



深圳立讯精密工业股份有限公司

深圳市宝安区西乡镇洲石路翻身工业厂房 G1 (1-3 层)

LuXshare

首次公开发行股票招股说明书摘要

保荐机构（主承销商）

 中信证券股份有限公司
(深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 A 层)

发行人声明

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

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。

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，并对招股说明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。

本招股说明书摘要的所有内容，均构成招股说明书不可撤销的组成部分，与招股说明书具有同等法律效力。

第一节 重大事项提示

本公司特别提醒投资者认真阅读本招股说明书的“风险因素”部分，并特别注意下列事项：

1、公司本次发行前总股本 13,000 万股，本次拟发行不超过 4,380 万股，发行后总股本不超过 17,380 万股。

公司控股股东香港立讯，实际控制人王来春、王来胜已经分别出具承诺函，承诺自上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本公司\本人本次发行前所直接/间接持有的立讯精密股份，也不由立讯精密回购该部分股份。

公司股东资信投资、富港电子已经出具承诺函，承诺自上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本公司本次发行前所直接持有的立讯精密股份，也不由立讯精密回购该部分股份。

刘娜、王斌、易立新、张立华、丁远达、陈朝飞、李晶已经分别出具承诺函，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本人本次发行前所持有的资信投资股份，也不由资信投资回购该部分股份；前述锁定期满后，本人在担任立讯精密董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所持有资信投资股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人所持有的资信投资股份。

2、根据公司 2009 年 10 月 31 日第四次临时股东大会决议，公司公开发行股票前实现的滚存利润由发行后的新老股东共同享有。

3、2007 年、2008 年、2009 年和 2010 年 1-6 月，公司前 5 名客户的销售额合计占比分别为 87.11%、85.05%、79.56%、72.16%，公司的客户集中度高，若公司主要客户大幅降低对公司产品的采购数量，将给公司经营业绩造成显著影响。

2007 年至 2009 年，公司向富士康销售产品的收入占当期营业收入比例分别为 47.73%、56.46%、45.38%，2010 年 1-6 月公司向富士康销售产品的营业收入占比已降至 16.81%，富士康仍是公司的第一大客户，公司存在向富士康集中销售的情况，如果富士康大幅减少对公司产品的采购数量，将给公司经营带来一定影响。

4、公司 2009 年的管理费用较上年减少了 1,057.64 万元，主要原因是股份公司 2009 年成立后，母公司加强了统一管理和集中研发，将两下属子公司的部分质检人员和技发中心制造技术人员调整到生产一线，以增强公司制造能力，涉及岗位调整人员近 200 人，导致一般管理员工资和研发员工工资下降合计达到 639.85 万元，2009 年制造费用中人员工资相应增加 672.27 万元。特提请投资者注意该项调整对发行人财务状况的影响。

第二节 本次发行概况

股票种类：人民币普通股（A 股）

每股面值：1.00 元

拟发行股数：4,380 万股

本次发行的股数占发行后总股本的比例：25.20%

每股发行价格：28.8 元（由发行人和主承销商根据向配售对象的询价结果确定）

发行后每股盈利：0.4 元（按公司 2009 年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于本公司股东的净利润除以发行后的总股本计算）

发行市盈率：72 倍（按询价确定的每股发行价格除以发行后的每股盈利计算）

本次发行前每股净资产：2.89 元（按公司截至 2010 年 6 月 30 日经审计后的净资产值除以发行前总股本计算）

本次发行后每股净资产：9.07 元（按公司截至 2010 年 6 月 30 日经审计后的净资产值加上本次募集资金净额除以发行后总股本计算）

发行市净率：3.18 倍（按发行后每股净资产计算）

发行方式：采用网下向询价对象配售和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中国证券登记结算有限公司深圳分公司开立帐户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）

本次发行股份的流通限制和锁定安排：详见“第一节 重大事项提示”的第一项

承销方式：余额包销方式

预计募集资金总额：126,144.00 万元；扣除发行费用后，预计募集资金净额 119,975.52 万元

发行费用概算：本次发行费用总额为 6,168.48 万元（包括：承销及保荐费用 5,676.48 万元，会计师审计费 70.00 万元，律师费 72.00 万元，发行手续费约 350.00 万元）。

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

中文名称：深圳立讯精密工业股份有限公司
英文名称：Shenzhen Luxshare Precision Industry Co.,LTD
注册资本：13,000 万元
法定代表人：王来春
成立日期：2004 年 5 月 24 日设立，2009 年 2 月 26 日整体变更为股份公司
住所：深圳市宝安区西乡镇洲石路翻身工业厂房 G1（1-3 层）
邮政编码：518126
经营范围：生产经营连接线、连接器、电脑周边设备、塑胶五金制品。

二、发行人历史沿革及改制重组情况

（一）发行人的设立方式

深圳立讯精密工业股份有限公司是由立讯有限依法整体变更设立的股份有限公司。原立讯有限全体股东将其持有的立讯有限经审计的 2008 年 10 月 31 日净资产 175,585,571.10 元按照约 1:0.7176 的比例折为 12,600 万股发起人股份，发起设立深圳立讯精密工业股份有限公司。公司于 2009 年 2 月 26 日在深圳市工商行政管理局登记注册，并取得注册证号为 440306503263993 的《企业法人营业执照》，注册资本人民币 12,600 万元。

（二）发起人及其投入资产的内容

公司发起人为香港立讯和资信投资，以经评估的立讯精密截至 2008 年 10 月 31 日的净资产 175,585,571.10 元按照约 1: 0.7176 的折股比例折为 12,600 万股全部投入公司。

（三）股份公司增资

2009 年 9 月 16 日，公司 2009 年股东大会第三次临时会议通过富港电子增资的议案，同意富港电子以现金方式向公司投入 4,000 万元，认缴公司 400 万股股份，其中 400 万元作为公司新增注册资本，认缴新增注册资本的溢价款 3,600 万元计入公司资本公积金。公司增资后注册资本 13,000 万元。

三、有关股本的情况

（一）本次发行前后股本情况

本次发行前，公司有三位法人股东，其中香港立讯所持有的股份为外资股，资信投资、富港电子所持有的股份为社会法人股。公司的总股本为 13,000 万股，本次拟发行人民币普通股不超过 4,380 万股；本次发行股份占发行后总股本的 25.20%，发行前后公司股本结构如下：

股东名称	发行前		发行后	
	所持股份数（股）	股份比例	所持股份数（股）	股份比例
香港立讯	115,920,000.00	89.17%	115,920,000.00	66.70%
资信投资	10,080,000.00	7.75%	10,080,000.00	5.80%
富港电子	4,000,000.00	3.08%	4,000,000.00	2.30%
本次发行股份	—	—	43,800,000.00	25.20%
合计	130,000,000.00	100%	173,800,000.00	100%

（二）主要股东持股情况

本次发行前，公司的股东情况如下：

股东名称	所持股份数（股）	股份比例
香港立讯	115,920,000.00	89.17%
资信投资	10,080,000.00	7.75%
富港电子	4,000,000.00	3.08%
合计	130,000,000.00	100.00%

（三）发行人的发起人和主要股东之间的关联关系

公司发起人、主要股东之前不存在关联关系。

四、发行人的业务情况

（一）发行人的主营业务和主要产品

公司主营业务为连接器的研发、生产和销售，产品主要应用于 3C（电脑、通讯、消费电子）等领域。

（二）产品销售方式和渠道

目前公司已和国内外多家知名企业建立了密切的合作关系，拥有良好的客户资源，公司与台湾鸿海、正崧、联想、德尔福、伟创力、华硕、同方等国内外知名企业建立了长期稳定的合作关系。

（三）主要原材料

公司产品的主要的原材料包括接插件、线材等。

（四）行业竞争情况以及发行人在行业中的竞争地位

连接器行业一直具有“大者恒大”的特点，根据BISHOP的统计，2001年全球连接器百强企业的出货量占到全球出货量的87.3%；2007年全球前十大厂商的占有全球56%的市场份额。另一方面，众多中小型连接器厂商只能集中于细分市场，服务于特定区域和特定客户，难以进入跨国企业的采购链。连接器产业在市场全球化、下游客户减少供应商数量、委外代工兴起三重趋势下，具有足够资金进行“技术研发”和“全球运营”的大厂更易取得优势。

以泰科、莫仕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，国际大厂优势明显，该领域的连接器产品利润水平也较高。个人电脑及周边设备应用领域则是台湾厂商的势力范围，经过长期的竞争，形成了鸿海、正崧等大厂寡头竞争的格局，利润率水平相对稳定。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，大多立足于传统的家电应用市场，利润率水平较低。

公司在电脑连接器产品领域中具有显著的竞争优势，部分产品在全球同类产品市场内具占有较大的市场份额，例如，台式电脑中标准配置的前置线系列和

SATA系列的全球市场占有率已接近20%，NB连接器产量正在快速增加。

单位：百万套

产品	2010年1-6月份		2009年度		2008年度		2007年度	
	销售量	市场占有率	销售量	市场占有率	销售量	市场占有率	销售量	市场占有率
前置线系列	8.6	14.3%	21.2	17.10%	26.5	18.30%	21.0	16.20%
SATA 系列	19	15.8%	53.0	21.37%	58.0	20.10%	46.0	17.60%

