

股票简称：毅昌股份

股票代码：002420



**ECHOM**

**广州毅昌科技股份有限公司**

(住所：广州市高新技术产业开发区科学城科丰路 29 号)

# 公开发行 2012 年公司债券（第一期） 募集说明书摘要

保荐人（主承销商）



**广州证券有限责任公司**

GUANGZHOU SECURITIES CO.,LTD.

(住所：广州市天河区珠江西路 5 号广州国际金融中心主塔 19 层、  
20 层)

签署日期：2013 年 3 月 8 日

## 声 明

本募集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，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于发行人及主承销商网站。投资者在作出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

## 重大事项提示

一、发行人本期公司债券评级为 AA；本期债券上市前，发行人最近一期末的净资产为 164,719.90 万元（截至 2012 年 9 月 30 日合并报表中所有者权益合计数）；本期债券上市前，发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 9,818.82 万元（2009 年度、2010 年度及 2011 年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值），预计不少于本期债券一年利息的 1.5 倍；截至 2012 年 9 月 30 日，发行人资产负债率为 47.96%（合并口径），母公司资产负债率为 43.99%，均不高于 70%。发行人在本次发行前的财务指标符合相关规定。本期债券发行及挂牌上市安排请参见发行公告。

二、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，债券的投资价格在其存续期间可能随着市场利率的波动而发生变化，从而使本期债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

三、由于本期债券具体交易流通的审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，发行人将在本期债券发行结束后及时向深圳证券交易所提出上市交易申请，但发行人无法保证本期债券上市交易的申请一定能够获得深圳证券交易所的同意，亦无法保证本期债券会在债券二级市场有活跃的交易。如果深圳证券交易所不同意本期债券上市交易的申请，或本期债券上市后在债券二级市场的交易不够活跃，投资者可能面临流动性风险。

四、经鹏元资信综合评定，公司的主体长期信用等级为 AA，本期债券信用等级为 AA。同时，资信评级机构对公司和本期债券的评级是一个动态评估的过程，如果未来资信评级机构调低公司主体或者本期债券的信用等级，本期债券的市场交易价格可能发生波动，可能对债券持有人的利益造成影响。

五、在本期债券有效存续期间，鹏元资信将对发行人进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。鹏元资信的跟踪评级结果与跟踪评级报告将及时在鹏元资信网站（[www.pyrating.cn](http://www.pyrating.cn)）上公布。发行人亦将通过深圳证券交易所网站将上述跟踪评级结果及报告予以公告，投资者可以在深圳证券交易所网站查询上述跟踪评级结果及报告。

六、债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对于所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及

在相关决议通过后受让取得本次债券的持有人)均有同等约束力。在本次债券存续期间,债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。债券持有人认购、购买或以其他方式取得本次债券均视作同意并接受公司为本次债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束。

七、2009 年度、2010 年度、2011 年度和 2012 年 1-9 月,公司经营活动产生的现金流量净额分别为 19,155.35 万元、-10,889.36 万元、-10,037.87 万元和 16,284.87 万元,波动幅度较大且 2010 年度、2011 年度公司经营活动产生的现金流量为净流出,主要原因是公司近年产能扩张,增加了相应存货的采购以及原材料的储备,同时,随着公司销售规模的增长,应收款项增幅较大。虽然 2012 年 1-9 月份公司经营活动产生的现金流已转为净流入且达到 16,284.87 万元,但如果未来公司无法较好地进行产销协调,或者公司的销售回款速度下降,公司的经营性现金流状况仍将受到不利影响。

八、2009 年度、2010 年度、2011 年度和 2012 年 1-9 月,公司实现的净利润分别为 13,250.77 万元、14,698.19 万元、3,715.84 万元和 3,923.87 万元。其中 2011 年度公司净利润较 2010 年度下降 74.72%,降幅较大。公司 2010 年通过首次公开发行股票融资以来,购建固定资产,新增投资项目,公司产能大幅提升,但受宏观经济不景气影响,规模效益尚未完全体现,加之下游需求萎靡,销售收入的增长低于预期;而上游原材料价格上涨、人工成本提升、设备折旧费用增加,使得公司毛利率大幅下降,公司 2009 年度、2010 年度和 2011 年度的毛利率分别为 18.36%、17.71%和 12.77%,呈下降趋势,受此影响公司 2011 年度净利润大幅下滑,但随着新建项目效益逐步显现以及公司在调整产品结构、提升产品毛利率、增加市场份额、扩大营业收入等方面不断努力,公司经营效益有望提升。2012 年 1-9 月,公司营业收入同比增长 6.83%,毛利率也提升至 16.54%;2012 年 1-9 月,公司净利润同比下降 26.91%,其中归属母公司所有者的净利润同比下降 19.07%,净利润同比下降幅度缩小,且预计 2012 年度净利润较去年同期的变动幅度为 0%-30%,公司盈利状况逐步企稳。但若公司新建项目未来不能实现预期收益,销售收入增长速度无法达到或超过上述成本、费用的上升速度,公司将存在净利润持续下滑、净资产收益率等财务指标被摊薄的风险。

九、公司的控股股东高金集团将其持有的本公司 172,000,000 股股份质押给华润深

国投信托有限公司，以获取投资所需资金，并办理了质押登记手续。截至 2012 年 9 月 30 日，高金集团持有本公司有限售条件的流通股 172,377,240 股，占公司总股本的 42.99%，其中质押股份 172,000,000 股，占公司总股本的 42.89%。虽然高金集团目前的资信状况良好，但若高金集团的经营状况、资产质量及支付能力发生不利变化，质押股权被质押权人强制执行，则高金集团对公司的持股数量将由 172,377,240 股下降至 377,240 股，持股比例将由 42.99% 下降至 0.09%，低于公司目前第二大股东广东毅昌投资有限公司 16.86% 的持股比例，将使公司控股股东发生变化，从而对公司的持续稳定经营造成一定影响。

十、本公司 2012 年年报的预约披露时间为 2013 年 4 月 2 日，本公司承诺，根据目前情况所做的合理预计，本公司 2012 年年报披露后仍然符合公司债券的发行条件。

## 目 录

<b>第一节 发行概况</b> .....	<b>6</b>
一、本次债券发行的基本情况 .....	6
二、本次债券发行的有关机构 .....	9
三、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系 .....	12
四、认购人承诺 .....	12
<b>第二节 发行人的资信情况</b> .....	<b>13</b>
一、本期债券的信用评级情况 .....	13
二、信用评级报告的主要事项 .....	13
三、发行人的资信情况 .....	14
<b>第三节 发行人基本情况</b> .....	<b>17</b>
一、发行人设立、上市及股本变更情况 .....	17
二、发行人股本总额及前十大股东持股情况 .....	20
三、发行人的组织结构及重要权益投资情况 .....	21
四、公司控股股东及实际控制人的基本情况 .....	23
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	27
六、公司主营业务及主要产品用途 .....	29
<b>第四节 财务会计信息</b> .....	<b>33</b>
一、最近三年及一期的财务会计资料 .....	33
二、最近三年及一期主要财务指标 .....	43
三、公司最近三年及一期非经常性损益明细表（合并口径） .....	45
四、发行人资产负债结构变化 .....	45
<b>第五节 本次募集资金运用</b> .....	<b>47</b>
一、本次募集资金数额 .....	47
二、募集资金运用计划 .....	47
三、本次公司债券募集资金运用对财务状况的影响 .....	48
<b>第六节 备查文件</b> .....	<b>50</b>

## 第一节 发行概况

### 一、本次债券发行的基本情况

#### （一）发行人基本情况

公司名称：广州毅昌科技股份有限公司

英文名称：GUANGZHOU ECHOM SCIENCE&TECHNOLOGY CO., LTD.

法定代表人：冼燃

股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：毅昌股份

股票代码：002420

董事会秘书：叶昌焱

注册资本：401,000,000 元

住所：广州市高新技术产业开发区科学城科丰路 29 号

办公地址：广州市高新技术产业开发区科学城科丰路 29 号

邮政编码：510663

联系电话：020-32200889

传真：020-32200775

企业法人营业执照注册号：440101000070490

互联网网址：[www.echom.com](http://www.echom.com)

电子邮箱：[zhengquan@echom.com](mailto:zhengquan@echom.com)

经营范围：研究、开发、加工、制造：汽车零件、家用电器、注塑模具、冲压模具。复合材料建筑模板的设计、研究、生产、销售及售后服务。汽车技术设计。电子计算机软件技术开发。批发和零售贸易（国家专营专控商品除外）。自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。

#### （二）本次债券发行的批准情况

2011 年 12 月 02 日，发行人第二届董事会第十五次会议审议通过了《关于公司符合发行公司债券条件的议案》和《关于发行公司债券方案的议案》。

2011 年 12 月 20 日，发行人 2011 年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司符合发行公司债券条件的议案》和《关于发行公司债券方案的议案》。

2012年9月14日，发行人第二届董事会第二十次会议审议通过了《关于本次公司债券发行主要条款的议案》。

上述董事会决议公告和股东大会决议公告分别刊登在2011年12月3日、2011年12月21日和2012年9月15日的《证券时报》、《中国证券报》上，并在深圳证券交易所网站进行了披露。

### （三）本次债券发行的核准情况

2012年12月19日，本次债券经中国证监会“证监许可〔2012〕1712号”文核准公开发行，核准规模为不超过6亿元。本公司将根据市场情况确定本次债券的发行时间、发行规模及发行条款。本期债券为本次债券的首期发行。

### （四）本期债券发行的主要条款

**1、债券名称：**广州毅昌科技股份有限公司2012年公司债券（第一期）。

**2、发行规模：**本期发行的公司债券面值总额为3亿元。

**3、票面金额及发行价格：**本期债券面值为100元，按面值平价发行。

**4、债券品种和期限：**本期债券为固定利率债券；期限为5年期，附第3年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

**5、债券利率或其确定方式：**本期债券的票面利率将根据网下询价结果，由本公司与保荐人（主承销商）按照国家有关规定协商一致，并经监管部门备案后在利率询价区间内确定，在债券存续期限前3年保持不变；如发行人行使上调票面利率选择权，则未被回售部分债券在存续期限后2年的票面利率为债券存续期限前3年票面利率加上上调基点，在债券存续期限后2年固定不变；如发行人未行使上调票面利率选择权，则未被回售部分债券在存续期限后2年的票面利率仍维持原票面利率不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

**6、债券形式：**实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在债券登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

**7、还本付息方式及支付金额：**本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付

债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

**8、起息日：**2013年3月12日。

**9、付息、兑付方式：**本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

**10、付息日：**2014年至2018年每年的3月12日为上一个计息年度的付息日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计利息）；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2014年至2016年每年的3月12日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计利息）。

**11、兑付日：**本期债券的兑付日为2018年3月12日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2016年3月12日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

**12、发行人上调票面利率选择权：**发行人有权决定是否在本期债券存续期的第3年末上调本期债券后2年的票面利率，调整幅度为0至100个基点（含本数），其中1个基点为0.01%。发行人将于第3个付息日前的第20个交易日，在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券票面利率以及上调幅度的公告。若发行人未行使上调票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

**13、投资者回售选择权：**发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在第3个计息年度的付息日将其持有的全部或部分债券按面值回售给发行人。第3个计息年度的付息日即为回售支付日，发行人将按照深交所和证券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

**14、回售申报：**自发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告之日起3个交易日内，债券持有人可通过指定的方式进行回售申报。债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券份额将被冻结交易；回售申报期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的决定。

