存货的管理，提高应

收账款和存货的周转率，减少该项目的资金占用。

报告期公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，原因是公司为购建长期资产发生的支出。2007 年度投资活动产生的现金流量净额为-1,591.85 万元，主要为公司于当年度收购惠州新力达和好顺电工而支付的款项。

报告期间公司筹资活动产生的现金流量净额变化主要是由于当期短期银行借款增加减少变动所致。

（五）股利分配政策

1、股利分配政策

公司依据国家有关法律法规和《公司章程》所载明的股利分配原则进行股利分配，股利分配可采取派发现金和股票两种形式。

2、发行人近三年股利分配情况

2009 年 5 月 20 日，公司召开临时董事会，审议通过了《关于深圳市新亚电子制程股份有限公司 2008 年利润分配方案》。根据深圳南方民和会计师事务所 2009 年 5 月 19 日出具的《审计报告》，公司 2008 年度实现净利润人民币 16,715,477.96 元，未分配利润余额为人民币 38,570,652.74 元，公司拟按目前总股本 8,300 万股每 10 股分配 1.2 元(含税)现金股利，共分配利润人民币 9,960,000 元，剩余未分配利润人民币 28,610,652.74 元留待以后年度分配。2009 年 8 月 25 日，公司召开 2009 年第二次临时股东大会，会议审议通过了《关于深圳市新亚电子制程股份有限公司 2008 年度利润分配方案》。

除上述利润分配外，公司报告期内未发生其他股利分配情形。

3、发行后的股利分配政策

公司本次发行后的股利分配政策与发行前将保持一致。预计本公司本次公开发行股票后第一次利润分配将在发行当年会计年度结束后进行，具体时间和分配方案需经本公司董事会提出由股东大会审议通过后执行。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会将在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

4、利润共享安排

2008年1月27日，公司2008年度第一次临时股东大会审议通过了《关于公司本次公开发行股票前滚存未分配利润的分配方案的议案》。根据会议决议，本次发行前滚存的未分配利润在公司股票公开发行后由新老股东共享。

（六）发行人控股子公司情况

本公司拥有下属企业共6家，均为全资控股子公司。

1、深圳市好顺电工有限公司

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

经中审国际审计，近一年的主要财务数据如下：

单位：元

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

2、惠州新力达电子工具有限公司

- (1) 成立日期：1996年12月6日
- (2) 注册资本：人民币1000万元
- (3) 实收资本：人民币1000万元
- (4) 法定代表人：许伟明
- (5) 注册地址和主要生产经营地址：广东省惠州仲恺高新技术产业开发区 19

号小区

(6) 主营业务：生产紧固类、焊接类、防静电类、光学类产品及仪器仪表、相关配件。

(7) 财务状况

经中审国际审计，近一年的主要财务数据如下：

单位：元

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

3、昆山市新亚电子工具有限公司

(1) 成立日期：2004年3月12日

(2) 注册资本：人民币200万元

(3) 实收资本：人民币200万元

(4) 法定代表人：胡志刚

(5) 注册地址和主要生产经营地址：昆山市前进中路180号创业大厦七层

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

(7) 财务状况

经中审国际审计，近一年的主要财务数据如下：

单位：元

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

4、苏州新亚机电设备有限公司

(1) 成立日期：2007年4月9日

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

经中审国际审计，近一年的主要财务数据如下：

单位：元

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

5、深圳市旭富达电子有限公司

- (1) 成立日期：2007 年 9 月 30 日
- (2) 注册资本：人民币 100 万元
- (3) 实收资本：人民币 100 万元
- (4) 法定代表人：蒋浩
- (5) 注册地址和主要生产经营地址：深圳市福田区华强北路赛格广场 3311B-1
- (6) 主营业务：为电子生产企业提供电子制程中的相关技术解决方案、工具、配套电子元器件、辅助消耗材料、测量仪器和检测设备等。
- (7) 财务状况

经中审国际审计，近一年的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2009 年 12 月 31 日/2009 年度
总资产	774,197.25
净资产	763,107.25

净利润	-157,096.87
-----	-------------

6、新亚达(香港)有限公司

- (1) 成立日期：2007年6月11日
- (2) 注册地址：香港观塘开源道威利大厦1706室
- (3) 主营业务：电子工具、仪器仪表设备、电子元器件、化工产品的销售及售后服务。