注：市场占有率按照公司产品销售量与全球台式电脑销售量的比重计算，一台电脑配置一条前置线和两条SATA。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

（一）商标

公司目前已申请并被受理的商标情况如下：

商标	类别	申请号	申请人	受理时间
	9	7435904	立讯精密	2009年6月4日

（二）专利

截至2010年6月30日，公司共拥有21项授权专利，全部为自主研发取得，且都未设置其他权利限制，已经取得了专利证书；此外，还有2项发明专利已进入实质审查阶段。具体情况如下：

序号	专利权人	专利名称	专利号码	专利类别	权利保护期限
1	发 行 人	一种电脑输入输出端口的固定及接地装置	200420093656.4	实用新型	2004年9月27日至2014年9月26日
2		一种带可靠接地装置的电脑输入输出装置	200720171333.6	实用新型	2007年12月4日至2017年12月3日
3		电连接器组件	200720196614.7	实用新型	2007年12月28日至2017年12月27日
4		一种电连接器扣压式接地装置	200720196615.1	实用新型	2007年12月28日至2017年12月27日
5		新型工业级热气流发生装置	20072017356.7	实用新型	2007年12月6日至2017年12月5日
6		端口外露式电连接器的接地装置	200720196613.2	实用新型	2007年12月28日至2017年12月27日

7	一种带印刷电路板接地装置的电连接器	200720196616.6	实用新型	2007年12月28日至2017年12月27日
8	一种具有防误插功能的连接器	200820093918.5	实用新型	2008年5月7日至2018年5月6日
9	电连接器	200920130815.6	实用新型	2009年4月10日至2019年4月9日
10	组合式活动型腔模具	200920219008.1	实用新型	2009年9月30日至2019年9月29日
11	胶纸与离型纸的分离机构	200920219009.6	实用新型	2009年9月30日至2019年9月29日
12	一种线材弹跳测试治具	200920219011.3	实用新型	2009年9月30日至2019年9月29日
13	绕线机套筒式轴芯	200920219012.8	实用新型	2009年9月30日至2019年9月29日
14	一种具有旋转功能的转接端口	200920219014.7	实用新型	2009年9月29日至2019年9月28日
15	一种适于粗线焊接的USB接头	200920219018.5	实用新型	2009年9月29日至2019年9月28日
16	连接器公母端适配后的分离治具	200920219020.2	实用新型	2009年9月29日至2019年9月28日
17	气缸式抽芯模具结构	200920219026.X	实用新型	2009年9月29日至2019年9月28日
18	带USB接头电连接器的接地装置	200920219027.4	实用新型	2009年9月29日至2019年9月28日
19	电连接器件的防错安装结构	200920219032.5	实用新型	2009年9月29日至2019年9月28日
20	连接器组件	200930164546.0	外观设计	2009年4月10日至2019年4月9日
21	线缆连接器组件	200930164547.5	外观设计	2009年4月10日至2019年4月9日

已进入实质审查阶段的专利情况：

所有者	专利名称	申请号码	申请专利类别	申请日
发行人	中性卡口式特种软光缆连接器	2007101255648	发明专利	2007年12月28日
	低烟无卤无氮阻燃热收缩材料套管的制备方法及套管	200810065073.3	发明专利	2008年1月17日

此外，公司有5项实用新型已经提交申请并获受理。

（三）土地使用权

截至2010年6月30日，公司拥有的土地使用权情况如下：

使用权人	土地证号	面积(m ²)	使用权类型	地类	终止日期
协讯电子	吉国用(2006)第9-485号	44,916.50	出让	工业用地	2056年12月7日
立讯精密	吉国用(2009)第9-051号	126,763.36	出让	工业用地	2059年3月24日

(四) 房屋建筑物

截至2010年6月30日,公司及控股子公司的房产情况如下:

所有权人	序号	产权证号	建筑面积(m ²)	地址	用途	是否存在他项权利
母公司	1	深房地字第3000551650号	321.35	深圳市福田中心区福中三路诺德金融中心主楼5A	办公	否
	2	深房地字第3000551649号	124.47	深圳市福田中心区福中三路诺德金融中心主楼5B	办公	否
协讯电子	3	吉安县房权证敦厚镇字第B0115485号	1,880.7	吉安县城工业园起步区、建设大道南侧	厂房	否
	4	吉安县房权证敦厚镇字第B0115482号	20,073.38	吉安县城工业园起步区、建设大道南侧	厂房	否
	5	吉安县房权证敦厚镇字第B0115486号	4,934.52	吉安县城工业园起步区、建设大道南侧	宿舍	否
	6	吉安县房权证敦厚镇字第B0115483号	8,309.64	吉安县城工业园起步区、建设大道南侧	宿舍	否
	7	吉安县房权证敦厚镇字第B0115484号	8,309.64	吉安县城工业园起步区、建设大道南侧	宿舍	否
	8	吉安县房权证敦厚镇字第B0117217号	2,957.28	吉安县城富川路东侧	宿舍	否
	9	吉安县房权证敦厚镇字第B0117218号	2,957.28	吉安县城富川路东侧	宿舍	否
	10	吉安县房权证敦厚镇字第B0117230号	4,445.7	吉安县城富川路东侧	厂房	否

六、关于同业竞争和关联交易

（一）同业竞争

公司控股股东香港立讯是在香港合法设立并有效存续的公司，曾投资本公司、协讯电子、昆山全胜，曾作为来料加工厂的外方与内地企业合作经营立讯电子厂。辅导期内已对同业竞争情况进行规范，截至本招股说明书签署日，香港立讯除持有本公司89.17%股份外，无其他对外投资，协创精密、协讯电子各25%股权已经转让给FOXLINK TECHNOLOGY LIMITED；香港立讯未经营或合作经营与公司存在同业竞争的业务；实际控制人王来春、王来胜也未从事与公司存在同业竞争的业务。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）与香港立讯的关联交易

报告期内与香港立讯的交易情况见下表：

单位：万元

交易	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	金额	同类交易占比	金额	同类交易占比	金额	同类交易占比	金额	同类交易占比
采购	-	-	-	-	6,727.99	15.33%	3,848.73	11.11%
销售	-	-	-	-	8,185.81	12.99%	5,317.82	15.15%

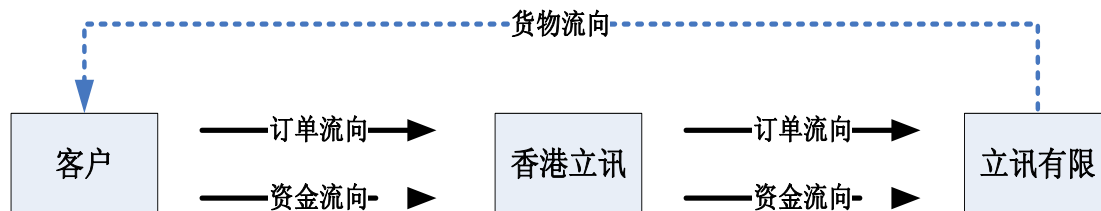
公司向香港立讯采购的主要产品包括接插件、线材、塑胶等原材料。

公司向香港立讯销售的产品是各类连接器，包括电脑连接器、消费电子连接器等。销售的方式主要是立讯精密接客户订单，生产后通过香港立讯销售，定价方式采用市场价格定价，同一种产品销售给香港立讯的价格与销售给其他客户的价格相同。发行人向香港立讯采购、销售的产品与向其他客户采购、销售同种产品的价格完全一致，定价标准按照市场价格确定，定价公允。

公司将产品销售给香港立讯均是外销，通过海关报关出口，公司产品报关出口后，直接交付最终客户。公司在完成出口报关、产品交付客户后确认收入，此时商品所有权上的主要风险和报酬已转移，公司不再对已售出的商品实施有效控制，产品成本可以准确计量，收入的金额能够可靠地计量，公司确认收入的依据

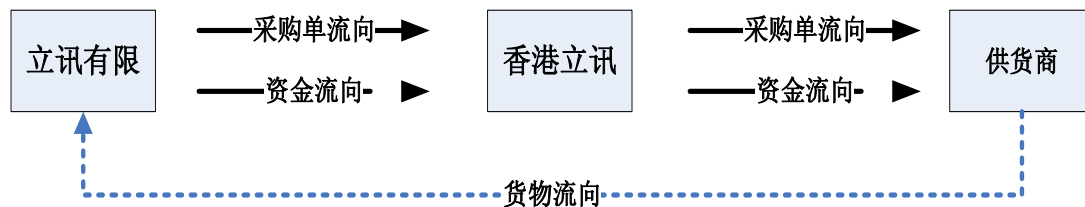
充分。货物出口后直接交付最终客户，公司确认收入时相关风险已转移给最终客户，香港立讯未保留相关风险，公司的销售真实。