**15、担保人及担保方式：**本期债券无担保。

**16、信用级别及资信评级机构：**经鹏元资信评估有限公司综合评定，发行人的主体长期信用等级为 AA，本期公司债券信用等级为 AA。

**17、保荐人、主承销商、债券受托管理人：**广州证券有限责任公司。

**18、发行对象：**在证券登记机构开立合格证券账户的社会公众投资者和机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

**19、发行方式：**本期债券发行采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价发行相结合的方式。具体发行方式见发行公告。

**20、向公司股东配售安排：**本期债券不安排向公司股东优先配售。

**21、承销方式：**本期债券由保荐人（主承销商）广州证券有限责任公司组织承销团，以余额包销方式承销。

**22、发行费用：**本期债券的发行费用预计不超过本期债券募集资金的 1.50%。

**23、募集资金用途：**本期债券发行募集的资金，在扣除发行费用后拟用约 24,600.00 万元偿还银行贷款，调整债务结构；剩余资金用于补充公司流动资金。

**24、拟上市地：**深圳证券交易所。

**25、税务提示：**根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

#### （五）本期债券发行与上市安排

##### 1、本期债券发行时间安排

发行公告刊登日期：2013 年 3 月 8 日。

发行首日：2013 年 3 月 12 日。

预计发行期限：2013 年 3 月 12 日至 2013 年 3 月 14 日，共 3 个工作日。

网上申购日：2013 年 3 月 12 日。

网下发行期限：2013 年 3 月 12 日至 2013 年 3 月 14 日。

##### 2、本期债券上市安排

本期债券发行结束后，本公司将尽快向深圳证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

## 二、本次债券发行的有关机构

### （一）发行人：广州毅昌科技股份有限公司

住所：广州市高新技术产业开发区科学城科丰路 29 号  
办公地址：广州市高新技术产业开发区科学城科丰路 29 号  
法定代表人：冼燃  
董事会秘书：叶昌焱  
联系人：叶昌焱  
电话：020-32200889  
传真：020-32200775  
邮政编码：510663

**(二) 保荐人/主承销商：广州证券有限责任公司**

住所：广州市天河区珠江西路 5 号广州国际金融中心主塔 19 层、20 层  
办公地址：北京市西城区武定侯街 2 号泰康国际大厦 15 楼  
法定代表人：刘东  
项目主办人：刘娜、蔡玉  
项目协办人：张寻远、涂路遥  
项目组其他成员：杨刚辉、林正雄  
电话：010-51876667、020-88836999-19306  
传真：010-68012845、020-88836634  
邮政编码：100033

**(三) 分销商：海通证券股份有限公司**

住所：上海市广东路 689 号  
办公地址：北京市海淀区中关村南大街甲 56 号方圆大厦 23 层  
法定代表人：王开国  
联系人：高路、刘学  
电话：021-33762441、021-23212010  
传真：010-88027190  
邮编：100044

**(四) 发行人律师：重庆康索律师事务所**

住所：重庆市渝中区双钢路 3 号两江丽景酒店 10 楼  
负责人：刘发成

联系人：魏宗彬

电话：023-63326331

传真：023-63326331

邮政编码：400010

**(五) 会计师事务所：大信会计师事务所（特殊普通合伙）**

住所：北京市海淀区知春路1号学院国际大厦15层1504号

法定代表人：吴卫星

联系人：姜昆

电话：010-82330558、82330559

传真：010-82327668

邮政编码：100083

**(六) 资信评级机构：鹏元资信评估有限公司**

住所：深圳市深南大道7008号阳光高尔夫大厦三楼

法定代表人：刘思源

联系人：贺亮明、林心平

电话：0755-82872242

传真：0755-82872338

邮政编码：518040

**(七) 债券受托管理人：广州证券有限责任公司**

住所：广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19层、20层

法定代表人：刘东

联系人：刘娜

电话：020-88836999-19306

传真：020-88836634

邮政编码：510623

**(八) 保荐人（主承销商）收款银行**

开户银行：中国工商银行广州市南方支行

账户名称：广州证券有限责任公司

银行账户：3602041719222300219

**(九) 申请上市的证券交易所：深圳证券交易所**

住所：深圳市深南东路 5045 号

法定代表人：宋丽萍

电话：0755-82083333

传真：0755-82083275

邮政编码：518010

**（十）证券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司**

住所：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

法定代表人：戴文华

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

邮政编码：518031

### 三、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

截至本募集说明书签署之日，发行人在作出合理及必要的查询后，确认其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利害关系。

### 四、认购人承诺

购买本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人，下同）被视为作出以下承诺：

- （一）接受本募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；
- （二）本期债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；
- （三）本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在深圳证券交易所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

## 第二节 发行人的资信情况

### 一、本期债券的信用评级情况

根据鹏元资信出具的《广州毅昌科技股份有限公司 2012 年不超过 6 亿元公司债券信用评级报告》，发行人的主体长期信用等级为 AA，本期债券的信用等级为 AA。

### 二、信用评级报告的主要事项

#### （一）信用评级结论及标识所代表的涵义

鹏元资信评估有限公司对广州毅昌科技股份有限公司本次发行的不超过 6 亿元公司债券的评级结果为 AA，该级别反映了本期债券安全性很高，违约风险很低，该等级是鹏元资信基于对公司的运营环境、经营竞争状况、财务实力等因素综合评估确定的。

#### （二）评级报告的主要内容

##### 1、基本观点：

- （1）公司为专业家电结构件供应商，业务规模较大，具备一定的行业地位；
- （2）公司与主要客户合作关系稳定且合作期限较长，业务来源较有保障；
- （3）上市募投项目完工投产后公司产能将大幅提升，公司业务规模有望进一步扩大；
- （4）公司 DMS 经营模式可复制性较强，有利于产品多元化发展；同时工业设计和制模速度快，效率优势明显。

##### 2、关注：

- （1）公司债务以流动负债为主且短期有息债务占比较高，存在一定的短期债务压力；
- （2）公司客户集中度较高、产品结构相对单一；
- （3）公司整体盈利能力一般且有下降趋势。

#### （三）跟踪评级的有关安排

根据监管部门相关规定及鹏元资信评估有限公司的《证券跟踪评级制度》，

鹏元资信评估有限公司在初次评级结束后,将在本期债券有效存续期间对被评对象进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。

定期跟踪评级每年进行一次,定期评级报告在发行人年度报告披露后2个月内披露。届时,广州毅昌科技股份有限公司需向鹏元资信评估有限公司提供最新的财务报告及相关资料,鹏元资信评估有限公司将依据其信用状况的变化决定是否调整本期债券信用等级。

自本次评级报告出具之日起,当发生可能影响本次评级报告结论的重大事项,以及被评对象的情况发生重大变化时,广州毅昌科技股份有限公司应及时告知鹏元资信评估有限公司并提供评级所需相关资料。鹏元资信评估有限公司亦将持续关注与广州毅昌科技股份有限公司有关的信息,在认为必要时及时启动不定期跟踪评级。鹏元资信评估有限公司将依据该重大事项或重大变化对被评对象信用状况的影响程度决定是否调整本期债券信用等级。

如广州毅昌科技股份有限公司不能及时提供上述跟踪评级所需相关资料以及情况,鹏元资信评估有限公司有权根据公开信息进行分析并调整信用等级,必要时,可公布信用等级暂时失效,直至广州毅昌科技股份有限公司提供评级所需相关资料。

定期与不定期跟踪评级启动后,鹏元资信评估有限公司将按照成立跟踪评级项目组、对广州毅昌科技股份有限公司进行电话访谈和实地调查、评级分析、评审会评议、出具跟踪评级报告、公布跟踪评级结果的程序进行。在评级过程中,鹏元资信评估有限公司亦将维持评级标准的一致性。

鹏元资信定期与不定期跟踪评级结果与跟踪评级报告将及时在深圳证券交易所网站、鹏元资信公司网站及其他指定媒体上予以披露。

### 三、发行人的资信情况

#### (一) 发行人获得主要金融机构的授信情况

发行人在各大银行等金融机构的资信情况良好,与国内主要商业银行一直保持着长期的合作伙伴关系,获得各金融机构较高的授信额度,间接债务融资能力较强。

截至2012年9月30日,公司共获得金融机构授信额度合计人民币240,600.00

万元，其中已使用额度 62,051.43 万元，尚未提款的授信余额为 178,548.57 万元，备用流动性充足。

**(二) 最近三年及一期与主要客户发生业务往来时，是否有严重违约现象**

最近三年及一期，发行人与主要客户发生业务往来时，未曾出现严重违约。

**(三) 最近三年及一期发行的债券以及偿还情况**

截至本期债券发行前，发行人尚未发行过公司债券、中期票据、短期融资券等债务融资工具。

**(四) 累计公司债券余额及其占发行人最近一期经审计净资产的比例**

本次债券经中国证监会核准并全部发行后，发行人累计公司债券余额不超过 6 亿元，占发行人 2011 年 12 月 31 日经审计的合并报表净资产的比例为 37.04%，未超过最近一期经审计净资产的 40%；占发行人 2012 年 9 月 30 日未经审计的合并报表净资产的比例为 36.43%，未超过最近一期未经审计合并净资产的 40%，符合相关法规规定。

**(五) 发行人最近三年及一期主要财务指标**

**1、合并口径**

项目	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
资产负债率 <sup>1</sup>	47.96%	46.31%	36.53%	55.70%
流动比率 <sup>2</sup>	1.56	1.64	2.23	1.42
速动比率 <sup>3</sup>	1.15	1.27	1.80	1.23
全部债务 <sup>4</sup> (万元)	88,568.03	87,685.17	51,177.60	44,869.28
债务资本比率 <sup>5</sup>	34.97%	35.12%	23.99%	40.52%
项目	2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
利息保障倍数 <sup>6</sup>	2.78	2.86	13.67	9.83
EBITDA <sup>7</sup> (万元)	13,593.67	13,174.99	22,092.63	19,177.82
EBITDA 全部债务比 <sup>8</sup>	0.15	0.15	0.43	0.43
EBITDA 利息倍数 <sup>9</sup>	5.04	5.73	16.70	11.59
贷款偿还率 <sup>10</sup>	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
利息偿付率 <sup>11</sup>	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

**2、母公司口径**

项目	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
资产负债率 <sup>1</sup>	43.99%	42.69%	32.44%	49.32%
流动比率 <sup>2</sup>	1.43	1.55	2.24	1.58
速动比率 <sup>3</sup>	1.22	1.34	1.96	1.40

全部债务 <sup>4</sup> （万元）	71,552.93	76,353.92	48,961.45	37,290.23
债务资本比率 <sup>5</sup>	33.52%	35.08%	25.36%	39.43%
<b>项目</b>	<b>2012年1-9月</b>	<b>2011年度</b>	<b>2010年度</b>	<b>2009年度</b>
利息保障倍数 <sup>6</sup>	1.77	1.70	4.58	5.84
EBITDA <sup>7</sup> （万元）	7,145.82	5,917.28	9,767.81	11,461.84
EBITDA全部债务比 <sup>8</sup>	0.10	0.08	0.20	0.31
EBITDA利息倍数 <sup>9</sup>	2.89	3.38	5.90	6.93
贷款偿还率 <sup>10</sup>	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
利息偿付率 <sup>11</sup>	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

上述财务指标的计算方法如下：

- 1、资产负债率=负债总额/资产总额×100%
- 2、流动比率=流动资产/流动负债
- 3、速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债
- 4、全部债务=短期借款+交易性金融负债+应付票据+一年内到期的非流动负债+长期借款+应付债券
- 5、债务资本比率=全部债务/(全部债务+所有者权益总额)×100%
- 6、利息保障倍数=(利润总额+计入财务费用的利息支出)/(资本化利息+计入财务费用的利息支出)
- 7、EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销
- 8、EBITDA全部债务比=EBITDA/全部债务
- 9、EBITDA利息倍数=EBITDA/(资本化利息+计入财务费用的利息支出)
- 10、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额×100%
- 11、利息偿付率=实际利息支出/应付利息支出×100%