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

经中审国际审计，近一年的主要财务数据如下：

单位：元

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

第四节 募集资金运用

公司本次募集资金运用围绕主营业务进行，一是新增营销网点及物流配送中心建设项目，二是新亚电子制程技术中心项目。

一、募集资金运用概况

(一) 本次募集资金投资项目

本次募集资金投资项目基本情况如下：

序号	项目名称	总投资(万元)	募集资金投资额(万元)	建设期	项目审批备案情况
1	新增营销网点及物流配送中心建设项目	14,649.09	14,649.09	2年	深圳市发展和改革局深发改[2007]1932号

2	新亚电子制程技术中心项目	4,067.62	4,067.62	1年	深圳市发展和改革委员会 深发改[2007]1931号
合计	-	18,716.71	18,716.71	-	-

本次募集资金投资项目需要总投资 18,716.71 万元，若实际募集资金不能满足上述项目投资需要，资金缺口将通过公司自筹解决；若募集资金满足上述项目投资后有剩余，则剩余资金用来补充公司流动资金。

（二）项目投入的时间进度

序号	项目名称	时间及投资金额（万元）		小计(万元)
		第一年投资额	第二年投资额	
1	新增新亚电子制程营销网点及物流配送中心建设项目	9,660.00	4,989.09	14,649.09
2	新亚电子制程技术中心项目	4,067.62	-	4,067.62
合计		13,727.62	4,989.09	18,716.71

二、拟投资项目市场前景分析

（一）新增新亚电子制程营销网点及物流配送中心建设项目

项目主要建设内容是增加新亚制程营销网点、完善营销网络，推广科学的电子制程方案，提高电子产品生产效率。本项目可增强电子制程技术的推广覆盖面及能力，符合国家产业政策的需要。

本次新增的新亚电子制程营销网点均建在电子信息制造业发达地区，该类地区的电子制造企业对电子制程系统解决方案有强烈需求，因此该项目的市场前景广阔。

本项目的建成后，达产年平均增加营业收入 46,875.00 万元、年平均税前利润 6,120.00 万元，财务内部收益率(所得税后)24.54%，投资回收期从投资之日起为 5.21 年（含建设期），盈亏平衡点为 46.83%。

（二）新亚电子制程技术中心项目

新亚技术中心建成后，将深入研究电子制程应用技术、以及电子制程产品技术，可提高公司各项电子制程生产技术的研制水平及企业创新能力，延伸公司自主产品链、间接推动公司其它产品的销售，提高公司的可持续发展能力及

市场竞争能力，并为我国电子设备制造产业的技术创新注入新的活力。

本项目成功实施后，将使技术中心成为国内第一家从事电子制程技术研究的专业机构，并向国内最具影响力的专业电子制程方案研究机构靠拢，为将公司打造成为全球领先的电子制程综合服务商提供技术支持和产品研发服务。

综上，本次募集资金项目完成后，将优化公司营销网点布局、提高市场覆盖度和市场占有率；进一步发挥公司的技术优势，提高公司的研发能力，提高公司的综合竞争能力，保障公司可持续发展和长期竞争优势。

第五节 风险因素及其他重要事项

一、风险因素

（一）存货风险

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

（二）净资产收益率下降的风险

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

（三）折旧及摊销导致净利润下降风险

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

（四）应收账款发生坏账的风险

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司应收账款为 9,532.21 万元，占资产总额的 40.65%；2009 年应收账款周转率 4.12 次；2009 年 12 月 31 日账龄在 1 年内占 98.20%，符合公司经营的实际情况，与同行业公司相比处于正常水平。但是，如果公司在短期内出现应收账款大幅上升，或主要债务人的财务经营状况发生恶化，则可能存在应收账款发生坏账或坏账准备计提不足的风险。

（五）固定资产比例过低的风险

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

（六）汇率风险

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

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

（七）募集资金投向风险

本公司拟利用募集资金 18,716.71 万元实施增加新亚电子制程营销网点与新亚电子制程技术中心项目，包括建设 1 个物流配送中心、10 个营销网点以及 1 个制程技术中心。项目实施之后，预计达产后年销售收入为 46,875.00 万元。由于在项目实施及后期经营过程中的一些不确定因素，如政策、市场环境、

