



广东汕头超声电子股份有限公司

二〇〇七年年度报告

重要提示：

1、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

2、除莫少山董事、张建中董事因公出差未能出席董事会议，分别委托李大淳董事、许统邦董事代为行使表决权外，其他董事均出席董事会议。

3、中和正信会计师事务所有限公司为本公司出具标准无保留意见的审计报告。

4、本公司负责人李大淳先生、主管会计工作负责人莫少山先生及会计机构负责人林琪先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

一、公司基本情况简介	3
二、会计数据和业务数据摘要.....	4
三、股本变动及股东情况	6
四、董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	11
五、公司治理结构	16
六、股东大会情况简介	20
七、董事会报告	21
八、监事会报告	41
九、重要事项	42
十、财务报告	48
十一、备查文件目录	102

一、公司基本情况简介

1、公司法定中文名称：广东汕头超声电子股份有限公司

公司法定英文名称：GUANGDONG GOWORLD CO., LTD.

2、公司法定代表人：李大淳

3、董事会秘书：陈东屏

电话：0754-8245666-4379

联系地址：广东省汕头市兴业路 21 号

证券事务代表：郑创文

电话：0754-8245666-4344

联系地址：广东汕头市兴业路 21 号

证券部联系电话：0754-8610992

传真：0754-8628027

电子信箱：goworld@pub.shantou.gd.cn

4、公司注册地址：广东省汕头市兴业路 21 号

公司办公地址：广东省汕头市兴业路 21 号

邮政编码：515041

公司国际互联网网址为：<http://www.gd-goworld.com>

公司电子信箱：goworld@pub.shantou.gd.cn

5、公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》

登载公司年报的网址为：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年报备置地点：公司证券部

6、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：超声电子

股票代码：000823

7、公司首次注册登记日期：1997 年 9 月 5 日

首次注册登记地点：广东省工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：440000000002374

税务登记号码：440501231131032

公司聘请的会计师事务所为：中和正信会计师事务所有限公司

办公地点：北京市朝阳区东三环中路 25 号住总大厦 E 层 E06 室

二、会计数据和业务数据摘要

1、2007 年度各项主要指标

单位：元

本年度各项主要指标	2007 年度（合并）
营业利润	149,638,822.94
利润总额	153,017,389.42
归属于上市公司股东的净利润	107,840,368.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	104,969,218.81
经营活动产生的现金流量净额	237,663,281.46

注：扣减非经常性损益项目及金额

(1) 非流动资产处置损益	-28,481.93
(2) 计入当期损益的政府补助	4,094,791.67
(3) 债务重组损益	-722,004.99
(4) 扣除上述各项以外的其他营业外收支净额	34,261.73
(5) 资产减值准备的转回	662,645.95
(6) 职工福利费结余转销	-120,976.72
(7) 股权投资差额摊销	-396,107.28
(8) 所得税影响	-192,372.73
(8) 归属于少数股东的非经常性损益	-460,605.89
合计	2,871,149.81

2、近三年主要会计数据和财务指标（合并报表）

1) 主要会计数据

单位：(人民币)元

	2007 年	2006 年		本年比上年增 减	2005 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	2,304,388,301.09	1,873,249,946.95	1,884,765,150.77	22.26%	1,386,008,625.93	1,411,215,329.32
利润总额	153,017,389.42	115,513,866.57	117,075,946.53	30.70%	76,815,202.85	78,377,282.81
归属于上市公司股东的净利润	107,840,368.62	81,621,394.30	82,848,939.00	30.17%	51,810,942.39	53,136,190.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	104,969,218.81	79,825,046.78	79,490,511.52	32.05%	37,859,089.49	37,622,257.33
经营活动产生的现金流量净额	237,663,281.46	217,358,333.53	217,358,333.53	9.34%	114,113,529.37	114,113,529.37
	2007 年末	2006 年末		本年末比上年末增 减	2005 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	3,258,946,175.05	2,639,968,681.32	2,644,695,067.45	23.23%	2,370,526,753.47	2,371,710,914.27
所有者权益 (或股东权益)	1,376,880,232.40	949,068,617.40	955,676,724.65	44.07%	918,542,485.39	923,933,021.29

2) 主要财务指标

单位：(人民币)元

	2007 年	2006 年		本年比上年增 减	2005 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
基本每股收益	0.2780	0.2272	0.2306	20.56%	0.1442	0.1479
稀释每股收益	0.2780	0.2272	0.2306	20.56%	0.1442	0.1479
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.2706	0.2222	0.2213	22.28%	0.1054	0.1047
扣除非经常性损益后的稀释每股收益	0.2706	0.2222	0.2213	22.28%	0.1054	0.1047
全面摊薄净资产收益率	7.83%	8.60%	8.67%	-0.84%	5.64%	5.75%
加权平均净资产收益率	10.97%	8.81%	8.88%	2.09%	5.78%	5.92%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	7.62%	8.41%	8.32%	-0.70%	4.12%	4.07%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	10.68%	8.62%	8.52%	2.16%	4.22%	4.19%

每股经营活动产生的现金流量净额	0.540	0.605	0.605	-10.74%	0.318	0.318
	2007 年末	2006 年末		本年末比上年末增减	2005 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股净资产	3.126	2.642	2.661	17.47%	2.557	2.572

注：2007 年 12 月公司非公开发行股份完成后，股本增至 44043.6 万股，本公司 2007 年度基本每股收益按变动后股本全面摊薄计算为 0.2448 元。

三、股本变动及股东情况

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	176,935,352	49.26%	+52,500,000	+14,154,828		-19,488,490	+47,166,338	224,101,690	50.88%
1、国家持股									
2、国有法人持股	176,680,000	49.19%	+8,000,000	+14,134,400		-19,396,800	+2,737,600	179,417,600	40.74%
3、其他内资持股	255,352	0.07%	+44,500,000	+20,428		-91,690	+44,428,738	44,684,090	10.15%
其中：境内非国有法人持股			+44,500,000				+44,500,000	44,500,000	10.10%
境内自然人持股	255,352	0.07%		+20,428		-91,690	-71,262	184,090	0.04%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	182,264,648	50.74%		+14,581,172		+19,488,490	+34,069,662	216,334,310	49.12%
1、人民币普通股	182,264,648	50.74%		+14,581,172		+19,488,490	+34,069,662	216,334,310	49.12%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	359,200,000	100%	+52,500,000	+28,736,000		0	+81,236,000	440,436,000	100%

注：公司 2007 年度非公开发行 5250 万股股票于 2007 年 12 月 28 日完成发行及验资工作，公司总股本增至 44043.6 万股；2008 年 1 月 10 日，新增 5250 万股股份在中国登记结算有限责任公司深圳分公司完成股份登记；2008

年 1 月 16 日，该部分股份在深圳证券交易所上市。

有限售条件流通股份中“国有法人持股”减少 19,396,800 股系 2007 年 3 月 23 日控股股东汕头超声电子(集团)公司持有的 17,960,000 股份解除限售(由于公司实施 10 送 0.8 股派 1 元，汕头超声电子(集团)公司解除限售后持有的无限售条件流通股增至 19,396,800 股)；“境内自然人持股”减少 91,690 股系本年度中国登记结算公司深圳分公司对离任高管以及现任高管持股 25% 进行解除限售。

截至 2007 年 12 月 31 日，汕头超声电子(集团)公司通过深圳证券交易所挂牌交易出售发行人股份 15,470,000 股；出售后，汕头超声电子(集团)公司尚持有公司股份 175,344,400 股（其中：有限售条件流通股 171,417,600 股，无限售条件流通股 3,926,800 股），占公司股份总额的 39.81%。

2、限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
汕头超声电子(集团)公司	176,680,000	17,960,000	12,697,600	171,417,600	按股改承诺限售	2007 年 3 月 23 日
李大淳	28,080	7,581	2246	22,745	按规定对高管持股实施限售	2007 年 5 月 18 日
莫少山	28,080	7,582	2247	22,745	按规定对高管持股实施限售	2007 年 5 月 18 日
刘永锴	28,080	30,327	2247	0	按规定对高管持股实施限售	2007 年 11 月 13 日
林诗彪	28,080	7,581	2246	22,745	按规定对高管持股实施限售	2007 年 5 月 18 日
刁美萍	28,080	7,581	2246	22,745	按规定对高管持股实施限售	2007 年 5 月 18 日
陈东屏	28,080	7,582	2246	22,744	按规定对高管持股实施限售	2007 年 5 月 18 日
许统邦	2,632	711	211	2,132	按规定对高管持股实施限售	2007 年 5 月 18 日
陈汉龙	28,080	7,582	2247	22,745	按规定对高管持股实施限售	2007 年 5 月 18 日
陈东阳	28,080	7,581	2246	22,745	按规定对高管持股实施限售	2007 年 5 月 18 日
朱佩慧	28,080	7,582	2246	22,744	按规定对高管持股实施限售	2007 年 5 月 18 日

深圳市群得利投资有限公司	-	-	13,000,000	13,000,000	定向增发认购 实施限售	2009 年 1 月 16 日
江阴市电力发展中心	-	-	8,000,000	8,000,000	定向增发认购 实施限售	2009 年 1 月 16 日
上海思必得通讯技术有限公司	-	-	7,500,000	7,500,000	定向增发认购 实施限售	2009 年 1 月 16 日
清华大学教育基金会	-	-	6,000,000	6,000,000	定向增发认购 实施限售	2009 年 1 月 16 日
深圳市红石资产管理有限公司	-	-	5,000,000	5,000,000	定向增发认购 实施限售	2009 年 1 月 16 日
上海奇谋实业有限公司	-	-	4,000,000	4,000,000	定向增发认购 实施限售	2009 年 1 月 16 日
华安基金管理有限公司—安顺证券投资基金	-	-	3,000,000	3,000,000	定向增发认购 实施限售	2009 年 1 月 16 日
浙江新干线传媒投资有限公司	-	-	2,000,000	2,000,000	定向增发认购 实施限售	2009 年 1 月 16 日
上海煜炜实业有限公司	-	-	2,000,000	2,000,000	定向增发认购 实施限售	2009 年 1 月 16 日
北京银信投资有限公司	-	-	2,000,000	2,000,000	定向增发认购 实施限售	2009 年 1 月 16 日
合计	176,935,352	18,051,690	65,218,028	224,101,690	-	-

3、股票发行与上市情况

(1) 本公司于 2007 年 3 月 27 日实施 2006 年度分红方案 (10 送 0.8 股派 1 元), 公司总股本由 35920 万股增至 38793.6 万股。

(2) 经中国证监会证监发行字『2007』376 号文《关于核准广东汕头超声电子股份有限公司非公开发行股票的通知》的批准, 本公司于 2007 年 12 月向十名机构投资者非公开发行了 5250 万股的股份, 发行价格为 7.17 元/股, 该部分股份上市日期为 2008 年 1 月 16 日, 股份性质为有限售条件的流通股, 限售期 12 个月, 解除限售时间为 2009 年 1 月 16 日。此次发行后, 公司总股本由 38793.6 万股增至 44043.6 万股。

4、股东情况介绍

(1) 前十位股东持股情况:

股东总数		45530			
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
汕头超声电子(集团)公司	国有法人	39.8116	175,344,400	171,417,600	105,840,000
中国光大银行股份有限公司-光大保德信量化核心证券投资基金	其他	3.1295	13,783,377	0	0
深圳市群得利投资有限公司	其他	2.9516	13,000,000	13,000,000	0
中国工商银行-华安中小盘成长股票型证券投资基金	其他	2.7096	11,933,899	0	0
江阴市电力发展中心	其他	1.8164	8,000,000	8,000,000	0
上海思必得通讯技术有限公司	其他	1.7029	7,500,000	7,500,000	0
兴业银行股份有限公司-光大保德信红利股票型证券投资基金	其他	1.6228	7,147,502	0	0
清华大学教育基金会	其他	1.3623	6,000,000	6,000,000	0
深圳市红石资产管理有限公司	其他	1.1352	5,000,000	5,000,000	0
上海奇谋实业有限公司	其他	0.9082	4,000,000	4,000,000	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
中国光大银行股份有限公司 - 光大保德信量化核心证券投资基金	13,783,377		人民币普通股		
中国工商银行 - 华安中小盘成长股票型证券投资基金	11,933,899		人民币普通股		
兴业银行股份有限公司 - 光大保德信红利股票型证券投资基金	7,147,502		人民币普通股		
中国农业银行 - 华夏复兴股票型证券投资基金	3,849,931		人民币普通股		
国泰君安证券股份有限公司	2,458,563		人民币普通股		
要彦彬	2,136,000		人民币普通股		
中国工商银行 - 汉鼎证券投资基金	1,318,943		人民币普通股		
郑国荣	1,023,200		人民币普通股		
国都证券有限责任公司	999,959		人民币普通股		
王益民	750,588		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十位股东中，国有法人股东汕头超声电子（集团）公司与其它股东未存在关联关系。 持股 5%以上（含 5%）的股东汕头超声电子（集团）公司所持公司股份 17534.44 万股股份中有 10584 万股被质押予中国银行股份有限公司汕头分行，质押期限为 2003 年 8 月 29 日至 2010 年 7 月 30 日（原质押股份数为 9800 万股，由于 2007 年 3 月 27 日公司实施 2006 年度利润分配方案，按规定所送红股一并质押，质押股份数增至 10584 万股）。 前十名股东中，中国光大银行股份有限公司 - 光大保德信量化核心证券投资基金和兴业银行股份有限公司 - 光大保德信红利股票型证券投资基金系同一基金管理人，其他股东相互间未知是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

(2) 有限售条件股东持股数量及股份可上市交易时间

单位：股

有限售条件 股东名称	持有的有限 售条件股份 数量	可上市 交易时间	限售期新增 上市交易 股份数量	有限售条件 股份数量 余额	无限售条件 股份数量 余额	限售条件
汕头超声 电子(集团) 公司	171,417,600	2008 年 3 月 20 日	19,396,800	152,020,800	23,323,600	获得上市交易流通权后十二个月内不上市交易或者转让。上述期满后，通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份，出售数量占该公司股份总数的比例在十二个月内不得超过百分之五，在二十四个月内不得超过百分之十。
		2009 年 3 月 20 日	152,020,800	0	175,344,400	
深圳市群得利投资有限公司	13,000,000	2009 年 1 月 16 日	13,000,000	0	13,000,000	认购定向增发股份限售十二个月
江阴市电力发展中心	8,000,000	2009 年 1 月 16 日	8,000,000	0	8,000,000	认购定向增发股份限售十二个月
上海思必得通讯技术有限公司	7,500,000	2009 年 1 月 16 日	7,500,000	0	7,500,000	认购定向增发股份限售十二个月
清华大学教育基金会	6,000,000	2009 年 1 月 16 日	6,000,000	0	6,000,000	认购定向增发股份限售十二个月
深圳市红石资产管理有限公司	5,000,000	2009 年 1 月 16 日	5,000,000	0	5,000,000	认购定向增发股份限售十二个月
上海奇谋实业有限公司	4,000,000	2009 年 1 月 16 日	4,000,000	0	4,000,000	认购定向增发股份限售十二个月
华安基金管理有限公司—安顺证券投资基金	3,000,000	2009 年 1 月 16 日	3,000,000	0	3,000,000	认购定向增发股份限售十二个月
浙江新干线传媒投资有限公司	2,000,000	2009 年 1 月 16 日	2,000,000	0	2,000,000	认购定向增发股份限售十二个月
上海煜炜实业有限公司	2,000,000	2009 年 1 月 16 日	2,000,000	0	2,000,000	认购定向增发股份限售十二个月
北京银信投资有限公司	2,000,000	2009 年 1 月 16 日	2,000,000	0	2,000,000	认购定向增发股份限售十二个月

(3) 公司控股股东：汕头超声电子（集团）公司

法定代表人：李大淳

成立日期：1992 年 12 月 16 日

注册资本：3317 万元

经营范围：主营：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)；超声仪器的租赁。
兼营：电子产品及电话通信设备、电器机械及器材、普通机械、仪器仪表、电子玩具、塑料制品的制造、加工；金属材料，建筑材料、百货，化工及化工原料（化学危险品除外），五金交电；电子、电话通信设备的修理（范围中凡涉专项规定持有效专批证件方可经营）。

企业性质：全民所有制

主管机关：汕头市国资委

(4) 公司与公司实际控制人之间的产权及控制关系方框图



四、董事、监事、高级管理人员和员工情况

1、董事、监事、高级管理人员基本情况

(1) 现任董事、监事、高级管理人员基本情况介绍如下：

姓 名	职 务	性 别	年 龄	年初持股数	实施 2006 年度利润分配	年末持股数	任期起止日期
李大淳	董事长	男	51	28080	+2246	30326	2006 年 10 月 9 日至 2009 年 10 月 8 日
莫少山	董事、总经理	男	50	28080	+2247	30327	2006 年 10 月 9 日至 2009 年 10 月 8 日
林诗彪	董事、副总经理	男	44	28080	+2246	30326	2006 年 10 月 9 日至 2009 年 10 月 8 日
刁美萍	董事、副总经理	女	53	28080	+2246	30326	2006 年 10 月 9 日至 2009 年 10 月 8 日
许统广	董事、副总经理	男	43	0	0	0	2006 年 10 月 9 日至 2009 年 10 月 8 日
陈东屏	董秘、副总经理	男	39	28080	+2246	30326	2006 年 10 月 9 日至 2009 年 10 月 8 日
陈 伟	董事	男	45	0	0	0	2006 年 10 月 9 日至 2009 年 10 月 8 日
许统邦	独立董事	男	67	2632	+211	2843	2006 年 10 月 9 日至 2009 年 10 月 8 日
张建中	独立董事	男	53	0	0	0	2006 年 10 月 9 日至 2009 年 10 月 8 日

陆正华	独立董事	女	45	0	0	0	2006 年 10 月 9 日至 2009 年 10 月 8 日
陈汉龙	监事会主席	男	56	28080	+2247	30327	2006 年 10 月 9 日至 2009 年 10 月 8 日
陈东阳	监 事	男	59	28080	+2246	30326	2006 年 10 月 9 日至 2009 年 10 月 8 日
朱佩慧	监 事	女	59	28080	+2246	30326	2006 年 10 月 9 日至 2009 年 10 月 8 日
吕佳鹏	总工程师	男	50	0	0	0	2007 年 5 月 10 日至 2009 年 10 月 8 日
林琪	财务经理	男	37	0	0	0	2006 年 10 月 9 日至 2009 年 10 月 8 日

(2) 现任董事、监事、高级管理人员在股东单位的兼职情况如下：

姓 名	职务或职称	在股东单位担任的职务	任职期间
李大淳	董事长	任集团公司法定代表人、总经理	总经理：1996 年 7 月 - 至今 法定代表人：2000 年 8 月 - 至今
陈汉龙	监事会主席	任集团公司副总经理	1996 年 7 月 - 至今

(3) 现任董事、监事、高级管理人员的工作经历及除在股东单位外的其他单位的任职或兼职情况：

李大淳先生 1956年出生，硕士学位，高级工程师。历任厂长、副总经理兼技术开发中心主任、汕头超声电子（集团）公司副总经理，1996年获广东省经委授予的广东省企业技术进步突出贡献奖；2003年获国家人事部、信息产业部授予的全国信息产业系统劳动模范称号；现任汕头超声电子（集团）公司总经理、本公司董事长。

莫少山先生 1957年出生，硕士学位，高级工程师。历任副厂长、生产部经理、副总经理、汕头超声电子（集团）公司副总经理兼汕头超声印制板公司董事、总经理；现为中国印制电路行业协会理事长、广东省青年科学家协会常务理事；曾被评为汕头市优秀专家、拔尖人才、全国优秀青年企业家、中国青年优秀环保企业家、全国劳动模范、十六大代表，荣获全国五一劳动奖章，经国务院批准为享受政府特殊津贴专家；现任本公司董事兼总经理。

林诗彪先生 1963年出生，硕士学位，高级工程师。历任工程师、总经理办公室副主任，汕头超声电子（集团）公司副总工程师、广东汕头超声电子股份有

限公司副总经理、汕头超声仪器研究所所长，曾被评为中科院广州分院优秀青年科技工作者；现任汕头市科学技术成果专家评审组成员，汕头市中级专业技术职务评委会委员，本公司董事、副总经理。

刁美萍女士 1954年出生，大学本科毕业，助理研究员。历任翻译、汕头市超声电子仪器公司外引内联办公室副主任、汕头市超声电子仪器公司办公室副主任、汕头超声电子（集团）公司总经理办公室主任；现任本公司董事、副总经理。

许统广先生 1964 年出生，硕士学位，工程师。历任汕头超声印制板公司营业代表、市场部副经理、经理，汕头超声印制板公司副总经理兼汕头高威电子有限公司总经理、印制板事业部副总经理；现任本公司董事、副总经理。

陈东屏先生 1968 年出生，硕士研究生。历任汕头超声电子（集团）公司总经理秘书，汕头超声电子（集团）公司团委副书记、书记，广东汕头超声电子股份有限公司战略发展部经理；现任本公司董事会秘书、副总经理。

陈伟先生 1962年出生，大学本科毕业，工程师。历任汕头超声电子（集团）公司汕头电子仪器厂产品开发工程师、开发室主任、厂长助理，广东汕头超声电子股份有限公司超声仪器分公司副总经理，曾被评为汕头市优秀青年知识分子、汕头市优秀专家、拔尖人才、汕头市劳动模范；现任中国机械工程协会无损检测分会第八届委员会常务委员，本公司董事、超声仪器分公司总经理。

许统邦先生 1940 年出生，大学本科毕业，教授。历任华南工学院管理工程系副主任、华南理工大学工商管理学院副院长、常务副院长、华南理工大学学位委员会委员兼管理类专业学位分委员会主席，华南理工大学管理科学研究所所长；现任广东省企业管理协会常务理事、广东省质量管理协会副会长、广州轻工工贸集团有限公司独立董事、本公司独立董事。

张建中先生 1954 年出生，大学本科毕业，律师。历任广州海关查私处关员、澳门政府法律翻译室中国法律专家、广东对外经济律师事务所主任；现任广东合盛律师事务所合伙人、国光电器股份有限公司独立董事、本公司独立董事。

陆正华女士 1962 年出生，硕士学位，注册会计师。历任华东交通大学经济管理系助教、讲师，华南理工大学工商管理学院讲师；现任华南理工大学工商管理学院副教授、本公司独立董事。

陈汉龙先生 1951 年出生，大学专科毕业，政工师。历任党支部副书记、人事部经理、办公室主任、总经理办主任；是广东省党建学会会员并任汕头市经委政研会副会长；现任集团公司副总经理、本公司监事会主席。

陈东阳先生 1948 年出生，高中毕业，政工师，预备役上校军衔。历任排长、科长、团政委、党委书记、南澳县委常委、汕头军分区党委委员，1992 年任汕头超声公司武装部长，集团公司办公室主任，党委委员；现任本公司监事、办公室主任。

朱佩慧女士 1948 年出生，中专毕业，会计师。历任汕头超声电子仪器厂会计、财务科副科长，汕头市超声设备工业公司财务科副科长，汕头市超声电子仪器公司财经部经理，汕头超声电子（集团）公司财经部经理，广东汕头超声电子股份有限公司董事、计财部经理；现任本公司监事。

吕佳鹏先生 1957 年出生，硕士学位，高级工程师。历任汕头超声显示器有限公司副主任、部门经理、副总经理、总经理。1994 年获汕头市科技进步突出贡献特等奖，1996 年获汕头市科技进步一等奖，2004 年被评为汕头市优秀拔尖人才；现任本公司总工程师。

林琪先生 1970 年出生，大学本科毕业，会计师。历任汕头超声电子（集团）公司财经部经理助理，广东汕头超声电子股份有限公司财务部经理助理；现任本公司财务经理。

（4）年度报酬情况

董事、监事、高级管理人员薪酬及津贴根据公司《薪酬与考核管理制度》、《董事及高管人员薪酬方案》、《独立董事制度》、《监事薪酬方案》执行。现任董事、监事、高级管理人员报告期内从公司获取的津贴、报酬如下：

姓 名	职 务	税前津贴、报酬总额 (金额：元)
李大淳	董事长	550,000
莫少山	董事、总经理	550,000
林诗彪	董事、副总经理	314,000
刁美萍	董事、副总经理	314,000
许统广	董事、副总经理	632,130
陈东屏	董秘、副总经理	274,000
陈 伟	董事	192,960
许统邦	独立董事	56,000
张建中	独立董事	56,000
陆正华	独立董事	56,000
陈汉龙	监事会主席	314,000
陈东阳	监 事	107,926
朱佩慧	监 事	65,800
吕佳鹏	总工程师	227,594
林 琪	财务经理	122,600
合 计		3,833,010

