

青海电声元器件项目 建议书

xx 投资管理公司

目录

第一章 行业发展分析	8
一、 行业整体发展概况	8
二、 我国电声行业发展概况	8
三、 中国市场行业发展趋势	9
第二章 项目投资主体概况.....	13
一、 公司基本信息	13
二、 公司简介.....	13
三、 公司竞争优势	14
四、 公司主要财务数据	15
公司合并资产负债表主要数据	15
公司合并利润表主要数据	15
五、 核心人员介绍	16
六、 经营宗旨	17
七、 公司发展规划	17
第三章 背景及必要性	19
一、 行业技术水平及发展趋势.....	19
二、 全球电声行业发展概况	20
三、 全球市场行业发展趋势	22
四、 构建和完善创新生态	24
五、 项目实施的必要性	24
第四章 项目基本情况	25

一、项目名称及投资人	25
二、编制原则	25
三、编制依据	25
四、编制范围及内容	26
五、项目建设背景	26
六、结论分析	27
主要经济指标一览表	28
第五章 建筑技术方案说明	30
一、项目工程设计总体要求	30
二、建设方案	30
三、建筑工程建设指标	31
建筑工程投资一览表	31
第六章 产品方案与建设规划	33
一、建设规模及主要建设内容	33
二、产品规划方案及生产纲领	33
产品规划方案一览表	33
第七章 法人治理	35
一、股东权利及义务	35
二、董事	38
三、高级管理人员	41
四、监事	43
第八章 运营模式	45

一、公司经营宗旨	45
二、公司的目标、主要职责	45
三、各部门职责及权限	46
四、财务会计制度	48
第九章 发展规划	51
一、公司发展规划	51
二、保障措施	52
第十章 项目实施进度计划	54
一、项目进度安排	54
项目实施进度计划一览表	54
二、项目实施保障措施	54
第十一章 劳动安全评价	56
一、编制依据	56
二、防范措施	57
三、预期效果评价	59
第十二章 原材料及成品管理	61
一、项目建设期原辅材料供应情况	61
二、项目运营期原辅材料供应及质量管理	61
第十三章 人力资源配置分析	62
一、人力资源配置	62
劳动定员一览表	62

二、 员工技能培训	62
第十四章 投资方案	64
一、 投资估算的编制说明	64
二、 建设投资估算	64
建设投资估算表	65
三、 建设期利息	65
建设期利息估算表	66
四、 流动资金	66
流动资金估算表	67
五、 项目总投资	67
总投资及构成一览表	68
六、 资金筹措与投资计划	68
项目投资计划与资金筹措一览表	68
第十五章 经济收益分析	70
一、 基本假设及基础参数选取	70
二、 经济评价财务测算	70
营业收入、税金及附加和增值税估算表	70
综合总成本费用估算表	71
利润及利润分配表	72
三、 项目盈利能力分析	73
项目投资现金流量表	74
四、 财务生存能力分析	75
五、 偿债能力分析	75

借款还本付息计划表	76
六、经济评价结论	76
第十六章 招标、投标	77
一、项目招标依据	77
二、项目招标范围	77
三、招标要求	77
四、招标组织方式	78
五、招标信息发布	80
第十七章 总结评价说明	81
第十八章 附表附件	83
主要经济指标一览表	83
建设投资估算表	84
建设期利息估算表	84
固定资产投资估算表	85
流动资金估算表	85
总投资及构成一览表	86
项目投资计划与资金筹措一览表	87
营业收入、税金及附加和增值税估算表	87
综合总成本费用估算表	88
利润及利润分配表	89
项目投资现金流量表	89
借款还本付息计划表	90

第一章 行业发展分析

一、行业整体发展概况

电声技术是利用电子技术、应用声学 and 声电换能原理为技术支撑，解决可闻声发生、接收、变换、处理、加工、记录、重放及传播等问题的技术。现代电声技术包括声转电技术、电转声技术、扩声技术以及相关的测试技术，广泛应用于通信、计算机、消费电子、汽车电子、工业环境控制、医用等领域。根据产品结构的不同，电声行业分为电声元器件、电声组件和终端电声产品三大类。

终端电声产品分为消费类终端、专业类终端电声产品，专业类终端电声产品主要指工业相关用途的电声产品，如车载麦克风、扬声器及体育场馆、剧院安装的音响系统等，而消费类终端电声产品用于满足人们日常生活中音乐、运动健身、电竞游戏等休闲娱乐需求，可独立使用或搭配手机、电脑等音源设备产品，如耳机、音箱产品等。

二、我国电声行业发展概况

1、我国电声行业取得了快速发展

我国电声行业自 20 世纪 80 年代以来保持了快速发展态势，已自行研发并逐步掌握了从电声元器件到终端电声产品的多项生产技术，形成了较为完整的电声工业体系和相关产业链。21 世纪以来，我国电声行业开始逐步从片面的追求规模型 OEM 厂商向质量效益型 ODM 厂商转变，国内电声企业在电声元件开发和应用、声学信号处理、嵌入式软硬件开发系统、产品测试等方面加大研发投入，形成了较强的技术实力，国内领先的电声产品制造商逐步从低端电声元器件市场竞争中突围，向中高端电声市场迈进。近年来，伴随着智能手机、平板电脑、笔记本电脑、便携式媒体播放器、虚拟现实设备等数码产品在全球范围内的持续发展和电声产业的大规模国际转移，代表电声行业高端水平的微型电声元器件和消费类电声产品在我国得到了快速发展。

2、我国 OEM/ODM 电声整机制造业优势显著

除了上游元器件外，OEM/ODM 整机是 TWS 耳机产业链中价值量最高的一环，成本占比高达 40%。TWS 耳机的降噪、音质及智能化带动功能复杂度的提升，对 OEM/ODM 企业的精密制造能力提出更高要求。受益于全球分工的比较优势和中国广阔消费市场的吸引力，中国消费电子企业多年来在承接国际产业和技术转移的同时，不断提高自身竞争力，逐渐掌握了 TWS 耳机的制造过程涉及大量的精密装配工艺和检测工序等主要的生产技术，在产品质量、技术水平、生产能力上基本保持与国际领先企业同步，已经形成了较齐全的产业上下游配套资源优势，促进了电声元器件、整机制造行业在我国的发展。

3、我国电声行业市场化程度较高，整体竞争激烈

中国是最大的耳机生产国家和消费市场，已经形成了包括耳机在内的完整电声产品产业链。电声行业的下游涵盖从高精尖军工产业到家用汽车、家用电器、手机及电脑等产业。电声器件几乎涵盖了人类生活的每个方面，在军事、文化及娱乐产业都有着广泛应用。电视机、通讯设备、游戏机、家庭影院及儿童玩具等均离不开电声元件与电声产品。经过多年的快速发展，我国电声行业市场化程度非常高，绝大多数电声企业已经参与到国际竞争中。目前我国电声企业主集中在广东、山东以及江浙一带，形成了比较充分的市场竞争格局。

三、中国市场行业发展趋势

1、研发能力提升，逐渐缩小与国际厂商差距

中国作为全球电声行业最大的生产制造与消费市场，给本土电声企业的发展创造了机遇，促使进一步提升 ODM 研发制造服务能力，拓展业务领域和丰富客户结构，进一步缩小与国际电声制造厂商之间的差距，赢得更多的市场份额。我国电声行业自 20 世纪 80 年代以来一直保持快速发展态势，目前已成为全球最大的电声制造基地，掌握了从电声部件到成品的全部技术，形成了较为庞大的产业规模和完整的配套体系。