## 第三节 发行人基本情况

### 一、发行人设立、上市及股本变更情况

#### （一）公司设立及首次公开发行股票并上市

公司的前身为广州毅昌制模有限公司，成立于1997年9月12日，注册资本为100万元，公司名称先后变更为广州毅昌科技有限公司、广州毅昌科技集团有限公司。2007年8月27日，公司召开2007年第5次临时股东会，会议决定将广州毅昌科技集团有限公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司，并更名为广州毅昌科技股份有限公司。2007年8月28日，广州高金技术产业集团有限公司、广东毅昌投资有限公司、冼燃、谢金成、董风、袁颜、战颖和肖杰等8位股东签订了整体变更为股份有限公司的《发起人协议》。2007年8月28日，经创立大会批准，发起人以经大信会计师事务所有限公司审计的截止2007年3月31日的净资产368,695,101.37元整体变更出资成立广州毅昌科技股份有限公司，注册资本为33,800.00万元，实际出资金额超过认缴注册资本的金额30,695,101.37元计入资本公积。大信会计师事务所有限公司接受委托对出资情况进行了验证确认，并出具了“大信验字（2007）第0046号”《验资报告》。公司于2007年9月27日在广州市工商行政管理局登记注册并领取注册号为4401012007521的《企业法人营业执照》。

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2010〕599号文核准，公司向社会公开发行人民币普通股（A股）股票6,300万股，每股面值1.00元，公司注册资本变更为人民币40,100.00万元。大信会计师事务所有限公司对本次公开发行股票所募集资金的到位情况进行审验，并出具了“大信验字（2010）第3-0010号”《验资报告》。2010年6月1日，经深交所“深证上〔2010〕176号文”同意，发行人所发行的社会公众股在深交所挂牌上市，证券简称为“毅昌股份”，证券代码为“002420”。

#### （二）历次股本形成及变动

##### 1、股份公司设立前公司情况

公司的前身为广州毅昌制模有限公司，成立于1997年9月12日，注册资本为100万元，其中：李建军现金出资50万元，熊海涛现金出资50万元，各占公

司注册资本的 50%。2000 年 10 月 18 日，根据毅昌制模股东会决议及转让方和受让方签订的出资转让协议，股东李建军、熊海涛将其持有的股权分别转让给李学银、苏好，同时新增股东冼燃、宋锦云、黄险波，增资后注册资本达 2,960.00 万元；2001 年 5 月 17 日，根据毅昌制模股东会决议及转让方和受让方签订的出资转让协议，股东苏好、黄险波、宋锦云将其持有的股权分别转让给戴春朵、李学银；2001 年 12 月 28 日，根据毅昌制模股东会决议，公司注册资本由 2,960.00 万元增加至 3,660.00 万元；2003 年 11 月 6 日，根据毅昌制模股东会决议及转让方和受让方签订的出资转让协议，股东冼燃将其持有的部分股权转让给广州高新技术产业集团有限公司，股东戴春朵、李学银将其持有的全部股权转让给广州高新技术产业集团有限公司；2004 年 11 月 15 日，根据股东会决议，公司名称从广州毅昌制模有限公司变更为广州毅昌科技有限公司，2004 年 12 月 23 日，公司完成了工商变更登记；2005 年 8 月 15 日，根据广州毅昌科技有限公司股东会决议及转让方和受让方签订的股权转让协议，股东广州高新技术产业集团有限公司将其持有的股权转让给广州高金技术产业集团有限公司；2006 年 1 月 19 日，根据广州毅昌科技有限公司股东会决议，公司注册资本由 3,660.00 万元增加至 33,800.00 万元；2006 年 4 月 15 日，广州毅昌科技有限公司召开股东会，决议将公司名称由广州毅昌科技有限公司变更为广州毅昌科技集团有限公司。2006 年 5 月 18 日，公司完成了工商变更登记。2007 年 8 月 17 日，根据毅昌有限股东会决议及转让方和受让方签订的股权转让协议，广州高金技术产业集团有限公司将其持有的部分股权分别转让给广东毅昌投资有限公司、谢金成、袁颜和董风；2007 年 8 月 27 日，根据毅昌有限股东会决议及转让方和受让方签订的股权转让协议，股东袁颜将其持有的部分股权分别转让给战颖、肖杰。截至股份公司设立前，毅昌有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	广州高金技术产业集团有限公司	17,237.72	51.00%
2	广东毅昌投资有限公司	6,760.00	20.00%
3	董 风	2,810.00	8.31%
4	谢金成	2,704.00	8.00%
5	袁 颜	2,204.00	6.52%
6	冼 燃	1,584.28	4.69%
7	战 颖	400.00	1.18%

8	肖杰	100.00	0.30%
合计		<b>33,800.00</b>	<b>100.00%</b>

## 2、股份公司设立情况

2007年8月27日，根据毅昌有限股东会决议，将广州毅昌科技集团有限公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司，并更名为广州毅昌科技股份有限公司。2007年8月27日，广州高金技术产业集团有限公司、广东毅昌投资有限公司、冼燃、谢金成、董风、袁颜、战颖和肖杰等8个股东共同签订了《发起人协议》。大信会计师事务所有限公司对本次出资情况进行了验证确认，并出具了“大信验字（2007）第0046号”《验资报告》。公司于2007年9月27日在广州市工商行政管理局办理了工商登记。

本次整体变更后，广州毅昌科技股份有限公司注册资本为33,800.00万元，股份公司设立后的股东结构如下所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	广州高金技术产业集团有限公司	17,237.72	51.00%
2	广东毅昌投资有限公司	6,760.00	20.00%
3	董风	2,810.00	8.31%
4	谢金成	2,704.00	8.00%
5	袁颜	2,204.00	6.52%
6	冼燃	1,584.28	4.69%
7	战颖	400.00	1.18%
8	肖杰	100.00	0.30%
合计		<b>33,800.00</b>	<b>100.00%</b>

## 3、公司首次公开发行股票并上市时的股本结构

经中国证券监督管理委员会“证监许可〔2010〕599号”文核准，发行人获准向社会公开发行人民币普通股（A股）股票6,300万股，每股面值1.00元，每股发行价为13.80元。截至2010年5月24日，发行人共募集资金86,940.00万元，扣除各项发行费用后，实际募集资金净额81,309.05万元，其中增加注册资本6,300.00万元，变更后的注册资本为40,100.00万元。大信会计师事务所有限公司审验对本次公开发行股票所募集资金的到位情况进行审验，并出具了“大信验字（2010）第3-0010号”《验资报告》。本次股票发行完成后，公司总股本增至40,100万股，其中6,300万股为新增社会公众股。

经深圳证券交易所“深证上〔2010〕176号”文核准，公司于2010年6月1日在深圳证券交易所挂牌上市，股票简称“毅昌股份”，股票代码“002420”。

首次公开发行后发行人的股本结构如下表所示：

股份性质	持股数量（股）	持股比例
有限售条件股份	<b>338,000,000.00</b>	<b>84.29%</b>
其中：境内非国有法人持股	239,977,240.00	59.85%
境内自然人持股	98,022,760.00	24.44%
无限售条件股份	<b>63,000,000.00</b>	<b>15.71%</b>
股份总数	<b>401,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>

4、截至2012年9月30日，公司股本结构如下表所示：

股份性质	持股数量（股）	持股比例
有限售条件股份	<b>297,175,000.00</b>	<b>74.11%</b>
其中：境内非国有法人持股	239,977,240.00	59.84%
境内自然人持股	57,197,760.00	14.26%
无限售条件股份	<b>103,825,000.00</b>	<b>25.89%</b>
股份总数	<b>401,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### （三）本公司设立以来的重大资产重组情况

本公司自设立起至本募集说明书签署之日止，未发生导致公司主营业务和经营性资产发生实质变更的重大资产购买、出售、置换等情况。

## 二、发行人股本总额及前十大股东持股情况

### （一）发行人的股本结构

截至2012年9月30日，发行人的总股本为40,100.00万股，股本结构详见“一、发行人设立、上市及股本变更情况/（二）历次股本形成及变动”。

### （二）发行人前十大股东持股情况

截至2012年9月30日，前十大股东持股情况如下所示：

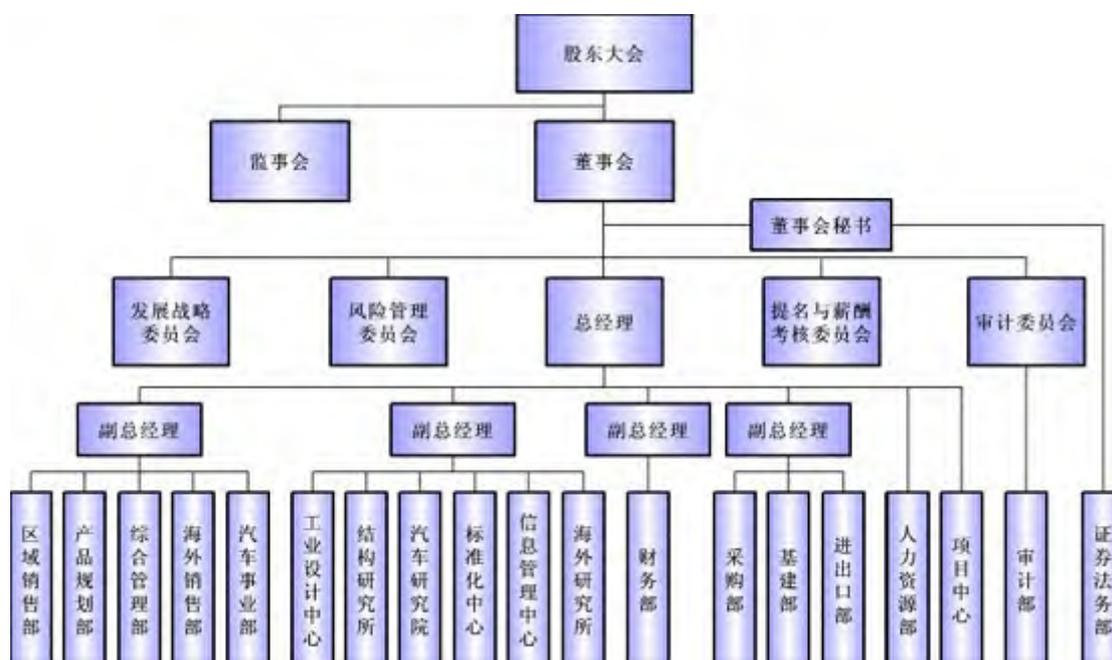
股东名称	股份性质	持股总数（股）	持股比例
广州高金技术产业集团有限公司	限售流通 A 股	172,377,240	42.99%
广东毅昌投资有限公司	限售流通 A 股	67,600,000	16.86%
董风	限售流通 A 股, A 股流通股	28,100,000	7.01%
谢金成	限售流通 A 股, A 股流通股	27,040,000	6.74%

股东名称	股份性质	持股总数(股)	持股比例
袁颜	A股流通股	20,035,000	5.00%
洗燃	限售流通A股	15,842,760	3.95%
罗妙冬	A股流通股	638,000	0.16%
毛菊卿	A股流通股	533,349	0.13%
中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	A股流通股	505,411	0.13%
潘秀艳	A股流通股	485,400	0.12%
合计	--	<b>333,157,160</b>	<b>83.08%</b>

### 三、发行人的组织结构及重要权益投资情况

#### (一) 发行人的组织结构

按照《公司法》等有关法律法规的规定和现代企业制度的要求，本公司建立健全了法人治理结构，有完善的股东大会、董事会、监事会和管理层的独立运行机制，同时公司建立了与生产经营相适应的组织职能结构，保障了公司的运营效率。截至本募集说明书签署之日，本公司内设部门组织结构关系如下图所示：