(5) 报告期内被选举或离任董事、监事，以及聘任或解聘高级管理人员姓名及董事、监事离任原因

报告期内董事、监事均未发生变化。高管人员除以下聘任或离任外，其他高管人员未发生变化。

2007 年 5 月 10 日召开的第四届董事会第八次会议，刘永锴先生因退休原因辞去公司副总经理职务；聘任许统广先生为公司运营副总经理、吕佳鹏为公司总工程师。

2、公司员工数量、专业构成、教育程度等情况

本公司现有员工 5476 人，其中生产人员 4011 人，销售人员 102 人，技术人员 890 人，财务人员 50 人，行政人员 228 人，其它人员 195 人；大专（含大专）以上学历 1081 人，硕士以上学历 104 人。

五、公司治理结构

1、公司治理情况

公司严格对照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《股票上市规则》等法律法规文件及《公司章程》的要求，切实加强公司治理结构的建立和健全，不断完善公司内部控制机制，充分发挥公司董事会各委员会的作用，推进公司整体治理水平的提高。报告期内，根据中国证监会及广东证监局关于治理专项活动的安排，公司于 2007 年 4 月成立了专项治理活动领导小组，依据相关规定和制度，对公司治理情况进行了全面自查整改，于 2007 年 5 月制定了《公司关于上市公司治理专项活动自查报告及整改计划》，并历经公众评议、落实整改等阶段，于 2007 年 10 月 30 日形成《公司关于治理专项活动的整改报告》，完成了治理专项活动全部工作。在此阶段，公司制定了《募集资金管理办法》、《重大信息内部报告制度》、《关联交易管理制度》、《关联交易管理制度》、《公司董事、监事及高管人员买卖公司股份操作规则》等新制度，同时修订完善了《信息披露制度》、《投资者管理管理制度》、《内审制度》、《投资管理制度》等四项制度。目前，公司治理的实际情况与有关上市公司法人治理结构规范性文件的要求不存在差异，治理结构较为完善。

1) 关于股东及股东大会

公司通过不断完善《公司章程》和《股东大会议事规则》关于股东及股东大会的条款，确保股东特别是中小股东的权益不受侵害；平时认真接待投资者来电和来访，使投资者能够了解公司的公开披露的信息以及公司经营运作情况；严格按照中国证监会相关要求召集股东、召开股东大会，聘请律师出席会议并进行见证。

2) 关于控股股东和上市公司

本公司控股股东依法行使出资人的权利，未干涉公司决策和生产经营活动，公司与控股股东在业务、机构、人员、资产和财务方面完全独立，公司董

事会、监事会和内部各机构都能独立运作，不受控股股东干预。

3) 关于董事和董事会

公司制订了规范的《董事会议事规则》和《独立董事制度》，并在《公司章程》中明确了董事的选聘程序和任职资格；按有关法律、法规的要求聘请了独立董事，董事会的人数及人员构成符合有关规定；公司各董事能够了解董事的权利、义务和责任，熟悉有关法律法规，掌握董事应具备的相关知识，以认真、负责的态度出席董事会和股东大会，勤勉履行董事职责，谨慎决策；公司董事会还下设了战略发展委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会，以确保董事会进行科学决策。

4) 关于监事及监事会

公司制订了《监事会议事规则》，监事会的人数和人员构成符合有关规定，保证监事会有效行使监督和检查职责；公司监事通过列席董事会会议、审核公司定期报告等方式，对公司董事、高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的权益。

5) 关于利益相关者

公司能够尊重银行及其他债权人、员工、客户、供应商等利益相关者的合法权利，重视与利益相关者积极合作与和谐共处，共同推动公司持续、健康地发展。

6) 关于绩效评价与激励约束机制

本公司对高级管理人员及下属企业负责人实行述职与考评制度；在激励机制方面，本公司对上述人员实行年薪制，但现有的激励机制须进一步完善。

目前，公司正以积极的态度认真讨论研究，制订即符合政策法规又符合公司实际、并且行之有效的股权激励方案，力争尽快建立健全以股权激励为主的长效激励机制，以促进企业长期、健康、稳定发展。

7) 关于信息披露及透明度

公司严格按照中国证监会颁布的信息披露规则和深圳证券交易所的股票上市规则以及相关法律、法规的要求，真实、准确、完整、及时地履行信息披露义务；制定了规范的《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《重大信息内部报告制度》等内部制度，规范信息披露、信息保密、接待来访等信息披露及投资者关系管理活动，公司对应予披露的信息均切实履行了信息披露义务。

2、公司独立董事履行职责情况

公司独立董事许统邦先生、张建中先生、陆正华女士根据中国证监会发布的《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的有关要求，诚信、勤勉地履行所赋予的职责，保持充分的独立性，在公司对外担保、聘用高级管理人员以及公司治理专项活动等事项上均发表了独立、客观、公正的意见。

独立董事出席董事会情况如下：

独立董事姓名	本年应参加董事会次数 (含通讯表决)	亲自参加 (次)	委托出席 (次)	缺席 (次)
许统邦	10	10	0	0
张建中	10	10	0	0
陆正华	10	10	0	0

独立董事对公司有关事项提出异议的情况：

独立董事姓名	提出异议的事项	提出异议的具体内容	备注
无	无	无	无

3、本公司在业务、机构、人员、资产、财务等方面与控股股东独立分开

业务方面：独立从事双面及多层印制线路板、液晶显示器、超声电子仪器、超薄及特种覆铜板的研制生产和销售业务，拥有自主经营能力。控股股东没有经营上述业务。

机构方面：公司拥有独立的办公室、人力资源部、战略发展部、证券部、计划财务部、内部审计部、信息管理中心、物业管理部，具有独立的办公场所，

以上各机构部门按公司管理制度规定的职责独立运作，不受股东单位控制。

人员方面：公司设有专门机构管理劳动、人事及工资方面的工作。公司高级管理人员、财务人员均不在控股股东兼职。

资产方面：公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施，拥有独立完整的工业产权、非专利技术、独立商标等无形资产，本公司的采购及销售系统由本公司独立拥有。

财务方面：公司设有独立的财会部门，建成独立的会计核算体系和财务管理制度，在银行有独立的账户。

4、公司内部控制制度的建立健全及评价情况

（1）公司内部控制制度的自我评价

公司根据深圳证券交易所发布的《上市公司内部控制指引》及《关于做好上市公司2007年年度报告工作的通知》的要求，对公司内部控制制度的建立健全情况及有效性进行了评估，做出了公司内部控制自我评价报告。总体评价如下：

本公司的内部控制制度符合有关法律法规和监管部门要求，结合公司实际情况，具有合法性、合理性和有效性。随着公司的发展，公司将进一步根据公司的实际情况和上级监管部门的要求，继续完善公司的内控制度，落实制度的执行，以对公司的健康运行发挥促进、监督、制约的积极作用，确保公司广大股东的合法权益。

自我评价报告全文刊登于巨潮网。

2) 监事会对公司内部控制自我评价的意见

公司按照《公司法》、《证券法》、中国证监会和深圳证券交易所的有关规定制定了相应的内部控制制度，保证经营业务活动的正常开展和风险控制；

公司已建立较完善的内部组织结构，内部审计部门及人员配备齐全到位，能够保证了内部控制重点活动的执行及监督充分有效。

监事会认为：《公司内部控制自我评价报告》全面、真实、准确地反映了公司内部控制的实际情况。

3) 独立董事对公司内部控制自我评价的意见

报告期内，公司制订或修订了一系列公司内部制度，加强对控股子公司、关联交易、对外担保、募集资金使用、重大投资、信息披露等活动的控制，有效地防范公司经营风险。目前，公司内部控制制度较为完善，能够保证公司经营管理正常进行，各项制度合理、有效，符合国家有关法律、法规的要求。

我们认为：《公司内部控制自我评价报告》符合公司内部控制的实际情况。

5、报告期内对高级管理人员的考评及激励机制的建立、实施情况

在考评方面，本公司对高级管理人员实行年度述职与考评制度；在激励机制方面，本公司对高级管理人员实行年薪制。

六、股东大会情况简介

2006年度股东大会于2007年3月2日在公司三楼会议室召开，参加会议的股东代表13人，代表股份204,196,658股，占公司总股本的56.85%。会议审议通过了如下议案：公司2006年度董事会报告；公司2006年度监事会报告；公司2006年度财务决算报告；公司2006年度利润分配方案；公司2006年年度报告及摘要；公司独立董事2006年度述职报告；关于2007年续聘中和正信会计师事务所有限公司为本公司财务审计中介机构的议案。决议内容刊登于2007年3月3日《中国证券报》及《证券时报》上。

2007年度第一次临时股东大会于2007年3月16日在公司三楼会议室召开，参加会议的股东代表80人，代表股份180,330,826股，占公司总股本的50.20%。会议审议通过了如下议案：关于公司符合非公开发行股票条件的议案；关于公司2007年度非公开发行股票的方案；关于本次募集资金投资项目可行性报告的议案；关于前次募集资金使用情况的说明。决议内容刊登于2007年3月17

日《中国证券报》及《证券时报》上。

2007年度第二次临时股东大会于2007年5月29日在公司三楼会议室召开，参加会议的股东代表9人，代表股份175,561,726股，占公司总股本的45.26%。会议审议通过了如下议案：关于本公司为汕头超声印制板公司向中国进出口银行申请人民币9600万元贷款提供信用担保的议案；关于公司变更注册资本的议案；关于修改公司章程的议案。决议内容刊登于2007年5月30日《中国证券报》及《证券时报》上。

七、董事会报告

（一）报告期内公司经营情况的回顾

1、报告期内整体经营管理情况概述

本公司主要从事印制线路板、液晶显示器、超声电子仪器、超薄及特种覆铜板的研制生产和销售，是国内电子行业中技术含量高、成长性强的高新技术企业。2007年，基于下游消费电子需求稳定增长的拉动，电子元器件行业自2005年底以来的行业景气周期得以延续，其平稳成长曲线明显。本年度，公司在生产运营、产品升级、技术创新、产出规模、成本控制等方面的进步与提升很大程度上强化了公司的核心竞争优势，并使公司在行业景气周期中受益，公司盈利增长明显。公司全年实现销售收入 230,439 万元、销售成本 190,643 万元、费用 23,874 万元，分别占全年计划的 97.42%、97.67%、99.01%，较去年同期增长 22.26%、21.88%、22.09%。与此同时，在利用资本市场融资壮大企业规模方面也取得成效。本年度，公司向十名机构投资者定向增发 5250 万股股份，募集资金 3.62 亿元，为公司项目实施技改提供了重要的资金保障。其中高密度多层印制板升级改造项目部份试产，超薄覆铜板及半固化片生产线二期技术改造项目试产，上述项目的实施，提升了高端产品产业化能力，为企业持续增长提供了重要保证。

本年度公司各产品产量情况如下：

产品名称	产量
印制线路板	941151/平方米
液晶显示器及模块	87762 平方米/1839.49 万套
覆铜板及半固化片	206 万张/16201 卷
超声探伤仪及各类探头	1201 台/22348 只

2、报告期内的经营情况

(1) 公司主营业务收入、主营业务利润、净利润同比变动情况及说明

金额单位：万元

项目	2007 年 1 - 12 月	2006 年 1 - 12 月	增减 (±%)
主营业务收入	230439	188477	22.26
主营业务利润	39626	31932	24.09
归属于上市公司 股东的净利润	10784	8285	30.16

A、主营业务收入比去年同期增加 41962 万元，主要是本期高技术含量的高密度印制板产品和液晶显示器产品销量增加所致。

B、主营业务利润比去年同期增长 7694 万元，主要是本期主营业务收入增加以及公司通过改进工艺，改善和提高产品品质，有效地控制了成本增加所致。

C、归属于上市公司股东的净利润同比增加 2499 万元，主要是主营业务利润增加所致。

(2) 本公司主要业务所属行业为电子元器件制造业，主要产品有双面及多层印制线路板、液晶显示器、超薄及特种覆铜板、超声电子仪器。上述四类产品经营情况列示如下：

金额单位：万元

产品分类	主营业务收入	占比 (%)	主营业务利润	占比 (%)
印制线路板	196,585.86	70.31	26,800.13	67.59
液晶显示器	48,090.01	17.20	8,004.02	20.19
覆铜板	31,750.69	11.36	3,564.17	8.99
超声电子仪器	3,166.01	1.13	1,284.10	3.23

(3) 占主营业务收入或主营业务总额 10% 以上主要产品有关指标

金额单位：万元

产品分类	产品销售收入	产品销售成本	毛利率（%）
印制线路板	196,585.86	169,764.30	13.64
液晶显示器	48,090.01	40,085.99	16.64
覆铜板	31,750.69	28,081.28	11.56
其中：关联交易	204.27	181.01	11.37

（4）公司主要供应商、客户情况：

前五家主要供应商：

2007 年公司向前五家主要供应商采购金额 40,786 万元，占年度采购总额的 29.13%。

前五家主要客户：

2007 年公司向前五家主要客户销售金额 125,948 万元，占年度销售总额的 54.66%。

3、公司资产构成、营业费用、管理费用、财务费用、所得税同比发生重大变化情况

（1）报告期公司资产构成同比发生重大变动情况及产生变动的主要因素

金额单位：万元

项目	2007 年 12 月 31 日	占总资产的比重（%）	2006 年 12 月 31 日	同比增减（±%）
应收账款	68689	21.08	54597	25.81
存货	41086	12.61	36161	13.62
长期股权投资	2618	0.80	2618	0
固定资产净值	128914	39.56	120242	7.21
在建工程	13060	4.01	19308	-32.36
短期借款	48858	14.99	39550	23.53
长期借款	36201	11.11	54780	-33.92
总资产	325895	100	264470	23.23

A、应收账款比上年同期增加 14092 万元，主要系本期公司销售额较大幅度增加导致应收账款余额相应增加。

B、存货比上年同期增加 4925 万元，主要系本期各子公司产销量增长，期

未原材料储备及库存产品相应增加所致；

C、固定资产净值比上年同期增加 8672 万元，主要系报告期高密度多层印制板二期扩产建设项目完工投产结转固定资产所致。

D、在建工程比上年同期减少 6248 万元，主要系本期高密度多层印制板二期扩产建设项目完工投产结转固定资产，以及高密度互连（HDI）印制电路板产业升级改造项目部分设备转出投入试运行，同时增加投入超薄覆铜板及半固化片生产线二期技改项目所致；

E、短期借款比上年同期增加 9308 万元、主要是报告期汇利达融资业务质押借款增加所致。

F、长期借款比上年同期减少 18579 万元，主要系部分长期借款将于 2008 年到期，期末将其重分类至“一年内到期的非流动负债”项目反映。

（2）报告期内公司营业费用、管理费用、财务费用、所得税同比发生变化情况及产生变化的主要影响因素

金额单位：万元

项目	2007 年 1 - 12 月	2006 年 1 - 12 月	同比增减（+-%）
营业费用	5950	4913	21.11
管理费用	11011	9488	16.05
财务费用	6913	5016	37.82
所得税	1567	848	84.79

A、营业费用比上年同期增加 1037 万元，主要是由于本期产品销售量的增长，产品的包装费及运输费用和外销业务费等均有所增加；

B、管理费用比上年同期增加 1523 万元，主要是由于公司生产经营扩大，增加投入新产品研发费用和人工费用提高所致。

C、财务费用比上年同期增加 1897 万元，主要系因利率提高增加利息净支出 950 万元，而汇率的变动使汇兑净损失增加 974 万元所致。

D、所得税费用比上年同期增加 719 万元，主要系本年度控股子公司汕头超声印制板（二厂）有限公司进入第一个减半征收所得税年度，增加所得税费

用 506 万元；其他各子公司也因生产经营效益的提高增加了所得税费用。

4、报告期公司现金及现金等价物净增加额 30979 万元，主要构成为：经营活动产生的现金流量净额为 23766 万元，比去年同期 21736 万元多流入 2030 万元，主要原因是本年度产品销售收入同比有所增加；投资活动产生的现金流量净额为-15980 万元，比去年同期-22419 万元，少流出 6439 万元，主要是本年度新投入技改项目的资金比上一年度减少；筹资活动产生的现金流量净额为 23591 万元，比去年同期 4694 万元多流入金额 18897 万元，主要是本年度实施非公开发行股票 5250 万股的方案，募集资金于年末到账所致；由于人民币汇率的变动对现金流量产生的影响为-398 万元

报告期公司经营活动产生的现金流量净额 23766 万元，比报告期净利润 13735 万元大 10031 万元，主要系提取固定资产折旧等费用项目生成的现金。

5、主要控股公司的经营情况及业绩

汕头超声印制板（二厂）有限公司是本公司控股子公司，该公司主要从事高密度多层印制线路板的研制生产和销售。印制板是装配电子元件的载体以及负责连接电气、承担封装的最重要的元件，它广泛应用于通讯设备、计算机、移动通讯、汽车及高档数字消费电子产品，是电子信息产业重要的基础元器件。该公司注册资本 4012 万美元，总资产 111,119.47 万元。本年度，国内 3G 建设的启动，Vista 操作系统的推出、数字电视转播的推广以及数码电子产品的更新换代，均对 PCB 的市场需求形成强力推动。面对国内重大电讯项目的投资带来的产业新的增长和全球电子信息产品市场的不断扩充，公司在积极开拓手机类 HDI 板市场的同时不断调整产品市场应用领域，积极开拓非手机类 HDI 板的新市场，企业盈利能力对手机的依存度减弱，产品市场集中的风险降低，产品应用市场结构更趋合理、优化，从而为企业盈利持续增长提供重要保证，与此同时，加快在建技改项目的进程，提升公司 2 次积层板的产业规模；开始精细线路工艺和任意层互连、刚挠性结合 HDI 等前沿技术研究，完成 3 次积

层板的产业化技术储备工作，以增强企业综合竞争力。本年度，公司实现销售收入 79,654.97 万元，净利润 7701.26 万元，同比分别增长 14.37% 和 1.38%。

汕头超声印制板公司是本公司的控股子公司，该公司主要从事双面及多层印制线路板的研制、生产和销售。该公司注册资本 2250 万美元，总资产 66,242.19 万元。本年度，在行业持续向好的态势下，公司以中小批量板件、背板、快板为主导产品，加大市场开拓力度，通过设备改造、加强技术革新，挖掘生产线产能，使高多层板的产量和利润得到较大的提升。本年度，公司实现销售收入 105,711.79 万元，净利润 2448.75 万元，同比分别增长 9.74% 和 71.34%。

汕头超声显示器（二厂）有限公司是本公司的控股子公司，该公司主要从事单色、彩色 STN 型液晶显示器及模块的研制、生产和销售。液晶显示器是根据液晶具有流体的流动性，又具有晶体的某些光学特性研制出来的一种新型平板显示器，是电子信息产业重要基础元器件，它广泛应用于计算机、通讯设备、电子视听设备、办公自动化、家电产品、数码电子产品等领域。该公司注册资本 1000 万美元，总资产 44,541.90 万元。本年度，由于 TFT 资源的紧缺情况导致 2 寸以下的 TFT 出现经常性的缺货，彩色 STN 在 1.8 寸以下的市场得到了市场的普遍认同及扩充，在 MP3、手机、数码相框及玩具等行业的应用范围加大，使得彩色 STN 市场整体需求量持续旺盛。公司紧紧抓住机遇调整市场策略，通过理顺内部业务流程，集中力量拓展 CSTN 及其模块市场，使公司彩色 STN 及其模块生产线产能最大程度得以释放，有效地避开 TFT 产品竞争的影响，在销售上取得了较好的业绩。本年度，公司实现销售收入 40632.76 万元，净利润 2724.68 万元，比去年同期分别增长 52.06% 和 14.43%。

汕头超声显示器有限公司是本公司的控股子公司，该公司主要从事 TN 和 STN 液晶显示器及模块的研制生产和销售。该公司注册资本 670 万美元，总资产 11706.44 万元。本年度，由于 LCD 行业需求结构的变化造成中、低端产品

价格下跌，市场竞争激烈。为此，公司主动调整市场策略，以家电空调、汽车仪表产品为主导的目标市场，加大新客户的开拓力度，强化成本控制，实现产品成本的充分优化，保持了一定的利润收益。本年度，公司实现销售收入 7457.25 万元，净利润 95.70 万元，比去年同期分别下降 16.08% 和 80.81%。

6、公司研发投入和自主创新情况

报告期内，公司通过深入开展引进、消化吸收、再创新和集成创新活动，不断提升企业竞争实力。2007 年，公司科研投入 12203 万元，占当年销售总额的 5.3%。

全年度根据客户要求和生产实际情况开展了大量的产品性能改进、工艺优化等持续创新活动，还着重开展了高频微波印制板、IC 载板、高亮度全彩色液晶显示屏等 18 项较具前瞻性的重大科研项目，所研究的领域均符合国家鼓励发展的高新技术方向，其中“高密度互连多层印制电路板（HDI）开发及产业化”被列为 2006 年电子信息产业发展基金招标项目、“高密度互连印制电路板（HDI）用覆铜板及半固化片的研发及产业化”被列为 2007 年电子信息产业发展基金项目，另有“高性能 VA 新型液晶显示器研究及产业化”等 3 个项目被列为广东省省级科技项目、“GT-2 型数字化超声钢轨探伤车”等 2 个项目被列为汕头市科技项目。

随着公司产品结构的不断优化升级、节能减排管理工作的深入推进以及环保处理设施的及时配套投入，公司的单位产值能耗连年持续下降，2007 年已降至 0.071 吨标准煤/万元，当年降幅达 13.4%；各业务单元的环保排放情况均符合国家要求。为进一步落实科学发展观、转变发展方式，2007 年公司在下属企业试点推行“清洁生产”工作，发动员工全面、深入地开展节约能源、减少污染物排放的探索，建立有效的节能减排控制系统，提升企业节能减排效率，打造环境友好型、资源节约型企业。

（二）对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局。

电子元器件行业同全球经济状况密切相关。由于次贷危机美国未来经济衰退风险明显加大，西方主要发展国家也出现经济增长减弱迹象，作为全球电子产品主要消费地区，其需求减弱将对电子行业增长构成负面影响，但由于世界主要经济体的增长周期非同步性，尤其是新兴市场经济体（如中国、印度、俄罗斯等）将保持强劲势头，随着国民消费水平提高对消费类电子产品需求将持续向好，对电子产业的推动作用日趋强劲。综合来看，未来电子元器件行业景气程度依然能得以保持，特别是 PC、通讯、数字电子等三大领域将面临重大技术进一步带来的突破性增长，这给电子元器件行业将带来巨大机会。

本公司主导产品隶属于电子元器件两个细分行业，分别是印制板行业和液晶显示器行业。全球经济状况、国家产业环境以及产业升级及自身发展规律对上述两个细分行业的竞争格局构成重要影响。

印制板方面：近些年，由于较低的生产成本以及庞大的市场需求，促使全球 PCB 产业逐步聚焦中国，台、港、日近年来已相继进驻大陆并成为中国大陆 PCB 产值的主要来源，2006 年中国大陆 PCB 产值就达 117 亿美元而成为全球最大 PCB 生产国。由于外资大量进入而产生供需失衡的压力，特别是中低端产品存在供过于求的压力而进入削价竞争的调整期。然而，进入 2007 年，中国大陆经营环境改变，包括企业所得税的调整、日益严厉的环保法规以及劳工法令的变动，模糊了当初境外厂商到大陆设厂追求低成本效益的焦点，迫使其向新兴国家另寻发展空间。因而可预见 2008 年起，中国大陆 PCB 扩产将日趋受到限制，大陆地区 PCB 扩张力道将明显减速放缓，总体产能扩张有限，由此将促使 PCB 价格趋稳，有助于 PCB 产业稳定、健康发展。本公司近几年已完成几次较大规模的技改扩张，未来可望在供给面受限的市场环境中获益。