国内领先的电声企业把握国际电声市场的变化趋势，以客户为中心，将声学技术融入到客户的整体电声解决方案，与国家级、世界级

顶尖研究机构及企业密切合作，以满足客户对产品越来越高的技术含量要求，国际竞争力不断增强。在核心技术方面，国内电声企业主要电声底层芯片及涵盖声、光、电磁传动及精密结构件、微机电系统等方面，形成了较强的技术实力。目前，国内领先电声企业的研发能力与国际知名的电声品牌商的差距正在逐步缩小，部分企业已具备在国际市场展开竞争的能力。

2、国家政策支持 TWS 耳机发展，手机、传统音频与科技企业提前布局

信息化和智能化是当今世界经济和社会发展的的大趋势，未来几年正是我国电子技术和电子产品更新换代的关键时期，国家产业政策大力支持我国电子信息产品的发展，从 2016 年以来，国家出台较多与科技智能相关的政策，大力支持电声产品在智能化领域的升级，满足消费者工作和生活中的多种复杂应用需求，提升了电声产品的潜在需求空间。预计未来 TWS 耳机的附加功能会越来越多，行业将迎来新一轮增长。

TWS 的 ODM/OEM 厂商分为两类，一是传统的电声产品 ODM/OEM 厂，二是追随大客户横向拓展至 TWS 组装领域的精密制造平台型公司。国内电声领域的 ODM/OEM 厂商有歌尔股份、天键股份、佳禾智能、朝阳科技、豪恩声学、共达电声等。TWS 耳机的零部件复杂程度和制造难度高于传统耳机，但得益于中国的劳动力成本、基础设施优势，以及人力密集的代工厂所需投资额较低，长三角、珠三角地区仍然有大量的中小型的 TWS 代工厂，中小 TWS 代工厂没有规模效应、完整产业链、客户粘性等竞争优势，难以长期与龙头 ODM/OEM 厂商竞争。

3、“大健康”时代，运动耳机需求上升

随着生活水平日益提高，中国消费者对健康的关注度不断升高。“健康中国”已经上升至国家战略层面，未来大健康理念将影响各行各业的发展。作为国家重点支持的产业，体育产业的影响力不断增强。从 2008 年北京奥运会开始，中国接连举办了冬奥会、大运会、亚运会以及篮球、乒乓球、羽毛球等国际赛事，各大视频网站也引入了英超、西甲、NBA 等赛事直播，体育赛事的影响力与日俱增。在中国政府和各

大企业的努力下，中国国内体育氛围不断升高，越来越多的居民开始了健身锻炼。

国外已经有相关科学家进行了音乐与运动之间关联的研究，研究表明运动前听音乐能够改善人体情绪状态、提高运动时的速度。同时，运动中听音乐还能够显著降低人体的疲劳感。人体疲劳感主要有 RPE（主观疲劳感觉量表）进行判定，RPE 值越高，疲劳程度越强。国外科学家在实验过程中发现，参与实验的青壮年若在运动时聆听了音乐，其 RPE 值与运动中没有听音乐的情况有明显的降低。国外科学家还发现大多数运动员及教练员都表示训练时听音乐能够放松心情、克服训练时的单调感和疲乏感，增强训练效果。

如今随着技术的发展，一些运动耳机还增加了心率监测、语音识别等功能。这些拥有附加功能的运动耳机不仅能够使消费者在运动时聆听音乐，还能够通过心率的监测保障消费者的安全。随着中国消费者对健身运动的参与度提升，未来中国消费者对运动耳机的需求也将上升，从而刺激中国蓝牙耳机行业市场规模的进一步扩大。

4、电竞产业的快速发展导致游戏耳机需求上升

电子竞技作为一项新兴竞技体育运动项目，已经成为世界性文化现象，以“英雄联盟”为例，2021年11月7日，中国战队EDG获得2021年（第十一届）英雄联盟全球总决赛冠军，受到全球广泛关注，国内官方直播观看次数达1.5亿次。电子竞技运动起源于上个世纪90年代初期风靡世界的电脑游戏。随着游戏产业的发展，电竞项目的不断更替，电子竞技早已不再是局限于IP直连或局域网的单机游戏了。电竞游戏具有高强度的对抗性，不同于传统网络游戏角色扮演的单一体验，加上国家政府的积极推动，游戏玩家的普遍关注，以及对赛事的推广与制度的完善，使得中国电竞发展进入飞速发展阶段。

2020年，全球电子竞技观众近5亿人。根据Newzoo《2020全球电子竞技市场报告》显示，2020年全球电竞观众高达4.95亿，其中电竞爱好者2.23亿，预计2023年达到2.95亿。得益于城市化和IT基础设施的进步，在拉丁美洲、中东和非洲以及东南亚等新兴市场，电竞的知名度与观众数量迅速增加，手游成为电竞普及的重要推动力。从

电竞市场收入看，2020 年全球电竞总收入达到 11 亿美元，中国市场份额最高，占全球总收入的 35%。

随着电竞产业的快速发展，对应的电脑外设需求也在不断增长。在网络游戏中，玩家需要听声辨位，及时辨别游戏中的枪声、车声、脚步声等等一系列的声音，因此低延迟、高灵敏度的游戏耳机能够还原游戏的现实感，也更具有立体感能够让玩家通过这些声音效果判断游戏中的声音，更能精准定位。

第二章 项目投资主体概况

一、公司基本信息

- 1、公司名称：xx 投资管理公司
- 2、法定代表人：毛 xx
- 3、注册资本：740 万元
- 4、统一社会信用代码：XXXXXXXXXXXXXXXX
- 5、登记机关：xxx 市场监督管理局
- 6、成立日期：2012-3-15
- 7、营业期限：2012-3-15 至无固定期限
- 8、注册地址：xx 市 xx 区 xx
- 9、经营范围：从事电声元器件相关业务（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

二、公司简介

公司注重发挥员工民主管理、民主参与、民主监督的作用，建立了工会组织，并通过明确职工代表大会各项职权、组织制度、工作制度，进一步规范厂务公开的内容、程序、形式，企业民主管理水平进一步提升。围绕公司战略和高质量发展，以提高全员思想政治素质、业务素质和履职能力为核心，坚持战略导向、问题导向和需求导向，持续深化教育培训改革，精准实施培训，努力实现员工成长与公司发展的良性互动。

公司在“政府引导、市场主导、社会参与”的总体原则基础上，坚持优化结构，提质增效。不断促进企业改变粗放型发展模式和管理方式，补齐生态环境保护不足和区域发展不协调的短板，走绿色、协调和可持续发展道路，不断优化供给结构，提高发展质量和效益。牢

固树立并切实贯彻创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，以提质增效为中心，以提升创新能力为主线，降成本、补短板，推进供给侧结构性改革。

三、公司竞争优势

（一）自主研发优势

公司在各个细分领域深入研究的同时，通过整合各平台优势，构建全产品系列，并不断进行产品结构升级，顺应行业一体化、集成创新的发展趋势。通过多年积累，公司产品性能处于国内领先水平。