立讯有限向香港立讯销售的流程如下：



说明：①客户订单主要采用电子邮件形式，香港立讯收到订单后同步转给立讯有限，销售价格为市场价格，香港立讯不赚取价差；②公司产品销售给香港立讯为外销，产品报关出口后直接交付最终客户；③出口完成，立讯有限按月与香港立讯核对应收账款金额，香港立讯的付款要满足外汇核销的要求，按照 60 天的收款期向立讯有限支付价款；④香港立讯根据客户的收款期按期收款，收款期有 60 天、90 天不等。

立讯有限向香港立讯采购的流程如下：



说明：①采购订单也多为电子邮件形式，立讯有限将采购订单传送给香港立讯，香港立讯同步传送给供应商，采购价格为市场价格，香港立讯不赚取价差；②供应商将产品直接运送到立讯有限，由立讯有限验收；③采购完成后，立讯有限按月与香港立讯核对应付账款金额，同样按照 60 天的账期向香港立讯支付价款；④香港立讯根据与供货商约定付款期按期付款。

通过香港立讯交易的主要原因是为避免公司出口业务收汇不及时可能带来的税务损失。《国家税务总局关于出口货物退（免）税管理有关问题的通知》（国税发[2004]64 号）规定：公司办理出口退（免）税登记不满一年的，必须在 90 天内提供出口收汇核销单，办理出口退（免）税登记满一年的，提供出口收汇核销单的时间为 180 天，若出口企业到期未提供出口收汇核销单，出口货物已退（免）税款一律追回。公司在 2007 年 7 月 4 日取得了深圳南头海关核发的《加

工贸易手册》，开始经营进出口业务，但属于“办理出口退（免）税登记不满一年”的情况，必须在 90 天内提供出口收汇核销单。由于公司与客户的结算周期一般在 90 天以上，为满足“90 天内提供出口收汇核销单”的要求，公司只有通过香港立讯公司出口、并由香港立讯及时付汇，才可以避免税务损失，因此公司在 2007 年、2008 年与香港立讯发生了一定数量的关联交易。

根据《国家税务总局关于出口企业提供出口收汇核销单期限有关问题的通知》（国税发[2008]47 号）规定，自 2008 年 6 月 1 日起，出口收汇核销单期限由 180 天延长至 210 天，公司可以在期限内完成税务手续，这种情况下公司的进出口业务逐步转由立讯精密进行，不再与香港立讯发生关联交易。目前公司外销通过本公司和协创精密、协讯电子直接完成，不再通过香港立讯，2009 年后与香港立讯不再发生关联交易。

（2）与昆山全胜发生的关联销售

报告期内公司与昆山全胜的关联交易情况如下：

单位：万元

交易	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	同类交易占比	金额	同类交易占比	金额	同类交易占比	金额	同类交易占比
采购	-	-	2.93	0.00%	-	-	1.89	0.01%
销售	-	-	-	-	2,586.89	4.10%	492.6	1.40%

报告期内，公司向昆山全胜采购产品极少，销售的产品主要为公司的连接器产品。

昆山全胜注册资本为 142 万美元，规模较小，经营范围为生产接插件连接器、排插、精密模具、电子通讯零件、电脑连接线、电脑塑胶配件，销售自产产品。其成立以来主要业务是为台湾鸿海下属公司在昆山的工厂提供代工服务。由于代工服务的业务量不稳定，当订单量超过昆山全胜的生产能力时，昆山全胜会将部分订单转给公司生产，因此，报告期内形成了一定的关联交易。

2008 年 7 月 7 日，香港立讯与 POWER CHANNEL LIMITED 签订《股权转让协议书》，约定香港立讯将其持有的昆山全胜 100% 股权以 142 万美元的价格转让给 POWER CHANNEL LIMITED；2008 年 7 月 10 日，昆山市对外贸易经济合作局出具《关于同意昆山全胜电子有限公司股权转让、变更法定代表人、

设立执行董事及制定新章程的批复》[昆经贸资[2008]字 555 号]，核准本次股权转让；2008 年 7 月 23 日，昆山市工商行政管理局完成工商登记变更手续。公司控股股东转让昆山全胜股权后，昆山全胜与发行人之间不再是关联关系，但是按照要求，转让后 12 个月内发生的交易仍然视同关联交易。会计师和保荐机构对报告期内关联交易的价格进行了抽查，认为关联交易价格是公允的。

2009 年 1-9 月份公司仅在昆山全胜采购了 2.93 万元的原料，没有销售产品，未来将不再与昆山全胜发生交易。

(3) 向实际控制人借款

公司及下属子公司成立初期，注册资本较小，随着业务的快速发展，流动资金需求量大增，实际控制人之一王来胜借款给公司及下属子公司，提供了无偿资金支持。随着公司注册资本的增大和利润的积累，公司资金实力不断增强，截至 2008 年 9 月 30 日，公司及下属子公司已全部偿还向实际控制人之一王来胜的借款。报告期内，公司及子公司向王来胜借款情况如下：

单位：元

借款方	立讯精密	协创精密	协迅电子	合计
2006 年期初余额	36,326,141.88	12,836,465.26	-	49,162,607.14
2006 年借入资金	2,816,789.00	125,200.00	3,825,591.20	6,767,580.20
2006 年偿还资金	4,316,335.88	1,300,000.00	3,825,591.20	9,441,927.08
2006 年期末余额	34,826,595.00	11,661,665.26	-	46,488,260.26
2007 年借入资金	8,007,521.00	-	-	8,007,521.00
2007 年偿还资金	6,337,412.46	4,700,000.00	-	11,037,412.46
2007 年期末余额	36,496,703.54	6,961,665.26	-	43,458,368.80
2008 年借入资金	7,527,521.00	1,179,220.54	-	8,706,741.54
2008 年偿还资金	44,024,224.54	8,140,885.80	-	52,165,110.34
2008 年期末余额	-	-	-	-

2、偶发性关联交易

(1) 与香港协创的关联交易

报告期内的关联交易情况

单位：万元

交易	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
----	--------------	---------	---------	---------

	金额	同类交易占比	金额	同类交易占比	金额	同类交易占比	金额	同类交易占比
采购	-	-	-	-	176.95	0.40%	13.09	0.04%
销售	-	-	-	-	51.28	0.08%	78.59	0.22%

协创精密向香港协创采购的产品主要是单片数字式集成电路、液晶显示片等。协创精密向香港协创销售的产品是 MP3。发生关联交易的原因是香港协创接到产品订单后，由于其自身不进行生产，转交给协创精密生产。

(2) 向实际控制人购买办公用房

2007年4月6日王来春与公司签订了房地产买卖合同，将坐落于深圳市福田区福中三路诺德金融中心主楼第5层5A、5B转让给公司，作为办公用房，售价分别为3,828,990元和1,574,697元，按照房产证上的登记价格成交。

(3) 向深圳市中岳联拓贸易有限公司出租办公用房

2009年10月28日，公司与深圳市中岳联拓贸易有限公司重新签订租赁协议，将诺德金融中心主楼5B租赁给深圳市中岳联拓贸易有限公司使用，租期三年，月租金为9,960.00元。

(4) 对子公司股权的收购和转让

A、2006年12月14日日本公司与香港立讯签订股权转让协议和增资协议，收购香港立讯持有协讯电子50%的股权，公司已支付股权转让款1,632万元。

B、2007年12月4日日本公司、香港立讯与香港协创签订股权转让协议，本公司与香港立讯共同收购香港协创持有的协创精密100%股权。其中：本公司出资3,187.50万港币收购协创精密75%的股权，香港立讯出资1,062.50万港币收购协创精密25%的股权。2008年2月13日本公司已支付股权收购款港币787.50万元；2008年12月30日支付港币2,400万元，款项支付完毕。

C、2008年6月18日日本公司出资600万元，投资设立惠州联拓电子有限公司，持股100%。2008年8月25日本公司与罗佳娜、刘娜签订股权转让协议，按出资额将惠州联拓电子有限公司股权转让给罗佳娜10%，转让给刘娜90%。公司已于2008年9月30日收到股权转让款600万元。

3、各类关联交易占公司全部同类交易的金额比例

报告期内与关联方余额情况见下表

单位：万元

项	关联	占所属科目全部应收（付）款项余额及比重
---	----	---------------------

目	方	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
应收账款	昆山全胜	-	-	1,095.93	576.34	-	-	6.97%	4.14%
	香港协创	-	-	-	52.17	-	-	-	0.37%
应付帐款	香港立讯	-	-	-	1,065.24	-	-	-	20.77%
	香港协创	-	-	-	207.03	-	-	-	4.04%
其他应付款	王来胜	-	-	-	4,345.83	-	-	-	59.33%

公司在报告期内清理了与关联方往来，截至 2009 年 12 月 31 日，关联方往来已经结清。

4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响分析

公司的关联交易主要是与香港立讯、昆山全胜发生的采购及销售，报告期内采购及销售交易金额占同类业务的比重均在 20%以内，经常性关联交易定价公允，对公司财务状况和经营成果的影响不大，最近一期公司经常性关联交易已极少发生。