随着电子信息技术的迅猛发展和信息产品的升级换代，电子整机产品不断朝环保化、多功能化、小型化、轻量化方向发展，对印制电路板制造技术性能

提出越来越高的要求，而高密度互连（HDI）印制电路板制造技术是有效推动电子产品“短、小、轻、薄”的关键制造工艺技术，因而其具有广阔的应用发展前景。目前，日本、韩国、欧美和台湾占据了 HDI 板技术的最高端领域，其中尤以日本技术最为先进，大部分 HDI 生产厂家都具备 2 次积层或 3 次积层能力。这类企业大多具有明显的技术优势但制造成本偏高，较注重于高档次产品领域，而逐步退出低档次产品市场。相对而言，中国大陆和东南亚地区制造成本明显低于欧美、日本，但技术竞争力较弱，只能依靠成本优势占据低端市场。公司作为大陆本土最具规模和实力的 PCB 企业，具备 HDI 及高密度多层印制板的批量生产能力，系国内少数企业具有积层板产业化能力的企业之一，公司面临的竞争主要是各外资企业及跨国公司在国内设立的生产厂家。目前，公司技术水平达国际先进水平，现已掌握 1-3 次积层板的产业化制造技术，已开始进行 4 次积层板的工艺试制，今年又通过募股投入技改，大幅提升了公司 2 次积层板产能。未来，公司在高端印制板方面将具有强大的竞争实力。

液晶显示器方面：由于全球性电子行业持续景气，LCD 的应用及需求增长迅猛，消费电子产品出货量保持继续增长，仅手机预计 2007 年就达到 15 亿部，国内厂家在低端手机方面的继续保持一定的优势，从而刺激了相关行业领域的增长。

目前相关手机厂商在积极筹备 3G 项目的同时，仍然积极跟进原有非 3G 项目的开发与应用，以确保其相应的市场份额，因此，TFT 的市场应用范围得到了快速的扩大，除了原有的 TV、monitor、游戏机、手机、数码相机领域外，更大量地延伸到车载 GPS、数码相框、PMP 等领域，市场对 TFT 的总需求量急剧放大。而在总体行业 TFT 产能却没有得到太多的提升，而需求量的放大，导致 TFT 的产能无法得到充分的供应，在考虑行业需求及整体利润率的同时，TFT PANEL 厂家采用了限量生产以及朝更优经济尺寸（如 2.4 寸以上项目）倾斜的政策，导致了 2 寸以下的 TFT 出现经常性的缺货，彩色 STN 在 1.8 寸以下的市场

得到了市场的普遍认同及扩充，在 MP3、手机、数码相框及玩具等行业的应用加大，使得彩色 STN 行业持续旺盛。另外，随着各种人机交流界面的应用增加，LCD 的应用领域范围将进一步扩大，TN/STN/CSTN 等产品的行业应用也将相应增加，市场需求将出现明显的增长。

本公司拥有多条国际先进的 TN/STN/CSTN 生产线，掌握 COB、COG、SMT、TAB、COF 等组装技术，具备 TN、STN、CSTN、TFT、OLED 等产品模块组装能力。随着 LCD 行业的快速发展以及产品应用领域的拓广，公司液晶显示器产品仍将具有良好的市场发展空间。

2、未来公司发展战略

面向未来，公司将继续推进以高端印制板为主导的相关多元化发展战略，把公司发展成为国内顶尖、国际一流、行业著名的优秀电子元器件专业制造商。为此，公司的战略目标将集中于加强现有业务长期的竞争地位和扩大公司现有投资主营业务的利润。在保持适度规模的情况下，致力于技术提升与产品结构优化，提高资源利用率，努力寻求相关业务价值链配对点以获取战略匹配利益并将之转化为公司长期的竞争优势，推动主营业务朝“高技术、少消耗、高产出、高收益”的方向发展。与此同时，公司还将在市场、人才、技术、资金上充分做探索和积累，掌握行业新的先进技术和产业化能力，在条件允许的情况下培植新的业务，为公司可持续发展夯实基础。

3、新年度的经营计划

新的一年，公司将继续强化内部管理，调整产品市场定位，加强技术创新，加快募股投资项目的建设进程，以获取良好经济效益。预计新年度公司销售收入 30.21 亿元，成本 24.92 亿元，费用 2.72 亿元。比去年实际完成同比增长 31.08 % 和 30.71%、14.10%。

新年度主要工作如下：

加快在建项目的建设，力争超薄覆铜板及半固化片生产线二期技术改造

项目在2008年4月前投产，高密度互连（HDI）印制板产业升级改造项目在2008年7月前投产；

坚持走高端产品路线，调整各业务单元产品定位，以最佳匹配的产品结构猎取市场份额，获取良好经济效益；

加大对非手机类HDI的市场和新兴市场的开发力度，拓展新的客户群体，优化产品市场结构；

继续强化现金流的控制，加快流动资产的周转，特别是外汇货款的回笼，适时使用外汇金融工具，降低人民币汇率变动所带来的汇兑损失；

提升产品工艺水平，改善和提高产品品质，采用新型材料，缓解原材料价格波动所带来的成本压力；

探索资本运作新途径，巩固和提升企业投资运营能力；同时，拓展新的融资市场，为公司各业务发展提供资金保障；

继续推进产品创新和技术创新工作，主要研发计划如下：

1) 印制电路板（HDI板）铜面处理、任意层互连、精细电路、电镀填通孔、二次PTH填孔、超高多层板件、厚铜板件制作工艺、选择性沉镍金、沉钯沉金工艺等研究；

2) 印制电路板（HDI板）3次积层板的流程优化和技术能力的研究及3次积层板的产业化；

3) 刚挠性结合印制电路板（HDI板）试产；

4) 研发3G通讯板及高频条件下使用的低Dk和供IC载板使用的高尺寸稳定性板材；

5) 开发中小尺寸定制类个性化半透、反射型CSTN产品；

6) 继续改善GDV项目产品设计和工艺，积极推广市场，争取在2008年实现批量生产；

7) 完成GT-2B型数字化钢轨探伤仪、CTS-400型数字化超声测厚仪和轮轴

超声检测装置系统的开发研究；

8) CTS-9008 系列产品市场的继续推广以及 CTS-1008 型数字化超声探伤仪的开发投入市场。

4、公司为实现未来发展战略所需的资金需求及使用计划，以及资金来源情况

维持公司当前业务并完成在建的投资项目所需的资金计划 23000 万元，以本次非公开发行股票募集资金及公司自有资金投入。

公司为实现未来发展战略发展所需的资金计划 74500 万元，其中用于重大资本支出 52000 万元，用于项目配套及生产发展补充流动资金 22500 万元。资金计划于 2008 年 - 2010 年投入使用。未来资金来源安排：本公司提取的固定资产折旧和税后利润留用资金，以及股权融资、债务融资等多途径融资渠道筹集资金。预计需资金成本 6244 万元。

5、根据重要性原则披露原则可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的所有风险因素如下：

政策风险

若人民币汇率不断上升，将对公司造成一定的汇率损失；另外，由于能源电力的缺乏，供电系统可能实施错峰供电，也将对公司经营产生一定影响。

针对人民币汇率变动，公司将通过加大市场的开拓力度，增加内销比例，及时关注市场汇率波动情况，加快外汇货款的结算回笼，适当增加外汇债务，使用适当金融工具，以规避汇率变动所带来的损失；针对能源电力缺乏的情况，公司将强化能源节约措施，同时加强与供电部门的沟通、联络工作，争取获得支持，以保证公司正常生产的需要。

经营风险

主要原材料价格趋涨以及高档产品生产流程复杂程度加大，导致产品成本增加；而少批量、多品种快件订单业务的增多将对公司生产线稳定性产生一定

影响。

针对产品成本增加影响，公司将继续强化成本控制力度。一方面继续改进产品工艺，加强生产流程精细化管理，以降低产品制造成本；一方面加强原材料库存管理并积极寻找替代材料，缓解原材料价格不稳定带来的产品成本压力；针对少批量、多品种快件订单业务，公司通过资料优化设计、拼板规范化以及采用个性化控制等措施提高生产线稳定性，同时改变一些不良的生产运作方式，采用与之相适应的生产管理方法，使生产线具备更强的适应性、更好的柔性，应对快速多变的订单结构。

出口风险

受美国次贷危机影响，西方主要国家经济增长放缓，使得外需减弱，进而可能影响中国大陆电子元器件产业的出口。虽然本公司在近几年大力拓展国内市场，对欧美出口依赖程度很低，但若美国次贷危机恶化并影响全球经济增长减速，出口大幅萎缩，也将对本公司经营造成冲击。

虽然到目前美国次贷危机并没有对公司的产品出口造成实质性影响，也没有更多的证据显示未来美国次贷危机直接影响公司产品出口急剧降温，但我们对此依然保持警惕，公司在密切关注全球经济形势的同时，将不断扩张内需市场，并积极拓展国际新兴市场，以防患于未然。

（三）报告期内的投资情况

1、截止 2007 年 12 月 31 日，公司投资总额为 55895 万元，比上年同期 60751 万元减少 4856 万元，减少幅度 7.99%，主要原因是公司从 2007 年 1 月 1 日起执行 2006 年《企业会计准则》及其后续规定，对子公司长期股权投资的核算改用成本法核算。根据《企业会计准则解释第 1 号》的通知，采用追溯调整法，对子公司宣告分派的利润中应分得的部分确认为投资收益，冲减长期股权投资的账面价值 4856 万元。

2、报告期内募集资金投资的重大项目进度情况。

单位：(人民币)万元

募集资金总额	36,225.35		本年度已使用募集资金总额		0.00	
			已累计使用募集资金总额		0.00	
承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	预计收益	项目进度
超薄覆铜板及半固化片生产线二期技术改造项目	否	13,300.00	9,160.00	基本符合	4,673.00	项目已基本完工并投入试生产,预计 2008 年 4 月正式投产
高密度互连 (HDI)印制板产业升级改造项目	否	24,340.00	16,174.00	基本符合	6,527.00	项目已完成部分设备的安装调试并进行试产,预计 2008 年 7 月完工投产
合计	-	37,640.00	25,334.00	-	11,200.00	-
尚未使用的募集资金用途及去向	在募集资金未到位之前,项目以银行贷款和自有资金投入,截止报告期末,尚未使用的募集资金将用于置换已投入的银行贷款和自有资金以及继续投入项目建设。					

3、报告期内非募集资金投资的重大项目进度及收益情况：

高密度多层印制板(二期)扩建项目计划投资 17095 万元,实际投资 18641 万元,项目已于 2007 年一季度完工投产,达到年新增 HDI 板 6 万平方米的设计生产能力,报告期新增销售收入 18437 万元,利润总额 2116 万元。

(四) 董事会日常工作情况

(1) 报告期内董事会的会议情况及决议内容

本报告期内,公司共召开了十次董事会议,主要情况如下:

第四届董事会于2007年1月5日召开了第三次会议,审议通过了: 关于本公司为汕头超声印制板公司向中国银行股份有限公司汕头分行申请人民币8000万元贷款提供信用担保的议案; 关于本公司为汕头超声印制板(二厂)有限公司向中国银行股份有限公司汕头分行申请人民币3000万元贷款提供信用担保的议案。决议内容刊登在2007年1月6日的《中国证券报》及《证券时报》上。

第四届董事会于2007年2月8日召开了第四次会议,审议通过了: 关于公司变更会计政策的议案; 关于计提资产减值准备的报告; 关于公司核销坏账

损失的报告； 公司2006 年度财务决算报告； 公司2006 年度利润分配方案； 公司2007 年经营计划； 公司2006 年年度报告及摘要； 关于选举第四届董事会战略委员会委员的议案； 关于选举第四届董事会薪酬与考核委员会委员的议案； 公司募集资金使用管理办法； 关于2007 年续聘中和正信会计师事务所有限公司为本公司财务审计中介机构的议案； 关于召开2006 年年度股东大会的议案。决议内容刊登在2007年2月9日的《中国证券报》及《证券时报》上。

第三届董事会于2007年2月27日召开了第五次会议，审议通过了： 关于公司符合非公开发行股票条件的议案； 关于公司2007年度非公开发行股票的方案； 关于本次募集资金投资项目可行性报告的议案； 关于前次募集资金使用情况的说明； 关于召开2007年度第一次临时股东大会的议案。决议内容刊登在2007年3月3日的《中国证券报》及《证券时报》上。

第四届董事会于2007年3月9日召开了第六次会议，审议通过了关于本公司为汕头超声显示器有限公司向中国银行股份有限公司汕头分行申请人民币3000万元贷款提供信用担保的议案。决议内容刊登在2007年3月10日的《中国证券报》及《证券时报》上。

第四届董事会于2007年4月19日召开了第七次会议，审议通过了2007年度第一季度报告。季报内容刊登在2007年4月20日的《中国证券报》及《证券时报》上。

第四届董事会于2007年5月10日召开了第八会议，审议通过了： 关于公司出售部分房产的议案； 关于本公司为汕头超声印制板公司向中国进出口银行申请人民币9600万元贷款提供信用担保的议案； 关于本公司为汕头超声印制板公司向中国银行股份有限公司汕头分行申请人民币3000万元贷款提供信用担保的议案； 关于本公司为汕头超声显示器有限公司向中国银行股份有限公司汕头分行申请人民币1000 万元贷款提供信用担保的议案； 关于本公司向中国

银行股份有限公司汕头分行申请贸易融资综合额度800 万元的议案； 关于刘永锴先生辞去公司副总经理职务的议案； 关于聘任许统广先生为公司副总经理的议案； 关于聘任吕佳鹏先生为公司总工程师的议案； 关于公司变更注册资本的议案； 关于修改公司章程的议案； 关于召开2007年度第二次临时股东大会的议案。决议内容刊登在2007年5月12日的《中国证券报》及《证券时报》上。

第四届董事会于2007年5月29日召开了第九次会议，审议通过了： 关于公司内部管理制度修订的议案； 广东汕头超声电子股份有限公司关于上市公司治理专项活动自查报告及整改计划。决议内容刊登在2007年5月30日的《中国证券报》及《证券时报》上。

第四届董事会于2007年8月9日召开了第十次会议，审议通过了： 关于公司核销坏账损失的报告； 公司2007年半年度报告及摘要； 关于本公司为汕头超声印制板(二厂)有限公司向中国银行股份有限公司汕头分行申请人民币7000万元贷款提供信用担保的议案； 关于本公司为四川超声印制板有限公司向中国建设银行股份有限公司江油市支行申请贷款人民币300万元提供信用担保的议案。决议内容刊登在2007年8月10日的《中国证券报》及《证券时报》上。

第四届董事会于2007年10月30日召开了第十一次会议，审议通过了 广东汕头超声电子股份有限公司2007年第三季度报告； 关于修改公司章程的议案；

广东汕头超声电子股份有限公司关于治理专项活动的整改报告。季报内容刊登在2007年10月31日的《中国证券报》及《证券时报》上。

第四届董事会于2007年12月14日召开了第十二次会议，审议通过了 关于本公司向中国银行股份有限公司汕头分行申请贸易融资额度8000万元和资金业务综合额度200万元的议案； 关于本公司为汕头超声印制板(二厂)有限公司向中国银行股份有限公司汕头分行申请人民币3000 万元贷款提供信用担保的议案； 关于本公司为汕头超声印制板公司向中国银行股份有限公司汕头分行申

请人民币8000万元贷款提供信用担保的议案； 关于本公司为汕头超声显示器有限公司向中国银行股份有限公司汕头分行申请人民币3000万元贷款提供信用担保的议案； 关于本公司为下属控股子公司向中国银行股份有限公司汕头分行申请贸易融资综合额度和资金业务综合额度提供信用担保的议案； 关于汕头超声显示器（二厂）有限公司增资420万美元的议案。决议内容刊登在2007年12月15日的《中国证券报》及《证券时报》上。

（2）公司 2006 年度利润分配方案及公司 2007 年度非公开发行股票方案的执行情况

本公司 2006 年利润分配方案为：以股本 35920 万股为基数，每 10 股送 0.8 股现金 1 元（含税）。该方案经 2007 年 3 月 2 日召开的 2006 年度股东大会审议通过，并于 2007 年 3 月 3 日刊登了股东大会决议公告。2007 年 3 月 20 日，公司在《证券时报》及《中国证券报》上刊登了 2006 年度分红派息公告，本次分红派息股权登记日为 2007 年 3 月 26 日，除权除息日为 2007 年 3 月 27 日。

公司 2007 年度非公开发行股票方案经 2007 年 3 月 16 日召开的 2007 年度第一次临时股东大会审议通过，并于 2007 年 3 月 17 日刊登了股东大会决议公告；2007 年 5 月 9 日，中国证监会正式受理了非公开发行股票的申报材料；2007 年 8 月 23 日，公司 2007 年度非公开发行股票方案经中国证监会发审委审核获有条件通过；2007 年 10 月 26 日公司收到中国证监会《关于核准广东汕头超声电子股份有限公司非公开发行股票的通知》（证监发行字『2007』376 号）的核准文件；2007 年 12 月，公司向十名机构投资者非公开发行了 5250 万股股份，发行价 7.17 元/股，募集资金总额 376,425,000 元，扣除发行费用 14,171,475.23 后实际募集资金 362,253,524.77 元；2007 年 12 月 28 日，中和正信会计师事务所有限公司出具了“中和正信验字（2007）第 7-025 号”的验资报告，国浩律师集团（广州）事务所出具了《关于广东汕头超声电子股份有限公司 2007 年

非公开发行股票方案实施的法律意见书》(国浩(2007)广证字第 003-02 号); 2008 年 1 月 10 日,新增股份在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成股份登记手续,2008 年 1 月 16 日,该部份股份在深圳证券交易所上市,限售期为 1 年。

(3) 董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

按照中国证监会《关于做好上市公司 2007 年度报告及相关工作的通知》和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号<年度报告的内容与格式>》(2007 年修订)的有关要求,审计委员会就中和正信会计师事务所有限公司对公司 2007 年度审计工作情况总结如下:

(1) 确定审计工作安排

在会计师事务所正式进场审计前,审计委员会与会计师事务所经过协商确定了公司 2007 年审计工作安排,并通过公司财务负责人向公司独立董事提交了 2007 年审计工作安排的相关资料;

(2) 审阅公司编制的财务会计报表

2008 年 1 月 14 日,审计委员会在公司会议室审阅了公司编制的 2007 年度财务会计报表,对比了公司 2006 年度报告的各项财务数据后,出具了审阅意见:公司编制的财务会计报表真实反映了公司生产经营成果和财务状况,经营业绩较 2006 年度有一定幅度的提高,同意以此财务报表为基础开展 2007 年度的财务审计工作。

(3) 中和正信会计师事务所于 2008 年 1 月 15 日正式进场开始审计工作。

(4) 中和正信会计师事务所于 2008 年 3 月 13 日出具初步审计意见,2008 年 3 月 13 日,审计委员会再次审阅财务会计报表,形成书面意见:公司 2007 年度财务会计报表真实反映了公司生产经营成果和财务状况,同意以此财务报表为基础制作公司 2007 年度报告及年度报告摘要。同时要求中和正信会计师事务所按照审计计划尽快完成审计工作,以保证公司如期披露 2007 年度报告。

(5) 2008 年 3 月 25 日, 公司 2007 年度财务报表的审计报告定稿, 中和正信会计师事务所出具《公司 2007 年度审计报告》及《关于公司 2007 年度控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明》。

(6) 关于会计师事务所从事年度审计工作的情况评价

公司聘请的中和正信会计师事务所在为公司提供审计服务工作中, 恪尽职守, 遵循独立、客观、公正的执业准则, 较好地完成了公司 2007 年年度报告的各项审计工作。

(7) 审计委员会对公司 2007 年度报告相关事项的审议情况

审计委员会于 2008 年 3 月 26 日召开第一次会议, 审议通过了如下议案:

《公司 2007 年度审计报告》;

《关于中和正信会计师事务所有限公司从事本公司年度审计工作的情况总结》;

《关于 2008 年度续聘中和正信会计师事务所有限公司为本公司审计中介机构的议案》。

鉴于中和正信会计师事务所具有良好的业务与服务水平, 能够遵循独立、客观、公正的执业准则对公司进行审计, 规范地完成了审计工作任务。审计委员会同意向董事会提议 2008 年度继续聘任中和正信会计师事务所有限公司为本公司审计中介机构。

(4) 董事会下设的薪酬与考核委员会的履职情况汇总报告

报告期内, 公司董事会薪酬与考核委员会按照《董事会薪酬与考核委员会工作细则》认真履行职责, 对公司年度报告中董事、监事和高管人员所披露薪酬事项进行了审核。报告期内, 督促公司经营形势和发展要求, 认真研究对公司管理层考核办法和薪酬体系。

(五) 本年度利润分配预案

2007 年公司实现归属于母公司所有者的净利润 107,840,368.62 元, 按母公

司实现净利润提取 10%法定盈余公积金 579,036.77 元，控股子公司（中外合资企业）按税后利润提取 10%的职工福利及奖励基金 12,970,385.64 元，加上年初未分配利润 73,205,119.72 元，减去已分配股利 64,656,000.00 元，可供上市公司股东分配的利润为 102,840,065.93 元。本年度拟以现有股本 440,436,000 股为基数，每 10 股派送现金 1.1 元（含税），共计送出 48,447,960.00 元，剩余 54,392,105.93 元。

上述预案尚须提交 2007 年度股东大会审议。

（六）独立董事对公司累计和对外担保情况及执行《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56 号文）情况的专项说明和独立意见。

根据证监发[2003]56 号文的精神，我们本着实事求是的态度，认真对公司对外担保事项进行审查核实，情况如下：

公司对外担保均为控股子公司担保，截止 2007 年底，未到期的对外担保总计 40700 万元，占公司 2007 年末归属于上市公司股东净资产的 29.56%。

公司严格按照证监会文件及《上市规则》的有关规定，没有为控股股东及其下属公司、本公司持股 50%以下的其它关联方、任何法人单位和个人提供担保。

公司对外担保严格按照《上市规则》、《公司章程》的有关规定，认真履行信息披露义务，按规定如实向注册会计师提供全部对外担保事项情况。

到目前为止，公司对外担保事项未受到证券监管部门的批评和处罚。

我们认为，上述对外担保全部为下属控股子公司担保，是公司业务发展的需要，担保事项均按程序履行了有关审批，不存在对公司股东特别是中小股东利益的损害。但我们注意到被担保人企业负债率偏高，公司须予以高度重视。

（七）其他报告事项

报告期内，《中国证券报》及《证券时报》为公司信息披露报刊。

八、监事会报告

1、监事会工作情况

报告期内本公司监事会共召开三次会议，主要情况如下：

第四届监事会于2007年2月8日召开第二次会议，会议审议通过了：关于公司变更会计政策的议案；关于计提资产减值准备的报告；关于公司核销坏账损失的报告；公司2006 年度监事会报告；公司2006 年年度报告及摘要。决议内容刊登于2007年2月9日《中国证券报》及《证券时报》上。

第四届监事会于2007年8月9日召开第三次会议，会议审议通过了：关于公司核销坏账损失的报告；公司2007 年半年度报告及摘要。决议内容刊登于2007年8月10日《中国证券报》及《证券时报》上。

第四届监事会于2007年10月30日召开第四次会议，会议审议通过了：广东汕头超声电子股份有限公司2007年第三季度报告；广东汕头超声电子股份有限公司关于治理专项活动的整改报告。决议内容刊登于2007年10月31日《中国证券报》及《证券时报》上。

2、公司监事会对以下事项发表独立意见：

报告期内公司规范运作，决策程序合法，内部控制制度完善。公司董事、经理和高级管理人员认真负责，执行公司职务时，无违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

中和正信会计师事务所有限公司出具的 2007 年度无保留意见的审计报告内容准确、可信，真实反映了公司的财务状况和经营成果。

公司最近一次募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致。2007 年度非公开发行股票募集资金到位后，除支付验资费用 3 万元和律师费用 33 万元两笔发行费用外，余 36306.47 万元存储于光大银行及中国银行开立的募集资金专户。

关联交易价格公平合理，没有损害本公司及其他股东权益。

九、重要事项

1、报告期内本公司无重大诉讼、仲裁事项。

2、报告期内，公司持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权，以及参股拟上市公司等投资情况：

持有其他上市公司股权

单位：元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末帐面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
601328	交通银行	21,795,739	0.03%	21,795,739	1,244,081.60	0	长期股权投资	原始认购

持有非上市金融企业拟上市公司股权

单位：元

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有着权益变动	会计核算科目	股份来源
汕头航空股份有限公司	5,000,000	5,270,000	1.82%	4,388,051	0	0	长期股权投资	原始认购

3、重大资产收购出售或处置事项

公司第四届董事会第八次会议于 2007 年 5 月 10 日召开，会议审议通过了《关于公司出售部分房产的议案》，决定将公司汕头兴业路 21 号厂区内印制板厂房、显示器厂房、探头车间、机修车间、五金仓库五栋建筑物的房屋及占用土地使用权，以评估值 2468.538 万元转让给汕头超声电子（集团）公司。由于上述厂房出售手续较为繁琐，至报告期末，该转让事项尚未完成。

