

# XXXX 有限公司

完成状态: 最终报告  
完成日期: 2013-1-1 16:18:47

## 委托方提供资料

委托方提供名称： XXXX 有限公司

## 报告摘要

公司名称： XXXX 有限公司  
注册地址： 青岛市 YYY 路 3 号  
经营地址： 山东省青岛市 YYY 路 229 号乙  
成立时间： 2004-12-07  
企业性质： 外商独资  
法定代表人： ZZZZZZZZ  
注册资本： 13,500 千元 欧元  
资产总计： 435,472 千元（ 2012-12-31 ）  
所有者权益： 246,469 千元（ 2012-12-31 ）  
主营业务收入： 527,082 千元（ 2012 年 ）  
净利润： 16,161 千元（ 2012 年 ）  
员工总数： 1,200 人  
企业规模： 大  
行业代码： 4050 电子器件制造  
进出口权： 有  
行业前景： 一般  
业务趋势： 稳定  
建议信用额度： 32,219 千元

## 联系信息

中文名称： XXXX 有限公司  
英文名称： XXXXXXXX China Co., Ltd.  
中文地址： 山东省青岛市 YYYYYYY 路 229 号乙  
英文地址： No. 229B, YYYYYYYYYY, Qingdao City, Shandong Province  
邮政编码： 266000  
电 话： 86-532-00000000  
传 真： 86-532-00000000

## 注册信息

中文名称: XXXX 有限公司  
注册地址: 青岛市市 YYYYY 路 3 号  
注册时间: 2004-12-07  
法定代表人: ZZZZZZZZZZ  
注册号码: 370200000000000  
企业性质: 外商独资  
注册资本: 13,500 千元 欧元  
注册机关: 山东省青岛市工商行政管理局  
经营范围: 家用电器、汽车和采暖锅炉行业配套用各种机电、电子元器件、装置以及系统的生产、经营。(以上范围需经许可经营的,须凭许可证经营)。  
经营期限: 2004-12-07 至 2025-12-07

## 附属机构

### 备注:

目标公司无附属机构。

## 股东及出资情况

资本构成 单位: 欧元 (千元)

| 股东名称   | 出资额    | 出资比例 (%) | 到位率 (%) | 出资形式 |
|--|--------|----------|---------|------|
| ZZZZZZZZZZZZZZZZ S. P. A                                       | 11,625 | 86.11    | 100     | 货币   |
| aaaaaAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA<br>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBBBBBB S. P. A | 1,875  | 13.89    | 100     | 货币   |
| 合计   | 13,500 | 100      |         |      |

## 注册变更信息

变更日期: 2007-01-18  
变更内容: 注册资本  
变更前: 5,000 千元欧元  
变更后: 6,500 千元欧元  
变更日期: 2011-05-27  
变更内容: 注册资本  
变更前: 6,500 千元欧元  
变更后: 现状  
变更日期: 2013-07-16

变更内容： 法定代表人 变更前： Silvio Brignone  
变更后： 现状

## 主要经营者情况

### 董事与主要经营者

| 姓名                 | 职务      | 性别 | 出生日期       | 学历 | 其他 |
|--------------------|---------|----|------------|----|----|
| ZZZZZZZZZZZZZZZZZZ | 董事长兼总经理 | 男  |            |    |    |
| ZZZ                | 董事      | 女  | 1970-12-07 |    |    |

### 主要经营者简历

姓 名： ZZZZZZZZZZZZZZZZZZ  
职 务： 董事长兼总经理  
性 别： 男  
简 历： 现任目标公司 董事长兼总经理。

## 从业人员

员工总数： 1,200 人

## 生产经营设施情况

### 生产经营用房

经营地址： 山东省青岛市 YYYYYYYYYY  
经营地址区位： 其他  
建筑面积： 15,000 平方米  
所有形态： 租用

## 商标专利情况

### 商标

商标总数： 1 个

| 申请日期       | 商标名称   | 专用权期限      |
|------------|--------|------------|
| 2006-09-11 | ZZXXXX | 2019-06-27 |