公司多年来坚持技术创新，不断改进和优化产品性能，实现产品结构升级。公司结合国内市场客户的个性化需求，不断升级技术，充分体现了公司的持续创新能力。

在不断开发新产品的过程中，公司已有多项产品均为国内领先水平。在注重新产品、新技术研发的同时，公司还十分重视自主知识产权的保护。

（二）工艺和质量控制优势

公司进口大量设备和检测设备，有效提高了精度、生产效率，为产品研发与确保产品质量奠定了坚实的基础。此外，公司是行业内较早通过 ISO9001 质量体系认证的企业之一，公司产品根据市场及客户需要通过了产品认证，表明公司产品不仅满足国内高端客户的要求，而且部分产品能够与国际标准接轨，能够跻身于国际市场竞争中。在日常生产中，公司严格按照质量管理体系管理要求，不断完善产品的研发、生产、检验、客户服务等流程，保证公司产品质量的稳定性。

（三）产品种类齐全优势

公司不仅能满足客户对标准化产品的需求，而且能根据客户的个性化要求，定制生产规格、型号不同的产品。公司齐全的产品系列，完备的产品结构，能够为客户提供一站式服务。对公司来说，实现了对具有多种产品需求客户的资源共享，拓展了销售渠道，增加了客户粘性。

公司产品价格与国外同类产品相比有较强性价比优势，在国内市

场起到了逐步替代进口产品的作用。

（四）营销网络及服务优势

根据公司产品服务的特点、客户分布的地域特点，公司营销覆盖了华南、华东、华北及东北等下游客户较为集中的区域，并在欧美、日本、东南亚等国家和地区初步建立经销商网络，及时了解客户需求，为客户提供贴身服务，达到快速响应的效果。

公司拥有一支行业经验丰富的销售团队，在各区域配备销售人员，建立从市场调研、产品推广、客户管理、销售管理到客户服务的多维度销售网络体系。公司的服务覆盖产品服务整个生命周期，公司多名销售人员具有研发背景，可引导客户的技术需求并为其提供解决方案，为客户提供及时、深入的专业技术服务与支持。

公司与经销商互利共赢，结成了长期战略合作伙伴关系，公司经销网络较为稳定，有利于深耕行业和区域市场，带动经销商共同成长。

四、公司主要财务数据

公司合并资产负债表主要数据

项目	2020年12月	2019年12月	2018年12月
资产总额	6122.64	4898.11	4591.98
负债总额	2941.79	2353.43	2206.34
股东权益合计	3180.85	2544.68	2385.64

公司合并利润表主要数据

项目	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	16221.20	12976.96	12165.90
营业利润	2853.54	2282.83	2140.15
利润总额	2550.59	2040.47	1912.94
净利润	1912.94	1492.09	1377.32
归属于母公司所有	1912.94	1492.09	1377.32

者的净利润			
-------	--	--	--

五、核心人员介绍

1、毛 xx，中国国籍，无永久境外居留权，1961 年出生，本科学历，高级工程师。2002 年 11 月至今任 xxx 总经理。2017 年 8 月至今任公司独立董事。

2、贾 xx，中国国籍，1976 年出生，本科学历。2003 年 5 月至 2011 年 9 月任 xxx 有限责任公司执行董事、总经理；2003 年 11 月至 2011 年 3 月任 xxx 有限责任公司执行董事、总经理；2004 年 4 月至 2011 年 9 月任 xxx 有限责任公司执行董事、总经理。2018 年 3 月起至今任公司董事长、总经理。

3、张 xx，中国国籍，1977 年出生，本科学历。2018 年 9 月至今历任公司办公室主任，2017 年 8 月至今任公司监事。

4、邹 xx，中国国籍，无永久境外居留权，1971 年出生，本科学历，中级会计师职称。2002 年 6 月至 2011 年 4 月任 xxx 有限责任公司董事。2003 年 11 月至 2011 年 3 月任 xxx 有限责任公司财务经理。2017 年 3 月至今任公司董事、副总经理、财务总监。

5、金 xx，1974 年出生，研究生学历。2002 年 6 月至 2006 年 8 月就职于 xxx 有限责任公司；2006 年 8 月至 2011 年 3 月，任 xxx 有限责任公司销售部副经理。2011 年 3 月至今历任公司监事、销售部副部长、部长；2019 年 8 月至今任公司监事会主席。

6、赵 xx，中国国籍，无永久境外居留权，1970 年出生，硕士研究生学历。2012 年 4 月至今任 xxx 有限公司监事。2018 年 8 月至今任公司独立董事。

7、石 xx，中国国籍，无永久境外居留权，1959 年出生，大专学历，高级工程师职称。2003 年 2 月至 2004 年 7 月在 xxx 股份有限公司兼任技术顾问；2004 年 8 月至 2011 年 3 月任 xxx 有限责任公司总工程师。2018 年 3 月至今任公司董事、副总经理、总工程师。

8、吴 xx，1957 年出生，大专学历。1994 年 5 月至 2002 年 6 月就

职于 xxx 有限公司；2002 年 6 月至 2011 年 4 月任 xxx 有限责任公司董事。2018 年 3 月至今任公司董事。

六、经营宗旨

运用现代科学管理方法，保证公司在市场竞争中获得成功，使全体股东获得满意的投资回报并为国家和本地区的经济繁荣作出贡献。

七、公司发展规划

根据公司的发展规划，未来几年内公司的资产规模、业务规模、人员规模、资金运用规模都将有较大幅度的增长。随着业务和规模的快速发展，公司的管理水平将面临较大的考验，尤其在公司迅速扩大经营规模后，公司的组织结构和管理体系将进一步复杂化，在战略规划、组织设计、资源配置、营销策略、资金管理和内部控制等问题上都将会面对新的挑战。另外，公司未来的迅速扩张将对高级管理人才、营销人才、服务人才的引进和培养提出更高要求，公司需进一步提高管理应对能力，才能保持持续发展，实现业务发展目标。

公司将采取多元化的融资方式，来满足各项发展规划的资金需求。在未来融资方面，公司将根据资金、市场的具体情况，择时通过银行贷款、配股、增发和发行可转换债券等方式合理安排制定融资方案，进一步优化资本结构，筹集推动公司发展所需资金。

公司将加快对各方面优秀人才的引进和培养，同时加大对人才的资金投入并建立有效的激励机制，确保公司发展规划和目标的实现。一方面，公司将继续加强员工培训，加快培育一批素质高、业务强的营销人才、服务人才、管理人才；对营销人员进行沟通与营销技巧方面的培训，对管理人员进行现代企业管理方法的教育。另一方面，不断引进外部人才。对于行业管理经验杰出的高端人才，要加大引进力度，保持核心人才的竞争力。其三，逐步建立、完善包括直接物质奖励、职业生涯规划、长期股权激励等多层次的激励机制，充分调动员工的积极性、创造性，提升员工对企业的忠诚度。

公司将严格按照《公司法》等法律法规对公司的要求规范运作，

持续完善公司的法人治理结构，建立适应现代企业制度要求的决策和用人机制，充分发挥董事会在重大决策、选择经理人员等方面的作用。公司将进一步完善内部决策程序和内部控制制度，强化各项决策的科学性和透明度，保证财务运作合理、合法、有效。公司将根据客观条件和自身业务的变化，及时调整组织结构和促进公司的机制创新。