公司及下属子公司向实际控制人的借款满足了公司的资金需求，对公司的业务发展起到了积极作用。

其他偶发性关联交易金额较小，对公司财务状况和经营成果的影响不大。

七、董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职情况	2009年薪酬情况(万元)	持有公司股份的数量(万股)	与公司的其他利益关系
王来春	董事长 总经理	女	43	2009.2.22— 2012.2.21	中国国籍，拥有香港居留权，清华大学深圳研究生院 EMBA，曾任深圳市高新技术产业协会理事、深圳市电子行业协会副会长。王来春女士自 1988 年起在台湾鸿海下属富士康线装事业部工作近 10 年，1997 年离开富士康自主创业。1999 年王来春女士与王来胜先生共同购买香港立讯股权；2004 年通过香港立讯投资设立立讯有限并担任董事长；2005 年通过香港立讯投资设立协讯电子，通过香港协创投资设立协创精密；2006 年通过香港立讯收购了昆山全胜。王来春女士在连接器行业工作近 22 年，自主创业十余年，积累了丰富的行业经验和企业管理经验，在业内拥有广泛的人脉资源。	香港立讯董事、协讯电子副董事长、协创精密董事	10.00	间接持有 5796.05 万股	无
王来胜	副董事长	男	46	2009.2.22— 2012.2.21	中国国籍，拥有香港居留权，曾任深圳市质量协会常务理事、广东省实验室联合会理事。王来胜先生自 80 年代中期开始从事个体经商，主要从事日用商品批发零售，拥有十余年商业经验；1999 年王来胜先生与王来春女士共同购买香港立讯股权；2004 年与王来春女士一起创办立讯有限；2005 年通过香港协创投资设立协创精密，通过香港立讯投资设立协讯电子；2006 年通过香港立讯收购了昆山全胜。	香港立讯董事、协讯电子董事长、协创精密董事长	18.42	间接持有 5796.05 万股	无
陈朝飞	董事	男	38	2009.2.22— 2012.2.21	中国国籍，具有十余年电子行业业务经验，曾任职于广东省东莞市辉煌电子公司，2004 年加入公司。	副总经理	18.42	间接持有 90.72 万股	无
易立新	董事	男	44	2009.2.22— 2012.2.21	中国国籍，深圳大学工商管理硕士。易立新先生曾具有多年电子行业业务经验，曾任职于深圳南头威腾塑胶厂、深圳南头升冈集团、深圳西乡富耀电子厂，2006 年加入公司。		10.62	间接持有 50.40 万股	无

刘志远	独立董事	男	47	2009.2.22— 2012.2.21	中国国籍，南开大学经济学博士，南开大学会计学教授。刘志远先生曾任南开大学会计系主任、中国内部审计协会副会长、中国注册会计师协会专业委员会委员等职；此外，刘志远先生还担任四川大通燃气股份有限公司独立董事、山西国阳新能股份有限公司独立董事。	南开大学商学院副院长				无
林润华	独立董事	男	41	2009.4.13— 2012.2.21	中国国籍，北京航空航天大学自动控制专业硕士。林润华先生曾任航天部某科研机构工程师，计算机世界出版服务公司总编辑。	中国电子学会副秘书长				无
李东方	独立董事	男	47	2009.2.22— 2012.2.21	中国国籍，西南政法大学法学博士，北京大学法学博士后。李东方先生曾任重庆涉外律师事务所分部主任，重庆静升律师事务所副主任、合伙人，重庆经博律师事务所主任、合伙人，北京尚公律师事务所高级律师。	中豪律师集团（北京）事务所主任、合伙人				无
刘娜	监事会主席	女	37	2009.2.22— 2012.2.21	中国国籍，安徽财经大学会计学学士。刘娜女士曾就职于中国工商银行蚌埠市分行、深圳市商业银行南山支行和深圳平安银行。	资信投资董事长、深圳市中技太和商贸有限公司董事长			间接持有 100.80 万股	无
王斌	监事	男	48	2009.2.22— 2012.2.21	中国国籍，华南理工大学学士，德国拜罗依特大学学士。王斌先生曾就职于深圳怡丰工业设备有限公司、德国 ICF 系统股份公司(上海)、德国 Signal Huber 公司(上海)，2005 年加入本公司。		12.42		间接持有 10.08 万股	无
易佩赞	职工监事	女	25	2009.2.22— 2012.2.21	中国国籍，2004 年加入本公司。		3.48			无

丁远达	董事会 秘书、 副总理	男	42	2009.2.22— 2012.2.21	中国国籍，国防科学技术大学材料科学学士，现任公司副总经理、董事会秘书。丁远达先生自 1991 年起在某军事科研机构从事材料工程和测控技术研究工作，曾多次主导及参加重大项目科技论证及试验工作，期间获得国防科工委技术进步奖多项，地区科技进步一等奖 1 项；2000 年转业后进入深圳宝龙达信息技术股份有限公司担任技术总监，主导公司新产品开发及技术推广；2004 年 10 月进入本公司，所带领的研发团队为公司取得专利 8 项。		18.42	间接持有 100.80 万股	无
李晶	副总理	女	40	2009.2.22— 2012.2.21	中国国籍，大连理工大学电子系自动控制专业学士。李晶女士曾就职于中国石化扬子石化公司研究院、深圳宝龙达信息技术股份有限公司，2004 年加入本公司。		16.02	间接持有 50.40 万股	无
张立华	副总理	男	40	2009.2.22— 2012.2.21	中国国籍，重庆大学机械专业学士，曾任职于武汉 3303 厂、台湾鸿海下属的富弘精密组件（深圳）有限公司，2004 年加入本公司。	协讯电子总经理	18.00	间接持有 100.80 万股	无
黄启翔	财务总监	男	39	2009.2.22— 2012.2.21	中国台湾公民，台湾东海大学会计学学士，曾就职于普华永道会计师事务所、建汉科技股份有限公司、玮锋科技股份有限公司、鸿胜科技股份有限公司，2009 年加入本公司。黄启翔先生已于 2009 年 4 月取得在华工作资格。		10.00		无

八、发行人控股股东的基本情况

香港立讯是本公司的控股股东。根据经香港委托公证人邓兆驹公证并经中国法律服务(香港)有限公司转递的主体资格文件,香港立讯由 Easy Management Limited 和 Eaco Management Limited 两香港公司于 1999 年 8 月 27 日出资设立,同日,王来春、王来胜收购了香港立讯股权;目前法定股本港币 10,000 元,已发行股份 2 股普通股,每股面值港币 1 元;股东王来春和王来胜各持有 1 股,注册地址为香港湾仔告士打道 109-111 号东惠商业大厦 19 楼 1904 室,主要从事投资控股业务;股份公司设立时香港立讯的主要资产是持有本公司 92% 的股份;2009 年 9 月富港电子对公司增资后,香港立讯持有本公司的股份比例变为 89.17%。2010 年 3 月香港立讯将所持协讯电子和协创精密各 25% 的股权转让给香港的 FOXLINK TECHNOLOGY LIMITED。

经香港协信会计师行审计,香港立讯 2009 年度、2010 年 1-6 月份主要财务数据如下:

单位:港元

项目	2010-6-30	2009-12-31	项目	2010 年 1-6 月	2009 年度
总资产	196,879,864	156,646,478	主营业务收入	-	-
净资产	47,056,043	1,268,919	净利润	45,787,124	-402,071

截至本招股说明书签署日,香港立讯持有的本公司股份不存在质押或其它有争议的情况。

九、财务会计信息和管理层讨论与分析

(一) 合并财务报表

合并资产负债表

单位:元

资产	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
流动资产:				
货币资金	118,096,638.70	88,132,375.98	29,766,156.47	10,810,952.75
应收票据	417,158.09	1,693,167.70	13,615,623.97	9,884,457.83
应收账款	287,905,425.92	239,126,292.86	157,181,808.45	139,204,122.87
预付款项	1,805,316.18	2,281,960.06	1,357,005.86	9,803,670.84
其他应收款	5,537,098.77	22,703,235.99	3,936,107.58	1,052,782.51

存货	64,010,138.90	57,073,315.10	54,242,240.38	53,814,924.55
流动资产合计	477,771,776.56	411,010,347.69	260,098,942.71	224,570,911.35
非流动资产:				
固定资产	116,455,551.25	111,249,167.74	136,205,171.76	91,972,708.42
在建工程	499,411.96			27,928,562.80
固定资产清理	49,270.60			
无形资产	20,336,055.99	19,298,386.38	2,542,596.24	1,573,470.79
长期待摊费用	702,742.64	1,041,953.68	1,325,016.80	2,364,931.26
递延所得税资产	113,162.21	124,960.06	35,722.58	
非流动资产合计	138,156,194.65	131,714,467.86	140,108,507.38	123,839,673.27
资产总计	615,927,971.21	542,724,815.55	400,207,450.09	348,410,584.62
负债与所有者权益	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
流动负债:				
短期借款			20,000,000.00	
应付账款	152,207,645.59	137,665,542.63	110,312,879.16	51,287,079.40
预收款项	25,050.37	11,000.00	220,890.31	3,715,323.97
应付职工薪酬	13,494,626.13	12,018,379.65	5,983,847.95	9,039,073.34
应交税费	639,091.78	1,869,235.16	805,421.54	2,324,194.59
其他应付款	12,597,213.83	9,797,697.52	6,111,547.65	73,248,954.39
流动负债合计	178,963,627.70	161,361,854.96	143,434,586.61	139,614,625.69
非流动负债合计				
负债合计	178,963,627.70	161,361,854.96	143,434,586.61	139,614,625.69
所有者权益:				
股本	130,000,000.00	130,000,000.00	126,000,000.00	121,992,106.56
资本公积	89,163,432.60	89,163,432.60	53,163,432.60	35,012,173.50
盈余公积	4,868,457.78	4,868,457.78	596,372.53	2,747,876.76
未分配利润	151,891,491.03	101,263,351.70	31,412,651.00	24,426,129.25
归属于母公司的股东权益合计	375,923,381.41	325,295,242.08	211,172,456.13	184,178,286.07
少数股东权益	61,040,962.10	56,067,718.51	45,600,407.35	24,617,672.86
股东权益合计	436,964,343.51	381,362,960.59	256,772,863.48	208,795,958.93
负债及股东权益合计	615,927,971.21	542,724,815.55	400,207,450.09	348,410,584.62

