



宁波锦澄电子科技股份有限公司 公开转让说明书



主办券商



国泰君安证券股份有限公司

二零一六年一月

声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

风险及重大事项提示

一、研发失败的风险

公司所处行业属于技术密集型行业，公司需要不断的致力于新技术的研究和新产品的开发，以保持自身的竞争力。但一种新技术或新产品从研究设计，到通过测试认证，最终推出并得到市场认可，往往需要较长的时间周期，这期间存在开发失败的风险。如公司对技术、产品及市场发展趋势的把握出现偏差或对新技术和新产品的研究开发失败，都将造成公司现有的技术优势和竞争能力下降，给公司发展带来风险。

二、应收账款回收风险

2013 年末、2014 年末、2015 年 9 月末，公司应收账款余额分别为 399.85 万元、694.19 万元和 881.19 万元；应收账款周转率分别为 2.82、1.91 和 1.70。随着公司营业收入大幅增长，应收账款余额随之增加。公司与主要客户合作关系良好，主要客户偿债能力强，有良好信誉保障，发生坏账的风险较小。但随着公司销售收入的增加，应收账款规模持续上升，如果公司不能加快资金回收，回收周期不断延长，营运资金压力将进一步显现，可能给公司经营带来不利影响。

三、政府补助政策变化风险

2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月公司计入当期损益的政府补助 45.95 万元、56.95 万元、15.00 万元，占当期利润总额的 73.06%、27.21%和 17.06%。政府补助体现政府部门对公司及所在行业的支持。但国家产业政策可能发生变化，若未来相关政府部门的政策支持力度减弱或补贴政策发生变化，将在一定程度上影响公司经营业绩。

四、租赁房产无法续租风险

公司目前所使用的生产办公场所为租赁房产，租期 2016 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日，在租赁合同到期后，公司可能需要和出租方就续租或更换新的经营场所进行协商。尽管公司拥有续租优先权，但仍然存在无法续租的风险。此外，在原有租赁合同到期并续签的过程中，存在租金上涨的风险。若经营场所租金上

涨幅度较大，将会对公司盈利造成不利影响。

五、高新技术企业续期风险

公司于 2014 年经有关部门认定为高新技术企业，公司于 2015、2016 年度享受 15% 的所得税优惠政策，上述税收政策对公司的发展起到了很大的推动和促进作用。如果公司适用的税收优惠政策在未来发生不利变动，将会影响公司的净利润水平。

六、市场竞争加剧的风险

公司所处行业为传感器领域的细分行业，目前国内该行业的核心技术和市场占有率均被国外知名企业所控制。同时，国内的电流、电压传感器生产厂商大多数企业规模较小，经营区域性明显，行业竞争激烈。虽然公司在行业内经营规模、品牌形象、客户资源等方面有一定的优势。但随着未来该行业的市场化程度提高，行业竞争压力将愈加明显。如果公司不能有效的应对市场竞争环境的变化，可能会导致公司市场份额的降低，从而影响公司经营业绩的增长。

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

锦澄科技、公司、股份公司	指	宁波锦澄电子科技股份有限公司
锦澄科技、公司、有限公司	指	宁波锦澄电子科技有限公司
科发海鼎	指	宁波科发海鼎创业投资合伙企业（有限合伙）
锦东万创	指	奉化锦东万创投资管理合伙企业（有限合伙）
锦东六和	指	奉化锦东六和投资管理合伙企业（有限合伙）
天使引导基金	指	宁波市天使投资引导基金有限公司
宁波市国资委	指	宁波市人民政府国有资产监督管理委员会
锦源万创	指	宁波锦源万创国际贸易有限公司
说明书、本说明书	指	宁波锦澄电子科技股份有限公司公开转让说明书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
国泰君安证券、主办券商	指	国泰君安证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌及公开转让行为
元、万元	指	人民币元、人民币万元
律师事务所	指	国浩律师（杭州）事务所
会计师事务所、审计机构	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构	指	万隆（上海）资产评估有限公司
公司高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
公司管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员
“三会”	指	股东大会、董事会、监事会
股东大会	指	宁波锦澄电子科技股份有限公司股东大会
董事会	指	宁波锦澄电子科技股份有限公司董事会
监事会	指	宁波锦澄电子科技股份有限公司监事会
报告期、二年一期	指	2013 年、2014 年及 2015 年 1-9 月
霍尔传感器	指	根据霍尔效应制作的一种磁场传感器，分为霍尔电流传感

		器和霍尔电压传感器。
电流传感器	指	一种检测装置，能感受到被测电流的信息，并能将检测感受到的信息，按一定规律变换成为符合一定标准需要的电信号或其他所需形式的信息输出，以满足信息的传输、处理、存储、显示、记录和控制等要求。
电压传感器	指	一种将被测电量参数转换成直流电流、直流电压并隔离输出模拟信号或数字信号的装置。
MEMS 传感器	指	MEMS 即微机电系统， MEMS 传感器是采用微电子和机械加工技术制造出来的新型传感器。与传统的传感器相比，它具有体积小、重量轻、成本低、功耗低、可靠性高、适于批量化生产、易于集成和实现智能化的特点
物联网	指	是物物相连的互联网。这有两层意思：其一，物联网的核心和基础仍然是互联网，是在互联网基础上的延伸和扩展的网络；其二，其用户端延伸和扩展到了任何物品与物品之间，进行信息交换和通信，也就是物物相息。
赛迪智库	指	是中国工业和信息化领域的知名思想库，直属于国家工业和信息化部中国电子信息产业发展研究院。
IS Insights	指	半导体市场研究中心
直流电	指	又称“恒流电”，恒定电流是直流电的一种，是大小和方向都不变的直流电。
交流电	指	又称为 AC ，交流电也称“交变电流”，简称“交流”。一般指大小和方向随时间作周期性变化的电压或电流。
逆变器	指	把直流电能（电池、蓄电池）转变成交流电（一般为 220V，50Hz 正弦波）。
变送器	指	传感器的输出信号转变为可被控制器识别的信号（或将传感器输入的非电量转换成电信号同时放大以便供远方测量和控制的信号源）的转换器。
伺服电机	指	在伺服系统中控制机械元件运转的发动机，是一种补助马达间接变速装置。
ISO9001	指	指一个标准，而是一类标准的统称。是由 TC176 （ TC176 指质量管理体系技术委员会）制定的所有国际标准。

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。

目录

声 明.....	i
风险及重大事项提示.....	ii
释 义.....	iv
目 录.....	vi
第一节 公司基本情况.....	8
一、基本情况.....	8
二、股票公开转让概况.....	8
三、公司股权及股东情况.....	10
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况.....	14
五、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	23
六、最近两年又一期公司主要会计数据及财务指标.....	27
七、挂牌相关机构情况.....	27
第二节 公司业务与技术情况.....	30
一、公司主要产品、服务及用途.....	30
二、公司的组织架构及主要业务流程.....	33
三、公司关键资源.....	34
四、公司主要业务相关情况.....	56
五、公司商业模式.....	63
六、公司经营目标和计划.....	63
七、公司所属行业基本情况.....	64
第三节 公司治理.....	87
一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	87
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	88
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况.....	89
四、公司独立性.....	89
五、同业竞争.....	90
六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况.....	91
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....	91

八、公司重大诉讼、仲裁.....	95
第四节 公司财务.....	96
一、最近两年一期审计意见及财务报表.....	96
二、报告期内采用的主要财务政策与会计估计.....	123
三、报告期的主要会计数据和财务指标.....	138
四、各期末主要资产情况.....	154
五、各期末主要负债情况.....	167
六、各期末股东权益情况.....	173
七、关联方、关联方关系及重大关联交易.....	174
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	178
九、报告期内进行资产评估情况.....	178
十、股利分配政策和报告期内分配情况.....	178
十一、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况.....	179
十二、重大事项提示及应对措施.....	180
第五节 相关声明.....	183
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	183
二、主办券商声明.....	184
三、经办律所声明.....	185
四、签字会计师事务所声明.....	186
五、签字注册资产评估机构声明.....	187
第六节 附件.....	188

第一节公司基本情况

一、基本情况

1、公司名称：宁波锦澄电子科技股份有限公司

2、法人代表：周红战

3、有限公司设立日期：2011 年 10 月 9 日

4、股份公司设立日期：2015 年 12 月 24 日

5、注册资本：591.8182 万元

6、住所：奉化东郊开发区宝峰路 61 号

7、邮编：315500

8、电话：0574-89219953

9、传真：0574-88906628

10、互联网网址：www.nbjce.com

11、电子邮箱：jce@nbjce.com

12、董事会秘书：张锁昌

13、所属行业：根据中国证监会最新发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）分类，公司的业务所属行业分类为电气机械和器材制造业（C38）；根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司的业务所属行业分类为电力电子元器件制造（C3824）；根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司管理型行业分类指引》，公司的业务所属行业分类为电力电子元器件制造（C3824）。

14、主要业务：电流、电压传感器的研发、生产与销售。

15、统一社会信用代码：913302005839537345

二、股票公开转让概况

1、股票代码：

2、股票简称：

3、股票种类：人民币普通股

4、每股面值：人民币 1 元

5、股票总量：5,918,182 股

6、挂牌日期： 年 月 日

7、转让方式：协议转让。

8、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺：

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

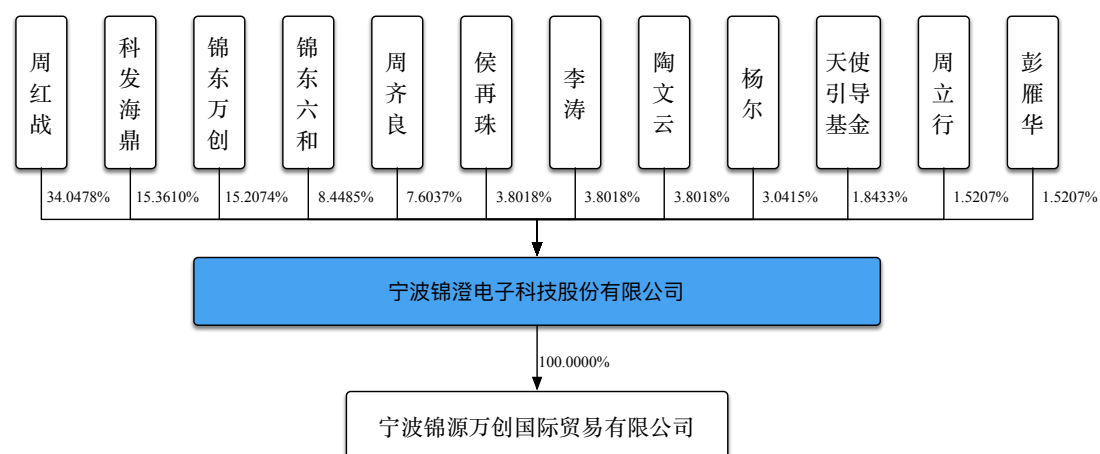
9、公司挂牌时可转让股份情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统公开转让股份数量如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例	公司任职情况	是否存在 质押 或冻结	挂牌时可转 让股份数量 (股)
1	周红战	2,015,000	34.0478%	董事长、总经理	否	0
2	科发海鼎	909,092	15.3610%	-	否	0
3	锦东万创	900,000	15.2074%	-	否	0
4	锦东六和	500,000	8.4485%	-	否	0
5	周齐良	450,000	7.6037%	-	否	0
6	侯再珠	225,000	3.8018%	-	否	0
7	李涛	225,000	3.8018%	董事	否	0
8	陶文云	225,000	3.8018%	-	否	0
9	杨尔	180,000	3.0415%	-	否	0
10	天使引导 基金	109,090	1.8433%	-	否	0
11	周立行	90,000	1.5207%	监事会主席	否	0
12	彭雁华	90,000	1.5207%	-	否	0
--	合计	5,918,182	100.0000%	-	-	0

三、公司股权及股东情况

(一) 公司股权结构图



(二) 公司控股股东、实际控制人情况

截至本说明书出具日，公司股东周红战持有公司 2,015,000 股股份，占公司股份总数的 34.0478 的；周红战持有锦东万创 29% 的出资额，并任锦东万创的执

行事务合伙人，锦东万创持有公司 900,000 股股份，占公司股份总数的 15.2074%，周红战直接和间接持有公司股份合计占公司股份总数的 38.4579%，足以对公司股东大会的决议产生重大影响。同时，周红战任公司董事长、总经理，参与公司治理，负责全面统筹安排公司日常生产经营，能够对公司经营决策产生实质性影响。因此，周红战为公司的控股股东、实际控制人。

公司控股股东、实际控制人的基本情况如下：

周红战，生于 1971 年 11 月，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003 年 7 月，毕业于宁波大学成教学院会计专业；1994 年 8 月至 1995 年 1 月，任奉化市财政税务局办事员；1995 年 2 月至 2004 年 11 月，任奉化市国家税务局科员；2004 年 12 月至 2015 年 5 月，任奉化市国家税务局副主任科员；2015 年 5 月至 2015 年 9 月，任宁波锦澄电子科技有限公司执行董事；2015 年 9 月至 2015 年 12 月，任宁波锦澄电子科技有限公司董事长、经理；2015 年 12 月至今，任宁波锦澄电子科技股份有限公司董事长、总经理。

报告期内，公司控股股东变化情况如下：

序号	期间	控股股东
1	2013 年 1 月至 2014 年 4 月	吴常娥
2	2014 年 4 月至 2015 年 5 月	周锵锵
3	2015 年 5 月至 2015 年至今	周红战

公司过往控股股东中，吴常娥系周红战之妻、周锵锵系周红战之弟，该二人持有公司股权实际系代周红战持有。据此，报告期内，公司实际控制人未发生变化。

（三）公司其他重要股东情况

1、科发海鼎

科发海鼎的基本情况如下：

名称	宁波科发海鼎创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	330206000221061

执行事务合伙人	浙江浙大科发股权投资管理有限公司（委派代表：陈晓锋）
注册资本	20,000 万
类型	有限合伙企业
主要经营场所	北仑区梅山大道商务中心二号办公楼 722 室
经营范围	一般经营项目：创业投资业务

科发海鼎属于《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规范的私募投资基金，科发海鼎及其基金管理人浙江浙大科发股权投资管理有限公司已按《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的相关要求履行登记备案程序。中国证券投资基金业协会已向科发海鼎出具了《私募投资基金证明》，并向科发海鼎的基金管理人浙江浙大科发股权投资管理有限公司出具了《私募投资基金管理人登记证明》。

2、锦东万创

锦东万创的基本情况如下：

名称	奉化锦东万创投资管理合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	330283000145975
成立日期	2015 年 6 月 2 日
执行事务合伙人	周红战
类型	有限合伙企业
注册资本	100 万
主要经营场所	奉化市东郊开发区宝峰路 61 号
经营范围	一般经营项目：投资与资产管理。

截至本说明书出具日，锦东万创的合伙人均系自然人，锦东万创或其合伙人未将企业资产委托专业的基金管理人进行管理；同时，锦东万创不存在以非公开方式向投资者募集资金的行为，亦不存在除公司外的其他对外投资活动，不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》定义的私募投资基金，不需要履行相关备案登记程序。

3、锦东六和

锦东六和的基本情况如下：

名称	奉化锦东六和投资管理合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	330283000149517
成立日期	2015 年 8 月 25 日
执行事务合伙人	陈敏虹
类型	有限合伙企业
注册资本	50 万
主要经营场所	奉化市岳林街道东郊开发区天峰路 58 号
经营范围	一般经营项目：投资与资产管理

截至本说明书出具日，锦东六和的合伙人均系自然人，且合伙人均系公司员工，锦东六和或其合伙人未将企业资产委托专业的基金管理人进行管理；同时，锦东六和不存在以非公开方式向投资者募集资金的行为，亦不存在除公司外的其他对外投资活动，不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》定义的私募投资基金，不需要履行相关备案登记程序。

4、天使引导基金

天使引导基金的基本情况如下：

名称	宁波市天使投资引导基金有限公司
统一社会信用代码	91330200058279526P
成立日期	2013 年 1 月 8 日
法定代表人	熊仁章
类型	一人有限责任公司（内资法人独资）
注册资本	20,000 万
主要经营场所	宁波高新区扬帆路 999 弄 B 区 3 号楼二楼 2-3 室
经营范围	一般经营项目：创业投资；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务。

天使引导基金系依据《宁波市天使投资引导基金管理暂行办法》成立的一人

有限责任公司，宁波市生产力促进中心（宁波市对外科技交流中心）系其唯一股东，宁波市生产力促进中心（宁波市对外科技交流中心）系宁波市科学技术局下属的事业单位。据此，天使引导基金系国家出资企业，依法应适用国有资产监督与管理体制，且不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》定义的私募投资基金，不需要履行相关备案登记程序。

天使引导基金于 2015 年 9 月以人民币 120 万元认缴公司 10.9090 万元的注册资本，已按照《宁波市天使投资引导基金管理暂行办法》、《宁波市天使投资引导基金投资管理实施细则（暂行）》的相关规定，履行必要的内部决策程序。2016 年 1 月 20 日，宁波市国资委作出《关于宁波锦澄电子科技股份有限公司国有股权管理有关事项的复函》，确认“锦澄科技国有股权的设置和管理符合现行有关法律、法规和规范性文件的规定”。

（四）公司股东之间关联关系

公司自然人股东周红战持有公司非自然人股东锦东万创 29%的股份，公司自然人股东周红战担任公司非自然人股东锦东万创的执行事务合伙人。

公司自然人股东周立行持有公司非自然人股东锦东六和 10%的股份。

公司股东之间不存在其它关联关系。

（五）公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控人为最近两年不存在重大违法违规行为，亦未受到任何形式的处罚。

四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）公司设立以来股本的变化

1、公司设立

2011 年 9 月 26 日，吴常娥、李卫兵、彭雁华召开了公司股东会，选举产生了公司执行董事、监事，制定了公司章程。

2011年10月8日,奉化广平会计师事务所有限公司出具奉广内验字(2011)569号《验资报告》,对公司注册资本的实收情况进行审验:截至2011年10月8日,公司已收到全体股东缴纳的注册资本(实收资本)合计人民币500万元,出资方式均为货币。

2011年10月9日,公司取得宁波市工商行政管理局奉化分局核发的注册号为330283000098991的《企业法人营业执照》。

综上,有限公司的设立符合相关法律法规的规定。

有限公司设立时的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例
1	吴常娥	275	55%
2	李卫兵	200	40%
3	彭雁华	25	5%
合计		500	100%

2、有限公司阶段

有限公司自设立至整体变更为股份有限公司前,共进行了7次股权变更,具体情况如下:

(1) 2013年12月,股权转让

2013年12月24日,吴常娥、李卫兵与周立行、李涛、李利兵签订了《股权转让协议书》,约定如下股权转让:

序号	出让方	受让方	转让出资额(万元)	转让价款(万元)	转让出资额占注册资本比例
1	吴常娥	周立行	50	50	10%
2	李卫兵	李涛	25	25	5%
3	李卫兵	李利兵	175	175	35%

2013年12月24日,有限公司股东会作出决议:同意上述股权转让。

2013 年 12 月 30 日，有限公司完成了本次变更的工商登记手续。

此次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	吴常娥	225	45%
2	李利兵	175	35%
3	周立行	50	10%
4	彭雁华	25	5%
5	李涛	25	5%
合计		500	100%

（2）2014 年 4 月，股权转让

2014 年 3 月 27 日，吴常娥与周锵锵签订了《股权转让协议书》，约定如下股权转让：

序号	出让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价款（万元）	转让出资额占注册资本比例
1	吴常娥	周锵锵	225	225	45%

2014 年 3 月 27 日，有限公司股东会作出决议：同意上述股权转让。

2014 年 4 月 2 日，有限公司完成了本次变更的工商登记手续。

此次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	周锵锵	225	45%
2	李利兵	175	35%
3	周立行	50	10%
4	彭雁华	25	5%
5	李涛	25	5%
合计		500	100%

(3) 2015 年 5 月，股权转让

2015 年 5 月 18 日，李利兵、周立行、彭雁华与周锵锵、侯再珠签订了《股权转让协议书》，约定如下股权转让：

序号	出让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价款（万元）	转让出资额占注册资本比例
1	李利兵	周锵锵	150	150	30%
2	李利兵	侯再珠	25	25	5%
3	周立行	周锵锵	15	15	3%
4	彭雁华	周锵锵	15	15	3%

2015 年 5 月 18 日，有限公司股东会作出决议：同意上述股权转让。

2015 年 5 月 26 日，有限公司完成了本次变更的工商登记手续。

此次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	周锵锵	405	81%
2	周立行	35	7%
3	侯再珠	25	5%
4	李涛	25	5%
5	彭雁华	10	2%
合计		500	100%

(4) 2015 年 6 月，股权转让

2015 年 5 月 29 日，周锵锵与锦东万创、杨尔、周红战、陶文云、周齐良签订了《股权转让协议书》，约定如下股权转让：

序号	出让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价款（万元）	转让出资额占注册资本比例
1	周锵锵	周红战	210	210	42%
2		锦东万创	100	100	20%

3		杨尔	20	20	4%
4		周齐良	50	50	10%
5		陶文云	25	25	5%

2015年5月29日，有限公司股东会作出决议：同意上述股权转让。

2015年6月10日，有限公司完成了本次变更的工商登记手续。

此次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	周红战	210	42%
2	锦东万创	100	20%
3	周齐良	50	10%
4	周立行	35	7%
5	侯再珠	25	5%
6	李涛	25	5%
7	陶文云	25	5%
8	杨尔	20	4%
9	彭雁华	10	2%
合计		500	100%

（5）2015年8月，股权转让

2015年8月17日，周立行与周红战签订了《股权转让协议书》，约定如下股权转让：

序号	出让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价款（万元）	转让出资额占注册资本比例
-	周立行	周红战	25	25	5%

2015年8月17日，有限公司股东会作出决议：同意上述股权转让。

此次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	周红战	235	47%
2	锦东万创	100	20%
3	周齐良	50	10%
4	侯再珠	25	5%
5	李涛	25	5%
6	陶文云	25	5%
7	杨尔	20	4%
8	周立行	10	2%
9	彭雁华	10	2%
合计		500	100%

（6）2015 年 9 月，股权转让

2015 年 8 月 28 日，周红战、锦东万创、周齐良、侯再珠、李涛、陶文云、杨尔、周立行、彭雁华与锦东六和签订了《股权转让协议书》，约定如下股权转让：

序号	出让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价款（万元）	转让出资额占注册资本比例
1	周红战	锦东六和	23.50	23.50	4.70%
2	锦东万创		10.00	10.00	2.00%
3	周齐良		5.00	5.00	1.00%
4	侯再珠		2.50	2.50	0.50%
5	李涛		2.50	2.50	0.50%
6	陶文云		2.50	2.50	0.50%
7	杨尔		2.00	2.00	0.40%
8	周立行		1.00	1.00	0.20%
9	彭雁华		1.00	1.00	0.20%

2015 年 8 月 28 日，有限公司股东会作出决议：同意上述股权转让。

2015年9月7日，有限公司完成了本次变更的工商登记手续。

此次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	周红战	211.50	42.30%
2	锦东万创	90.00	18.00%
3	锦东六和	50.00	10.00%
4	周齐良	45.00	9.00%
5	侯再珠	22.50	4.50%
6	李涛	22.50	4.50%
7	陶文云	22.50	4.50%
8	杨尔	18.00	3.60%
9	周立行	9.00	1.80%
10	彭雁华	9.00	1.80%
合计		500.00	100.00%

（7）2015年9月，股权转让、增加注册资本

2015年9月15日，周红战与科发海鼎签订了《股权转让协议书》，约定如下股权转让：

序号	出让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价款（万元）	转让出资额占注册资本比例
1	周红战	科发海鼎	10	110	2%

2015年9月15日，有限公司股东会作出决议：同意上述股权转让，同意公司增加注册资本，天使引导基金以120万元认缴公司10.9090万元注册资本、科发海鼎以890万元认缴公司80.9092万元注册资本，公司注册资本由500万元变更为591.8182万元。

2015年9月18日，有限公司完成了本次变更的工商登记手续。

2015年11月13日，宁波国穗会计师事务所有限公司出具国穗会验字(2015)

第 046 号《验资报告》，对此次增资发表审验意见：截至 2015 年 6 月 29 日，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本(实收资本)合计人民币 91.8182 万元整，出资方式均为货币。

此次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	周红战	201.5000	34.0478%
2	科发海鼎	90.9092	15.3610%
3	锦东万创	90.0000	15.2074%
4	锦东六和	50.0000	8.4485%
5	周齐良	45.0000	7.6037%
6	侯再珠	22.5000	3.8018%
7	李涛	22.5000	3.8018%
8	陶文云	22.5000	3.8018%
9	杨尔	18.0000	3.0415%
10	天使引导基金	10.9090	1.8433%
11	周立行	9.0000	1.5207%
12	彭雁华	9.0000	1.5207%
合计		591.8182	100.0000%

3、公司整体变更

2015 年 12 月 9 日，瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具瑞华审字(2015) 33070004 号《审计报告》，确认截至 2015 年 9 月 30 日，公司经审计后净资产为 17,116,122.48 元。

2015 年 12 月 14 日，万隆(上海)资产评估有限公司出具了万隆评报字(2015) 第 1737 号《资产评估报告》，确认截至 2015 年 9 月 30 日，公司经评估的净资产价值为 17,269,252.32 元。

2015 年 12 月 14 日，有限公司召开股东会，全体股东一致通过决议：确认瑞华审字(2015) 33070004 号《审计报告》审计结果，确认万隆评报字(2015)

第 1737 号《资产评估报告》评估结果；同意以 2015 年 9 月 30 日经审计的净资产值按比例折股，折合为 591.8182 万元人民币注册资本，每股所对应注册资本 1 元，超过部分作为资本公积。

2015 年 12 月 17 日，股份公司召开了创立大会、第一届董事会第一次会议、第一届监事会第一次会议，分别对公司整体变更股份有限公司、公司筹办情况、公司章程、董事会与监事会设立与相关人员选举等事项进行讨论，并分别作出决议。

2015 年 12 月 19 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了瑞华验字（2015）33070011 号《验资报告》，截至 2015 年 12 月 18 日止，公司已收到全体股东拥有的净资产人民币 17,116,122.48 元。

2015 年 12 月 24 日，宁波市市场监督管理局准予与此次整体变更有关的备案登记，颁发统一社会信用代码为 913302005839537345 号的《营业执照》。有限公司的整体改制经过了股东大会的表决同意，公司办理了相关变更手续，本次改制符合公司章程和法律法规相关规定。

股份公司成立后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例
1	周红战	2,015,000	34.0478%
2	科发海鼎	909,092	15.3610%
3	锦东万创	900,000	15.2074%
4	锦东六和	500,000	8.4485%
5	周齐良	450,000	7.6037%
6	侯再珠	225,000	3.8018%
7	李涛	225,000	3.8018%
8	陶文云	225,000	3.8018%
9	杨尔	180,000	3.0415%
10	天使引导基金	109,090	1.8433%
11	周立行	90,000	1.5207%

12	彭雁华	90,000	1.5207%
合计		5,918,182	100.0000%

（二）公司子公司锦源万创的历史沿革

2015年4月21日，宁波市市场监督管理局作出（甬市监）名称预核内（2015）第007707号《企业名称预先核准书》，同意预先核准“宁波锦源万创国际贸易有限公司”的企业名称。

2015年5月13日，锦澄科技作出股东决定，确认设立锦源万创，任命了锦源万创的执行董事、监事，制定了《章程》。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例
-	锦澄科技	100	100%
合计		100	100%

2015年5月14日，锦源万创取得宁波市海曙区市场监督管理局核发的注册号为330203000240641的《营业执照》。

锦源万创的基本情况 & 主要财务数据，详见本说明书之“第四节公司财务”之“十一、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况”中的介绍。

锦源万创自设立以来未发生过股权变更。

综上，锦源万创的设立符合相关法律法规的规定。

（三）公司设立以来重大资产重组情况

根据证监会《非上市公众公司重大资产重组管理办法》，截至本说明书出具之日，公司未发生重大资产重组。

（四）公司设立以来经营范围变化情况

1、2011年10月9日，公司设立时，其经营范围为“一般经营项目：传感器、电子产品设计、研发、制造、加工”。

2、2012年11月12日，公司将经营范围变更为“一般经营项目：传感器、电子产品设计、研发、制造、加工、自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外”。

3、2015年12月24日，公司将经营范围变更为“传感器、电子产品设计、研发、制造、加工、自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家规定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）”。

五、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）公司董事基本情况

公司董事会由周红战、李洪杰、李涛、张磊、竺伟等5位董事组成，董事长为周红战。

董事长：周红战，基本情况详见本说明书之“第一节公司基本情况”之“三、公司股权及股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人情况”中的介绍。

董事：李洪杰，生于1971年5月，男，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1993年6月，毕业于重庆大学工商管理专业；1993年7月至2000年4月，任重庆法拉基水泥有限公司主管；2000年4月至2004年8月，任香港力宝集团投资部经理；2004年9月至2011年6月，任宁波市丰海投资有限公司投资部总经理；2011年7月至今，任浙江浙大科发股权投资管理有限公司副总裁；2015年12月至今，任宁波锦澄电子科技股份有限公司董事。

董事：李涛，生于1989年4月，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2011年6月，毕业于浙江理工大学电子信息科学技术专业；2011年6月至2013年7月，任浙江霍丰电子科技有限公司技术部经理；2013年7月至2015年12月，任宁波锦澄电子科技有限公司研发部副总监；2015年12月至今，任宁波锦澄电子科技股份有限公司董事、研发部副总监。

董事：张磊，生于1975年10月，男，中国国籍，拥有澳大利亚联邦永久居留权，硕士研究生学历。1999年7月，毕业于澳大利亚格里菲斯大学；1999年8月至2001年10月，任上海菱通软件技术有限公司市场开发部经理；2001年

10月至2003年10月，任宁波大盛时装有限公司市场部研发部副总监；2003年10月至今，任宁波艾盛服饰有限公司董事长；2015年12月至今，任宁波锦澄电子科技股份有限公司董事。

董事：竺伟，生于1973年2月，男，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，教授级高级工程师职称。1998年1月，毕业于上海大学电力传动及自动化专业；1997年1月至2003年6月，任美国罗宾康公司中国地区主管；2003年7月至2005年4月，任安塞罗宾康（上海）电器有限公司营运总监；2005年5月至2010年10月，任上海艾帕电力电子有限公司总经理；2010年10月至今，任上海广电电气（集团）股份有限公司副总裁；2015年12月至今，任宁波锦澄电子科技股份有限公司董事。

（二）公司监事基本情况

监事会由周立行、吕航、印仁波三名监事组成，监事会主席为周立行、职工代表监事为印仁波。

监事会主席：周立行，男，1979年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1997年7月，毕业于奉化市奉港中学。1997年8月至2003年3月，在外经商；2003年3月至2011年9月，任奉化东南铸造有限公司总经理助理；2011年9月至2015年12月，任宁波锦澄电子科技有限公司审计部部长；2015年12月至今，任宁波锦澄电子科技股份有限公司监事会主席、审计部部长。