第三章 背景及必要性

一、行业技术水平及发展趋势

1、ANC 主动降噪功能加速渗透

由于无线耳机（如头戴无线耳机、TWS 耳机、入耳式无线耳机）为便携式耳机，其应用场景大多在公共场所，如何降低外部噪音、提升音频的音质成为无线耳机的痛点。目前苹果、华为等手机厂商已经将降噪技术应用在了其无线耳机产品上，未来降噪技术将继续向中低端无线耳机覆盖。目前市场上主流降噪技术分为主动降噪和环境降噪两种。

主动降噪（ActiveNoiseControl）的工作原理是通过麦克风收集外部的环境噪声，系统根据收集到的噪声变换一个反相的声波加到扬声器端，最终人耳听到的声音是环境噪音+反相的环境噪音，两种噪音叠加从而实现感官上的噪音降低。

环境降噪（EnvironmentalNoiseCancellation）：也是目前市面上 TWS 耳机所普遍采用的降噪手段，其工作原理是通过双麦克风阵列，精准计算通话者说话的方位，在保护主方向目标语音的同时，去除环境中的各种干扰噪声。一般而言，环境噪音的声源离无线耳机上的两个麦克风的距离接近，所以两个麦克风接收到的环境噪音强度几乎相等，然后通过两个麦克风之间的差分放大器将两个麦克风接收到的信号相减并放大，这时强度相差不多的环境噪音就被过滤掉，留下了强度差距较大的说话声，从而保证了通话的清晰。

2、续航能力

蓝牙耳机由于普遍体积较小，其能够装载的电池容量小，续航能力不足，随着日常生活中人们对蓝牙耳机的使用频率、时间上升，要求蓝牙耳机拥有更高的续航能力，减少充电次数，提升人们的使用体验，在可穿戴设备性能增强、功能增多的同时，需要延长续航时间。

3、智能语音及健康检测等丰富功能

5G 时代无线耳机有可能成为物联网的智能语音入口，同时在智能家居、车联网、智能翻译等场景中，用户将可以直接通过无线耳机控制硬件设备，快速、准确地实现人机交互。健康监测功能也是可穿戴设备的重要趋势，随着传感器精度的提高及体积的缩小，各类传感器将在无线耳机中得到应用，从而实现运动状态检测与生理健康判断等功能。从谷歌、华为、三星等厂商最新公布的信息看，通过耳机中内置更多传感器，收集用户体征数据，提供健康检测和运动数据播报等功能将更广泛的出现在无线耳机上。

二、全球电声行业发展概况

1、全球消费电子行业的持续增长与产品的技术创新有效促进电声行业发展

微型电声元器件与消费类终端电声产品一般与智能手机、平板电脑、笔记本电脑等消费电子产品配套使用，全球消费电子行业是一个近 7,000 亿美元规模的庞大市场，在主要发达国家和地区经济持续复苏、消费电子技术进步及旺盛的市场需求因素驱动下，全球消费电子行业呈现持续稳定发展的态势。近年来，随着智能手机、平板电脑等移动智能终端产品在全球的普及，也为电声市场发展带来发展机遇，微型麦克风、微型扬声器、有线耳机、无线耳机、无线音箱等新型电声元器件与终端产品出货量也在持续增加，全球电声产业规模不断提升。消费电子行业具有技术升级快、产品迭代更新频繁的特点，并且该特点也成为行业持续快速发展的原动力，而终端电声产品的音频解码、双耳连接方式等相关功能需要与特定的智能手机硬件配对。随着 5G 通讯、物联网、MEMS 传感器、人工智能等技术在消费电子产品中不断应用，消费电子产品快速迭代更新，引领了电声行业的微型化、数字化、集成化和模组化领域的技术突破，全球电声行业产品和技术发展突飞猛进，更好地满足消费者对新兴技术更高层次的体验和追求，提升了电声产业附加值，为行业长期可持续健康发展提供新动能。

2、网络视听娱乐及游戏产业刺激提升电声产品的消费需求

更沉浸地享受音乐、视频、游戏体验，是人们选择耳机的一大重

要原因。随着全球宽带网络和移动网络的快速发展，消费者网络视听娱乐的需求快速增长，娱乐网络终端多样化，移动视听娱乐变得越来越便捷，扩大了电声产品的需求基础，增加了电声产品消费者增加电声产品的使用频率和应用场景。网络视听产业数字化程度加深，对电声产品的使用便捷性、性能、外观设计、质量提出了更高的要求，深度用户对电声产品的更新需求更为强劲。数字化内容在节目形式、传播形式、内容质量上的深入发展，也对耳机、音箱等电声产品的质量、功能等提出更高要求，推动电声产品不断更新换代，为电声产品市场的持续发展打下了坚实的基础。

3、手机无孔化及蓝牙技术的升级助推无线耳机的蓬勃发展

2016年9月8日，苹果公司于新品发布会上发布了 AirPods，使得 TWS 无线耳机真正意义上进入公众视野。同时，苹果公司在该发布会上还发布了首款无耳机孔的智能手机，这两款产品均是对过往消费电子产品形态的巨大革新，引领了后来的产品形态创新。目前越来越多的苹果、安卓手机设备取消耳机孔，将之与充电孔合二为一。手机无孔化趋势为 TWS 耳机带来强劲的市场需求，TWS 耳机的成熟也为手机无孔化发展提供了动力。同时，蓝牙技术的迭代更新促使 TWS 耳机竞争力大幅提升。蓝牙 5.0 是蓝牙技术联盟于 2016 年 6 月份在英国伦敦发布的新一代蓝牙标准，是蓝牙技术推出的第十个标准版本。蓝牙 5.0 大幅提升全方位性能，相比蓝牙 4.2 标准不仅在通信速度上提升了 2 倍，通信距离扩大了 4 倍，通信容量增大了 8 倍，还优化了 IOT（物联网）底层功能，为物联网无线通信提供了一个低功耗高效率的解决方案，而支持 5.0 蓝牙技术的芯片推出，则有利于解决 TWS 耳机关键的延迟、稳定性、功耗问题。TWS 技术最大痛点在于其连接性，蓝牙 5.0 更快更强的传输能力很大程度上解决了手机连接稳定性、延迟性和功耗问题。目前蓝牙 5.0 已在主流智能手机市场全面普及，同时可以向下兼容。蓝牙技术的升级使 TWS 耳机市场竞争力大幅提升，进一步取代传统耳机。

4、人工智能技术推进电声行业交互智能化

人工智能为电声产业带来了新的价值，随着人工智能技术的不断

成熟，电声行业智能化程度将逐步提升，人工智能主要从计算和分析两方面支持电声技术的发展。“计算”支持复杂的电声功能，如声源定位和语音识别，并在云平台 and 边缘设备中执行。“分析”包括更复杂的操作，如用于市场营销的大数据分析，并在云平台执行。

继智能手机、智能手表、智能手环、智能眼镜后，耳机正在进入智能时代。电声终端产品朝无线化发展，是走向独立智能终端的第一步。满足基本电声音频同步连接功能后，电声产品从单一功能向智能化演进，在对耳连接基础上，逐步集成如主动降噪、语音唤醒、助听辅听、实时翻译等智能化功能。通过内置芯片和一系列感应器，耳机的智能化大致可分为声学智能、语音智能、运动智能、商务智能四大类。声学智能是指通过蓝牙协议与多种传感器的结合实现智能连接、智能降噪、智能声音模式调整的耳机智能化；语音智能采用麦克风阵列和降噪消噪技术首先保证清晰拾音，采用语音分析系统实现人机交互的智能优化；运动智能通过加入传感器和智能分析系统实现在运动场景下的健康监测和语音指导；商务智能可以实现精准翻译，解决跨语种的交流问题。