4、报告期内关联交易情况。

公司第四届董事会第八次会议审议通过了《关于公司出售部分房产的议案》，关联交易情况如下：

1) 关联交易内容

公司拟将公司汕头兴业路21号厂区内印制板厂房、显示器厂房、探头车间、机修车间、五金仓库五栋建筑物的房屋及占用土地使用权，以评估值2468.538万元转让给汕头超声电子（集团）公司。

2) 关联交易双方名称

转让方为：广东汕头超声电子股份有限公司

受让方为：汕头超声电子（集团）公司

3) 定价原则：本次交易的定价由协议双方根据广东弘实资产评估与房地产估价有限公司弘评（2007）第0314、0315、0316、0317、0318号评估报告书评估的结果确定。

本次评估的价值定义：估价报告中的房地产客观合理价值系估价对象在本次估价目的下的公开市场价值。

公开市场价值即是在公开市场上最可能形成的价格。

4) 交易价格：经广东弘实资产评估与房地产估价有限公司对该项资产进行评估后，以评估值2468.538万元进行转让。

5) 结算方式：现金支付

6) 对公司经营成果与财务状况的影响情况

本次出售房产将减少公司固定资产投入，增加公司流动资金，提高公司资产利用率，符合公司及投资者的长期利益，对公司损益及资产状况影响不大。

以上事项详细情况已刊登在2007年5月12日的《中国证券报》和《证券时报》上。由于上述厂房出售手续较为繁琐，至报告期末，该交易事项尚未完成。

2007 年日常关联交易表：

金额单位：万元

类别	关联人	交易内容	2007 年预计总金额	2007 年金额	定价依据	占同类交易的比例%	结算方式	对公司利润的影响
接受关联人提供的劳务	汕头超声电子（集团）公司	接受综合服务	24	24	双方协定	100%	银行转账支票	对公司利润总额没有重大影响
向关联方销售产品	汕头超声电路板有限公司	销售覆铜板	170	188.75	按市场价格	5.95%	银行转账支票	对公司的利润总额没有重大影响
向关联方销售产品	汕头高威电子有限公司	销售印制板	50	15.52	按市场价格	0.01%	银行转账支票	对公司的利润总额没有重大影响

5、报告期内公司重大合同情况

报告期内，公司没有发生托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁上市公司资产的事项。

截止 2007 年 12 月 31 日公司未到期对外担保(全部为控股子公司担保) 金额 40700 万元, 占公司 2007 年归属于上市公司股东的净资产比例 29.56%。担保情况如下:

单位名称	与本公司关系	担保类型	担保金额(万元)	担保期限	公司决策程序
汕头超声印制板(二厂)有限公司	控股子公司	连带责任担保	1000	2007.1.15-2008.1.14	均经公司董事会审议通过
汕头超声印制板(二厂)有限公司	控股子公司	连带责任担保	1000	2007.2.6-2008.2.5	
汕头超声印制板公司	控股子公司	连带责任担保	8000	2007.2.14-2008.2.12	
汕头超声印制板(二厂)有限公司	控股子公司	连带责任担保	1000	2007.3.2-2008.3.1	
汕头超声显示器有限公司	控股子公司	连带责任担保	2000	2007.3.20-2008.3.19	
汕头超声印制板公司	控股子公司	连带责任担保	3000	2007.5.24-2008.5.23	
汕头超声显示器有限公司	控股子公司	连带责任担保	1000	2007.6.8-2008.6.7	
汕头超声印制板公司	控股子公司	连带责任担保	9600	2007.7.25-2008.7.24	
汕头超声印制板(二厂)有限公司	控股子公司	连带责任担保	7000	2006.8.4-2009.8.4	
四川超声印制板有限公司	控股子公司	连带责任担保	100	2007.11.7-2008.11.6	
汕头超声印制板(二厂)有限公司	控股子公司	连带责任担保	4000	2007.9.4-2008.9.3	
汕头超声印制板(二厂)有限公司	控股子公司	连带责任担保	3000	2007.10.12-2008.10.11	
合 计			40700		

报告期内, 公司没有发生或以前期间发生但延续到报告期的重大委托理财。

6、公司股权分置改革中, 控股股东汕头超声电子(集团)公司做出如下特别承诺: 超声集团将在自2006年起的3年(即2006年度、2007年度、2008年度)的年度董事会中, 通过委派到超声电子的董事提出现金分红比例不低于当年实现可分配利润的50%的利润分配预案, 并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票。

履行情况: 超声集团已分别于 2007 年 2 月和 2008 年 3 月通过委派到超声

电子的董事向董事会提出 2006 年度和 2007 年度现金分红比例不低于当年实现可分配利润 50% 的利润分配预案, 2006 年度利润分配预案已于 2007 年 3 月 27 日实施完毕, 2007 年度利润分配预案现已经第四届董事会第十四次会议审议通过, 准备提交 2007 年度股东大会审议。

7、报告期内, 公司聘任的会计师事务所是中和正信会计师事务所有限公司。聘请会计师事务所的报酬为 45 万元。目前该事务所已为本公司审计三年。

8、报告期内, 公司、公司董事会及董事未有受到中国证监会稽查、行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形。

9、公司于 2007 年 12 月向十名机构投资者非公开发行 5250 万股, 发行后总股本增至 44043.6 万股, 注册资本及实收资本相应增至 44043.6 万元。公司于 2008 年 1 月 25 日向广东省工商行政管理局办理了相关变更手续。

10、2007 年 8 月 6-7 日, 广东省证监局对公司进行了关于公司治理的专项检查, 并于 2007 年 8 月 31 日出具了《关于通报广东汕头超声电子股份有限公司加强公司治理活动检查情况的函》(广东证监 (2007) 565 号)。针对证监局提出的整改意见, 结合公司自查及投资者提出的意见、建议, 公司切实做好整改工作, 落实整改责任, 编制了《广东汕头超声电子股份有限公司关于治理专项活动的整改报告》, 于 2007 年 10 月 30 日提交四届董事会十一次会议通过, 并披露于 2007 年 10 月 31 日刊登的《中国证券报》及《证券时报》上。

11、公司接受调研情况

公司在接待调研时, 按照《深交所上市公司公平信息披露指引》的要求, 严格遵循公平信息的披露原则, 没有实行差别对待、选择性、提前向特定对象披露、透露非公开重大信息的情况。

报告期内公司接待调研、沟通基本情况表:

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2007.1.26	公司	实地调研	凯基证券资深襄理骆思远、研究员林振民、光大保德信基金经理王帅、国泰基金研究员肖威兵	公司发展情况
2007.2.1	公司	实地调研	华宝兴业基金管理有限公司基金经理助理曹剑飞	公司发展情况
2007.3.2	公司	实地调研	华宝兴业基金管理有限公司研究员吴文哲	公司发展情况
2007.3.3	公司	实地调研	上海申能资产管理有限公司研究员饶晞浩	公司发展情况
2007.3.13	公司	实地调研	中投证券研究员王俊杰	公司发展情况
2007.3.14	公司	实地调研	国都证券研究员丁树军	公司发展情况
2007.3.16	公司	实地调研	红塔证券股份有限公司投资总部副总龚香林	公司发展情况
2007.3.20	公司	实地调研	中银国际基金管理有限公司分析员彭砚	公司发展情况
2007.3.26	公司	实地调研	瑞方投资管理顾问有限公司总经理助理周彦君、研究员潘丽妍、长盛基金经理丁骏、中信基金管理有限公司副总胡斌、海通证券副经理韩振国、研究员邱春城、销售经理胡雪梅、兴业基金基金经理刘兆洋、申庆、海富通基金分析师刘治国、东吴证券研究员孔立荣、美克资产管理有限公司投资经理祁兵、广州博知投资理财咨询公司董事长陈丽华、华夏基金投资经理胡杰、上海华策投资有限公司研究员林轶、生命人寿保险股份有限公司投资经理郑明俊、融通基金基金经理陶武彬、太平洋资产管理有限责任公司陈敏、美国国际集团（亚洲）投资有限公司研究员蔡静、富国基金分析师林文军等	公司发展情况
2007.3.30	公司	实地调研	上海仪电控股（集团）公司投资经理郭云龙	公司发展情况
2007.4.4	公司	实地调研	兴业证券投资经理胡远川	公司发展情况
2007.4.5	公司	实地调研	华盛资产管理有限公司研究员徐庆、徐继刚	公司发展情况

2007.4.17	公司	实地调研	广发证券研究员关敏、业务总监陈鸾、销售总监陈志云、交银施罗德基金管理有限公司基金助理李立、分析师黄兴亮、晏青、华拓投资（香港）有限公司执行董事胡忠民、景顺长城基金管理有限公司分析员王鹏辉、ING 副董事甘仁生、副总裁陈育芳、华富嘉洛资产管理有限公司研究员朱立敏、郑国动、融通基金管理有限公司研究员纪方舟、上海亚创控股有限公司研发部经理贝永飞、SMC 中国基金助理董事崔晓峰等	公司发展情况
2007.4.18	公司	实地调研	泰达荷银基金管理有限公司基金经理助理王勇	公司发展情况
2007.6.6	公司	实地调研	泰达荷银基金管理有限公司研究部副总许杰	公司发展情况
2007.7.13	公司	实地调研	银河基金管理有限公司调研员成胜	公司发展情况
2007.7.24	公司	实地调研	平安证券有限责任公司调研员段迎晟	公司发展情况
2007.7.29	公司	实地调研	兴业证券股份有限公司投资经理胡远川、张岩松	公司发展情况
2007.8.3	公司	实地调研	长信基金调研员王金沿	公司发展情况
2007.8.22	公司	实地调研	中海基金管理有限公司分析师厉建超	公司发展情况
2007.8.27	公司	实地调研	华夏基金管理有限公司杨明韬	公司发展情况
2007.10.17	公司	实地调研	韶钢集团财务部部长赖晓敏、副部长赖伟东、部长助理甘晖、广东韶钢松山股份有限公司证券事务代表李怀东	公司发展情况
2007.11.2	上海	投资者沟通会	兴业证券股份有限公司证券投资部总经理徐京德、副总经理迟宇、高级经理李健、上海仪电控股（集团）公司副总裁于建刚、投资经理郭云龙	公司发展情况
2007.11.6	上海	投资者沟通会	光大保德信基金管理有限公司基金经理许春茂、基金经理钱钧、高级研究员黄强、基金经理助理于进杰	公司发展情况
2007.11.6	上海	投资者沟通会	东方证券股份有限公司高级策划经理刘放军、业务董事林鹏、营销经理、高级证券分析师夏锐鹏、助理研究员赵晓光、上海国际集团资产经营有限公司投行部经理詹银涛、业务员朱昊、信诚基金管理有限公司基金经理助理胡喆、长信基金管理有限责任公司研究员王金沿、泰信基金管理有限公司特许金融分析师董山青、上海聚劲投资有限公司投资经理解茹、上海尚雅投资管理有限公司高级研究员金永亮	公司发展情况
2007.11.7	北京	投资者沟通会	北京紫光汇金投资管理有限公司董事副总戴双 清华大学教育基金会投资总监刘自敏	公司发展情况
2007.11.21	公司	实地调研	万联证券有限责任公司研究员冯福来	公司发展情况

十、财务报告

1、审计报告

中和正信审字（2008）第 7—008 号

广东汕头超声电子股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广东汕头超声电子股份有限公司（以下简称超声公司）财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表与合并资产负债表，2007 年度的利润表与合并利润表，2007 年度的现金流量表与合并现金流量表，2007 年度的股东权益变动表与合并股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是超声公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价

管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，超声公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了超声公司 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和现金流量。

中和正信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：陈迅

中国·北京

中国注册会计师：陈莹

2008 年 3 月 26 日

2、财务报表

资 产 负 债 表

编制单位：广东汕头超声电子股份有限公司

金额单位：人民币元

资 产	附注	合 并 数		母 公 司	
		2007-12-31	2006-12-31	2007-12-31	2006-12-31
流动资产：					
货币资金	九·1	583,401,846.91	172,033,292.09	405,525,920.82	87,750,063.95
交易性金融资产		— —	— —	— —	— —
应收票据	九·2	30,746,194.72	53,510,593.39	5,128,095.55	6,601,588.01
应收账款	九·3	686,894,477.92	545,965,300.36	120,890,376.66	82,656,584.50
预付账款	九·4	14,451,560.56	5,416,426.67	817,955.05	3,532,390.31
应收利息		— —	— —	— —	— —
应收股利		— —	— —	42,729,357.03	— —
其它应收款	九·5	12,531,042.46	11,582,997.55	305,505,975.26	328,903,732.71
存货	九·6	410,860,817.21	361,605,837.50	68,078,855.73	59,487,244.78
一年内到期的非流动资产		— —	— —	— —	— —
其它流动资产		— —	— —	— —	— —
流 动 资 产 合 计		1,738,885,939.78	1,150,114,447.56	948,676,536.10	568,931,604.26
非流动资产：					
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	九·7	26,183,790.00	26,183,790.00	558,948,846.84	607,511,555.04
投资性房地产		— —	— —	— —	— —
固定资产	九·8	1,289,137,057.05	1,202,421,900.59	277,365,976.77	290,797,171.83
在建工程	九·9	130,596,803.48	193,084,947.99	54,144,341.32	7,077,584.22
工程物资		— —	— —	— —	— —
固定资产清理		— —	— —	— —	— —
无形资产	九·10	58,187,047.36	57,841,137.56	57,188,827.75	56,532,525.91
开发支出		— —	— —	— —	— —
商誉		— —	— —	— —	— —
长期待摊费用	九·11	497,514.86	1,930,340.30	— —	— —
递延所得税资产	九·12	14,269,700.75	11,534,074.40	1,339,239.76	1,061,528.83
其他非流动资产	九·13	1,188,321.77	1,584,429.05	— —	— —
非流动资产合计		1,520,060,235.27	1,494,580,619.89	948,987,232.44	962,980,365.83
资 产 总 计		3,258,946,175.05	2,644,695,067.45	1,897,663,768.54	1,531,911,970.09

资 产 负 债 表 (续)

编制单位：广东汕头超声电子股份有限公司

金额单位：人民币元

负债和股东权益	附注	合 并 数		母 公 司	
		2007-12-31	2006-12-31	2007-12-31	2006-12-31
流动负债：					
短期借款	九·15	488,580,829.78	395,500,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00
交易性金融负债		— —	— —	— —	— —
应付票据	九·16	4,330,000.00	2,327,000.00	— —	— —
应付账款	九·17	507,374,303.07	412,340,048.54	65,754,849.48	40,429,027.09
预收账款	九·18	8,018,047.03	5,889,557.14	3,312,519.20	4,208,913.45
应付职工薪酬	九·19	62,375,206.84	78,689,130.17	3,061,737.69	4,785,252.67
应交税费	九·20	14,084,382.51	2,199,041.11	6,948,870.88	1,245,337.53
应付利息	九·21	1,170,257.53	1,074,044.89	1,098,837.69	991,402.39
应付股利	九·22	1,009,333.65	1,469,873.61	— —	— —
其他应付款	九·23	14,767,686.04	10,578,470.46	1,281,366.93	1,833,831.77
一年内到期的非流动负债	九·24	193,257,849.00	20,000,000.00	153,257,849.00	— —
其他流动负债		— —	— —	— —	— —
流动负债合计		1,294,967,895.45	930,067,165.92	274,716,030.87	93,493,764.90
非流动负债：					
长期借款	九·25	362,005,765.00	547,800,125.00	332,005,765.00	477,800,125.00
应付债券		— —	— —	— —	— —
长期应付款		— —	— —	— —	— —
专项应付款		— —	— —	— —	— —
预计负债		— —	— —	— —	— —
递延所得税负债		— —	— —	— —	— —
其他非流动负债	九·26	10,880,208.33	10,260,000.00	1,700,000.00	3,500,000.00
非流动负债合计		372,885,973.33	558,060,125.00	333,705,765.00	481,300,125.00
负 债 合 计		1,667,853,868.78	1,488,127,290.92	608,421,795.87	574,793,889.90
股东权益：					
实收资本	九·27	440,436,000.00	359,200,000.00	440,436,000.00	359,200,000.00
资本公积	九·28	771,122,170.44	461,368,645.67	771,122,170.44	461,368,645.67
减：库存股		— —	— —	— —	0.00
盈余公积	九·29	62,481,996.03	61,902,959.26	62,481,996.03	61,902,959.26
未分配利润	九·30	102,840,065.93	73,205,119.72	15,201,806.20	74,646,475.26
归属于母公司所有者权益		1,376,880,232.40	955,676,724.65	1,289,241,972.67	957,118,080.19
少数股东权益		214,212,073.87	200,891,051.88	— —	— —
所有者权益合计		1,591,092,306.27	1,156,567,776.53	1,289,241,972.67	957,118,080.19
负债及股东权益总计		3,258,946,175.05	2,644,695,067.45	1,897,663,768.54	1,531,911,970.09

利 润 表

编制单位：广东汕头超声电子股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	合 并 数		母 公 司	
		2007年度	2006年度	2007年度	2006年度
一、营业收入	九·31	2,304,388,301.09	1,884,765,150.77	372,979,756.61	271,134,410.44
减：营业成本	九·32	1,906,426,098.78	1,564,168,783.57	323,587,721.23	232,952,526.24
营业税金及附加		1,700,191.60	1,283,173.11	1,485,931.01	931,598.19
销售费用		59,498,804.18	49,126,107.19	9,002,880.82	7,561,000.50
管理费用		110,109,060.78	94,875,961.69	20,255,546.24	21,678,590.84
财务费用	九·33	69,132,416.74	50,158,062.91	11,932,431.29	8,577,477.61
资产减值损失	九·34	8,730,880.39	5,915,555.92	334,637.59	-1,453,425.74
加：公允价值变动收益		— —	— —	— —	— —
投资收益	九·35	847,974.32	-156,133.88	1,244,081.60	75,942,336.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		— —	— —	— —	— —
二、营业利润		149,638,822.94	119,081,372.50	7,624,690.03	76,828,979.42
加：营业外收入	九·36	5,060,953.62	166,690.55	1,910,000.00	200.00
减：营业外支出	九·37	1,682,387.14	2,172,116.52	396,781.02	200,000.00
其中：非流动资产处置损失		44,617.84	1,628,071.55	32,517.77	— —
三、利润总额		153,017,389.42	117,075,946.53	9,137,909.01	76,629,179.42
减：所得税费用	九·38	15,668,429.40	8,477,672.96	3,347,541.30	2,764,915.47
四、净利润		137,348,960.02	108,598,273.57	5,790,367.71	73,864,263.95
归属于母公司所有者的利润		107,840,368.62	82,848,939.00	5,790,367.71	73,864,263.95
少数股东损益		29,508,591.40	25,749,334.57	— —	— —
五、每股收益					
（一）基本每股收益	十七·1	0.2780	0.2306	— —	— —
（二）稀释每股收益	十七·1	0.2780	0.2306	— —	— —

现 金 流 量 表

编制单位：广东汕头超声电子股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	合并数		母公司	
		2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 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		1,695,066,421.28	1,497,329,774.51	272,962,202.58	236,936,098.00
收到的税费返还		43,107,667.67	32,592,528.84	— —	— —
收到其他与经营活动有关的现金	九-39	5,060,300.93	8,298,101.32	7,065,282.50	105,851,175.32
现金流入小计		1,743,234,389.88	1,538,220,404.67	280,027,485.08	342,787,273.32
购入商品接受劳务支付的现金		1,181,375,226.36	1,047,314,246.78	207,391,039.00	194,776,209.37
支付给职工以及为职工支付的现金		211,621,955.76	156,779,346.97	20,779,860.81	17,827,524.53
支付的各项税费		52,173,035.52	53,598,150.94	19,992,729.23	13,741,800.68
支付其他与经营活动有关的现金	九-40	60,400,890.78	63,170,326.45	14,454,292.95	52,832,557.37
现金流出小计		1,505,571,108.42	1,320,862,071.14	262,617,921.99	279,178,091.95
经营活动产生的现金流量净额		237,663,281.46	217,358,333.53	17,409,563.09	63,609,181.37
二 投资活动产生的现金流量：					
收回投资所收到的现金		— —	— —	— —	— —
取得投资收益所收到的现金		1,244,081.60	239,973.40	12,033,112.78	14,395,349.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		121,000.00	20,681.00	98,000.00	200.00
处置子公司及其他营业单位支付的现金净额		— —	— —	— —	— —
收到的其他与投资活动有关的现金		— —	— —	— —	— —
现金流入小计		1,365,081.60	260,654.40	12,131,112.78	14,395,549.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		161,167,090.05	224,450,355.36	52,871,430.33	13,432,823.15
投资所支付的现金		— —	— —	7,983,680.93	14,155,375.83
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		— —	— —	— —	— —
支付其他与投资有关的现金		— —	— —	3,000,000.00	72,440,000.00
现金流出小计		161,167,090.05	224,450,355.36	63,855,111.26	100,028,198.98
投资活动产生的现金流量净额		-159,802,008.45	-224,189,700.96	-51,723,998.48	-85,632,649.75
三 筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资所收到的现金		371,948,284.46	4,718,458.58	363,425,000.00	— —
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		8,523,284.46	4,718,458.58	— —	— —
取得借款所收到的现金		423,387,464.78	497,000,000.00	67,116,750.00	47,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	九-41	5,211,769.46	8,068,024.20	50,868,535.26	98,328,162.11
现金流入小计		800,547,518.70	509,786,482.78	481,410,285.26	245,328,162.11
偿还债务所支付的现金		336,772,728.00	362,572,728.00	56,272,728.00	110,072,728.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		123,214,567.15	98,053,774.86	71,107,041.00	69,947,775.13
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		25,171,393.83	6,719,645.18	— —	— —
支付的其他与筹资活动有关的现金	九-42	104,651,764.31	2,221,904.65	988,452.09	2,221,904.65
现金流出小计		564,639,059.46	462,848,407.51	128,368,221.09	182,242,407.78
筹资活动产生的现金流量净额		235,908,459.24	46,938,075.27	353,042,064.17	63,085,754.33
四 汇率变动对现金的影响		-3,982,007.21	-2,838,002.86	-951,771.91	-469,706.31
五 现金及现金等价物净增加额		309,787,725.04	37,268,704.98	317,775,856.87	40,592,579.64
加：期初现金及现金等价物余额		172,033,292.09	134,764,587.11	87,750,063.95	47,157,484.31
六 期末现金及现金等价物余额		481,821,017.13	172,033,292.09	405,525,920.82	87,750,063.95

合并所有者权益变动表（一）

2007 年度

编制单位：广东汕头超声电子股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本年金额							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	359,200,000.00	461,368,645.67	—	61,902,959.26	73,205,119.72	—	200,891,051.88	1,156,567,776.53
加：会计政策变更	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—	—	—	—	—
二、本年年初余额	359,200,000.00	461,368,645.67	—	61,902,959.26	73,205,119.72	—	200,891,051.88	1,156,567,776.53
三、本年增减变动金额	81,236,000.00	309,753,524.77	—	579,036.77	29,634,946.21	—	13,321,021.99	434,524,529.74
（一）净利润	—	—	—	—	107,840,368.62	—	29,508,591.40	137,348,960.02
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	—	—	—	—	—	—	—	—
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	—	—	—	—	—	—	—	—
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	—	—	—	—	—	—	—	—
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	—	—	—	—	—	—	—	—
4、其他	—	—	—	—	—	—	—	—
上述（一）和（二）小计	—	—	—	—	107,840,368.62	—	29,508,591.40	137,348,960.02
（三）股东投入和减少资本	81,236,000.00	309,753,524.77	—	—	—	—	23,075,721.96	414,065,246.73
1、股东投入资本	81,236,000.00	09,753,524.77	—	—	—	—	23,075,721.96	414,065,246.73
2、股份支付计入股东权益的金额	—	—	—	—	—	—	—	—
3、其他	—	—	—	—	—	—	—	—
（四）利润分配	—	—	—	579,036.77	-78,205,422.41	—	-24,710,853.87	-102,337,239.51
1、提取盈余公积	—	—	—	579,036.77	-579,036.77	—	—	—
2、对股东的分配	—	—	—	—	-64,656,000.00	—	-24,710,853.87	-89,366,853.87
3、其他	—	—	—	—	-12,970,385.64	—	—	-12,970,385.64
（五）股东权益内部结转	—	—	—	—	—	—	-14,552,437.50	-14,552,437.50
1、资本公积转增股本	—	—	—	—	—	—	—	—
2、盈余公积转增股本	—	—	—	—	—	—	-14,552,437.50	-14,552,437.50
3、盈余公积弥补亏损	—	—	—	—	—	—	—	—
4、其他	—	—	—	—	—	—	—	—
四、本期期末余额	440,436,000.00	771,122,170.44	—	62,481,996.03	102,840,065.93	—	214,212,073.87	1,591,092,306.27