合并利润表

单位：元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
一、营业收入	388,128,073.28	584,703,104.63	630,266,471.27	351,080,838.82
减：营业成本	303,512,876.71	458,373,099.15	510,302,872.32	283,737,888.54
营业税金及附加	200,236.10	70,473.15	128,881.36	133,458.18
销售费用	4,167,154.34	6,712,354.41	8,451,905.09	5,378,444.24
管理费用	16,922,369.07	29,368,877.39	39,945,338.76	24,045,940.21
财务费用	1,185,398.51	172,299.12	-1,511,698.01	1,091,670.72
资产减值损失	-836,423.21	599,259.47	1,538,543.22	2,170,605.82
加：公允价值变动收益				
二、营业利润	62,976,461.76	89,406,741.94	71,410,628.53	34,522,831.11
加：营业外收入	906,104.64	6,517,223.50	748,175.81	249,974.30
减：营业外支出	1,311,673.41	808,909.99	1,779,515.66	14,098.12
其中：非流动资产处置损失	1,300,536.52	696,514.55	1,037,695.45	
三、利润总额	62,570,892.99	95,115,055.45	70,379,288.68	34,758,707.29
减：所得税费用	6,969,510.07	10,524,958.34	3,565,421.77	
四、净利润	55,601,382.92	84,590,097.11	66,813,866.91	34,758,707.29
其中：被合并方在合并前实现的净利润				4,082,730.52
归属于母公司股东的净利润	50,628,139.33	74,122,785.95	58,869,170.06	32,125,058.55
少数股东损益	4,973,243.59	10,467,311.16	7,944,696.85	2,633,648.74
五、每股收益				
（一）基本每股收益	0.39	0.58	0.47	0.39
（二）稀释每股收益	0.39	0.58	0.47	0.39
六、其他综合收益				
七、综合收益总额	55,601,382.92	84,590,097.11	66,813,866.91	34,758,707.29
归属于母公司所有者的综合收益总额	50,628,139.33	74,122,785.95	58,869,170.06	32,125,058.55
归属于少数股东的综合收益总额	4,973,243.59	10,467,311.16	7,944,696.85	2,633,648.74

合并现金流量表

单位：元

项 目	2010年1-6月	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	356,938,268.00	561,782,918.15	667,216,836.39	325,258,713.00
收取的税费返还	9,225,990.53	14,179,861.17	4,846,727.33	
收到的其他与经营活动有关的现金	1,642,353.53	14,701,400.97	10,030,341.63	25,907,585.50
现金流入小计	367,806,612.17	590,664,180.29	682,093,905.35	351,166,298.50
购买商品、接受劳务支付的现金	228,667,163.00	331,235,987.27	416,074,041.90	231,837,770.27
支付给职工以及为职工支付的现金	93,812,336.27	133,228,677.66	141,075,059.52	85,719,739.33
支付的各项税费	13,479,181.33	28,986,407.47	39,236,461.89	17,633,423.85
支付的其他与经营活动有关的现金	10,204,332.58	37,978,003.40	50,938,395.27	19,135,148.99
现金流出小计	346,163,013.18	531,429,075.80	647,323,958.58	354,326,082.44
经营活动产生的现金流量净额	21,643,598.99	59,235,104.49	34,769,946.77	-3,159,783.94
二、投资活动产生的现金流量：				
处置固定资产、无形资产和其他长期	20,336,247.35	8,909,125.62		265,649.47
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			10,464,029.69	
现金流入小计	20,336,247.35	8,909,125.62	10,464,029.69	265,649.47
购建固定资产、无形资产和其他长期	12,054,206.27	29,603,749.60	25,994,266.08	67,699,696.74
投资所支付的现金			9,392,775.00	16,320,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			28,482,225.00	
支付的其他与投资活动有关的现金				
现金流出小计	12,054,206.27	29,603,749.60	63,869,266.08	84,019,696.74
投资活动产生的现金流量净额	8,282,041.08	-20,694,623.98	-53,405,236.39	-83,754,047.27
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金		40,000,000.00	17,645,931.08	76,754,046.14
借款所收到的现金		8,317,789.59	106,496,703.54	1,670,108.54
现金流入小计		48,317,789.59	124,142,634.62	78,424,154.68
偿还债务所支付的现金		28,317,789.59	86,496,703.54	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		31,945.80	196,200.00	
支付的其他与筹资活动有关的现金				172,787.36
现金流出小计		28,349,735.39	86,692,903.54	172,787.36
筹资活动产生的现金流量净额		19,968,054.20	37,449,731.08	78,251,367.32
四、汇率变动对现金的影响	38,622.65	-142,315.20	140,762.26	153,081.49
五、现金及现金等价物净增加额	29,964,262.72	58,366,219.51	18,955,203.72	-8,509,382.40
加：期初现金及现金等价物余额	88,132,375.98	29,766,156.47	10,810,952.75	19,320,335.15
六、期末现金及现金等价物余额	118,096,638.70	88,132,375.98	29,766,156.47	10,810,952.75

(二) 母公司会计报表

资产负债表

单位：元

资产	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
流动资产：				
货币资金	46,071,723.76	49,559,566.43	2,103,518.78	7,038,132.48
应收票据	417,158.09	1,693,167.70	13,615,623.97	
应收账款	203,824,535.17	176,172,627.43	113,130,002.67	87,361,236.04
预付款项	1,700,687.38	2,220,798.74	1,255,805.86	2,219,648.73
其他应收款	4,761,374.69	3,291,346.56	2,610,272.91	590,870.71
存货	44,642,841.97	43,720,419.86	37,034,876.26	33,035,753.15
流动资产合计	301,418,321.06	276,657,926.72	169,750,100.45	130,245,641.11
非流动资产：				
长期股权投资	117,169,647.10	117,169,647.10	117,169,647.10	50,553,375.90
固定资产	37,340,657.91	34,838,084.75	32,114,977.91	33,332,095.69
无形资产	19,016,044.80	17,957,851.17	1,161,012.99	167,839.50
长期待摊费用				339,780.00
递延所得税资产	13,419.43	3,074.06	35,722.58	
非流动资产合计	173,539,769.24	169,968,657.08	150,481,360.58	84,393,091.09
资产总计	474,958,090.30	446,626,583.80	320,231,461.03	214,638,732.20
负债与所有者权益	2010-06-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
流动负债：				
应付账款	163,849,484.01	170,434,666.37	131,302,598.79	24,477,430.42
预收款项	25,050.37	11,000.00	185,790.31	1,629,332.89
应付职工薪酬	4,425,484.09	4,346,539.65	2,312,991.60	2,682,741.34
应交税费	-2,589,075.77	-1,739,910.13	-394,079.83	-159,529.19
其他应付款	6,752,620.90	6,788,169.76	2,758,894.46	36,537,882.54
流动负债合计	172,463,563.60	179,840,465.65	136,166,195.33	65,167,858.00
非流动负债合计				
负债合计	172,463,563.60	179,840,465.65	136,166,195.33	65,167,858.00
所有者权益：				
实收资本	130,000,000.00	130,000,000.00	126,000,000.00	121,992,106.56
资本公积	85,585,571.10	85,585,571.10	49,585,571.10	
盈余公积	4,868,457.78	4,868,457.78	596,372.53	2,747,876.76
未分配利润	82,040,497.82	46,332,089.27	7,883,322.07	24,730,890.88
所有者权益合计	302,494,526.70	266,786,118.15	184,065,265.70	149,470,874.20
负债及所有者权益合计	474,958,090.30	446,626,583.80	320,231,461.03	214,638,732.20