目标公司共有 1 个注册商标，我司仅提供 1 个供委托方参考。

## 专利

|          |      |
|----------|------|
| 专利总数:    | 13 个 |
| 其中: 发明专利 | 1 个  |
| 实用新型专利   | 12 个 |
| 外观设计专利   | 0 个  |

| 申请日期         | 专利号               | 专利名称         | 类型     |
|--------------|-------------------|--------------|--------|
| 2008. 12. 30 | CN200820000000. 5 | 带有热收缩管的电磁阀线圈 | 实用新型专利 |
| 2009. 09. 28 | CN200920000000. 0 | 双向压力开关       | 实用新型专利 |
| 2009. 08. 07 | CN200920000000. 7 | 可插式电磁阀端子     | 实用新型专利 |

目标公司共有 13 个注册专利, 我司仅提供 3 个供委托方参考。

## 原料采购情况

| 地域 | 原料/商品名称            | 进货地区       | 供应商             | 方式       | 期限      |
|----|--------------------|------------|-----------------|----------|---------|
| 国内 | 传感器、金属材料、五金部件及试验箱等 | 山东、北京、上海等地 | 上海 ZZ 仪器股份有限公司等 | 电汇、银行转账等 | 0-180 天 |

## 商品销售情况

| 地域 | 商品名称        | 销货地区    | 主要客户                         | 方式       | 期限      |
|----|-------------|---------|------------------------------|----------|---------|
| 国内 | 家用电器及汽车用零部件 | 山东、广东等地 | 青岛 ZZ 股份有限公司、青岛 ZZZZ 电器有限公司等 | 电汇、银行转账等 | 0-150 天 |
| 国外 | 家用电器及汽车用零部件 | 欧洲等地    |                              | 电汇等      | 0-60 天  |

## 信用记录

|       |  |
|-------|--|
| 供应商   | 上海 ZZZ 器股份有限公司                                   |
| 商品名称: | 试验箱等   |
| 联系人:  | Z 女士   |
| 联系电话: | 021-60899999                                     |
| 综合评价: | 据介绍, 该公司为目标公司提供试验箱等设备, 双方合作情况较好, 且认为目标公司信用情况较正常。 |

## 财务状况

报表来源:

资产负债表 (单位: 千元)

| 资产 | 2011-12-31 | 2012-12-31 |
|----|------------|------------|
| 资产 |            |            |

|              |         |         |
|--------------|---------|---------|
| 流动资产：        |         |         |
| 货币资金         | 11,989  | 15,781  |
| 应收票据         | 17,751  | 13,531  |
| 应收账款净额       | 138,588 | 176,601 |
| 其他应收款净额      | 4,000   | 6,681   |
| 预付账款         | 0       | 11,924  |
| 存货净额         | 39,811  | 38,945  |
| 其他流动资产       | 1,879   | 1,256   |
| 流动资产合计       | 214,018 | 264,719 |
| 长期投资：        |         |         |
| 固定资产：        |         |         |
| 固定资产净值       | 136,369 | 133,844 |
| 固定资产净额       | 136,369 | 133,844 |
| 在建工程         | 87      | 991     |
| 固定资产合计       | 136,456 | 134,835 |
| 无形及递延资产：     |         |         |
| 长期待摊费用       | 39,966  | 35,918  |
| 无形及其他资产合计    | 39,966  | 35,918  |
| 资产总计         | 390,440 | 435,472 |
| 流动负债：        |         |         |
| 短期借款         | 13,699  | 8,007   |
| 应付账款         | 129,268 | 154,174 |
| 预收账款         | 299     | 260     |
| 应付工资         | 2,842   | 4,906   |
| 应交税金         | -52     | 6,101   |
| 其他应付款        | 5,336   | 11,460  |
| 其他流动负债       | 7,727   | 4,095   |
| 流动负债合计       | 159,119 | 189,003 |
| 长期负债：        |         |         |
| 递延税项：        |         |         |
| 负债合计         | 159,119 | 189,003 |
| 所有者权益（股东权益）： |         |         |
| 实收资本（或股本）净额  | 128,413 | 128,413 |

|            |         |         |
|------------|---------|---------|
| 未分配利润      | 102,908 | 118,056 |
| 所有者权益合计    | 231,321 | 246,469 |
| 负债及所有者权益总计 | 390,440 | 435,472 |