目前智能耳机发展趋势已逐渐明朗，手机厂商、音频品牌、互联网厂商和电商品牌同步发力，智能耳机将作为手机的新型配件持续加速渗透。初期阶段增长动力核心在于手机搭载率或者家庭渗透率的提升，未来的进一步成长动能和发展趋势则源于内生变种多功能化、场景定制化、以及相对独立化趋势。在功耗可控前提下，有望内置健康监测传感器、翻译等功能等，向多功能化、定制化和独立化演进。

三、全球市场行业发展趋势

1、全球 TWS 耳机渗透率将快速提升

2018 年，全球智能手机出货量达到 13.94 亿台，TWS 无线耳机渗透率仅为 3.3%，2019 年 TWS 无线耳机渗透率快速上升至 9.41%，但目前 TWS 无线耳机渗透率仍处在一个较低的水平。从市场空间看，截至 2020 年全球苹果手机存量超 10 亿，而 AirPods 在 2017 至 2019 年总出货量约为 1.1 亿部，目前 AirPods 的产品渗透率约为 11%。除去苹果手

机外，安卓手机总装机量约为 46 亿部，非苹果系的 TWS 耳机 2017-2019 年总出货量约为 9,000 万部，目前安卓机的渗透率约为 2%，安卓市场的用户基数更大。未来随着 TWS 无线耳机各项性能的提升以及规模化生产叠加消费者自由可支配收入的增加，以及对数字产品消费喜好的变化，将推动 TWS 市场继续发展，促使渗透率进一步提升。

2、TWS 无线耳机市场持续增长，技术升级助推行业增长

伴随蓝牙、芯片、传感器等技术的成熟，TWS 耳机将加速发展，有望成为增长最快的智能穿戴领域，2016-2020 年全球 TWS 耳机出货量年复合增长率高达 124%。耳机作为智能手机等消费电子的核心配件，与智能手机天然具有 1:1 的对应关系，在实现了连接稳定性、高音质、降噪和良好的续航等技术指标的突破后，TWS 耳机正在全球范围内快速替代有线耳机的市场份额，持续向标配方向发展。全球以及国内 TWS 耳机的出货量都呈现高速增长态势。在苹果、索尼品牌厂商完成初期市场开拓之后，国内外众多厂商积极跟随布局，整体市场有望持续快速增长。TWS 耳机行业未来几年维系高增长态势的确定性较强。

3、产品升级提升用户体验，无线耳机迎智能化时代

随着无线耳机的连接稳定性、延迟等痛点（无线蓝牙传输问题）得到基本解决后，无线耳机技术水平将会持续提升，如电池续航时间优化、耳机降噪效果提升、语音识别准确率提高等，有利于加速智能无线耳机产品迭代升级和行业蓬勃发展。

结合人工智能技术的迅速发展，用户对各类微型化、无线化、智能化的电声产品需求越来越旺盛，为了满足消费者多样化需求，未来智能耳机将植入更多传感器和更成熟的人工智能算法，提升智能耳机应用场景和功能的丰富度，搭载传感器的智能耳机有望成为人机交互的重要载体。随着升级性的智能电声产品如智能耳机，除了具有播放、采集声音信息的功能，未来将实现语音控制、语义识别、主动降噪、运动健康监测、虚拟现实声学和其他智能设备互联等功能升级，满足消费者工作和生活中的多种复杂应用需求，提升电声产品的潜在多样化智能需求空间，智能化耳机市场具有广阔的市场前景和发展机遇。

4、定制化、多元化将成耳机厂商后续布局重心

随着用户的进一步普及，无线头戴耳机、TWS 耳机等无线耳机产品有望实现个性化定制体验服务，包括针对个人体征、使用特性等，完成产品外形、材质等方面的个性定制。同时，包括听力辅助、心率检测等健康辅助功能也有望逐步得到实现，多元化细分化竞争或将成为市场后续布局重心。

四、构建和完善创新生态

深化科技体制改革，推动各类创新主体协同互动、创新要素顺畅对接和创新资源高效配置。推动产学研深度融合，完善科技成果转化机制，培育新型研发机构。改进科技项目组织管理方式，实行“揭榜挂帅”等制度。加强知识产权保护，建立健全知识产权管理体系，构建收益分配机制，完善权益分享机制。推进创新型城市建设。完善覆盖科技创新全链条的创新创业服务体系，培育研究开发、技术转移等科技服务机构，开展创业投资与科技保险融合发展试点。加大对科技型中小企业重大创新技术、产品和服务采购力度。鼓励企业加大研发投入，落实企业投入基础研究税收优惠政策，鼓励建立研发准备金制度。弘扬科学精神，做好科普工作，营造鼓励创新创业的社会氛围。

五、项目实施的必要性

（一）提升公司核心竞争力

项目的投资，引入资金的到位将改善公司的资产负债结构，补充流动资金将提高公司应对短期流动性压力的能力，降低公司财务费用水平，提升公司盈利能力，促进公司的进一步发展。同时资金补充流动资金将为公司未来成为国际领先的产业服务商发展战略提供坚实支持，提高公司核心竞争力。

第四章 项目基本情况

一、项目名称及投资人

(一) 项目名称

青海电声元器件项目

(二) 项目投资人

xx 投资管理公司

(三) 建设地点

本期项目选址位于 xx 园区。

二、编制原则

1、坚持科学发展观，采用科学规划，合理布局，一次设计，分期实施的建设原则。

2、根据行业未来发展趋势，合理制定生产纲领和技术方案。

3、坚持市场导向原则，根据行业的现有格局和未来发展方向，优化设备选型和工艺方案，使企业的建设与未来的市场需求相吻合。

4、贯彻技术进步原则，产品及工艺设备选型达到目前国内领先水平。同时合理使用项目资金，将先进性与实用性有机结合，做到投入少、产出多，效益最大化。

5、严格遵守“三同时”设计原则，对项目可能产生的污染源进行综合治理，使其达到国家规定的排放标准。

三、编制依据

1、《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》；

2、《投资项目可行性研究指南》；

3、相关财务制度、会计制度；

4、《投资项目可行性研究指南》；

- 5、可行性研究开始前已经形成的工作成果及文件；
- 6、根据项目需要进行调查和收集的设计基础资料；
- 7、《可行性研究与项目评价》；
- 8、《建设项目经济评价方法与参数》；
- 9、项目建设单位提供的有关本项目的各种技术资料、项目方案及基础材料。

四、编制范围及内容

根据项目的特点，报告的研究范围主要包括：

- 1、项目单位及项目概况；
- 2、产业规划及产业政策；
- 3、资源综合利用条件；
- 4、建设用地与厂址方案；
- 5、环境和生态影响分析；
- 6、投资方案分析；
- 7、经济效益和社会效益分析。

通过对以上内容的研究，力求提供较准确的资料和数据，对该项目是否可行做出客观、科学的结论，作为投资决策的依据。

五、项目建设背景

TWS 的 ODM/OEM 厂商分为两类，一是传统的电声产品 ODM/OEM 厂，二是追随大客户横向拓展至 TWS 组装领域的精密制造平台型公司。国内电声领域的 ODM/OEM 厂商有歌尔股份、天键股份、佳禾智能、朝阳科技、豪恩声学、共达电声等。TWS 耳机的零部件复杂程度和制造难度高于传统耳机，但得益于中国的劳动力成本、基础设施优势，以及人力密集的代工厂所需投资额较低，长三角、珠三角地区仍然有大量的中小型的 TWS 代工厂，中小 TWS 代工厂没有规模效应、完整产业链、客户粘性等竞争优势，难以长期与龙头 ODM/OEM 厂商竞争。

