

中山新高电子材料股份有限公司
Allstar Tech (Zhongshan) Co., Ltd.



公开转让说明书

(申报稿)

推荐主办券商



东兴证券股份有限公司
DONGXING SECURITIES CO.,LTD.

二零一六年六月

挂牌公司声明

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。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“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。

本公司的挂牌公开转让的申请尚未得到中国证监会核准。本公开转让说明书申报稿不具有据以公开转让的法律效力，投资者应当以正式公告的公开转让说明书全文作为投资决策的依据。

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

1、内部控制风险

随着公司主营业务不断拓展，公司总体经营规模将有所扩大，这将对公司在战略规划、组织机构、内部控制、运营管理、财务管理等方面提出更高要求。股份公司设立前，公司内控体系不够健全，运作不够规范。公司在 2016 年整体变更为股份有限公司后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间较短，公司及管理层对于新制度仍在学习和理解之中，规范运作意识的提高，相应制度切实执行及完善均需要一定的过程。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

为此，公司将加大对内部管理的重视程度和资金投入，公司将通过招聘具有相关岗位经验的人才、梳理内部管理体系、提高主要人员内部控制意识等措施和手段，不断完善管理体系、加强公司在战略规划、组织机构、内部控制、运营管理、财务管理等方面的管理水平。

2、人力资源风险

作为以自主创新为核心竞争力的高科技企业，公司的人才队伍建设至关重要。能否维持人员队伍的稳定，并不断吸引优秀人才加盟，关系到公司能否继续保持在国内的技术领先地位和市场竞争优势。随着公司业务规模的快速发展和行业形势的不断变化，公司急需引进具有丰富行业经验和业务创新能力的专业研发设计人才、生产制造人才、境内外市场开拓和营销人才以及中高级管理人才。招聘、培养人才均需要公司投入较多精力和物力，若新增人员不能有效融入企业文化并形成高效、有竞争力的团队，则将无法满足公司的发展需求，从而引发人力资源风险。

为此，公司将加大对人力资源方面的投入，有计划地对核心人才实施股权激

励。目前公司正在招聘具有丰富经验的管理、研发、设计、制造、营销、财务等各方面人才以满足公司发展的需求。后续将加强公司发展与员工个人成长的紧密联系，实现公司、员工的共同发展。

3、市场竞争风险

随着本行业的不断成熟，国内企业的不断成长以及国外企业对国内市场拓展力度不断加大，市场竞争将日趋激烈。充分的市场竞争可能迫使公司采用降低售价、延长技术服务时间等手段，这将减少公司的收入或增加公司的经营成本，可能对公司的未来收益产生影响。

为此，公司将通过进一步加强技术研发、优化工艺、降低成本以提高公司产品竞争力，提高企业盈利能力。

4、重大供应商依赖的风险

报告期内，公司从前五大供应商处采购的金额合计分别占当年采购总额的比重为 78.92% 和 77.55%。尽管公司与较多的供应商建立了稳定的合作关系，议价能力逐步增强，但不排除对主要供应商的依赖，存在供应商抬高价格导致公司采购成本上升、经营业绩下滑的风险。

5、汇率变动的风险

公司生产软性覆铜板所需的原材料主要有铜箔和 PI 膜，为保证产品质量，原材料多从日本、台湾等地进口。报告期内，公司向海外采购的比例约 70% 左右，在采购过程中，公司会涉及外汇的收付和相应产生外汇债权债务关系，**公司汇兑损失金额为 367,440.20 元和 2,524,160.50 元，占当期净利润的比例为 -6.88% 和 348.43%**，因此汇率的波动或国家外汇政策的变化在一定程度上会影响公司的盈利水平。

为此，公司将通过在每笔收汇后尽快进行外汇的结算工作，以尽可能降低汇率风险。

6、非经常性损益的风险

报告期内，非经常性损益分别为-419,140.03 元、268,339.67 元，主要为公司获得的政府补贴及非流动资产处置损益，非经常性损益金额占利润总额的比例为 7.58%、29.67%。由于上述非经常性损益金额占利润总额比例较大，公司面临因非经常性损益波动对公司经营业绩带来影响的风险。

针对此风险，公司将在维护现有客户的同时，积极与下游客户进行技术交流与销售推广，后续主要依靠自身产品销售实现利润，消除非经常性损益影响带来的风险。

7、关联交易占比较大的风险

报告期内，公司与关联方之间发生了较为频繁的关联交易事项，关联交易总体偏大。公司 2014 年和 2015 年年向关联方采购商品的金额分别为 53,577,648.74 元和 42,560,659.62 元，占公司当期采购总额的比例分别为 53.66%和 50.33%；公司 2014 和 2015 年向关联方销售商品的金额分别为 12,501,026.90 元和 12,834,385.02 元，占公司当期销售总额的比例分别为 9.92%和 11.37%，对公司的财务状况和经营成果有一定的影响。公司目前已建立相应的关联交易决策制度，并将逐步减少和规范与关联方发生的关联交易。

释义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列词汇具有如下含义：

一、普通术语

| | | |
|--------------------|---|---|
| 新高股份、公司、本公司、股份公司 | 指 | 中山新高电子材料股份有限公司 |
| 新高有限、有限公司 | 指 | 新高电子材料（中山）有限公司，系公司前身 |
| 珠海新高 | 指 | 珠海新高电子科技有限公司，系公司之子公司，已注销 |
| 新创电子 | 指 | 新创电子材料有限公司，其英文名称为 Allstar-Technology International Company Limited,系公司控股股东 |
| 钜瑞电子 | 指 | 中山市钜瑞电子有限公司，系公司股东之一 |
| 新高科技 | 指 | 新高科技有限公司，其英文名称为 Allstar-Tech. Int'l Co., Ltd., 系公司的创始股东。 |
| V-Tech | 指 | V-Tech Group Int'l Ltd,实际控制人控制的企业之一 |
| Uni-Tech | 指 | Uni-Tech International Technology Corporation，实际控制人控制的企业之一 |
| 铨宏热能 | 指 | 上海铨宏热能设备工程有限公司，实际控制人控制的企业之一 |
| 铨宏股份 | 指 | 铨宏企业股份有限公司，公司的关联方 |
| 永达保险 | 指 | 永达保险经纪人股份有限公司，公司的关联方 |
| SAMRT | 指 | SAMRT GROUP INT'L LTD，公司的关联方 |
| 铨宏科技、Um-Technology | 指 | 铨宏科技有限公司，其英文名称为 Um-Technology International Company Limited，系公司原股东之一，公司的关联方 |
| 工商局 | 指 | 工商行政管理局 |
| 外经贸局 | 指 | 对外贸易经济合作局 |
| 股东大会 | 指 | 中山新高电子材料股份有限公司股东大会 |
| 股东会 | 指 | 新高电子材料（中山）有限公司股东会 |
| 董事会 | 指 | 中山新高电子材料股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 中山新高电子材料股份有限公司监事会 |
| 三会 | 指 | 股东大会、董事会、监事会 |
| 三会议事规则 | 指 | 《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》 |
| 主办券商/东兴证券 | 指 | 东兴证券股份有限公司 |
| 会计师事务所 | 指 | 北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 律师事务所 | 指 | 北京市中银律师事务所 |
| 评估师事务所 | 指 | 北京兴华昊正资产评估有限公司 |
| 全国股份转让系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 《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）》 |
| 《公司章程》 | 指 | 《中山新高电子材料股份有限公司公司章程》 |
| 中国证监会、证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |
| 报告期 | 指 | 2014年、2015年 |