**利润表（单位：千元）**

|           | 2011 年  | 2012 年  |
|-----------|---------|---------|
| 一、主营业务收入： | 433,956 | 527,082 |
| 二、产品销售净额  | 433,956 | 527,082 |
| 减：主营业务成本  | 359,852 | 427,664 |
| 销售税金及附加   | 2,736   | 3,867   |
| 三、产品销售利润  | 71,368  | 95,551  |
| 减：经营费用    | 11,623  | 11,488  |
| 管理费用      | 54,857  | 59,560  |
| 财务费用      | -401    | 2,339   |
| 四、营业利润    | 5,289   | 22,164  |
| 营业外收入     | 724     | 962     |
| 减：营业外支出   | 409     | 683     |
| 五、利润总额    | 5,604   | 22,443  |
| 减：所得税     | 1,718   | 6,282   |
| 六、净利润     | 3,886   | 16,161  |

**重要比率表**

|             | 2011   | 2012   |
|-------------|--------|--------|
| <b>偿债能力</b> |        |        |
| 资产负债率(%)    | 40.75  | 43.40  |
| 流动比率(%)     | 134.50 | 140.06 |
| 速动比率(%)     | 109.48 | 119.46 |
| <b>盈利能力</b> |        |        |
| 主营业务利润率(%)  | 16.45  | 18.13  |
| 净利润率(%)     | 0.9    | 3.07   |
| 净资产收益率(%)   | 1.68   | 6.56   |
| 总资产报酬率(%)   | 1.44   | 5.15   |
| 费用利润率(%)    | 8.48   | 30.58  |

|             |        |        |
|-------------|--------|--------|
| <b>经营能力</b> |        |        |
| 存货周转次数      | 9.04   | 10.98  |
| 存货周转天数      | 40.36  | 33.22  |
| 应收账款周转次数    | 3.13   | 2.98   |
| 应收账款周转天数    | 116.38 | 122.09 |
| 流动资产周转次数    | 2.03   | 1.99   |
| 总资产周转次数     | 1.11   | 1.21   |
| <b>成长能力</b> |        |        |
| 销售增长率(%)    | ---    | 21.46  |
| 利润增长率(%)    | ---    | 300.48 |
| 资本保值增值率(%)  | ---    | 106.55 |
| 资产增长率(%)    | ---    | 11.53  |

### 财务指标对比

(行业代码：4050 电子器件制造)

| 指标          | 2011 |        | 2012  |        |
|-------------|------|--------|-------|--------|
|             | 行业平均 | 目标公司   | 行业平均  | 目标公司   |
| <b>偿债能力</b> |      |        |       |        |
| 资产负债率(%)    | ---  | 40.75  | 61.5  | 43.40  |
| 速动比率(%)     | ---  | 109.48 | 82.5  | 119.46 |
| <b>盈利能力</b> |      |        |       |        |
| 主营业务利润率(%)  | ---  | 16.45  | 4.5   | 18.13  |
| 净资产收益率(%)   | ---  | 1.68   | 4.7   | 6.56   |
| <b>经营能力</b> |      |        |       |        |
| 存货周转次数      | ---  | 9.04   | 7.7   | 10.98  |
| 应收账款周转次数    | ---  | 3.13   | 4.6   | 2.98   |
| 流动资产周转次数    | ---  | 2.03   | 2     | 1.99   |
| 总资产周转次数     | ---  | 1.11   | 1.8   | 1.21   |
| <b>成长能力</b> |      |        |       |        |
| 销售增长率(%)    | ---  | ---    | 6.3   | 21.46  |
| 资本保值增值率(%)  | ---  | ---    | 106.5 | 106.55 |
| 资产增长率(%)    | ---  | ---    | 5.3   | 11.53  |

### 财务分析



|       |   |
|-------|---|
| 偿债能力: | 目标公司 2012 年和 2011 年资产负债率均较低, 长期偿债能力较强; 2012 年流动比率和速动比率较高, 企业短期偿债能力较强。 |
| 经营能力: | 目标公司 2012 年存货周转速度较快, 对存货控制较好, 但应收账款周转速度较慢, 账款回收期限较长, 企业经营能力一般。        |
| 盈利能力: | 目标公司 2012 年净利润率和净资产收益率均较低, 盈利能力较弱。                                    |
| 成长能力: | 目标公司 2012 年主营业务收入较 2011 年同期增加, 且利润总额和净资产增加, 企业成长能力较强。                 |