#### (二) 发行人的重要权益投资情况

截至2012年9月30日，公司拥有全资子公司9家，控股子公司4家，全部纳入合并范围，子公司基本情况如下：

公司名称	子公司类型	成立日期	注册地	注册资本(万元)	经营范围	持股比例(含间接持股)
安徽毅昌科技有限公司	全资子公司	2001-07	合肥	16,307.00	工程塑料、化工原料、精密塑胶及制品的生产、销售等	100.00%
厦门一创科技有限公司	全资子公司	2010-11	厦门	100.00	研发、制造：电视机结构件、汽车零件、家用电器、注塑模具、冲压模具、改性塑料材料、钣金材料、装饰材料、塑料及其制品；电子计算机软件技术开发，并提供相关技术咨询与服务	100.00%
沈阳毅昌科技有限公司	全资子公司	2009-07	沈阳	10,000.00	注塑模具、冲压模具、工程塑料制品、钣金材料制品设计；模具外协加工；工程塑料制品制造；电子计算机软件技术开发；电视机、电视机料件及模具批发零售；自营和代理各类商品和技术的进出口	100.00%
江苏毅昌科技有限公司	全资子公司	2009-08	昆山	17,206.00	液晶背光模组紧密板金件、高端电视结构件、金属模具的研发、生产、加工、销售；汽车零件、家用电器、改性塑料材料、钣金材料、装饰材料、塑料及其制品的研发、销售；电子计算机软件技术开发	100.00%
江苏设计谷科技有限公司	全资子公司	2009-07	昆山	5,000.00	电子信息产品、汽车配件、家用电器、通讯产品、医疗器械、家具的创意概念、外观造型和结构工艺设计；模型手板加工；模具开发技术咨询、产品包装设计、营销推广设计、平面广告设计、网页设计、企业形象设计、设计咨询和培训；零配件及材料的技术咨询、专利申请服务；物业管理、房屋租赁。	100.00%
广州设计谷设计有限公司	全资子公司	2009-11	广州	200.00	电子信息产品、汽车配件、家用电器、通讯产品、医疗器械、家具的设计；模型加	100.00%

公司名称	子公司类型	成立日期	注册地	注册资本(万元)	经营范围	持股比例(含间接持股)
					工；模具设计；产品包装设计；平面广告设计；企业形象设计。	
重庆一创精密塑业有限公司	全资子公司	2010-04	重庆	200.00	汽车零部件(不含发动机), 电器机械零配件的生产、装配、销售；家电产品、五金模具。五金冲压件及相关材料的设计、生产、销售。	100.00%
芜湖毅昌科技有限公司	全资子公司	2011-01	芜湖	18,000.00	工程塑料、化工原料(除危险化学品、剧毒化学品、易制毒化学品)研发、加工、制造、销售；汽车零件、家用电器注塑模具、改性塑料材料、钣金材料、装饰材料、塑料及制品销售, 电子计算机软件技术开发及相关服务。	100.00%
合肥印姿美装饰材料有限公司	控股子公司	2011-12	合肥	100.00	玻璃制品、五金制品、板材、家具、电器及配件、家用产品、模具、冲压件销售	87.20%
毅昌北美有限公司	全资子公司	2011-08	美国	60.00万美元	设计、咨询	100.00%
无锡金悦科技有限公司	控股子公司	2006-09	无锡	300.00万美元	开发电子计算机件及技术；研发加工制造塑料制品；加工制造模具	75.00%
青岛恒佳塑业有限公司	控股子公司	2002-06	青岛	500.00万美元	工程塑料制品生产及其模具、配件的制作、加工	75.00%
上海印姿美装饰材料有限公司	控股子公司	2009-08	上海	1,171.88	加工玻璃制品、五金制品、板材、家具、电器零配件、家电产品、五金模具、五金冲压件	87.20%

#### 四、公司控股股东及实际控制人的基本情况

##### (一) 公司控股股东情况

公司名称：广州高金技术产业集团有限公司

成立日期：2005年7月5日

住所：广州市高新技术产业开发区科学城揽月路80号广州科技创新基地综合服务楼623A单元

注册资本：60,000万元

企业类型：有限责任公司

法定代表人：凤翔

经营范围：自有资金投资实业。研究、开发：电子计算机软硬件、网络设备，通信设备，电子产品，生物制品，塑料材料及产品，塑料模具，注塑模具，化工产品（不含易燃易爆危险品），金属材料，绝缘材料及制品，汽车零件，家用电器，塑料模具，注塑模具的技术服务。开发、加工、生产：电子产品，通信设备。货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）。

经广州市大公会会计师事务所有限公司审计，按合并报表口径，截至2011年12月31日，广州高金技术产业集团有限公司总资产为1,051,829.87万元，所有者权益合计674,424.79万元，其中归属于母公司的所有者权益为385,398.62万元。2011年度，该公司实现营业收入450,140.37万元，净利润174,050.47万元，其中归属于母公司所有者的净利润153,466.94万元。

公司的控股股东高金集团分别于2011年8月12日和2011年8月31日将其持有的102,000,000股和70,000,000股公司股份质押给华润深国投信托有限公司，合计172,000,000股，以获取投资所需资金，质押期限自办理质押之日起至办理解除质押之日止，并分别于2011年8月25日和2011年9月5日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成质押登记手续。

截至2012年9月30日，公司的控股股东高金集团持有本公司有限售条件的流通股172,377,240股，占公司总股本的42.99%，其中质押股份172,000,000股，占公司总股本的42.89%。

## （二）实际控制人情况

截至2012年9月30日，公司控股股东为广州高金技术产业集团有限公司，直接持有发行人42.99%的股权，实际控制人为冼燃、凤翔、李学银、戴耀花，

此四人为一致行动人。冼燃直接和间接持有发行人 21.93%的股份，李学银间接持有发行人 10.74%的股份，戴耀花间接持有发行人 10.90%的股份，凤翔间接持有发行人 10.75%的股份。

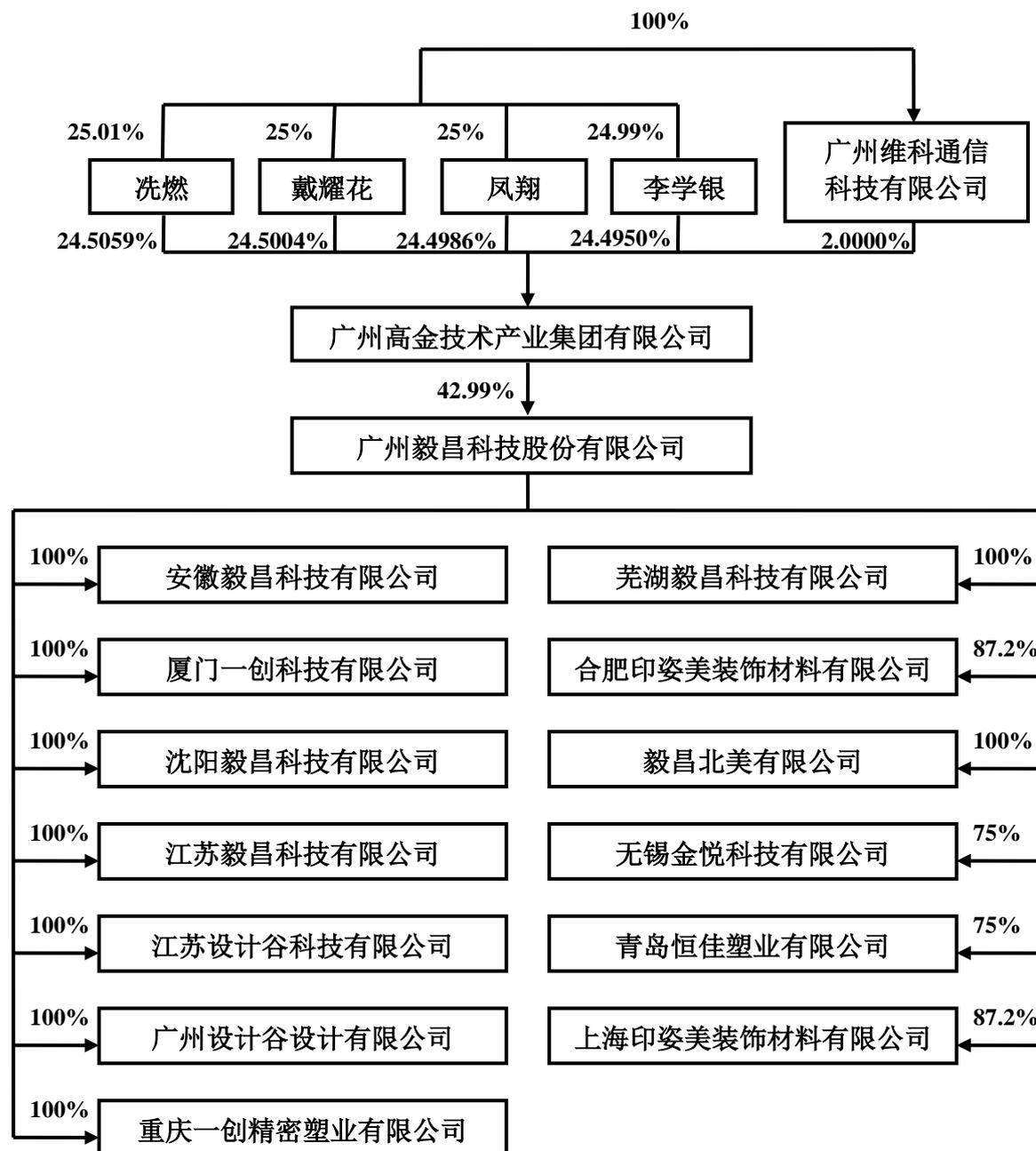
冼燃，男，中国国籍，1968年11月出生，华南理工大学 EMBA。1991年至1996年，负责深圳康佳电子集团工业设计工作。1997年进入本公司，目前担任中国工业设计协会副会长、广东省政协委员、广东省青年商会会长、广东省青年创业就业基金会理事长、广东省平板产业促进会副会长、广东省青年科学家协会副会长、广州市萝岗区人大代表、广东省创业产业协会会长、广东省现代服务业联合会会长。现任本公司董事长、总设计师。目前直接和间接持有公司股份合计为8,794.799万股。

凤翔，中国国籍，1958年3月出生，硕士，高级工程师，现任高金集团董事长，兼任重庆高金实业有限公司董事、经理。目前间接持有公司股份 4,309.190万股。

戴耀花，女，中国国籍，1974年9月出生，本科。1996年7月毕业于华南农业大学理学院财务管理与计算机专业，同年进入广州汇安工贸有限公司从事财务工作。1997年9月进入公司，先后任公司出纳、合肥海毅（现更名为安徽毅昌）采购部长、广州毅昌采购部长、合肥海毅总经理助理。现任本公司副总经理、高金集团监事。目前间接持有公司股份 4,370.340万股。

李学银，中国国籍，1973年6月出生，硕士。2003年9月至2005年4月，担任广州高新技术产业集团有限公司董事，现任高金集团董事，兼任深圳维科、北京高盟董事以及广州金悦执行董事。目前间接持有公司股份 4,308.535万股。

截至2012年9月30日，公司与控股股东、实际控制人的股权和控制关系如下图所示：



截至本募集说明书签署日，本公司实际控制人之一洗燃先生直接持有发行人的股权没有进行质押。

本公司实际控制人洗燃、凤翔、李学银、戴耀花除上图所示股权投资外，洗燃直接持有公司第二大股东毅昌投资42.90%股权，戴耀花直接持有公司第二大股东毅昌投资0.90%股权。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### (一) 现任董事、监事、高级管理人员情况表