监事：吕航，生于1987年5月，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2011年6月，毕业于吉林建筑大学电子信息科学与技术专业，2011年8月至2012年9月，任浙江博杰电子有限公司技术员；2012年9月至2013年10月，任江苏多维科技有限公司应用研发工程师；2013年10月至2015年9月，任上海飞轩电子有限公司研发总监；2015年9月至2015年12月，任宁波锦澄电子科技有限公司产品总监；2015年12月至今，任宁波锦澄电子科技股份有限公司监事、产品总监。

职工代表监事：印仁波，男，生于1989年4月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，2011年7月，毕业于同济大学浙江学院建筑环境与设备工程

专业。2011年7月至2012年4月，待业；2012年4月至2015年12月，任宁波锦澄电子科技有限公司品管；2015年12月至今，任宁波锦澄电子科技股份有限公司监事、品管。

（三）公司高级管理人员基本情况

高级管理人员包括：总经理1名，由周红战担任；副总经理1名，由陈敏虹担任；财务负责人1名，由张锁昌担任；董事会秘书1人，由张锁昌担任。

总经理：周红战，基本情况详见本说明书之“第一节公司基本情况”之“三、公司股权及股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人情况”中的介绍。

副总经理：陈敏虹，生于1979年7月，女，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2015年7月，毕业于温州大学工商企业管理专业。2000年2月至2005年7月，任宁波科强电池有限公司人事部经理、采购部经理、销售部经理；2005年11月至2008年11月，任宁海唐门艺品有限公司总经理；2008年12月至2010年10月，任宁波华东机电制造有限公司董事长助理兼销售部经理；2011年3月至2014年2月，任宁波科强电池有限公司采购总监；2014年3月至2015年5月，任奉化市鼎创科技咨询有限公司总经理；2015年5月至2015年12月，任宁波锦澄电子科技有限公司副总经理；2015年12月至今，任宁波锦澄电子科技股份有限公司副总经理。

财务负责人：张锁昌，生于1965年6月，男，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990年7月，毕业于黑龙江八一农垦大学财务与会计专业。2001年5月至2003年2月，任宁波波导股份有限公司会计；2003年2月至2005年2月，任汕头波导通讯设备有限公司财务总监；2005年2月至2007年6月，任宁波波导明州电子设备有限公司财务总监；2007年6月至2009年6月，任杭州波导通讯服务有限公司财务总监；2009年6月至2011年8月，任浙江巨龙管业股份有限公司财务部经理；2011年9月至2014年6月，任维科控股集团鸭鸭股份公司财务总监；2014年7月至2015年4月，任浙江美之源化妆品公司财务总监；2015年5月至2015年12月，任宁波锦澄电子科技有限公司财务负责人；2015年12月至今，任宁波锦澄电子科技股份有限公司财务负责人、董事会秘书。

董事会秘书：张锁昌，基本情况详见本说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（三）公司高级管理人员基本情况”中的介绍。

六、最近两年一期公司主要会计数据及财务指标

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产（万元）	2,133.66	1,074.60	834.62
股东权益合计（万元）	1,711.05	626.11	445.05
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,711.05	626.11	445.05
每股净资产（元）	2.89	1.25	0.89
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.89	1.25	0.89
资产负债率（%）	19.82%	41.72%	46.68%
流动比率（倍）	4.76	2.25	1.94
速动比率（倍）	3.96	1.67	1.44
项目	2015年1-9月	2014年1-12月	2013年1-12月
营业收入（万元）	1,006.22	1,043.27	768.70
净利润（万元）	74.94	181.07	67.85
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	74.94	181.07	67.85
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	60.71	132.66	41.36
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	60.71	132.66	41.36
毛利率（%）	46.93%	45.29%	41.42%
净资产收益率（%）	9.66%	33.81%	16.50%
扣除非经常性损益的净资产收益率（%）	7.83%	24.77%	10.06%
基本每股收益（元/股）	0.15	0.36	0.14
稀释每股收益（元/股）	0.15	0.36	0.14
应收账款周转率（次）	1.70	1.91	2.82
存货周转率（次）	2.38	2.51	2.90

经营活动产生的现金流量净额（万元）	-788.43	44.26	25.88
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-1.55	0.09	0.05

七、挂牌相关机构情况

（一）主办券商

名称	国泰君安证券股份有限公司
法定代表人	杨德红
住所	中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号
联系电话	021-38676666
传真	021-38670666
项目经办人员	项目负责人：胡莹华
	项目小组成员：冯宁宁、崔子昂、尹训芹、倪晓洁、张宇、王雪萍

（二）律师事务所

名称	国浩律师（杭州）事务所
机构负责人	沈田丰
住所	浙江省杭州市杨公堤 15 号国浩律师楼（空勤疗养院内）
联系电话	0571-85775888
传真	0571-85775888
项目经办人员	项目负责人：杨钊
	项目小组成员：杨钊、王晓丽

（三）会计师事务所

名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
机构负责人	杨剑涛
住所	北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层
联系电话	010-88219191
传真	010-88210558
项目经办人员	项目负责人：练发生

	项目小组成员：练发生、吴世昌
--	----------------

（四）资产评估机构

名称	万隆（上海）资产评估有限公司
法定代表人	刘宏
住所	上海市嘉定区南翔镇真南路 4980 号
联系电话	0571-56028250
传真	0571-88862995
项目经办人员	项目负责人：孔照洪
	项目小组成员：黄曙明

（五）证券登记结算机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	周明
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

（六）证券交易场所

名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512

第二节 公司业务与技术情况

一、公司主要产品、服务及用途

（一）公司的主要业务

公司是一家专注于电流电压传感器领域的传感器产品供应商和设计方案解决商，是一家集研发、生产、销售于一体的高新技术型企业，主要产品包括闭环电流传感器、开环电流传感器、漏电传感器、电压传感器等。

公司注重科学技术的储备，现已拥有 14 项实用新型专利技术，4 项软件著作权。

2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月营业收入分别为 7,686,972.23 元、10,432,665.46 元、10,062,240.35 元。报告期其他业务收入分别为 856,164.96 元、16,409.40 元、40,957.27 元，主营业务明确。

公司自设立以来主营业务没有发生重大变化。

（二）公司主要产品和服务及用途

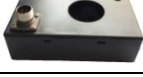
1、主要产品

公司作为专注于电流电压传感器领域的传感器供应商，产品种类齐全。公司的产品按照原理可分为闭环电流传感器、开环电流传感器、漏电传感器、电压传感器等。

公司代表性产品的具体情况如下：

产品 大类	产品 小类	系列产品	产品用途	图片
电 流 电 压 传 感 器	闭 环 霍 尔 电 流 传 感 器	TSNP	交流变速驱动器	
		ANP	交流变频调速驱动器	
		AHNP	直流电机驱动静态转换器	
		151NP	通讯电源	

		TS7	伺服电机驱动	
		AP	直流电机驱动静态转换器	
		S202	不间断电源	
		TS6	电焊机电源应用	
		1005FS	直流电机驱动静态转换器	
		1005TS	交流变频调速驱动器	
		2005FS	伺服电机驱动	
		2005TS	通讯电源	
		3005FS	不间断电源	
		4005FS	通讯电源	
		5TF	伺服电机驱动	
	开环 电流 传感 器	5NZ	交流变频调速器	
		-S	开关电源	
		ASS/0.5	直流电机驱动静态转换器	
		ASS	小电流0-600A通讯电源	
		ES	不间断电源	
		EKS	电焊机	
		FTS	开关电源	
		ATS	交流变频调速器	
		RS	不间断电源	

		KS	电焊机	
		AXS	大电流0-2000A通讯电源	
		LS	超大电流0-4000A通讯电源	
		K3S	超大电流0-4000A通讯电源	
		ZDS	不间断电源	
	漏电流传感器	JCE76	小孔径开关电源	
		JCE5	开关电源	
		JCE6	大孔径开关电源	
	电压传感器	L25P	电池电源应用	
		VP	直流电机驱动静态转换器	
		L100	铁路、新能源	
		JCE*-L100	工业自动化与控制	
	电流变送器	JCE54-2143	0-400A通讯电源	
		JCE53-2143	0-2000A通讯电源	
		JCE55-2143	0-2000A通讯电源	
	汽车电流传感器	C8FS	电动汽车	
		C7FS	不间断电源	
		C6FS	电动汽车	
		C2FS	电动汽车	

2、产品的主要特点

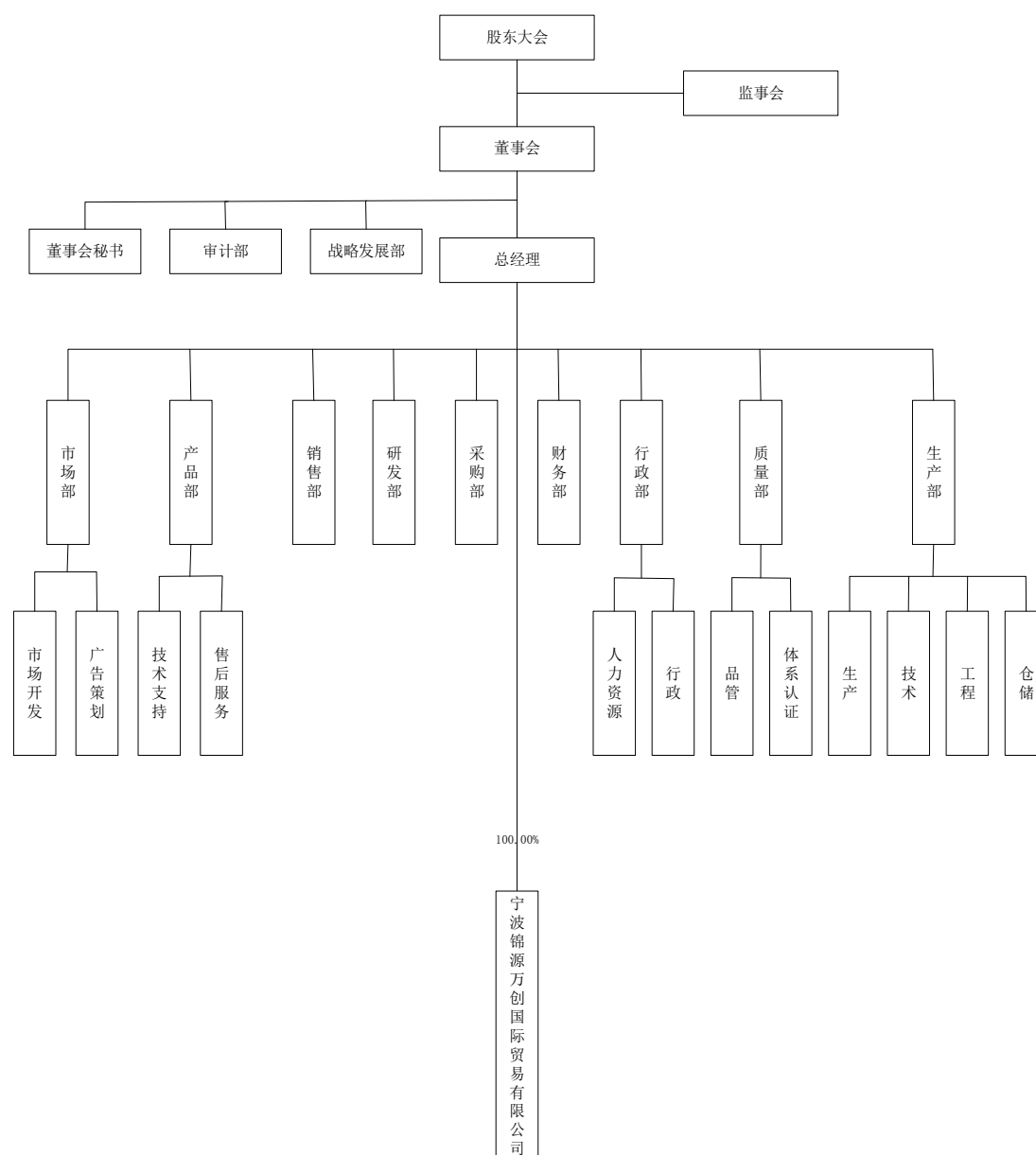
序号	产品名称	运用的关键技术	达到的技术指标
1	闭环电流传感器	基于霍尔效应原理和磁平衡原理研发的装置，可实现高精度隔离测量	JB/T 7490-2007
2	开环电流传感器	基于开环原理研发的一款电流传感器可实现电流的高精度测量	JB/T 7490-2007
3	漏电流传感器	基于磁通门原理设计的漏电流传感器	JB/T 7490-2007
4	电压传感器	应用二个磁芯，二个复变线圈，为电流变化被补偿原理	JB/T 7490-2007
5	电流变送器	可以直接将被测主回路电流转换成按线性比例输出的DC4~20mA恒流标准信号	JB/T 7490-2007
6	汽车电流传感器	用可编程开环原理，可对产品的零点和幅度进行精确编程以及对传感器的温度漂移进行二次补偿，从而实现高精度测量	JB/T 7490-2007

3、产品应用领域

按照下游行业应用领域可分为汽车蓄电池电流检测传感器、光伏汇流箱电流检测传感器、交流变频器调速系统电流检测传感器、通信电源电流传感器、不间断电源电流检测传感器、开关电源电流检测传感器、伺服电机牵引系统电流检测传感器等，此外还包括铁路、门控、船舶、医疗设备、冶金、化工、工业自动化行业电流检测传感器等。

二、公司的组织架构及主要业务流程

（一）公司内部组织结构图



(二) 主要业务流程

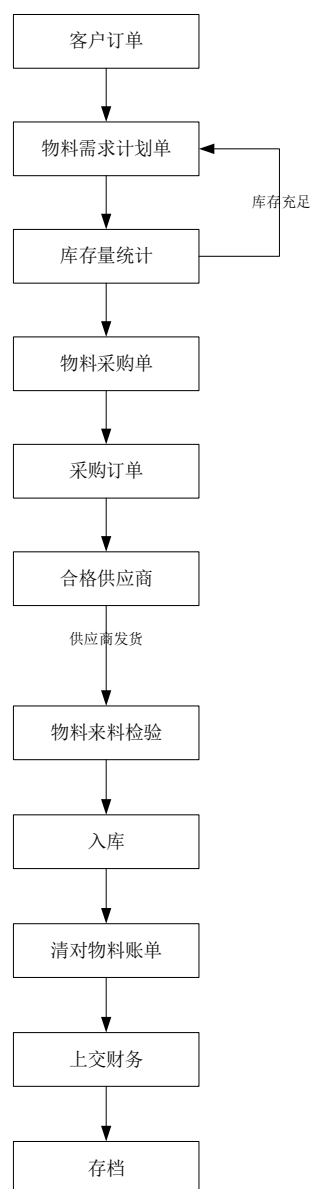
1、公司采购情况

公司的采购原料主要为磁芯、芯片、线路板、外壳塑料、电子元器件等，其中磁芯及芯片占采购额的 50%-60%。采购工作由公司的采购部负责，原辅料来源皆为国内供应，供应充足。公司采购工作由采购部负责，职能包括采购流程中市场调研、供应商评估、价格对比、样品收集、来料检验等工作。其中原材料、辅助材料、外协、外购件的规格和技术要求由研发部提供，原辅料的检验由品管部进行来料检验。

公司的采购工作由提前采购和准时采购两种模式。所谓提前采购为按照公司持续生产经营的习惯，提前采购大批量常用规格原材料作为库存准备，以满足日常生产需要。准时采购为根据具体客户个性化定制订单，结合原材料、产成品和半成品的实际库存情况，采购部分原材料作为补充以满足订单需求。

公司建立了严格的供应商遴选程序，构建了《供应商开发管理程序》，程序中规定：由采购部负责供应商前期资料的收集（包括质量体系认证现状、公司规模、成立时间、制成能力、相关荣誉等多方面考量）和例行审核工作，并由品管部协同进行供应商的审核。

公司采购流程图：

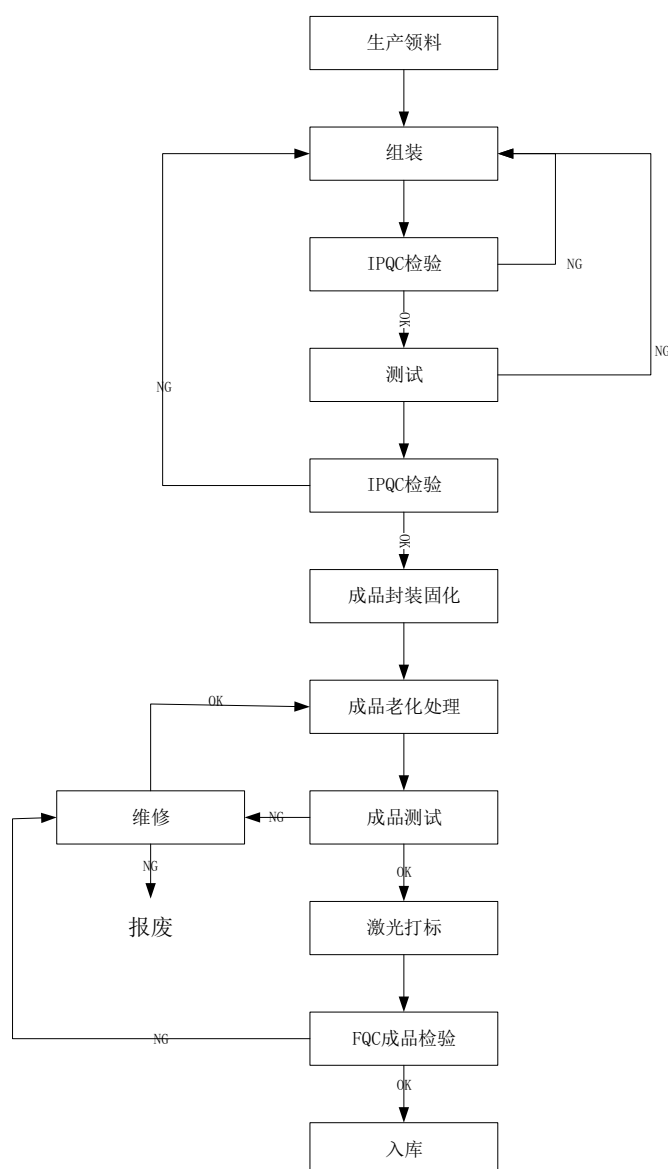


2、公司生产情况

(1) 产品生产流程

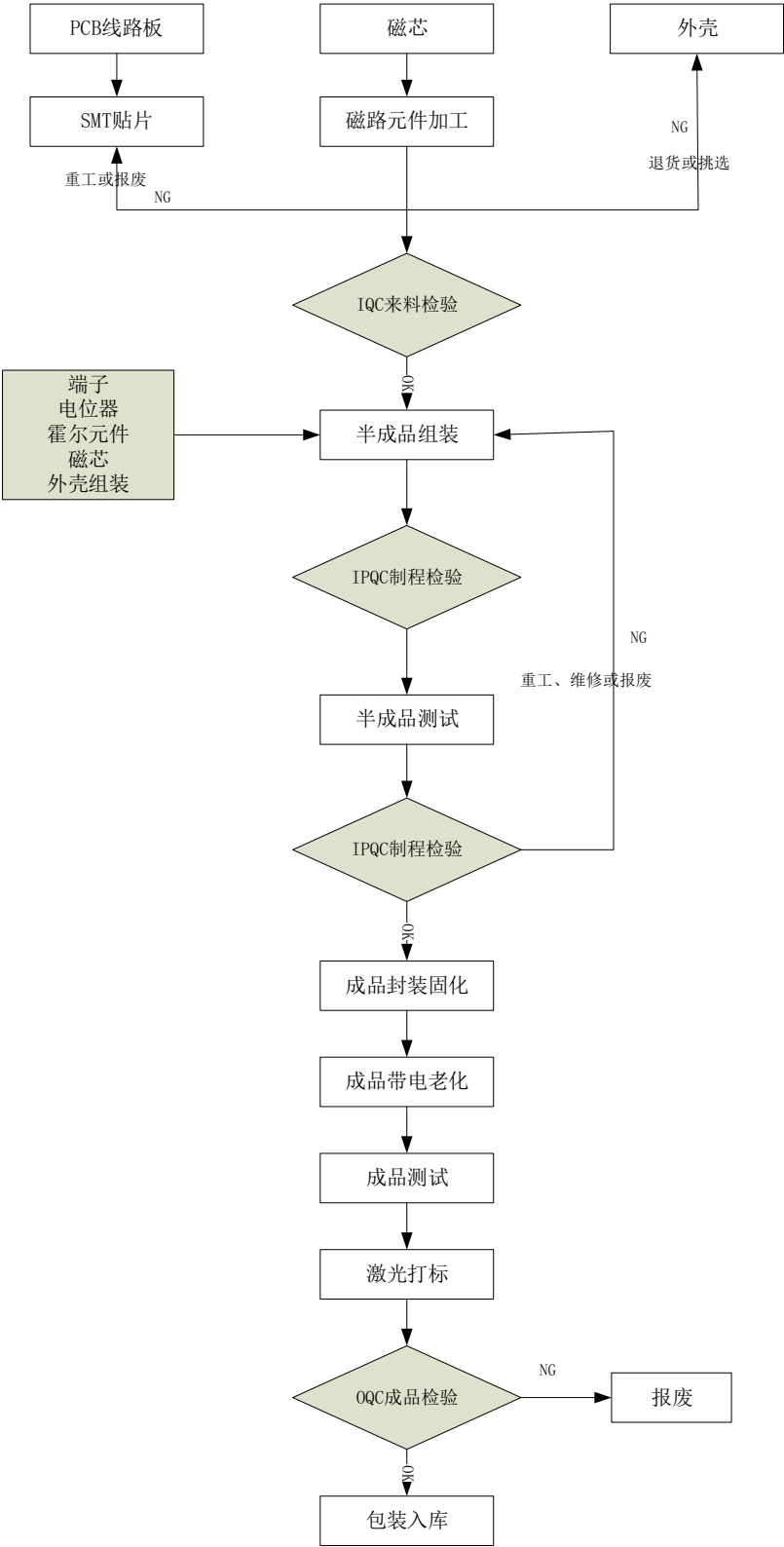
公司生产活动的进行由生产部负责，下辖生产、技术、工程、仓储四个部门。生产部严格执行公司制定的生产相关各项制度，生产过程严格执行作业指导书进行生产，确保产品生产过程中的质量控制和安全生产。其中品管部则参与生产过程全步骤，制定中间品、产成品的检验参数，对中间品、产成品进行质量检验，保证质量管控贯穿始终。