合并所有者权益变动表（二）

2007 年度

编制单位：广东汕头超声电子股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	上年金额							
	归属于母公司股东权益							
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	359,200,000.00	462,899,216.56	— —	53,707,952.48	42,735,316.35	— —	173,910,754.47	1,092,453,239.86
加：会计政策变更	— —	— —	— —	808,580.39	4,581,955.51	— —	2,681,795.41	8,072,331.31
前期差错更正	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
二、本年年初余额	359,200,000.00	462,899,216.56	— —	54,516,532.87	47,317,271.86	— —	176,592,549.88	1,100,525,571.17
三、本年增减变动金额	— —	-1,530,570.89	— —	7,386,426.39	25,887,847.86	— —	24,298,502.00	56,042,205.36
（一）净利润	— —	— —	— —	— —	82,848,939.00	— —	25,749,334.57	108,598,273.57
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	— —	-1,530,570.89	— —	— —	— —	— —	19,041.04	-1,511,529.85
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
4、其他	— —	-1,530,570.89	— —	— —	— —	— —	19,041.04	-1,511,529.85
上述（一）和（二）小计	— —	-1,530,570.89	— —	— —	82,848,939.00	— —	25,768,375.61	107,086,743.72
（三）股东投入和减少资本	— —	— —	— —	— —	— —	— —	4,718,458.58	4,718,458.58
1、股东投入资本	— —	— —	— —	— —	— —	— —	4,718,458.58	4,718,458.58
2、股份支付计入股东权益的金额	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
3、其他	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
（四）利润分配	— —	— —	— —	7,386,426.39	-56,961,091.14	— —	-6,188,332.19	-55,762,996.94
1、提取盈余公积	— —	— —	— —	7,386,426.39	-7,386,426.39	— —	— —	— —
2、对股东的分配	— —	— —	— —	— —	-39,512,000.00	— —	-6,188,332.19	-45,700,332.19
3、其他	— —	— —	— —	— —	-10,062,664.75	— —	— —	-10,062,664.75
（五）股东权益内部结转	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
1、资本公积转增股本	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
2、盈余公积转增股本	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
3、盈余公积弥补亏损	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
4、其他	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
四、本期期末余额	359,200,000.00	461,368,645.67	— —	61,902,959.26	73,205,119.72	— —	200,891,051.88	1,156,567,776.53

母公司股东权益变动表（一）

2007 年度

编制单位：广东汕头超声电子股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本年金额						股东权益合计
	归属于母公司股东权益						
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	359,200,000.00	461,368,645.67	— —	61,902,959.26	74,646,475.26	— —	957,118,080.19
加：会计政策变更	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
前期差错更正	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
二、本年年初余额	359,200,000.00	461,368,645.67	— —	61,902,959.26	74,646,475.26	— —	957,118,080.19
三、本年增减变动金额	81,236,000.00	309,753,524.77	— —	579,036.77	-59,444,669.06	— —	332,123,892.48
（一）净利润	— —	— —	— —	— —	5,790,367.71	— —	5,790,367.71
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
4、其他	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
上述（一）和（二）小计	— —	— —	— —	— —	5,790,367.71	— —	5,790,367.71
（三）股东投入和减少资本	81,236,000.00	309,753,524.77	— —	— —	— —	— —	390,989,524.77
1、股东投入资本	81,236,000.00	309,753,524.77	— —	— —	— —	— —	390,989,524.77
2、股份支付计入股东权益的金额	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
3、其他	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
（四）利润分配	— —	— —	— —	579,036.77	-65,235,036.77	— —	-64,656,000.00
1、提取盈余公积	— —	— —	— —	579,036.77	-579,036.77	— —	— —
2、对股东的分配	— —	— —	— —	— —	-64,656,000.00	— —	-64,656,000.00
3、其他	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
（五）股东权益内部结转	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
1、资本公积转增股本	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
2、盈余公积转增股本	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
3、盈余公积弥补亏损	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
4、其他	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
四、本期期末余额	440,436,000.00	771,122,170.44	— —	62,481,996.03	15,201,806.20	— —	1,289,241,972.67

母公司股东权益变动表（二）

2007 年度

编制单位：广东汕头超声电子股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	上年金额						股东权益合计
	归属于母公司股东权益						
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	359,200,000.00	462,899,216.56	— —	53,707,952.48	47,680,637.70	— —	918,905,851.23
加：会计政策变更	— —		— —	808,580.39	26,965,837.56	— —	5,390,535.90
前期差错更正	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
二、本年初余额	359,200,000.00	462,899,216.56	— —	54,516,532.87	47,680,637.70	— —	924,296,387.13
三、本年增减变动金额	— —	-1,530,570.89	— —	7,386,426.39	26,965,837.56	— —	32,821,693.06
（一）净利润	— —	— —	— —	— —	73,864,263.95	— —	73,864,263.95
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	— —	-1,530,570.89	— —	— —	— —	— —	-1,530,570.89
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	— —	— —	— —	— —		— —	— —
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
4、其他	— —	-1,530,570.89	— —	— —	— —	— —	-1,530,570.89
上述（一）和（二）小计	— —	-1,530,570.89	— —	— —	73,864,263.95	— —	72,333,693.06
（三）股东投入和减少资本	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
1、股东投入资本	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
2、股份支付计入股东权益的金额	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
3、其他	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
（四）利润分配	— —	— —	— —	7,386,426.39	-46,898,426.39	— —	-39,512,000.00
1、提取盈余公积	— —	— —	— —	7,386,426.39	-7,386,426.39	— —	— —
2、对股东的分配	— —	— —	— —	— —	-39,512,000.00	— —	-39,512,000.00
3、其他	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
（五）股东权益内部结转	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
1、资本公积转增股本	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
2、盈余公积转增股本	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
3、盈余公积弥补亏损	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
4、其他	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
四、本期期末余额	59,200,000.00	461,368,645.67	— —	61,902,959.26	74,646,475.26	— —	957,118,080.19

3、会计附注

(一) 公司简介

广东汕头超声电子股份有限公司(下称“公司”)是经广东省人民政府粤府函[1997]123 号文批准,由汕头超声电子(集团)公司独家发起,并向社会公开发行股票,募集设立的股份有限公司,成立于 1997 年 9 月 5 日。经广东省工商行政管理局核准登记,注册地:广东省汕头市兴业路 21 号,企业法人营业执照注册号为:440000000002374。

公司 1997 年 8 月经中国证监会批准发行社会公众股 6,500 万股,发行后总股本为 20,500 万股。1998 年 9 月公司股东大会通过 1998 年中期分配方案,按 10:3 的比例派送红股及用资本公积按 10:3 的比例转增股本,分配后公司总股本增至 32,800 万股。经中国证券监督管理委员会证监公司字【1999】147 号文批准,公司 2000 年向社会公众股股东配售 3,120 万股普通股,公司总股本增至 35,920 万股。

2007 年 3 月公司股东大会通过 2006 年度利润分配方案,按每 10 股送 0.8 股的比例派送红股 2,873.60 万股,分配后公司总股本增至 38,793.60 万股。

经中国证券监督管理委员会 2007 年 10 月 25 日《关于核准广东汕头超声电子股份有限公司非公开发行股票的通知》(证监发行字[2007]376 号)批准,公司 2007 年 12 月非公开发行股票 5,250 万股普通股,公司总股本增至 44,043.60 万股。

公司属电子元器件行业,经营范围为制造、加工、销售超声电子仪器、仪器仪表、电子元器件、电子材料、家用电器、通讯产品(不含通信终端)、电子计算机,超声电子仪器的技术服务,经营公司及下属控股企业自产产品的出口业务、生产所需机械设备、零配件及原辅材料的进口业务。

公司母公司为汕头超声电子(集团)公司,汕头超声电子(集团)公司为全民所有制企业,主管机关为汕头市国有资产监督管理委员会。

公司的财务报告报出必须经公司董事会批准。2007 年年度财务报告批准报出日为 2008 年 3 月 26 日。

(二) 财务报表的编制基础

公司的财务报表编制以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》及其应用指南和其他相关规定进行确认和计量,并在此基础上编制财务报表。

(三) 遵循企业会计准则的声明

公司声明编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(四) 重要会计政策和会计估计

1、会计制度

公司执行《企业会计准则》及其相关规定。

2、会计年度

公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

4、记账基础和计量属性

本公司会计核算以权责发生制为记账基础，计量属性主要采用历史成本，采用公允价值等计量属性的项目均在下述会计政策中明确声明。

公司在报告期内无采用重置成本、可变现净值、现值或公允价值计量的报表项目。

5、外币业务核算方法

公司发生外币业务时，按业务发生当月 1 日中国人民银行公布的外汇汇率（中间价）折合为人民币记账。

在资产负债表日，公司按资产负债表日中国人民银行公布的汇率对各外币货币性项目的余额进行调整。调整后余额与原账面余额的差额符合资本化条件的，按规定予以资本化，计入相关资产成本，其余扣除应予资本化后的金额作为当期汇兑损益计入财务费用，

6、现金及现金等价物的确定标准

公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7、金融资产和金融负债的核算方法

金融资产和金融负债的分类

公司按投资目的和经济实质在初始确认时将拥有的金融资产分为下列四类：

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；

2) 持有至到期投资；

3) 贷款和应收款项；

4) 可供出售金融资产。

公司按经济实质将承担的金融负债分为列两类：

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；

2) 以摊余成本计量的其他金融负债。

金融资产和金融负债的确认和计量

1) 公司初始确认金融资产，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当

期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

2) 公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

A、持有至到期投资以及贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；

B、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方为金融资产转移。金融资产转移可分为金融资产整体转移和部分转移。公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续确认该全部或部分金融资产。公司在判断资产转移是否满足会计准则规定的金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益；

A、所转移金额资产的账面价值；

B、因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的金融资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A、终止确认部分的账面价值；

B、终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4) 金融资产和金融负债终止确认

满足下列条件之一的公司金融资产将被终止确认：

A、收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

B、该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部

分。

5) 金融资产和金融负债公允价值的确定

A、存在活跃市场的，公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债，采用活跃市场中的现行出价，公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债采用活跃市场中的现行要价，没有现行出价或要价，采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价，除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

B、不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定公允价值。

金融资产减值准备核算方法

公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，根据金融资产的账面价值与其未来现金流量现值的差额计提减值准备。

1) 金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

A、发行方或债务人发生严重财务困难；

B、债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

C、债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人做出让步；

D、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

E、因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

F、无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

G、债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

H、权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

J、其他表明金融资产发生减值的客观证据。

2) 应收款项的减值核算方法

公司坏账损失核算采用备抵法。在资产负债表日，除对列入公司合并范围内关联方之间的应收款项或有确凿证据表明不存在减值的应收款项不计提坏账准备外，对其他单项金额重大的应收款项（包括应收账款、其他应收款）逐项进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备并计入当期损益；对上述经单独测试后未发现减值的应收款项以及单项金额非重大的应收款项，采用账龄分析法，按其期末余额分账龄并按如下比例计提坏账准备。

账 龄	计提比例
1 年以内	5%
1-2 年	10%
2-3 年	15%
3-4 年	25%
4-5 年	50%
5 年以上	100%

3) 持有至到期投资的减值核算方法

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失核算方法处理。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，减值损失按账面价值与按原实际利率折现的预计未来现金流量的现值之间的差额计算。

对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

4) 可供出售金融资产的减值核算方法

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性下跌的，认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失并计入当期损益。

可供出售金融资产的减值损失一经确认，不再通过损益转回。

8、存货核算方法

存货分类

公司存货分类为：在途物资、原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工材料。

存货取得和发出的计价方法

各种存货按取得时的实际成本记账；存货的领用或发出按加权平均法；在产品成本计算采用约当产量法。

低值易耗品及包装物领用时采用一次性摊销法核算。

存货盘存制度

存货盘存方法采用永续盘存制。

存货跌价准备确认标准及计提方法

期末存货按照成本与可变现净值孰低计量。

存货跌价准备按单个存货项目的成本与可变现净值计量，但如果某些存货与在同一地区

生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量，合并计量成本与可变现净值孰低；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计量成本与可变现净值孰低。预计的存货跌价损失计入当期损益。

9、长期股权投资的核算方法

长期股权投资的初始计量

公司长期股权投资的初始投资成本按取得方式不同分别采用如下方式确认：

1) 公司对同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产或承担债务账面价值以及所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行合并发生的各项直接相关费用，于发生时计入当期损益。

2) 公司对非同一控制下的企业合并，公司可以在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为合并成本。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。

3) 其他方式取得的长期股权投资

A、以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

C、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，合同或协议约定价值不公允的，按公允价值计量。

D、通过非货币资产交换取得的长期股权投资，具有商业实质的，按换出资产的公允价值作为换入的长期股权投资初始投资成本；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值作为换入的长期股权投资初始投资成本。

E、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按长期股权投资的公允价值确认。

后续计量

1) 公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

2) 对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不

能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

3) 对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

长期股权投资减值准备确认方法

资产负债表日，对存在减值迹象的子公司的长期股权投资及对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，估计其可收回金额。如果可收回金额低于其账面价值的，按其可收回金额低于账面价值的差额确认为减值损失并计提长期投资减值准备，计入当期损益。

对成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值与其账面价值与之间的差额确认为减值损失并计提长期投资减值准备，计入当期损益。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

10、资产计价和折旧方法

固定资产的标准：固定资产是本公司为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。在满足下列条件时予以确认固定资产：

- 1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- 2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产的分类

固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、其他设备等。

固定资产的计价

固定资产按取得时实际成本计价。其中：

外购的固定资产的成本包括买价、增值税、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。

通过非货币资产交换取得的固定资产，具有商业实质的，按换出资产的公允价值入账；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值入账。

通过债务重组取得的固定资产，按公允价值确认。

固定资产折旧计提方法

固定资产折旧方法采用平均年限法。对已计提减值的固定资产按减值后的金额和该项资

产剩余使用年限重新计算折旧率计提折旧。

根据固定资产类别、预计使用年限和预计净残值率确定折旧率如下：

资产类别	折旧年限	净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	14 - 35	5%	6.79% - 2.71%
机器设备	14	5%	6.79%
运输工具	10	5%	9.50%
其他设备	8	5%	11.88%

固定资产减值准备确认方法

公司在资产负债表日对固定资产进行检查，如发现存在下列情况，按固定资产可回收金额低于其账面价值的差额确认并计提固定资产减值准备。

1) 固定资产市价大幅度下跌，其跌幅大大高于因时间推移或正常使用而预计的下跌，并且预计在近期内不可能恢复；

2) 公司所处经营环境，如技术、市场、经济或法律环境，或者产品营销市场在当期发生或在近期发生重大变化，并对公司产生负面影响；

3) 同期市场利率大幅度提高，进而很可能影响公司计算固定资产的可收回金额的折现率，并导致固定资产可收回金额大幅度降低；

4) 固定资产陈旧过时或发生实体损坏；

5) 固定资产预计使用方式发生重大不利变化，如企业计划终止或重组该资产所属的经营业务、提前处置固定资产等情形，从而对企业产生负面影响；

6) 企业内部报告的证据表明固定资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如固定所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额；

7) 其他有可能表明资产已发生减值的情况。

公司以单项资产为基础估计其可收回金额。难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

固定资产减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

11、工程核算方法

在建工程是指正在兴建中的资本性资产，以实际成本入账。成本包括机器设备的购置成本、建筑费用及其他直接费用，以及建设期间专门用于在建工程的借款的利息费用与汇兑损益。在建工程达到预定可使用状态时，停止其借款利息的资本化。

在建工程结转为固定资产的时点：在建工程按各项工程实际发生的支出分项目核算，并在工程达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产并计提折旧，待办理了竣工决算手续后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程减值准备的计提：公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，当存在下列一项或若干项情况时，按单项资产可收回金额低于在建工程账面价值的差额，提取在建工程减值准备。减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

1) 长期停建并且预计未来 3 年内不会重新开工的在建工程；

2) 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；

3) 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

12、资产核算方法

无形资产的计价：公司的无形资产按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本。

无形资产的摊销方法：公司无形资产自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销，计入损益。包括：

1) 土地使用权：按规定的有效使用年限平均摊销；

2) 其他：从使用之日起按 10 年平均摊销。

研究开发费用的会计处理

企业内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段支出是指公司为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查所发生的支出。

开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识所用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等所发生的支出。

研究阶段支出，于发生时计入当期损益；开发阶段支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

归属于该无形资产开发阶段的支出使用寿命有限的，按该无形资产使用寿命的年限采用直线法进行摊销；使用寿命不确定的，不予摊销。

无形资产减值准备确定方法

当存在下列一项或若干项情况时，公司按无形资产可收回金额低于账面净值的差额计

提无形资产减值准备：

1) 某项无形资产已被其他新技术所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

2) 某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预计不会恢复；

3) 某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

4) 其他足以证明某项无形资产实质上已经发生减值的情形。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

当存在下列一项或若干项情况时，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益：

1) 某项无形资产已被其他新技术所替代，并且该项无形资产已无使用价值和转让价值；

2) 某项无形资产已超过法律保护期限，并且已不能为企业带来经济利益；

3) 其他足以证明某项无形资产已经丧失了使用价值和转让价值的情形。

13、长期待摊费用核算方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：

开办费先在长期待摊费用中归集，待企业开始生产经营当月起一次计入开始生产经营当月的损益。

房屋装修费及生产场地改造费按 5 年平均摊销。

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

14、借款费用资本化

借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用资本化期间

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产及承担带息债务形式发生的支出；

2) 借款费用已经发生；

3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产的部分分别完工且在其他部分继续建造过程中可单独使用或可对外销售时，与该部分资产相关的借款费用停止资本化。

暂停资本化期间

当符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，不暂停借款费用的资本化。

借款费用资本化金额的确定方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，加上在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前发生的专门借款的辅助费用予以资本化。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

15、职工薪酬

包括的范围：公司职工薪酬主要包括几个方面：

- 1) 职工工资、奖金、津贴和补贴；
- 2) 职工福利费；
- 3) 医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费；
- 4) 住房公积金；工会经费和职工教育经费；
- 5) 其他与获得职工提供的服务相关支出。

确认和计量

除辞退福利外，在职工为公司提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬（包括货币性薪酬和非货币性福利）确认为负债，根据职工提供服务的受益对象，记入相关资产成本或当期损益。

公司为职工缴纳的医疗保险、养老保险、失业保险、工伤保险、生育保险、住房公积金按照工资总额的一定比例计算。

公司按实际发生额列支职工福利费。

16、收入实现确认原则

销售商品收入

销售商品收入同时满足以下条件时予以确认：在商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入公司，并且与销售该商品相关的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

提供劳务收入

1) 劳务在同一年度内开始并完成的，在完成劳务时确认收入。

2) 劳务的开始和完成分属不同的会计年度的，在劳务合同的总收入、总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入公司，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认劳务收入。

让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入同时满足以下条件时予以确认：与交易相关的经济利益很可能流入公司；收入的金额能够可靠地计量。

公司分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额；

1) 利息收入金额，按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

17、所得税会计处理方法

公司所得税的核算采用资产负债表债务法。

资产负债表日，公司资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，按照规定确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债。

递延所得税负债的确认

除下列交易中产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

1) 商誉的初始确认；

2) 同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

A、该项交易不是企业合并；

B、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营公司及合营公司投资相关的应纳税暂时性差异，确认相应的递延所得税负债，但若公司能够控制这些暂时性差异的转回，且该暂时性差异在可预见的将来很可能不会转回的情况下不予确认。

递延所得税资产的确认

资产负债表日，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具备下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额。

公司对与子公司、联营公司及合营公司投资相关的应纳税暂时性差异，若该暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额的情况下，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以转回部份或全部递延所得税资产时，按不能转回的部份减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额应当转回。公司未来期间很可能获得足够的应纳税所得额的金额是依据管理层批准的经营计划（或盈利预测）确定。

资产负债表日，公司对递延所得税资产和递延所得税负债按照税法规定、根据预期收回该资产或清偿该负债期间的税率计量。适用税率发生变化的，对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入变化当期的所得税费用。

18、合并会计报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括母公司的全部子公司。当公司有权决定一个实体的财务和经营政策，并能据以从该实体的经营活动中获取利益，即被视为对该实体拥有控制权。

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表及有关资料为基础，在编制合并报表时按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。子公司采用的会计政策应与母公司保持一致，子公司采用的会计政策与公司不一致的，子公司的财务报表按母公司采用的会计政策进行必要的调整，或者要求子公司按照母公司的会计政策另行编报财务报表。

公司在合并时对合并报表范围内的公司（实体）之间的内部权益性投资、内部交易事项、内部债权债务予以抵销。

（五）公司会计政策变更情况的说明

根据财政部、证监会有关规定，经公司董事会会议批准，公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行新《企业会计准则》。按照《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》第五至十九条的规定，公司在首次执行日对财务报表的相关项目进行追溯调整，调整情况如下：

母公司报表项目调整情况：冲销原采用权益法核算的长期股权投资中属于同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额截止 2006 年 12 月 31 日尚未摊销完毕的余额，调减母公司长期股权投资账面价值 1,562,079.18 元；资产账面价值小于资产计税基础，确认递延所得税资产 8,170,186.43 元；调增盈余公积 930,337.52 元，调增未分配利润 5,677,769.73 元。

合并报表项目调整情况：冲销原采用权益法核算的长期股权投资中属于同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额截止 2006 年 12 月 31 日尚未摊销完毕的余额，调减公司长期股权投资账面价值 1,562,079.18 元；资产账面价值小于资产计税基础，确认递延所得税资产 11,534,074.39 元；调增盈余公积 930,337.52 元，调增未分配利润 5,677,769.73 元，调整少数股东权益 2,564,376.92 元。

（六）税项

1、公司适用的主要税种及税率

主要税种	税率	计税基础
增值税	17%	根据当期产品销售收入 17%销项税额扣减当期允许抵扣进项税额后计缴
营业税	5%	当期提供服务收入
城市维护建设税	1%或 7%	当期应缴增值税和营业税
教育费附加	3%	当期应缴增值税和营业税
企业所得税	33%	应纳税所得额

*公司控股子公司深圳市华丰电器器件制造有限公司按当期应缴增值税和营业税的 1%计缴城市维护建设税。

2、公司享受的主要税收优惠政策

公司、公司控股子公司深圳市华丰电器器件制造有限公司系在经济特区设立的企业，所得税按应纳税所得额 15%税率计缴；

公司控股子公司汕头超声印制板公司、汕头超声显示器有限公司、汕头超声印制板（二厂）有限公司、汕头超声显示器（二厂）有限公司系在经济特区设立的外商投资企业，所得税均按应纳税所得额的 15%税率计缴企业所得税，按应纳税所得额的 3%税率计缴地方所得税，合计所得税率为 18%；

汕头超声印制板（二厂）有限公司系生产型外商投资企业，根据汕头市国家税务局直属征收分局汕国税直函[2005]033 号文批复，享受自第一个获利年度起企业所得税“两免三减”的税收优惠政策，本年度为第一个减半征收企业所得税年度。

汕头超声显示器（二厂）有限公司系生产型外商投资企业，根据汕头市龙湖区国家税

务局汕龙国税函[2006]32 号文批复，享受自第一个获利年度起企业所得税“两免三减”的税收优惠政策，本年度为第二个免税年度。

(七) 利润分配

公司利润分配顺序如下：

- 1、弥补亏损；
- 2、提取法定公积金，提取比例为净利润的 10%；
- 3、提取任意公积金；
- 4、分配股利。

(八) 控股子公司及合营、联营企业

控股子公司明细情况及合并财务报表范围：

被投资单位全称	注册地	注册资本	经营范围	投资额	所占权益比例		是否纳入合并范围
				(万元)	直接(%)	间接(%)	
(1)汕头超声印制板公司	汕头市	2,250 万美元	双面及多层印制板	11,909	75%		是
(2)汕头超声印制板(二厂)有限公司	汕头市	4,012 万美元	生产高密度印制线路板	22,723	75%		是
(3)汕头超声显示器有限公司	汕头市	670 万美元	液晶显示器及其电子产品的制造、装配	3,338	75%		是
(4)汕头超声显示器(二厂)有限公司	汕头市	1,000 万美元	生产各类液晶显示器及模块	8,471	75%		是
(5)四川超声印制板有限公司	江油市	2,650 万元	生产、销售单、双面、多层印制电路板系列产品。销售印制电路板原、辅材料	1,647	62%		是
(6)深圳市华丰电器器件制造有限公司	深圳市	5,000 万元	生产经营自产印制电路板及配套件、电子产品所需的包装塑料胶制品及附配的塑胶制品、专用标准件、专用五金制品；经营进出口业务（按深贸进准字第[2001]0485 号《资格证书》的规定经营）	2,000	70%		是