发行人董事、监事、高级管理人员名单及相关信息如下所示：

姓名	职务	任期起始日期	性别	2011年度 从公司领 取的报酬 总额(万 元)(税前)	是否在股 东单位或 其他关联 单位领取 薪酬
洗燃	董事长	2010.09.15.至 2013.09.14.	男	41.97	否
丁金铎	总经理、董事	2010.09.15.至 2013.09.14.	男	32.17	否
谢飞鹏	副董事长	2010.09.15.至 2013.09.14.	男	32.58	否
王雅涛	董事	2010.09.15.至 2013.09.14.	男	20.26	否
李非	独立董事	2010.09.15.至 2013.09.14.	男	8.00	否
梁彤纓	独立董事	2010.09.15.至 2013.09.14.	男	8.00	否
童慧明	独立董事	2010.09.15.至 2013.09.14.	男	8.00	否
常永军	监事	2010.09.15.至 2013.09.14.	男	19.21	否
谭虹华	监事	2010.09.15.至 2013.09.14.	女	20.23	否
涂国夫	监事	2012.06.21.至 2013.09.14.	男	-	否
徐建新	副总经理	2010.09.15.至 2013.09.14.	男	28.71	否
徐建兵	副总经理	2010.09.15.至 2013.09.14.	男	28.20	否
叶昌焱	副总经理、董事 会秘书	2010.09.15.至 2013.09.14.	男	28.79	否

### (二) 公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

#### 1、现任董事、监事、高级管理人员在股东单位任职或兼职情况

姓名	任职或兼职股东	职务	关联关系
洗燃	广州高金技术产业集团有限公司	董事	控股股东
戴耀花	广州高金技术产业集团有限公司	监事	控股股东

#### 2、董事、监事、高级管理人员在除股东单位以外的其他单位任职或兼职情况

姓名	除股东单位以外的其他单位 任职或兼职单位	职务	关联关系
洗燃	无锡金悦科技有限公司	董事	控股子公司
	北京高盟新材料股份有限公司	董事	同一控股股东控制
丁金铎	青岛恒佳塑业有限公司	董事长、总经理	控股子公司

王雅涛	无锡金悦塑业有限公司	董事长、总经理	控股子公司
	芜湖毅昌科技有限公司	执行董事	全资子公司
	重庆一创精密塑业有限公司	执行董事	全资子公司
	安徽毅昌科技有限公司	执行董事	全资子公司
李非	中山大学管理学院	教授	无关联
	东莞发展控股股份有限公司	独立董事	无关联
	广州东华实业股份有限公司	独立董事	无关联
	深圳联嘉祥科技股份有限公司	独立董事	无关联
	索菲亚家居股份有限公司	独立董事	无关联
梁彤缨	华南理工大学工商管理学院	教授	无关联
	佛山市国星光电股份有限公司	独立董事	无关联
	广东省广告股份有限公司	独立董事	无关联
	广东南方碱业股份有限公司	独立董事	无关联
	深圳相控科技股份有限公司	独立董事	无关联
	珠光控股集团有限公司	独立董事	无关联
	广州交通投资集团有限公司	外部董事	无关联
童慧明	广州美术学院设计学院	院长	无关联
	中国美术家协会工业设计艺术委员会	委员	无关联
	中国工业设计协会	常务理事	无关联
	教育部工业设计教学指导委员会	委员	无关联
	广东省高等学校工业设计教学指导委员会	主任委员	无关联
	广东省工业设计协会	副会长	无关联
	广东美术家协会设计艺术委员会	委员	无关联
常永军	江苏设计谷科技有限公司	董事长、总经理	全资子公司
徐建新	江苏毅昌科技有限公司	董事	全资子公司
	无锡金悦塑业有限公司	董事	控股子公司
谭虹华	江苏设计谷科技有限公司	监事	全资子公司
徐建兵	江苏设计谷科技有限公司	董事	全资子公司
叶昌焱	江苏毅昌科技有限公司	董事	全资子公司
戴耀花	广州高金科技创业服务有限公司	执行董事	同一控股股东控制
涂国夫	广州设计谷设计有限公司	监事	全资子公司

### (三) 公司董事、监事、高级管理人员持有本公司股份情况

姓名	职务	性别	任期起始日期	任期终止日期	截至 2012 年 9 月 30 日直接持股数 (万股)	截至 2012 年 9 月 30 日间接持股数 (万股)
洗燃	董事长	男	2010.09.15	2013.09.14	1,584.28	7,210.52
丁金铎	总经理、董事	男	2010.09.15	2013.09.14	-	547.56
谢飞鹏	副董事长	男	2010.09.15	2013.09.14	-	-

王雅涛	董事	男	2010.09.15	2013.09.14	-	344.76
李非	独立董事	男	2010.09.15	2013.09.14	-	-
梁彤纓	独立董事	男	2010.09.15	2013.09.14	-	-
童慧明	独立董事	男	2010.09.15	2013.09.14	-	-
常永军	监事	男	2010.09.15	2013.09.14	-	189.28
谭虹华	监事	女	2010.09.15	2013.09.14	-	-
涂国夫	监事	男	2012.06.21	2013.09.14	-	-
徐建新	副总经理	男	2010.09.15	2013.09.14	-	94.64
徐建兵	副总经理	男	2010.09.15	2013.09.14	-	60.84
叶昌焱	副总经理、 董事会秘书	男	2010.09.15	2013.09.14	-	-
戴耀花	副总经理	女	2010.09.15	2013.09.14	-	4,370.34
合计	-	-	-	-	1,584.28	12,817.94

公司董事、监事、高级管理人员无持有股票期权和被授予限制性股票情况。

## 六、公司主营业务及主要产品用途

### （一）公司经营概况

公司是以工业设计为核心，运用 DMS 经营模式，设计、生产和销售电视机外观结构件、白电外观结构件和汽车注塑件的供应商。DMS 是 Design & Manufacture & Services 的缩写，DMS 模式是以工业设计为核心，通过整合结构设计、模具设计、产品制造等环节，形成的设计与制造相结合的经营模式。公司目前拥有 13 家子公司，并先后在安徽（合肥、芜湖）、江苏（昆山、无锡）、青岛、广州、沈阳、重庆、厦门等地设立外观结构件制造工厂，为珠三角、长三角、环渤海湾的客户群提供就近配套服务，形成了设计流、模具流、产品流的批量供货规模优势。

公司的主要产品是 CRT 电视机、平板电视机等电视机外观结构件、空调、冰箱、洗衣机等白电外观结构件和汽车注塑件等。公司在电视机外观结构件生产方面处于领先地位，公司长期关注工业设计实力的打造，已被认定为国家级企业技术中心、广东省创新型企业，广州毅昌园区成为中国工业和信息化部认可的国家新型工业化产业示范基地（工业设计）。公司也在加强白电、汽车领域的开拓力度，致力于成为全球知名的资源结构件创新工厂。

### （二）公司主要产品用途

公司的主要产品电视机外观结构件是指公司通过艺术与技术结合的工业设计手段进行自主外观创新，从而传递时尚信息，并能充分满足消费者个性化需求的电视机外壳产品，包括前壳、后壳、底座、音箱面板、按键、脚垫、内部支架等零部件的组合。

公司主要产品简介如下所示：

产品分类	适用范围及用途
电视机外观结构件	CRT 电视机、平板电视机外观结构件，包括前壳、后壳、底座、音箱面板、按键、脚垫、内部支架等零部件的组合
白电外观结构件	空调、冰箱、洗衣机结构件，包括冷藏门、抽屉、把手、拉手盖、空调面板等
汽车注塑件	汽车注塑件，包括仪表板结构件、仪表盘结构件、保险杠结构件等

### （三）公司主营业务基本情况

最近三年及一期，公司主营业务收入情况如下所示：

#### 1、公司主营业务收入按产品分类构成

报告期内，公司的主营业务收入按产品分类构成如下（合并口径）：

单位：万元

主营业务 收入	2012年1-9月		2011年度		2010年度		2009年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
电视机外观结构件	101,305.18	69.25%	130,087.92	67.28%	125,620.83	76.43%	126,286.24	90.15%
白电外观结构件	37,714.35	25.78%	55,424.77	28.67%	33,249.15	20.23%	4,632.80	3.31%
汽车注塑件	4,215.75	2.88%	4,336.16	2.24%	3,808.45	2.32%	6,946.45	4.96%
其他产品	3,045.69	2.08%	3,493.69	1.81%	1,683.99	1.02%	2,225.29	1.59%
<b>合计</b>	<b>146,280.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>193,342.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>164,362.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>140,090.79</b>	<b>100.00%</b>

公司主营业务收入主要来自电视机外观结构件、白电外观结构件和汽车注塑件的销售。最近三年及一期，各产品销售收入变化趋势如下：

#### （1）电视机外观结构件

电视机外观结构件细分产品最近三年及一期的营业收入构成如下：

单位：万元

项目	2012年1-9月		2011年度		2010年度		2009年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
CRT电视机外观结构件	215.42	0.21%	819.32	0.63%	4,539.20	3.61%	16,859.21	13.35%
平板电视机外观结构件	101,089.76	99.79%	129,268.60	99.37%	121,081.63	96.39%	109,427.03	86.65%
<b>合计</b>	<b>101,305.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>130,087.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>125,620.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>126,286.24</b>	<b>100.00%</b>

电视机外观结构件是公司主营业务收入的最主要来源。2009年度、2010年度、2011年度和2012年1-9月，电视机外观结构件销售收入占公司主营业务收入的比重分别为90.15%、76.43%、67.28%和69.25%。自2010年开始，公司在巩固电视机外观结构件生产销售优势的基础上，调整产品结构，加强了DMS模式跨行业渗透的力度，加大了对白电客户和汽车领域的拓展力度，电视机外观结构件的销售收入占比大幅下降。2012年1-9月，公司电视机外观结构件销售收入占公司主营业务收入的比重已降至69.25%。

公司顺应电视机由CRT机型向平板机型转型的市场趋势，继续加大平板电视机外观结构件产品的比例，平板电视机外观结构件的销售收入占电视机外观结构件销售收入的比重已从2009年度的86.65%上升到2012年1-9月的99.79%。

### （2）白电外观结构件

最近三年及一期，公司白电外观结构件销售收入占主营业务收入的比重分别为3.31%、20.23%、28.67%和25.78%，呈稳步上升趋势。其主要原因是公司自2010年开始对产品结构进行了调整，加大了对白电客户的拓展力度。2010年度和2011年度白电外观结构件产品的销售收入逐年大幅增长，分别较上年度增长617.69%和66.70%，占主营业务收入的比例也大幅提升。白电外观结构件业务作为公司电视机外观结构件业务的重要补充，能够充分调动公司产能，减小公司销售的季节性波动，提高公司销售收入。

### （3）汽车注塑件

最近三年及一期，公司汽车注塑件销售收入占公司主营业务收入的比重分别为4.96%、2.32%、2.24%和2.88%。

汽车注塑件的销售收入占主营业务收入的比重仍较低，一方面是2008年金融危机以后，为了进一步提高公司产品的市场竞争力，公司将主要精力放在了电视机外观结构件及白电外观结构件的研发及销售上，另一方面是汽车注塑件业务

板块投资回报期较长，投资收益尚未在收入以及利润中体现出来，目前，公司资金投入全面向汽车领域倾斜，未来几年，随着汽车业务长期铺垫，经济效益的进一步释放，汽车注塑件业务销售收入及其在主营业务收入中的占比都将有所上升。

## 2、公司主营业务收入按地区分类构成

报告期内，公司主营业务收入按地区划分如下所示（合并口径）：

单位：万元

地区	2012年1-9月		2011年度		2010年度		2009年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
国外	7,745.31	4.77%	8,232.62	4.26%	8,264.51	5.03%	12,741.35	9.10%
国内	154,601.14	95.23%	185,109.93	95.74%	156,097.90	94.97%	127,349.44	90.90%
<b>合计</b>	<b>162,346.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>193,342.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>164,362.41</b>	<b>100.00%</b>	<b>140,090.79</b>	<b>100.00%</b>

分地区来看，公司产品的销售是以国内销售为主，仅小部分产品直接出口，以降低国内市场季节波动性影响。公司最近三年及一期国内销售的比重呈上升趋势，2012年1-9月国内销售占比达95.23%，主要是由于受金融危机影响，公司出口受到一定影响，且部分海外厂商在国内设立加工厂，部分海外销售转为国内销售。未来公司将继续推进实施国际化战略，积极开拓国内和国外终端客户，完善国际销售网络，增强对市场风险的抵御能力。