生产流程如下所示：

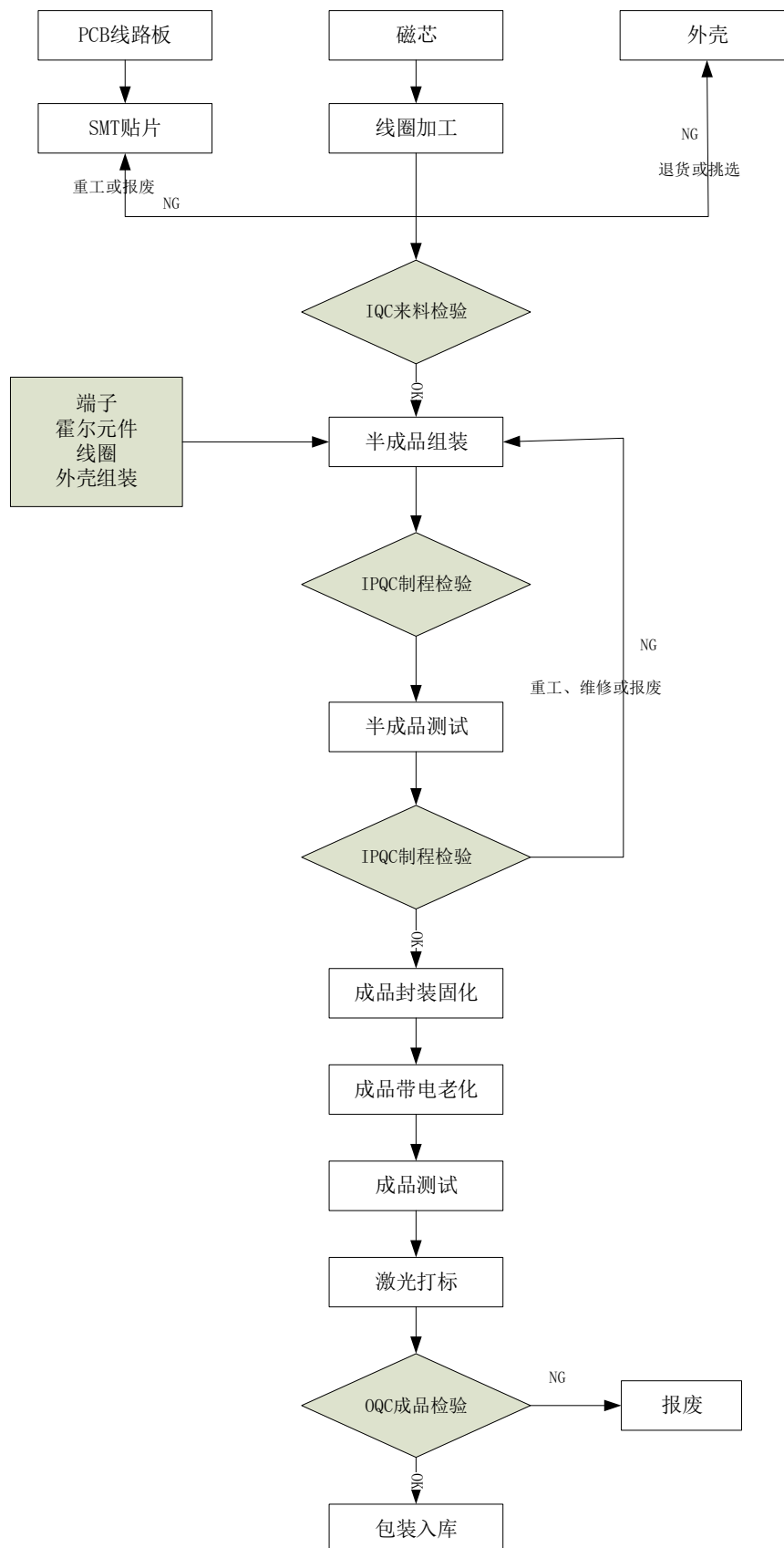


(2) 生产工艺流程

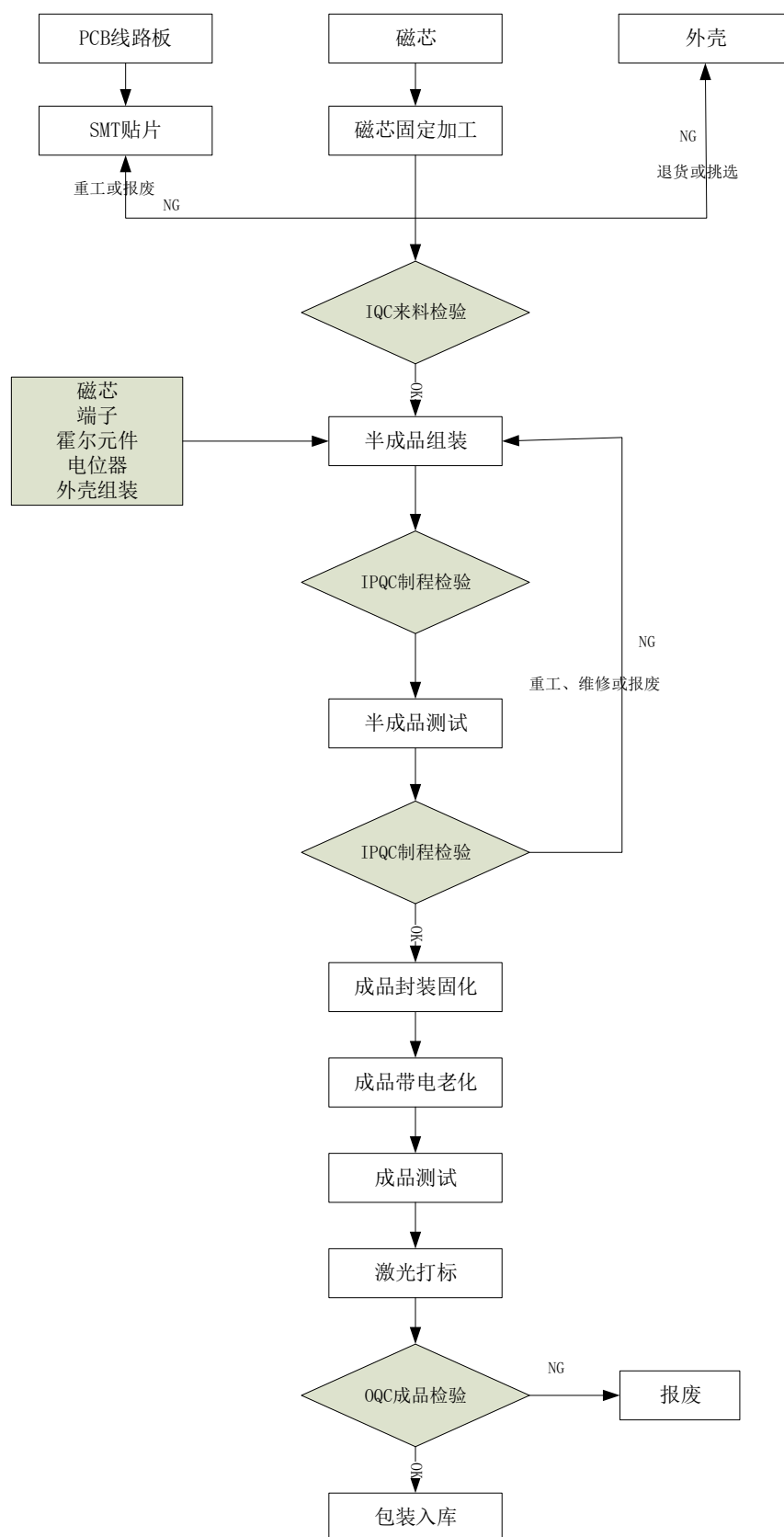
1) 开环电流传感器



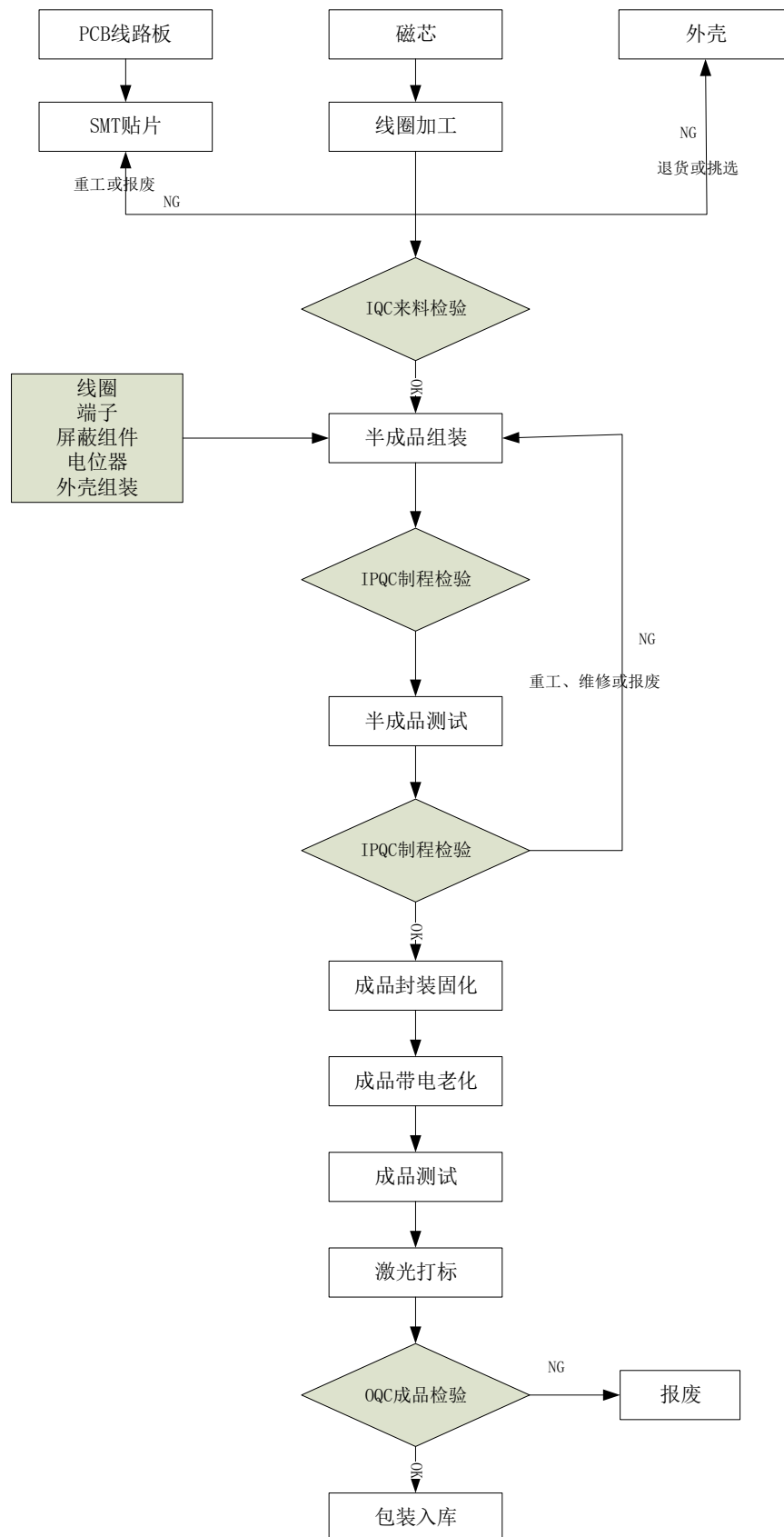
2) 闭环电流传感器



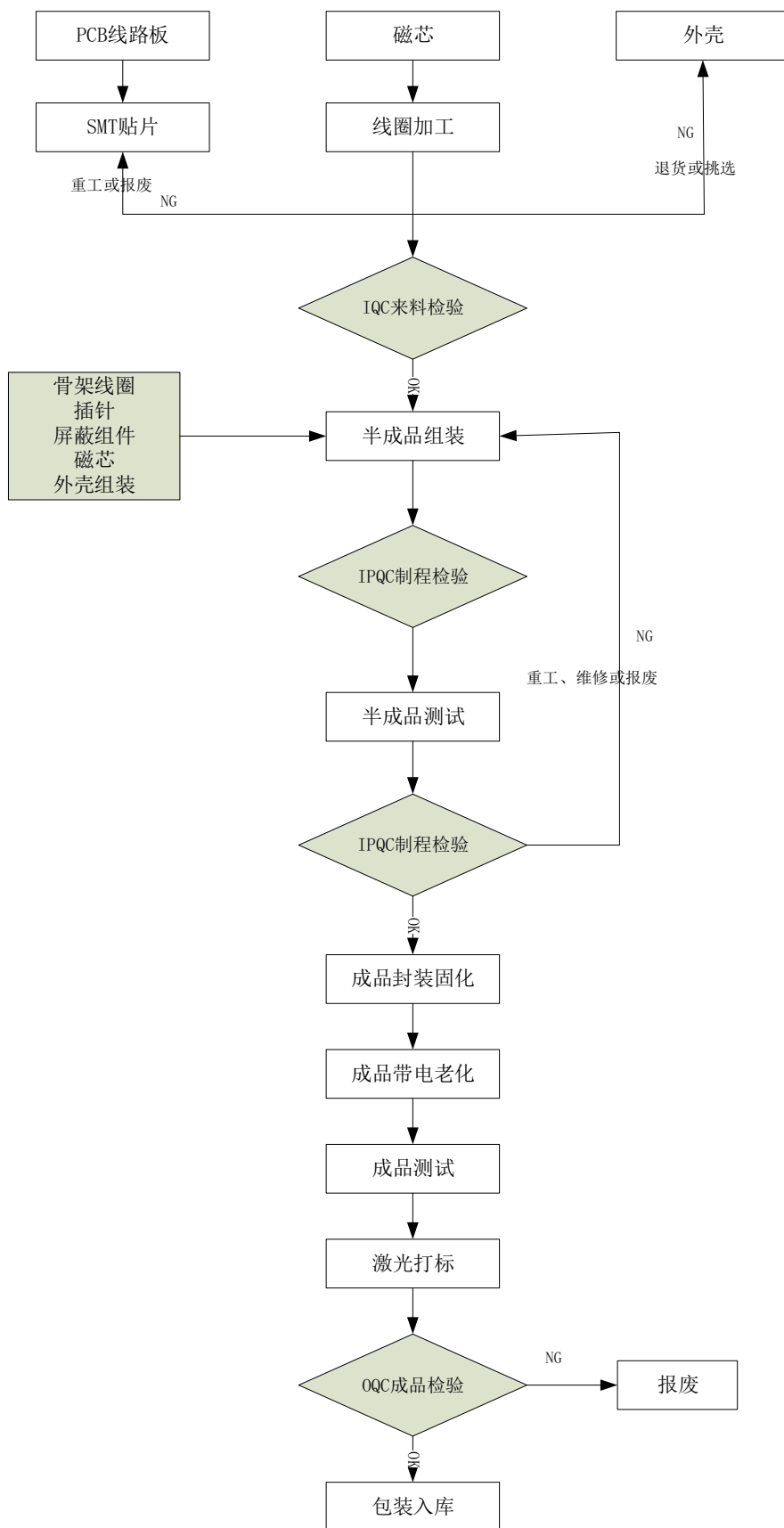
3) 变压器



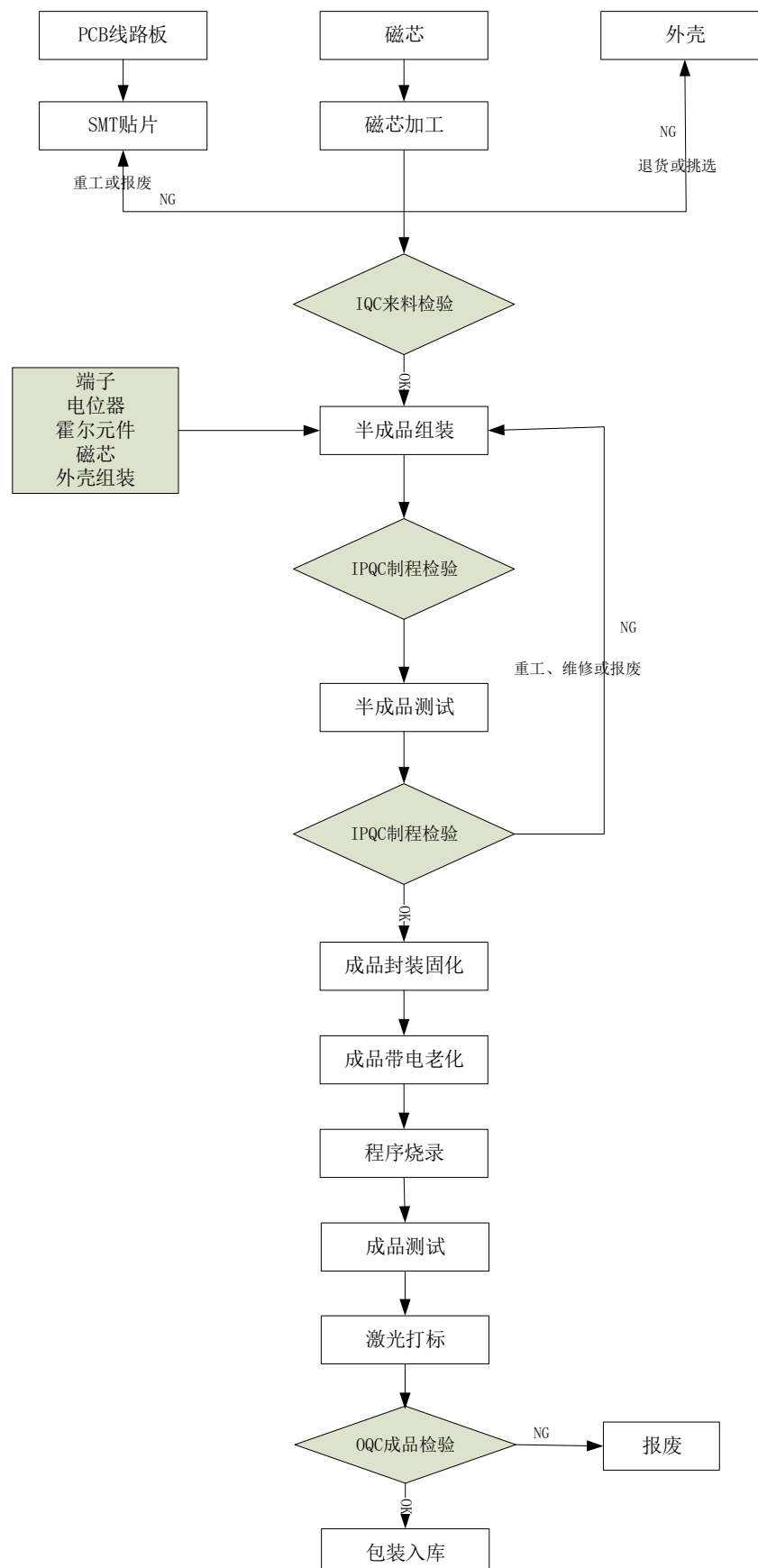
4) 漏电流传感器



5) 电压传感器



6) 汽车电流传感器



（3）公司安全生产

公司根据质量管理体系要求，制定了《安全生产应急管理程序》、《应急预案的项目、相应办法明细表》等文件制度。文件主要目的：1、确定制度的适用范围，确定文件适用于公司生产及安全管理全过程的安全应急管理；2、确定管理职责和权限，确定公司总经理和部门负责人分别为各级安全生产的第一责任人；3、指导公司各单位应当根据有关法律、法规和《生产经营单位安全生产事故应急预案编制导则》，结合本单位的实际情况制定了相应的应急预案，即《应急预案的项目、相应办法明细表》，明细表中各类应急项目（如火灾、停电、漏电、触电、地震、台风等）的相应办法；4、加强了安全生产管理控制，如职责落实、安全教育、生产安全控制、设备安全控制、消防和治安安全控制等的提高。

公司消防设施有专人做定期检查，对外来有影响的的安全的相关方有签订协议，各车间挂有安全操作指导书，操作工有做安全培训，配有必要的防护用品和劳保用品，有定期进行安全巡查。公司对员工进行安全生产教育培训、保证员工具备必要的安全生产知识，熟悉有关的安全生产规章制度和安全操作规程，掌握本岗位安全操作技能。在有较大危险因素的生产场所和有关设施设备上，设置明显的安全警示标志。设备的防护设施及工业卫生设施设备，由设备维修车间负责进行检查、保养、维护，每月检查一次。

3、公司销售情况

公司的销售模式为直销和经销模式相结合的方式，主要由公司销售部负责公司的日常销售工作。直销模式即采取与终端客户直接合作的销售模式展开市场销售工作；经销模式即公司与经销商展开合作，为买断式销售。报告期内，公司的业务区域主要为国内华东华南地区，公司国内业务的销售渠道开拓方式主要为四类：一是互联网营销渠道；二是参加行业的各类展会；三是现有客户转介绍；四是销售人员通过电话、面谈等方式直接开拓销售渠道。

（1）报告期内公司主营业务收入表：

单位：元

项目	2015 年 1 月-9 月	2014 年度	2013 年度
----	----------------	---------	---------

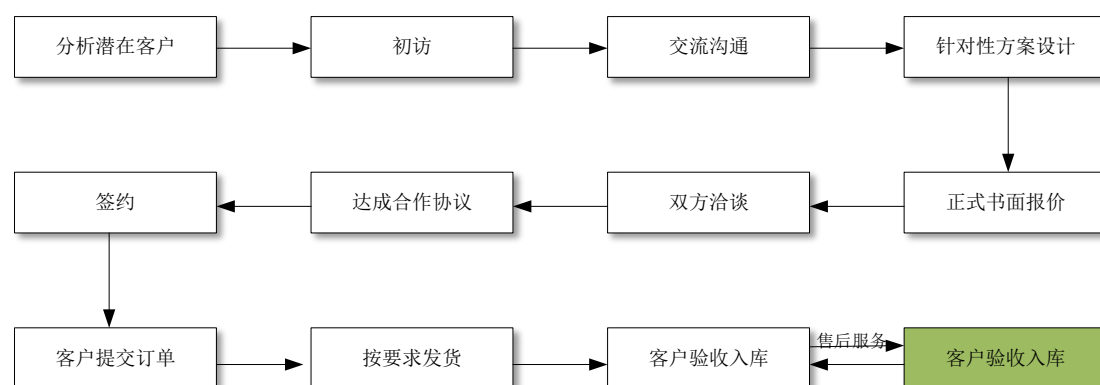
主营业务收入	10,021,283.08	10,416,256.06	6,830,807.27
其他业务收入	40,957.27	16,409.40	856,164.96
营业收入合计	10,062,240.35	10,432,665.46	7,686,972.23
主营业务收入占营业收入比例(%)	99.59	99.84	88.86

公司目前业务区域主要为国内华东、华南地区，报告期内尚未进行外贸业务。

（2）公司的销售方式

公司的销售模式为直销和经销模式相结合的方式，主要由公司销售部负责公司的日常销售工作。销售渠道主要来源于四个方面：一是互联网营销渠道；一是互联网营销渠道；二是参加行业的各类展会；三是现有客户转介绍；四是销售人员通过电话、面谈等方式直接开发。

销售流程图如下所示：



（3）公司是否有排他性销售协议

报告期内公司无排他性销售协议。

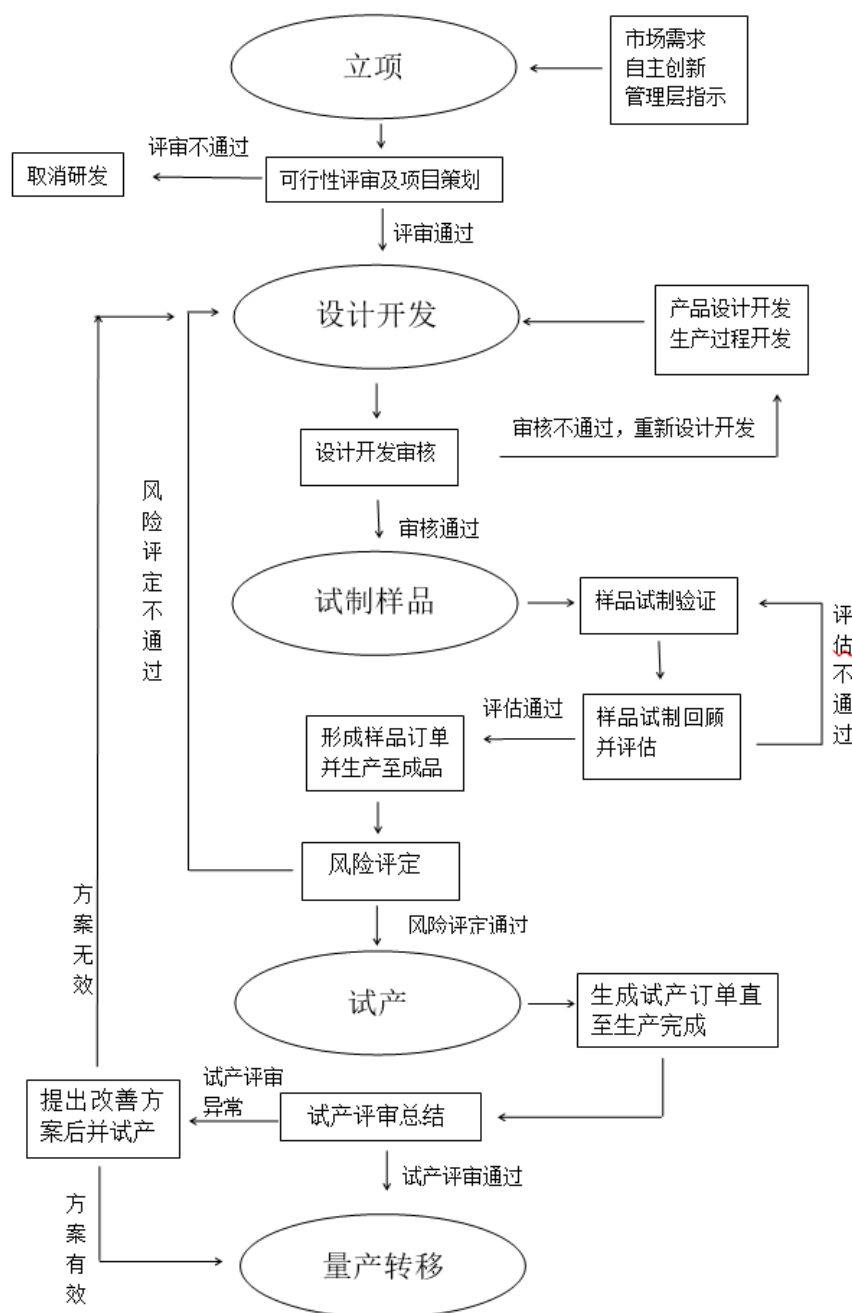
4、公司研发情况

公司的核心技术研发由公司的研发部负责，主要职能是根据传感器行业技术发展趋势，并结合公司发展需要和市场需求，研发新产品；并于日常生产过程中不断进行工艺技术的优化升级工作。公司注重研发投入和科技创新，拥有自身生产所需的核心技术。目前公司的研发成果来源主要来自于公司自主研发。

研发各阶段工作及时间说明：

研发阶段	具体流程	时间
立项	市场部提出需求	一周
	自主研发创新	
	管理层指示	
	新项目可行性评审	二周
	项目策划	
	项目启动会议	
设计开发	产品设计开发	四周
	过程的设计开发	
	设计开发评审	
试制样品	样品试验验证	四周
	样品试制回顾	
	样品验证结果评估	
	样品订单	
	样品制作发包	
	样品成品	
	风险评定	
试产	试产订单	四周
	试产准备	
	试产	
	试产评审&总结	
量产	保证量产内容转移	一周

研发流程图如下所示：



5、公司环保情况

公司是一家电流电压传感器产品供应商，集产品研发、生产、销售于一体的高新技术企业。根据中国证监会最新发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）分类，公司的业务所属行业分类为电气机械和器材制造业（C38）；根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司的业务所属行业分类为电力电子元器件制造（C3824）；根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司管理型行业分类指引》，公司的业务所属行业分类为电力电子元器件制造（C3824）。公司所

处行业不是重污染行业，同时公司已取得相应的环保资质、履行相应的环保手续。

(1) 报告期内，公司进行中的项目涉及环境评价的情况如下：

序号	环评项目	环评批复文号	环评验收文号
--	年产 200 万只传感器项目环境影响报告表	奉环建（2015）211 号	奉环验（2016）040 号

2015年12月31日，奉化市环境保护局出具奉环建表[2015]211号《环保部门审批意见》，同意《宁波锦澄电子科技有限公司年产200万只传感器项目环境影响报告表》的项目建设，并按照该环评批复及环评报告表落实建设项目的各项污染防治措施。

2016年公司取得奉化市环境保护局出具奉环验（2016）040号《环境保护行政主管部门验收意见》，公司生产已按照要求建成并落实了相应的污染防治措施，做到了环境保护“三同时”，符合环境保护验收条件，通过竣工环境保护验收。

(2) 公司取得的许可情况

序号	许可证	编号	有限期
--	城市排水许可证	浙奉字第 16-A-005 号	2021/1/28

因该企业生产过程不向环境直接或间接排放工业废水、工业废气、固废等污染物，根据《浙江省排污许可证管理暂行办法》及《浙江省排污许可证管理暂行办法实施细则（试行）》等规定，无需办理排污许可证。公司日常生活废水则向城市排水管网及其附属设施排放；公司已取得许可证编号为“浙奉字第16-A-005号”的《城市排水许可证》。

(3) 日常执行情况

日常经营中，公司在液体排放方面，加强管理，雨污分流。生活废水排放达到《污水综合排放标准》（GB8978-1996）的三级排放标准，公司生活废水直接排入城市排水管网及附属设施。公司合理布局，采用低噪声设备，加强设备维护和管理，采取砖墙隔音，厂界噪声符合《工业企业厂界环境噪声排放标准》的3类标准限值要求。公司生产车间无锅炉等燃煤设施，不存在排放烟色、烟尘、二氧化硫等有毒有害大气污染排放物的情形，符合《大气污染物综合排放标准》

(GB16297-1996) 二级标准要求。公司废纸箱和废塑料分别落实堆存场所，收集后外售综合利用，生活垃圾委托环卫部门及时清运。危险废物已委托宁波市北仑环保固废处置有限公司做好安全处置。

综上所述，公司的生产经营活动符合环保标准。公司未受过环保部门的行政处罚；奉化市环境保护局对此出具了证明；公司对此出具了书面声明。

三、公司关键资源

(一) 公司产品所使用的核心技术

1、多段磁路低涡流损耗传感器技术

一种高效的减小聚磁环涡流损耗的技术方案，通过全新的超微晶材料和多段聚磁环磁路，极好的减少了产品的涡流损耗。大大提高了传感器数据的稳定性和可靠性。

2、IC 上位机调制技术

一种通过自主研发的模拟开关控制电路，通过上位机软件通讯控制和调节传感器的多项电气特性参数的技术，可批量控制调节传感器的温飘系数、零点失调电压、灵敏度等技术参数，大大的提高的生产效率，避免了人为控制因素产生的调制误差。

3、开口磁调制传感器技术

一种利用全新的开口式组合磁路磁调制技术，组合式的开口方式使带载安装成为可能，极大的方便了客户的生产安装和售后维护。

4、载波稳零抗干扰技术

一种通过自主研发的载波稳零电路对外界产生的干扰进行有效屏蔽的技术，外界的电磁干扰会直接影响传感器的测试信息的准确性和稳定性，因此全新的抗干扰技术大大的提高了产品在恶劣工作环境下的稳定性和准确性。

5、可控供电电源转换技术

一种通过自主设计的电源转换电路和电源控制电路对传感器的供电方式进

行控制和转换的技术，为传感器的供电方式提供了更广阔的选择，一种产品可同时满足多种供电方式。

（二）公司主要资产情况

1、公司房产及土地情况

（1）公司房产情况如下：

公司房产租赁情况如下：

2016年1月8日，奉化市东郊经济开发公司与公司签订了《房屋租赁合同》，约定奉化市东郊经济开发公司将坐落于奉化市宝峰路61号的8号厂房（奉化市科技创业中心）的一楼一层、三楼一层（建筑面积共计2,152m²）以每年232,416元的价格租赁于公司，租赁期限为2016年1月1日至2019年12月31日。

（2）公司截止报告期末，公司未有土地使用权。

2、公司拥有知识产权情况

（1）公司专利情况

① 公司拥有专利14项，其中实用新型专利14项，具体情况如下：

序号	名称	专利号	取得方式	专利类型	专利申请日
1	一种柔性电流传感器	201120574561.4	原始取得	实用新型	2011/12/28
2	一种电压电流转换传感器	201120574571.8	原始取得	实用新型	2011/12/28
3	一种改进的电流传感器	201120574569.0	原始取得	实用新型	2011/12/28
4	一种电流传感器	201120574573.7	原始取得	实用新型	2011/12/28
5	一种直流电流传感器	201120574357.2	原始取得	实用新型	2011/12/28
6	一种改进的数字式电量变送器	201120574586.4	原始取得	实用新型	2011/12/28
7	一种改进的霍尔传感器	201120574617.6	原始取得	实用新型	2011/12/28
8	一种改进的电压传感器	201120574563.3	原始取得	实用新型	2011/12/28
9	一种TMR电流传感器	201120574594.9	原始取得	实用新型	2011/12/28

10	一种高压传感器	201120574609.1	原始取得	实用新型	2011/12/28
11	一种传感器	201120574606.8	原始取得	实用新型	2011/12/28
12	一种结构改良的电流传感器	201120574290.2	原始取得	实用新型	2011/12/28
13	一种改进的三相电流传感器	201120574589.8	原始取得	实用新型	2011/12/28
14	可同时测量三相电流和三相漏电流的传感器机构	201520049819.7	原始取得	实用新型	2015/1/12

上述实用新型专利的有效期均为 10 年。

公司改制完成后,上述正在使用的专利证书需由有限公司名下变更至股份公司名下,目前公司正在办理变更手续。

② 公司正在申请的专利

序号	名称	专利号	专利类型	专利申请日	状态
1	可同时测量三相电流和三相漏电流的传感器机构	201510035895.7	发明	2015/1/22	等待实审提案
2	一种超高精度快速响应直流电流校准仪电路	201510740020.7	发明	2015/10/30	等待实审提案

2) 公司软件著作权情况

公司拥有计算机软件著作权情况如下:

序号	软件名称	登记号	取得方式	开发完成日	首次发表日
1	传感器电路控制系统 V1.0	2015SR134051	原始取得	2014/10/9	2014/10/10
2	电流传感器电路检测系统 V1.0	2015SR134698	原始取得	2014/6/20	2014/6/20
3	电流传感器线圈绕线装置控制系统 V1.0	2015SR134705	原始取得	2014/9/10	2014/9/10
4	电流传感器磁芯自动切割控制系统 V1.0	2015SR134977	原始取得	2014/6/5	2014/6/5

公司整体变更为股份公司完成后,上述权属证书需由原来的有限公司名称变更为股份公司名称,目前上述变更正在办理中,不存在障碍。目前公司不存在权

利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形。

3) 公司拥有商标情况

序号	商标	商标注册证号	核定服务项目	注册有效期
1	 锦澄	10141159	第 7 类：汽车发动机点火线圈；电子工业设备；电磁阀；液压泵；液压滤油器；液压耦合器；液压元件（不包括车辆液压系统）；液压阀；调压阀；气动元件	2013/3/28-2023/3/27
2		10141166	第 9 类：电测量仪器；感应器（电）；半导体器件；变压器；光电开关（电器）；继电器（电的）；整流器；互感器；电磁线圈；传感器	2013/2/14-2023/2/13

公司整体变更为股份公司完成后，上述权属证书需由原来的有限公司名称变更为股份公司名称，目前上述变更正在办理中，不存在障碍。目前公司不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形。

3、公司经营用设备情况

公司经营用固定资产主要包括生产设备、工具器具、办公设备及其他。生产所用的固定资产主要有全自动烧录测试设备、自动灌胶机、全自动烧录测试设备、直流电流校准仪、激光打标机等。

截至 2015 年 9 月 30 日，固定资产总体情况如下：

单位：元

固定资产类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	净值占原值比例
生产设备	1,080,301.21	137,994.43	942,306.78	87.23%
工具器具	205,129.83	115,177.31	89,952.52	43.85%
办公设备及其他	121,223.30	60,926.28	60,297.02	49.74%
合计	1,406,654.34	314,098.02	1,092,556.32	77.67%

从公司实际生产经营状况来看，公司资产使用与公司的经营活动相匹配，成新率为 77.67%，相关生产所用固定资产情况如下：

单位：元

固定资产名称	入账日	原值	累计折旧	净值	成新率
全自动烧录测试设备	2015/8/17	457,264.95	3,620.01	453,644.94	99.21%
自动灌胶机	2014/10/17	144,273.50	12,563.87	131,709.63	91.29%
全自动烧录测试设备	2015/8/20	91,452.99	724.00	90,728.99	99.21%
直流电流校准仪	2012/2/1	76,923.08	26,185.75	50,737.33	65.96%
激光打标机	2012/3/1	48,717.95	16,198.59	32,519.36	66.75%
600A 直流霍尔传感测试台	2012/6/1	39,000.00	24,082.50	14,917.50	38.25%
货架	2013/6/1	32,923.08	14,074.56	18,848.52	57.25%
工作台线	2012/5/1	32,478.63	10,284.82	22,193.81	68.33%
绕线机	2012/2/1	26,495.72	9,019.66	17,476.06	65.96%
快速瞬变脉冲发生器	2013/4/1	25,641.02	5,886.71	19,754.31	77.04%
车间流水线	2012/2/1	25,470.09	8,670.50	16,799.59	65.96%
50A 电流测试台	2012/9/1	23,500.00	13,394.89	10,105.11	43.00%

公司经营中所用的上述固定资产均在正常使用过程中；通过日常保养、月度保养、季度保养定期对设备进行维护和维修，保持日常的正常运转。

公司固定资产期末不存在减值迹象，未计提减值准备。

（三）公司业务许可与资质情况

公司持有的资质、证照情况如下：

序号	名称与级别	证书编号	颁发单位	有效期至
1	高新技术企业	GR201433100007	宁波市科技局、宁波市财政局、宁波市国家税务局、浙江省宁波市地方税务局	2017/10/29
2	质量管理体系认证证书	06915Q11310R0M	凯新认证（北京）有限公司	2018/9/15
3	RoHS 认证	VTS13CR-6232R	深圳凯测科技有限公司	-
4	CE 认证	VTS13CR-6232E	深圳凯测科技有限公司	-

5	对外贸易经营者备案登记表	01167304	奉化市外经发展招商局	-
6	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3321960692	中华人民共和国宁波海关	2016/6/30

公司股份改制完成后，上述正在使用的部分证照需由有限公司名下变更至股份公司名下，目前公司正在办理变更手续。

公司的质量标准符合法律法规规定。

（四）公司员工情况

截至 2015 年 9 月 30 日，本公司共有员工 92 人。

公司员工按照岗位类型分为管理人员、生产人员、销售人员、研发人员四大类，各类人员分布情况如下所示：

项目	分类	数量(人)	比例(%)	图示
部门	研发工作	18	19.57	经营管理, 4.35% 销售服务, 8.70% 研发工作, 19.57% 生产活动, 67.39%
	生产活动	62	67.39	
	经营管理	4	4.35	
	销售服务	8	8.70	
合计		92	100.00	

公司员工按照学历水平分为硕士学历、本科及大专学历、高中及中专学历、初中及其他学历五大类，各类人员分布情况如下所示：

项目	分类	数量(人)	比例(%)	图示
员工文化程度	硕士	1	1.09	其他, 4.35% 硕士, 1.09% 本科及大专, 33.70% 高中及中专, 25.00% 初中, 35.87%
	本科及大专	31	33.70	
	高中及中专	23	25.00	
	初中	33	35.87	
	其他	4	4.35	
合计		92	100.00	

公司员工按照年龄大小分为 21-30 岁、31-40 岁、41-50 岁、51 及以上四大类，各类人员分布情况如下所示：

项目	分类	数量(人)	比例(%)	图示
年龄分布	21-30 岁	51	55.44	
	31-40 岁	35	38.04	
	41-50 岁	4	4.35	
	51 岁及以上	2	2.17	
合计		92	100.00	