公司没有合营及联营企业。

合并报表范围发生变更的内容和原因

公司本期合并报表范围与上期一致。

(九) 合并会计报表主要项目注释（金额单位：人民币元）

货币资金

项 目	2007-12-31	2006-12-31
现金	165,454.73	331,980.77
银行存款	471,167,756.07	155,786,780.15
其他货币资金	112,068,636.11	15,914,531.17
合 计	583,401,846.91	172,033,292.09

1) 货币资金期末数中：美元余额 2,867,112.35 折合人民币 21,060,566.07 元；日元余额 34,715,445.00 折合人民币 2,254,253.09 元；港币余额 616,535.83 折合人民币 576,795.83 元；

欧元余额 92,665.77 折合人民币 987,919.07 元；澳元余额 1,239.87 折合人民币 7,939.63 元。

2) 其他货币资金中包括汇利达融资业务质押保证金 101,580,829.78 元，质押期限分别为 3 个月至一年。

3) 货币资金期末数 583,401,846.91 元比期初数 172,033,292.09 元增长 239.12%，主要是本期期末收到的非公开发行股票募集资金专户存款尚未使用及汇利达融资业务保证金增加所致。

应收票据

项 目	2007-12-31	2006-12-31
银行承兑汇票	30,676,194.72	53,382,468.02
商业承兑汇票	70,000.00	128,125.37
合 计	30,746,194.72	53,510,593.39

1) 应收票据期末数 30,746,194.72 元比期初数 53,510,593.39 元减少 42.54%，主要是本期增加承兑汇票背书转让所致。

2) 期末无向银行质押的承兑汇票。

3) 期末公司已背书给他方但尚未到期的承兑汇票 211,957,364.02 元。

应收账款

1) 账龄分析

账 龄	2007-12-31				2006-12-31			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面价值	账面余额	比例%	坏账准备	账面价值
1 年以内	716,816,615.68	96.41	35,553,796.07	681,262,819.61	565,974,605.75	93.92	28,062,053.42	537,912,552.33
1-2 年	2,865,376.24	0.39	286,537.62	2,578,838.62	2,656,235.13	0.44	266,223.53	2,390,011.60
2-3 年	458,119.91	0.06	68,717.99	389,401.92	3,855,240.74	0.64	557,988.27	3,297,252.47
3 年以上	23,391,652.78	3.14	20,728,235.01	2,663,417.77	30,138,907.25	5.00	27,773,423.29	2,365,483.96
合 计	743,531,764.61	100	56,637,286.69	686,894,477.92	602,624,988.87	100	56,659,688.51	545,965,300.36

2) 应收账款期末账面余额 743,531,764.61 元比期初账面余额 602,624,988.87 元增长 23.38%，主要系本期产品销售收入增长，应收货款相应增加所致。

3) 期末应收账款欠款金额前五名的欠款金额总计为 453,045,591.84 元，占应收账款期末数的 60.93%。

4) 期末应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

预付账款

1) 账龄分析

账 龄	2007-12-31		2006-12-31	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
1 年以内	13,736,743.71	95.05	4,813,461.06	88.87
1- 2 年	154,966.86	1.07	44,388.01	0.82
2- 3 年	1,840.39	0.02	38,220.00	0.70
3 年以上	558,009.60	3.86	520,357.60	9.61
合 计	14,451,560.56	100	5,416,426.67	100

2) 预付账款期末数 14,451,560.56 元比期初数 5,416,426.67 元增长 166.81%，主要系本年预付设备款及材料款增加所致。

3) 期末预付账款欠款金额前五名的欠款金额总计为 9,258,558.52 元,占预付账款期末数的 64.07%。

4) 期末预付账款中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

5) 期末账龄 1 年以上的预付账款金额为 714,816.85 元,主要为尚未结算完毕及未取得合法单证的款项。

其他应收款

1) 账龄分析

账 龄	2007-12-31				2006-12-31			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面价值	账面余额	比例%	坏账准备	账面价值
1 年以内	11,548,144.78	48.24	577,407.24	10,970,737.54	9,774,961.26	84.80	10,313.18	9,764,648.08
1-2 年	504,577.49	2.11	50,457.75	454,119.74	1,213,701.01	5.26	87,581.39	1,126,119.62
2-3 年	986,601.46	4.12	147,990.22	838,611.24	320,117.30	1.39	42,288.18	277,829.12
3 年以上	<u>10,897,304.55</u>	<u>45.53</u>	<u>10,629,730.61</u>	<u>267,573.94</u>	<u>11,773,788.85</u>	<u>8.55</u>	<u>11,359,388.12</u>	<u>414,400.73</u>
合 计	23,936,628.28	100	11,405,585.82	12,531,042.46	23,082,568.42	100	11,499,570.87	11,582,997.55

2) 期末其他应收款欠款金额前五名的欠款金额总计为 20,996,880.60 元,占其他应收款期末数的 87.72%。

3) 期末其他应收款中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

4) 账龄 3 年以上其他应收款中, 包括应收汕头高新区华诚丰田汽车特约维修有限公司 980 万元经营汽车及配件的债权, 期限为 1997 年 12 月 3 日起至 1998 年 6 月 3 日, 后续期至 1999 年 12 月 31 日。该公司于 2001 年 5 月 14 日向公司作出了还款计划, 计划至 2004 年 12 月底前还款 580 万元, 至 2005 年 12 月底前分期付还本金及欠息。由于汕头高新区华诚丰田汽车特约维修有限公司未能按照还款计划偿还本息, 公司在 2001 年度已计提 100% 坏账准备。

2005 年 6 月, 公司在多次催讨未果及汕头高新区华诚丰田汽车特约维修有限公司已被吊销营业执照后, 向法院提起诉讼, 2005 年 11 月 6 日汕头市龙湖区人民法院作出 (2005) 龙民三初字第 435 号判决, 判令汕头高新区华诚丰田汽车特约维修有限公司于判决生效之日起

十日内退还公司人民币 980 万元。判决生效后，由于汕头高新区华诚丰田汽车特约维修有限公司拒不履行生效判决，故公司依法向法院申请强制执行。由于执行过程中没有发现汕头高新区华诚丰田汽车特约维修有限公司可供执行抵债资产的线索，法院于 2006 年 3 月 6 日作出（2006）龙执字第 172 号《民事裁定书》，中止案件执行。目前尚未收回汕头高新区华诚丰田汽车特约维修有限公司任何款项，也没有发现可用于抵债资产的线索。

存货

项 目	2007-12-31			2006-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	143,641,072.48	192,539.75	143,448,532.73	111,447,114.77	757,458.78	110,689,655.99
在产品	53,600,955.35	—	53,600,955.35	60,213,338.15	—	60,213,338.15
库存商品	138,205,729.34	1,855,038.51	136,350,690.83	106,334,913.68	1,668,577.41	104,666,336.27
发出商品	76,305,194.44	—	76,305,194.44	84,913,609.40	42,110.41	84,871,498.99
委托加工材料	63,659.63	—	63,659.63	70,845.87	—	70,845.87
在途物资	1,091,784.23	—	1,091,784.23	1,094,162.23	—	1,094,162.23
合 计	412,908,395.47	2,047,578.26	410,860,817.21	364,073,984.10	2,468,146.60	361,605,837.50

存货期末账面价值 410,860,817.21 元比期初账面价值 361,605,837.50 元增长 13.62%，主要原因是本期生产经营规模的扩大，期末原材料及库存商品均相应增加所致。

长期股权投资

1) 本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	账 面 余 额						
	初始金额	期初余额	本期增 减变动 情 况	其中：从被投资 单位分得 的现金红利	期末余额	减值准备 期末余额	账面价值
1、交通银行	21,795,739.00	21,795,739.00	—	1,244,081.60	21,795,739.00	—	21,795,739.00
2、汕头航空股份有限 公司	5,000,000.00	5,000,000.00	—	—	5,000,000.00	611,949.00	4,388,051.00
合 计	26,795,739.00	26,795,739.00	—	1,244,081.60	26,795,739.00	611,949.00	26,183,790.00

2) 公司不存在按权益法核算的长期股权投资。

固定资产及累计折旧

	2006-12-31	本期增加	本期减少	2007-12-31
(1)固定资产原价合计	1,802,564,838.67	212,418,385.02	4,755,940.00	2,010,227,283.69
房屋及建筑物	261,467,144.60	178,310.00	—	261,645,454.60
机器设备	1,178,918,508.05	169,826,374.43	4,096,925.00	1,344,647,957.48
运输工具	19,149,295.06	1,857,289.00	650,000.00	20,356,584.06
其他设备	343,029,890.96	40,556,411.59	9,015.00	383,577,287.55
(2)累计折旧合计	600,142,938.08	125,553,746.63	4,606,458.07	721,090,226.64
房屋及建筑物	39,242,623.38	7,580,047.42	—	46,822,670.80
机器设备	385,013,943.37	83,277,950.78	4,078,471.35	464,213,422.80

运输工具	11,072,261.36	1,414,141.81	519,729.73	11,966,673.44
其他设备	164,814,109.97	33,281,606.62	8,256.99	198,087,459.60
(3)固定资产减值准备	——	——	——	——
(4)固定资产账面价值	1,202,421,900.59			1,289,137,057.05

1) 本期在建工程转入固定资产合计 204,272,923.44 元。

2) 本期报废固定资产原值 4,755,940.00 元，累计折旧 4,606,458.07 元。

3) 本期固定资产抵押情况：

A、公司将拥有的汕头保税区 E04 号土地使用权(土地面积 25360.30 平方米 原值 1,036.56 万元 ,期末账面价值 870.71 万元)及分公司广东汕头超声电子股份有限公司覆铜板厂房产(房产原值 4,230.43 万元，期末净值 3,301.14 万元) 作为公司向中国银行汕头市分行借入 363 万美元长期借款的抵押物。

B、本期公司将拥有的汕头市万吉工业区超声电子工业园 362-00-013 号部分土地使用权 (土地面积 47922.06 平方米，原值 1,158.85 万元，期末账面价值 1,047.62 万元) 及超声电子工业园内八栋厂房建筑物 (原值 5,920.34 万元，期末净值 5,183.82 万元) 作为公司向中国银行汕头市分行借入 4,000 万元人民币及 350 万美元长期借款的抵押物。

C、公司将拥有的汕头市万吉工业区超声电子工业园 362-00-016 号、362-00-030 号土地使用权 (土地面积合计 118444.97 平方米，原值 2,303.52 万元，期末账面价值 2,160.61 万元) 及超声电子工业园内三栋厂房建筑物 (原值 2,690.18 万元，期末净值 2,477.21 万元) 及控股子公司汕头超声显示器 (二厂) 有限公司的 110 台 (套) 设备 (原值 13,283.21 万元，期末净值 10,642.76 万元) 作为公司向中国银行汕头市分行借入 13,000 万元人民币长期借款的抵押物。

D、公司将拥有的汕头市万吉工业区超声电子工业园 362-00-013 号部分土地使用权 (土地面积 38766.84 平方米，原值 937.48 万元，期末账面价值 847.49 万元) 及超声电子工业园内两栋厂房建筑物 (原值 3,805.88 万元，期末净值 3,332.41 万元) 作为公司向交通银行汕头分行长平支行借入 2,900 万元人民币长期借款的抵押物。

E、控股子公司汕头超声印制板公司将 123 台 (套) 设备 (原值 19,590.10 万元，期末净值 7,751.60 万元) 作为公司向交通银行汕头分行长平支行借入 2,900 万元人民币长期借款的抵押物。

F、控股子公司汕头超声印制板 (二厂) 有限公司将 10 套设备 (原值 1,771.73 万元，期末净值 1,252.39 万元) 作为公司向交通银行汕头分行长平支行借入 300 万元人民币长期借款的抵押物。

G、控股子公司汕头超声印制板 (二厂) 有限公司将 76 台 (套) 设备 (原值 11,108.18 万元，期末净值 9,865.51 万元) 作为公司向交通银行汕头分行长平支行借入 4,500 万元人民币长期借款的抵押物。

H、公司控股子公司深圳市华丰电器器件制造有限公司将全部自有房屋建筑物（原值 1,025.82 万元，期末净值 884.26 万元）作为向兴业银行深圳分行天安支行借入 1,000 万元人民币短期借款的部分抵押物。

在建工程

工程名称	预算数 (万元)	2006-12-31	本期增加额	本期转入固定 资产额	其他减少额	2007-12-31		资金来源	工程投入 占预算的 比例
						金额	其中：利息 资本化金额		
LCD 生产线改造		300,000.00	— —	— —	300,000.00	— —	— —	自有资金	
原材料检测室室外检测场	90	— —	37,250.00	— —	— —	37,250.00	— —	自有资金	4.14%
高密度多层印制板二期扩 产建设项目	17,095	87,225,367.83	366,014.86	87,291,382.65	300,000.00	0.04	— —	银行借款及自有 资金	
高密度互连 (HDI) 印制 电路板产业升级改造项目 *	24,340	91,921,253.97	69,822,881.78	96,343,253.97	— —	65,400,881.78	— —	银行借款及自有 资金	66.45%
印制板厂更新设备		— —	11,498,107.47	1,658,477.47	— —	9,839,630.00	— —	自有资金	
超薄覆铜板技改项目	3,200	6,000.00	— —	6,000.00	— —	— —	— —	银行借款及自有 资金	
高 Tg 高尺寸稳定性超薄 覆铜板技改项目	50	497,609.09	18,623.00	— —	516,232.09	— —	— —	拨款及自有资金	
高密度互连印制板(HDI) 用覆铜板及半固化片研发 及产业化项目		— —	72,781.00	— —	— —	72,781.00	— —	拨款	
超薄覆铜板及半固化片生 产线二期技术改造项目*	13,300	6,573,975.13	48,829,250.89	1,283,721.70	85,194.00	54,034,310.32	3,208,419.65	银行借款及自有 资金	42%
零系列 2 多稳态液晶模组 显示模块项目		393,584.31	— —	— —	393,584.31	— —	— —	拨款及自有资金	
印制板生产设备		2,882,266.14	14,925,613.67	17,690,087.65	— —	117,792.16	— —	自有资金	
彩色液晶显示模块		204,733.66	— —	— —	— —	204,733.66	— —	拨款及自有资金	
高画质彩色液晶显示项目		2,015,623.38	290,649.77	— —	2,306,273.15	— —	— —	拨款及自有资金	
高品质 STN、TFT-LCD 显示模块项目		1,064,534.48	116,463.76	— —	379,453.54	801,544.70	— —	拨款及自有资金	
零星设备		— —	87,879.82	— —	— —	87,879.82	— —	自有资金	
合 计		193,084,947.99	146,065,516.02	204,272,923.44	4,280,737.09	130,596,803.48	3,208,419.65		

1) 经公司第四届董事会第五次会议及 2007 年度第一次临时股东大会审议通过，原高密度多层印制板技改项目和超薄覆铜板二期技改项目分别更改为高密度互连 (HDI) 印制电路板产业升级技术改造项目和超薄覆铜板及半固化片生产线二期技术改造项目，投资总额分别由 17639 万元、11500 万元变更为 24340 万元、13300 万元，且以募集资金投入。募集资金于 2007 年 12 月到位，在募集资金到位前，公司先以银行借款及自有资金投入项目建设。

2) 本期在建工程项目利息资本化 7,954,198.18 元，资本化率 5.3324%-6.4402%。

3) 本期减少中转入固定资产金额为 204,272,923.44 元，结转费用成本 4,195,543.09 元，

冲减其他应付款 85,194.00 元。

4) 在建工程期末数 130,596,803.48 元比期初数 193,084,947.99 元下降 32.36%，主要系本期高密度多层印制板二期扩产建设项目工程已完工结转。

无形资产

项 目	原始金额	2006-12-31	本期增加	本期减少	2007-12-31	剩余摊销期限
土地使用权 1	10,365,622.00	8,914,434.76	——	207,312.48	8,707,122.28	42 年
土地使用权 2	5,736,365.00	5,170,668.50	——	119,094.00	5,051,574.50	42.4 年
土地使用权 3	20,963,310.14	19,390,147.40	——	439,022.16	18,951,125.24	43.1 年
土地使用权 4	22,334,697.00	21,439,752.51	——	466,927.56	20,972,824.95	42.4 年
土地使用权 5	700,470.00	647,904.22	——	14,669.52	633,234.70	43.1 年
土地使用权 6	1,100,916.00	——	1,100,916.00	25,688.04	1,075,227.96	48.83 年
土地使用权 7	997,380.00	——	997,380.00	23,272.20	974,107.80	48.83 年
微软软件系列产品	1,379,783.00	942,851.78	——	137,978.28	804,873.50	5.83 年
电子图板软件	12,350.00	8,233.37	——	2,469.96	5,763.41	2.33 年
实体设计软件	27,800.00	18,533.37	——	5,559.96	12,973.41	2.33 年
PCB-2000 软件	531,200.00	509,066.65	——	53,120.04	455,946.61	8.58 年
测试机控制软件	42,120.00	40,365.00	——	4,212.00	36,153.00	8.58 年
商标使用权	2,530,600.00	759,180.00	——	253,060.00	506,120.00	2 年
合 计	66,722,613.14	57,841,137.56	2,098,296.00	1,752,386.20	58,187,047.36	

1) 土地使用权 1 对应土地为位于汕头保税区内 E04 地块；土地使用权 2 对应土地为位于汕头市兴业路 21 号公司老厂区土地；土地使用权 3 对应土地为位于汕头市龙江路 12 号万吉工业区超声电子工业园内地号为 362-00-013 的土地；土地使用权 4 对应土地为位于汕头市龙江路 12 号万吉工业区超声电子工业园内地号为 362-00-016 的土地；土地使用权 5 对应土地为位于汕头市龙江路 12 号万吉工业区超声电子工业园内地号为 362-00-030 的土地；土地使用权 6 对应土地为位于汕头保税区内 E04-1-1 地块；土地使用权 7 对应土地为位于汕头保税区内 E04-1-2 地块。

2) 无形资产抵押情况详见附注（九） 7)点。

11 长期待摊费用

项 目	原始发生额	2006-12-31	本期增加	本期摊销	累计摊销	2007-12-31
房屋装修费	3,192,159.26	454,840.75	497,852.33	455,178.22	2,694,644.40	497,514.86
生产场地改造费	9,836,663.45	1,475,499.55	——	1,475,499.55	9,836,663.45	——
合 计	13,028,822.71	1,930,340.30	497,852.33	1,930,677.77	12,531,307.85	497,514.86

12 递延所得税资产

项 目	2007-12-31	2006-12-31
资产减值准备产生的可抵扣暂时性差异	9,318,369.30	8,835,968.00
固定资产累计折旧暂时性差异	3,349,624.57	1,506,417.17
预计可弥补亏损	1,601,706.88	1,191,689.23
合 计	14,269,700.75	11,534,074.40

13 其他非流动资产

项 目	2007-12-31	2006-12-31
股权投资差额	1,188,321.77	1,584,429.05

1) 根据《企业会计准则实施问题专家工作组意见》所述：对非同一控制下企业合并产生的对子公司投资的股权投资借方差额的余额，执行新会计准则后，在编制合并财务报表时无法将该余额分摊至被购买方各项可辨认资产、负债的，可在原股权投资差额的剩余摊销年限内平均摊销，计入合并利润表相关的投资收益项目，尚未摊销完毕的余额在合并资产负债表中作为“其他非流动资产”列示。

2) 该笔股权投资差额原值构成如下：公司 2000 年初次投资深圳市华丰电器器件制造有限公司时，初始投资成本与应享有深圳市华丰电器器件制造有限公司所有者权益份额存在差异产生的股权投资借方差额 5,463,282.23 元，摊销期限 10 年。公司 2003 年受让深圳市越华实业有限公司对子公司深圳市华丰电器器件制造有限公司拥有的 15% 的股权，使公司对深圳华丰电器器件制造有限公司所持股权由 55% 增至 70%，产生股权投资贷方差额 (-)1,201,767.60 元，并在初次投资产生的股权投资借方差额的剩余摊销余年限 8 年内进行摊销。截止 2006 年 12 月 31 日，尚未摊销的股权投资差额为 1,584,429.05 元。

14 资产减值准备

项 目	2006-12-31	本期计提额	本期转回额	本期转销额	2007-12-31
坏账准备	68,159,259.38	8,593,839.13	— —	8,710,226.00	68,042,872.51
其中：应收账款	56,659,688.51	8,575,147.38	— —	8,597,549.20	56,637,286.69
其他应收款	11,499,570.87	18,691.75	— —	112,676.80	11,405,585.82
存货跌价准备	2,468,146.60	1,376,538.89	704,756.36	1,092,350.87	2,047,578.26
长期股权投资减值准备	611,949.00	— —	— —	— —	611,949.00
合 计	71,239,354.98	9,970,378.02	704,756.36	9,802,576.87	70,702,399.77

15 短期借款

借款条件	2007-12-31	2006-12-31	月利率(‰)
抵押借款	10,000,000.00	16,500,000.00	4.875-5.025
保证借款	377,000,000.00	379,000,000.00	4.2-5.85
质押借款	101,580,829.78	— —	1.71-4.841
合 计	488,580,829.78	395,500,000.00	

1) 短期借款期末余额 488,580,829.78 元比期初余额 395,500,000.00 元增长 23.56%，主要是公司汇利达融资业务质押借款增加。

2) 抵押借款是由控股子公司深圳市华丰电器器件制造有限公司以位于深圳市北环路轻工厂房 B 座 1-4 层（房产证号深房地字第 3000138340-3000138343 号，建筑面积 5,368.64 平方米，期末原值 1,025.81 万元，净值 884.26 万元）的自有房产及该公司股东深圳市越华创新实

业有限公司位于深圳市北环路轻工业厂房 A 座第五层 1,376.34 平方米和北环路辅助厂房北座 7,457.64 平方米的房产提供抵押担保。

3) 期末保证借款 37,700 万元中：

A、4,000 万元由控股股东汕头超声电子(集团)公司为公司提供信用担保；

B、公司为下属控股子公司短期借款合计 33,700 万元提供信用担保，其中 11,000 万元由公司为控股子公司汕头超声印制板公司提供信用担保；10,000 万元由公司为控股子公司汕头超声印制板（二厂）有限公司提供信用担保；3,000 万元由公司为控股子公司汕头超声显示器有限公司提供信用担保；100 万元由公司为控股子公司四川超声印制板有限公司提供信用担保；9,600 万元由公司及其控股子公司汕头超声印制板（二厂）有限公司为另一控股子公司汕头超声印制板公司提供信用担保。

4) 截止 2007 年 12 月 31 日，公司无已到期未偿还的短期借款。

16 应付票据

种 类	2007-12-31	2006-12-31
银行承兑汇票	4,330,000.00	2,327,000.00
商业承兑汇票	— —	— —
合 计	4,330,000.00	2,327,000.00

1) 应付票据期末余额 4,330,000.00 元比期初余额 2,327,000.00 元增长 86.08%，主要系本期购进材料采用票据结算方式增加所致。

2) 应付票据中无欠持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位票据。

3) 期末应付票据均系将于下一会计年度到期的银行承兑汇票。

17 应付账款

	2007-12-31	2006-12-31
	507,374,303.07	412,340,048.54

1) 应付账款期末余额 507,374,303.07 元比期初余额 412,340,048.54 元增长 23.05%，主要系期末购进材料未结算货款增加所致。

2) 应付账款中无欠持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

3) 期末账龄 1 年以上未偿还的应付账款金额为 2,564,107.62 元，主要为尚未结算完毕及未取得合法单证的款项。

18 预收账款

	2007-12-31	2006-12-31
	8,018,047.03	5,889,557.14

1) 预收账款期末余额 8,018,047.03 元比期初余额 5,889,557.14 元增长 36.14%，主要系本期销售增长，期末预收未结算货款增加所致。

2) 预收账款中无欠持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

3) 期末账龄 1 年以上未结转的预收账款金额为 1,097,758.29 元, 主要为尚未结算完毕及未取得合法单证的款项。

19 应付职工薪酬

项目	2006-12-31	本期增加	本期支付	2007-12-31
工资奖金及津贴	22,366,087.86	162,618,113.21	178,869,170.16	6,115,030.91
职工福利费(2)	48,212,174.41	15,436,168.02	18,190,409.93	45,457,932.50
社会保险费	134,008.87	14,927,809.61	14,946,540.57	115,277.91
住房公积金	1,383,591.46	516,361.16	508,152.45	1,391,800.17
工会经费和职工教育经费	6,212,831.57	5,606,430.59	3,016,957.81	8,802,304.35
非货币性福利	— —	2,207,871.12	2,207,871.12	— —
因解除劳动关系给予的补偿	— —	44,076.00	22,556.00	21,520.00
其他	380,436.00	1,532,913.00	1,442,008.00	471,341.00
合计	78,689,130.17	202,889,742.71	219,203,666.04	62,375,206.84