## 第四节 财务会计信息

本公司 2009 年度、2010 年度、2011 年度的财务报告均经大信会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（大信审字 [2010] 第 3-0006 号、大信审字 [2011] 第 3-0021 号、大信审字 [2012] 第 3-0090 号）。公司最近一期财务报表未经审计。投资者如需详细了解公司的财务情况，请参阅公司 2009 年度、2010 年度、2011 年度财务报告（经审计）及 2012 年 1-9 月财务报告（未经审计），以上报告已刊登于指定的信息披露网站。

### 一、最近三年及一期的财务会计资料

#### （一）最近三年及一期合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2012 年 9 月 30 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	396,118,292.34	475,999,123.31	673,378,250.20	310,735,115.23
交易性金融资产				
应收票据	496,729,539.08	415,043,407.36	272,402,425.66	114,876,282.02
应收账款	615,767,722.37	627,168,477.82	457,533,694.50	459,298,356.96
预付款项	67,003,992.81	83,312,791.73	110,238,779.95	12,888,818.47
应收利息				
应收股利				
其他应收款	14,008,378.46	9,016,701.10	5,299,956.07	76,626,018.97
存货	560,937,593.84	480,395,196.12	361,341,632.78	153,941,505.62
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
<b>流动资产合计</b>	<b>2,150,565,518.90</b>	<b>2,090,935,697.44</b>	<b>1,880,194,739.16</b>	<b>1,128,366,097.27</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资				
投资性房地产				
固定资产	661,478,560.38	666,496,036.12	465,841,996.75	266,375,489.53
在建工程	194,038,970.11	100,242,490.31	85,180,173.13	6,135,221.00

工程物资				
固定资产清理				
无形资产	142,334,194.43	144,504,256.91	114,599,312.25	83,085,715.34
商誉	1,730,984.98	1,730,984.98		
长期待摊费用	4,895,276.00	3,130,464.22	376,000.00	204,224.41
递延所得税资产	10,291,704.61	10,291,854.32	8,289,493.74	2,718,796.85
其他非流动资产				
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,014,769,690.51</b>	<b>926,396,086.86</b>	<b>674,286,975.87</b>	<b>358,519,447.13</b>
<b>资产总计</b>	<b>3,165,335,209.41</b>	<b>3,017,331,784.30</b>	<b>2,554,481,715.03</b>	<b>1,486,885,544.40</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	425,000,000.00	480,000,000.00	200,000,000.00	261,140,000.00
交易性金融负债				
应付票据	460,680,261.73	396,851,691.10	311,776,035.76	187,552,845.98
应付账款	461,236,331.62	353,274,713.45	297,113,924.79	298,611,905.91
预收款项	25,600,437.12	31,781,958.11	24,988,887.58	24,092,565.87
应付职工薪酬	14,600,970.74	16,590,759.92	8,668,537.33	5,994,851.01
应交税费	-10,352,713.76	-15,460,052.36	-5,123,818.35	12,616,393.68
应付利息	628,150.46	951,573.84		48,675.00
应付股利				
其他应付款	4,541,167.08	7,793,703.39	5,285,018.30	3,741,938.25
一年内到期的非流动 负债				
其他流动负债				
<b>流动负债合计</b>	<b>1,381,934,604.99</b>	<b>1,271,784,347.45</b>	<b>842,708,585.41</b>	<b>793,799,175.70</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	136,201,639.92	125,544,052.90	90,347,651.81	34,454,576.25
<b>非流动负债合计</b>	<b>136,201,639.92</b>	<b>125,544,052.90</b>	<b>90,347,651.81</b>	<b>34,454,576.25</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,518,136,244.91</b>	<b>1,397,328,400.35</b>	<b>933,056,237.22</b>	<b>828,253,751.95</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	401,000,000.00	401,000,000.00	401,000,000.00	338,000,000.00
资本公积	797,408,239.22	797,408,239.22	797,119,324.91	44,307,561.98
减：库存股				
盈余公积	27,095,135.25	27,095,135.25	25,902,842.07	20,675,370.99
未分配利润	385,598,201.38	357,350,100.92	362,928,212.39	231,340,723.66
外币报表折算差额	-28,411.22	-15,310.00		
归属于母公司所有者 权益合计	1,611,073,164.63	1,582,838,165.39	1,586,950,379.37	634,323,656.63
少数股东权益	36,125,799.87	37,165,218.56	34,475,098.44	24,308,135.82

所有者权益合计	1,647,198,964.50	1,620,003,383.95	1,621,425,477.81	658,631,792.45
负债和所有者权益总计	3,165,335,209.41	3,017,331,784.30	2,554,481,715.03	1,486,885,544.40

## 2、合并利润表

单位：元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
<b>一、营业收入</b>	<b>1,623,464,543.11</b>	<b>2,169,550,973.99</b>	<b>1,860,630,041.18</b>	<b>1,486,321,224.03</b>
减：营业成本	1,354,995,868.29	1,892,541,126.12	1,531,033,738.03	1,213,359,642.53
营业税金及附加	3,788,888.90	3,767,232.64	2,549,987.45	4,959,972.58
销售费用	46,593,671.43	58,971,963.60	46,966,918.41	34,934,863.22
管理费用	150,485,708.78	162,148,467.60	109,281,351.22	77,141,809.26
财务费用	23,026,644.35	21,068,371.95	11,640,384.22	15,230,699.37
资产减值损失	3,271,590.76	5,819,442.28	351,450.36	4,886,214.70
加：公允价值变动收益				
投资收益			-8,679.09	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
<b>二、营业利润</b>	<b>41,302,170.60</b>	<b>25,234,369.80</b>	<b>158,797,532.40</b>	<b>135,808,022.37</b>
加：营业外收入	7,244,511.02	18,040,797.47	14,247,415.99	10,802,260.39
减：营业外支出	444,889.90	484,807.20	5,414,477.85	595,875.79
其中：非流动资产处置损失		168,052.21	713,353.95	259,111.65
<b>三、利润总额</b>	<b>48,101,791.72</b>	<b>42,790,360.07</b>	<b>167,630,470.54</b>	<b>146,014,406.97</b>
减：所得税费用	8,863,109.95	5,631,968.70	20,648,548.11	13,506,754.68
<b>四、净利润</b>	<b>39,238,681.77</b>	<b>37,158,391.37</b>	<b>146,981,922.43</b>	<b>132,507,652.29</b>
其中：同一控制下被合并方合并前净利润				
<b>归属于母公司所有者的净利润</b>	<b>40,278,100.46</b>	<b>35,714,181.71</b>	<b>136,814,959.81</b>	<b>122,035,449.43</b>
少数股东损益	-1,039,418.69	1,444,209.66	10,166,962.62	10,472,202.86
<b>五、每股收益</b>				
（一）基本每股收益（元/股）	0.10	0.09	0.37	0.36
（二）稀释每股收益（元/股）	0.10	0.09	0.37	0.36
<b>六、其他综合收益</b>	<b>-13,101.22</b>	<b>-15,310.00</b>	-	-
<b>七、综合收益</b>	<b>39,225,580.55</b>	<b>37,143,081.37</b>	<b>146,981,922.43</b>	<b>132,507,652.29</b>
归属于母公司所有者的综合收益	40,264,999.24	35,698,871.71	136,814,959.81	122,035,449.43
归属于少数股东的综合收益	-1,039,418.69	1,444,209.66	10,166,962.62	10,472,202.86

## 3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,822,797,558.13	2,222,638,686.53	2,006,836,601.18	1,674,620,861.07
收到的税费返还	2,175,906.71	4,618,328.06	4,526,728.47	90,769.45
收到其他与经营活动有关的现金	15,642,708.75	32,725,469.96	33,382,445.75	21,326,015.33
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,840,616,173.59</b>	<b>2,259,982,484.55</b>	<b>2,044,745,775.40</b>	<b>1,696,037,645.85</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,331,130,678.60	1,950,299,201.30	1,846,697,924.69	1,246,730,377.00
支付给职工以及为职工支付的现金	178,278,981.87	236,036,489.18	168,945,479.26	111,845,671.87
支付的各项税费	47,710,346.83	54,145,839.68	62,489,568.15	67,552,848.85
支付其他与经营活动有关的现金	120,647,425.91	119,879,683.35	75,506,407.06	78,355,283.21
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,677,767,433.21</b>	<b>2,360,361,213.51</b>	<b>2,153,639,379.16</b>	<b>1,504,484,180.93</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>162,848,740.38</b>	<b>-100,378,728.96</b>	<b>-108,893,603.76</b>	<b>191,553,464.92</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	39,378.39	1,940,123.95	23,691,142.02	15,902.80
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	8,025,800.00	27,518,447.20	63,047,320.00	3,000,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>8,065,178.39</b>	<b>29,458,571.15</b>	<b>86,738,462.02</b>	<b>3,015,902.80</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	147,384,970.21	344,424,699.42	364,092,038.36	119,187,577.59
投资支付的现金				300,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动	400,000.00	3,600,000.00		

有关的现金				
投资活动现金流出小计	147,784,970.21	348,024,699.42	364,092,038.36	119,487,577.59
投资活动产生的现金流量净额	-139,719,791.82	-318,566,128.27	-277,353,576.34	-116,471,674.79
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			815,803,083.84	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	542,000,000.00	628,000,000.00	200,000,000.00	280,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	542,000,000.00	628,000,000.00	1,015,803,083.84	280,000,000.00
偿还债务支付的现金	597,000,000.00	348,000,000.00	261,140,000.00	212,190,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	39,347,985.47	62,464,120.72	13,209,337.59	12,923,469.83
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金			2,712,629.07	
筹资活动现金流出小计	636,347,985.47	410,464,120.72	277,061,966.66	225,113,469.83
筹资活动产生的现金流量净额	-94,347,985.47	217,535,879.28	738,741,117.18	54,886,530.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	253,136.87	-628,990.41	-852,437.30	-77,218.36
五、现金及现金等价物净增加额	-70,965,900.04	-202,037,968.36	351,641,499.78	129,891,101.94
加：期初现金及现金等价物余额	431,341,828.20	633,379,796.56	281,738,296.78	151,847,194.84
六、期末现金及现金等价物余额	360,375,928.16	431,341,828.20	633,379,796.56	281,738,296.78

## (二) 最近三年及一期的母公司财务报表

## 1、母公司资产负债表

单位：元

项 目	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动资产：				
货币资金	285,062,146.12	341,773,173.64	515,826,211.74	260,673,033.94
交易性金融资产				
应收票据	386,870,901.98	391,014,687.78	235,341,693.67	90,009,439.18
应收账款	568,449,555.55	561,384,384.91	420,293,584.46	344,494,901.42

预付款项	20,045,538.50	25,445,140.24	33,467,303.81	4,640,121.05
应收利息				
应收股利				
其他应收款	7,227,908.88	10,554,991.74	45,155,938.21	32,590,829.18
存货	227,013,440.99	210,071,642.26	177,807,346.90	93,205,863.42
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
<b>流动资产合计</b>	<b>1,494,669,492.02</b>	<b>1,540,244,020.57</b>	<b>1,427,892,078.79</b>	<b>825,614,188.19</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	669,287,314.37	569,151,164.37	388,287,014.37	117,488,014.37
投资性房地产				
固定资产	281,913,387.32	293,172,925.66	199,821,269.70	163,488,593.29
在建工程	29,270,672.45	4,090,070.48	58,536,503.48	932,384.99
工程物资				
固定资产清理				
无形资产	52,039,384.12	52,679,051.26	53,527,870.94	21,942,541.41
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	6,091,564.85	6,194,486.37	4,663,993.22	716,146.88
其他非流动资产				
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,038,602,323.11</b>	<b>925,287,698.14</b>	<b>704,836,651.71</b>	<b>304,567,680.94</b>
<b>资产总计</b>	<b>2,533,271,815.13</b>	<b>2,465,531,718.71</b>	<b>2,132,728,730.50</b>	<b>1,130,181,869.13</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	370,000,000.00	435,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据	345,529,333.19	328,539,195.51	289,614,544.00	172,902,290.91
应付账款	279,157,837.90	197,289,829.84	132,198,191.20	131,349,186.02
预收款项	12,448,963.08	21,177,047.15	10,242,305.22	10,682,952.26
应付职工薪酬	2,078,459.30	3,965,554.21	1,489,317.90	2,296,132.10
应交税费	1,023,602.15	2,118,728.89	1,046,768.11	4,141,857.72
应付利息	628,150.46	951,573.84		
应付股利				
其他应付款	30,880,373.49	2,037,608.74	3,274,522.93	1,554,587.36
一年内到期的				