二、专业术语

| | | |
|--------|---|---|
| FCCL | 指 | 挠（柔）性覆铜板 |
| MCCL | 指 | 金属基散热板 |
| FPC | 指 | 挠（柔）性印制电路板 |
| MCPCB | 指 | 金属基印刷电路板 |
| PI | 指 | 聚酰亚胺，英文：Polyimide，简称：PI，综合性能最佳的有机高分子材料之一 |
| PET | 指 | 聚对苯二甲酸乙二醇酯，英文：Polyethylene terephthalate，缩写 PET，电性能优异的有机高分子材料。 |
| ROHS | 指 | 由欧盟立法制定的一项强制性标准，它的全称是《关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令》英文（Restriction of Hazardous Substances）。是印刷电子行业的一个环境物质管控标准。 |
| DSC | 指 | 差示扫描量热法，英文：Differential Scanning calorimeter，缩写 DSC。一种热分析法，可以测定多种热力学和动力学参数。 |
| FR4 | 指 | 玻璃纤维环氧树脂层压板的简称 |
| RCC | 指 | 涂树脂铜箔产品，英文：Resin Coated CopperFoil,缩写 RCC。是用这种产品的结构来命名这类产品。 |
| LED | 指 | 发光二极管英文 Light Emitting Diode 的缩写。是一种半导体元件。 |
| EDI | 指 | 美国的一家精密涂头设备商 Extrusion Dies Industries,LLC 的公司简称。 |
| CTE | 指 | 线膨胀系数英文名：coefficient of linear expansion，缩写 CTE。表示材料膨胀或收缩的程度，及单位长度的材料每升高一度温度的伸长量。 |
| CTI | 指 | 相对漏电起痕指数 英文：Comparative Tracking Index，缩写 CTI。材料表面能经受住 50 滴电解液（0.1%氯化铵水溶液）而没有形成漏电痕迹的最高电压值，单位为 V。测试结果电压值越高漏电安全性越高。 |
| KANEKA | 指 | 日本钟渊化学公司，日本一家国际性综合企业。 |
| FRS | 指 | 日本钟渊化学生产的一种 TPI 型号，用于生产高温压合式的无胶双面板。 |
| TPI | 指 | 热塑性聚酰亚胺 英文：Thermoplastic polyimide，缩写 TPI。相比传统的聚酰亚胺不溶、不熔难加工，它依靠降 |

| | | |
|------|---|--|
| | | 低部分热性能改善了聚酰亚胺难加工的问题，但 TPI 依然能在 200℃左右长期使用。 |
| IQC | 指 | 来料质量控制英文：Incoming Quality Control, 缩写 IQC。 |
| FMEA | 指 | 失效模式与效应分析英文：Failure Mode and Effect Analysis , 缩写 FMEA。FMEA 可以对各种风险进行评价、分析，便于我们依靠现有的技术将这些风险减小到可以接受的水平或者直接消除这些风险。 |
| BOM | 指 | 物料清单英文：Bill of Material,缩写 BOM。是计算机可以识别的产品结构数据文件,也是ERP系统的主导文件。ERP系统的使用可以有效节省公司的管理费用并显著提升工作效率。 |

特别说明：本公开转让说明书部分表格中单项数据加总数与表格合计数可能存在微小差异，均因计算过程中的四舍五入所形成。

目录

| | |
|---|-----|
| 挂牌公司声明 | 2 |
| 重大事项提示 | 3 |
| 释义 | 6 |
| 目录 | 9 |
| 第一节 基本情况 | 11 |
| 一、公司概况 | 11 |
| 二、股票挂牌情况 | 12 |
| 三、公司股东情况 | 13 |
| 四、董事、监事、高级管理人员基本情况 | 30 |
| 五、公司的分公司或子公司的基本情况 | 32 |
| 六、最近两年一期主要会计数据和财务指标简表 | 32 |
| 七、本次挂牌的有关机构情况 | 33 |
| 第二节 公司业务 | 36 |
| 一、公司业务概况 | 36 |
| 二、公司组织结构与主要生产流程 | 37 |
| 三、公司与业务相关的关键资源要素 | 40 |
| 四、与公司业务相关的收入、成本的构成、重大合同及履行情况 | 55 |
| 五、公司商业模式 | 60 |
| 六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位 | 65 |
| 七、公司未来发展规划及采取的措施 | 77 |
| 第三节 公司治理 | 80 |
| 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 | 80 |
| 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估 | 81 |
| 三、最近两年有关处罚情况 | 84 |
| 四、公司的独立性 | 84 |
| 五、同业竞争情况 | 86 |
| 六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明 | 87 |
| 七、董事、监事和高级管理人员有关情况说明 | 89 |
| 八、报告期内董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因 | 93 |
| 第四节 公司财务 | 95 |
| 一、公司最近两年一期财务会计报告的审计意见 | 95 |
| 二、最近两年一期经审计的财务报表 | 97 |
| 三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更 | 119 |
| 四、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标 | 150 |
| 五、公司最近两年一期的主要财务指标分析 | 151 |
| 六、报告期利润形成的有关情况 | 156 |

| | |
|-----------------------------------|-----|
| 七、公司最近两年一期主要资产情况..... | 163 |
| 八、公司最近两年一期主要负债情况..... | 177 |
| 九、公司股东权益情况..... | 183 |
| 十、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易..... | 185 |
| 十一、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项..... | 198 |
| 十二、资产评估情况..... | 201 |
| 十三、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况..... | 201 |
| 十四、特有风险提示..... | 203 |
| 第五节 有关声明..... | 206 |
| 一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明..... | 206 |
| 二、主办券商声明..... | 207 |
| 三、律师声明..... | 208 |
| 四、审计机构声明..... | 209 |
| 五、评估机构声明..... | 210 |
| 第六节 附件..... | 211 |
| 一、主办券商推荐报告..... | 211 |
| 二、财务报表及审计报告..... | 211 |
| 三、法律意见书..... | 211 |
| 四、公司章程..... | 211 |
| 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见..... | 211 |

第一节 基本情况

一、公司概况

中文名称：中山新高电子材料股份有限公司

英文名称：Allstar Tech (Zhongshan) Co., Ltd.