利润表

单位：元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
一、营业收入	276,542,305.21	447,075,080.16	458,061,682.23	229,366,188.31
减：营业成本	219,733,371.26	374,235,993.28	398,421,631.46	192,942,923.68
营业税金及附加	138,399.70	27,583.66	27,979.74	40,096.18
销售费用	4,167,154.34	6,711,044.91	3,703,262.20	2,574,360.41
管理费用	10,856,855.93	18,820,046.10	18,173,847.74	12,561,351.06
财务费用	869,825.88	92,241.04	-1,610,772.95	1,106,726.65
资产减值损失	61,516.85	-329,279.75	357,225.79	
加：公允价值变动收益				
二、营业利润	40,715,181.25	47,517,450.92	38,988,508.25	20,140,730.33
加：营业外收入	281,791.93	800,320.09	3,201.43	659.90
减：营业外支出	873,068.93	775,637.63	391,208.41	8.42
其中：非流动资产处置损失	872,532.04	696,514.55	185,405.93	
三、利润总额	40,123,904.25	47,542,133.38	38,600,501.27	20,141,381.81
减：所得税费用	4,415,495.70	4,821,280.93	3,565,421.77	
四、净利润	35,708,408.55	42,720,852.45	35,035,079.50	20,141,381.81
五、每股收益				
（一）基本每股收益	0.27	0.34	0.28	0.24
（二）稀释每股收益	0.27	0.34	0.28	0.24
六、其他综合收益				
七、综合收益总额	35,708,408.55	42,720,852.45	35,035,079.50	20,141,381.81

现金流量表

单位：元

项目	2010年1-6月	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	263,600,247.37	422,622,499.21	434,220,119.81	226,017,215.29
收取的税费返还	9,181,184.27	14,179,861.17	4,846,727.33	
收到的其他与经营活动有关的现金	917,094.06	942,255.73	336,982.56	80,318.60
现金流入小计	273,698,525.70	437,744,616.11	439,403,829.70	226,097,533.89
购买商品、接受劳务支付的现金	216,452,073.71	329,753,740.83	307,910,203.47	212,657,663.26
支付给职工以及为职工支付的现金	40,930,772.56	54,407,198.59	47,403,424.40	30,518,072.52
支付的各项税费	4,188,142.95	6,395,631.39	10,164,434.06	3,864,492.96
支付的其他与经营活动有关的现金	7,722,008.82	14,165,499.43	15,167,058.52	7,261,713.86
现金流出小计	269,292,998.04	404,722,070.24	380,645,120.45	254,301,942.60
经营活动产生的现金流量净额	4,405,527.66	33,022,545.87	58,758,709.25	-28,204,408.71
二、投资活动产生的现金流量:				
处置固定资产、无形资产和其他长	396,000.00	181,356.00		
处置子公司及其他营业单位收到的			11,400,000.00	
现金流入小计	396,000.00	181,356.00	11,400,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长	8,206,850.77	25,670,870.93	644,257.19	24,385,879.99
投资所支付的现金			49,974,734.20	29,527,769.20
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			28,482,225.00	
现金流出小计	8,206,850.77	25,670,870.93	79,101,216.39	53,913,649.19
投资活动产生的现金流量净额	-7,810,850.77	-25,489,514.93	-67,701,216.39	-53,913,649.19
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资所收到的现金		40,000,000.00	4,007,893.44	72,689,046.14
借款所收到的现金		8,317,789.59	36,496,703.54	1,670,108.54
现金流入小计		48,317,789.59	40,504,596.98	74,359,154.68
偿还债务所支付的现金		8,317,789.59	36,496,703.54	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		2,245.80		
现金流出小计		8,320,035.39	36,496,703.54	
筹资活动产生的现金流量净额		39,997,754.20	4,007,893.44	74,359,154.68
四、汇率变动对现金的影响	-82,519.56	-74,737.49		
五、现金及现金等价物净增加额	-3,487,842.67	47,456,047.65	-4,934,613.70	-7,758,903.22
加：期初现金及现金等价物余额	49,559,566.43	2,103,518.78	7,038,132.48	14,797,035.70
六、期末现金及现金等价物余额	46,071,723.76	49,559,566.43	2,103,518.78	7,038,132.48

(三) 主要财务指标

财务指标	2010年1-6月/ 2010年6月30日	2009年度/ 2009年12月31日	2008年度/ 2008年12月31日	2007年度/ 2007年12月31日
	流动比率	2.67	2.55	1.81
速动比率	2.31	2.19	1.44	1.22
资产负债率(母公司)	36.31%	40.27%	42.52%	30.36%
应收账款周转率(次)	2.95	2.95	4.25	3.28
存货周转率(次)	10.03	8.24	9.45	6.32
归属于公司股东的净利润(万元)	5,062.81	7,412.28	5,886.92	3,212.51
息税折旧摊销前利润(万元)	6,949.30	11,030.77	8,481.02	4,482.78
每股经营活动的现金流量净额(元/股)	0.17	0.46	0.28	-0.03
每股净现金流量(元/股)	0.23	0.45	0.15	-0.07
无形资产(土地使用权除外)占净资产的比例	0.48%	0.23%	0.49%	0.12%

(四) 管理层讨论和分析**1、资产质量及结构分析**

报告期内，公司负债规模相对稳定，股东投资的追加和公司利润的积累满足了公司业务扩张所带来的资产增加需求。

单位：万元

项目	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额
资产合计	61,592.80	14%	54,272.48	36%	40,020.75	15%	34,841.06
负债合计	17,896.36	11%	16,136.19	12%	14,343.46	3%	13,961.46
股东权益合计	43,696.43	15%	38,136.29	49%	25,677.29	23%	20,879.60

报告期内，公司根据发展的需要完成多次增资，利用增资资金及时进行战略布局，扩张产能，通过自身的竞争优势赢得了市场，使报告期内的业绩保持了高速增长。

2、盈利能力分析

2007年、2008年、2009年和2010年1-6月份，公司营业收入分别为35,108.08万元、63,026.64万元、58,470.31万元和38,812.81万元，08年增长较快，09年略有下降，2010年1-6月份比去年同期快速增长。主要因为：电脑、通讯、消费电子等下游电子产品的消费旺盛，带动上游连接器产品需求；公司的综合能力越来越得到客户的高度认可，获取客户的订单量逐渐增大。受金融危机的影响，再加上发行人主动进行业务结构的调整减少了低价值的代工生产，重点转向高技术含量、高附加值连接器产品的生产，使得09年收入下降但毛利有所提高。2010年，伴随着世界经济的恢复，公司研发的NB连接器得到客户认可已实现大批量生产，与此同时，公司放弃了低利润的对富士康的代工业务，从而使得2010年收入同比快速增长。

报告期内，公司较好的控制了生产成本，公司营业毛利增长较快，从19.18%增至21.8%；公司的三项费用率一直保持在较低水平，并呈现逐年下降的趋势。

2007年度、2008年度、2009年度和2010年1-6月，归属于母公司股东净利润分别为3,212.51万元、5,886.92万元、7,412.28万元和50,628,139.33万元，呈高速增长趋势。

3、现金流量分析

报告期内，公司的经营活动现金流量净额变化幅度较大，2007年为负值，主要原因是公司2007年较上年销售额大幅增长，应收账款、应收票据大幅增长7,024.36万元，预付账款增加832.74万元；同时，配合业务规模的扩大公司存货增加1,791.04万元，公司付款及时，应付账款还略有减少；应收大幅增加而应付相对稳定是公司2007年经营性现金流为负的直接原因。

4、未来趋势分析

报告期内，公司资产规模与经营规模同步增长，资产结构相对稳定；基于电脑行业的季节性特点，公司期末应收账款余额较大，但是并无坏账发生，风险极小；公司的应收账款周转率和存货周转率与同行业相比均处于较高水平，管理水平较高；资产负债率保持在合理水平，偿债能力强。

未来公司将在充分利用连接器产业链优势稳步增加收入的同时，积极实施纵向、横向拓展战略，不断增加研发投入，开发新的业务领域，为垂直产业链的整合和实现产品结构多元化奠定基础。为此公司将坚持稳健的财务政策，保持良好的财务状况，努力扩大经营活动产生的现金流量，控制财务风险。

近年来我国电子信息产业快速增长，使得连接器行业同步高速发展。报告期内，公司充分利用规模制造能力和极具竞争力的成本，不断扩大产品市场份额，营业收入稳步增长，业务发展良好，盈利能力逐年提升，已成为国内少数拥有核心竞争力的连接器生产企业。

公司将充分利用现有优势，垂直整合产业链，以电脑消费市场为依托，继续巩固台式电脑的市场领先地位；凭借优于同行的快速服务、品质控制、高效生产、弹性供货，进一步扩大 NB 业务和汽车领域的市场份额；目前公司已经获得国内通讯行业龙头企业—中兴通讯公司的供应商审核，预期 2010 年可进入通讯产品市场，这将对公司未来的盈利能力形成良好的支撑。

随着募集资金投资项目的建成，公司连接器的生产能力将大幅增长，插接件的自主生产必将为公司带来新的利润增长点，可以预见，公司营业收入将继续稳步增长，盈利能力也会得到进一步提高。

（五）股利分配政策

1、公司近三年的股利分配政策

2009 年 2 月 22 日，公司创立大会通过《公司章程》，规定公司实行如下股利分配政策：

（1）公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（2）公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

(3) 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

2、公司近三年实际的股利分配情况

公司在报告期内没有进行利润分配。

3、本次发行后的股利分配政策

2009 年 10 月 31 日，本公司召开 2009 年第四次临时股东大会，会议通过《深圳立讯精密工业股份有限公司章程草案》，其中第一百七十三条规定“公司可以采取现金和/或股票方式分配股利。公司的利润分配重视对投资者的合理回报，公司可以采取现金或股票方式分配股利。在不影响公司正常生产经营所需现金流情况下，公司优先选择现金分配方式。公司连续三年内以现金方式累计分配的利润应不少于三年内实现的年均可分配利润的百分之三十。公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。”该议案在公司发行上市后经股东大会审议通过后生效。