截至本说明书出具之日，公司员工均与公司签订了劳动合同，参加了各项社会保险。

(五) 公司核心技术人员简历及持股情况

1、公司核心技术（业务）人员介绍

(1) 公司核心技术（业务）人员介绍

公司核心（业务）技术人员			
姓名	性别	出生年份	职务
彭雁华	男	1987 年	市场部总监
李涛	男	1989 年	研发部副总监
吕航	男	1987 年	产品部总监
沈博	男	1980 年	生产部总监
项乾坤	男	1986 年	技术经理

公司核心技术（业务）人员包括彭雁华、李涛、吕航、沈博、项乾坤。

(2) 公司核心技术（业务）人员简历

彭雁华，生于 1987 年 10 月，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008 年 6 月，毕业于合肥工业大学测控技术与仪器专业。2008 年 6 月至 2009 年

9月，在扬州五亭桥缸套厂任职质量工程师；2009年10月至2011年10月，在宁波星成电子有限公司任职研发工程师；2011年10月至2015年12月，在宁波锦澄电子科技有限公司任职市场部总监；2015年12月至今，在宁波锦澄电子科技股份有限公司任职市场部总监。

李涛，基本情况详见本说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事基本情况”中的介绍。

吕航，基本情况详见本说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（二）公司监事基本情况”中的介绍。

沈博，生于1980年1月，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年7月，毕业于武汉理工大学工商管理专业。2002年3月至2003年10月，任深圳富士康集团 PCEG 事业群 DMD 事业处现场管理；2003年10月至2005年10月，学业就读阶段；2005年11月至2006年9月，在深圳市豪恩电子科技股份有限公司任职产品总监；2006年9月至2012年1月，在深圳视景科技有限公司任职经理；2012年2月至2014年2月，自由职业；2014年2月至2015年3月，在宁波波普朗士数码科技有限公司任职副总经理；2015年4月至2015年8月，在丽水青田汇谷电子公司担任生产经理；2015年9月至2015年12月，在宁波锦澄电子科技有限公司担任生产部总监；2015年12月至今，在宁波锦澄电子科技股份有限公司担任生产部总监。

项乾坤，生于1986年1月，男，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2007年7月，毕业于河南工业大学电子商务专业。2007年7月至2008年3月，自由职业；2008年3月至2012年3月，任欣灵电器股份有限公司职技术员；2012年3月至2015年12月，在宁波锦澄电子科技有限公司任职技术经理；2015年12月至今，在宁波锦澄电子科技股份有限公司任职技术经理。

2、核心技术（业务）人员持股情况

序号	名字	直接持股		间接持股		类别
		持股数	比例	持股数	比例	
1	彭雁华	90,000	1.5207%	-	-	核心业务人员

2	李涛	225,000	3.8018%	-	-	核心技术人员
3	吕航	-	-	40,000	0.6759%	核心技术人员
4	沈博	-	-	-	-	核心技术人员
5	项乾坤	-	-	30,000	0.5069%	核心业务人员

（六）公司研发投入情况

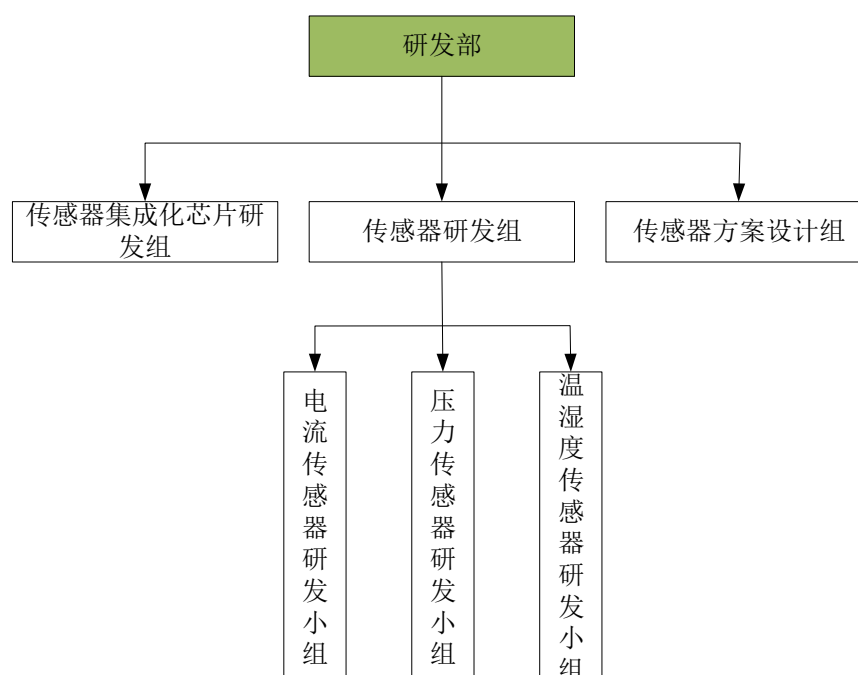
公司自成立伊始就注重在电流电压传感器领域的技术研发和生产技术的工艺优化工作。公司是一家以科技研发为导向的技术型企业，注重研发队伍和研发机构的建设，注重人才队伍的建设和培养。目前公司于 2014 年 10 月 30 日被确定为高新技术企业，有效期为三年，有效期至 2017 年 10 月 29 日，证书编号为 GR201433100007。

1、研发机构的设置和职能

（1）研发机构设置

公司的研发工作主要由研发部组成，下设三个工作小组，分别为传感器集成化芯片研发组、传感器研发组、传感器方案设计组。其中传感器研发组又分为电流传感器研发小组、压力传感器研发小组和温湿度传感器研发小组三个。

公司研发部组成结构图如下图所示：



传感器集成化芯片研发组职能：主要负责压力、电流、温湿度传感器集成化芯片设计研发和生产，包括芯片的设计定义、电路设计、版图设计、晶圆生产、晶圆测试封装、封装测试。

电流传感器研发小组职能：主要负责电流传感器的研发设计，包括电流传感器的软磁磁芯设计、硬件电路设计、结构设计、PCB 设计、芯片选型、测试设备制作。在新产品研发中对于产品尺寸、外形、安装、结构功能实现等做出具体的可行性解决方案。

压力传感器研发小组职能：主要负责压力传感器研发设计，包括压力传感器封装设计、信号处理电路设计、结构设计。制作实验仪器设备并进行规范化和定向要求的调试和维护。

温湿度传感器研发小组职能：主要负责湿度传感器研发设计，包括温湿度传感器外壳制作，信号处理电路设计，测试设备制作。对不同工作环境，提供温湿度解决方案。

传感器方案设计组职能：主要负责提供各个领域客户传感器整体方案，包括传感器平台建设、传感器信号采集、信号传输、信号处理方案设计、整机方案设计、人机交互界面设计。

(2) 公司研发机构人员设置如下表所示：

部门名称		人数
传感器集成化芯片研发组		1
传感器研发组	电流传感器研发小组	8
	压力传感器研发小组	4
	温湿度传感器研发小组	4
传感器方案设计组		1

2、公司报告期内研发投入费情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
研发费用	847,685.59	1,102,905.00	908,735.76

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	10,062,240.35	10,432,665.46	7,686,972.23
研发费用占营业收入比	8.42%	10.57%	11.82%

四、公司主要业务相关情况

（一）收入构成及规模情况

公司目前的业务收入来源主要为各类传感器产品的销售。

报告期内相关收入情况见下表：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
主营业务收入	10,021,283.08	99.59	10,416,256.06	99.84	6,830,807.27	88.86
其他业务收入	40,957.27	0.41	16,409.40	0.16	856,164.96	11.14
合计	10,062,240.35	100.00	10,432,665.46	100.00	7,686,972.23	100.00

2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月营业收入分别为 7,686,972.23 元、10,432,665.46 元、10,062,240.35 元。

（二）公司前五大客户与公司成本及前五大供应商情况

1、公司产品定价原则及前五大客户情况

（1）公司产品定价原则

公司产品主要为电流电压传感器产品，原材料为磁芯、芯片、线路板和外壳塑料等，原材料皆为国内供应，供应量充足，价格稳定。公司在产品定价时采用以原材料成本为中心的定价方法，即根据原材料成本加成加工费为基础，同时充分考量市场同类产品的市场定价，最终确定产品价格。

（2）报告期内公司前五大客户情况如下：

2015 年 1-9 月公司前五名客户的营业收入情况：

单位：元

客户名称	2015 年 1-9 月	占公司全部营业收入的比例 (%)
上海安沛动力科技有限公司	889,541.88	8.84
清源科技（厦门）股份有限公司	498,066.67	4.95
荣信电力电子股份有限公司	464,692.31	4.62
浪潮软件集团有限公司	246,517.52	2.45
湖北追日电气股份有限公司	198,878.97	1.98
合计	2,297,697.35	22.83

2014 年公司前五名客户的营业收入情况：

单位：元

客户名称	2014 年度	占公司全部营业收入的比例 (%)
南京国电南自新能源工程技术有限公司	750,854.70	7.20
湖北追日电气股份有限公司	719,145.30	6.89
上海安沛动力科技有限公司	640,384.62	6.14
清源科技（厦门）股份有限公司	611,923.08	5.87
北京瑞和新能电气技术有限公司	473,163.25	4.54
合计	3,195,470.94	30.63

2013 年公司前五名的营业收入情况：

单位：元

客户名称	2013 年度	占公司全部营业收入的比例 (%)
南京国电南自新能源工程技术有限公司	856,176.07	11.14
无锡隆玛科技股份有限公司	529,487.18	6.89
北京瑞和新能电气技术有限公司	501,793.80	6.53
深圳市拓邦自动化技术有限公司	466,464.96	6.07
苏州景新电气有限公司	249,594.87	3.25
合计	2,603,516.88	33.87

2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月公司前五大客户的营业收入占公司全部营业收入的 33.87%、30.63%、22.83%。公司不存在单一客户重大依赖的情形。公司客户中也存在如上海安沛动力科技有限公司等持续合作的客户。公司能够保持

业务的持续性和稳定性。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东未在上述客户中任职或拥有权益。

2、公司成本构成及前五大供应商情况

(1) 公司成本构成及规模

报告期内公司主营业务成本情况如下表：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月份	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	10,021,283.08	10,416,256.06	6,830,807.27
主营业务成本	5,317,610.31	5,706,193.95	4,034,208.58
毛利	4,703,672.77	4,710,672.11	2,796,598.69
主营毛利率（%）	46.94	45.22	40.94

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-9 月份主营业务成本统计：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	成本	占比(%)	成本	占比(%)	成本	占比(%)
直接材料	3,775,275.93	71.00	4,361,114.68	76.43	3,068,982.33	76.07
直接人工	1,015,464.77	19.10	1,040,344.32	18.23	770,484.53	19.10
制造费用	526,869.61	9.91	304,734.95	5.34	194,741.72	4.83
合计	5,317,610.31	100.00	5,706,193.95	100.00	4,034,208.58	100.00

(2) 报告期内公司前五大供应商情况

2015 年公司 1-9 月前五大供应商情况：

单位：元

公司名称	年度采购金额	占年度采购额比例（%）
无锡市新柯电讯电器厂	825,742.56	14.49
上海源悦电子有限公司	777,144.17	13.64
上海兴工微电子有限公司	481,390.91	8.45

公司名称	年度采购金额	占年度采购额比例（%）
江阴市晶磁电子有限公司	382,158.91	6.71
昆山铨弗芯电子有限公司	356,357.66	6.25
合计	2,822,794.21	49.55

2014 年公司前 5 大供应商情况：

单位：元

公司名称	年度采购金额	占年度采购额比例（%）
深圳市星亮电子有限公司	772,535.04	15.50
上海源悦电子有限公司	581,344.86	11.66
无锡市新柯电讯电器厂	568,215.46	11.40
上海鹏敏电子科技有限公司	356,280.00	7.15
启东市凯尔达电器有限公司	351,702.77	7.06
合计	2,630,078.14	52.77

2013 年公司前 5 大供应商情况：

公司名称	年度采购金额	占年度采购额比例（%）
启东市凯尔达电器有限公司	760,287.30	15.17
上海源悦电子有限公司	647,158.12	12.92
深圳市信利康供应链管理有限公司	474,056.96	9.46
无锡市新柯电讯电器厂	368,126.68	7.35
上海拓菲电子有限公司	355,652.39	7.10
合计	2,605,281.45	52.00

2013 年公司向前五大供应商累计采购 2,605,281.45 元，占公司全部采购额的 52.00%。2014 年公司向前五大供应商累计采购 2,630,078.14 元，占公司全部采购额的 52.77%。2015 年 1-9 月公司向前五大供应商累计采购 2,822,794.21 元，占公司全部采购额的 49.55%。公司向上游供应商采购的原材料主要为磁芯、芯片、线路板、外壳塑料等，为国内采购，供应商较多且供应充足。

报告期内公司单个供应商当年采购额占比公司当年采购额比例不超过 50%，不存在重大依赖。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东未在上述供应商中任职或拥有权益。

（三）报告期内公司重要合同情况

1、公司前十大采购合同：

单位：元

序号	出让方	金额	合同项目	签订时间	履行情况
1	启东凯尔达电器有限公司	146,500.00	磁芯	2013/9/22	已完成
2	深圳市星亮电子有限公司	141,000.00	91209 芯片	2014/10/14	已完成
3	深圳市星亮电子有限公司	141,000.00	91209 芯片	2014/9/22	已完成
4	上海兴工微电子有限公司	112,000.00	1822 芯片	2015/9/8	已完成
5	深圳市星亮电子有限公司	103,000.00	91209 芯片	2014/9/17	已完成
6	上海源悦电子有限公司	100,000.00	302C 霍尔芯片	2015/3/16	已完成
7	启东凯尔达电器有限公司	94,050.00	磁芯	2013/7/6	已完成
8	无锡市新柯电讯电器厂	87,500.00	硅钢磁芯	2015/1/30	已完成
9	无锡市新柯电讯电器厂	73,800.00	硅钢磁芯	2014/10/31	已完成
10	无锡市新柯电讯电器厂	56,500.00	硅钢磁芯	2015/6/8	已完成

2、公司前十大销售合同：

单位：元

序号	购买方	金额	合同项目	签订时间	履行情况
1	清源科技（厦门）股份有限公司	496,000.00	电流传感器	2014/9/22	已完成
2	北京瑞和新能电气科技有限公司	494,928.00	电流传感器	2014/7/31	已完成
3	南京国电南自新能源工程技术有限公司	442,000.00	电流互感器	2014/4/10	已完成
4	深圳市大族逆变并网技术有限公司	349,100.00	电流传感器	2013/7/6	已完成

序号	购买方	金额	合同项目	签订时间	履行情况
5	湖北追日电气股份有限公司	312,000.00	电流传感器	2015/9/30	正在履行
6	上能电气有限公司	275,000.00	电流传感器	2015/9/8	已完成
7	清源科技（厦门）股份有限公司	248,000.00	电流传感器	2014/8/15	已完成
8	北京能高自动化技术股份有限公司	236,430.00	电流传感器	2015/2/10	已完成
9	南京国电南自新能源工程技术有限公司	195,000.00	电流传感器	2013/9/26	已完成
10	湖北追日电气股份有限公司	187,200.00	电流传感器	2014/9/5	已完成

注：已完成是指公司已交付产品，通过对方验收，进入质保期，公司已确认收入。

五、公司商业模式

公司是一家电流电压传感器供应商及方案解决商，集传感器产品的研发、生产、销售于一体的高新技术型企业。公司目前拥有 14 项专利技术，4 项软件著作权，均源于公司自主研发。公司根据标准化管理制度组织规范生产，公司产品严格符合 JBT 7490-2007 的行业标准。公司客户为主要为下游行业整机厂商，客户结构良好，客户包含多家上市公司或上市公司子公司，典型客户如深圳奥特迅电力设备有限公司、南京国电南自新能源工程技术有限公司、荣信电力电子股份有限公司等。公司通过内销渠道，向下游客户销售传感器产品来获取营业收入。报告期内，公司毛利率分别为 41.42%、45.29%、46.93%，呈现逐渐上升趋势，略高于同行业水平，原因主要为两个：一是公司持续开发新产品，进行技术更新；二是市场拓展力量加强，销售收入大幅提升。

1、销售模式

公司的销售模式为直销和经销模式相结合的方式，主要由公司销售部负责公司的日常销售工作。直销模式即采取与终端客户直接合作的销售模式展开市场销售工作；经销模式即公司与经销商展开合作，为买断式销售。报告期内，公司的业务区域主要为国内华东华南地区，公司国内业务的销售渠道开拓方式主要为四类：一是互联网营销渠道；二是参加行业的各类展会；三是现有客户转介绍；四是销售人员通过电话、面谈等方式直接开拓销售渠道。

2、采购模式

公司的采购原料主要为磁芯、芯片、线路板、外壳塑料、电子元器件等，采购工作由公司的采购部负责，原辅料来源皆为国内供应，供应充足。公司的采购工作由提前采购和准时采购两种模式。所谓提前采购为按照公司持续生产经营的习惯，提前采购大批量常用规格原材料作为库存准备，以满足日常生产需要。准时采购为根据具体客户个性化定制订单，结合原材料、产成品和半成品的实际库存情况，采购部分原材料作为补充以满足订单需求。

3、生产模式

公司生产活动的进行由生产部负责，下辖生产、技术、工程、仓储四个部门。生产部严格执行公司制定的生产相关各项制度，生产过程严格执行作业指导书进行生产，确保产品生产过程中的质量控制和安全生产。其中品管部则参与生产过程全步骤，制定中间品、产成品的检验参数，对中间品、产成品进行质量检验，保证质量管控贯穿始终。公司主要以销量订单来制定生产计划，即以销定产。

4、盈利模式

公司的盈利模式：为客户提供电流传感器、电压传感器的产品供应。公司与客户之间的合作以传感器产品为载体，公司根据客户订单要求提供产品，并按照约定时限将产品运输至约定地点完成订单。

报告期内主营产品分类收入明细如下：

单位：元

产品名称	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
电流传感器	9,625,942.05	96.06	10,029,276.58	96.28	6,490,534.66	95.02
电压传感器	395,341.03	3.94	386,979.49	3.72	340,272.62	4.98
合计	10,021,283.08	100.00	10,416,256.06	100.00	6,830,807.27	100.00

六、公司经营目标和计划

（一）公司整体发展规划

公司将以电流电压传感器为核心，积极发展产品多元化，在目前拥有的客户的基础上，将继续瞄准下游行业的领头企业作为公司的目标客户，把公司打造成具有技术领先优势的传感器制造厂商。

技术是公司发展的核心生产力，公司将继续坚持以技术创新为驱动力，加大研发团队建设的投入，加大人才吸纳力度，打造一支能满足客户需求的硬件开发、软件开发的技术队伍。公司在现有的产品序列基础上，结合现有的设备情况和技术水平，未来将在下列四个方面对现有产品实现更新换代计划：1、产品数字化，即公司研发可编程高速线性霍尔芯片应用于产品中，实现原材料缩减 2/3、生产工序缩减一半、生产周期缩减一半的目标；2、体积小型化，目前电子、电气和机械制造行业都向集成化、小型化、微型化方向发展，电流传感器配套行业也将随这样的趋势发展；3、安装方式多样化，即将多款安装方式的产品合并，使单一产品可满足 PCB 安装、水平安装、垂直安装、铜排安装等多种安装方式；4、技术更新高端化，即通过新技术、新材料、新工艺，以提高产品性能、可靠性和稳定性，扩大产品测量量程，拓展产品应用领域。

目前在上述四个方面的框架内，公司正在着手并实行进行下列三个项目的开发计划：1、超小体积电流检测模块：实现任意电流的高精度实时检测，同等量级电流检测模块相对体积最小，高隔离耐压等级；2、可同时测量三相电流和三相漏电流的传感器：该项目正在申请发明专利，其创新性的将漏电流检测电路和霍尔电流检测电路集成到产品内，并且在霍尔电流检测方面更是实现了 3 路电流同时测量，从而实现了可同时测量三相电流和三相漏电流，解决了传统传感器在测量三相电流和三相漏电流时需要安装一个漏电流传感器和三个霍尔电流传感器的问题，降低了客户的采购成本；3、微型光纤温度传感器：适用环境广泛（能被用于各种危险环境，如易燃、易爆、高压、强磁场），测温探头及温度信号传输介质可抵抗强腐蚀气体或液体，能用于探测极小空间内温度（小于 1mm^3 ），总体成本低。

（二）公司中长期发展规划

1、公司未来发展目标

公司将持续专注于传感器领域，积极加大电流电压传感器领域的研发、生产

和销售，通过不断的技术创新来提升公司的技术含量，提高公司的核心竞争力水平和公司产品的市场竞争力水平。公司将在以下几个方面以提高公司现有产品的竞争力水平。

（1）技术发展目标

公司将结合现有的设备情况和技术水平，积极展开市场调研，采集有效数据，对产品未来发展方向制定准确的研发方向。在未来，公司将继续保持现有研发投入的基础上，加大研发投入，建立优秀的人才队伍，并完善研发设备，以期更有效、更准确的落实每一个市场需要的研发项目。公司将着力于研发符合市场发展趋势的、符合市场需求的产品，致力于打造一支具备定制方案解决能力强的研发队伍。

（2）基础设施发展目标

竭力于制定更为科学合理的生产基地规划方案，充分利用现有设施，规划科学的、有效的、稳定的生产环境。生产区域中，需要进行有效生产力配置的区域将进行有效合理的优化配置。

（3）管理水平提高目标

公司将在未来的经营中不断提高其管理水平，管理水平的提高有利于提高公司包括市场行情的把握、产品的合理定位、产品质量提升和新产品研发等各项能力，有利于增加对原材料采购成本、营销成本等各项成本的控制。公司将不断提高其管理水平，使其符合公司未来发展的需要。

（4）生产效率改善目标

通过制作标准的生产工装夹具、标准模具对生产进行更加标准化的标定，制定更为严谨的产品生产流程制度，严格按照标准进行科学有效的生产。对于产品在生产过程中产生的测试数据，统一由技术部录入数据库归档，做到每一个出货的产品都有准确的数据支持。

2、目标实现的可行性

（1）公司技术水平的保障

公司作为一家专注于电流、电压传感器领域的高新技术企业，非常注重技术研发和技术储备，组建了一支经验丰富、专业知识全面的研发队伍。公司目前已拥有 14 项实用新型专利、4 项软件著作权，并有 2 项发明专利进入等待实审状态。

（2）规范的公司管理

公司通过挂牌目标的逐步推进，规范了公司的经营管理，规范的公司管理将有力提高公司在行业内的行业地位，增强公司的信誉。

（3）品牌建设成果

公司在业务发展的过程中，非常注重对自身品牌影响的建设，对产品质量严格把控，并为下游客户提供优质的服务。基于公司对于品牌的良好建设，公司目前的主要客户集中华东华南地区，且公司客户结构良好，有多家上市公司或上市公司子公司为公司客户，如深圳奥特迅电力设备有限公司、南京国电南自新能源工程技术有限公司、荣信电力电子股份有限公司、西安西电电力系统有限公司等。

七、公司所属行业基本情况

（一）行业分类

公司是一家电流、电压传感器产品供应商，集产品研发、生产、销售于一体的高新技术企业。根据中国证监会最新发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）分类，公司的业务所属行业分类为电气机械和器材制造业（C38）；根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司的业务所属行业分类为电力电子元器件制造（C3824）；根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司管理型行业分类指引》，公司的业务所属行业分类为电力电子元器件制造（C3824）。

（二）行业主管单位及相关法律法规

1、行业管理体制及主管部门

公司所属行业为电气机械和器材制造业下的电力电子元器件制造业。目前国内电力电子元器件行业主要由政府部门和行业协会进行宏观管理和行业自律管理。主管部门为工业和信息化部、国家发改委以及地方各级人民政府相应的职能

部门。国家发改委、工信部承担行业宏观管理职能，主要负责制定指导性产业政策、产业发展规划等，指导整个行业的协同有序发展。自律管理部门为中国传感器协会，协会作为政府与企事业单位之间的桥梁与纽带，贯彻国家产业政策，通过信息咨询、技术经验交流等各种形式为企业提供服务，及时反映会员企业的正当要求，维护会员的合法权益。

2、行业法规和政策

名称	发布机构	发布时间	与本行业相关内容
行业主要法律法规			
《中华人民共和国产品质量法》	全国人大	2000/9/1	确定在中华人民共和国境内从事产品生产、销售活动，必须遵守本法。
行业相关政策规划			
《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院	2010/10/10	使节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车七大产业用20年达世界先进水平。
《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	全国人大	2011/3/16	大力发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等战略性新兴产业。节能环保产业重点发展高效节能、先进环保、资源循环利用关键技术装备、产品和服务。新一代信息技术产业重点发展新一代移动通信、下一代互联网、三网融合、物联网、云计算、集成电路、新型显示、高端软件、高端服务器和信息服务。
《物联网“十二五”发展规划》	工业和信息化部	2011/11/28	确定物联网是战略性新兴产业的重要组成部分，对加快转变经济发展方式具有重要推动作用。为加快物联网发展，培育和壮大新一代信息技术产业，依据《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》、《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》，我部制定了《物联网“十二五”发展规划》。现印发你们，请结合实际，认真贯彻落实。

名称	发布机构	发布时间	与本行业相关内容
《加快推进传感器及智能化仪器仪表产业发展行动计划》	工业和信息化部、科技部、财政部、国家标准化管理委员会	2013/2/28	贯彻落实《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》和《工业转型升级规划(2011-2015年)》，增强传感器及智能化仪器仪表产业的创新能力和国际竞争力，推动传感器及智能化仪器仪表产业创新、持续、协调发展。
《信息化和工业化深度融合专项行动计划（2013-2018年）》	工业和信息化部	2013/9/5	推动信息化和工业化深度融合是加快转变发展方式，促进四化同步发展的重大举措，是走中国特色新型工业化道路的必然选择。当前，我国工业正处于转型升级的攻坚时期，国际产业竞争日趋激烈，核心竞争力不足、资源环境约束强化、要素成本上升等矛盾日益突出。全球新一轮科技革命和产业分工调整对我国工业发展既有挑战，也有实现赶超的机遇。推动信息化和工业化深度融合，以信息化带动工业化，以工业化促进信息化，对于破解当前发展瓶颈，实现工业转型升级，具有十分重要的意义。
《中国制造2025》	国务院	2015/5/8	到2020年，基本实现工业化，制造业大国地位进一步巩固，制造业信息化水平大幅提升。掌握一批重点领域关键核心技术，优势领域竞争力进一步增强，产品质量有较大提高。制造业数字化、网络化、智能化取得明显进展。重点行业单位工业增加值能耗、物耗及污染物排放明显下降。

（三）行业基本情况

1、行业概况

（1）行业基本情况

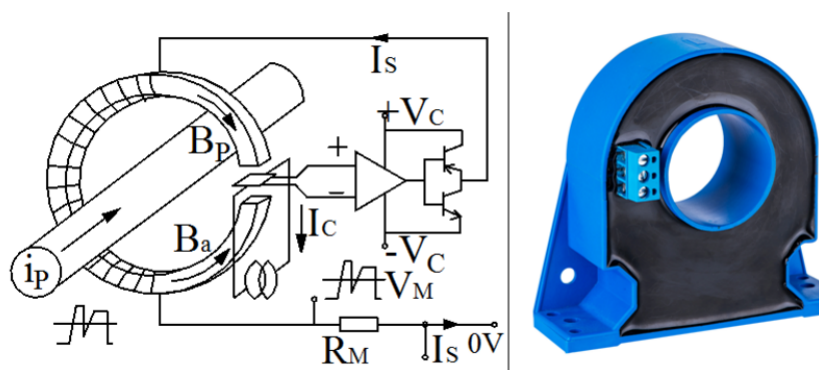
传感器是一种检测装置，能感受到被测量的信息，并能将感受到的信息，按一定规律变换成为电信号或其他所需形式的信息输出，以满足后期的传输、处理、存储、显示、记录、控制等要求。在应用领域，传感器的作用就是感知环境中的

各种变量变化——温度、湿度、电流、电压、磁度等，并将之转换为电信号或者其他信息形式，通过数据传输系统上传给数据库，为后续的数据分析提供数据支持，为未来的控制提供决策依据。传感器属于感知层感知信息的手段之一，与RDIF、机器视觉等设备和原件一起，起到收集数据的作用。

公司的电流、电压传感器又可称为霍尔传感器。霍尔传感器主要用于电流、电压的测量，应用领域主要为新能源发电（光伏发电、风力发电等）、新能源汽车、智慧电网等领域。目前霍尔传感器的下游领域各个产业链环节已经相当完整，参与的厂家众多，在此形势下，降低产品的生产成本成为下游厂家抢占市场占有率的有效方式。因此，霍尔传感器作为逆变器、控制器、伺服电机的核心检测元件，在要求产品稳定性和高精度电量计量工作的同时，霍尔传感器也将向微型化、集成化发展。

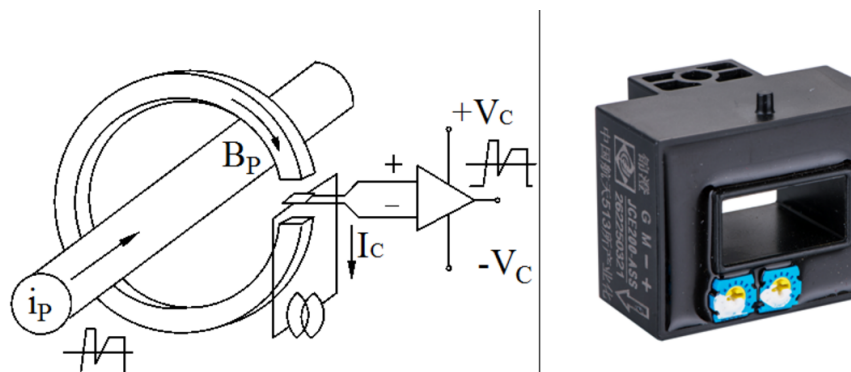
霍尔传感器具备较多优点，结构牢固、体积小、重量轻、寿命长、安装方便、频率高（可达 1MHz）、耐震动，耐灰尘、油污、水汽、及盐雾等的污染和腐蚀。霍尔传感器根据原理和外形来分可分为开环和闭环传感器。

闭环霍尔电流传感器基于磁平衡式霍尔原理，即闭环原理（也称磁平衡式霍尔），当原边电流 I_P 产生的磁通通过高品质磁芯集中在磁路中，霍尔元件固定在气隙中检测磁通，通过绕在磁芯上的多匝线圈输出反向的补偿电流，用于抵消原边 I_P 产生的磁通，使得磁路中磁通始终保持为零。经过特殊电路的处理，传感器的输出端能够输出精确反映原边电流的电流变化。原理图及外形如下所示：