统一社会信用代码：91442000775099958C

注册资本：10,635 万元

法定代表人：刘沛然

有限公司设立日期：2005 年 6 月 6 日

股份公司设立日期：2016 年 3 月 17 日

住所：中山市火炬开发区科技大道沿江路

邮编：528437

电话：0760-23696688

传真：0760-23695181

网址：<http://www.a-startech.com/>

电子信箱：sam@a-startech.com

董事会秘书：戴夏志

所属行业：按照《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》分类，公司所属行业为“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”；按照《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）分类，公司所属行业为“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”；按照全国股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“印制电路板制造（C3972）”；按照全国股份转让系统公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“其他电子元器件（17111112）”。

经营范围：生产经营半导体元器件专用材料（柔性线路板专用粘结片/覆盖膜/铜箔基材/散热基材）。从事太阳能电池背板及自产产品的原材料线路板的批发、进出口、佣金代理（拍卖除外）业务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。（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）。

主营业务：柔性覆铜板（FCCL）及相关材料的研发、生产和销售。

组织机构代码证：77509995-8

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股份代码：【】

股份简称：新高股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：106,350,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

（二）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

根据《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条以及《公司章程》第二十八条的规定，公司股东对所持股份作出的自愿锁定承诺如下：

公司发起人承诺：自公司成立之日起十二个月内，不转让或委托他人管理本人持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司控股股东、实际控制人承诺：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。

持有公司股份的董事、监事、高级管理人员承诺：在担任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所持公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让本人所持公司的股份。

除上述限售外，公司章程未就股份转让作出其他限制安排，公司股东未就股票限售及锁定作出其他安排或承诺。

公司全体股东所持公司股份无质押或冻结等转让受限的情形。

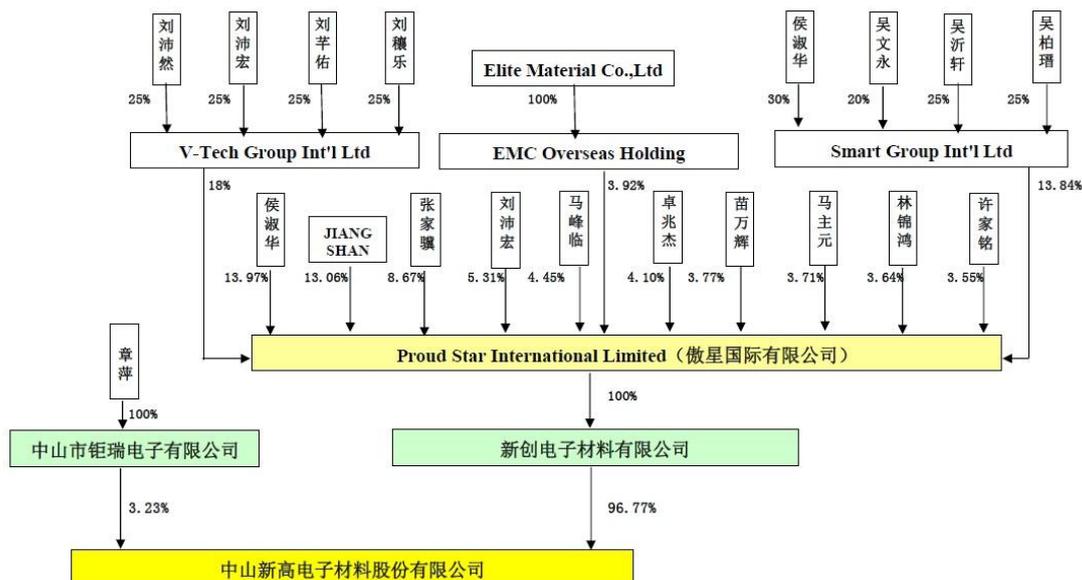
公司本次可进入全国股份转让系统公司公开转让的股份数量具体情况如下表：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 股东情况 | 持股数量 (股) | 持股比例 (%) | 可转让股份数 (股) |
|----|-------------|---------------|--------------------|---------------|---------------|
| 1 | 新创电子材料有限公司 | 境外法人 股东 | 102,915,000 | 96.77 | - |
| 2 | 中山市钜瑞电子有限公司 | 境内非国有 法人股东 | 3,435,000 | 3.23 | - |
| 合计 | | | 106,350,000 | 100.00 | - |

三、公司股东情况

(一) 公司股权结构图

截至本说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



备注：刘沛然与刘沛宏为兄弟关系，刘芊佑与刘穰乐为刘沛然的子女；卓兆杰系刘沛然姐姐的配偶，马峰临系刘沛然妹妹的配偶；吴文永与侯淑华为夫妻关系，吴沂轩与吴柏瑄为其子女；Elite Material Co.,Ltd为台湾上市公司台光电子材料股份有限公司的英文名称。

(二) 控股股东、实际控制人的基本情况

1、控股股东的认定

新创电子材料有限公司持有公司 96.77% 的股份，为公司的控股股东，其基本情况如下：

| | |
|------|---|
| 名称 | ALLSTAR-TECHNOLOGY INTERNATIONAL COMPANY LIMITED |
| 注册号 | 1186922 |
| 注册地 | 香港 |
| 住所 | UNIT 1405-1406 DOMINION CENTRE 43-59 QUEEN'S ROAD EAST WANCHAI HK |
| 注册资本 | 名义股本为 1.95 亿港元，已发行股份为 1 股，已缴总股款为 1 港元， |
| 成立日期 | 2007 年 11 月 20 日 |
| 主营业务 | 投资及股权管理，兼代公司采购原材料 |
| 股权结构 | 傲星国际有限公司 100% 持有 |

2、实际控制人的认定

公司实际控制人系刘沛然家族，成员包括：刘沛然、刘沛宏、马峰临、卓兆杰，其中刘沛然代理行使其未成年子女刘芊佑、刘穰乐在 V-Tech Group Int'l Ltd.

各 25%的股份表决权。

V-Tech、刘沛宏、马峰临、卓兆杰合计持有傲星国际 31.86%的股权，傲星国际持有新创电子 100%的股权，新创电子持有公司 96.77%的股权。鉴于刘沛然、刘沛宏、刘芊佑、刘穰乐各持有 V-Tech 25%的股权，刘沛然与刘沛宏系兄弟关系，刘芊佑、刘穰乐系刘沛然的未成年子女其表决权由刘沛然代理行使，V-Tech 实际由刘沛然与刘沛宏兄弟控制。卓兆杰系刘沛然姐姐的配偶，马峰临系刘沛然妹妹的配偶。

2016 年 4 月 20 日刘沛然、刘沛宏、马峰临、卓兆杰就其在傲星国际股东会中采取一致行动以达到通过傲星国际实际控制新创电子最终实际控制新高股份的目的签署了《一致行动协议》，根据该协议一致行动的期限自 2014 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，经各方确认自 2014 年 1 月 1 日至该协议签署日各方已实际按该协议的方式对傲星国际在新高股份的议题决议上采取了一致行动。

因此，刘沛然家族能够间接控制公司 30.83%的股权。此外，刘沛然、马峰临和卓兆杰为公司董事，占公司董事会席位的五分之三，并且在报告期内刘沛然一直担任公司董事长，因此刘沛然家族能够实际控制公司的日常经营活动，是公司的实际控制人，其基本情况如下：