管理等方面出现重大变化导致项目不能如期完成或顺利实施，将存在影响公司预期收益的可能性。

（八）技术风险

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

（九）技术人才缺乏的风险

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

（十）规模扩张可能导致的管理风险

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

（十一）市场风险

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

（十二）所得税政策变化风险

根据国务院 2007 年 12 月 26 日发布的《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发〔2007〕39 号)的规定:享受企业所得税 15%税率的企业,2008 年按 18%税率执行,2009 年按 20%税率执行,2010 年按 22%税率执行,2011 年按 24%税率执行,2012 年按 25%税率执行”。公司注册地为深圳,原执行 15%税率,现将执行上述过渡优惠政策,2008 年公司所得税税率为 18%,2009 年为 20%,2010 年为 22%。

二、其他重要事项

(一) 重要合同

本公司的重要合同是指正在执行的金额 300 万元以上或者虽然金额不足 300 万元但对本公司生产经营、未来发展或财务状况有较大影响的合同;截至本招股意向书摘要签署日,本公司正在履行或即将履行的重要合同如下:

1、电子制程系统解决方案合同

序号	客户	合同内容	金额(万元)	有效期限
1	兄弟高科技(深圳)有限公司	SMT 表面贴装工艺技术	-	2009.1.8-2009.12.31
		化工辅料、电子设备等	702.60	在该合同和采购订单生效后,具体交货时间以采购订单为准
2	深圳市金威源科技有限公司	电源 SMT 生产工艺	-	2009.1.7-2009.12.31
		化工辅料等	190.50	在该合同和采购订单生效后,具体交货时间以采购订单为准
3	东莞佳汇电子厂	导热胶结构改进方案	-	2009.1.6-2009.12.3
		化工辅料、电子设备等	1,310.40	在该合同和采购订单生效后,具体交货时间以采购订单为准
4	田村电子(深圳)有限公司	自动点胶方案	-	2009.1.12-2009.12.31
		硅胶	166.00	在该合同和采购订单生效后,具体交货时间以采购订单为准
5	晶天电子(深圳)有限公司	网卡 PCB SMT 生产工艺	-	2009.1.19-2009.12.31
		仪器仪表、电子设备等	1,116.00	在该合同和采购订单生效后,具体交货时间以采购订单为准

6	万志电子（深圳）有限公司	邦定技术改进方案	-	2009. 1. 15-2009. 12. 31
		化工辅料、仪器仪表、电子设备等	1, 101. 50	在该合同和采购订单生效后，具体交货时间以采购订单为准
7	天津韩高金电子科技有限公司	化工辅料技术流程	-	2009. 6. 1-2010. 5. 31
		静电测试仪、螺丝机等	379. 00	在该合同和采购订单生效后，具体交货时间以采购订单为准
8	东莞市三禾电子材料有限公司	锡膏生产线改进工艺	-	2009. 6. 1-2010. 6. 1
		原子吸收光谱仪、高速离心机等	208. 00	在该合同和采购订单生效后，具体交货时间以采购订单为准
9	鞍山起重控制设备有限公司	控制器线路板 SMT 生产工艺	-	2009. 6. 15-2010. 6. 14
		锡条、锡线、锡膏等	236. 96	在该合同和采购订单生效后，具体交货时间以采购订单为准
10	深圳藤佳能源电子有限公司	综合性能检测仪器设备生产工艺项目提供制程方案解决	-	2009 年 10 月 7 日至 2009 年 2 月 7 日
		测试设备等	976. 62	在该合同和采购订单生效后，具体交货时间以采购订单为准
11	田村电子（深圳）有限公司	粘贴生产工序、工艺排程的电子制程方案	-	2010 年 1 月 7 日至 2010 年 7 月 7 日
		硅胶	1, 025. 40	在该合同和采购订单生效后，具体交货时间以采购订单为准
12	比亚迪股份有限公司	粘贴生产工艺改善的电子制程方案	-	2010 年 2 月 4 日至 2010 年 8 月 4 日
		测量机、锡条锡线、填充剂等	3, 156. 00	在该合同和采购订单生效后，具体交货时间以采购订单为准
13	深圳市高科润电子有限公司	焊接生产工序、工艺项目提供制程方案解决	-	2010 年 1 月 10 日至 2010 年 7 月 10 日
		锡条、锡膏等	877. 95	在该合同和采购订单生效后，具体交货时间以采购

				订单为准
14	天派电子（深圳）有限公司	综合性能检测制程改善	-	2010年1月8日至2010年7月8日
		测试设备、电子负载等	1,109.70	在该合同和采购订单生效后，具体交货时间以采购订单为准