开环霍尔电流传感器基于直测式霍尔原理，即开环原理（也称只测试霍尔），

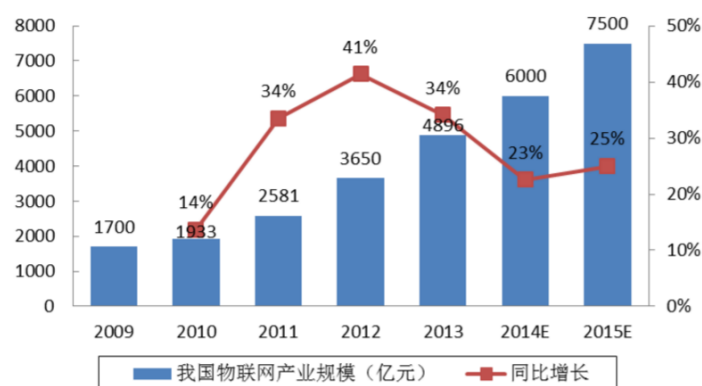
原边电流 I_P 产生的磁通被高品质磁芯聚集在磁路中，霍尔元件固定在很小的气隙中，对磁通进行线性检测，霍尔器件输出的霍尔电压经过特殊电路处理后，副边输出与原边波形一致的跟随输出电压，此电压能够精确反映原边电流的变化。原理图及外形如下：



(2) 中国电流、电压传感器行业的基本情况

1) 中国物联网市场规模

当前物联网产业的界限仍不统一，但综合来看，整体发展态势十分明朗。传感器作为物联网系统的感知层，物联网的发展带动联网设备高速增长。根据工业和信息化部数据，2014 年我国整个物联网产业（与物联网相关的工业、农业、物流、电力、交通、环保、水利、医疗等领域整体产业产值）规模达到 6,000 亿元以上。近几年我国物联网产业发展的综合增长率达到 30% 以上，充分体现了物联网产业发展的强劲势头。尤其是智能制造领域的工业物联网以及智能交通领域的车联网，在未来市场前景良好，增长速度不断攀升。



数据来源：赛迪智库

2) 国产化需求带动传感器产业复苏

我国传感器产业整体素质参差不齐，就产业结构来看，高端产品的自给率仍然不足。截止 2013 年底，我国从事传感器产品的研发、生产及应用领域的企事业单位共 2,000 家左右，从事微系统研制、生产的企业有 50 多家，产品种类共计 6,000 多种，年产量总计 40 多亿只，市场销售额突破 1,000 亿元。但我国传感器小型企业占近七成，产品以低端为主，高端产品仍需进口。其中传感器成品进口率约为 60%，传感器核心芯片约为 80%，MEMS 芯片则基本 100%需要进口。

随着未来智能化电子产品不断涌现，物联网智能终端与整机产品制造市场稳定发展带动下，传感器产品国产化需求不断增大，为国内企业带来了巨大的发展空间。根据 IC Insights 预计 2015 年，我国物联网整体市场规模将达到 7,500 亿元，同时传感器市场规模有望达到 1,200 亿元以上。

3) 电流、电压传感器市场份额逐步增长

传感器被广泛的应用，电流、电压传感器也随着市场的扩大，市场份额逐步增长，它们在汽车、消费电子、国土安全、医疗保健和国防等方面都有专门应用。促进该类传感器市场增长的因素主要是新技术的发展，如传感器的简易安装以及确保用户安全的电流隔离原则的使用。

预计 2015 年至 2020 年，霍尔效应电流传感器在消费性电子产品行业的复合增长率达到最高。得益于电流、电压传感器成本效益、低功耗和空间的特点，同时灵敏度的提高，霍尔效应电流、电压传感器将被更广泛地应用于汽车、消费电子、工业自动化、电信、建筑自动化、航空航天、国防、医疗和铁路等行业，预计在未来将被更大的采用。

(2) 全球电流、电压传感器的行业情况

1) 物联网市场规模不断扩大，联网设备高速增长

2014 年，全球物联网产业规模达到 6,558 亿美元。其中 IC Insights 数据显示，具备联网及感测系统的物联网整体产值（指的是与物联网连结的传感器、仪器、汽车、控制器、摄影机、可穿戴电子装置等连结设备的产值，不含网络服务器、网络基础建设与云系统）约 483 亿美元，同比增长 21%，到 2018 年规模可望达到 1,036 亿美元。2013 年至 2018 年复合增长率也将达到 21%。具体如下图所示：

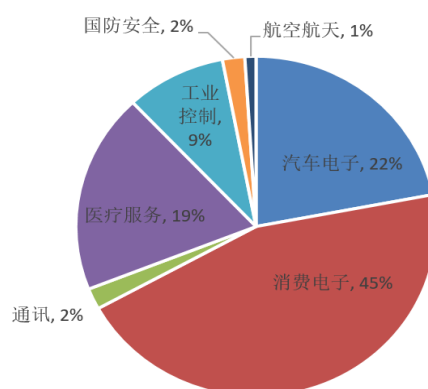


数据来源：IC Insights

2) 传感器领域产业结构调整现状

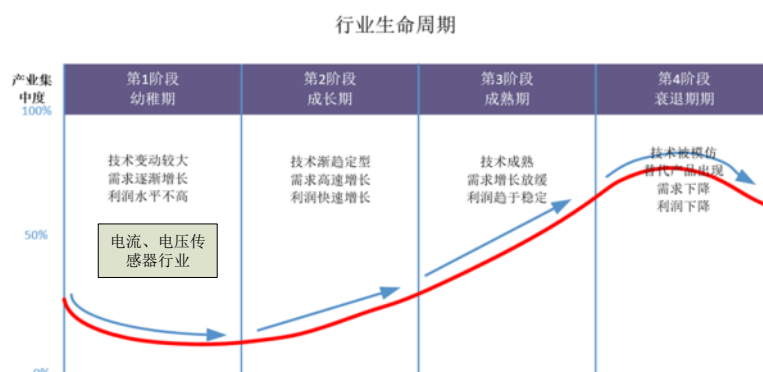
按照应用市场，物联网产业可分为智能工业、智能农业、智能物流、智能环保、智能电网、智能医疗、智能安防、特种装备等等，但由于界限模糊，对各细分领域统计规模较为困难。由于传感器是物联网的重要基础，传感器应用市场最终与物联网应用趋同。根据中国产业信息网的数据显示，2013 年全球传感器市场规模约为 1,055 亿美元，预计 2015 年将突破 1,500 亿美元。未来随着物联网的大力推进和智能终端的广泛应用，机械传感器逐渐向技术含量高的 MEMS 传感器领域发展。

2014 年，消费类应用依然是 MEMS 传感器市场的主要推动力。根据 Yole Development 数据显示，占比最大的消费类应用规模达到 59 亿美元，占传感器产品市场的 45%，整个 MEMS 传感器市场规模约为 131 亿美元。用于消费类应用的 MEMS 传感器规模到 2019 年预计超过 100 亿美元，年复合增长率约 11.2%。2014 年中国市场的 MEMS 传感器市场规模约为 265 亿元，占比全球 MEMS 传感器约为三分之一。MEMS 传感器根据应用市场划分如下图所示：



数据来源：Yole Development

2、行业所处的生命周期



我国于 20 世纪 60 年代开始涉足传感器制造业；1972 年组建成立中国第一批压阻传感器研制生产单位；1974 年，中国第一个实用压阻式压力传感器；1978 年，诞生中国第一个固态压阻加速度传感器；1982 年，国内开始涉及微电子机械系统技术加工技术和绝缘体上硅技术的研究。

随着改革开放的落实，国外传感器厂商迅速进入中国市场，由于研发能力和生产工艺的落后，我国传感器的企业竞争力明显不足，不少企业在竞争中遭遇失败，部分企业不得不放弃研发而将重心转向生产以保证其经营。

目前，我国电流、电压传感器行业属于行业生命周期的幼稚期，整个市场需求逐渐增长、技术尚未完全定型。目前，国内传感器企业大约为 2,000 家，主要集中于东部沿海地区，企业数量众多且分布集中。目前国内传感器企业绝大部分都是小型企业，技术能力有限且研发能力不足，传感器产品相对低端，也导致了低端产品市场竞争非常激烈。

电流、电压传感器行业作为传感器行业的细分领域，整体上规模占比较小。同时，随着传感器产品技术的发展，技术水平的提高也将使应用领域不断扩大。根据《加快推进传感器及智能化仪器仪表产业发展行动计划》，未来 5-15 年将是我国传感器产业快速发展的关键时期。介于目前国内市场份额和核心技术被国外企业掌握的现状，未来来看，随着国内企业技术水平的突破和创新，再结合国内地缘优势及成本优势，国内国内电流、电压传感器企业也将谋得进一步的发展空间。结合上文，公司所处行业随着技术水平小型化、智能化的发展，下游应用领

域也将更为广泛。并且随着国产化的进程推进，公司所处行业的发展也将更为明朗。所以，目前公司所处行业仍为行业生命周期的幼稚期阶段，技术水平尚未完全定型，需求正在逐渐扩大。

3、行业市场规模及增长

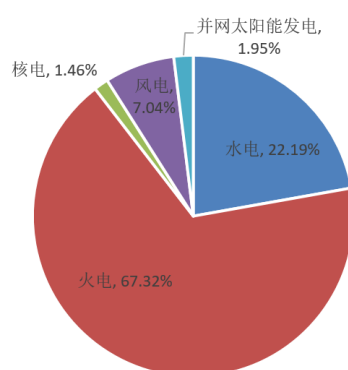
电流、电压传感器应用的领域来看，主要作为逆变器、变送器、伺服电机等核心元件存在，主要应用于汽车、消费电子、国土安全、医疗保健和国防等行业。其中目前而言，应用最广的领域是新能源领域、新能源汽车及电网领域。

根据上海仪器仪表协会的数据显示，电流传感器市场在 2015 年全球规模达到 7.372 亿美元。截止到 2020 年，市场规模将达到 11 亿美元，期间年复合增长率达到 8.5%。目前，开环霍尔效应电流传感器占有电流传感器市场的最大份额。未来来看，闭环电流传感器因其精度高、线性高、性能强、低温度漂移的特点，预计在接下来的几年被更多采用。在预测阶段，估计亚太地区将占最大市场份额而复合年增长率也将达到最高。

电流、电压传感器行业作为全产业链的中游行业，下游行业的需求和本行业的发展息息相关，基于目前本行业应用最广泛下游行业规模发展情况来间接反映本传感器行业的发展情况。

（1）新能源发电领域的不断发展

目前从装机容量来看，截止 2014 年第，全国发电装机容量 136,019 万千瓦，同比增长 8.7%。其中，水电 30,183 万千瓦；火电 91,569 万千瓦；核电 1,988 万千瓦；并网风电 9,581 万千瓦；并网太阳能发电 2,652 万千瓦。并网太阳能发电、风电、核电 14,221 万千瓦，占比 10.46%。具体如下图所示：



数据来源：中国能源局

从新增发电设备容量来看，2014 年，全国基建新增发电设备容量 10,350 万千瓦，其中，水电新增 2,185 万千瓦，火电新增 4,729 万千瓦，核电新增 547 万千瓦，并网风电新增 2,072 万千瓦，并网新增光伏容量为 1,052 万千瓦，新能源占新增发电设备容量的比重为 35.47%。

总结以上数据，新能源发电量 10.46%，而新增装机容量占比高达 35.47%。根据彭博的数据显示，2014 年中国在开发绿色能源上的投资达到 895 亿美元，较 2013 年增加了 32%。目前我国发电仍以火电为主，与中国“去碳化”的战略相悖。所以，新能源开发投入预计在未来仍以增长趋势发展。所以我们可以看出，新能源发电正处于快速建设期。电流、电压传感器作为逆变器的核心元件，随着新能源发电领域的不断发展，电流、电压传感器的发展也将不断加快。

（2）新能源汽车领域的不断发展

目前，全球能源和环境系统面临巨大的挑战，汽车作为石油消耗和二氧化碳排放的大户，需要进行革命性的变革。目前全球新能源汽车发展已经形成了共识，从长期来看，包括纯电动、燃料电池技术在内的纯电驱动将是新能源汽车的主要技术方向，在短期内，油电混合、插电式混合动力将是重要的过渡路线。

2001 年，我国“863”项目共投入 20 亿元研发经费，形成了以纯电动、油电混合动力、燃料电池三条技术路线，以动力蓄电池、驱动电机、动力总成控制系统三种共性技术的电动汽车研发格局。

从去年开始，面对空气质量的不断恶化，新能源的推广力度也在不断加强。从地方的推动到中央的重视，新能源汽车的各项优惠政策接踵而至。2014 年，中国新能源汽车共计生产 7.85 万辆，销售 7.48 万辆，比 2013 年分别增长 3.5 倍和 3.2 倍；其中纯电动汽车产销比上年分别增长 2.4 倍和 2.1 倍。

2015 年 5 月 8 日，工信部正式披露了《中国制造 2025》，其中节能与新能源汽车成为十大重点发展领域之一，而自主品牌则成为实现我国新能源汽车产业加速发展的主力军。预计 2015 年中国新能源汽车产量将达到 20 万辆。同时根据《中国制造 2025》路线图，2020 年中国新能源汽车的销量将达到汽车市场需求总量

的 5%以上；自主新能源汽车年销量突破 100 万辆，市场份额达 70%以上，进入全球销量排名前十。

新能源汽车领域的不断发展，将推动本行业的不断发展。

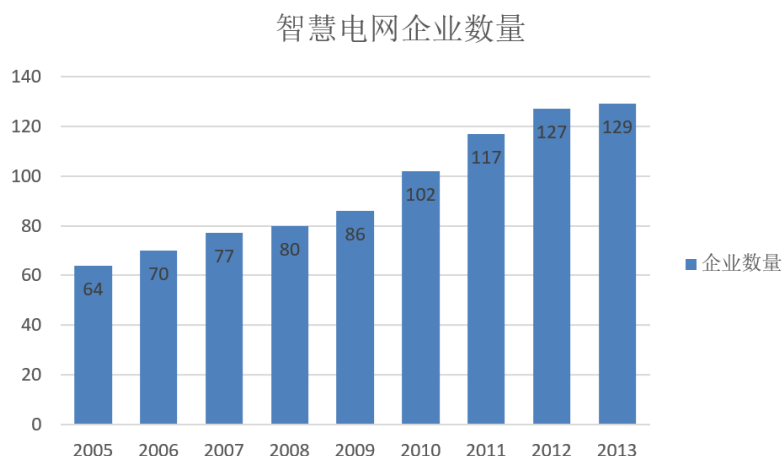
（3）智能电网领域的不断发展

2012 年 3 月 27 日中国科技部编制发布的《智能电网重大科技产业化工程“十二五”专项规划》中指出建设智能电网有助于解决能源与电力的战略需求：改善电网资源配置能力、促进清洁能源跨越式发展、维持电网安全稳定运行、满足用户多元化需求（如分布式电源接入、电动汽车充放电等）、提高能源利用效率、提高电网关键技术水平 and 装备水平。

从目前国家电网每年在智能电网的投资来看，达到 3,000 亿元左右。国家电网自“十一五”以来已投资 2.5 万亿元，“十一五”期间平均每年不到 3,000 亿元，“十二五”前四年每年约 3,500 亿元，预计 2015 年在智能电网上的投资可能超过 5,000 亿元。国家规划在 2020 年前后，我国将大面积新建和完善智能电网，所以，“十三五”期间智慧电网的投资仍会保持高位。

在智慧电网建设中，除了智慧变电站的改造升级和新建外，特高压输变电系统的构建也极为关键。特高压输变电系统是远距离大容量输送，推动资源优化配置的关键。在“十二五”期间，国家电网投资了 5,000 亿元，建成连接大型能源基地与主要负荷中心的“三横三纵”特高压骨干网架和 13 回长距离直流输电工程，初步建成核心的世界一流的坚强智能电网。

预计在 2020 年前，国网将投资 9,000 亿到 10,000 亿元来建设特高压，随着特高压工程的加速推进，将带动电源和相关产业投资 1.7 万亿元。截止 2013 年，智慧电网领域企业数量稳步上升，与 2005 年相比，智慧电网企业数量已经呈双倍增长，达到 129 家。



数据来源：腾讯网

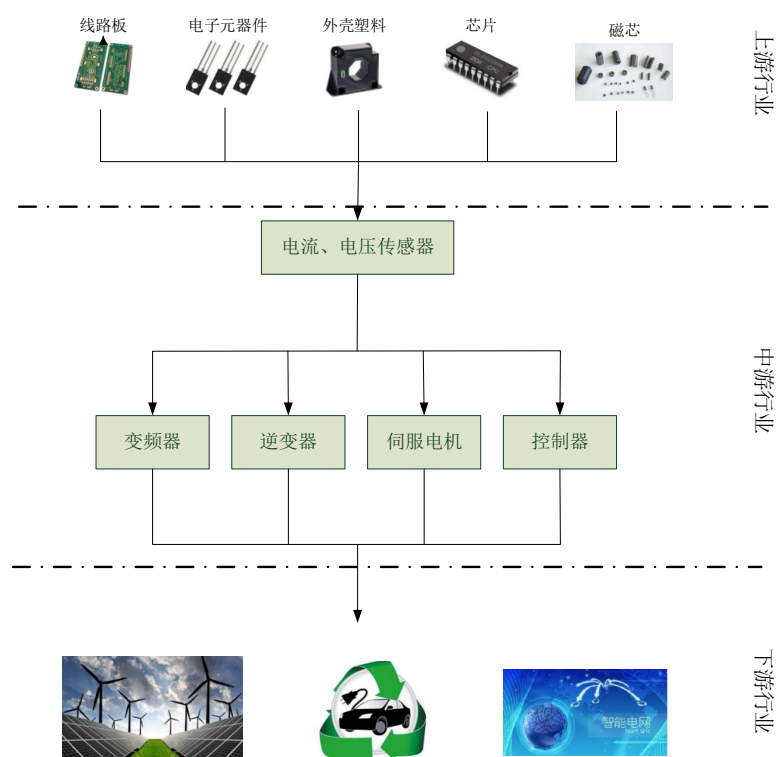
中国的前三大智能电网企业分别为国电南瑞科技股份有限公司、国电南京自动化股份有限公司、思源电气股份有限公司。其中国电南京自动化股份有限公司子公司国电南自新能源工程技术有限公司是公司客户。所以，随着智能电网的不断发展，将为本行业带来不断的发展动力。

（四）公司所处行业与行业上游关系

1、主要行业价值链

从整个行业价值链来看，传感器行业处于全产业链的中游，上游行业为其提供线路板、芯片、磁芯、外壳塑料、电子元器件等原辅料，上游行业的发展及产品的技术水平和质量也将直接影响电流电压传感器产品的品质和价格。传感器厂商将各类原材料加工成各类传感器产品，并将其提供给下游整机厂商，整机厂商将传感器产品置入变频器、逆变器、伺服电机、控制器等整机产品。整机产品最终将应用于新能源发电领域、新能源节能领域、新能源汽车领域、智能电网领域等。

公司所处行业的上下游产业链分布如下图所示：



2、本行业上游与本行业的关系

电流电压传感器产品生产所需的原材料包括：线路板、芯片、磁芯、外壳塑料、电子元器件等，其中最主要的原材料为芯片和磁芯，公司的磁芯皆为国内采购，供应量充足。其中芯片为进口产品，公司从国内芯片经销商中采购，供应量充足。因此，公司产品生产所用的原材料供应比较充足，对传感器产品的正常生产不构成重大影响。同时，上游行业的科技进步也将直接影响电流电压传感器的技术走向，国家的基础工业加工能力也决定上游行业的质量、技术水平和成本。

3、本行业下游与本行业的关系

电流、电压传感器的下游行业为新能源发电、新能源汽车、智能电网等行业领域。下游行业决定了市场容量、消费需求和消费能力，这些都影响和决定电流电压传感器产品的质量、技术和经济效益。同时，下游行业的需求也与中游行业产品质量和技术水平有着密切的影响。同时，随着未来国民经济水平的不断提高及节能意识的不断增强，也决定下游行业市场规模的不断扩大。下游行业的扩大直接影响中游行业规模以及经济效益的不断上升。

（五）行业竞争情况

我国于 20 世纪 60 年代开始涉足传感器制造业；1972 年组建成立中国第一批压阻传感器研制生产单位；1974 年，中国第一个实用压阻式压力传感器；1978 年，诞生中国第一个固态压阻加速度传感器；1982 年，国内开始涉及微电子机械系统技术加工技术和绝缘体上硅技术的研究。

随着改革开放的落实，国外传感器厂商迅速进入中国市场，由于研发能力和生产工艺的落后，我国传感器的企业竞争力明显不足，不少企业在竞争中遭遇失败，部分企业不得不放弃研发而将重心转向生产以保证其经营。

目前国内电流、电压传感器市场，其中 70%左右的传感器产品从国外进口，剩下的 30%左右为国内品牌生产。其中国外品牌中较大的有瑞士的 LEM、美国的 Honeywell、德国的 VAC 或 ABB、日本的田村和甲神。国内电流、电压传感器市场总共可分为三类企业：第一类是规模较大，具备较强研发能力和技术水平的大型传感器生产企业，如南京中旭和北京声社等；第二类是规模中等，具备独立研发能力和技术水平的中型规模的生产企业，如南京拖肯、江苏茶花电气、北京柏爱斯等，公司也在其列；第三类是规模小型，不具备独立研发能力，仅具备生产低端传感器产品的小型企业，这类企业在国内数量众多，且呈现不断淘汰的趋势。

综上所述，电流、电压传感器领域的核心技术和 70%的市场占有率均被发达国家的知名企业所控制，尤其是美国、日本、德国等工业发达国家，同时发达国家对传感技术是十分重视，仍在不断投入资源提高其竞争力水平。国内传感器企业因资金、技术等实力问题，落后于发达国家的发展水平。所以未来来看，结合《加快推进传感器及智能化仪器仪表产业发展行动计划》的内容，电流、电压传感器行业仍需要技术创新和突破。同时，因国内电流、电压传感器企业的分布来看，未来企业整合和淘汰将成为主旋律。

目前与公司同类型业务主要竞争对手情况如下：

公司名称	公司概况	核心业务或主要产品
江苏茶花电气股份有限公司	简称：茶花电气。注册资本 950 万元。	1、电流、电压传感器 2、接近传感器

		3、温度传感器
--	--	---------

（六）行业壁垒

1、资金壁垒

传感器生产商的设立不仅需要生产线设备的投入，还需要购置测试设备及人才吸纳。同时，传感器生产商需要进行不断的研发投入才能构建厂商本身的核心竞争力，在较长期限内获得市场认可。不断地研发投入和设备引进将在一定程度内成为新进入行业的企业瓶颈。所以，在一定程度上，资金壁垒也将成为新进入企业的壁垒。

2、技术壁垒

随着国内经济的持续发展及人民生活水平的不断提高，市场对于传感器下游产品的技术性指标提出更高的要求，所以传感器产品本身也将发生革命性变化。目前电流电压传感器已向小型化、安装方式多样化、技术更新高端化、数字化的趋势发展。技术含量低的厂商将被逐渐淘汰，同时新进入行业的企业应具备先入优势，技术壁垒将成为新进入行业的企业的重要壁垒。

3、客户壁垒

目前国内的电流电压传感器细分行业规模不大，其中约有 80% 的市场为国外厂商所掌控，新进入的企业因人脉资源的劣势无法迅速占有市场。同时传感器产品主要为整机产品的配件，故对于整机厂商而言，传感器的稳定性和品质是首要考量的，故新进入行业的企业因技术方面的限制无法迅速取得客户订单。综上所述，客户壁垒将成为新进入企业的重要壁垒。

（七）行业发展有利和不利因素

电流、电压传感器产品随着产品本身的技术含量提高，在下游的各个行业的应用也将愈加广泛。目前，本行业的国内企业基本已经进行国产化生产。未来来看，随着国内企业攻破核心芯片的技术领域，国内厂商在成本的优势将逐渐蚕食国外厂商的市场占有率。电流、电压传感器小型化、集成化的发展趋势也将更加契合社会生活水平日益提高的显示要求。只有不断提高电流、电压传感器产品本

身的技术含量，改善产品本身的产品结构，才能增加我国电流、电压传感器行业的核心竞争力水平。

1、行业发展的有利因素

（1）国家产业政策扶持

2011年11月28日，工信部颁布《物联网“十二五”发展规划》，规划中确定物联网是战略性新兴产业的重要组成部分，对加快转变经济发展方式具有重要推动作用。

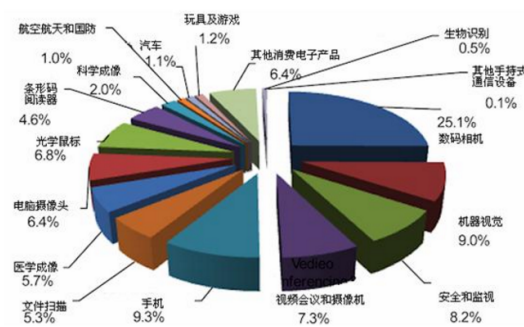
2013年2月28日，工业和信息化部、科技部、财政部、国家标准化委员会联合颁布《加快推进传感器及智能化仪器仪表产业发展行动计划》，提出“贯彻落实《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》和《工业转型升级规划(2011-2015年)》，增强传感器及智能化仪器仪表产业的创新能力和国际竞争力，推动传感器及智能化仪器仪表产业创新、持续、协调发展”的发展指导方针。

2013年9月5日，工信部颁布《信息化和工业化深度融合专项行动计划（2013-2018年）》，确定推动信息化和工业化深度融合是加快转变发展方式，促进四化同步发展。

2015年5月8日，国务院颁布《中国制造2025》，制定“到2020年，基本实现工业化，制造业大国地位进一步巩固，制造业信息化水平大幅提升。掌握一批重点领域关键核心技术，优势领域竞争力进一步增强，产品质量有较大提高。制造业数字化、网络化、智能化取得明显进展”的发展目标

（2）应用领域广泛

电流、电压传感器是逆变器、控制器、伺服电机的核心检测元件，而逆变器、控制器、伺服电机在下游领域的应用极为广泛。在整个工业4.0过程中，传感器作为智能感知层的组建，可以说需求巨大、市场广阔、应用广泛。同时随着电流、电压传感器向小型化和集成化的趋势发展，未来将有更为广阔的应用空间。目前的领用领域及其比例如下图所示：



(3) 下游行业的持续带动

电流、电压传感器目前主要应用于智能电网、新能源发电和新能源汽车领域。随着《中国制造 2025》的颁布，未来来看，这三个领域在未来十年间将得到长足发展。对电流、电压传感器的需求存在极大的推动力，电流、电压传感器的市场规模也将愈加扩大。也就是说，下游行业的持续带动将不断推动电流、电压传感器行业的不断发展。

2、行业发展的主要风险及不利因素

(1) 核心技术仍然不足

目前，我国电流、电压传感器领域因发展时间较多，且限于中国工业水平相较于欧美发达国家仍显落后。所以，该核心技术仍主要掌握在国外发达国家的企业手中。目前来看，中国传感器的核心芯片仍需要大量进口国外，就存在购入成本相对较高，传感器行业发展受限于国外企业的不良情况。所以，核心技术的不足目前成为我国电流、电压传感器行业进一步发展的阻碍。

(2) 技术水平相对落后

电流、电压传感器行业虽然经过近几年的飞速发展，得到了长足进步，但是国内厂商的技术水平相对国外知名厂商落后。所以在高端的电流、电压传感器仍主要由国外企业所掌控。这就直接导致了国内厂商在低端市场的价格竞争。所以整体上看，我国电流、电压传感器行业技术水平相较于国外厂商落后，对我国电流、电压传感器行业的健康发展构成一定影响。

(3) 行业竞争激烈

我国电流、电压传感器市场 70%左右的市场为国外厂商所占有，30%的市场才是国内企业所占有。国内企业目前则主要存在三大阵营，即研发能力强规模较大的大型厂商、具备独立研发生产能力规模中等的中型厂商和研发能力弱规模较小的小型厂商。目前国内电流、电压传感器厂商呈现“多小散”的分布特征，电流、电压传感器行业的剧烈价格竞争也导致了整个行业的不良发展，不利于整个行业的产业结构调整，不利于新型产品的开发，影响电流、电压传感器行业的健康发展。

（八）公司的行业地位与竞争优势

1、公司行业地位

目前，公司在电流、电压传感器细分行业的国内品牌中具备一定的影响力，主要从以下几个方面得以体现：

（1）良好的客户资源：公司依靠其产品的技术优势、优秀的服务水平、质量控制能力，进入多家上市公司或上市公司子公司的合格供应商目录，如深圳奥特迅电力设备有限公司、南京国电南自新能源工程技术有限公司、荣信电力电子股份有限公司、西安西电电力系统有限公司等，通过该类公司良好的示范作用，公司的客户在报告期内呈现翻倍增长趋势，目前已有 800 多家客户，客户主要分布华东华南地区。

（2）专业技术储备：公司自成立伊始就注重技术的创新与研发，目前公司拥有 14 项专利技术，4 项软件著作权，并正在申请 2 项发明专利。公司依靠研发中心的力量，针对不同下游行业的产品需求，有能力研制出具有针对性的差异性产品，满足客户的需求。

（3）优异的服务能力：公司在业内提供了有竞争力的服务，为减少产品的交货周期，公司积极储备原材料，以最短的周期向客户交付产品。公司一般交货周期为一周，相比业内平均水平有明显减少。

2、公司竞争优势

（1）技术优势

公司作为一家专注于电流电压传感器细分领域的产品供应商和方案解决商，是集电流电压传感器的研发、生产和销售于一体的高新技术企业。公司非常注重技术研发和技术储备，设有专门的研发部，组建了一支经验丰富的研发团队。同时公司也不断的吸纳技术人才以提高公司的研发能力。公司目前拥有 14 项实用新型专利和 4 项软件著作权，并正在申请 2 项发明专利。

（2）客户优势

公司依靠其产品的技术优势、优秀的服务水平、质量控制能力，进入多家上市公司或上市公司子公司的合格供应商目录，如深圳奥特迅电力设备有限公司、南京国电南自新能源工程技术有限公司、荣信电力电子股份有限公司、西安西电电力系统有限公司等。通过下游行业领头企业的示范作用，公司的产品正逐步扩大市场影响力及认可度，截止报告期末，公司客户已达到 800 多家，与 2013 年相比呈现翻倍增长。

（3）产品质量优势

公司对于产品有着严格要求，成品出厂合格率需达到 100%。公司根据 ISO9001:2008 标准的要求规范生产，严格制定产品质量标准，建立了多项制度文件来规范产品质量管理。公司的产品通过了 ISO9001 质量管理体系认证，产品质量在下游客户中得到广大认可，并进入多家上市公司及上市公司子公司的合格供应商名录。

3、公司竞争劣势

（1）公司资金瓶颈

目前公司处于快速上升阶段，需要大量资金以支持公司产能扩大和生产基地建设。同时，公司为了提高其核心竞争力水平，势必投入大量资金加强公司的核心技术水平和产品线丰富程度。目前公司的规模不大，资金上的限制会影响公司新产品的开发和生产工艺优化工作，也限制对于人才的吸纳力度。

（2）公司规模劣势

公司目前规模不大，导致公司的产能限制，产品序列相较于行业龙头企业仍

显不足的问题。公司的规模限制成为目前公司发展的一个瓶颈。

第三节 公司治理

一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司设立了股东会、董事会，公司相关重大事项决策主要由股东会作出决定。由于股东人数较少且公司规范治理的意识较为薄弱，股东会会议通知、决议等材料主要以非书面形式做出，缺少会议记录等相关书面文件，有限公司治理结构不够健全，在公司治理机制的执行方面存在不足。股份公司成立后，公司按照规范化治理机制的要求，逐步建立健全公司治理机制。股份公司设立了股东大会、董事会、监事会，并形成总经理领导下的高级管理层；股份公司制定了《公司章程》，并制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关制度，明确了股东大会、董事会、监事会、高级管理层的职责划分及运行机制。