实际控制人的基本情况如下：

刘沛然，男，中国台湾省籍，1962 年出生，在中国台湾拥有永久居留权，高职学历。1983 年 9 月至 1988 年 1 月任万谷企业股份有限公司业务经理，1988 年 2 月至今历任铨宏企业股份有限公司总经理、董事长，1997 年 4 月至今任 Uni-Tech International Technology Corporation 董事，1999 年 12 月至今任上海铨宏热能设备工程有限公司董事长，2007 年 8 月至今任傲星国际董事，2010 年 5 月至今任 V-Tech 董事，2010 年 6 月至今任新创电子董事，2012 年 8 月起至今任永达保险的监察人，2014 年 6 月至今任 Velocity Captor International Limited. 董事，2010 年 8 月至今任新高股份及其前身董事长。

刘沛宏，男，中国台湾省籍，1960 年出生，在中国台湾拥有永久居留权，博士研究生学历。1991 年 9 月至 2013 年 3 月任台湾工研院研究员，2013 年 4 月至今任铨宏企业股份有限公司顾问。

卓兆杰，男，中国台湾省籍，1956 年出生，在中国台湾拥有永久居留权，大学本科学历。1983 年 9 月至 2005 年 9 月历任元大证券股份有限公司资讯专员、资讯部协理，2005 年 10 月至 2008 年 10 月任元大银行稽核部电脑稽核师，2008 年 11 月至 2011 年 8 月任国票证券股份有限公司资讯部协理，2011 年 9 月至 2013 年 12 月任国票金控股份有限公司资讯部协理，2013 年 12 月起退休，2016 年 3 月起任新高股份董事。

马峰临，男，中国台湾省籍，1959 年出生，在中国台湾拥有永久居留权，大学本科学历。1990 年 6 月至 2014 年 10 月历任台湾出入境管理局电脑工程师、主任，2014 年 10 月起退休，2016 年 3 月起任新高股份董事。

3、控股股东和实际控制人最近两年发生的变动情况

报告期内，公司的控股股东和实际控制人未发生变化。

（三）前十名股东及持有 5%以上股份的股东情况

截至本说明书签署日，公司前十名股东及持有 5%以上股份的股东如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 持股数量 (股) | 持股比例 (%) | 股东性质 | 股份质押或其他 争议事项 |
|----|---------|--------------------|---------------|-------------|-----------------|
| 1 | 新创电子 | 102,915,000 | 96.77 | 境外法人 | 不存在 |
| 2 | 钜瑞电子 | 3,435,000 | 3.23 | 境内 非国有法人 | 不存在 |
| 合计 | | 106,350,000 | 100.00 | | |

1、新创电子

基本情况详见本说明书“第一节、三、（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、钜瑞电子

| | |
|----------|--|
| 统一社会信用代码 | 442000001028431 |
| 住所 | 中山市火炬开发区集中新建区9号地丹丽路22号1楼B106房 |
| 法定代表人 | 章萍 |
| 认缴注册资本总额 | 10万人民币元 |
| 企业类型 | 有限责任公司(自然人独资) |
| 成立日期 | 2014年07月16日 |
| 营业期限 | 长期 |
| 经营范围 | 研发、批发、零售：电子产品；批发、零售：五金零配件。（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。）（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）■ |
| 股权结构 | 章萍 100%持有 |

（四）股东之间的关联关系

截至本说明书签署日，公司股东之间不存在关联关系。

（五）股东股份质押情况

截至本说明书签署日，公司股东所持的公司股份不存在质押情况。

（六）股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、股本形成及变化情况

（1）2005年6月，有限公司设立

2005年5月18日，中山市工商行政管理局核发的《企业名称预先核准通知书》（粤中名称预核外字[2005]第05002122270号），核准企业名称为：新高电子材料（中山）有限公司。

2005年6月1日，投资者新高科技签署《外资企业新高电子材料（中山）有限公司章程》，章程规定：新高有限投资总额为2,980万美元，注册资本为2,100万美元；投资方以设备投入1,350万美元，现汇投入750万美元，首期在营业执

照核发 90 天内缴付注册资本的 15%，其余在营业执照核发后三年内缴付；经营期限为三十年。

2005 年 6 月 1 日，中山市外经贸局出具《关于外资企业新高电子材料（中山）有限公司项目的批复》（中外经贸资字[2005]553 号），同意 Allstar-Tech. Int'l Co., Ltd.（中文译名：新高科技有限公司，注册地：汶莱）独资经营新高电子材料（中山）有限公司项目的立项，并就公司章程的有关问题作出批复。

2005 年 6 月 2 日，新高有限取得广东省人民政府核发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资（粤中外资证）字[2005]0164 号）。

2005 年 6 月 6 日，中山市工商局核发了《企业法人营业执照》（注册号：企独粤中总字第 004032 号）。

新高有限成立时的股本结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额 (万美元) | 实缴出资额 (万美元) | 出资方式 | 出资比例 (%) |
|----|------|-----------------|----------------|------|---------------|
| 1 | 新高科技 | 2,100.00 | 0 | — | 100.00 |
| | 合计 | 2,100.00 | 0 | — | 100.00 |

(2) 2006 年 3 月，第一次实收资本变更

2005 年 8 月 22 日，中山正泰会计师事务所出具《验资报告》（正泰验字(2005)080004 号），截至 2005 年 7 月 15 日止，公司已收到投资者缴纳的第 1 期注册资本合计 110.60 万美元，出资方式为货币出资，占注册资本总额的 5.27%。

2006 年 3 月 6 日，新高有限获得中山市工商局换发的《企业法人营业执照》。

本次实收资本变更后后，新高有限股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额 (万美元) | 实缴出资额 (万美元) | 出资方式 | 出资比例 (%) |
|----|------|-----------------|----------------|------|---------------|
| 1 | 新高科技 | 2,100.00 | 110.60 | 货币 | 100.00 |
| | 合计 | 2,100.00 | 110.60 | — | 100.00 |

(3) 2007 年 2 月，第二次实收资本变更

2006 年 7 月 18 日，中山正泰会计师事务所出具《验资报告》（正泰验字[2006]07020001 号），截至 2006 年 7 月 15 日止，公司已收到投资者缴纳的第 2

期注册资本合计 881.943525 万美元，其中货币出资 195 万美元，实物出资 686.943525 万美元。

2006 年 12 月 25 日，中山正泰会计师事务所有限公司出具《验资报告》（正泰验字[2006]12020005 号），截至 2006 年 11 月 8 日止，公司已收到投资者缴纳的第 3 期注册资本合计 52 万美元，出资方式为货币出资。截至 2006 年 11 月 8 日止，连同第 1 期和第 2 期出资，公司累计收到投资者缴纳的注册资本 1,044.543525 万美元，占注册资本总额的 49.75%。