锚定二〇三五年远景目标，坚持目标导向、问题导向、结果导向

相结合，坚持守正和创新相统一，坚持与全国同步协调发展，经济发展质量进一步提升。经济持续健康发展，增长潜力充分发挥，经济结构更加优化，创新能力明显提升。国家清洁能源示范省全面建成，绿色有机农畜产品示范省影响力显著增强，产业基础高级化、产业链现代化攻坚成效明显，三类园区改革创新迈出坚实步伐，城乡区域发展协调性明显增强，东西部协作和对口支援深入推进，现代化经济体系建设取得重大进展。

六、结论分析

（一）项目选址

本期项目选址位于 xx 园区，占地面积约 28.00 亩。

（二）建设规模与产品方案

项目正常运营后，可形成年产 xxx 套电声元器件的生产能力。

（三）项目实施进度

本期项目建设期限规划 24 个月。

（四）投资估算

本期项目总投资包括建设投资、建设期利息和流动资金。根据谨慎财务估算，项目总投资 13899.16 万元，其中：建设投资 11239.45 万元，占项目总投资的 80.86%；建设期利息 240.36 万元，占项目总投资的 1.73%；流动资金 2419.35 万元，占项目总投资的 17.41%。

（五）资金筹措

项目总投资 13899.16 万元，根据资金筹措方案，xx 投资管理公司计划自筹资金（资本金）8993.97 万元。

根据谨慎财务测算，本期工程项目申请银行借款总额 4905.19 万元。

（六）经济评价

1、项目达产年预期营业收入（SP）：25400.00 万元。

2、年综合总成本费用（TC）：20254.84 万元。

3、项目达产年净利润（NP）：3760.90 万元。

- 4、财务内部收益率 (FIRR): 20.00%。
- 5、全部投资回收期 (Pt): 6.01 年 (含建设期 24 个月)。
- 6、达产年盈亏平衡点 (BEP): 10077.58 万元 (产值)。

(七) 社会效益

本项目生产线设备技术先进，即提高了产品质量，又增加了产品附加值，具有良好的社会效益和经济效益。本项目生产所需原料立足于本地资源优势，主要原材料从本地市场采购，保证了项目实施后的正常生产经营。综上所述，项目的实施将对实现节能降耗、环境保护具有重要意义，本期项目的建设，是十分必要和可行的。

本项目实施后，可满足国内市场需求，增加国家及地方财政收入，带动产业升级发展，为社会提供更多的就业机会。另外，由于本项目环保治理手段完善，不会对周边环境产生不利影响。因此，本项目建设具有良好的社会效益。

(八) 主要经济技术指标

主要经济指标一览表

序号	项目	单位	指标	备注
1	占地面积	m ²	18667.00	约 28.00 亩
1.1	总建筑面积	m ²	37715.41	
1.2	基底面积	m ²	11946.88	
1.3	投资强度	万元/亩	398.12	
2	总投资	万元	13899.16	
2.1	建设投资	万元	11239.45	
2.1.1	工程费用	万元	10014.82	
2.1.2	其他费用	万元	925.08	
2.1.3	预备费	万元	299.55	
2.2	建设期利息	万元	240.36	
2.3	流动资金	万元	2419.35	

3	资金筹措	万元	13899.16	
3.1	自筹资金	万元	8993.97	
3.2	银行贷款	万元	4905.19	
4	营业收入	万元	25400.00	正常运营年份
5	总成本费用	万元	20254.84	" "
6	利润总额	万元	5014.53	" "
7	净利润	万元	3760.90	" "
8	所得税	万元	1253.63	" "
9	增值税	万元	1088.56	" "
10	税金及附加	万元	130.63	" "
11	纳税总额	万元	2472.82	" "
12	工业增加值	万元	8532.83	" "
13	盈亏平衡点	万元	10077.58	产值
14	回收期	年	6.01	
15	内部收益率		20.00%	所得税后
16	财务净现值	万元	4486.93	所得税后

第五章 建筑技术方案说明

一、项目工程设计总体要求

(一) 工程设计依据

《建筑结构荷载规范》

《建筑地基基础设计规范》

《砌体结构设计规范》

《混凝土结构设计规范》

《建筑抗震设防分类标准》

(二) 工程设计结构安全等级及结构重要性系数

车间、仓库:安全等级二级,结构重要性系数 1.0;

办公楼:安全等级二级,结构重要性系数 1.0;

其它附属建筑:安全等级二级,结构重要性系数 1.0。

二、建设方案

1、本项目建构筑物完全按照现代化企业建设要求进行设计,采用轻钢结构、框架结构建设,并按《建筑抗震设计规范》(GB50011—2010)的规定及当地有关文件采取必要的抗震措施。整个厂房设计充分利用自然环境,强调丰富的空间关系,力求设计新颖、优美舒适。主要建筑物的围护结构及屋面,符合建筑节能和防渗漏的要求;车间厂房设有天窗进行采光和自然通风,应选用气密性和防水性良好的产品。

.2、生产车间的建筑采用轻钢框架结构。在符合国家现行有关规范的前提下,做到结构整体性能好,有利于抗震防腐,并节省投资,施工方便。在设计上充分考虑了通风设计,避免火灾、爆炸的危险性。

.3、《建筑内部装修设计防火规范》,耐火等级为二级;屋面防水等级为三级,按照《屋面工程技术规范》要求施工。

.4、根据地质条件及生产要求，对本装置土建结构设计初步定为：生产车间采用钢筋混凝土独立基础。

.5、根据项目的自身情况及当地规划建设管理部门对该区域建筑结构的要求，确定本项目生产车间拟采用全钢结构。

.6、本项目的抗震设防烈度为 6 度，设计基本地震加速度值为 0.05g，建筑抗震设防类别为丙类，抗震等级为三级。

.7、建筑结构的设计使用年限为 50 年，安全等级为二级。

三、建筑工程建设指标

本期项目建筑面积 37715.41 m²，其中：生产工程 23917.66 m²，仓储工程 8257.68 m²，行政办公及生活服务设施 3325.12 m²，公共工程 2214.95 m²。

建筑工程投资一览表

单位：m²、万元

序号	工程类别	占地面积	建筑面积	投资金额	备注
1	生产工程	6212.38	23917.66	3218.65	
1.1	1#生产车间	1863.71	7175.30	965.60	
1.2	2#生产车间	1553.10	5979.41	804.66	
1.3	3#生产车间	1490.97	5740.24	772.48	
1.4	4#生产车间	1304.60	5022.71	675.92	
2	仓储工程	2867.25	8257.68	665.66	
2.1	1#仓库	860.17	2477.30	199.70	
2.2	2#仓库	716.81	2064.42	166.41	
2.3	3#仓库	688.14	1981.84	159.76	
2.4	4#仓库	602.12	1734.11	139.79	
3	办公生活配套	757.43	3325.12	528.96	
3.1	行政办公楼	492.33	2161.33	343.82	
3.2	宿舍及食堂	265.10	1163.79	185.14	