## 银行往来

### 开户信息

|       |                  |
|-------|------------------|
| 银行名称: | 中国银行 青岛分行 XXX 支行 |
| 银行地址: | 山东省青岛市 XXXXX 号甲  |
| 电 话:  | 86-532-00000000  |
| 往来情况: | 一般               |

## 诉讼记录

|  |
|--|
| 上诉人(原审被告)XXXX 有限公司与被上诉人(原审原告)青岛 ZZZZZ 有限公司买卖合同纠纷一案, 案件号: (2009)青民二商终字第 374 号, 双方当事人达成调解协议如下:<br><br>一、被上诉人为上诉人开具金额为 5 万元的增值税发票(双方已履行), 上诉人 2009 年 8 月 10 日前支付被上诉人货款人民币 5 万元;<br><br>二、一审案件受理费 1140 元、减半收取 570 元, 由被上诉人承担; 二审案件受理费 1140 元, 减半收取 570 元, 由上诉人承担;<br><br>三、上诉人逾期履行付款义务则双方按原判决执行;<br><br>四、上述协议达成后双方其他损失互不追究。<br>经查未发现目标公司高级管理人员在近两年的诉讼记录。<br>本记录资料来源于媒体的公开信息, 查询截止日期 2013-8-2 16:18:47 |
|--|

## 负面记录

|                           |
|---------------------------|
| 经查未发现目标公司在近两年的负面记录。       |
| 经查未发现目标公司高级管理人员在近两年的负面记录。 |

本记录资料来源于媒体的公开信息，查询截止日期 2013-8-2 16:18:47

## 行业分析

近年来中国电子工业持续高速增长，带动电子元器件产业强劲发展。中国许多门类的电子元器件的产量已稳居全球第一位，电子元器件行业在国际市场上占据很重要的地位。

2012年1-12月全国规模以上电子器件制造行业企业数量为2,185.00家，电子器件制造行业资产合计1,085,988,711.00千元，同比增加9.2%；实现销售收入1,254,148,949.00千元，同比增加14.92%；完成利润总额50,776,456.00千元，同比增加14.44%；电子器件制造行业整体从业人数1,525,820.00人，同比增长9.31%。

国内外电子信息产业的迅猛发展给上游电子元器件产业带来了广阔的市场应用前景。汽车电子、PDA、互联网应用产品、机顶盒等产品的迅速启动及飞速发展，将极大地带动中国电子元器件市场的发展。

## 发展历程

2004年

目标公司成立；

2010年

目标公司实现主营业务收入432,866千元、利润总额53,660千元。

## 业务现状

目标公司主要从事家用电器及汽车用零部件产品的生产和销售业务，其中以家用电器用零部件居多。

目标公司的产品包括压力开关、电磁阀、门锁、线圈、水软阀、洗涤剂分配器等，其配备了10多条生产线。目标公司的国内关联企业三维电子工程（青岛）有限公司主要从事线路板产品的生产和销售业务，产品使用在家用电器及汽车上。

目标公司的国内业务占到总业务的50%左右，销售区域包括山东、广东等地，且采取直销的经营模式，其客户涉及电器、汽车等生产企业。目标公司的客户包括青岛海尔股份有限公司、青岛伊莱克斯电器有限公司等，其还为海信、LG等企业提供产品。目标公司还将产品出口，外销市场包括欧洲等地。

目标公司一般根据客户的需求规格及图纸进行生产。

目标公司采购的产品包括传感器、金属材料、五金部件及试验箱等，其主要在國內采购，其中的试验箱设备的供应商包括上海林频仪器股份有限公司等。

## 发展前景

目标公司成立时间较长，积累了稳定的客户资源，且经营的产品涉及种类较多，配备了齐全的生产线，目前业务开展顺利；

目标公司的企业规模较大，且客户较多为知名企业，产品质量有保证；

从财务来看，目标公司的长期偿债能力较强，但盈利能力有待进一步提高；

总的来看，目标公司的发展前景稳定。

## 报告说明

1. 本报告所指的金额除特别说明外，均为人民币，单位：千元。
2. 本报告中“—”表示“未获取”或由于资料不充分“不予评价”。

-----本报告完-----