2007 年 2 月 15 日，新高有限取得中山市工商局换发的《企业法人营业执照》。

本次实收资本变更后，新高有限的股权结构情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额 (万美元) | 实缴出资额 (万美元) | 出资方式 | 出资比例 (%) |
|----|------|-----------------|---------------------|---|---------------|
| 1 | 新高科技 | 2,100.00 | 1,044.543525 | 货币出资 357.60 万美元； 实物出资 686.943525 万美元 | 100.00 |
| | 合计 | 2,100.00 | 1,044.543525 | — | 100.00 |

(4) 2008 年 1 月，第一次股权转让

2007 年 12 月 15 日，新高有限召开董事会，同意新高科技将其持有公司的 100% 股权以 10,445,435.25 美元转让给新创电子。

2007 年 12 月 23 日，新高科技与新创电子签订《股权转让协议书》，约定新高科技将其持有公司的 100% 股权以 10,445,435.25 美元转让给新创电子。之后，新高科技与新创电子共同签署了《外资企业新高电子材料（中山）有限公司章程修正案》。

2008 年 5 月 22 日，新高科技出具《股权转让收据》，证明新创电子受让上述股权需支付新高科技共计 10,445,435.25 美元的股权转让款已于 2008 年 5 月 20 日到新高科技账上，股权正式交割完毕。

2008 年 1 月 2 日，中山市外经贸局作出《关于外资企业新高电子材料（中山）有限公司股权转让的批复》（中外经贸资字[2008]3 号），同意由 Allstar-Tech. Int'l Co., Ltd.（原投资者）和新创电子材料有限公司（新投资者）签订的新高电子材料（中山）有限公司章程修正案，同意原投资者将其持有公司的 100% 股权（转让价 10,445,435.25 美元）全部转让给新投资者。

2008年1月3日，新高有限取得了广东省人民政府核发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资粤中外资证字[2005]0164号）。

2008年1月25日，中山市工商局换发了新的《企业法人营业执照》（注册号：442000400012261）。

本次股权转让后，新高有限的股权结构情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额 (万美元) | 实缴出资额 (万美元) | 出资方式 | 出资比例 (%) |
|----|------|-----------------|---------------------|---|---------------|
| 1 | 新创电子 | 2,100.00 | 1,044.543525 | 货币出资 357.60 万美元； 实物出资 686.943525 万美元 | 100.00 |
| | 合计 | 2,100.00 | 1,044.543525 | — | 100.00 |

(5) 2008年9月，新高有限第一次延期出资

2008年4月10日，新高有限召开董事会，决议将未按期投入的资金（1,055.4565万美元）延至本章程修正案批准生效之日起半年内投入完毕，并通过《章程修正案》。

2008年5月12日，中山市外经贸局作出《关于外资企业新高电子材料（中山）有限公司延期出资的批复》（中外经贸资字[2008]508号），同意公司将尚未按期投入的资金（1,055.4565万美元）延至本章程修正案批准生效之日起半年内投入完毕。

2008年9月24日，中山市工商局核准了此次变更。

6、2008年10月，第三次实收资本变更

根据中山市执信资产评估事务所出具的“中执信评报字[2008]第072901号”《评估报告》，公司拟用于第三次实收资本变更出资的固定资产（机器设备）的评估价值为1,282,100.00美元。

2008年8月12日，中山广信达会计师事务所出具《验资报告》（广信达验字[2008]第0047号），截至2008年07月19日止，公司已收到投资者本次缴纳的实收注册资本合计164.3121万美元，其中货币资金出资36.1021万美元，固定资产出资128.21万美元。截至2008年7月19日止，公司投资者累计实缴注册资本为1,208.855625万美元，占注册资本总额的57.56%，其中货币资金出资393.7021万美元，固定资产出资815.153525万美元。

2008年10月20日，中山市工商局核准了此次变更。

本次实收资本变更后，新高有限的股权结构情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额 (万美元) | 实缴出资额 (万美元) | 出资方式 | 出资比例 (%) |
|----|-----------|-----------------|---------------------|---|---------------|
| 1 | 新创电子 | 2,100.00 | 1,208.855625 | 货币出资 393.7021 万美元； 实物出资 815.153525 万美元 | 100.00 |
| | 合计 | 2,100.00 | 1,208.855625 | — | 100.00 |

(7) 2008 年 10 月，新高有限第二次延期出资

2008 年 10 月 23 日，新高有限召开董事会，决议将尚未按期投入的资金（891.1444 万美元）延至本章程修正案批准生效之日起半年内投入完毕，并通过《章程修正案》。

2008 年 10 月 29 日，中山市外经局作出《关于外资企业新高电子材料（中山）有限公司延期出资的批复》（中外经贸资字[2008]1259 号），同意公司将尚未按期投入的资金（891.1444 万美元）延至本次章程修正案批准生效之日起半年内投入完毕。

2008 年 11 月 10 日，中山市工商局核准了此次变更。

(8) 2008 年 12 月，第四次实收资本变更

根据中山市执信资产评估事务所出具的“中执信评报字[2008]第 110301 号”《评估报告》，公司拟用于第四次实收资本变更出资的实物（机器设备）的评估价值为 39,520.56 美元，折合人民币 269,842.43 元。

2008 年 11 月 5 日，中山广信达会计师事务所出具《验资报告》（广信达验字[2008]第 0065 号），截至 2008 年 10 月 22 日止，公司已收到投资者本次缴纳的实收注册资本合计 55.106556 万美元，其中货币资金出资 51.1545 万美元，实物出资 3.952056 万美元。截至 2008 年 10 月 22 日止，公司投资者累计实缴注册资本为 1,263.962181 万美元，占注册资本总额的 60.19%，其中货币资金出资 444.8566 万美元，实物出资 819.105581 万美元。

2008 年 12 月 31 日，中山市工商局核准了此次变更。

本次实收资本变更后，新高有限的股权结构情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额 (万美元) | 实缴出资额 (万美元) | 出资方式 | 出资比例 (%) |
|----|------|----------------|----------------|---|-------------|
| 1 | 新创电子 | 2,100.00 | 1,263.962181 | 货币出资 444.8566 万美元； 实物出资 819.105581 万美元 | 100.00 |

| | | | | |
|----|----------|--------------|---|--------|
| 合计 | 2,100.00 | 1,263.962181 | — | 100.00 |
|----|----------|--------------|---|--------|

(9) 2009年06月，新高有限第三次延期出资

2009年4月13日，新高有限召开董事会，决议将尚未按期投入的资金（8,360,378.19美元）延至本次签订的章程修正案批准生效之日起半年内投入完毕，并通过《章程修正案》。

2009年5月18日，中山市外经局作出《关于外资企业新高电子材料（中山）有限公司延期出资的批复》（中外经贸资字[2009]445号），同意公司将尚未按期投入的资金（8,360,378.19美元）延至本章程修正案批准生效之日起半年内投入完毕。