4	公共工程	2150.44	2214.95	240.25	辅助用房等
5	绿化工程	3087.52		59.24	绿化率 16.54%
6	其他工程	3632.60		18.12	
7	合计	18667.00	37715.41	4730.88	

第六章 产品方案与建设规划

一、建设规模及主要建设内容

(一) 项目场地规模

该项目总占地面积 18667.00 m² (折合约 28.00 亩), 预计场区规划总建筑面积 37715.41 m²。

(二) 产能规模

根据国内外市场需求和 xx 投资管理公司建设能力分析, 建设规模确定达产年产 xxx 套电声元器件, 预计年营业收入 25400.00 万元。

二、产品规划方案及生产纲领

本期项目产品主要从国家及地方产业发展政策、市场需求状况、资源供应情况、企业资金筹措能力、生产工艺技术水平的先进程度、项目经济效益及投资风险性等方面综合考虑确定。具体品种将根据市场需求状况进行必要的调整, 各年生产纲领是根据人员及装备生产能力水平, 并参考市场需求预测情况确定, 同时, 把产量和销量视为一致, 本报告将按照初步产品方案进行测算。

更沉浸地享受音乐、视频、游戏体验, 是人们选择耳机的一大重要原因。随着全球宽带网络和移动网络的快速发展, 消费者网络视听娱乐的需求快速增长, 娱乐网络终端多样化, 移动视听娱乐变得越来越便捷, 扩大了电声产品的需求基础, 增加了电声产品消费者增加电声产品的使用频率和应用场景。网络视听产业数字化程度加深, 对电声产品的使用便捷性、性能、外观设计、质量提出了更高的要求, 深度用户对电声产品的更新需求更为强劲。数字化内容在节目形式、传播形式、内容质量上的深入发展, 也对耳机、音箱等电声产品的质量、功能等提出更高要求, 推动电声产品不断更新换代, 为电声产品市场的持续发展打下了坚实的基础。

产品规划方案一览表

序号	产品（服务） 名称	单位	单价（元）	年设计产量	产值
1	电声元器件	套	xxx		
2	电声元器件	套	xxx		
3	电声元器件	套	xxx		
4	...	套			
5	...	套			
6	...	套			
合计				xxx	25400.00

第七章 法人治理

一、股东权利及义务

1、公司建立股东名册，股东名册是证明股东持有公司股份的充分证据。股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。

2、公司在召开股东大会、分配股利、清算及从事其他需要确认股东身份的行为时，由董事会决定某一日为股权登记日。

3、公司股东享有下列权利：

(1) 依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；

(2) 依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；

(3) 对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；

(4) 依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；

(5) 查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；

(6) 公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；

(7) 对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；

(8) 法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

4、股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

股东从公司获得的相关信息或者索取的资料，公司尚未对外披露时，股东应负有保密的义务，股东违反保密义务给公司造成损失时，

股东应当承担赔偿责任。

5、公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

6、董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，前述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

7、董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

8、公司股东承担下列义务：

(1) 遵守法律、行政法规和本章程；

(2) 依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；

(3) 除法律、法规规定的情形外，不得退股；

(4) 不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；

公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。

公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。

(5) 法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

9、持有公司 5%以上有表决权股份的股东，将其持有的股份进行质押的，应当自该事实发生当日，向公司作出书面报告。

10、公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

公司应防止控股股东及关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源，不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及关联方使用：

- (1) 有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及关联方使用；
- (2) 通过银行或非银行金融机构向控股股东及关联方提供委托贷款；
- (3) 委托控股股东及关联方进行投资活动；
- (4) 为控股股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- (5) 代控股股东及关联方偿还债务；
- (6) 以其他方式占用公司的资金和资源。

公司财务部门应分别定期检查公司与控股股东及关联方非经营性资金往来情况，杜绝控股股东及关联方的非经营性资金占用情况的发生。在审议年度报告的董事会会议上，财务总监应向董事会报告控股股东及关联方非经营性资金占用和公司对外担保情况。股东大会授权董事会制定防止大股东、实际控制人及关联方占用公司资金的具体管理制度。

公司董事、监事、高级管理人员有义务维护公司资金不被控股股东占用。公司董事、高级管理人员协助、纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产时，公司董事会应视情节轻重对直接责任人给予处分和对负有严重责任的董事予以罢免。

发生公司股东及其关联方以包括但不限于占用或转移公司资金、资产及其他资源的方式侵犯公司利益的情况，公司董事会应立即以公司的名义向人民法院申请对股东所侵占的公司资产及所持有的公司股份进行司法冻结。

凡股东不能对所侵占公司资产恢复原状或现金清偿或现金赔偿的，公司有权按照有关法律、法规、规章的规定及程序，通过变现控股股东所持公司股份偿还所侵占公司资产。

二、董事

1、公司董事为自然人，董事应具备履行职务所必须的知识、技能和素质，并保证其有足够的时间和精力履行其应尽的职责。董事应积极参加有关培训，以了解作为董事的权利、义务和责任，熟悉有关法律法规，掌握作为董事应具备的相关知识。

有下列情形之一的，不能担任公司的董事：

(1) 无民事行为能力或者限制民事行为能力；

(2) 因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；

(3) 担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、总裁，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；

(4) 担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；

(5) 个人所负数额较大的债务到期未清偿；

(6) 法律、行政法规或部门规章规定的其他内容。

2、董事由股东大会选举或更换，并可在任期届满前由股东大会解除其职务。董事每届任期3年，任期届满可连选连任。

董事任期从就任之日起计算，至本届董事会任期届满时为止。董

事任期届满未及时改选，在改选出的董事就任前，原董事仍应当依照法律、行政法规、部门规章和本章程的规定，履行董事职务。

董事可以由总裁或者其他高级管理人员兼任，但兼任总裁或者其他高级管理人员职务的董事以及由职工代表担任的董事，总计不得超过公司董事总数的 1/2。

3、董事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有下列忠实义务：

(1) 不得利用职权收受贿赂或者其他非法收入，不得侵占公司的财产；

(2) 不得挪用公司资金；

(3) 不得将公司资产或者资金以其个人名义或者其他个人名义开立账户存储；

(4) 不得违反本章程的规定，未经股东大会或董事会同意，将公司资金借贷给他人或者以公司财产为他人提供担保；

(5) 不得违反本章程的规定或未经股东大会同意，与本公司订立合同或者进行交易；

(6) 未经股东大会同意，不得利用职务便利，为自己或他人谋取本应属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与本公司同类的业务；

(7) 不得接受与公司交易的佣金归为己有；

(8) 不得擅自披露公司秘密；

(9) 不得利用其关联关系损害公司利益；

(10) 法律、行政法规、部门规章及本章程规定的其他忠实义务。

(11) 董事违反本条规定所得的收入，应当归公司所有；给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

4、董事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有下列勤勉义务：

(1) 应谨慎、认真、勤勉地行使公司赋予的权利，以保证公司的商业行为符合国家法律、行政法规以及国家各项经济政策的要求，商

业活动不超过营业执照规定的业务范围；

(2) 应公平对待所有股东；

(3) 及时了解公司业务经营管理状况；

(4) 应当保证及时、公平地披露信息；

(5) 应当对公司定期报告签署书面确认意见。保证公司所披露的信息真实、准确、完整。若无法保证定期报告内容的真实性、准确性、完整性或者存在异议，应当在书面确认意见中发表意见并陈述理由，公司应当披露，公司不予披露的，董事可以直接申请披露；