非流动负债				
其他流动负债				
<b>流动负债合计</b>	<b>1,041,746,719.57</b>	<b>991,079,538.18</b>	<b>637,865,649.36</b>	<b>522,927,006.37</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	72,515,453.33	61,462,253.33	53,985,000.00	34,454,576.25
<b>非流动负债合计</b>	<b>72,515,453.33</b>	<b>61,462,253.33</b>	<b>53,985,000.00</b>	<b>34,454,576.25</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,114,262,172.90</b>	<b>1,052,541,791.51</b>	<b>691,850,649.36</b>	<b>557,381,582.62</b>
所有者权益：				
股本	401,000,000.00	401,000,000.00	401,000,000.00	338,000,000.00
资本公积	785,961,858.37	785,961,858.37	785,672,944.06	32,869,860.22
减：库存股				
盈余公积	27,095,135.25	27,095,135.25	25,902,842.07	20,675,370.99
未分配利润	204,952,648.61	198,932,933.58	228,302,295.01	181,255,055.30
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,419,009,642.23</b>	<b>1,412,989,927.20</b>	<b>1,440,878,081.14</b>	<b>572,800,286.51</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>2,533,271,815.13</b>	<b>2,465,531,718.71</b>	<b>2,132,728,730.50</b>	<b>1,130,181,869.13</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>984,776,965.21</b>	<b>1,383,368,337.52</b>	<b>1,088,471,309.23</b>	<b>1,037,687,569.31</b>
减：营业成本	864,428,810.31	1,258,665,268.61	942,752,734.53	905,960,600.72
营业税金及附加	1,960,203.39	1,908,093.21	1,072,803.82	3,619,250.38
销售费用	13,777,947.28	20,797,068.39	20,347,603.30	16,338,563.25
管理费用	68,209,545.07	77,337,725.48	50,984,848.49	28,849,534.56
财务费用	21,448,463.39	19,739,909.94	9,760,365.15	10,676,924.99
资产减值损失	-686,143.45	652,509.40	2,497,975.57	367,046.83
加：公允价值变动收益				
投资收益			-3,765,115.31	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
<b>二、营业利润</b>	<b>15,638,139.22</b>	<b>4,267,762.49</b>	<b>57,289,863.06</b>	<b>71,875,648.58</b>
加：营业外收入	3,826,618.98	7,971,365.91	6,082,735.43	8,382,877.49
减：营业外支出	423,283.09	48,293.40	4,185,340.55	169,040.30
其中：非流动资产		19,604.40	80,353.55	

处置净损失				
<b>三、利润总额</b>	<b>19,041,475.11</b>	<b>12,190,835.00</b>	<b>59,187,257.94</b>	<b>80,089,485.77</b>
减：所得税费用	991,760.08	267,903.25	6,912,547.15	8,049,402.55
<b>四、净利润</b>	<b>18,049,715.03</b>	<b>11,922,931.75</b>	<b>52,274,710.79</b>	<b>72,040,083.22</b>
<b>五、每股收益：</b>				
（一）基本每股收益（元/股）	0.05			0.21
（二）稀释每股收益（元/股）	0.05			0.21
<b>六、其他综合收益</b>	-	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>18,049,715.03</b>	<b>11,922,931.75</b>	<b>52,274,710.79</b>	<b>72,040,083.22</b>

### 3、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,136,131,876.20	1,328,294,972.26	1,038,976,924.05	1,248,635,010.45
收到的税费返还	81,696.80	2,508,135.81	4,170,302.86	90,769.45
收到其他与经营活动有关的现金	44,691,020.52	20,837,744.76	15,799,106.70	18,677,299.81
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,180,904,593.52</b>	<b>1,351,640,852.83</b>	<b>1,058,946,333.61</b>	<b>1,267,403,079.71</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	872,356,482.40	1,334,048,128.74	1,076,273,653.63	1,057,653,630.55
支付给职工以及为职工支付的现金	62,895,706.74	73,158,031.23	54,785,572.31	35,666,892.96
支付的各项税费	19,400,657.13	18,200,925.13	22,260,508.93	32,624,210.19
支付其他与经营活动有关的现金	45,148,978.59	53,301,725.20	36,848,127.34	27,789,326.69
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>999,801,824.86</b>	<b>1,478,708,810.30</b>	<b>1,190,167,862.21</b>	<b>1,153,734,060.39</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>181,102,768.66</b>	<b>-127,067,957.47</b>	<b>-131,221,528.60</b>	<b>113,669,019.32</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金			25,934,884.69	
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,503,906.26	69,546.45	
处置子公司及其他营				

业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	8,025,800.00	30,000,000.00	16,000,000.00	3,000,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>8,025,800.00</b>	<b>31,503,906.26</b>	<b>42,004,431.14</b>	<b>3,000,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	42,608,918.12	76,453,004.60	130,790,503.87	35,059,632.31
投资支付的现金	100,136,150.00	170,864,150.00	300,499,000.00	38,900,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	400,000.00	3,600,000.00	40,000,000.00	
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>143,145,068.12</b>	<b>250,917,154.60</b>	<b>471,289,503.87</b>	<b>73,959,632.31</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-135,119,268.12</b>	<b>-219,413,248.34</b>	<b>-429,285,072.73</b>	<b>-70,959,632.31</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金			815,803,083.84	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	495,000,000.00	575,000,000.00	200,000,000.00	220,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金				
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>495,000,000.00</b>	<b>575,000,000.00</b>	<b>1,015,803,083.84</b>	<b>220,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	560,000,000.00	340,000,000.00	200,000,000.00	150,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	37,114,024.38	61,021,259.15	11,196,607.50	8,817,917.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金			2,712,629.07	
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>597,114,024.38</b>	<b>401,021,259.15</b>	<b>213,909,236.57</b>	<b>158,817,917.50</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-102,114,024.38</b>	<b>173,978,740.85</b>	<b>801,893,847.27</b>	<b>61,182,082.50</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>214,953.31</b>	<b>-321,211.91</b>	<b>-555,725.36</b>	<b>-77,218.36</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-55,915,570.53</b>	<b>-172,823,676.87</b>	<b>240,831,520.58</b>	<b>103,814,251.15</b>
加：期初现金及现金等价物余额	305,235,352.47	478,059,029.34	237,227,508.76	133,413,257.61
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>249,319,781.94</b>	<b>305,235,352.47</b>	<b>478,059,029.34</b>	<b>237,227,508.76</b>

## (三) 合并报表范围的变化

最近三年及一期公司合并范围变化情况如下表所示：

项目	二级子公司名称	股权	注册资本 (万元)	合并范围变更原因
<b>2009 年较 2008 年合并范围变化情况</b>				
合并范围增加	沈阳毅昌科技有限公司	100.00%	RMB 4,030.30	2009 年公司和全资子公司安徽毅昌科技有限公司新投资设立沈阳毅昌科技有限公司。
合并范围增加	江苏毅昌科技有限公司	100.00%	RMB 17,206.00	2009 年公司和全资子公司安徽毅昌科技有限公司新投资设立江苏毅昌科技有限公司。
合并范围增加	江苏设计谷科技有限公司	100.00%	RMB 5,000.00	2009 年公司和全资子公司安徽毅昌科技有限公司新投资设立江苏设计谷科技有限公司。
合并范围增加	广州设计谷设计有限公司	100.00%	RMB 200.00	2009 年公司投资成立全资子公司广州设计谷设计有限公司。
<b>2010 年较 2009 年合并范围变化情况</b>				
合并范围增加	重庆一创精密塑业有限公司	100.00%	RMB 200.00	2010 年公司及公司子公司安徽毅昌科技有限公司共同出资设立重庆一创精密塑业有限公司。
合并范围增加	厦门一创科技有限公司	100.00%	RMB 100.00	2010 年公司单独出资设立厦门一创科技有限公司。
合并范围减少	苏州毅昌科技有限公司	100.00%	RMB 15,000.00	苏州毅昌科技有限公司于 2010 年 12 月 14 日办理完毕注销手续, 2010 年度只合并苏州毅昌有限公司年初至注销日的利润表及现金流量表。
<b>2011 年较 2010 年合并范围变化情况</b>				
合并范围增加	芜湖毅昌科技有限公司	100.00%	RMB 18,000.00	2011 年公司及公司子公司安徽毅昌科技有限公司共同出资设立芜湖毅昌科技有限公司。
合并范围增加	上海印姿美装饰材料有限公司	87.20%	RMB 1,171.88	公司对上海印姿美增资 1021.875 万元, 占上海印姿美增资完成后注册资本的 87.20%。
合并范围增加	合肥印姿美装饰材料有限公司	100.00%	RMB 100.00	2011 年公司单独出资设立合肥印姿美装饰材料有限公司。
合并范围增加	毅昌北美有限公司	100.00%	USD 10.00	2011 年公司单独出资设立毅昌北美有限公司。

除此之外, 最近三年及一期合并报表范围无其他变化。

## 二、最近三年及一期主要财务指标

### (一) 最近三年及一期主要财务指标

#### 1、合并财务报表口径

财务指标	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动比率 <sup>1</sup> (倍)	1.56	1.64	2.23	1.42
速动比率 <sup>2</sup> (倍)	1.15	1.27	1.80	1.23
资产负债率 <sup>3</sup>	47.96%	46.31%	36.53%	55.70%
全部债务 <sup>4</sup> (万元)	88,568.03	87,685.17	51,177.60	44,869.28
债务资本比率 <sup>5</sup>	34.97%	35.12%	23.99%	40.52%
每股净资产 <sup>6</sup> (元/股)	4.02	3.95	3.96	1.88
财务指标	2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
应收账款周转率 <sup>7</sup> (次)	2.61	4.00	4.06	3.82
存货周转率 <sup>8</sup> (次)	2.60	4.50	5.94	7.52
利息保障倍数 <sup>9</sup>	2.78	2.86	13.67	9.83
EBITDA <sup>10</sup> (万元)	13,593.67	13,174.99	22,092.63	19,177.82
EBITDA 全部债务比 <sup>11</sup>	0.15	0.15	0.43	0.43
EBITDA 利息倍数 <sup>12</sup>	5.04	5.73	16.70	11.59
总资产报酬率 <sup>13</sup>	2.43%	2.36%	8.95%	11.92%
每股经营活动产生的现金流量净额 <sup>14</sup> (元/股)	0.41	-0.25	-0.27	0.57
每股净现金流量 <sup>15</sup> (元/股)	-0.18	-0.50	0.88	0.38

#### 2、母公司财务报表口径

财务指标	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动比率 <sup>1</sup> (倍)	1.43	1.55	2.24	1.58
速动比率 <sup>2</sup> (倍)	1.22	1.34	1.96	1.40
资产负债率 <sup>3</sup>	43.99%	42.69%	32.44%	49.32%
全部债务 <sup>4</sup> (万元)	71,552.93	76,353.92	48,961.45	37,290.23
债务资本比率 <sup>5</sup>	33.52%	35.08%	25.36%	39.43%
每股净资产 <sup>6</sup> (元/股)	3.54	3.52	3.59	1.69
财务指标	2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
应收账款周转率 <sup>7</sup> (次)	1.74	2.82	2.85	3.20
存货周转率 <sup>8</sup> (次)	3.96	6.49	6.96	7.99
利息保障倍数 <sup>9</sup>	1.77	1.70	4.58	5.84
EBITDA <sup>10</sup>	7,145.82	5,917.28	9,767.81	11,461.84
EBITDA 全部债务比 <sup>11</sup>	0.10	0.08	0.20	0.31
EBITDA 利息倍数 <sup>12</sup>	2.89	3.38	5.90	6.93