2、重大采购合同

序号	供应商	产品内容	金额（万元）
1	深圳市霞海电子有限公司	锡条、锡线、镀锡铜线、助焊剂	1,476.30
2	深圳市希顺有机硅科技有限公司	粘接固定类、导热、灌封、三防类	1,019.00
3	深圳市亿钺达工业有限公司	锡条、锡线、锡膏、助焊剂	1,385.80
4	承德科技股份有限公司	充放电测试设备、资料收集系统	US\$33.4848

3、借款合同

贷款银行	合同编号	借款种类	期限	贷款额（万元）	年利率	担保方式
平安银行股份有限公司深圳华强支行	平银（华强）贷字（2009）第（C1001101310900040）号	流动资金贷款	2009.5.13-2010.5.12	500	5.841%	许伟明提供保证担保
中国银行股份有限公司深圳市分行	2009年圳中银司借字第60473号	短期借款	2009.12.31-2010.12.31	1,700	5.31	许伟明、徐琦提供保证担保
中国银行股份有限公司深圳市分行	2010年圳中银司借字第60010号	短期借款	2010.1.4-2011.1.4	2,000	5.31	许伟明、徐琦提供保证担保

4、授信合同

序号	授信银行	合同编号	期限	授信额（万元）	方式	担保方式
1	中国银行股份有限公司深圳市分行	2009年圳中银额协字第000311号	2009.8.3-2010.8.3	8,000	循环使用	许伟明、徐琦提供保证担保；新亚制程、惠州新力达提供抵押担保

5、最高额抵押合同

合同名称及编号	抵押人	抵押权人	抵押合同的主合同	抵押担保的最高
---------	-----	------	----------	---------

				主债权金额（元）
(2009)圳中银司抵额字第 0092 号	惠州新力达	中国银行股份有限公司深圳市分行	编号为 2009 年圳中银额协字第 000311 号的《授信额度协议》及依据该协议已经和将要签署的单项协议，及其修订或补充	17,586,951.00
(2009)圳中银司抵额字第 0094 号	惠州新力达	中国银行股份有限公司深圳市分行	编号为 2009 年圳中银额协字第 000311 号的《授信额度协议》及依据该协议已经和将要签署的单项协议，及其修订或补充	2,697,777.00

（二）对外担保事项

截至本招股意向书摘要签署之日，发行人不存在对外担保事项。

（三）重大诉讼或仲裁事项

截至本招股意向书摘要签署之日，发行人不存在对财务状况、经营成果、声誉和业务活动可能产生重大影响的、尚未了结或可预见的诉讼、仲裁或被行政处罚的案件。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、发行各方当事人

名称	住所	联系电话	传真	经办人或联系人	
发行人	深圳市新亚电子制程股份有限公司	深圳市福田区华强北路赛格广场 33 层 3310A	0755-83685260	0755-83685160	闻明
保荐人（主承销商）	招商证券股份有限公司	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 楼	0755-82943666	0755-82943121	王玲玲、庞联鸣、徐慎莉
律师事务所	广东信达律师事务所	深圳市深南大道航天大厦 24 层	0755-88265288	0755-83243108	林彬
会计师事务所	中审国际会计师事务所有限公司	北京市海淀区阜成路 73 号裕惠大厦 12 层	010-68731010	010-68479956	刘四兵
股票登记	中国证券登	广东省深圳	0755-25938000	0755-25988122	-

机构	记结算有限责任公司深圳分公司	市深南中路1093号中信大厦18楼			
拟上市证券交易所	深圳证券交易所	深圳市深南东路5045号	0755—82083333	0755—82083190	-

二、本次发行上市的重要日期

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

第七节 备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式法律文件，该等文书也在指定网站上披露，具体查阅时间与地点如下：

1、深圳市新亚电子制程股份有限公司

地址：深圳市福田区华强北路赛格广场33层3310A

联系人：闻明

电话：0755-83685260

传真：0755-83685160

信息披露网址：www.sunyes.cn

2、招商证券股份有限公司

地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座41楼

电话：0755-82943666

传真：0755-82943121

3、查阅时间

本次股票发行期内工作日：上午8:30~11:30，下午13:30~17:00。

4、招股意向书查阅网址

深圳证券交易所网站：www.cninfo.com.cn

(本页无正文，为深圳市新亚电子制程股份有限公司《关于首次公开发行股票招股意向书摘要》之盖章页)