(6) 应当如实向监事会提供有关情况和资料，不得妨碍监事会或者监事行使职权；

(7) 法律、行政法规、部门规章及本章程规定的其他勤勉义务。

5、董事连续两次未能亲自出席，也不委托其他董事出席董事会会议，视为不能履行职责，董事会应当建议股东大会予以撤换。

6、董事可以在任期届满前提出辞职。董事辞职应当向董事会提交书面辞职报告。董事会将在2日内披露有关情况。

如因董事的辞职导致公司董事会低于法定最低人数时，在改选出的董事就任前，原董事仍应当依照法律、行政法规、部门规章和本章程规定，履行董事职务。

除前款所列情形外，董事辞职自辞职报告送达董事会时生效。26

7、董事辞职生效或者任期届满，应向董事会办妥所有移交手续，其对公司承担的忠实义务，在任期结束后并不当然解除，在半年内仍然有效。董事对公司商业秘密保密的义务在其任期结束后仍然有效，直至该秘密成为公开信息。其他义务的持续期间应当根据公平原则决定，视事件发生与离任之间时间的长短，以及与公司的关系在何种情况和条件下结束而定。

8、未经本章程规定或者董事会的合法授权，任何董事不得以个人名义代表公司或者董事会行事。董事以其个人名义行事时，在第三方会合理地认为该董事在代表公司或者董事会行事的情况下，该董事应当事先声明其立场和身份。

9、董事执行公司职务时违反法律、行政法规、部门规章或本章程的规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

10、公司设立独立董事。独立董事应按照法律、行政法规及部门规章的有关规定执行。

独立董事对公司及全体股东负有诚信与勤勉义务。独立董事应按照相关法律、法规、公司章程的要求，认真履行职责，维护公司整体利益，尤其要关注中小股东的合法权益不受损害。独立董事应独立履行职责，不受公司主要股东、实际控制人、以及其他与上市公司存在利害关系的单位或个人的影响。

独立董事应当确保有足够的时间和精力有效地履行独立董事的职责，公司独立董事至少包括一名具有高级职称或注册会计师资格的会计专业人士。

独立董事每届任期三年，任期届满可以连选连任，但连续任期不得超过六年。

独立董事连续三次未亲自出席董事会会议，视为不能履行职责，董事会应当建议股东大会予以撤换。

下列人员不得担任独立董事：

(1) 在公司或者其附属企业任职的人员及其直系亲属、主要社会关系；直接或间接持有公司已发行股份 1%以上或者是公司前十名股东中的自然人股东及其直系亲属；

(2) 在直接或间接持有公司已发行股份 5%以上的股东单位或者在公司前五名股东单位任职的人员及其直系亲属；

(3) 最近三年内曾经具有前两项所列举情形的人员；

(4) 为公司或者其附属企业提供财务、法律、咨询等服务的人员；

(5) 公司章程规定的其他人员。

三、高级管理人员

1、公司设总经理、技术总监、财务负责人，根据工作需要可以设副总经理。总经理、副总经理、技术总监、财务负责人由董事会聘任

或解聘。董事可受聘兼任总经理、副总经理或者其他高级管理人员。

2、本章程中关于不得担任公司董事的情形同时适用于高级管理人员。

财务负责人作为高级管理人员，除符合前款规定外，还应当具备会计师以上专业技术职务资格，或者具有会计专业知识背景并从事会计工作三年以上。

本章程中关于董事的忠实义务和勤勉义务的规定，同时适用于高级管理人员。

3、在公司控股股东、实际控制人单位担任除董事、监事以外其他职务的人员，不得担任公司的高级管理人员。

4、总经理每届任期3年，经董事会决议，连聘可以连任。

5、总经理对董事会负责，行使下列职权：

(1) 主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议、并向董事会报告工作；

(2) 组织实施公司年度经营计划和投资方案；

(3) 拟订公司内部管理机构设置方案；

(4) 拟订公司的基本管理制度；

(5) 制定公司的具体规章；

(6) 提请董事会聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人；

(7) 聘任或者解聘除应由董事会聘任或者解聘以外的负责管理人员；

(8) 本章程或董事会授予的其他职权。

总经理列席董事会会议。

6、总经理应制订总经理工作细则，报董事会批准后实施。

7、总经理工作细则包括下列内容：

(1) 总经理会议召开的条件、程序和参加的人员；

(2) 总经理及其他高级管理人员各自具体的职责及其分工；

(3) 公司资金、资产运用，签订重大合同的权限，以及向董事会、监事会的报告制度；

(4) 董事会认为必要的其他事项。

8、副总经理和财务负责人向总经理负责并报告工作，但必要时可应董事长的要求向其汇报工作或者提出相关的报告。

9、总经理等高级管理人员辞职应当提交书面辞职报告。

公司现任高级管理人员发生本章程规定的不符合任职资格的情形的，应当及时向公司主动报告并自事实发生之日起1个月内离职。

10、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规、部门规章或本章程的规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

四、监事

1、公司设监事会。监事会由三名监事组成，监事会设主席1人。

监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会选举产生。

2、监事会行使下列职权：

(1) 应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；

(2) 检查公司财务；

(3) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

(4) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

(5) 提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的

召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；

(6) 向股东大会提出提案；

(7) 依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

(8) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

3、监事会每 6 个月至少召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。

监事会决议应当经半数以上监事通过。

4、监事会制定监事会议事规则，明确监事会的议事方式和表决程序，以确保监事会的工作效率和科学决策。

监事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出某种说明性记载。监事会会议记录作为公司档案保存 10 年。

5、监事会会议通知包括以下内容：

(1) 举行会议的日期、地点和会议期限；

(2) 事由及议题；

(3) 发出通知的日期。

第八章 运营模式

一、公司经营宗旨

运用现代科学管理方法，保证公司在市场竞争中获得成功，使全体股东获得满意的投资回报并为国家和本地区的经济繁荣作出贡献。

二、公司的目标、主要职责

（一）目标

近期目标：深化企业改革，加快结构调整，优化资源配置，加强企业管理，建立现代企业制度；精干主业，分离辅业，增强企业市场竞争力，加快发展；提高企业经济效益，完善管理制度及运营网络。

远期目标：探索模式创新、制度创新、管理创新的产业发展新思路。坚持发展自主品牌，提升企业核心竞争力。此外，面向国际、国内两个市场，优化资源配置，实施多元化战略，向产业集团化发展，力争利用 3-5 年的时间把公司建设成具有先进管理水平和较强市场竞争实力的大型企业集团。

（二）主要职责

1、执行国家法律、法规和产业政策，在国家宏观调控和行业监管下，以市场需求为导向，依法自主经营。

2、根据国家 and 地方产业政策、电声元器件行业发展规划和市场需求，制定并组织实施公司的发展战略、中长期发展规划、年度计划和重大经营决策。

3、根据国家法律、法规和电声元器件行业有关政策，优化配置经营要素，组织实施重大投资活动，对投入产出效果负责，增强市场竞争力，促进区域内电声元器件行业持续、快速、健康发展。

4、深化企业改革，加快结构调整，转换企业经营机制，建立现代企业制度，强化内部管理，促进企业可持续发展。

5、指导和加强企业思想政治工作和精神文明建设，统一管理公司

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/868034134114006044>