2015年12月17日，公司首次股东大会召开，公司根据《公司法》等相关法律、法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的治理结构，上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。同时，公司还制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保制度》、《对外投资决策制度》等制度。《公司章程》及三会议事规则对股东大会、董事会、监事会的职权、召开方式、条件、表决方式等做了明确规定。股份公司设立以来，股东大会、董事会、监事会依法独立运作，履行各自的权利、义务，没有违法违规之情形发生。

（一）股东大会的建立健全及运行情况

股东大会是公司的最高权力机构，由全体股东组成，代表股东的利益，按照《公司法》及《公司章程》的规定行使职权。

依照《公司章程》的规定，股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。股份公司成立以来，股东大会一直按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定规范运作。股份公司共召开股东大会2次。

（二）董事会的建立健全及运行情况

股份公司建立健全了董事会及《董事会议事规则》，董事会对股东大会负责。依据《公司章程》规定，公司设董事会，董事会由 5 名董事组成。董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。《公司章程》及《董事会议事规则》对董事会的职权、召开方式、条件、表决方式等做了明确规定。股份公司成立以来，董事会按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定规范运作。股份公司共召开董事会 2 次。

（三）监事会的建立健全及运行情况

依据《公司章程》的规定，公司设监事会，由 3 名监事组成，其中股东代表监事 2 名。股份公司成立以来，监事会按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使职权，规范运作。公司职工代表监事按照《公司章程》及《监事会议事规则》履行对公司财务状况、董事及高级管理人员执行公司职务情况的监督职责。股份公司共召开监事会 2 次。

公司能够根据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则勤勉履行职责义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。公司股东大会、董事会将根据《公司章程》及相关制度的规定，认真履行自己的职责，对公司的重大决策事项做出决议，保证公司正常发展；公司监事会将加强监管职责的履行，保证公司治理合法合规。

（四）外部投资者参与公司治理的情况

公司外部机构投资者包括科发海鼎、天使引导基金。外部投资者在公司董事会、监事会重大战略决策、执行等方面提供了重要建议和参考，主动的参与了公司治理。同时，科发海鼎提名了 1 名董事。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）公司董事会关于公司治理机制的说明

公司董事会认为，公司现有治理机制较健全，适合公司自身发展的规模和阶段，股东大会的召集、召开、和决策程序均严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求，能够给所有股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

《公司章程》规定了纠纷解决机制、累积投票制度、关联股东和董事回避制度。

公司建立了全面的财务管理制度，加强公司财务管理，促进公司业务发展，提高公司经济效益。

公司制定了关联交易管理办法、对外投资管理办法、员工手册等，初步形成较为规范的内部管理体系。

（二）公司董事会关于公司治理机制执行情况的评估

公司董事会经讨论和评估后认为，公司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况

公司最近两年不存在因违重大法违规行为而受到处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在因违法违规行为而受到处罚的情况。

四、公司独立性

公司在业务、资产、机构、人员、财务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，完全独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

（一）业务独立情况

公司的产、供、销系统完整，业务流程独立，公司的供应、销售部门和渠道独立。公司独立进行研发、生产、经营，独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场的独立经营能力。不存在对实际控制人及其控制的其他企业的业务依赖关系，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方采购或销售。故公司业务独立。

（二）资产独立情况

股份公司系由有限公司整体变更设立。股份公司设立时，整体继承了有限公司的业务、资产、机构及债权、债务。公司资产产权关系明晰，公司拥有开展业务所需的技术、场所和必要设备、设施，公司所有的知识产权均系自主研发获得，并拥有全部权利，产权清晰，专利权人明确。故公司资产独立。

（三）人员独立情况

公司的董事、监事、高级管理人员的选举和聘任均符合《公司法》、《公司章程》的有关规定。公司的高级管理人员未在任何关联公司兼职。公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。故公司人员独立。

（四）财务独立情况

公司建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共享银行账户的情形。故公司财务独立。

（五）机构独立情况

公司完全拥有机构设置自主权，公司的内部经营管理职能部门系根据自身的经营需要设立，并按照各自的规章制度行使各自的职能，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混同的情形。公司的机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开且独立运作，不存在混合经营、合署办公的情况。故公司机构独立。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人间的同业竞争

截至本说明书出具日，公司的控股股东、实际控制人除持有公司股份及本说明书已披露的情况外，不存在持有其他公司股份的情形。

（二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东、实际控制人出具了承诺，主要内容如下：

“本人目前未从事或参与宁波锦澄电子科技股份有限公司存在同业竞争的行为，并承诺为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部损失。”

六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况

（一）关联方资金占用情况

截至本说明书出具日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）公司为关联方提供担保情况

截至本说明书出具日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

序号	股东名称	在本公司任职情况	持有股份数量（股）	持股比例
1	周红战	董事长	2,015,000	34.0478%

2	李涛	董事	225,000	3.8018%
3	周立行	监事会主席	90,000	1.5207%

除上述情形外，截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在持有本公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

除本说明书已披露的内容外，公司董事、监事、高级管理人员均未与公司签订其他重要协议，作出其他重要承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	与公司关系	兼职单位	兼职职务
周红战	董事长	奉化锦东万创投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
李洪杰	董事	浙江浙大科发股权投资管理有限公司	副总裁
张磊	董事	宁波艾盛服饰有限公司	董事长
		宁波奢唯服饰有限公司	执行董事、经理
		浙江奉坤信息科技有限公司	董事
竺伟	董事	上海温普软件有限公司	执行董事
陈敏虹	副总经理	奉化锦东六和投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人

除本说明书已披露的内容外，公司董事、监事、高级管理人员未有在其他单位兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	与公司关系	投资单位	投资情况	经营范围
周红战	董事长	奉化锦东万创投资管理合伙企业（有限合伙）	持股 29%	一般经营项目：投资与资产管理
张磊	董事	宁波艾盛服饰有限公司	持股 85%	服装、服饰制造、加工；服装、服饰绣花、印花、水洗加工；自营和代理商品和技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外（不含进口商品分销业务）。
		宁波奢唯服饰有限公司	持股 20%	一般经营项目：服饰、服装制造、加工。
		浙江奉坤信息科技有限公司	持股 10.50%	信息科技、计算机软硬件、网络科技、环保科技技术的研发；计算机硬件、机械设备、通信设备、电子产品的制造、加工、批发；计算机系统集成；网络维护及相关技术咨询、技术转让、技术服务；投资咨询服务；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。
		宁波海邦人才创业投资合伙企业（有限合伙）	持股 8.33%	一般经营项目：创业投资业务，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。
竺伟	董事	上海温普软件有限公司	持股 60%	软件产品的开发、设计、制作、销售（除计算机信息安全专用产品），并提供相关的技术转让、技术开发、技术咨询、技术服务，实业投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

陈敏虹	副总经理	奉化锦东六和投资管理合伙企业（有限合伙）	持股 36%	一般经营项目：投资与资产管理
张锁昌	财务负责人、董事会秘书	奉化锦东六和投资管理合伙企业（有限合伙）	持股 16%	一般经营项目：投资与资产管理

公司董事、监事、高级管理人员未有与申请挂牌公司存在利益冲突的对外投资的情况。

（六）公司董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚、被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未有受到中国证监会行政处罚、被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

（七）董事、监事、高级管理人员最近两年发生变动的情况

（1）公司董事的变化情况：

公司最近两年，公司董事变化情况如下：

序号	时间	变更前	变更后	变动原因
1	2013/12/30	执行董事：李卫兵	执行董事：周立行	股权结构变化
2	2014/4/2	执行董事：周立行	执行董事：周锵锵	股权结构变化
3	2015/6/10	执行董事：周锵锵	执行董事：周红战	股权结构变化
4	2015/9/18	执行董事：周红战	董事长，周红战；董事，李洪杰、李涛	股权结构变化
5	2015/12/24	董事长，周红战；董事，李洪杰、李涛	董事长，周红战；董事，李洪杰、李涛、张磊、竺伟	公司整体变更

（2）公司监事的变化情况：

公司最近两年，公司监事变化情况如下：

序号	时间	变更前	变更后	变动原因
1	2015/6/10	吴常娥	周立行	股权结构变化
2	2015/9/18	周立行	周立行、吕航、印仁波	股权结构变化

（3）公司高级管理人员的变化情况：

公司最近两年，公司高级管理人员变化情况如下：

序号	时间	变更前	变更后	变动原因
1	2015/11/26	经理，李卫兵	经理，周立行	股权结构变化
2	2014/4/2	经理，周立行	经理，周锵锵	股权结构变化
3	2015/6/10	经理，周锵锵	经理，周红战	股权结构变化
4	2015/12/24	经理，周红战	总经理，周红战；副总经理，陈敏虹；财务负责人，张锁昌；董事会秘书，张锁昌	公司整体变更

报告期内公司董事、监事、高级管理人员发生的变化，均已经公司股东委派或由股东（大）会、董事会做出相关决议，履行了必要的法律程序，符合《公司法》等相关法律、法规的规定。

八、公司重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁

报告期内，公司存在以下 1 项诉讼：

公司因深圳市锦澄科技有限公司拖欠货款，向深圳市南山区人民法院提起诉讼；2014 年 9 月 26 日，深圳市南山区人民法院对该案作出民事判决书；2013 年 11 月 12 日，公司因对一审判决不服，向广东省深圳市中级人民法院提起上诉，2015 年 11 月 27 日，广东省深圳市中级人民法院作出《民事判决书》，判决深圳市锦澄科技有限公司向宁波锦澄电子科技有限公司支付货款 233,261 元及利息等。案件目前处于执行阶段。

公司上述民事诉讼案件为一般民事合同纠纷案件，案件的审理和强制执行未对公司的日常生产经营产生实质性影响。

报告期内，公司不存在其他重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁情况。

第四节 公司财务

一、最近两年一期审计意见及财务报表

（一）审计意见类型

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月财务会计报告已经具有证券从业资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的“瑞华审字（2015）33070004 号”审计报告。

（二）财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

（三）公司合并报表范围确定原则、最近两年一期合并财务报表范围

2015 年 5 月 14 日，公司成立宁波锦源万创国际贸易有限公司，并将该子公司纳入合并财务报表范围内，截至本说明书出具日，公司已足额缴纳锦源万创的注册资本。

子公司名称	注册地	注册资本	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
宁波锦源万创国际贸易有限公司	宁波	100 万	商品贸易	100.00	-	设立

（四）主要财务报表

1、合并财务报表

合并资产负债表

单位：元

资产	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	1,986,847.58	375,339.86	132,785.19
应收票据	194,800.00	417,562.00	80,000.00
应收账款	8,208,873.84	6,550,666.80	3,796,909.60
预付款项	1,494,324.15	50,393.57	79,717.02
应收保费	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	2,855,711.34	43,753.64	1,471,434.57
买入返售金融资产	-	-	-
存货	3,379,514.28	2,613,681.14	1,942,356.81
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	2,000,000.00	39,508.31	67,098.66
流动资产合计	20,120,071.19	10,090,905.32	7,570,301.85
非流动资产：			
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	1,092,556.32	576,858.42	503,054.10
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	5,989.16	16,332.68	
开发支出	-	-	-

商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	166,334.16
递延所得税资产	117,936.01	61,924.21	106,476.12
其他非流动资产			
非流动资产合计	1,216,481.49	655,115.31	775,864.38
资产总计	21,336,552.68	10,746,020.63	8,346,166.23

合并资产负债表（续表）

单位：元

负债和所有者权益	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-		
应付账款	3,227,590.60	3,650,892.21	2,509,800.63
预收款项	66,471.22	152,404.72	34,050.59
应付职工薪酬	27,022.80	-	13,039.70
应交税费	896,626.28	649,707.58	232,353.37
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	8,303.81	31,884.31	1,106,454.50
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	4,226,014.71	4,484,888.82	3,895,698.79
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	-
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	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	4,226,014.71	4,484,888.82	3,895,698.79
所有者权益(或股东权益):	-	-	-
实收资本(或股本)	5,918,182.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	9,181,818.00		-
减: 库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	201,612.25	126,113.18	-
未分配利润	1,808,925.72	1,135,018.63	-549,532.56
归属于母公司股东权益合计	17,110,537.97	6,261,131.81	4,450,467.44
少数股东权益			
所有者权益合计	17,110,537.97	6,261,131.81	4,450,467.44
负债及所有者权益合计	21,336,552.68	10,746,020.63	8,346,166.23

合并利润表

单位: 元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	10,062,240.35	10,432,665.46	7,686,972.23
减: 营业成本	5,340,236.79	5,707,712.40	4,502,951.98
营业税金及附加	90,492.92	105,970.39	56,670.03
销售费用	920,132.03	591,634.81	304,921.97
管理费用	2,468,706.47	2,487,876.31	2,335,420.53
财务费用	160,423.20	18,473.78	5,319.83
资产减值损失	373,412.09	-13,076.43	198,216.07
加: 公允价值变动收益(损失以“—”号填列)			
投资收益(损失以“—”号填列)	12,926.04		
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“—”号填列)	721,762.89	1,534,074.20	283,471.82

加：营业外收入	179,190.97	569,500.00	459,500.00
减：营业外支出	21,826.40	10,432.66	114,075.48
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	879,127.46	2,093,141.54	628,896.34
减：所得税费用	129,721.30	282,477.17	-49,554.02
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	749,406.16	1,810,664.37	678,450.36
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	749,406.16	1,810,664.37	678,450.36

合并现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 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	9,313,437.19	9,180,356.70	6,977,238.04
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	7,532,406.32	4,451,327.12	3,083,010.26
经营活动现金流入小计	16,845,843.51	13,631,683.82	10,060,248.30
购买商品、接受劳务支付的现金	7,831,462.05	4,997,670.21	3,917,571.35
支付给职工以及为职工支付的现金	2,999,774.35	2,493,940.14	1,930,354.34
支付的各项税费	1,778,603.71	1,735,905.22	1,123,549.57
支付其他与经营活动有关的现金	12,120,266.62	3,961,531.69	2,830,004.58
经营活动现金流出小计	24,730,106.73	13,189,047.26	9,801,479.84
经营活动产生的现金流量净额	-7,884,263.22	442,636.56	258,768.46
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-

处置子公司及其他营业单位收到的现金 净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 支付的现金	604,229.06	200,081.89	157,710.95
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金 净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	604,229.06	200,081.89	157,710.95
投资活动产生的现金流量净额	-604,229.06	-200,081.89	-157,710.95
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	10,100,000.00	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	10,100,000.00	-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	1,611,507.72	242,554.67	101,057.51
加：期初现金及现金等价物余额	375,339.86	132,785.19	31,727.68
六、期末现金及现金等价物余额	1,986,847.58	375,339.86	132,785.19

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-9 月								
	实收资本（或股本）	资本公积	减： 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00		-	-	126,113.18	-	1,135,018.63		6,261,131.81
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-	126,113.18	-	1,135,018.63		6,261,131.81
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	918,182.00	9,181,818.00	-	-	75,499.07	-	673,907.09		10,849,406.16
（一）本年净利润	-	-	-	-	-	-	749,406.16		749,406.16
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	918,182.00	9,181,818.00	-	-		-			10,100,000.00
1.所有者投入资本	918,182.00	9,181,818.00	-	-		-			10,100,000.00

项目	2015 年 1-9 月								
	实收资本（或股本）	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	75,499.07	-	-75,499.07	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	75,499.07	-	-75,499.07		
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015 年 1-9 月								
	实收资本（或股本）	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,918,182.00	9,181,818.00	-	-	201,612.25	-	1,808,925.72		17,110,537.97

（接上表）

项目	2014 年度								
	实收资本（或股本）	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00		-	-	-	-	-549,532.56	-	4,450,467.44

项目	2014 年度								
	实收资本（或股本）	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00		-	-	-	-	-549,532.56	-	4,450,467.44
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	126,113.18	-	1,684,551.19		1,810,664.37
（一）本年净利润	-	-	-	-	-	-	1,810,664.37		1,810,664.37
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-		-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	126,113.18	-	-126,113.18	-	-

项目	2014 年度								
	实收资本（或股本）	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
1.提取盈余公积	-	-	-	-	126,113.18	-	-126,113.18	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3．盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度								
	实收资本（或股本）	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,000,000.00		-	-	126,113.18	-	1,135,018.63	-	6,261,131.81

（接上表）

项目	2013 年度								
	实收资本（或股本）	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00		-	-	-	-	-1,227,982.92	-	3,772,017.08
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-1,227,982.92	-	3,772,017.08

项目	2013 年度								
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	678,450.36	-	678,450.36
（一）本年净利润	-	-	-	-	-	-	678,450.36	-	678,450.36
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2013 年度								
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,000,000.00						-549,532.56		4,450,467.44

2、母公司财务报表

资产负债表

单位：元

资产	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	1,967,621.09	375,339.86	132,785.19
应收票据	194,800.00	417,562.00	80,000.00
应收账款	8,208,873.84	6,550,666.80	3,796,909.60
预付款项	1,493,024.15	50,393.57	79,717.02
应收保费	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	2,855,711.34	43,753.64	1,471,434.57
买入返售金融资产	-	-	-
存货	3,379,514.28	2,613,681.14	1,942,356.81
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	2,000,000.00	39,508.31	67,098.66
流动资产合计	20,099,544.70	10,090,905.32	7,570,301.85
非流动资产：			
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	20,000.00	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	1,092,556.32	576,858.42	503,054.10
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	5,989.16	16,332.68	

开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	166,334.16
递延所得税资产	117,936.01	61,924.21	106,476.12
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	1,236,481.49	655,115.31	775,864.38
资产总计	21,336,026.19	10,746,020.63	8,346,166.23

资产负债表（续表）

单位：元

负债和所有者权益	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-		
应付账款	3,227,590.60	3,650,892.21	2,509,800.63
预收款项	66,471.22	152,404.72	34,050.59
应付职工薪酬	27,022.80	-	13,039.70
应交税费	897,826.31	649,707.58	232,353.37
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	992.78	31,884.31	1,106,454.50
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	4,219,903.71	4,484,888.82	3,895,698.79
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	-
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	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	4,219,903.71	4,484,888.82	3,895,698.79
所有者权益(或股东权益):	-	-	-
实收资本(或股本)	5,918,182.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	9,181,818.00		-
减: 库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	201,612.25	126,113.18	-
未分配利润	1,814,510.23	1,135,018.63	-549,532.56
所有者权益合计	17,116,122.48	6,261,131.81	4,450,467.44
负债及所有者权益合计	21,336,026.19	10,746,020.63	8,346,166.23

利润表

单位: 元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	10,040,847.17	10,432,665.46	7,686,972.23
减: 营业成本	5,322,501.76	5,707,712.40	4,502,951.98
营业税金及附加	90,492.92	105,970.39	56,670.03
销售费用	918,269.03	591,634.81	304,921.97
管理费用	2,461,529.09	2,487,876.31	2,335,420.53
财务费用	160,280.20	18,473.78	5,319.83
资产减值损失	373,412.09	-13,076.43	198,216.07
加: 公允价值变动收益(损失以“—”号填列)			
投资收益(损失以“—”号填列)	12,926.04		
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“—”号填列)	727,347.40	1,534,074.20	283,471.82
加: 营业外收入	179,190.97	569,500.00	459,500.00

减：营业外支出	21,826.40	10,432.66	114,075.48
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	884,711.97	2,093,141.54	628,896.34
减：所得税费用	129,721.30	282,477.17	-49,554.02
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	754,990.67	1,810,664.37	678,450.36
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	754,990.67	1,810,664.37	678,450.36

现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 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	9,288,407.19	9,180,356.70	6,977,238.04
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	7,525,076.82	4,451,327.12	3,083,010.26
经营活动现金流入小计	16,813,484.01	13,631,683.82	10,060,248.30
购买商品、接受劳务支付的现金	7,808,112.05	4,997,670.21	3,917,571.35
支付给职工以及为职工支付的现金	2,999,774.35	2,493,940.14	1,930,354.34
支付的各项税费	1,778,557.20	1,735,905.22	1,123,549.57
支付其他与经营活动有关的现金	12,110,530.12	3,961,531.69	2,830,004.58
经营活动现金流出小计	24,696,973.72	13,189,047.26	9,801,479.84
经营活动产生的现金流量净额	-7,883,489.71	442,636.56	258,768.46
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金	-	-	-

净额			
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	604,229.06	200,081.89	157,710.95
投资支付的现金	20,000.00		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	624,229.06	200,081.89	157,710.95
投资活动产生的现金流量净额	-624,229.06	-200,081.89	-157,710.95
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	10,100,000.00	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	10,100,000.00	-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	1,592,281.23	242,554.67	101,057.51
加：期初现金及现金等价物余额	375,339.86	132,785.19	31,727.68
六、期末现金及现金等价物余额	1,967,621.09	375,339.86	132,785.19

所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-9 月								
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00		-	-	126,113.18	-	1,135,018.63		6,261,131.81
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-	126,113.18	-	1,135,018.63		6,261,131.81
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	918,182.00	9,181,818.00	-	-	75,499.07	-	679,491.60		10,854,990.67
（一）本年净利润	-	-	-	-	-	-	754,990.67		754,990.67
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	918,182.00	9,181,818.00	-	-		-			10,100,000.00

项目	2015 年 1-9 月								
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
1.所有者投入资本	918,182.00	9,181,818.00	-	-		-			10,100,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	75,499.07	-	-75,499.07	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	75,499.07	-	-75,499.07		
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015 年 1-9 月								
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,918,182.00	9,181,818.00	-	-	201,612.25	-	1,814,510.23		17,116,122.48

(接上表)

项目	2014 年度								
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计

项目	2014 年度								
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00		-	-	-	-	-549,532.56	-	4,450,467.44
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00		-	-	-	-	-549,532.56	-	4,450,467.44
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	126,113.18	-	1,684,551.19		1,810,664.37
（一）本年净利润	-	-	-	-	-	-	1,810,664.37		1,810,664.37
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-		-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度								
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
（四）利润分配	-	-	-	-	126,113.18	-	-126,113.18	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	126,113.18	-	-126,113.18	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度								
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,000,000.00		-	-	126,113.18	-	1,135,018.63	-	6,261,131.81

（接上表）

项目	2013 年度								
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00		-	-	-	-	-1,227,982.92	-	3,772,017.08
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2013 年度								
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-1,227,982.92	-	3,772,017.08
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	678,450.36	-	678,450.36
（一）本年净利润	-	-	-	-	-	-	678,450.36	-	678,450.36
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2013 年度								
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,000,000.00						-549,532.56		4,450,467.44

二、报告期内采用的主要财务政策与会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司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。

（二）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

（三）会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

（四）记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

（五）现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

（六）外币业务和外币报表折算

1、外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2、对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（七）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

1、坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

2、坏账准备的计提方法

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	相同的账龄具有类似的风险特征

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄组合	账龄分析法

采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	40.00	40.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，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：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

3、坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，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，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

（八）存货

1、存货的分类

存货主要包括原材料、周转材料、半成品、产成品等。

2、存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对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的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

（九）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

1、投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的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、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与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。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

（1）成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

（2）权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司 2007 年 1 月 1 日首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

（3）收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处

置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

（十）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起,采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下:

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
生产设备	年限平均法	10	5.00	9.5
工具器具	年限平均法	5	5.00	19
办公及其他	年限平均法	3	5.00	31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态,本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“长期资产减值”。

4、融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁,其所有权最终可能转移,也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧,无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的,在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

5、其他说明

与固定资产有关的后续支出,如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量,则计入固定资产成本,并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出,在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时,终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核,如发生改变则作为会计估计变更处理。

（十三）无形资产

1、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

2、研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- （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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“长期资产减值”。

(十四) 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十五）职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理。

（十六）收入

商品销售收入：在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

（十七）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（十八）递延所得税资产和递延所得税负债

1、当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

2、递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产

和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则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，减记的金额予以转回。

3、所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得

税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

4、所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

三、报告期的主要会计数据和财务指标

（一）最近两年一期的主要财务指标

公司最近两年一期财务数据如下：

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产（万元）	2,133.66	1,074.60	834.62
股东权益合计（万元）	1,711.05	626.11	445.05
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,711.05	626.11	445.05
每股净资产（元）	2.89	1.25	0.89
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.89	1.25	0.89
资产负债率（%）	19.82%	41.72%	46.68%
流动比率（倍）	4.76	2.25	1.94
速动比率（倍）	3.96	1.67	1.44
项目	2015 年 1-9 月	2014 年 1-12 月	2013 年 1-12 月
营业收入（万元）	1,006.22	1,043.27	768.70
净利润（万元）	74.94	181.07	67.85

归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	74.94	181.07	67.85
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	60.71	132.66	41.36
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	60.71	132.66	41.36
毛利率（%）	46.93%	45.29%	41.42%
净资产收益率（%）	9.66%	33.81%	16.50%
扣除非经常性损益的净资产收益率（%）	7.83%	24.77%	10.06%
基本每股收益（元/股）	0.15	0.36	0.14
稀释每股收益（元/股）	0.15	0.36	0.14
应收账款周转率（次）	1.70	1.91	2.82
存货周转率（次）	2.38	2.51	2.90
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-788.43	44.26	25.88
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-1.55	0.09	0.05

注：（1）公司主要财务指标根据经会计师事务所审计两年一期的财务报表和附注中的数据计算得出；（2）净资产收益率和每股收益的计算根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算，每股经营活动产生的现金流量净额中分母的计算方法与每股收益计算公式中分母计算方法一致，每股净资产以各期末实收资本为基础计算。

1、盈利能力分析

2013年、2014年和2015年1-9月公司毛利率分别为41.42%、45.29%、46.93%。2014年公司毛利率较上年增加3.87个百分点，小幅上涨，保持在较高水平，主要原因在于：（1）公司以市场需求为导向，持续开发新产品，进行技术更新及工艺优化，以满足客户个性化的需求。公司产品种类齐全，客户认可度逐步提升。报告期内，公司不断加大产品开发力度，产品技术及质量稳定提高，品牌知名度和信誉得到提升，促进了销售规模的扩张，销售收入大幅提升。2014年度较2013年营业收入增加274.57万元，增幅为35.72%。（2）公司逐步提升生产自动化水平，积极采用可编程芯片生产，减少操作步骤，生产工序的优化及批量化的生产节约了生产成本。集成芯片批量投入市场，如该技术用于JCE20-P/2、JCE10-S/4等产品，极大降低该系列产品的生产成本，比原有设计降低约40%左右。2013年

公司成立时间尚短，工艺尚不成熟，存在较多的浪费，也是其毛利率偏低的原因之一。(3) 此外，产销规模增加，也带来了大量采购下材料成本的小幅下降，这是毛利率增长的另一个原因。磁芯、外壳等采购价格小幅下降，进一步降低产品生产成本。如 ASS 硅钢磁芯，2015 年 1-9 月价格小幅下降 3.66 个百分点；TS9221DT（晶体管），价格下降 2.19%。

2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月公司加权平均净资产收益率分别为 16.50%、33.81%、9.66%；每股收益分别为 0.14 元/股、0.36 元/股、0.15 元/股。2014 年，公司净资产收益率及每股收益大幅增长，主要因毛利率提升及公司对管理费用等期间费用进行严格控制，使得净利润大幅增长。2015 年 1-9 月，因支付中介机构费用等管理费用较高及随销售规模扩大销售费用增加，使得净利润有所下滑，同时公司引入外部投资者，使得股东权益及股本增加，净资产收益率及每股收益有所下滑。

公司产品已建立了良好的品牌形象，积累了一定的客户基础，随着产能效率进一步提升，市场开拓能力不断增强，未来公司将保持较强的盈利能力。

选取同为传感器制造业的新三板挂牌公司江苏茶花电气股份有限公司（茶花电气），主要财务指标比较如下：

项目	2015 年 1-9 月/1-7 月		2014 年		2013 年	
	锦澄科技	茶花电气	锦澄科技	茶花电气	锦澄科技	茶花电气
毛利率	46.93%	41.13%	45.29%	49.02%	41.42%	50.28%
净资产收益率	9.66%	0.81%	33.81%	-4.71%	16.50%	-8.58%

数据来源：茶花电气财务指标来自其《公开转让说明书》所披露数据。

可比同行业新三板公司茶花电气 2013 年、2014 年、2015 年 1-7 月毛利率分别为 50.28%、49.02% 和 41.13%，净资产收益率为 -8.58%、-4.71% 和 0.81%。茶花电气 2015 年 1-7 月产品毛利率下降 7.89 个百分点，毛利率下降主要影响因素是本年度占主营业务销售额的 38.05% 的新产品净化器毛利率较低；同时销售了毛利率很低的部分材料及其他配件。茶花电气报告期内传感器产品毛利率分别为 51.61%、50.15% 和 50.22%。茶花电气净资产收益率较低，因期间费用占比较高，报告期内占营业收入比重为 59.95%、53.05% 和 38.22%，因此前两个年度为亏损状态。公司

2013年及2014年综合毛利率低于茶花电气，2015年高于茶花电气，公司毛利率持续增长，说明公司业务发展具有良好的成长性。公司净资产收益率大幅高于茶花电气，盈利能力较强。

2、偿债能力分析

2013年末、2014年末、2015年9月末公司资产负债率（母）分别为46.68%、41.72%、19.82%，流动比率分别为1.94、2.25、4.76；速动比率分别为1.44、1.67和3.96。

报告期内公司资产负债率呈逐年下降趋势，主要原因在于公司经营逐步积累及外部投资者资金投入下，股东权益大幅增长。公司期末负债构成主要为正常经营所形成的商业信用，期末无银行借款，负债压力较小。公司近两年流动比率、速动比率逐年上升，短期偿债能力逐步加强，主要是由于公司应收账款增长、增资资金到位等使流动资产余额大幅增加，使得流动比率和速动比率逐步上升。

总体而言，公司资产负债率已降至较低水平，流动比率和速动比率大幅提高，表明公司偿债能力不断增强。

3、营运能力分析

公司2013年、2014年、2015年1-9月年化应收账款周转率分别为2.82、1.91和1.70。随着2014年公司销售收入大幅增长，应收账款余额大幅增加，同时，近两年来，公司为了扩大销售规模，进一步提高市场份额，逐步、适度放宽了信用政策，尤其是对优质客户，公司给予了较长的信用期。受到上述两因素影响，公司近两年来应收账款周转率有所下降。公司客户结构良好，客户实力雄厚，信誉良好，发生坏账风险较低。但随着销售规模进一步扩大，应收账款余额继续增加，将占用较多流动资金，加大公司资金周转压力。

公司2013年、2014年、2015年1-9月年化存货周转率分别为2.90、2.51和2.38，公司在报告期内存货周转率逐年下降主要原因在于公司销售规模逐年上升，相应原材料及产品备货同比增加；而为了缩短响应时间，公司对原材料各规格产品备货较齐全，导致存货余额有所增加。公司将对存货备货量进行更为有效的管控，加快存货的流转。

综上所述，公司为扩大市场份额，逐步放宽信用政策，导致应收账款周转率有所下降；而根据订单及安全库存情况，存货备货量增加，存货周转率亦有所降低。因此，加快资金回收及有效控制存货规模，提高资产周转效率，是公司需解决的问题。