本次发行后公司仍将执行发行前的股利分配政策，如有改变，需经股东大会批准。

公司上市后，股利分配政策将依据公司章程的规定，结合公司盈利情况、现金流状况和公司未来发展战略，由公司股东大会确定股利分配方案。在公司现金充足的前提下时，公司会考虑首先选择现金分红的方式，连续三年内以现金方式累计分配的利润应不少于三年内实现的年均可分配利润的百分之三十。

4、本次发行前滚存利润的分配政策

根据公司 2009 年第四次临时股东大会决议，公司公开发行股票前实现的滚存利润由发行后的新老股东共同享有。

(六) 纳入发行人合并报表范围的子公司基本情况

纳入发行人合并报表范围的子公司情况如下表所示：

1、协创精密

协创精密是 2005 年 6 月 20 日由香港协创设立的外商独资公司，注册地址为深圳市宝安区沙井街道新桥新发工业区东区第 2 排第 6 号，注册资本及投资总额为港币 4,250 万元，法定代表人为王来胜。协创精密主要从事生产经营新型电子元器件，数字音、视频编解码设备，模具，模具标准件，连接器，MP3 机，手机配件，数码电子产品配件。香港协创于 2003 年 9 月 5 日在香港成立，股东

为王来胜、王来春，成立后未开展任何业务，仅持有协创精密的股权，发行人收购协创精密后，王来胜、王来春已将其转让给无关第三方。

经立信会计师事务所审计，协创精密报告期内的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
总资产	10,014.69	7,321.84	7,891.70	10,526.80
净资产	6,925.99	6,002.49	5,389.83	4,191.24
项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
营业收入	5,831.93	6,802.66	12,281.01	11,090.82
净利润	923.50	612.66	1,198.59	408.27

协创精密的主要产品为连接器，其中电脑连接器产品约占销售额的 70%，2009 年之前主要为富士康代工生产，2009 年开始大幅消减低利润的代工业务，并在 2010 年初终止了对富士康代工业务，业务重心调整为对 LAXUS 和田讯电子提供自主生产的连接器产品，其中 LAXUS 是新开发的大客户，协创精密对其销售笔记本电脑连接器并间接供应广达等 EMS 厂商，2010 年 1-6 月协创精密对 LAXUS 销售占总收入 56.05%。协创精密业务调整成效明显，2010 年整体收入及利润水平明显提高。

2、协讯电子

协讯电子是 2005 年 11 月 21 日由香港立讯设立的全资子公司，注册地址为江西省吉安县工业园，成立时注册资本为港币 3,000 万元，法定代表人为王来胜，公司类型是外商独资企业（港资）。协讯电子主要从事生产销售电脑接插件、连接线、连接器、周边配件，精密模具（国家有专项规定的除外）。

经立信会计师事务所审计，协创精密报告期内的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
总资产	22,303.81	20,336.18	17,452.84	11,119.70
净资产	18,237.95	17,172.14	13,597.88	6,196.60
项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
营业收入	9,568.88	17,027.10	15,337.28	10,425.08
净利润	1,065.80	3,574.26	1,979.28	1,053.45

第四节 募集资金运用

一、募集资金拟投资项目

经公司 2009 年第四次临时股东大会批准，本次发行及上市的募集资金扣除发行费用后，将投资于以下项目：

序号	项目名称	投资总额 (万元)	资金投入进度(万元)	
			2011 年	2012 年
1	内部连接器组件生产项目	23,000	9,500	13,500
2	连接器生产项目	12,000	1,800	10,200
3	线缆加工生产项目	7,000	1,800	5,200
4	技术中心扩建项目	6,609	5,339	1,270
合计		48,609	18,439	30,170

上述项目中，“内部连接器组件生产项目”是扩大目前产品产能的募投项目，以下简称“连接器扩产项目”；“连接器生产项目”和“线缆加工生产项目”主要为公司连接器生产配套供应接插件和线材，以下简称为“连接器配套项目”。

上述拟投资项目的实际投入时间将按照募集资金实际到位时间和项目的进展情况作适当调整。若实际募集资金不足，在不改变拟投资项目的前提下，由公司自行筹措资金解决；若有剩余，则超出部分将用于补充公司流动资金。

二、募集资金投资项目发展前景分析

公司连接器扩产项目所生产的内部连接器主要应用在 NB 和汽车电子领域，还可以应用于手机、LCD-TV 领域。

NB、汽车电子、手机、LCD-TV 都有良好的市场前景和迫切的市场需求：

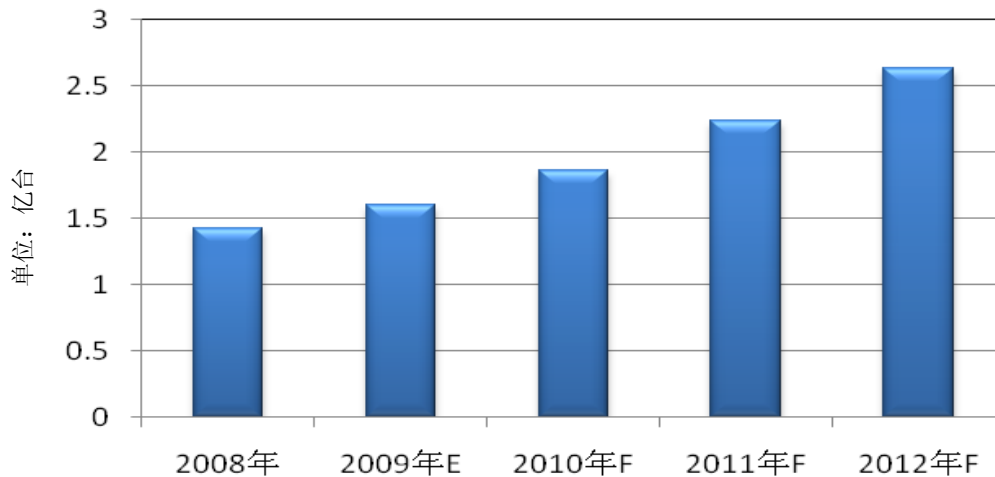
1、NB 连接器是电脑连接器重要的增长方向，LED-NB 连接器是重中之重

NB 是电脑连接器最有前景的应用领域。根据统计，2008 年 NB 全球销售量超过 1.4 亿台，首次与台式电脑持平，成为电脑行业内最具成长性的细分市场。

NB 应用到多种内部连接器，包含 LCD Cable、RF、RJ Combo、DC IN 、Power

Switch 和其它 Wire Harness Cable，单套价格和毛利率显著高于台式电脑连接器，具有非常广阔的市场空间。

2008年至2012年全球NB出货趋势图



资料来源：IDC 2009 年 9 月研究报告

在环保与节能概念的推动下，以发光二极管（LED）为背光源的 LED 笔记本电脑逐渐进入市场，销售比重同步提升，MCC 技术在该类笔记本电脑应用广泛。从 2007 年起索尼、苹果、戴尔、东芝、华硕等品牌厂商开始推出以 LED 为背光源的笔记本电脑，预计 2011 年 LED-NB 将占整个 NB 市场份额的 65%，具有很大的市场成长空间。

鉴于目前 NB 市场的快速发展，NB 连接器较高的盈利水平，我公司拟扩大 NB 连接器的生产能力，满足持续增长的客户需求。

2、汽车消费电子连接器是进入汽车连接器市场的重要突破口

汽车是连接器的重要应用领域。根据 Bishop Associate 统计，2007 年全球汽车连接器市场容量达到 108 亿美元，是最大的连接器细分市场，预计汽车连接器市场将持续成长，至 2011 年将达到 134 亿美元市场规模。在我国，汽车连接器也具有较大的市场规模，根据智多星统计，2008 年国内汽车连接器的市场规模为 64 亿元，预测至 2011 年将达到 77 亿元。

汽车连接器设计与制造技术门槛较高，考虑到汽车自身的安全性、耐用性和稳定性的要求，国际汽车及机车配件厂商一般选择莫仕、泰科等国际领先的连接器生产企业作为供应商，在连接器行业中，汽车连接器属于比较高端、盈利能力比较好的子行业。

随着汽车的普及，在追求安全性和操控性之外，消费者对汽车的功能赋予了更多的期待。各种娱乐设备接口，如 USB&Audio&Vidio 开始进入中级以上的汽车配置，甚至在部分低端家用轿车上也有使用，汽车连接器除涉及安全操作和动力供应的应用外，还将大量应用于汽车配套的娱乐电子设备中。公司正是瞄准汽车车载电子连接器这一突破口，拟通过扩大汽车车载电子连接器的产能，逐渐进入高端的汽车连接器市场。