1) 应付职工薪酬期末余额 62,375,206.84 元比期初余额 78,689,130.17 元下降 20.73%, 主要系部分子公司本期工资改为当月发放, 期末应付未付工资减少所致。

2) 职工福利费期末余额系部分控股子公司(中外合资企业)按照税后利润提取的 10% 职工奖励及福利基金的结余数。

20 应交税费

税 种	2007-12-31	2006-12-31
增值税	-3,348,397.64	-2,679,453.37
营业税	193,689.98	193,689.98
企业所得税	9,926,594.65	3,679,166.22
城市维护建设税	175,574.05	150,012.63
房产税	502,809.14	393,560.13
土地使用税	977,315.38	794.20
印花税	182,495.18	717.00
个人所得税	5,265,244.94	285,958.63
教育费附加	107,169.12	102,993.83
堤围防护费	97,669.60	67,383.75
共济基金	4,218.12	4,218.12
代扣税金	-0.01	-0.01
合 计	14,084,382.51	2,199,041.11

应交税费期末余额 14,084,382.51 元比期初余额 2,199,041.11 元增长 540.48%, 主要原因是本期末应缴企业所得税和个人所得税增加。

21 应付利息

项 目	2007-12-31	2006-12-31
短期借款利息	146,219.84	150,842.50
长期借款利息	1,024,037.69	923,202.39
合 计	1,170,257.53	1,074,044.89

期末应付利息不存在未按期偿还的情况。

22 应付股利

股东单位名称	2007-12-31	2006-12-31
香港明骏有限公司	— —	1,469,873.61
香港朗杰国际有限公司	1,009,333.65	— —
合 计	1,009,333.65	1,469,873.61

应付股利期末余额为子公司汕头超声显示器(二厂)有限公司应支付少数股东 2006 年度的股利, 该股东拟以股利转增资本。

23 其他应付款

	2007-12-31		2006-12-31
	14,767,686.04		10,578,470.46

1) 其他应付款期末余额 14,767,686.04 元比期初余额 10,578,470.46 元增长 39.60%, 主要原因是期末应付销售佣金增加所致。

2) 其他应付款中无欠持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

3) 期末账龄 1 年以上未偿还的其他应付款金额为 2,769,711.68 元, 主要为尚未偿还的往来款及尚未结算的保证金及押金。

24 一年内到期的非流动负债

借款条件	2007-12-31	2006-12-31	年利率(%)
抵押借款	138,257,849.00	— —	6.03-7.5857
保证借款	55,000,000.00	20,000,000.00	6.84
合 计	193,257,849.00	20,000,000.00	

1) 一年内到期的非流动负债期末数均系一年内到期的长期借款。

2) 期末抵押借款中:

A、18,257,849.00 元借款由控股股东汕头超声电子(集团)公司为公司提供信用担保, 公司以部分自有房屋建筑物及土地使用权提供抵押;

B、5,000 万元借款由控股股东汕头超声电子(集团)公司为公司提供信用担保, 公司以部分自有房屋建筑物及控股子公司汕头超声显示器(二厂)有限公司的设备提供抵押;

C、3,000 万元借款由控股股东汕头超声电子(集团)公司为公司提供信用担保, 公司以控

股子公司汕头超声印制板（二厂）有限公司的设备提供抵押；

D、4,000 万元借款由公司提供信用担保，以控股子公司汕头超声印制板（二厂）有限公司的设备提供抵押。

3) 期末保证借款由控股股东汕头超声电子(集团)公司为公司提供信用担保。

25 长期借款

借款条件	贷款单位	2007-12-31	2006-12-31	年利率(%)
信用借款	汕头市财政局	2,181,816.00	2,454,544.00	2.55
抵押借款		259,823,949.00	335,345,581.00	
其中：	交通银行汕头分行	76,000,000.00	67,000,000.00	6.435-6.732
	中国银行汕头分行	115,000,000.00	170,000,000.00	6.7568-7.5857
	中国银行汕头分行-美元	38,823,949.00	28,345,581.00	6.29-6.4656
	兴业银行深圳分行	30,000,000.00	70,000,000.00	6.03
保证借款		100,000,000.00	210,000,000.00	
其中：	中国光大银行汕头支行	100,000,000.00	165,000,000.00	6.84
	交通银行汕头分行	— —	45,000,000.00	6.435
合 计		362,005,765.00	547,800,125.00	

1) 长期借款期末余额 362,005,765.00 元比期初余额 547,800,125.00 元下降 33.92%，主要原因是部分长期借款在 2008 年到期偿还，在期末重分类至“一年内到期的非流动负债”报表项目反映。

2) 信用借款为国债转贷资金。根据汕头市财政局汕市财基[1998]012 号文《关于印发 汕头市国债转贷资金管理办法 的通知》规定，国债资金的转贷期限为 15 年（含宽限期 4 年），年利率按国家规定为 2.55%，转贷资金从财政部拨款之日起开始计息。

3) 长期借款期末数中有 10,000 万元借款由控股股东汕头超声电子(集团)公司为公司提供信用担保。

4) 长期借款期末数中有 168,823,949.00 元由控股股东汕头超声电子(集团)公司为公司提供信用担保，同时由公司及控股子公司提供资产抵押：

A、长期借款人民币 8,000 万元是以公司拥有的汕头市万吉工业区超声电子工业园 362-00-016 号、362-00-030 号土地使用权（土地面积合计 118444.97 平方米，原值 2,303.52 万元，期末账面价值 2,160.61 万元）及超声电子工业园内三栋厂房建筑物（原值 2,690.18 万元，期末净值 2,477.21 万元）及控股子公司汕头超声显示器（二厂）有限公司的 110 台（套）设备（原值 13,283.21 万元，期末净值 10,642.76 万元）作为抵押物。

B、长期借款 181.5 万美元（按报表日汇率 7.3046 折合人民币 1,325.78 万元）是以公司拥有的汕头保税区 E04 号土地使用权（土地面积 25360.30 平方米，原值 1,036.56 万元，期末账面价值 870.71 万元）及分公司广东汕头超声电子股份有限公司覆铜板厂房产（房产原值

4,230.43 万元，期末净值 3,301.14 万元）作为抵押物，专项用于超薄覆铜板及半固化片生产线技术改造项目建设。

C、长期借款人民币 3,500 万元及 350 万美元（按报表日汇率 7.3046 折合人民币 2,552.61 万元）是以公司拥有的汕头市万吉工业区超声电子工业园 362-00-013 号部分土地使用权（土地面积 47922.06 平方米，原值 1,158.85 万元，期末账面价值 1,047.62 万元）及超声电子工业园内八栋厂房建筑物（原值 5,920.34 万元，期末净值 5,183.82 万元）作为抵押物。

D、长期借款人民币 1,500 万元是以控股子公司汕头超声印制板（二厂）有限公司的 76 台（套）设备（原值 11,108.18 万元，期末净值 9,865.51 万元）作为抵押物。

5）长期借款人民币 2,900 万元是以控股子公司汕头超声印制板公司将 123 台（套）设备（原值 19,590.10 万元，期末净值 7,751.60 万元）作为抵押物。

6）长期借款人民币 300 万元是以控股子公司汕头超声印制板（二厂）有限公司将 10 套设备（原值 1,771.73 万元，期末净值 1,252.39 万元）作为抵押物。

7）长期借款人民币 2,900 万元是以公司拥有的汕头市万吉工业区超声电子工业园 362-00-013 号部分土地使用权（土地面积 38766.84 平方米，原值 937.48 万元，期末账面价值 847.49 万元）及超声电子工业园内两栋厂房建筑物（原值 3,805.88 万元，期末净值 3,332.41 万元）作为抵押物。

8）长期借款人民币 3,000 万元是由公司为控股子公司汕头超声印制板（二厂）有限公司提供信用担保，同时由汕头超声印制板（二厂）有限公司提供设备 10 套设备（原值 1,771.73 万元，期末净值 1,353.59 万元）作为抵押物。

26 其他非流动负债

项 目	2007-12-31	2006-12-31
递延收益	10,880,208.33	10,260,000.00
合 计	10,880,208.33	10,260,000.00

1）期末其他非流动负债均系与资产或收益相关的政府补助。

2）递延收益期末余额明细如下：

项 目	拨款金额	2007-12-31	拨款单位
高性能 VA 新型液晶显示器研究及产业化	400,000.00	400,000.00	广东省经济贸易委员会
GT - 2 型数字化超声钢轨探伤车	150,000.00	150,000.00	汕头市科学技术局
CTS-9008 型陶瓷绝缘子超声探伤仪	150,000.00	150,000.00	汕头市科学技术局
高密度互连(HDI)印制板用覆铜板及半固化片研发及产业化项目	1,000,000.00	1,000,000.00	国家信息产业部
2003 年度移动通信产品研究开发	1,000,000.00	920,208.33	国家信息产业部
二次积层印制电路板研制项目	60,000.00	60,000.00	广东省科学技术厅
高密度互连多层印制电路板(HDI)开发及产业化项目	3,000,000.00	3,000,000.00	国家信息产业部

STN 型高密度中小尺寸液晶显示器	200,000.00	200,000.00	汕头市科学技术局
高品质 STN、TFT-LCD 显示模组生产 技术改造项目	5,000,000.00	5,000,000.00	广东省经济贸易委员会
合 计	10,960,000.00	10,880,208.33	

27 股本

数量单位：股

项 目	2006-12-31	本期增减变动（+、-）					2007-12-31
		发行新股	配 股	送 股	其他	小 计	
(1)有限售条件股份	176,935,352	+52,500,000	— —	+14,154,828	-19,488,490	+47,166,388	224,101,690
国家持有股份	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
国有法人持有股份	176,680,000	+8,000,000	— —	+14,134,400	-19,396,800	+2,737,600	179,417,600
其他内资持有股份	255,352	+44,500,000	— —	+20,428	-91,690	+44,428,738	44,684,090
其中:境内法人持有股份	— —	+44,500,000	— —	— —	— —	+44,500,000	+44,500,000
境内自然人持有股份	255,352	— —	— —	+20,428	-91,690	-71,262	184,090
(2)无限售条件股份	182,264,648	— —	— —	+14,581,172	+19,488,490	+34,069,662	216,334,310
人民币普通股	182,264,648	— —	— —	+14,581,172	+19,488,490	+34,069,662	216,334,310
(3)股份总数	359,200,000	+52,500,00	— —	+28,736,000	— —	+81,236,000	440,436,000

1) 上述股本业经中国注册会计师验证。

2) 根据 2007 年 3 月 2 日召开的股东大会审议通过公司 2006 年度利润分配方案，公司于 2007 年 3 月 27 日实施每 10 股送 0.8 股派现金 1 元（含税）的分配方案，本次分配后公司总股本增至 387,936,000 股，业经中和正信会计师事务所有限公司验证并出具“中和正信验字(2007)第 7—012 号”验资报告。

3) 经中国证券监督管理委员会 2007 年 10 月 25 日《关于核准广东汕头超声电子股份有限公司非公开发行股票的通知》（证监发行字[2007]376 号）批准，公司 2007 年 12 月非公开发行股票 5,250 万股普通股，公司总股本增至 440,436,000 股，业经中和正信会计师事务所有限公司验证并出具“中和正信验字(2007)第 7—025 号”验资报告。

28 资本公积

项 目	2006-12-31	本期增加	本期减少	2007-12-31
股本溢价	397,596,632.80	309,753,524.77	— —	707,350,157.57
其他资本公积	63,772,012.87	— —	— —	63,772,012.87
合 计	461,368,645.67	309,753,524.77	— —	771,122,170.44

本期增加的股本溢价系公司 2007 年 12 月非公开发行股票 5,250 万股普通股产生的溢价。

29、盈余公积

项 目	2006-12-31	本期增加	本期减少	2007-12-31
法定盈余公积	61,902,959.26	579,036.77	— —	62,481,996.03
任意盈余公积	— —	— —	— —	— —
合 计	61,902,959.26	579,036.77	— —	62,481,996.03

盈余公积期初数比上期审定数 60,972,621.74 元增加 930,337.52 元,原因详见注释第九.30 点。

30 未分配利润

项 目	2007-12-31	2006-12-31
归属于母公司所有者的净利润	107,840,368.62	82,848,939.00
加：年初未分配利润	73,205,119.72	47,317,271.86
其他转入	— —	— —
减：提取法定盈余公积	579,036.77	7,386,426.39
提取职工奖励及福利基金	12,970,385.64	10,062,664.75
提取企业发展基金	— —	— —
提取储备基金	— —	— —
可供投资者分配的利润	167,496,065.93	112,717,119.72
减：应付优先股股利	— —	— —
提取任意盈余公积	— —	— —
应付普通股股利	35,920,000.00	39,512,000.00
转作股本的普通股股利	28,736,000.00	— —
期末未分配利润	102,840,065.93	73,205,119.72

1) 未分配利润期初数比上期期末数 67,527,349.99 元增加 5,677,769.73 元,系由于：

A、按照新企业会计准则规定,将对同一控制下企业合并产生的股权投资差额追溯调整转入留存收益 1,562,079.18 元,调减期初未分配利润 1,562,079.18 元；

B、照新企业会计准则规定,分公司及子公司确认 06 年末递延所得税资产合计 11,534,074.39 元,调增期初未分配利润 8,170,186.43 元；

C、上述第 项追溯调整相应调减公司法定盈余公积 234,311.88 元,调减法定公益金 78,103.99 元,调增期初未分配利润 312,415.87 元；

D、上述第 项追溯调整相应调增公司盈余公积 1,242,753.39 元,调减期初未分配利润 1,242,753.39 元。

2) 根据 2008 年 3 月 26 日公司董事会第四届第十四次会议对公司 2007 年度利润分配预案作出的决议：按 2007 年母公司实现净利润 5,790,367.71 元提取 10%的法定盈余公积金

579,036.77 元，控股子公司（中外合资企业）按税后利润提取 10%的职工福利及奖励基金 12,970,385.64 元。上述利润分配预案尚需报公司股东大会批准。

31 营业收入

1) 明细情况

项 目	2007 年度	比例(%)	2006 年度	比例(%)
主营业务收入	2,291,339,849.94	99.43	1,873,249,946.95	99.39
其他业务收入	13,048,451.15	0.57	11,515,203.82	0.61
合 计	2,304,388,301.09	100	1,884,765,150.77	100

2) 本年度营业收入 2,304,388,301.09 元比上年度 1,884,765,150.77 元增长 22.26%，主要系本期液晶显示器产品销售增加及技术含量高的高密度印制板产品销量增加所致。

3) 公司向前 5 名客户销售总额及占公司主营业务收入的比例：

项 目	2007 年度	比例(%)	2006 年度	比例(%)
公司向前 5 名客户销售总额及比例	1,259,476,558.52	54.97	916,197,369.39	48.91

32 营业成本

1) 明细情况

项 目	2007 年度	比例(%)	2006 年度	比例(%)
主营业务成本	1,898,917,055.67	99.61	1,557,675,470.71	99.58
其他业务成本	7,509,043.11	0.39	6,493,312.86	0.42
合 计	1,906,426,098.78	100	1,564,168,783.57	100

2) 本年度营业成本 1,906,426,098.78 元比上年度 1,564,168,783.57 元增长 21.88%，主要系本期收入增长使成本相应增加。

33 财务费用

1) 明细情况

项 目	2007 年度	2006 年度
利息支出	54,297,423.27	44,594,452.59
减:利息收入	2,177,364.52	1,969,941.58
汇兑损失	21,516,620.85	8,768,570.53
减:汇兑收益	5,008,557.63	2,001,526.66
其 他	504,294.77	766,508.03
合 计	69,132,416.74	50,158,062.91

2) 本年度财务费用 69,132,416.74 元比上年度 50,158,062.91 元增长 37.83%，主要系本年利率调高使利息支出增加及汇率变动使汇兑损失增加所致。

34 资产减值损失

1) 明细情况

项 目	2007 年度	2006 年度
坏账损失	9,151,448.73	7,560,801.21
存货跌价损失	-420,568.34	-1,808,893.29
长期股权投资减值损失	— —	163,648.00
合 计	8,730,880.39	5,915,555.92

2) 本年度资产减值损失 8,730,880.39 元比上年度 5,915,555.92 元增长 47.59%，主要系公司本期转销部分坏账，使坏账损失相应增加所致。

35 投资收益

1) 明细情况

项 目	2007 年度	2006 年度
成本法核算的长期股权投资收益	1,244,081.60	239,973.40
非同一控制企业合并产生的股权投资差额摊销	-396,107.28	-396,107.28
合 计	847,974.32	-156,133.88

2) 本年度投资收益 847,974.32 元比上年度(-)156,133.88 元增长 543.11%，主要系本年持有交通银行股权分配的股利增加所致。

3) 公司投资收益的汇回不存在重大限制。

36 营业外收入

1) 明细情况

项 目	2007 年度	2006 年度
政府补贴	4,094,791.67	— —
赔款收入	472,211.21	121,141.55
违约金收入	55,916.33	43,750.00
固定资产清理收益	10,946.95	200.00
其他	427,087.46	1,599.00
合 计	5,060,953.62	166,690.55

2) 本年度营业外收入 5,060,953.62 元比上年度 166,690.55 元增长 2936.14%，主要系本年结转与收益相关的政府补贴增加所致。

37 营业外支出

1) 明细情况

项 目	2007 年度	2006 年度
固定资产清理损失	39,428.88	1,625,284.28
捐赠支出	330,000.00	400,000.00
债务重组损失	722,004.99	— —
赔款支出	396,826.23	122,324.21
罚款支出	29,664.04	24,508.03
其他	164,463.00	— —
合 计	1,682,387.14	2,172,116.52

2) 本年度营业外支出 1,682,387.14 元比上年度 2,172,116.52 元下降 22.55%, 主要系本年固定资产清理损失减少所致。

38 所得税费用

1) 明细情况

项 目	2007 年度	2006 年度
本期所得税费用	18,404,055.75	8,025,719.21
递延所得税费用	-2,735,626.35	451,953.75
合 计	15,668,429.40	8,477,672.96

2) 本年度所得税费用 15,668,429.40 元比上年度 8,477,672.96 元增长 84.82%, 主要系本年销售增长使利润总额增加及控股子公司汕头超声印制板(二厂)有限公司本年进入享受“两免三减”税收优惠政策的第一个减半征收企业所得税年度所致。

39 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	2007 年度	2006 年度
收深圳市越华创新实业有限公司往来款	— —	2,500,000.00
存款利息收入	1,693,401.58	1,969,941.58
收回职工借款	801,939.95	1,215,246.63
收四川艺精技术开发总公司往来款	— —	500,000.00
收汕头塑胶实业总公司执行款	874,884.60	487,639.40
收回预付汕头市南洋电缆公司款项	— —	303,029.08
营业外收入	573,226.55	318,015.00
收汕头市达濠建筑总公司履约保证金	— —	150,000.00
其他	1,116,848.25	854,229.63
合 计	5,060,300.93	8,298,101.32

40 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	2007 年度	2006 年度
付深圳市越华实业有限公司往来款	— —	2,500,000.00
付四川艺精技术开发总公司往来款	— —	500,000.00
付职工借款	2,142,057.38	4,190,778.89
付香港汕华发展有限公司销售佣金	464,823.97	1,317,552.69
管理费用	24,938,793.05	29,577,173.37
营业费用	25,646,527.39	18,849,129.87
财务费用	1,987,972.36	687,067.30
营业外支出	519,654.06	402,787.27
其他	4,701,062.57	5,145,837.06
合 计	60,400,890.78	63,170,326.45

41 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	2007 年度	2006 年度
政府补助专项拨款	4,700,000.00	8,060,000.00
收汇利达融资业务收益	511,743.39	— —
收贴息款专户利息收入	26.07	8,024.20
合 计	5,211,769.46	8,068,024.20

42 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	2007 年度	2006 年度
汇利达融资业务保证金	102,092,573.17	— —
汇利达融资业务费用	1,531,739.05	— —
非公开发行股票费	937,848.47	— —
贷款手续费	39,000.00	— —
股权分置改革费用	— —	2,155,000.00
分配股利手续费	50,603.62	66,904.65
合 计	104,651,764.31	2,221,904.65

43 合并现金流量表相关信息

1) 合并现金流量表补充资料

补充资料	2007 年度	2006 年度
、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	137,348,960.02	108,598,273.57
加：资产减值准备	8,173,270.79	5,727,300.65
固定资产折旧	125,553,746.63	119,869,157.54
无形资产摊销	1,752,386.20	630,269.03
长期待摊费用的摊销	1,930,677.77	2,506,193.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	28,234.18	796,832.39
(减：收益)		
固定资产报废损失	247.75	828,251.89
公允价值变动损失	— —	— —
财务费用	56,487,871.89	46,393,787.46
投资损失	-847,974.32	156,133.88
递延所得税资产的减少	-2,735,626.35	451,953.75
递延所得税负债的增加	— —	— —
存货的减少(减：增加)	-39,881,466.26	-68,247,172.38
经营性应收项目的减少(减：增加)	-144,670,202.26	57,272,741.12
经营性应付项目的增加(减：减少)	93,258,540.83	-57,625,389.25
其他	— —	— —
经营活动产生的现金流量净额	237,663,281.46	217,358,333.53
、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本	— —	— —

一年内到期的可转换公司债券	— —	— —
融资租入固定资产	— —	— —
、现金及现金等价物净增加情况：		
货币资金的期末余额	481,821,017.13	172,033,292.09
减：货币资金的期初余额	172,033,292.09	134,764,587.11
加：现金等价物的期末余额	— —	— —
减：现金等价物的期初余额	— —	— —
现金及现金等价物净增加额	309,787,725.04	37,268,704.98

2) 报告期无取得或处置子公司及其他营业单位的情况

3) 现金和现金等价物

项 目	2007-12-31	2006-12-31
(1)现金	481,821,017.13	172,033,292.09
其中：库存现金	165,454.73	331,980.77
可随时用于支付的银行存款	471,167,756.07	155,786,780.15
可随时用于支付的其他货币资金	10,487,806.33	15,914,531.17
(2)现金等价物	— —	— —
其中：三个月内到期的债券投资	— —	— —
(3)期末现金及现金等价物余额	481,821,017.13	172,033,292.09
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	— —	— —

4) 分部报告（金额单位：万元）

1) 业务分部

项 目	2007 年度	2006 年度	抵销		合计	
			2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度
营业收入合计	281,974	240,721	51,535	52,245	230,439	188,476
其中：印制线路板	161,643	140,774	4,235	5,934	157,408	134,840
液晶显示器	48,088	35,465	— —	19	48,088	35,446
覆铜板	31,672	22,203	10,512	7,283	21,160	14,920
超声电子仪器	2,478	2,119	— —	— —	2,478	2,119
其他收入	38,093	40,160	36,788	39,009	1,305	1,151
营业成本合计	242,209	208,350	51,566	51,934	190,643	156,416
其中：印制线路板	135,304	118,861	14,322	11,296	120,982	107,565
液晶显示器	40,086	29,275	396	1,077	39,690	28,198
覆铜板	28,037	19,470	— —	519	28,037	18,951
超声电子仪器	1,183	1,054	— —	— —	1,183	1,054
其他成本	37,599	39,690	36,848	39,042	751	648

2) 地区分部

项 目	中国境内		中国境外(含港澳)		抵销		合计	
	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度
主营业务收入	126,904	114,068	116,977	86,493	14,747	13,236	229,134	187,325
主营业务成本	104,422	93,504	100,188	75,156	14,718	12,893	189,892	155,767
其他业务收入	38,093	40,160	—	—	36,788	39,009	1,305	1,151
其他业务成本	37,599	39,690	—	—	36,848	39,042	751	648

(十) 母公司会计报表主要项目附注(货币单位:人民币元)