2009年6月15日，中山市工商局核准了此次变更。

(10) 2009年10月，第五次实收资本变更

2009年8月18日，中山广信达会计师事务所出具《验资报告》（广信达验字[2009]第0048号），截至2009年8月4日止，公司已收到投资者本次缴纳的实收注册资本合计30万美元，均以货币资金出资。截至2009年8月4日止，公司投资者累计实缴注册资本为1,293.962181万美元，占注册资本总额的61.62%，其中货币资金出资474.8566万美元，实物出资819.105581万美元。

2009年9月22日，中山广信达会计师事务所出具《验资报告》（广信达验字[2009]第0058号），截至2009年9月7日止，公司已收到投资者本次缴纳的实收注册资本合计10万美元，均以货币资金出资。截至2009年9月7日止，公司投资者累计实缴注册资本1,303.962181万美元，占注册资本总额的62.09%，其中货币资金出资484.8566万美元，实物出资819.105581万美元。

2009年10月22日，中山市工商局核准了此次变更。

本次实收资本变更后，新高有限的股权结构情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额 (万美元) | 实缴出资额 (万美元) | 出资方式 | 出资比例 (%) |
|----|------|----------------|----------------|---------------------------------------|-------------|
| 1 | 新创电子 | 2,100.00 | 1,303.962181 | 货币出资484.8566万美元； 实物出资819.105581万美元 | 100.00 |
| 合计 | | 2,100.00 | 1,303.962181 | — | 100.00 |

(11) 2010年5月，新高有限第一次减资及第六次实收资本变更

2009年10月27日，新高有限召开董事会，决议公司投资总额由2,980.00

万美元减至 2,190.00 万美元，注册资本由 2,100.00 万美元减至 1,310.00 万美元，并通过《章程修正案》。

2010 年 1 月 5 日，新高有限召开董事会，决议变更资金的出资方式，将注册资本 1,310.00 万美元中以进口设备投入的 8,242,055.81 美元中尚未投入的，变更为以现汇投入 5.10 万美元。

2010 年 1 月 5 日，中山市外经局作出《关于外资企业新高电子材料（中山）有限公司减资的原则批复》（中外经贸资字[2010]7 号），原则同意公司投资总额由 2,980.00 万美元减至 2,190.00 万美元，注册资本由 2,100.00 万美元减至 1,310.00 万美元。

2010 年 1 月 12 日、13 日、14 日，新高有限在《南方日报》，刊登了减资公告：新高有限投资总额由 2,980.00 万美元减至 2,190.00 万美元，注册资本由 2,100.00 万美元减至 1,310.00 万美元。

2010 年 3 月 22 日，中山市外经局作出《关于外资企业新高电子材料（中山）有限公司减资的批复》（中外经贸资字[2010]246 号），同意由投资者新创电子材料有限公司签订的新高电子材料（中山）有限公司章程修正案，公司投资总额由 2,980 万美元减至 2,190 万美元，注册资本由 2,100 万美元减至 1,310 万美元。

2010 年 4 月 15 日，中山市外经贸局向公司下发《关于外资企业新高电子材料（中山）有限公司变更出资方式的批复》（中外经贸资字 [2010] 336 号），同意你司注册资本 1,310 万美元中以进口设备投入的 8,242,055.81 美元中尚未投入的 5.1 万美元的出资方式调整为：以现汇投入 5.1 万美元，其他各项仍按历次批复执行。

2010 年 4 月 23 日，新高有限取得了广东省人民政府核发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资粤中外资证字[2005]0164 号）。

2010 年 4 月 29 日，中山广信达会计师事务所出具《验资报告》（广信达验字[2010]第 0027 号），截至 2010 年 4 月 20 日止，经公司董事会决议和章程修正案的规定，公司申请减少注册资本 790 万美元，变更后公司的注册资本为 1,310 万美元，公司已收到投资者本次缴纳的实收注册资本合计 6.037819 万美元，均以货币资金出资。截至 2010 年 4 月 20 日止，公司投资者累计实缴注册资本为 1,310 万美元，占注册资本总额的 100%，其中货币资金出资 490.894419 万

美元，实物出资 819.105581 美元。

2010 年 05 月 18 日，中山市工商局核准了此次变更。

本次减资及实收资本变更变更后，新高有限的股权结构情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额 (万美元) | 实缴出资额 (万美元) | 出资方式 | 出资比例 (%) |
|----|------|-----------------|-----------------|---|---------------|
| 1 | 新创电子 | 1,310.00 | 1,310.00 | 货币出资 490.894419 万美元； 实物出资 819.105581 万美元 | 100.00 |
| 合计 | | 1,310.00 | 1,310.00 | — | 100.00 |

(12) 2011 年 2 月，新高有限第一次增资及第七次实收资本变更

2010 年 11 月 17 日，新高有限召开董事会，通过决议公司投资总额及注册资本均增加 10.00 万美元全部以现汇投入，增资后，公司的投资总额由 2,190.00 万美元增至 2,200.00 万美元，注册资本由原 1,310.00 万美元增至 1,320.00 万美元，并通过《章程修正案》。

2010 年 12 月 10 日，中山市外经局作出《关于外资企业新高电子材料（中山）有限公司变更的批复》（中外经贸资字[2010]1133 号），同意由新创电子材料有限公司签订的新高电子材料（中山）有限公司章程修正案，公司增资 10.00 万美元，增资后，公司投资总额由原 2,190.00 万美元增至 2,200.00 万美元，注册资本由原 1,310.00 万美元增至 1,320.00 万美元。投资者须于公司变更营业执照核发之日起 1 年内投入完毕。

2010 年 12 月 21 日，新高有限取得了广东省人民政府核发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资粤中外资证字[2005]0164 号）。

2011 年 1 月 13 日，中山广信达会计师事务所出具《验资报告》（广信达验字[2011]第 0002 号），截至 2010 年 12 月 29 日止，经公司董事会决议和章程修正案的规定，公司申请增加注册资本 10 万美元，变更后公司的注册资本为 1,320 万美元，公司已收到投资者本次缴纳的实收注册资本合计 10 万美元，均以货币资金出资。截至 2010 年 12 月 29 日止，公司投资者累计实缴注册资本为 1,320 万美元，占注册资本总额的 100%，其中货币资金出资 500.894419 美元，实物出资 819.105581 美元。

2011 年 2 月 12 日，中山市工商局核准了此次变更。

本次增资及实收资本变更后，新高有限的股权结构情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额 (万美元) | 实缴出资额 (万美元) | 出资方式 | 出资比例 (%) |
|----|------|-----------------|-----------------|---|---------------|
| 1 | 新创电子 | 1,320.00 | 1,320.00 | 货币出资 500.894419 万美元； 实物出资 819.105581 万美元 | 100.00 |
| 合计 | | 1,320.00 | 1,320.00 | — | 100.00 |