4、获取现金能力分析

单位：元

财务指标	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-7,884,263.22	442,636.56	258,768.46
投资活动产生的现金流量净额	-604,229.06	-200,081.89	-157,710.95
筹资活动产生的现金流量净额	10,100,000.00	-	-
现金及现金等价物净增加额	1,986,847.58	375,339.86	132,785.19

公司2013年、2014年、2015年1-9月经营活动产生的现金流量净额为25.88万元、44.26万元、-788.43万元。公司2015年经营活动产生的现金流量净额为净流出，主要原因在于公司大额销售收入形成的应收账款余额较高，而应收账款周转率下降，应收账款回款期相对较长，导致营业收入收现率较低，而支付供应商款项相对及时，购买商品、接受劳务支付的现金较上年增长56.70%。另外，公司支付其他与经营活动有关的现金达到1,212.03万元，进一步导致经营活动现金流为净流出。

公司2013年、2014年、2015年1-9月投资活动产生的现金流量净额为-15.77万元、-20.01万元、-60.42万元，为投资购置固定资产、无形资产导致投资活动现金净流出，与公司机器设备、软件投入情况相符。

公司2013年、2014年、2015年1-9月筹资活动产生的现金流量金额分别为0万元、0万元、1,010.00万元。2015年为外部投资者引入，增加注册资本导致大额资金流入。

5、将净利润调节为经营活动现金流量情况

将净利润调节为经营活动现金流量情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	749,406.16	1,810,664.37	678,450.36
加：资产减值准备	373,412.09	-13,076.43	198,216.07
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	88,531.16	98,694.79	81,660.46
无形资产摊销	10,343.52	11,250.10	0.00
长期待摊费用摊销	-	166,334.16	180,035.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	250,378.71	16,996.00	6,000.00
投资损失（收益以“-”号填列）	-12,926.04	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-56,011.80	44,551.91	-49,554.02
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-765,833.14	-671,324.33	-775,722.95
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-8,262,689.78	-1,610,644.04	-1,943,661.29
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-258,874.10	589,190.03	1,883,344.07
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-7,884,263.22	442,636.56	258,768.46

如上表所示，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的差额主要系非付现成本费用支出、存货的增减变动以及经营性应收应付项目的增减所致。2015年1-9月，净利润与经营活动产生的现金流量净额两者差异较大，主要原因是当年应收账款大幅增长，使经营性应收项目的增加大幅超过经营性应付项目增加额，致使经营活动产生现金流为大额净流出。

综上，报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额与实际业务的发生相符，与相关科目的会计核算勾稽合理，经营活动现金流量净额与净利润匹配合理。

（二）各期营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

1、公司收入具体确认方法

公司在商品已发给客户并经客户签收确认，相关的收入已经取得或取得了收款凭据时视为已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，确认商品销售收入。

2、报告期内收入构成情况

单位：元

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)
主营业务收入	10,021,283.08	99.59	10,416,256.06	99.84	6,830,807.27	88.86
其他业务收入	40,957.27	0.41	16,409.40	0.16	856,164.96	11.14
营业收入	10,062,240.35	100.00	10,432,665.46	100.00	7,686,972.23	100.00

公司主要从事电流、电压传感器产品的生产和销售。报告期内，公司营业收入主要来自于传感器及相关产品的销售，主营业务收入为传感器产品销售，未发生过改变；其他业务收入，主要为半成品（JCE10-S/4）、材料产品销售收入。公司将继续专注于各类传感器产品的研发和业务拓展，销售规模将逐步扩大。

3、报告期公司主营业务收入构成及变动情况

单位：元

产品种类	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
电流传感器	9,625,942.05	96.05%	10,029,276.58	96.28%	6,490,534.66	95.02%
电压传感器	395,341.03	3.95%	386,979.49	3.72%	340,272.62	4.98%
合计	10,021,283.08	100.00%	10,416,256.06	100.00%	6,830,807.27	100.00%

2013年、2014年、2015年1-9月，公司实现主营业务收入683.08万元、1,041.63万元、1,002.13万元，2014年度在公司大力开拓市场及自身产能提升下，营业收入较2013年增加358.54万元，同比增长52.49%。

按照产品类型，公司产品主要分为电流传感器和电压传感器。其中，电流传感器构成公司主营业务收入的主要来源。电流传感器主要包括开环电流传感器、闭环电流传感器、漏电流传感器等。2013年、2014年、2015年1-9月，电流传感器收入分别为649.05万元、1,002.93万元和962.59万元，占主营业务收入比重分别为95.02%、96.28%和96.05%。报告期内，随着产品的市场认可度提升，该类产品销售收入金额呈大幅增长态势，使得主营业务收入逐步增长。

公司电压传感器产品2013年、2014年和2015年1-9营业收入分别为34.03万元、38.70万元、39.53万元，占主营业务收入比重分别为4.98%、3.72%和3.95%。报告期内，该类产品销售金额较为稳定。

4、报告期公司收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	10,062,240.35	10,432,665.46	35.72%	7,686,972.23
营业成本	5,340,236.79	5,707,712.40	26.75%	4,502,951.98
营业利润	721,762.89	1,534,074.20	441.17%	283,471.82
利润总额	879,127.46	2,093,141.54	232.83%	628,896.34
净利润	749,406.16	1,810,664.37	166.88%	678,450.36

公司报告期内营业收入分别为768.70万元、1,043.27万元、1,006.22万元，2014年度较2013年营业收入增加274.57万元，增幅为35.72%，主要系公司产品品牌认可度提升，销售规模及市场占有率不断提升所致。

公司以市场需求为导向，积极开发及改进产品，以满足客户个性化需求。公司产品类别较齐全，可以针对不同客户不同需求调整产品结构及配置，公司新产品包括技术提升、结构调整或材料改进，产品质量趋于稳定，经过客户送样、试样、小批量试验及大批量订货阶段后，客户开发数量及客户订单规模增长，营业收入逐步增长。因为客户的开拓及客户关系的稳定，需要经过客户对产品的试样及双方沟通磨合，经过时间的积累，单个客户采购金额逐步增加，单个订单金额呈现增长态势，客户质量也逐渐提高，长期合作关系得以建立。随着公司产品认可度提升，市场竞争力进一步提升，在老客户带动新客户下，市场占有率进一步

步扩大，营业收入将持续增长。

另外，从自身竞争优势进一步分析营业收入增长的原因如下：

（1）技术优势

公司作为一家专注于电流电压传感器细分领域的产品供应商和方案解决商，是集电流电压传感器的研发、生产和销售于一体的高新技术企业。公司非常注重技术研发和技术储备，设有专门的研发部，组建了一支经验丰富的研发团队。同时公司也不断的吸纳技术人才以提高公司的研发能力。公司目前拥有 14 项实用新型专利和 4 项软件著作权，并正在申请 2 项发明专利。

（2）客户优势

公司依靠其产品的技术优势、优秀的服务水平、质量控制能力，进入多家上市公司或上市公司子公司的合格供应商目录，如深圳奥特迅电力设备有限公司、南京国电南自新能源工程技术有限公司、荣信电力电子股份有限公司、西安西电电力系统有限公司等。通过下游行业龙头企业的示范作用，公司的产品正逐步扩大市场影响力及认可度，截止报告期末，公司客户已达到 800 多家，与 2013 年相比呈现翻倍增长。

（3）产品质量优势

公司对于产品有着严格要求，成品出厂合格率需达到 100%。公司根据 ISO9001:2008 标准的要求规范生产，严格制定产品质量标准，建立了多项制度文件来规范产品质量管理。公司的产品通过了 ISO9001 质量管理体系认证，产品质量在下游客户中得到广大认可，并进入多家上市公司及上市公司子公司的合格供应商名录。

从报告期销售合同分析营业收入增长的原因如下：

公司前十大销售合同：

单位：元

序号	购买方	金额	合同项目	签订时间	履行情况
1	清源科技（厦门）股份有限公司	496,000.00	电流传感器	2014/9/22	已完成

序号	购买方	金额	合同项目	签订时间	履行情况
2	北京瑞和新能电气科技有限公司	494,928.00	电流传感器	2014/7/31	已完成
3	南京国电南自新能源工程技术有限公司	442,000.00	电流互感器	2014/4/10	已完成
4	深圳市大族逆变并网技术有限公司	349,100.00	电流传感器	2013/7/6	已完成
5	湖北追日电气股份有限公司	312,000.00	电流传感器	2015/9/30	正在履行
6	上能电气有限公司	275,000.00	电流传感器	2015/9/8	已完成
7	清源科技(厦门)股份有限公司	248,000.00	电流传感器	2014/8/15	已完成
8	北京能高自动化技术股份有限公司	236,430.00	电流传感器	2015/2/10	已完成
9	南京国电南自新能源工程技术有限公司	195,000.00	电流传感器	2013/9/26	已完成
10	湖北追日电气股份有限公司	187,200.00	电流传感器	2014/9/5	已完成

注：已完成是指公司已交付产品，通过对方验收，进入质保期，公司已确认收入。

从上述销售合同可以看出，公司大额销售合同主要为2014年及2015年签订，主要客户质量优异，与营业收入增长情况相符。

综上所述，公司报告期内营业收入增长真实、合理。

2013年、2014年、2015年1-9月，公司营业成本分别为450.30万元、570.77万元、534.02万元，2014年较2013年营业成本增加120.48万元，增幅为26.75%，营业成本上升幅度小于收入，主要因公司原材料采购量逐步增大，供应商给予公司小幅价格优惠，同时，单位产品负担固定成本随着生产规模增大而摊薄，也使得营业成本上升幅度减小。

报告期内，公司2015年1-9月营业利润为72.18万元，较2014年有所降低，主要因期间费用支出增多，对利润有所压缩。

2013年、2014年、2015年1-9月，公司净利润分别为67.85万元、181.07万元和74.94万元，与营业利润变动趋势一致。

5、按产品类型划分各项业务毛利率情况

单位：元

项目名称	2015 年 1-9 月			
	收入	成本	毛利	毛利率 (%)
电流传感器	9,625,942.05	5,155,867.32	4,470,074.73	46.44%
电压传感器	395,341.03	161,742.99	233,598.04	59.09%
合计	10,021,283.08	5,317,610.31	4,703,672.77	46.94%
项目名称	2014 年			
	收入	成本	毛利	毛利率 (%)
电流传感器	10,029,276.58	5,555,889.87	4,473,386.71	44.60%
电压传感器	386,979.49	150,304.08	236,675.41	61.16%
合计	10,416,256.06	5,706,193.95	4,710,062.11	45.22%
项目名称	2013 年			
	收入	成本	毛利	毛利率 (%)
电流传感器	6,490,534.66	3,915,513.18	2,575,021.48	39.67%
电压传感器	340,272.62	118,695.40	221,577.22	65.12%
合计	6,830,807.27	4,034,208.58	2,796,598.69	40.94%

2013年、2014年、2015年1-9月公司主营业务综合毛利率分别为40.94%、45.22%和46.94%。各类业务毛利率变动分析如下：

(1)电流传感器,2013年、2014年、2015年1-9月毛利率分别为39.67%、44.60%和46.44%，2014年毛利率上升4.93%，主要原因为：1）公司以市场需求为导向，积极开发新产品，如产品JCE20-P/2、JCE4005-FS、JCE508-TS6/5NZ等，产品经过研发及技术改进，产品质量趋于稳定，经过客户送样、试样、小批量试验及大批量订货阶段后，客户开发数量及客户订单规模增长，营业收入逐步增长；2）公司逐步提升生产自动化水平，积极采用可编程芯片生产，减少操作步骤，生产工序的优化及批量化的生产节约了生产成本；3）随着原材料采购金额增长，磁芯、外壳等采购价格小幅下降，进一步降低产品生产成本。

(2)电压传感器,2013年、2014年、2015年1-9月毛利率分别为65.12%、61.16%和59.09%。该类产品为非标、定制化产品，市场竞争压力较小，毛利率较高。但该产品市场规模很小，占公司业务规模较小。

6、公司报告期内主营业务成本归集、分配

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	占比	2014 年度	占比	2013 年度	占比
直接材料	3,775,275.93	71.00%	4,361,114.68	76.43%	3,068,982.33	76.07%
直接人工	1,015,464.77	19.10%	1,040,344.32	18.23%	770,484.53	19.10%
制造费用	526,869.61	9.91%	304,734.95	5.34%	194,741.72	4.83%
合计	5,317,610.31	100.00%	5,706,193.95	100.00%	4,034,208.58	100.00%

公司生产成本构成基本稳定，其中直接材料占比达到 70%以上，主要材料为磁芯、芯片、电子元器件、外壳等，报告期内采购量逐步增大，价格呈小幅下降趋势。制造费用金额及占比呈逐步增长趋势，主要因加工费、厂房租金及模具开发费等增长导致。

(三) 主要费用占营业收入的比重和变化情况

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	增长率	2013 年度
	金额	金额		金额
营业收入	10,062,240.35	10,432,665.46	35.72%	7,686,972.23
营业成本	5,340,236.79	5,707,712.40	26.75%	4,502,951.98
销售费用	920,132.03	591,634.81	94.03%	304,921.97
管理费用	2,468,706.47	2,487,876.31	6.53%	2,335,420.53
其中：研发费用	847,685.59	1,102,905.00	21.37%	908,735.76
财务费用	160,423.20	18,473.78	247.26%	5,319.83
销售费用占业务收入比重	9.14%	5.67%	42.96%	3.97%
管理费用占业务收入比重	24.53%	23.85%	-21.51%	30.38%
研发费用占营业收入比重	8.42%	10.57%	-10.57%	11.82%
财务费用占业务收入比重	1.59%	0.18%	155.87%	0.07%
三项费用占业务收入比重	35.27%	29.70%	-13.72%	34.42%

1、销售费用

报告期内销售费用明细情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	712,013.32	262,178.25	215,195.32
运输费	89,147.91	93,739.72	72,524.45
广告费和业务宣传费	50,584.90	78,615.01	-
差旅费	23,045.10	19,823.56	17,202.20
其他	45,340.80	137,278.27	-
合计	920,132.03	591,634.81	304,921.97

公司销售费用主要包括职工薪酬、运输费、广告费及宣传费等，公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-9 月销售费用分别为 30.49 万元、59.16 万元和 92.01 万元，占营业收入比例分别为 3.97%、5.67%和 9.14%。公司销售费用逐年增长，主要因公司为扩大市场，增加销售人员及加大销售激励措施，使得销售人员工资及差旅费大幅增加。

2、管理费用

报告期内管理费用明细如下：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
税费	39,020.10	28,689.91	56,664.07
办公费	103,708.83	69,983.24	287,134.36
招待费用	81,005.50	94,277.55	137,748.00
差旅费用	136,704.83	104,011.30	46,509.80
职工薪酬	572,533.57	656,045.67	656,654.54
折旧费	16,655.31	13,723.20	18,511.11
资产摊销	79,157.04	329,808.82	192,449.68
研发费用	847,685.59	1,102,905.00	908,735.76
汽车费用	13,707.26	2,145.30	2,844.10
聘请中介机构费	242,120.09	32,409.28	
其他费用	94,853.82	53,877.04	28,169.11

咨询费	241,554.53		
合计	2,468,706.47	2,487,876.31	2,335,420.53

公司管理费用主要包括研发费用、职工薪酬、中介机构费及咨询费等，公司2013年、2014年和2015年1-9月管理费用分别为233.54万元、248.79万元、246.87万元，占营业收入比例分别为30.38%、23.85%和24.53%。报告期内管理费用的增长主要是研发费用投入增多及聘请中介机构挂牌费用增加。2015年1-9月研发费用占比为34.34%、职工薪酬占比23.19%、聘请中介机构费占比9.81%。研发费用大额支出有利于提高公司产品质量及技术含量，有助于增强公司的核心竞争力，提高公司的获利能力。

3、财务费用

报告期内财务费用明细如下：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
利息支出	250,378.71	16,996.00	6,000.00
减：利息收入	92,713.83	409.22	2763.94
银行手续费	2,758.32	1,887.00	2083.77
合计	160,423.20	18,473.78	5,319.83

公司财务费用主要由利息支出、利息收入和银行手续费构成。公司2013年、2014年和2015年1-9月财务费用分别为0.53万元、1.85万元、16.04万元，呈逐年增加趋势。2013年、2014年，公司利息支出主要为承兑汇票贴现利息；2015年公司向邮政储蓄银行借款160万元，期限为2015年2月至2015年7月；向股东周立行累计借款200万元，利息支出为支付此两项借款利息费用。2015年利息收入主要为公司对外借款所收取利息，2015年3月20日借于宁波市鄞州盛泰有限公司200万元，借款已于2015年12月收回。公司财务费用占营业收入比重较低，利息负担不大。

报告期内，三项费用占营业收入比重分别为34.42%、29.70%和35.27%，呈先降后升趋势，公司将进一步加强内部管控、加大费用控制力度，以保证利润提升。

（四）非经常性损益情况

公司最近两年一期非经常性损益情况：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
（一）非流动资产处置损益	-	-	-
（二）越权审批或无正式批准的文件税收返还、减免	-	-	-
（三）计入当期损益的政府补助	150,000.00	569,500.00	459,500.00
（四）除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
（五）根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-7,649.92		-106,388.50
（六）除上述之外的其他营业外收入和支出	25,037.95		
（七）其他符合非经常性损益定义的损益项目		-	-
影响利润总额	167,388.03	569,500.00	353,111.50
减：所得税	-25,108.20	-85,425.00	-88,277.88
影响净利润	142,279.83	484,075.00	264,833.62
扣除非经常损益后归属于挂牌公司净利润	607,126.33	1,326,589.37	413,616.74
利润总额	879,127.46	2,093,141.54	628,896.34
非经常性损益净额占利润总额的比重（%）	16.18%	23.13%	42.11%

2013年、2014年及2015年1-9月公司非经常性损益净额分别为26.48万元、48.41万元和14.23万元，占利润总额比例分别为42.11%、23.13%和16.18%。

公司非经常损益内容主要为政府补助，2013年、2014年、2015年1-9月获得政府补助45.95万元、56.95万元、15.00万元，占当期利润总额的73.06%、27.21%和17.06%。公司得到奉化市科学技术局、奉化市财政局、宁波市经济和信息化委员会等各级政府对工业转型升级及科技项目投资等方面的财政奖励和补助。相关补助体现了国家对公司及所在行业的支持，这些项目的实施和完成已经并将进一步提高公司的技术水平和持续盈利能力。2013年，因公司利润总额较低，政

府补助占利润总额比重金额较大，但随着获利能力增强，占比呈逐步下降趋势。

报告期内非经常性损益占利润总额的比重逐步减小，我们认为调查期内公司对非经常损益不存在重大依赖，随着公司规模扩大、经营能力增强，公司获取经常性收益的能力将越来越强，具备可持续盈利能力。

政府补助明细：

单位：元

政府补助项目	2015 年 1-9 月	与资产相关/与收益相关
航天级磁感应智能电量传感器芯片研制及模块产业化	100,000.00	与收益相关
科研经费补助款	50,000.00	与收益相关
合计	150,000.00	-
政府补助项目	2014 年度	与资产相关/与收益相关
东郊中小企业科技创业服务有限公司租房补贴	15,000.00	与收益相关
财政补助（加快轻工业经济转型）	200,000.00	与收益相关
财政补助（加快轻工业经济转型）	304,500.00	与收益相关
航空级通讯抗干扰磁芯大量程数字霍尔传感器研制	50,000.00	与收益相关
合计	569,500.00	-
政府补助项目	2013 年度	与资产相关/与收益相关
2012 年度工贸经济政策奖励奖	2,000.00	与收益相关
科技局项目经费补贴	45,500.00	与收益相关
财政局划款	112,000.00	与收益相关
补贴收入	300,000.00	与收益相关
合计	459,500.00	-

（五）各项税收政策及缴纳的主要税种

主要税种及税率

税种	具体税率情况
----	--------

增值税	应税收入按 17% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴。
企业所得税	2014 年以前按应纳税所得额 25% 计缴，2014 年及以后按照应纳税所得额 15% 计缴。

四、各期末主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
现金	32,298.39	125,753.96	18,677.83
银行存款	1,954,549.19	249,585.90	114,107.36
合计	1,986,847.58	375,339.86	132,785.19

2015 年股东注入资本后，货币资金余额增长。

（二）应收票据

1、应收票据分类列示如下：

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	194,800.00	417,562.00	80,000.00
商业承兑汇票	-	-	-
合计	194,800.00	417,562.00	80,000.00

2013 年末、2014 年末、2015 年 9 月末公司应收票据余额分别为 8.00 万元、41.76 万元和 19.48 万元。报告期内，应收票据发生额分别为 305.04 万元、407.26 万元、554.60 万元。公司应收票据为销售业务而收取的银行承兑汇票，均具有真实的业务背景，应收票据金额增加较快主要原因是公司销售规模扩大，营业收入逐步增长，银行承兑汇票成为重要结算方式。

2、报告期内，应收票据前五大客户情况如下表所示：

单位：元

2015年9月30日				
单位名称	出票日期	到期日	金额	期后转销日期
上海源悦电子有限公司	2015/8/28	2016/2/28	24,800.00	-
上海源悦电子有限公司	2015/6/26	2015/12/26	100,000.00	2015/10/30
上海源悦电子有限公司	2015/7/6	2016/1/6	20,000.00	2015/10/13
北京能高自动化技术股份有限公司	2015/6/2	2015/11/29	50,000.00	2015/10/13
合计	-	-	194,800.00	-
2014年12月31日				
单位名称	出票日期	到期日	金额	期后转销日期
北京能高自动化技术股份有限公司	2014/12/4	2015/6/4	167,562.00	2015/1/5
南京顿恩电气有限公司	2014/12/8	2015/6/8	200,000.00	2015/1/9
山东奥太电气有限公司	2014/11/14	2015/5/14	50,000.00	2015/1/13
合计	-	-	417,562.00	-
2013年12月31日				
单位名称	出票日期	到期日	金额	期后转销日期
深圳市锦澄科技有限公司	2013/9/26	2014/3/25	50,000.00	2014/1/10
深圳市锦澄科技有限公司	2013/8/13	2014/2/13	30,000.00	2014/1/5
合计	-	-	80,000.00	-

3、期末公司已经背书给其他方但尚未到期的票据前五名情况：

单位：元

客户名称	出票日期	到期日	金额
南京顿恩电气有限公司	2015/8/10	2016/2/10	900,000.00
上海源悦电子有限公司	2015/5/15	2015/11/15	500,000.00
清源科技（厦门）股份有限公司	2015/8/25	2016/2/25	124,000.00

淄博山大奥太电气有限公司	2015/6/25	2015/12/25	100,000.00
上海源悦电子有限公司	2015/6/26	2015/12/26	100,000.00
合 计	-	-	1,724,000.00

(三) 应收账款

1、应收账款账龄明细及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2015 年 9 月 30 日			
	金额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	6,577,201.24	74.64%	328,860.06	6,248,341.18
1 至 2 年	1,694,345.83	19.23%	16,943.46	1,677,402.37
2 至 3 年	540,374.90	6.13%	10,807.50	529,567.40
合计	8,811,921.97	100.00%	603,048.13	8,208,873.84

(接上表)

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	金额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	6,058,554.52	87.27%	302,919.73	5,755,634.79
1 至 2 年	883,368.90	12.73%	88,336.89	795,032.01
合计	6,941,923.42	100.00%	391,256.62	6,550,666.80

(接上表)

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	3,965,220.90	99.17%	198,261.04	3,766,959.85
1 至 2 年	33,277.50	0.83%	3,327.75	29,949.75
合计	3,998,498.40	100.00%	201,588.79	3,796,909.60

2、报告期内各期末，应收账款前五名单位情况如下表所示：

截至 2015 年 9 月 30 日，本公司应收账款欠款金额前五名合计 2,033,746.39 元，占应收账款总额比例 23.08%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占期末应收账款总额比例(%)
北京通力盛达节能设备股份有限公司	货款	502,459.40	1年以内、 1-2年、 2-3年	5.70
荣信电力电子股份有限公司	货款	451,490.00	1年以内	5.12
无锡上能新能源有限公司	货款	442,691.99	1年以内、 1-2年	5.02
南京国电南自新能源工程技术有限公司	货款	348,679.50	1年以内、 1-2年	3.96
浪潮软件集团有限公司	货款	288,425.50	1年以内	3.27
合计	-	2,033,746.39		23.08

截至2014年12月31日,本公司应收账款欠款前五名合计2,097,210.52元,占应收账款总额比例30.21%,具体客户明细如下:

单位:元

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占应收账款期末余额的比例(%)
上海安沛动力科技有限公司	货款	629,000.00	1年以内	9.06
北京瑞和新能电气技术有限公司	货款	552,356.00	1年以内	7.96
南京国电南自新能源工程技术有限公司	货款	430,550.00	1年以内	6.20
无锡隆玛科技股份有限公司	货款	343,904.52	1年以内、 1-2年	4.95
湖北追日电气股份有限公司	货款	141,400.00	1年以内	2.04
合计	--	2,097,210.52	-	30.21

截至2013年12月31日,公司应收账款前五名欠款共计1,894,917.00元,占应收账款总额比例47.39%,具体客户明细如下:

单位:元

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占应收账款期末余额比例(%)
无锡隆玛科技股份有限公司	货款	619,500.00	1年以内	15.49
南京国电南自新能源工程技术有限公司	货款	463,892.00	1年以内	11.60
深圳市拓邦自动化技术有限	货款	395,764.00	1年以内	9.90

公司				
深圳市大族逆变并网技术有限公司	货款	248,710.00	1 年以内	6.22
苏州景新电气有限公司	货款	167,051.00	1 年以内	4.18
合计	-	1,894,917.00	-	47.39

2013年末、2014年末及2015年9月末应收账款余额分别为399.85万元、694.19万元和881.19万元。公司应收账款余额有一定波动，其中2014年末应收账款余额较上年增加294.34万元，增幅为73.61%；2015年9月末较2014年末增加186.70万元，增长26.94%。应收账款的增长，首先是销售规模扩大营业收入增长而致，2014年营业收入同比上年增长35.72%，使得应收账款大幅增加。其次，公司销售具有一定季节性特点，因公司产品终端客户一般上半年确定预算及进行招标，下半年执行最终采购，受此影响，公司下半年销售收入可达到全年销售收入的70%左右。因此，应收账款主要系下半年销售形成。同时，公司为拓展市场，在保证回款的前提下，适度放款优质客户信用期限，回款期有所延长，导致应收账款增长幅度大于营业收入增长幅度。

从应收账款客户构成来看，公司客户包括荣信电力电子股份有限公司、湖北追日电气股份有限公司、南京国电南自新能源工程技术有限公司、无锡隆玛科技股份有限公司等上市公司或上市公司子公司、全国中小企业股份转让系统挂牌企业，也包括合作多年的企业，客户实力及信誉情况较好，款项回收具有一定保障。

随着公司销售规模的不断扩大，公司对应收账款的管理和催收意识在逐渐加强，将逐步采取措施加强款项催收，以减少坏账风险。

公司遵循谨慎性原则，制定了稳健的应收账款坏账准备计提政策，提取了充分的坏账准备。

报告期内各年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的款项。

（四）其他应收款

1、其他应收款的账龄明细及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2015 年 9 月 30 日账面金额		坏账准备	账面价值
	金额	比例		
1 年以内	2,986,173.33	98.26%	149,308.67	2,836,864.66
1 至 2 年	6,616.80	0.22%	661.68	5,955.12
2 至 3 年	6,113.20	0.20%	1,221.64	4,891.56
3 至 4 年	-	-	-	-
4 至 5 年	40,000.00	1.32%	32,000.00	8,000.00
合计	3,038,903.33	100.00%	183,191.99	2,855,711.34

(接上表)

账龄	2014 年 12 月 31 日账面金额		坏账准备	账面价值
	金额	比例		
1 年以内	19,211.85	29.41%	960.59	18,251.26
1 至 2 年	6,113.20	9.36%	610.82	5,502.38
2 至 3 年	-	-	-	-
3 至 4 年	40,000.00	61.23%	20,000.00	20,000.00
合计	65,325.05	100.00%	21,571.41	43,753.64

(接上表)

账龄	2013 年 12 月 31 日账面金额		坏账准备	账面价值
	金额	比例		
1 年以内	581,750.23	34.31%	1,515.66	580,234.57
1 至 2 年	-	-	-	-
2 至 3 年	1,114,000.00	65.69%	222,800.00	891,200.00
合计	1,695,750.23	100.00%	224,315.66	1,471,434.57

2、报告期内各期末，其他应收款余额前五名单位情况如下表所示：

截至 2015 年 9 月 30 日，本公司其他应收款金额前五名合计 2,595,666.67 元，占其他应收款总额比例 85.41%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款期末的比例（%）
宁波市鄞州盛泰工具有限公司	借款	2,089,666.67	1 年以内	68.76

吕航	个人备用金	150,000.00	1 年以内	4.94
余斌	个人备用金	150,000.00	1 年以内	4.94
蔡胜长	个人备用金	103,000.00	1 年以内	3.39
王娜	个人备用金	103,000.00	1 年以内	3.39
合计	-	2,595,666.67		85.41

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司其他应收款金额前五名合计 65,325.05 元，占其他应收款总额比例 100%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例（%）
奉化东郊经济开发公司	房租押金	40,000.00	3-4 年	61.23
深圳市财政委员会	押金	12,725.00	1 年以内	19.48
国网浙江奉化市供电公司电费	押金	12,595.05	1 年以内	19.28
其他	其他	5.00	1-2 年	0.01
合计	-	65,325.05	-	100.00

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司其他应收款金额前五名合计 1,689,540.23 元，占其他应收款总额比例 99.63%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额比例（%）
上海捷长贸易有限公司	借款	1,074,000.00	2-3 年	63.33
销售部暂借款	暂借款	551,432.03	1 年以内	32.52
奉化东郊经济开发公司	房租押金	40,000.00	2-3 年	2.36
宁波江北百翔软件科技有限公司	软件升级费	18,000.00	1 年以内	1.06
深圳市财政委员会	押金	6,108.20	1 年以内	0.36
合计	-	1,689,540.23	-	99.63

2013 年末、2014 年末及 2015 年 9 月末其他应收款余额分别为 169.58 万元、6.53 万元和 303.89 万元。2013 年末和 2015 年 9 月末其他应收款主要为对外借款。2015 年 9 月末，借款内容为宁波市鄞州盛泰工具有限公司向公司借款 200 万元，

借款合同约定，借款期限为2015年3月20日至2016年3月19日，借款利息为年利率12%，该项借款目前已经全部收回。个人备用金主要为员工备用金，公司已建立备用金管理制度，逐步加强备用金的管理。截至本说明书出具日，上述个人备用金已全部归还。

（五）预付账款

1、按账龄列示：

单位：元

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	1,451,016.10	97.10%	5,860.99	11.63%	41,474.97	52.03%
1至2年	-	-	6,824.53	13.54%	38,242.05	47.97%
2至3年	5,600.00	0.37%	37,708.05	74.83%	-	-
3年以上	37,708.05	2.52%	-	-	-	-
合计	1,494,324.15	100.00%	50,393.57	100.00%	79,717.02	100.00%