总资产报酬率 <sup>13</sup>	1.75%	1.29%	4.64%	8.76%
每股经营活动产生的现金流量净额 <sup>14</sup> （元/股）	0.45	-0.32	-0.33	0.34
每股净现金流量 <sup>15</sup> （元/股）	-0.14	-0.43	0.60	0.31

注：上述财务指标的计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债
- 3、资产负债率=负债总计/资产总计
- 4、全部债务=短期借款+交易性金融负债+应付票据+一年内到期的非流动负债+长期借款+应付债券
- 5、债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益总额）×100%
- 6、每股净资产（合并报表口径）=期末归属于母公司股东所有者权益/期末总股本  
每股净资产（母公司报表口径）=期末所有者权益/期末总股本
- 7、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 8、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 9、利息保障倍数=（利润总额+计入财务费用的利息支出）/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）
- 10、EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销
- 11、EBITDA全部债务比=EBITDA/全部债务  
全部债务=长期债务+短期债务=（长期借款+应付债券）+（短期借款+交易性金融负债+应付票据+一年内到期的非流动负债）
- 12、EBITDA利息倍数=EBITDA/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）
- 13、总资产报酬率=（利润总额+计入财务费用的利息支出）/〔（期初资产总额+期末资产总额）/2〕×100%
- 14、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本
- 15、每股净现金流量=现金及现金等价物增加额/期末总股本

## （二）最近三年及一期净资产收益率和每股收益（合并报表口径）

项 目		2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
扣除非经常性损益前的每股收益	基本每股收益	0.10	0.09	0.37	0.36
	稀释每股收益	0.10	0.09	0.37	0.36
扣除非经常性损益后的每股收益	基本每股收益	0.08	0.05	0.35	0.34
	稀释每股收益	0.08	0.05	0.35	0.34
扣除非经常性损益前的净资产收益率	加权平均（%）	2.50	2.25	11.62	21.29
	加权平均（%）	2.15	1.36	11.22	19.76

注：加权平均净资产收益率及扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率均根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算；

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

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归

属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

### 三、公司最近三年及一期非经常性损益明细表（合并口径）

最近三年及一期公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：元

项目	2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
非流动资产处置损益	19,116.15	-168,052.21	-348,341.46	-259,111.65
偶发性的税收返还、减免				
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	6,816,497.98	17,565,606.05	13,036,540.52	10,360,837.48
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-35,993.01	158,436.43	-3,855,260.92	104,658.77
其他符合非经常性损益定义的损益项目			-2,712,629.07	
<b>小计</b>	<b>6,799,621.12</b>	<b>17,555,990.27</b>	<b>6,120,309.07</b>	<b>10,206,384.60</b>
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	875,883.44	-2,985,470.52	-401,874.03	1,521,043.87
减：少数股东权益影响额	354,032.54	-381,114.41	-1,016,520.73	-47,104.10
<b>非经常性损益净额</b>	<b>5,569,705.14</b>	<b>14,189,405.34</b>	<b>4,701,914.31</b>	<b>8,732,444.83</b>

### 四、发行人资产负债结构变化

本次债券发行完成后，将引起发行人资产负债结构的变化。假设发行人的资产负债结构在以下基础上发生变动：

（一）相关财务数据模拟调整的基准日为 2012 年 9 月 30 日；

(二) 假设本次债券的募集资金净额为 6 亿元，即不考虑融资过程中产生的所有由发行人承担的相关费用；

(三) 假设本次债券募集资金 6 亿元计入 2012 年 9 月 30 日的资产负债表；

(四) 本次债券募集资金拟用约 24,600.00 万元偿还商业银行贷款，减少流动负债，调整债务结构，剩余资金补充公司营运资金；

(五) 假设本次债券于 2012 年 9 月 30 日完成发行。

基于上述假设，本次债券发行对公司财务结构的影响如下表：

### 合并资产负债表

单位：万元

项 目	2012 年 9 月 30 日	本次债券发行后
流动资产合计	215,056.55	250,456.55
非流动资产合计	101,476.97	101,476.97
资产总计	316,533.52	351,933.52
流动负债合计	138,193.46	113,593.46
非流动负债合计	13,620.16	73,620.16
负债合计	151,813.62	187,213.62
所有者权益合计	164,719.90	164,719.90
流动比率	1.56	2.20
资产负债率	47.96%	53.20%

### 母公司资产负债表

单位：万元

项目	2012 年 9 月 30 日	本次债券发行后
流动资产合计	149,466.95	184,866.95
非流动资产合计	103,860.23	108,560.23
资产总计	253,327.18	293,427.18
流动负债合计	104,174.67	84,274.67
非流动负债合计	7,251.55	67,251.55
负债合计	111,426.22	151,526.22
所有者权益合计	141,900.96	141,900.96
流动比率	1.43	2.19
资产负债率	43.99%	51.64%

## 第五节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金数额

根据《试点办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求，经本公司第二届董事会第十五次会议审议通过，并经 2011 年第三次临时股东大会批准，公司向中国证监会申请不超过 6 亿元（含 6 亿元）的公司债券发行额度。本次债券分期发行，其中第一期发行的债券本金总额为 3 亿元，自中国证监会核准本次债券发行之日起六个月内发行完毕；剩余部分将按照《试点办法》的相关规定，根据公司的资金需求及市场环境，自中国证监会核准本次债券发行之日起二十四个月内发行完毕。

### 二、募集资金运用计划

根据发行人第二届董事会第十五次会议及公司 2011 年第三次临时股东大会审议通过的议案，本公司拟将本次债券募集资金扣除发行费用后全部用于偿还银行贷款及补充流动运营资金。

#### （一）偿还银行贷款

公司拟将本次债券募集资金中的约 24,600.00 万元用于偿还公司商业银行贷款，该等资金使用计划将有利于调整并优化公司债务结构。若募集资金实际到位时间与公司预计不符，公司将本着有利于优化公司债务结构、尽可能节省公司利息费用的原则灵活安排偿还公司所借银行贷款。公司拟偿还的银行贷款如下：

单位：万元

借款人	贷款单位	起始日	到期日	利率	计息方式	贷款余额
广州毅昌科技股份有限公司	中国银行股份有限公司广州白云支行	2012-9-20	2013-3-20	5.6000%	季度	2,000.00
	兴业银行股份有限公司广州分行	2012-3-16	2013-3-15	7.2160%	月度	3,000.00
	中国光大银行股份有限公司广州分行	2012-9-7	2013-3-6	5.6000%	季度	3,000.00
	中国光大银行股份有限公司广州分行	2012-10-16	2013-4-15	5.6000%	季度	2,900.00

	中国农业银行股份有限公司广东省分行营业部	2012-9-10	2013-3-8	5.6000%	月度	2,000.00
	深圳发展银行股份有限公司广州越秀支行	2012-9-12	2013-3-12	5.6000%	月度	3,000.00
	中信银行股份有限公司广州分行	2012-10-17	2013-4-17	5.6000%	季度	1,000.00
	上海浦东发展银行广州白云支行	2012-10-12	2013-4-12	5.6000%	季度	3,000.00
安徽毅昌科技有限公司	中国光大银行合肥分行	2012-8-21	2013-2-20	5.6000%	季度	4,000.00
江苏毅昌科技有限公司	江苏昆山农村商业银行营业部	2012-2-21	2013-2-20	6.8880%	月度	700.00
<b>合计</b>						<b>24,600.00</b>

## （二）补充流动资金

近年来，随着业务规模的快速增长，公司对流动资金的需求量越来越大。一方面，公司营业收入稳步上升，所需流动资金也随之加大，目前虽然公司销售回款状况良好，但公司应收款项余额仍较高，未来随着公司业务规模和订单量的进一步扩张，公司对流动资金的需求量也将进一步增加；另一方面，公司产能扩张，加大了对存货的储备，进而加大了公司对流动资金的需求。因此，本次债券募集资金剩余部分将用于补充公司流动资金，主要用于提高公司流动资金充裕度，应对业务扩张所带来的流动资金压力，这对于保障公司生产平稳进行有重要意义。

以上计划是发行人根据目前情况所作的初步安排，在实际使用过程中发行人将根据生产经营活动的实际需要来合理安排流动资金的使用，以充分提高资金使用效率，保障广大投资者利益。

## 三、本次公司债券募集资金运用对财务状况的影响

### （一）对发行人负债结构的影响

本次债券发行完成且根据上述募集资金运用计划执行后，公司合并财务报表口径的资产负债率水平将由2012年9月30日的47.96%，增加至53.20%；非流动负债占总负债的比例由2012年9月30日的8.97%，较大幅度地增加至39.32%，公司的负债结构明显得到优化。母公司财务报表口径的资产负债率水平将由2012年9月30日的43.99%，增加至51.64%；非流动负债占总负债的比例由2012

年 9 月 30 日的 6.51%，较大幅度地增加至 44.38%。长期债权融资比例较大幅度提高，更加适合本公司的业务需求，本公司债务结构得到改善。

### **（二）对发行人短期偿债能力的影响**

本次债券发行完成且上述募集资金运用计划予以执行后，公司合并财务报表口径的流动比率将由 2012 年 9 月 30 日的 1.56 增加至发行后的 2.20，母公司财务报表口径的流动比率将由 2012 年 9 月 30 日的 1.43 增加至发行后的 2.19。公司流动比率将有较为明显的提高，流动资产对于流动负债的覆盖能力得到提升，短期偿债能力增强。

### **（三）对发行人财务成本的影响**

考虑到评级机构给予公司和本次债券的信用评级，参考目前二级市场上交易的以及近期发行的可比债券，预计本次债券发行时，利率水平将低于公司目前银行贷款成本，有利于公司节省财务费用，增强公司盈利能力。

综上所述，本次募集资金用于偿还银行贷款、调整债务结构和补充营运资金，可降低公司资金成本，节约财务费用，提高公司盈利能力。此外，本次公司债券的发行将提高公司长期负债的比重，改善公司的债务结构，降低公司的财务风险。

(本页无正文,为《广州毅昌科技股份有限公司公开发行公司债券募集说明书摘要》之盖章页)

广州毅昌科技股份有限公司

2013年3月8日



## 第六节 备查文件

投资者可以查阅与本期债券发行相关的法律文件，具体如下：

- （一）发行人最近三年及一期的财务报告及最近三年的审计报告；
- （二）保荐机构出具的发行保荐书；
- （三）发行人律师出具的法律意见书；
- （四）资信评级机构出具的资信评级报告；
- （五）中国证监会核准本次发行的文件；
- （六）债券受托管理协议（附债券持有人会议规则）。

自本募集说明书摘要公告之日起，投资者可以在下列地点查阅上述备查文件，也可访问相关互联网网址查询部分相关文件：

### （一）广州毅昌科技股份有限公司

办公地址：广州毅昌科技股份有限公司

法定代表人：冼燃

董事会秘书：叶昌焱

联系人：叶昌焱

电话：020-32200889

传真：020-32200775

互联网网址：[www.echom.com.cn](http://www.echom.com.cn)

### （二）广州证券有限责任公司

办公地址：北京市西城区武定侯街2号泰康国际大厦15楼

法定代表人：刘东

联系人：刘娜、蔡玉

电话：010-51876667、020-88836999-19306

传真：010-68012845、020-88836684

互联网网址：[www.gzs.com.cn](http://www.gzs.com.cn)

投资者若对本募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。