(13) 2013 年 11 月，新高有限第二次增资

2013 年 10 月 15 日，新高有限召开董事会，会议通过决议公司投资总额增加 50.00 万美元，注册资本增加 44.053 万美元，新增资本由新投资者铨宏科技以货币（现汇）认缴；增资后，公司投资总额增至 2,250.00 万美元，注册资本增至 1,364.053 万美元；公司类型由原来的台港澳独资变更为台港澳合资；通过了新创电子与铨宏科技重新签订的公司章程。

2013 年 11 月 7 日，中山市外经局作出《关于外资企业新高电子材料（中山）有限公司增资的批复》（中外经贸资字[2013]824 号），同意公司投资总额增加 50.00 万美元，注册资本增加 44.053 万美元。新增资本由铨宏科技以货币（现汇）投入，同意新创电子与铨宏科技签订的新章程。

2013 年 11 月 7 日，新高有限取得了广东省人民政府换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资粤中外资证字[2005]0164 号）。

2013 年 11 月 22 日，中山广信达会计师事务所签署《验资报告》（广信达验字[2013]第 0032 号），根据公司董事会决议和修改后章程的规定，公司申请增加注册资本 44.053 万美元，变更后公司的注册资本为 1,364.053 万美元，截至 2013 年 11 月 14 日止，公司已收到投资者铨宏科技有限公司本次缴纳的实收注册资本合计 9.9994 万美元，均以货币资金出资。截至 2013 年 11 月 14 日止，公司投资者累计实缴注册资本为 1,329.9994 万美元，占注册资本总额的 97.51%，其中货币资金出资 510.893819 万美元，实物出资 819.105581 万美元。

2013 年 11 月 29 日，中山市工商局核准了此次变更。

本次变更后，新高有限的股权结构情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额 (万美元) | 实缴出资额 (万美元) | 出资方式 | 出资比例 (%) |
|----|------|----------------|----------------|---|-------------|
| 1 | 新创电子 | 1,320.00 | 1,320.00 | 货币出资 500.894419 万美元； 实物出资 819.105581 万美元 | 96.77 |

| | | | | | |
|---|-----------|------------------|-------------------|----|---------------|
| 2 | 铨宏科技 | 44.053 | 9.9994 | 货币 | 3.23 |
| | 合计 | 1,364.053 | 1,329.9994 | — | 100.00 |

(14) 2015年10月，第二次股权转让暨变更为中外合资企业

2015年9月15日，新高有限召开股东会，同意铨宏科技将其持有公司的3.2296%股权（应出资44.05万美元，已出资9.9994万美元）以9.9994万美元转让给钜瑞电子；公司由原外资企业转为中外合资经营企业；由钜瑞电子与新创电子签订中外合资企业章程。

2015年9月15日，钜瑞电子与铨宏科技签订《股权转让协议》。

2015年12月8日，铨宏科技出具《股权转让款收据》，证明同意将其所持新高有限3.2296%股权转让给钜瑞电子，其中未注资的34.0536美元（2.4965%股权）由钜瑞电子自行继续注资，剩余之0.7331%股权转让金额为9.9994万美元，该转让款9.9994万美元已于2015年12月5日到铨宏科技账上，股权正式交割完毕。

2015年9月21日，中山市商务局作出《关于外资企业新高电子材料（中山）有限公司股权转让的批复》（中商务审字[2015]645号），同意铨宏科技有限公司（下称甲方，注册地：香港）和中山市钜瑞电子有限公司（下称乙方，注册地：中国）于2015年9月15日签订的新高电子材料（中山）有限公司（下称公司）股权转让协议，同意甲方将其持有公司的3.2296%股权（应出资44.053万美元，已出资9.9994万美元）转让给乙方，甲方未出资部分（34.0536万美元）由以方在本次股权转让交割完毕2年内投入完毕。股权转让后，公司由原外资企业转为中外合资经营企业。

2015年9月23日，新高有限取得了广东省人民政府换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资粤中合资证字[2015]0017号）。

2015年10月13日，中山市工商局核准了此次变更。

本次变更后，新高有限的股权结构情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额 (万美元) | 实缴出资额 (万美元) | 出资方式 | 出资比例 (%) |
|----|------|----------------|----------------|---|-------------|
| 1 | 新创电子 | 1,320.00 | 1,320.00 | 货币出资 500.894419 万美元； 实物出资 819.105581 万美元 | 96.77 |
| 2 | 钜瑞电子 | 44.053 | 9.9994 | 货币 | 3.23 |

| | | | | |
|----|-----------|------------|---|--------|
| 合计 | 1,364.053 | 1,329.9994 | — | 100.00 |
|----|-----------|------------|---|--------|

(15) 2015年10月，第八次实收资本变更

2015年10月22日，中山广信达会计师事务所出具《验资报告》（广信达验字[2015]第0009号），截至2015年10月16日，新高有限已收到钜瑞电子本次缴纳的新增注册资本（实收资本）合计34.0536万美元，均为货币出。

本次实收资本实缴后，新高有限的股权结构情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额 (万美元) | 实缴出资额 (万美元) | 出资方式 | 出资比例 (%) |
|----|------|----------------|----------------|---|-------------|
| 1 | 新创电子 | 1,320.00 | 1,320.00 | 货币出资 500.894419 万美元； 实物出资 819.105581 万美元 | 96.77 |
| 2 | 钜瑞电子 | 44.053 | 44.053 | 货币 | 3.23 |
| 合计 | | 1,364.053 | 1,364.053 | — | 100.00 |

(16) 2015年12月，新高有限整体变更为股份有限公司

2015年10月16日，中山市工商局向新高有限核发《企业名称核准变更登记通知书》（粤中名称变核外字【2015】第1500270676号），核准“新高电子材料（中山）有限公司”名称变更为“中山新高电子材料股份有限公司”。

2016年1月30日，兴华会计师出具（2016）京会兴审字第09010012号的《审计报告》，确认新高有限截至审计基准日2015年12月31日经审计的净资产值为人民币111,047,419.13元。

2016年1月31日，北京兴华昊正资产评估有限公司出具《新高电子材料（中山）有限公司拟变更设立股份公司项目资产评估报告书》（兴华昊正评报字[2016]第1007号），确认截至2015年12月31日，新高有限净资产评估价值为12,793.82万元。

2016年1月31日，新高有限召开董事会并作出决议，鉴于公司股东已一致同意公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司，全体董事一致同意由公司现有的2个股东作为股份公司发起人，根据北京兴华会计师事务所于2016年1月30日出具的（2016）京会兴审字第09010012号《审计报告》，确定公司截至审计基准日2015年12月31日经审计的净资产值为人民币111,047,419.13元，将全部经审计的净资产值按1:0.9577的比例折为股份有限公司股本，确定变更后的股份有限公司总股本为10,635.00万股，公司股东按照在公司的出资比例持有

相应数额的股份，其余净资产值 4,697,419.13 元列入资本公积。

2016 年 1 月 31 日，新高有限全体股东签订《发起人协议》，一致同意以整体变更的方式设立中山新高电子材料股份有限公司，注册资本为 10,635.00 万元，股本总额为 10,635.00 万股，每股 1.00 元；新高股份整体变更所发行的全部股份均由各发起人认购。截至 2015 年 12 月 31 日，新高有限经审计的净资产值人民币 111,047,419.13 元，按 1:0.9577 的比例折合为新高股份的股份总额 10,635.00 万股，由各发起人按照目前各自在新高有限的出资比例持有相应数额的股份，其余净资产值 4,697,419.13 元列入新高股份的资本公积金。