2、欠款金额前五名的情况

截至2015年9月30日，本公司预付账款金额前五名合计1,433,162.27元，占预付账款总额比例95.91%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质
奉化市宇驰工具有限公司	非关联方	810,000.00	1年以内	设备款
上海兴工微电子有限公司	非关联方	300,000.00	1年以内	研发费
奉化市力拓塑料制品厂	非关联方	268,162.27	1年以内	模具开发费
宁波铭翔软件科技有限公司	非关联方	30,000.00	1年以内	软件服务费
武汉市龙成测控技术有限公司	非关联方	25,000.00	1年以内	材料款
合计	-	1,433,162.27	-	-

截至2014年12月31日，本公司预付账款金额前五名合计44,490.99元，占预付账款总额比例88.29%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质
吴春开	非关联方	17,000.00	2-3 年	材料款
东莞市奕东电子有限公司	非关联方	8,660.00	2-3 年	材料款
深圳市华之新电子有限公司	非关联方	8,325.00	2-3 年	材料款
宁波金涛电子有限公司	非关联方	5,600.00	1-2 年	材料款
南京佳信颜料销售中心	非关联方	4,905.99	1 年以内	材料款
合计	-	44,490.99	-	-

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司预付账款金额前五名合计 59,155.14 元，占预付账款总额比例 74.21%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质
吴春开	非关联方	17,000.00	1-2 年	材料款
深圳市信利康供应链管理有限公司	非关联方	16,000.46	1 年以内	材料款
宁波市北仑区春晓东海模具厂	非关联方	9,169.68	1 年以内	材料款
东莞市奕东电子有限公司	非关联方	8,660.00	1-2 年	材料款
深圳市华之新电子有限公司	非关联方	8,325.00	1-2 年	材料款
合计	-	59,155.14	-	-

2013 年末、2014 年、2015 年 9 月末公司预付款项余额分别为 7.97 万元、5.04 万元和 149.43 万元，最近两年一期公司预付款余额呈现波动状态。2015 年 9 月末公司期末预付账款金额较高，主要是预付设备采购款、研发费、软件服务费等。

预付款项中无预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

（六）存货

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值
原材料	2,237,884.47	2,237,884.47	1,768,361.49	1,768,361.49	1,324,905.01	1,324,905.01

库存商品	1,018,266.38	1,018,266.38	776,309.25	776,309.25	600,398.06	600,398.06
在产品	33,161.16	33,161.16	53,563.04	53,563.04	17,053.74	17,053.74
委托加工物资	89,172.57	89,172.57	15,447.36	15,447.36		
周转材料	1,029.70	1,029.70				
合计	3,379,514.28	3,379,514.28	2,613,681.14	2,613,681.14	1,942,356.81	1,942,356.81

公司存货包括原材料、库存商品、在产品、委托加工物资及周转材料，其中以原材料和库存商品为主，两者占存货总额的 96%以上。原材料主要包括磁芯、芯片、线路板、电子元器件及外壳等。库存商品为各种型号传感器，产品种类较多，原材料品种及规格型号较多。

2013 年末、2014 年末及 2015 年 9 月末公司存货余额分别为 194.24 万元、261.37 万元和 337.95 万元，2014 年末及 2015 年 9 月末分别较上年末增加 67.13 万元和 76.58 万元，增长幅度分别为 34.56%和 29.30%。存货余额增长原因在于随着销售规模扩大，公司对原材料及其他备货量相应增加。公司为增强市场竞争力，加快订单响应时间，缩短生产周期，对各类型原材料备货较全。公司按照订单进行生产，并根据订单情况、生产周期及安全库存进行合理备货，但随着公司新产品研发及销售品种增多，多种类的原料备货使得存货余额有所增长。

公司根据订单进行生产，而原材料将生产为产品进行销售，经过减值测试，未发现公司存货有减值迹象，不需提取减值准备。

（七）其他流动资产

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
委托理财产品	2,000,000.00		
待摊销租赁费等		39,508.31	67,098.66
合计	2,000,000.00	39,508.31	67,098.66

委托理财产品为：公司于2015年7月购买上海银行奉化支行理财产品赢家易精灵200万元，分别于2015年12月4日和12月23日赎回。

(八) 固定资产

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 9 月 30 日
账面原值				
生产设备	518,762.76	561,538.45	-	1,080,301.21
工具器具	205,129.83	-	-	205,129.83
办公设备及其他	78,532.69	42,690.61	-	121,223.30
合计	802,425.28	604,229.06	-	1,406,654.34
累计折旧				
生产设备	94,074.59	43,919.84	-	137,994.43
工具器具	85,682.33	29,494.98	-	115,177.31
办公设备及其他	45,809.94	15,116.34	-	60,926.28
合计	225,566.86	88,531.16	-	314,098.02
账面价值				
生产设备	424,688.17	-	-	942,306.78
工具器具	119,447.50	-	-	89,952.52
办公设备及其他	32,722.75	-	-	60,297.02
合计	576,858.42	-	-	1,092,556.32

(接上表)

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
账面原值				
生产设备	361,066.17	157,696.59		518,762.76
工具器具	205,341.88		212.05	205,129.83
办公设备及其他	63,518.12	15,014.57		78,532.69
合计	629,926.17	172,711.16	212.05	802,425.28
累计折旧				-
生产设备	56,339.73	37,734.86	-	94,074.59
工具器具	47,148.31	38,534.02	-	85,682.33

办公设备及其他	23,384.03	22,425.91	-	45,809.94
合计	126,872.07	98,694.79	-	225,566.86
账面价值				-
生产设备	304,726.44	-	-	424,688.17
工具器具	158,193.57	-	-	119,447.50
办公设备及其他	40,134.09	-	-	32,722.75
合计	503,054.10	-	-	576,858.42

(接上表)

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
账面原值				
生产设备	291,415.75	69,650.42	-	361,066.17
工具器具	146,620.51	58,721.37	-	205,341.88
办公设备及其他	34,178.96	29,339.16	-	63,518.12
合计	472,215.22	157,710.95	-	629,926.17
累计折旧				
生产设备	22,167.77	34,171.96	-	56,339.73
工具器具	14,710.47	32,437.84	-	47,148.31
办公设备及其他	8,333.37	15,050.66	-	23,384.03
合计	45,211.61	81,660.46	-	126,872.07
账面价值				
生产设备	269,247.98	-	-	304,726.44
工具器具	131,910.04	-	-	158,193.57
办公设备及其他	25,845.59	-	-	40,134.09
合计	427,003.61	-	-	503,054.10

公司固定资产包括生产设备、工具器具、办公设备及其他。截至 2015 年 9 月末，公司固定资产原值 140.67 万元，固定资产净值 109.26 万元，其中生产设备占净值比例为 86.25%，工具器具占 8.23%，办公设备及其他占 5.52%。公司机器设备净值 94.23 万元。报告期内，公司持续加大设备更新及技改投入，固定资

产余额持续增长，2015 年 9 月末固定资产余额较 2014 年末增长 75.30%，主要因 2015 年购入全自动烧录测试设备 54.87 万元、环形电感绕线机 1.28 万元，生产设备金额增长 108.25%。

截至 2015 年 9 月 30 日，固定资产成新率为 77.67%，其中生产设备成新率 87.23%。公司固定资产成新率较高，暂无面临淘汰、更新、大修、技术升级等情况，能满足公司日常经营需要。截至 2015 年 9 月 30 日公司固定资产中无暂时闲置的固定资产。

期末公司固定资产对进行减值测试，无减值迹象，不计提固定资产减值准备。

（九）无形资产

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 9 月 30 日
1) 账面原值小计	27,582.78			27,582.78
软件	27,582.78			27,582.78
2) 累计摊销小计	11,250.10	10,343.52		21,593.62
软件	11,250.10	10,343.52		21,593.62
3) 账面净值小计	16,332.68			5,989.16
软件	16,332.68			5,989.16
4) 减值准备小计				
软件				
5) 账面价值合计	16,332.68			5,989.16
软件	16,332.68			5,989.16
项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
1) 账面原值小计		27,582.78		27,582.78
软件		27,582.78		27,582.78
2) 累计摊销小计		11,250.10		11,250.10

软件		11,250.10		11,250.10
3) 账面净值小计				16,332.68
软件				16,332.68
4) 减值准备小计				
软件				
5) 账面价值合计				16,332.68
软件				16,332.68

截至 2015 年 9 月 30 日，公司无形资产原值为 2.76 万元，累计摊销金额为 2.16 万元，无形资产账面净值为 0.60 万元。公司无形资产为软件使用权，为 2014 年购置的金蝶软件。

(八) 递延所得税资产

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	786,240.12	412,828.07	425,904.46
递延所得税资产	117,936.01	61,924.21	106,476.12

五、各期末主要负债情况

(一) 应付账款

1、账龄情况

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
	金额	金额	金额
1 年以内	3,056,153.64	3,576,041.95	2,478,960.55
1—2 年	143,872.76	74,850.18	30,840.08
2—3 年	27,564.12	0.08	-
3 年以上	0.08	-	-
合计	3,227,590.60	3,650,892.21	2,509,800.63

2、报告期内各期末，应付账款金额前五名单位情况

截至 2015 年 9 月 30 日，公司应付账款前五名合计金额为 1,654,993.52 元，占应付账款期末余额的比例为 51.28%。具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账龄	款项性质	金额	占应付账款总额的比例（%）
无锡市新柯电讯电器厂	非关联方	1 年以内	材料款	637,562.70	19.75
上海源悦电子有限公司	非关联方	1 年以内	设备款	377,879.36	11.71
江阴市晶磁电子有限公司	非关联方	1 年以内	材料款	241,792.60	7.49
启东市凯尔达电器有限公司	非关联方	1 年以内	材料款	200,531.50	6.21
上海兴工微电子有限公司	非关联方	1 年以内	材料款	197,227.36	6.11
合计	-	-	-	1,654,993.52	51.28

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应付账款欠款金额前五名合计 2,199,083.40 元，占应付账款总额比例 60.23%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账龄	款项性质	金额	占应付账款总额的比例（%）
深圳市星亮电子有限公司	非关联方	1 年以内	材料款	652,736.00	17.88
上海源悦电子有限公司	非关联方	1 年以内	材料款	467,803.17	12.81
无锡市新柯电讯电器厂	非关联方	1 年以内	材料款	451,085.09	12.36
启东市凯尔达电器有限公司	非关联方	1 年以内	材料款	323,854.74	8.87
上海鹏敏电子科技有限公司	非关联方	1 年以内	材料款	303,604.40	8.32
合计	-	-	-	2,199,083.40	60.23

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付账款欠款金额前五名合计 1,559,501.53 元，占应付账款总额比例 62.14%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账龄	款项性质	金额	占应付账款总额的比例(%)
上海源悦电子有限公司	非关联方	1 年以内	材料款	476,976.18	19.00
启东市凯尔达电器有限公司	非关联方	1 年以内	材料款	456,223.14	18.18
无锡市新柯电讯电器厂	非关联方	1 年以内	材料款	229,256.22	9.13
上海拓菲电子有限公司	非关联方	1 年以内	材料款	213,610.30	8.51
奉化市承建塑料厂	非关联方	1 年以内	材料款	183,435.69	7.31
合计	-	-	-	1,559,501.53	62.14

2014 年末应付账款余额较 2013 年末增加 114.11 万元，增幅为 45.57%。主要原因是：（1）随着经营规模的扩大，公司增加了原材料投入，采购金额增长；（2）随着合作关系加深，公司获得供应商信用支持力度在逐步增大。公司自设立以来形成了良好的商业信用，随着公司与上游供应商之间合作频率和交易金额的增加，双方合作关系更为稳固，公司从供应商处获得的信用账期和额度也不断增加，因此应付账款增加符合公司实际经营情况。

截至 2015 年 9 月 30 日，应付账款中无欠付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

（二）预收款项

1、账龄情况

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	66,471.22	152,399.72	34,045.59
1-2 年	-	5.00	5.00
合计	66,471.22	152,404.72	34,050.59

2、预收账款前五名情况

截至 2015 年 9 月 30 日，公司预收账款前五名合计金额为 59,037.50 元，占

预收账款期末余额的比例为 88.82%。具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账龄	款项性质	金额	占预收账款总额的比例（%）
株洲中车轨道交通装备有限公司	非关联方	1 年以内	货款	29,210.00	43.94
上海琴瑞电子科技有限公司	非关联方	1 年以内	货款	22,679.00	34.12
广州敏思网络技术有限公司	非关联方	1 年以内	货款	4,034.00	6.07
浙江博杰电子有限公司	非关联方	1 年以内	货款	2,064.50	3.11
成都金创立科技有限责任公司	非关联方	1 年以内	货款	1,050.00	1.58
合计	-	-	-	59,037.50	88.82

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名合计金额为 140,004.00 元，占预收账款期末余额的比例为 91.86%。具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账龄	款项性质	金额	占预收账款总额的比例（%）
深圳市大族逆变并网技术有限公司	非关联方	1 年以内	货款	38,215.00	25.07
深圳市星品源电子有限公司	非关联方	1 年以内	货款	37,800.00	24.80
株洲中车轨道交通装备有限公司	非关联方	1 年以内	货款	29,210.00	19.17
上海琴瑞电子科技有限公司	非关联方	1 年以内	货款	22,679.00	14.88
常州博瑞电力自动化设备有限公司	非关联方	1 年以内	货款	12,100.00	7.94
合计	-	-	-	140,004.00	91.86

截至 2013 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名合计金额为 31,814.48 元，占预收账款期末余额的比例为 93.43%。具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账龄	款项性质	金额	占预收账款总额的比例（%）
------	--------	----	------	----	---------------

上海琴瑞电子科技有限公司	非关联方	1 年以内	货款	22,679.00	66.60
深圳市宏瑞来科技有限公司	非关联方	1 年以内	货款	5,441.48	15.98
上海申贝科技发展有限公司	非关联方	1 年以内	货款	2,320.00	6.81
浙江博杰电子有限公司	非关联方	1 年以内	货款	734.00	2.16
郭舒欣	非关联方	1 年以内	货款	640.00	1.88
合计	-	-	-	31,814.48	93.43

公司报告期内预收账款均为预收客户货款，截至 2015 年 9 月 30 日，公司账龄全部在一年以内，报告期内预收账款余额变动合理。

截至 2015 年 9 月 30 日，预收账款中无欠付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项。

（三）其他应付款

1、其他应付款余额情况

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
暂借款					1,100,000.00	99.42%
往来款			31,160.00	97.73%	5,800.00	0.52%
其他	8,303.81	100.00%	724.31	2.27%	654.50	0.06%
合计	8,303.81	100.00%	31,884.31	100.00%	1,106,454.50	100.00%

2、其他应付款前五名情况

截至 2015 年 9 月 30 日，公司其他应付款前五名合计金额为 8,303.81 元，占其他应付款期末余额的比例为 100.00%，主要为工会经费等。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应付款合计金额为 31,884.31 元，占其他应付款期末余额的比例为 100.00%。具体单位明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司	账龄	款项性质	金额	占其他应付
------	------	----	------	----	-------

	关系				款总额的比例 (%)
深圳市世椿自动化设备有限公司	非关联方	1 年以内	往来款	31,160.00	97.73
工会经费	非关联方	1 年以内	其他	724.31	2.27
合计	-	-	-	31,884.31	100.00

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名合计金额为 1,106,354.50 元，占其他应付款期末余额的比例为 99.99%。具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账龄	款项性质	金额	占其他应付款总额的比例 (%)
宁波锐之翔金属制品有限公司	非关联方	1-2 年	暂借款	700,000.00	63.27
周立行	关联方	1 年以内	暂借款	400,000.00	36.15
上虞市浙仪机械仪器制造有限公司	非关联方	1 年以内	往来款	3,500.00	0.32
宁波江东柯南办公设备商行（普通合伙）	非关联方	1 年以内	往来款	2,300.00	0.21
工会经费	非关联方	1 年以内	其他	554.50	0.05
合计	-	-	-	1,106,354.50	99.99

公司其他应付款主要为暂借款、往来款、工会经费等。2013 年末其他应付款余额较高，主要包括应付宁波锐之翔金属制品有限公司暂借款 70 万元、应付股东周立行 40 万元，为经营性借款，已全部归还。

（四）应交税费

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	406,298.85	353,259.24	190,978.69
城市维护建设税	34,763.25	30,957.32	19,597.68
教育费附加	14,898.52	13,267.42	8,399.02
个人所得税		14.76	4,864.54
地方教育费附加	9,932.38	8,844.97	5,599.33

印花税	2,279.52	1,572.09	659.19
水利基金	2,935.40	2,682.52	1,486.92
残保金	1,860.00	1,184.00	768
所得税	423,658.36	237,925.26	
合计	896,626.28	649,707.58	232,353.37

六、各期末股东权益情况

(一) 股本

单位：元

股东名称	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
周红战	2,015,000	-	-
科发海鼎	909,092	-	-
锦东万创	900,000	-	-
锦东六和	500,000	-	-
周齐良	450,000	-	-
侯再珠	225,000	-	-
李涛	225,000	250,000.00	250,000.00
陶文云	225,000	-	-
杨尔	180,000	-	-
天使引导基金	109,090	-	-
周立行	90,000	500,000.00	500,000.00
彭雁华	90,000	250,000.00	250,000.00
吴常娥	-	-	2,250,000.00
周锵锵	-	2,250,000.00	-
李利兵	-	1,750,000.00	1,750,000.00

合计	5,918,182.00	5,000,000.00	5,000,000.00
----	--------------	--------------	--------------

(二) 资本公积

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资本溢价	9,181,818.00	-	-
合计	9,181,818.00	-	-

(三) 盈余公积

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
法定盈余公积	201,612.25	126,113.18	-
合计	201,612.25	126,113.18	-

(四) 未分配利润

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
上年年末余额	1,135,018.63	-549,532.56	-1,227,982.92
加：本期净利润	749,406.16	1,810,664.37	678,450.36
减：提取法定盈余公积	75,499.07	126,113.18	
应付普通股股利			
期末未分配利润	1,808,925.72	1,135,018.63	-549,532.56

七、关联方、关联方关系及重大关联交易

(一) 关联方及关联方关系

根据《公司法》及《企业会计准则》相关规定，结合公司实际情况及重要性原则，公司确认重要关联方情况如下：

1、存在控制关系的关联方

关联方	关联关系	持股比例
周红战	控股股东、关键管理人员	34.05%

2、其他主要关联方

关联方	关联关系	持股比例
宁波科发海鼎创业投资合伙企业 (有限合伙)	股东	15.36%
宁波锦东万创投资管理合伙企业 (有限合伙)	股东	15.21%
奉化锦东六和投资管理合伙企业 (有限合伙)	股东	8.45%
周齐良	股东	7.60%
宁波锦源万创国际贸易有限公司	控股子公司	-
李涛	关键管理人员	-
李洪杰	关键管理人员	-
张磊	关键管理人员	-
竺伟	关键管理人员	-
周立行	关键管理人员	1.52%
吕航	关键管理人员	-
印仁波	关键管理人员	-
陈敏虹	关键管理人员	-
张锁昌	关键管理人员	-
上海温普软件有限公司	董事竺伟持股 60.00%并担任执行 董事	-
宁波艾盛服饰有限公司	董事张磊持股 85.00%并担任董事 长	-
宁波奢唯服饰有限公司	董事张磊持股 20.00%并担任执行 董事	-
浙江奉坤信息科技有限公司	董事张磊持股 10.50%并担任董事	-
宁波海邦人才创业投资合伙企业 (有限合伙)	董事张磊出资额占 8.33%	-
宁波南虹股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	股东周齐良出资额占 12.50%	-
宁波鲍斯能源装备股份有限公司	股东周齐良持股 2.37%	-

（二）报告期关联交易

1、经常性关联交易

公司报告期内无经常性关联交易。

2、偶发性关联方交易

（1）关联担保情况

公司作为被担保方：

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
周锵锵	1,600,000.00	2015/2/16	2015/7/7	是
周立行	1,600,000.00	2015/2/16	2015/7/7	是
李涛	1,600,000.00	2015/2/16	2015/7/7	是
李利兵	1,600,000.00	2015/2/16	2015/7/7	是
彭雁华	1,600,000.00	2015/2/16	2015/7/7	是

2015年2月16日，宁波锦澄电子科技有限公司与中国邮政储蓄银行股份有限公司奉化市支行签订《小企业流动资金借款合同》（贷款合同号：33002595100215020003），贷款金额160万元整，贷款期限：两年，由抵押人竺立森提供抵押担保，由周锵锵、李利兵、李涛、周立行、彭雁华、竺立森、张春雷共同提供保证担保。2015年2月16日，公司向中国邮政储蓄银行股份有限公司奉化市支行借入人民币160.00万元，担保人的担保责任开始生效，2015年7月7日公司提前偿还贷款，相应的担保责任已经解除。

（2）关联资金拆借

单位：元

项目及关联方名称	2015.9.30		2014.12.31		2013.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款						

吕航	150,000.00	7,500.00				
合计	150,000.00	7,500.00				
其他应付款						
周立行					400,000.00	
合计					400,000.00	

报告期内，公司存在关联方资金拆借情况，2013 年股东周立行拆借资金给公司使用，关联交易未签订借款合同，未约定利息支付；2015 年 9 月末，其他应收款 15 万元为员工备用金，目前已经收回。

报告期内，公司治理尚不完善，经营管理不规范，《公司章程》未就关联交易决策程序做出明确规定，曾与公司股东之间存在资金拆借行为。公司与股东之间的资金往来虽然经过了股东会或执行董事的许可，但决策流程尚未制度化、决策记录也未留存。公司承诺在未来的经营活动中，最大程度避免与关联方之间的资金往来。

截至本说明书出具日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或者其他关联企业占用的情况。

（三）关联交易决策程序执行情况及减少和规范关联交易的具体方法

股份公司整体变更前，公司治理尚不完善，公司章程未就关联交易决策程序做出明确规定，公司与关联方之间的资金往来等关联交易虽然分别按公司章程经过了股东会或执行董事的许可，但决策流程尚未制度化、决策记录也未留存。

股份公司成立后，针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司制定了《关联交易决策制度》，对关联交易的审批程序做出了具体的规范。公司管理层表示，将在未来的关联交易实践中严格按照《公司章程》和《关联交易决策制度》的规定，履行相关的董事会或股东大会审批和决策程序，加强交易关联性的审查及责任追究，做到公司信息披露的真实、准确、及时和完整，减少和规范关联交易的发生。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至报告日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至 2015 年 9 月 30 日，本公司无需要披露的重大承诺事项及或有事项。

（三）其他重要事项

截至 2015 年 9 月 30 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

九、报告期内进行资产评估情况

2015 年 12 月，公司进行整体改制，整体变更为股份有限公司。万隆（上海）资产评估有限公司于 2015 年 12 月 14 日出具万隆评报字（2015）第 1737 号《宁波锦澄电子科技有限公司拟整体变更为股份有限公司涉及的股东全部权益价值评估报告》，采用资产基础法，按照必要的评估程序，对公司拟实施股权转让而涉及的股东全部权益在 2015 年 9 月 30 日的市场价值进行了评估。

截至 2015 年 9 月 30 日，资产账面价值 2,133.60 万元，评估价 2,148.85 万元，评估增值 15.25 万元，增值率为 0.71%；负债账面价值 421.99 万元，评估价值 421.93 万元，评估增值 -640 元，增值率 -0.02%；净资产账面价值为 1,711.61 万元，评估价值为 1,726.93 万元，评估增值 15.31 万元，增值率 0.89%。本次评估结果仅作为公司整体变更为股份有限公司折股参考，公司未根据评估结果进行账务处理。

十、股利分配政策和报告期内分配情况

（一）股利分配政策

根据公司章程规定，计提所得税后的利润，按如下顺序进行分配：

- 1、弥补以前年度的亏损；
- 2、提取法定公积金：法定公积金按税后利润的 10%提取，法定公积金累计

额为注册资本 50%以上的，可不再提取；

3、股东大会决议，提取任意公积金；

4、支付普通股股利。

（二）报告期内的股利分配情况

报告期内，公司未经行过利润分配。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十一、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

公司全资子公司宁波锦源万创国际贸易有限公司基本情况如下：

公司名称	宁波锦源万创国际贸易有限公司
住所	宁波市海曙区丽园北路 755 号 239 室
法定代表人	周红战
公司类型	一人有限责任公司（私营法人独资）
注册资本	100 万元
成立日期	2015 年 5 月 14 日
持股比例	100%
经营范围	一般经营项目：自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外；电子产品的研发、零售及网上经营。

最近一年及一期主要财务数据如下：

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
总资产	20,526.49	-
负债合计	6,111.00	-

所有者权益：	14,415.49	-
其中：实收资本	20,000.00	-
项目	2015 年 1-9 月	2014 年度
营业收入	21,393.18	-
净利润	-5,584.51	-

十二、重大事项提示及应对措施

（一）研发失败的风险

公司所处行业属于技术密集型行业，公司需要不断的致力于新技术的研究和新产品的开发，以保持自身的竞争力。但一种新技术或新产品从研究设计，到通过测试认证，最终推出并得到市场认可，往往需要较长的时间周期，这期间存在开发失败的风险。如公司对技术、产品及市场发展趋势的把握出现偏差或对新技术和新产品的研究开发失败，都将造成公司现有的技术优势和竞争能力下降，给公司发展带来风险。

风险管理措施：针对该风险，公司将进一步加强对研发管理体制的优化和完善，并将继续加大研发投入、扩建研发团队，通过科学高效的研发管理体制和强大的研发团队以有效缩短新技术和新产品的研发周期，进而降低研发失败的风险。

（二）应收账款回收风险

2013年末、2014年末、2015年9月末，公司应收账款余额分别为399.85万元、694.19万元和881.19万元；应收账款周转率分别为2.82、1.91和1.70。随着公司营业收入大幅增长，应收账款余额随之增加。公司与主要客户合作关系良好，主要客户偿债能力强，有良好信誉保障，发生坏账的风险较小。但随着公司销售收入的增加，应收账款规模持续上升，如果公司不能加快资金回收，回收周期不断延长，营运资金压力将进一步显现，可能给公司经营带来不利影响。

风险管理措施：随着销售规模扩大，公司应收账款管理和催收意识正在加强，逐步制定各项管理制度，以保证及时回款，包括1) 事前阶段，对客户进行筛选，

对不同质量的客户提供不同的信用政策；2）事中阶段，将回款期限作为业务开展过程中一项重要内容；3）事后阶段，财务部及销售部等各部门配合，制定奖惩措施等各种措施促进款项回收。

（三）政府补助政策变化风险

2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月公司计入当期损益的政府补助 45.95 万元、56.95 万元、15.00 万元，占当期利润总额的 73.06%、27.21%和 17.06%。政府补助体现政府部门对公司及所在行业的支持。但国家产业政策可能发生变化，若未来相关政府部门的政策支持力度减弱或补贴政策发生变化，将在一定程度上影响公司经营业绩。

风险管理措施：在后续经营过程中，公司将积极争取政府政策扶持，但业务重点为提高自身经营能力，加大研发力度，提高公司的技术水平和产品质量，通过做大做强主营业务来保持强劲的持续盈利能力。

（四）租赁房产无法续租风险

公司目前所使用的生产办公场所为租赁房产，租期 2016 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日，在租赁合同到期后，公司可能需要和出租方就续租或更换新的经营场所进行协商。尽管公司拥有续租优先权，但仍然存在无法续租的风险。此外，在原有租赁合同到期并续签的过程中，存在租金上涨的风险。若经营场所租金上涨幅度较大，将会对公司盈利造成不利影响。

风险管理措施：公司一方面与物业沟通争取能签订长期租赁协议，另一方面，公司也在选择可替代的注册地，以减少不能续租时注册地变化带来影响。

（五）高新技术企业续期风险

公司于 2014 年经有关部门认定为高新技术企业，公司于 2015、2016 年度享受 15%的所得税优惠政策，上述税收政策对公司的发展起到了很大的推动和促进作用。如果公司适用的税收优惠政策在未来发生不利变动，将会影响公司的净利润水平。

风险管理措施：公司将严格依据《高新技术企业认定管理办法》及相关法律

法规的规定，确保公司各项指标达到高新技术企业的续期标准。

（六）市场竞争加剧的风险

公司所处行业为传感器领域的细分行业，目前国内该行业的核心技术和市场占有率均被国外知名企业所控制。同时，国内的电流、电压传感器生产厂商大多数企业规模较小，经营区域性明显，行业竞争激烈。虽然公司在行业内经营规模、品牌形象、客户资源等方面有一定的优势。但随着未来该行业的市场化程度提高，行业竞争压力将愈加明显。如果公司不能有效的应对市场竞争环境的变化，可能会导致公司市场份额的降低，从而影响公司经营业绩的增长。

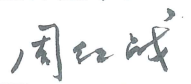
风险管理措施：公司未来将通过积极拓展销售渠道、增加研发投入、增强管理水平等手段增强公司盈利水平及核心竞争力，以抵御市场竞争加剧的风险。

第五节 相关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

全体董事：



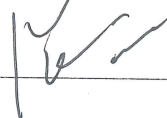
周红战



李洪杰



李涛

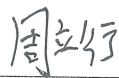


张磊



竺伟

全体监事：



周立行



吕航

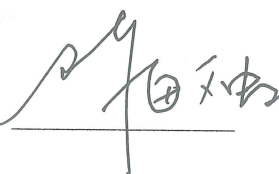


印仁波

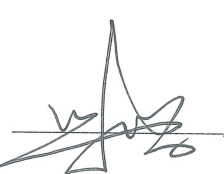
全体高级管理人员：



周红战



陈敏虹



张锁昌

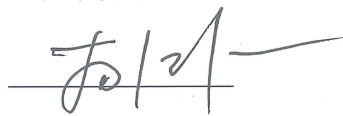
宁波锦澄电子科技股份有限公司



二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



杨德红

项目小组负责人：



胡莹华

项目小组成员：



冯宁宁



崔子昂



尹训芹



倪晓洁



张 宇



王雪萍



国泰君安证券股份有限公司

2016 年3 月21 日

三、经办律所声明

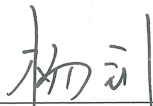
本律师事务所及经办律师已阅读宁波锦澄电子科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本律师事务所出具的法律意见书无矛盾之处。本律师事务所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：



沈田丰

经办律师：



杨 钊



王晓丽

国浩律所（杭州）事务所

（公章）

2016年3月4日



四、签字会计师事务所声明

本会计师事务所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本会计师事务所出具的审计报告无矛盾之处。本会计师事务所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：

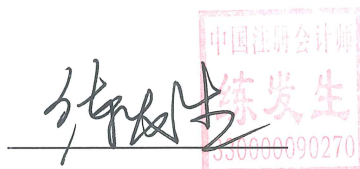


杨剑涛

签字注册会计师：



吴世昌



练发生

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）（公章）

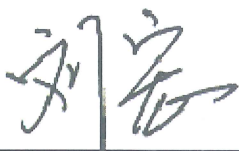


2016年3月2日

五、签字注册资产评估机构声明

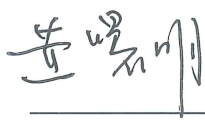
本资产评估公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本资产评估公司所出具的资产评估报告无矛盾之处。本资产评估公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：


刘宏

签字注册资产评估师：


孔照洪


黄曙明

万隆（上海）资产评估有限公司



2016年3月21日

第六节附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件

（正文完）