应收账款

1) 账龄分析

账 龄	2007-12-31				2006-12-31			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面价值	账面余额	比例%	坏账准备	账面价值
1 年以内	123,245,089.64	95.36	4,265,189.87	118,979,899.77	84,356,354.57	94.50	2,524,576.88	81,831,777.69
1-2 年	1,668,755.00	1.29	166,875.50	1,501,879.50	195,624.50	0.22	19,562.45	176,062.05
2-3 年	36,244.00	0.03	5,436.60	30,807.40	202,136.83	0.23	7,593.60	194,543.23
3 年以上	4,291,059.35	3.32	3,913,269.36	377,789.99	4,512,844.09	5.05	4,058,642.56	454,201.54
合 计	129,241,147.99	100	8,350,771.33	120,890,376.66	89,266,959.99	100	6,610,375.49	82,656,584.50

2) 应收账款期末账面余额 129,241,147.99 元比期初账余额 89,266,959.99 元增长 44.78%，主要系本期覆铜板产品销售收入增长，应收货款相应增加所致。

3) 期末应收账款欠款金额前五名的欠款金额总计为 77,943,358.51 元,占应收账款期末数的 60.31%。

4) 期末应收账款中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

其他应收款

1) 账龄分析

账 龄	2007-12-31				2006-12-31			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面价值	账面余额	比例%	坏账准备	账面价值
1 年以内	301,796,249.28	95.57	26,544.40	301,769,704.88	325,148,108.13	95.65	67.09	325,148,041.04
1-2 年	151,532.30	0.05	3,964.18	147,568.12	342,536.10	0.10	8,883.40	333,652.70
2-3 年	259,049.56	0.08	21,967.71	237,081.85	3,351,076.97	0.99	10.50	3,351,066.47
3 年以上	13,580,262.37	4.30	10,228,641.96	3,351,620.41	11,086,242.06	3.26	11,015,269.56	70,972.50
合 计	315,787,093.51	100	10,281,118.25	305,505,975.26	339,927,963.26	100	11,024,230.55	328,903,732.71

2) 期末其他应收款欠款金额前五名的欠款金额总计为 314,281,907.35 元,占其他应收款期末数的 99.52%。

3) 期末其他应收款中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

4) 账龄 3 年以上其他应收款中, 包括应收汕头高新区华诚丰田汽车特约维修有限公司 980 万元经营汽车及配件的债权, 公司在 2001 年度已计提 100%坏账准备。详见注释第九.5 点。

长期股权投资

1) 成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	投资成本	期初余额	本期增减 变动情况	账 面 余 额		减 值 准 备期末 余 额	账面价值
				其中：从被 投资单位分 得的现金红 利	期末余额		
交通银行	21,795,739.00	21,795,739.00	— —	1,244,081.60	21,795,739.00	— —	21,795,739.00
汕头超声印制板公司	178,296,560.12	166,701,821.64	-7,983,680.93	7,983,680.93	158,718,140.71	— —	158,718,140.71
汕头超声印制板(二厂)有限公司	227,225,229.22	274,034,011.23	-34,745,676.10	60,315,529.49	239,288,335.13	— —	239,288,335.13
汕头超声显示器有限公司	38,111,033.11	47,387,458.67	-2,805,350.25	2,805,350.25	44,582,108.42	— —	44,582,108.42
汕头超声显示器(二厂)有限公司	62,075,437.50	65,709,038.61	-3,028,000.92	3,028,000.92	63,681,037.69	— —	63,681,037.69
四川超声印制板有限公司	16,469,313.00	14,623,059.98	— —	— —	14,623,059.98	— —	14,623,059.98
深圳市华丰电器器件制造有限公司	19,997,485.37	17,260,434.91	— —	— —	17,260,434.91	— —	17,260,434.91
合 计	563,967,797.22	607,511,555.04	-48,562,708.20	75,376,643.19	558,948,846.84	— —	558,948,846.84

2) 公司不存在按权益法核算的长期股权投资。

营业收入及营业成本

项 目	营 业 收 入		营 业 成 本	
	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度
主营业务	341,497,715.16	243,225,583.47	292,203,595.62	205,248,173.88
其中：覆铜板	316,718,812.28	222,032,546.53	11,831,622.67	10,543,721.46
超声电子仪器	24,778,902.88	21,193,036.94	280,371,972.95	194,704,452.42
其他业务	31,482,041.45	27,908,826.97	31,384,125.61	27,704,352.36
合 计	372,979,756.61	271,134,410.44	323,587,721.23	232,952,526.24

1) 本年度营业收入 372,979,756.6 元比上年度 271,134,410.44 元增长 37.56%, 本年度营业成本 323,587,721.23 元比上年度 232,952,526.24 元增长 38.91%, 主要系本期覆铜板产品销售增加使收入增长, 成本也相应增加所致。

2) 公司向前 5 名客户销售总额及占公司主营业务收入的比列：

项 目	2007 年度	比例(%)	2006 年度	比例(%)
公司向前 5 名客户销售总额及比例	207,828,028.63	60.86	139,831,306.09	57.49

投资收益

项 目	2007 年度	2006 年度
成本法核算的长期股权投资收益	1,244,081.60	239,973.40
成本法核算的长期股权投资收益	— —	76,098,470.50
非同一控制企业合并产生股权投资差额摊销	— —	-396,107.28
合 计	1,244,081.60	75,942,336.62

1) 本年度投资收益 1,244,081.60 元比上年度 75,942,336.62 元下降 98.36%，主要系按照新企业会计准则要求，本年度对子公司投资采用成本法核算所致。

2) 2007 年 1 月 1 日执行新会计准则后，对非同一控制企业合并产生股权投资差额截止 2006 年 12 月 31 日的余额 1,584,429.05 元作为首次执行日的长期股权投资认定成本，不再摊销。

3) 公司投资收益的汇回不存在重大限制。

母公司现金流量表补充资料

补充资料	2007 年度	2006 年度
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	5,790,367.71	73,864,263.95
加：资产减值准备	334,647.59	-1,465,510.75
固定资产折旧	16,072,711.53	16,945,936.28
无形资产摊销	1,441,994.16	353,320.68
长期待摊费用的摊销	— —	— —
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	32,270.27	-200.00
固定资产报废损失	247.75	— —
公允价值变动损失	— —	— —
财务费用	10,538,181.27	8,227,024.16
投资损失	-1,244,081.60	-75,942,336.62
递延所得税资产的减少	-277,710.93	71,404.29
递延所得税负债的增加	— —	— —
存货的减少(减：增加)	-7,928,965.00	-13,738,572.88
经营性应收项目的减少(减：增加)	-27,955,466.56	55,931,286.68
经营性应付项目的增加(减：减少)	20,605,376.90	-637,434.42
其他	— —	— —
经营活动产生的现金流量净额	17,409,563.09	63,609,181.37
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本	— —	— —
一年内到期的可转换公司债券	— —	— —
融资租入固定资产	— —	— —
3、现金及现金等价物净增加情况：		
货币资金的期末余额	405,525,920.82	87,750,063.95

减：货币资金的期初余额	87,750,063.95	47,157,484.31
加：现金等价物的期末余额	—	—
减：现金等价物的期初余额	—	—
现金及现金等价物净增加额	317,775,856.87	40,592,579.64

(十一) 关联方关系及其交易的披露 (货币单位：人民币元)

存在控制关系的关联方情况

A、本公司的母公司

关联方名称	注册地	经营范围	与公司关系	经济性质	注册资本	持有公司股份	法定代表人
汕头超声电子(集团)公司	汕头市	本企业、成员企业自产产品及相关技术的出口和本企业成员企业生产、科研所需的原辅材料、机器设备、仪表仪器、零配件等商品及相关技术的进口。本公司进出口商品的内销；超声仪器的租赁。	控股股东	国有	3,317 万元	39.81%	李大淳

B、本公司的子公司

关联方名称	注册地	注册资本	经营范围	经济性质	本公司享有的表决权比例	本公司合计持股比例	法定代表人
(1)汕头超声印制板公司	汕头市	2,250 万美元	双面及多层印制板	中外合资	75%	75%	李大淳
(2)汕头超声印制板(二厂)有限公司	汕头市	4,012 万美元	生产高密度印制线路板	中外合资	75%	75%	李大淳
(3)汕头超声显示器有限公司	汕头市	670 万美元	液晶显示器及其电子产品的制造、装配	中外合资	75%	75%	李大淳
(4)汕头超声显示器(二厂)有限公司	汕头市	1,000 万美元	生产各类液晶显示器及模块	中外合资	75%	75%	李大淳
(5)四川超声印制板有限公司	江油市	2,650 万元	生产、销售单、双面、多层印制电路板系列产品。销售印制电路板原、辅材料	有限责任	62%	62%	莫少山
(6)深圳市华丰电器器件制造有限公司	深圳市	5,000 万元	生产经营自产印制电路板及配套件、电子产品所需的包装塑料胶制品及配套的塑胶制品、专用标准件、专用五金制品；经营进出口业务(按深贸进准字第[2001]0485号《资格证书》的规定经营)	有限责任	70%	70%	莫少山

C、存在控制关系的关联方注册资本变化情况

关联方名称	注册资本			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
汕头超声电子(集团)公司	3,317 万元	—	—	3,317 万元
汕头超声印制板公司	1,500 万美元	750 万美元	—	2,250 万美元
汕头超声印制板(二厂)有限公司	4,012 万美元	—	—	4,012 万美元
汕头超声显示器有限公司	670 万美元	—	—	670 万美元
汕头超声显示器(二厂)有限公司	1,000 万美元	—	—	1,000 万美元
四川超声印制板有限公司	2,650 万元	—	—	2,650 万元
深圳市华丰电器器件制造有限公司	5,000 万元	—	—	5,000 万元

D、2007 年 3 月 23 日，国有法人持股股东汕头超声电子（集团）公司持有公司股票中的 17,960,000 股解除限售，实施分配方案后其持有的无限售条件流通股相应增至 19,396,800 股。截止 2007 年 12 月 31 日，汕头超声电子（集团）公司通过深圳证券交易所挂牌交易出售发行人股份 15,470,000 股，减持后，汕头超声电子（集团）公司尚持有公司股份 175,344,400 股（其中：有限售条件流通股 171,417,600 股，无限售条件流通股 3,926,800 股），占公司截止 2007 年 12 月 31 日股份总额的 39.81%。

E、存在控制关系的关联方所持权益及其变化

关联方名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
汕头超声电子(集团)公司	568,881,945.31	64,556,569.67	—	633,438,514.98
汕头超声印制板公司	166,701,821.64	—	7,983,680.93	158,718,140.71
汕头超声印制板（二厂）有限公司	274,034,011.23	25,569,853.39	60,315,529.49	239,288,335.13
汕头超声显示器有限公司	47,387,458.67	—	2,805,350.25	44,582,108.42
汕头超声显示器（二厂）有限公司	65,709,038.61	—	3,028,000.92	62,681,037.69
四川超声印制板有限公司	14,623,050.98	—	—	14,623,050.98
深圳市华丰电器器件制造有限公司	17,260,434.91	—	—	17,260,434.91

F、存在控制关系的关联方交易

a、管理费用

费用项目	2007 年度	2006 年度
办公楼租赁费*	518,122.00	518,122.00
综合服务费*	240,000.00	240,000.00
商标使用费*	600,000.00	600,000.00
土地租金**	833,498.00	813,169.00
合 计	2,191,620.00	2,171,291.00

*系根据公司及子公司与控股股东汕头超声电子(集团)公司签定的《房屋租赁协议》、《综合服务协议》和《商标使用权许可合同》有关规定所支付汕头超声电子(集团)公司的各项费用。

**系根据公司与控股股东汕头超声电子(集团)公司签定的《土地使用权租赁协议》及补充协议所支付汕头超声电子(集团)公司的土地租金，出租给公司的汕头市兴业路 21 号厂区土地面积为 14069.59 平方米，租金仍按 1997 年双方签订的《土地使用权租赁协议》中有关规定执行。

b、汕头超声电子(集团)公司为公司短期借款本金 4,000 万元、长期借款本金 42,208.18 万元（其中美元借款本金 713 万元，折合人民币 5,208.18 万元）及贸易融资综合额度 3000 万元提供连带责任担保。

不存在控制关系的关联方情况

A、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
汕头高威电子有限公司	同一控股股东
汕头超声电路板有限公司	同一控股股东
不存在控制关系的关联方交易	

a、产品销售

单 位 名 称	2007 年度	2006 年度
汕头高威电子有限公司	155,194.64	279,973.74
汕头超声电路板有限公司	1,887,547.84	1,724,675.74
合 计	2,042,742.48	2,004,649.48

*公司对不存在控制关系的关联方的产品销售所采用的定价政策是根据市场行情,考虑产品类型结构、工艺技术要求、加工难易程度等因素进行协议定价。

b、材料采购

单 位 名 称	2007 年度	2006 年度
汕头超声电路板有限公司	300,525.03	— —

c、应付账款

单 位 名 称	2007-12-31	2006-12-31
汕头超声电路板有限公司	135,706.67	— —

d、预收账款

单 位 名 称	2007-12-31	2006-12-31
汕头超声电路板有限公司	7,034.00	303,132.00

e、担保及抵押

公司控股子公司深圳市华丰电器器件制造有限公司的股东深圳市越华创新实业公司为深圳市华丰电器器件制造有限公司的 1,000 万元短期借款提供抵押担保,抵押物为深圳市福田区北环路轻工厂房 A 座第五层 1,376.34 平方米(房产证号深房地字第 3000164275 号)及北环路辅助厂房北座 7,457.64 平方米(房产证号深房地字第 3000159429 号)的房产,抵押期限为 2006 年 6 月 19 日至 2009 年 6 月 19 日。

(十二) 非经常性损益

项 目	2007 年度	2006 年度
非流动资产处置损益	-28,481.93	-1,625,084.28
计入当期损益的政府补助	4,094,791.67	2,934,488.99
债务重组损益	-722,004.99	— —
扣除上述各项以外的其他营业外收支净额	34,261.73	-380,341.69
资产减值准备的转回	662,645.95	2,567,114.59

职工福利费结余转销	-120,976.72	— —
股权投资差额摊销	-396,107.28	-396,107.28
合 计	3,524,128.43	3,100,070.33
减：所得税影响数	192,372.73	119,573.96
扣除所得税影响后的非经常性损益	3,331,755.70	2,980,496.37

（十三）或有事项

截止 2007 年 12 月 31 日，公司为控股子公司汕头超声印制板公司的 20,600 万元短期借款提供连带责任担保；为控股子公司汕头超声印制板（二厂）有限公司的 10,000 万元短期借款，7,000 万元长期借款提供连带责任担保；为控股子公司汕头超声显示器有限公司的 3,000 万元短期借款提供连带责任担保；为控股子公司四川超声印制板有限公司的 100 万元短期借款提供连带责任担保；公司为控股子公司提供上述担保取得的银行借款总额合计 40,700 万元。

公司账龄 3 年以上其他应收款中存在应收汕头高新区华诚丰田汽车特约维修有限公司 980 万元经营汽车及配件的债权，公司在 2001 年度已计提 100%坏账准备。公司于 2005 年向法院提起诉讼，由于执行过程中没有发现汕头高新区华诚丰田汽车特约维修有限公司可供执行抵债资产的线索，法院于 2006 年 3 月 6 日作出（2006）龙执字第 172 号《民事裁定书》，中止案件执行。

目前公司尚未收回汕头高新区华诚丰田汽车特约维修有限公司任何款项，也没有发现可用于抵债资产的线索。详见注释第九.5 点。

（十四）、承诺事项

公司无需披露之承诺事项。

（十五）资产负债表日后事项

根据 2008 年 3 月 26 日公司董事会第四届第十四次会议对公司 2007 年度利润分配预案作出的决议：拟以现有股本 440,436,000 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金股利 1.1 元（含税）。上述利润分配预案尚需报公司股东大会批准。

公司控股子公司汕头超声显示器（二厂）有限公司董事会于 2007 年 11 月 5 日做出决议，该公司申请增加注册资本美元 420 万元，应由全体股东分 2 期于 2010 年 1 月 10 日之前缴足，变更后的注册资本为美元 1420 万元。截至 2008 年 1 月 31 日止，该公司已收到股东缴纳的新增注册资本第 1 期出资 406.599 万美元。

（十六）其他重要事项

汕头超声电子（集团）公司因需于 2003 年 7 月 30 日至 2010 年 7 月 30 日向中国银行汕头市分行申请多项贷款，故将其所拥有的公司 9800 万股法人股权质押给该银行，该部分股权已于 2003 年 8 月 29 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了质押登记手续，质押期限自 2003 年 8 月 29 日起至 2010 年 7 月 30 日止。

公司 2007 年 3 月 27 日实施 2006 年度利润分配方案，按有关规定汕头超声电子（集团）公司分配所得红股 784 万股一并质押。截至 2007 年 12 月 31 日，汕头超声电子（集团）公司用于质押的国有法人股总数为 10584 万股。

经中国证券监督管理委员会 2007 年 10 月 25 日《关于核准广东汕头超声电子股份有限公司非公开发行股票的通知》（证监发行字[2007]376 号）批准，公司 2007 年 12 月非公开发行股票 5,250 万股普通股，募集资金总额 376,425,000.00 元，公司总股本增至 44,043.60 万股。本次非公开发行各股东认购的发行股票于 2008 年 1 月 16 日上市，自发行结束日起 12 个月不得转让。

公司 2007 年 12 月通过非公开发行股票募集资金 36,225 万元，上述募集资金将投资高密度互连（HDI）印制电路板产业升级改造项目和超薄覆铜板及半固化片生产线二期技术改造项目，募集资金项目已分别于 2006 年 8 月及 2006 年 9 月开始实施，在募集资金到位前公司已先以银行借款及自有资金投入建设。

截止 2007 年 12 月 31 日，高密度互连（HDI）印制电路板产业升级改造项目工程投入占预算比例达 66.45%，2007 年已结转部分完工设备。目前该项目已完成部分设备的安装调试并进行试产，预计于 2008 年 7 月全部完工投产。

截止 2007 年 12 月 31 日，超薄覆铜板及半固化片生产线二期技术改造项目在建工程投入占预算比例达 42%。目前该项目已基本完工投入试生产，预计于 2008 年 4 月正式投产。

（十七）补充资料

净资产收益率及每股收益计算过程

1) 净资产收益率

报告期利润	净资产收益率%			
	全面摊薄		加权平均	
	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度
归属于公司普通股股东的净利润	7.83%	8.67%	10.97%	8.88%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.62%	8.32%	10.68%	8.52%

2) 每股收益

报告期利润	每股收益(元/股)			
	基本每股收益		稀释每股收益	
	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度
归属于公司普通股股东的净利润	0.2780	0.2306	0.2780	0.2306
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.2706	0.2213	0.2706	0.2213

3) 以上数据的计算过程

项 目	2007 年度	2006 年度
归属于公司普通股股东的本期净利润	107,840,368.62	82,848,939.00
非经常性损益	3,331,755.70	2,980,496.37
归属于公司普通股股东的非经常性损益	2,871,149.81	3,358,427.49
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	104,969,218.81	79,490,511.51
归属于公司普通股股东的期初净资产	955,676,724.65	923,933,021.29
分配现金股利	35,920,000.00	39,512,000.00
归属于公司普通股股东的净资产的其他增加	349,283,139.13	-12,216,710.17
	— —	623,474.53
净资产变动下一月份至报告期末月份数	9	10
	0	0
	0	2
归属于公司普通股股东的期末净资产	1,376,880,232.40	955,676,724.65
期初股本	359,200,000.00	359,200,000.00
派发股票股利转增股本	28,736,000.00	— —
非公开发行股票增加股本	52,500,000.00	— —
期末股本	440,436,000.00	359,200,000.00
发行在外普通股加权平均数	387,936,000.00	359,200,000.00

新旧会计准则股东权益差异调节表对比披露表

序号	项目名称	2007 年报 披露数	2006 年报 披露数	差异	原因说明
	2006 年 12 月 31 日股东权益(原会计准则)	949,068,617.40	949,068,617.40	——	
1	长期股权投资差额	-1,562,079.18	-1,562,079.18	——	
	其中:同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	-1,562,079.18	-1,562,079.18	——	
	其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	——	——	——	
2	拟以公允价值模式计量的投资性房地产	——	——	——	
3	因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	——	——	——	
4	符合预计负债确认条件的辞退补偿	——	——	——	
5	股份支付	——	——	——	
6	符合预计负债确认条件的重组义务	——	——	——	
7	企业合并	——	——	——	
	其中:同一控制下企业合并商誉的账面价值	——	——	——	
	根据新准则计提的商誉减值准备	——	——	——	
8	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	——	——	——	
9	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	——	——	——	
10	金融工具分拆增加的权益	——	——	——	
11	衍生金融工具	——	——	——	

12	所得税	8,170,186.43	8,769,819.73	-599,633.31	确认递延所得税资产相应调整外商投资企业子公司计提10%的职工奖励及福利基金
13	少数股东权益	200,891,051.88	201,090,929.62	-199,877.74	确认递延所得税资产相应调整外商投资企业子公司计提10%的职工奖励及福利基金
14	其他	——	——	——	
	2007 年 1 月 1 日股东权益(新会计准则)	1,156,567,776.53	1,157,367,287.57	-799,511.04	确认递延所得税资产相应调整外商投资企业子公司计提10%的职工奖励及福利基金

2006 年利润表的追溯调整情况

项 目	合并			母公司		
	调整前	调整数	调整后	调整前	调整数	调整后
一、营业收入	1,884,765,150.77	——	1,884,765,150.77	271,134,410.44	——	271,134,410.44
减：营业成本	1,564,168,783.57	——	1,564,168,783.57	232,952,526.24	——	232,952,526.24
营业税金及附加	1,283,173.11	——	1,283,173.11	931,598.19	——	931,598.19
销售费用	49,126,107.19	——	49,126,107.19	7,561,000.50	——	7,561,000.50
管理费用	100,627,869.61	-5,751,907.92	94,875,961.69	20,225,165.10	1,453,425.74	21,678,590.84
财务费用	50,158,062.91	——	50,158,062.91	8,577,477.61	——	8,577,477.61
资产减值损失	——	5,915,555.92	5,915,555.92	——	-1,453,425.74	-1,453,425.74
加：公允价值变动收益	——	——	——	——	——	——
投资收益	-1,881,861.84	1,725,727.96	-156,133.88	74,653,360.98	1,288,975.64	75,942,336.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	——	——	——	——	——	——
二、营业利润	117,519,292.54	1,562,079.96	119,081,372.50	75,540,003.78	1,288,975.64	76,828,979.42
加：营业外收入	166,690.55	——	166,690.55	200.00	——	200.00
减：营业外支出	2,172,116.52	——	2,172,116.52	200,000.00	——	200,000.00
其中：非流动资产处置损失	1,628,071.55	——	1,628,071.55	——	——	——
三、利润总额	115,513,866.57	1,562,079.96	117,075,946.53	75,340,203.78	1,288,975.64	76,629,179.42
减：所得税费用	8,025,719.21	451,953.75	8,477,672.96	2,693,511.18	71,404.29	2,764,915.47
四、净利润	107,488,147.36	1,110,126.21	108,598,273.57	72,646,692.60	1,217,571.35	73,864,263.95
归属于母公司所有者的净利润	81,621,394.30	1,227,544.70	82,848,939.00	72,646,692.60	——	73,864,263.95
少数股东损益	25,866,753.06	-117,418.49	25,749,334.57	——	——	——

2006 年度合并净利润差异调节表

项 目	金 额
2006 年度净利润(原会计准则)	81,621,394.30
加：追溯调整项目影响合计数	1,110,126.21
其中：营业成本	——
销售费用	——
管理费用	5,751,907.92
公允价值变动收益	——

投资收益	1,725,727.96
所得税费用	-451,953.75
其他	-5,915,555.92
减：追溯调整项目影响少数股东损益	-117,418.49
2006 年度归属于母公司所有者的净利润(新会计准则)	82,848,939.00
假定全面执行新会计准则的备考信息	— —
一、加：其他项目影响数合计数	— —
其中：开发费用	— —
债务重组损益	— —
非货币性资产交换损益	— —
投资收益	— —
所得税费用	— —
其他	— —
二、加：追溯调整项目影响少数股东损益	-117,418.49
三、加：原 2006 年度财务报表列示的少数股东损益	25,866,753.06
2006 年度模拟净利润	108,598,273.57

十一、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告正本；
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长签名：



广东汕头超声电子股份有限公司

二〇〇八年三月二十六日