3、手机、LCD-TV 市场空间广阔

公司目前已具备 Pin 距 0.4mm 的 MCC 产品设计和制造能力，采用 MCC 技术的手机内部连接器市场应用空间广阔。

目前，折叠手机、旋转手机的 LVDS 连接器广泛采用 MCC 技术，例如，日本近几年手机年销售量约 4,500 万部，其中 70%~75% 的手机采用 MCC 技术，目前手机 MCC 连接器主要由国际厂商供应，国内厂商鲜有涉足。公司连接器扩产项目拟生产的手机连接器正是瞄准这一广阔的市场，希望通过 MCC 连接器的销售占有手机连接器的高端市场，实现公司手机连接器产品的全面升级。

受惠于 LCD 面板价格的大幅滑落，近年来 LCD-TV 的市场占有率高速增长，据 Display Search 日前发布的研究结果显示，2009 年全球电视机市场容量为 25,300 万台，其中 LCD-TV 的市场份额已近约一半左右，未来仍然将呈增长趋势。尤其是高端的超薄 LCD-TV 中，要求 LVDS 连接器轻、薄、小，与 NB 内部所用的 LVDS 连接器在设计、制造等环节具备相同的技术和工艺特性。

手机和 LCD-TV 连接器市场是公司 NB 连接器市场的有益补充，可以扩大公司在该两个领域的市场占有率，实现公司产品的全面升级。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

（一）经营风险

- 1、客户相对集中风险 参见“第一节 重大事项提示”
- 2、核心技术人员不足的风险

专业技术人员是公司生存和发展的关键，随着公司的长期发展和业务积累，技术人员数量和水平已成为公司的竞争优势之一。为应对激烈的市场竞争，公司将不断加强对新产品的研发，势必扩大对技术人员的需求，如果公司不能及时培养、招聘到高水平技术人员，将对公司的业务发展带来影响。

3、部分生产经营场所可能变动的风险

公司及下属公司控股子公司协创精密目前租赁的厂房和宿舍，出租方均未取得租赁房产的权属证书，除向深圳市宏发投资有限公司的租赁正在办理备案手续外，其他房屋均已办理了房屋租赁备案手续，并取得深圳市宝安区房屋租赁管理办公室颁发的《房屋租赁证》，但若出租方在租赁合同的有效期限内由于对出租房产的产权瑕疵而导致无法继续出租房产，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 天左右。

(二) 技术风险

公司的连接器产品主要应用于 3C（电脑、通讯、消费电子）领域，3C 领域具有技术更新快、产品技术升级频繁的特点，并向“小型化、微型化”发展，技术难度增高。终端电子产品客户需求的不断提高及产品的更新换代使公司的技术和研发水平面临更加严峻的挑战，若公司不能在技术创新方面占据先机，将使公司在激烈的市场竞争中面临竞争力下降的风险。

(三) 市场风险

1、市场竞争风险

在全球范围内，美国、日本、台湾地区的连接器厂商占据领先地位。随着世界制造中心向亚太地区转移，全球的连接厂商也逐渐将生产基地转移至中国大陆，领先厂商在大陆的生产比重也逐渐增加，这将加剧国内连接器行业的竞争。若公司不能保持在技术研发、生产规模、成本优化、质量控制等方面的优势，将会在激烈的市场竞争中处于劣势地位，影响公司的未来发展。

2、下游行业需求变动影响的风险

公司产品为连接器，主要应用于电脑、手机、消费电子等领域，下游行业需求变动将影响对公司产品的需求。

(四) 财务风险

1、应收账款回收风险

公司与客户的账款结算采用月末对账、90 天后支付的付款方式，加之报告期内公司业务快速增长，造成了公司期末应收账款的金额较大且逐期上升，截至 2010 年 6 月 30 日，公司应收账款账面余额 28,790.54 万元。

截至 2010 年 6 月 30 日，公司应收款中逾期账款余额为 1,173.63 万元，占应收账款总额比例为 4.07%，如果公司对应收账款催收不及时，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。

2、汇率风险

公司产品的出口比重较大，主要以港币、美元结算。2007 年、2008 年、2009 年和 2010 年 1-6 月份，公司的出口销售额分别为 10,748.26 万元、35,880.26 万元、37,706.11 万元和 29,174.73 万元，境外采购金额分别为 2,798.84 万元、15,948.81 万元、13,369.09 万元和 8,289.55 万元，境外采购可以部分抵消公司面临的汇率风险。报告期内，公司主营业务因人民币升值导致汇兑损失为 99.73 万元、176.68 万元、25.08 万元和 132.58 万元，分别占当期利润总额的 2.87%、2.51%、0.26%、2.12%。如果人民币持续保持升值趋势，将会增大公司应收账款的汇率损失，在一定程度上影响公司的经营业绩。

（五）募集资金投资项目相关风险

本次发行的募集资金将投资于内部连接器组件生产项目、连接器生产项目、线缆加工生产项目、技术中心扩建项目等四个项目，预计总投资额约 4.86 亿元。

1、募投项目产能消化风险

本次募集资金投资项目中连接器生产项目和线缆加工生产项目均主要供应公司内部需求；内部连接器组件生产项目为扩大现有高端产品产能。公司所进行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、原料供应等因素和公司的技术能力、潜在客户做出的，如果由于外部市场环境、技术发展方向发生变化，潜在客户开发未获成功，将影响新增的产能无法消化，使募投项目无法达到预期收益。

2、固定资产折旧带来的业绩压力

募投项目拟投入大量的固定资产，募投项目达产后，公司拟投入固定资产总计 32,753.9 万元，年折旧增加 2,436 万元，如果募投项目不能产生预期收益，则年增加折旧将影响公司业绩。

（六）实际控制人控制的风险

本次发行前，王来春和王来胜通过共同控制的香港立讯持有本公司发行前 89.17% 的股份，为本公司实际控制人。本次发行后，王来春和王来胜仍控制本公司 50% 以上的股权，王来春、王来胜兄妹可以通过所控制的股份共同行使表决权，从而控制公司的人事任免、经营决策、关联交易等重大事项，有可能会损害公司及其他股东的利益。

二、其他重要事项

截至本招股说明书签署日，公司正在履行中的，对公司业务、未来发展或财务状况具有重要影响的合同包括《承销及保荐协议书》、采购合同、销售合同等。

三、本公司对外担保情况

报告期内，公司无对外担保情况。

四、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，本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。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行各方当事人的情况

1、发行人：深圳立讯精密工业股份有限公司

法定代表人：王来春

地址：深圳市宝安区西乡镇洲石路翻身工业厂房 G1（1-3 层）（518126）

电话：（0755）81469677

传真：（0755）29975088

邮箱：luxshare @luxshare.com.cn

联系人：丁远达

2、保荐机构（主承销商）：中信证券股份有限公司

法定代表人：王东明

注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 A 层（518040）

联系地址：北京朝阳区新源里 16 号琨莎中心 23 层（100027）

电话：（010）84683292

传真：（010）84683229

保荐代表人：刘景泉、刘顺明

联系人：姚浩、刘顺明、彭捷、何锋、张睿鹏

3、发行人律师：北京市竞天公诚律师事务所

注册地址：北京市朝阳区朝阳门外大街 20 号联合大厦 15 层（100020）

联系地址：深圳市福田区益田路 6009 号新世界中心 2401-2402（518026）

电话：(0755) 23982200

传真：(0755) 23982211

经办律师：李建辉、支毅、牟奎霖

联系人：牟奎霖

4、保荐人律师：北京市天元律师事务所

地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 11 层（100032）

电话：（010）88092188

传真：（010）88092150

经办律师：王立华、刘艳、史振凯

联系人：刘艳

5、审计机构：立信会计师事务所有限公司

注册地址：上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼 1、2、3 室（200002）

联系地址：北京市海淀区西四环中路 16 号院七号楼电梯十层（100039）

电话：（010）68286868

传真：（010）88210608

经办注册会计师：王云成、刘季

联系人：刘季

6、评估机构：北京中天华资产评估有限责任公司

地址：北京市西城区车公庄大街 9 号院五栋大楼 B1 栋 13 层（100044）

电话：（010）88395166

传真：（010）88395661

经办注册资产评估师：赵俊斌、孙彦君

联系人：赵俊斌

7、股份登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

地址：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼（518031）

电话：（0755）25988133

8、保荐机构（主承销商）收款银行：中信银行北京京城大厦支行

地址：北京市朝阳区新源南路六号京城大厦 1-001 号（100004）

电话：（010）84865399

二、与发行上市相关的关键时间点

询价推介时间：2010 年 8 月 25 日—2010 年 8 月 27 日

定价公告刊登日期：2010 年 8 月 31 日

网上申购及缴款日期：2010 年 9 月 1 日

股票上市日期：本次发行结束后将尽快申请在深圳证券交易所挂牌交易

第七节 备查文件

1、招股说明书全文和备查文件可以到发行人和保荐人（主承销商）住所查阅

查阅时间：每周一至周五上午 9:00 — 11:00 ，下午 1:30 — 4:30

2、招股说明书全文可以通过深圳证券交易所网站查阅

深圳证券交易所网址：<http://www.szse.cn>

(此页无正文，为深圳立讯精密工业股份有限公司招股说明书摘要之盖章页)

深圳立讯精密工业股份有限公司



2020年8月3日