2016 年 2 月 16 日，公司发起人召开第一次股东大会，审议通过了《关于中山新高电子材料股份有限公司筹建工作报告》、《中山新高电子材料股份有限公司章程》、《关于设立中山新高电子材料股份有限公司筹办费用的报告》、《关于发起人用于抵作股款的资产作价报告》、《中山新高电子材料股份有限公司股东大会会议事规则》、《中山新高电子材料股份有限公司董事会议事规则》、《中山新高电子材料股份有限公司监事会议事规则》、《中山新高电子材料股份有限公司关联交易管理办法》、《中山新高电子材料股份有限公司对外担保管理办法》、《中山新高电子材料股份有限公司对外投资管理办法》等议案，选举刘沛然、JIANG SHAN、吴文永、卓兆杰、马峰临组成公司第一届董事会，选举张家煌、侯淑华为公司第一届监事会股东代表监事与职工代表大会选举的职工监事汪绍敏组成公司第一届监事会。

2016 年 2 月 16 日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举刘沛然董事为公司董事长，聘任刘沛然为总经理、戴夏志为公司财务总监兼董事会秘书。

2016 年 2 月 16 日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举张家煌监事为公司监事会主席。

2016 年 3 月 8 日，广东省商务厅向中山市商务局下发《广东省商务厅关于合资企业新高电子材料（中山）有限公司转制为外商投资股份有限公司的批复》（粤商务资字〔2016〕70 号），同意公司整体变更事宜。

2016 年 3 月 11 日，广东省人民政府向公司核发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资粤股份证字〔2015〕0017 号）。

2016 年 3 月 14 日，兴华会计师出具了（2016）京会兴验字第 09010013 号

《验资报告》，截至 2016 年 3 月 14 日止，新高电子（筹）已将全体股东以其拥有的原新高电子材料（中山）有限公司截至 2015 年 12 月 31 日止的净资产折合为新高电子（筹）的股本合计人民币 10,635.00 万元，由各股东按照其在原有限公司的股权比例持有，折股后的剩余部分计入资本公积。

2016 年 3 月 15 日，中山市商务局作出《中山市商务局转发<广东省商务厅关于合资企业新高电子材料（中山）有限公司转制为外商投资股份有限公司的批复>的通知》（中外经贸资字〔2016〕154 号）向新高有限转发了前述批复。

2016 年 3 月 17 日，公司取得中山市工商局核发的《企业法人营业执照》，公司成立时的基本情况如下：

| | |
|-----------|---|
| 名称： | 中山新高电子材料股份有限公司 |
| 统一社会信用代码： | 91442000775099958C |
| 住所： | 中山市火炬开发区科技大道沿江路 |
| 法定代表人： | 刘沛然 |
| 注册资本： | 10,635.00 万元 |
| 企业类型： | 股份有限公司（非上市、外商投资企业投资） |
| 经营范围： | 生产经营半导体元器件专用材料（柔性线路板专用粘结片/覆盖膜/铜箔基材/散热基材）。从事太阳能电池背板及自产产品的原材料线路板的批发、进出口、佣金代理（拍卖除外）业务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。（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。） |
| 成立日期： | 2005 年 6 月 6 日 |
| 营业期限： | 2005 年 6 月 6 日至 长期 |

公司成立时的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例（%） | 出资方式 |
|----|------|------------------|---------------|------|
| 1 | 新创电子 | 10,291.50 | 96.77 | 净资产 |
| 2 | 钜瑞电子 | 343.50 | 3.23 | 净资产 |
| 合计 | | 10,635.00 | 100.00 | -- |

截至本说明书签署日，公司股本结构未再发生变动。

2、重大资产重组情况

公司自设立以来，未发生过资产重组。

四、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

公司董事会由刘沛然、JIANG SHAN、吴文永、卓兆杰、马峰临组成，刘沛然为董事长。2016年2月16日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，通过了选举董事的决议。董事任期三年，任期自股份公司成立之日（即2016年3月17日）起计算。刘沛然、卓兆杰、马峰临的简历详见本节“三、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

JIANG SHAN，男，加拿大籍，1963年出生，在加拿大拥有永久居留权，大学本科学历。1987年7月至2000年4月任华晶集团有限公司科研中心工程师，2000年6月至2002年5月在加拿大卑诗理工学院学习，2002年7月至2004年11月任加拿大WorldWorks公司经理，2004年12月至2010年5月任聆信电子有限公司经理，2010年7月至今任傲星国际有限公司董事、新创电子材料有限公司董事，2010年5月至今任新高股份及其前身董事、董事长特别助理。

吴文永，男，中国台湾省籍，1959年出生，在中国台湾拥有永久居留权，大学本科学历。1984年6月至1992年8月任台湾中国人寿股份有限公司业务部副理，1988年8月至今任铨宏企业股份有限公司董事，1992年9月至1995年8月任台湾国宏人寿股份有限公司业务部协理，1995年9月至今任永达保险经纪人股份有限公司董事长，2010年4月至今任傲星国际有限公司董事，2010年5月至今任Smart Group Int'l Ltd 董事，2010年6月至今任新创电子材料有限公司董事，2010年7月至今任新高股份及其前身董事。

（二）监事基本情况

公司监事会由张家煌、侯淑华、汪绍敏三名监事组成，其中张家煌为监事会主席、汪绍敏为职工代表监事。监事任期三年，任期自股份公司成立之日（即2016年3月17日）起计算。

张家煌，男，中国台湾省籍，1965 年出生，在中国台湾拥有永久居留权，高职学历。1988 年 1 月至 1997 年 3 月任鑫昌机械工业公司工程部工程师，1997 年 3 月至 2000 年 2 月任杜邦太巨科技股份有限公司制造部副理，2000 年 5 月至 2001 年 6 月任梵雅股份有限公司销售经理，2001 年 7 月至 2010 年 7 月任新扬科技股份有限公司生产部副总经理，2010 年 8 月至今任新高股份及其前身监事、生产部副总经理。

侯淑华，女，中国台湾省籍，1960 年出生，在中国台湾拥有永久居留权，大学本科学历。1985 年 1 月至 1988 年 8 月任万谷企业股份有限公司总经理秘书，1998 年 8 月至今任铨宏企业股份有限公司财务经理、监察人，1999 年 12 月至今任上海铨宏热能设备工程有限公司董事，2010 年 5 月至今任 Smart Group Int'l Ltd 董事，2013 年 9 月至今任铨宏科技有限公司董事，2013 年 12 月至今任傲星国际的董事，2014 年 2 月至今任新创电子材料有限公司董事，2016 年 3 月起任新高股份监事，任期三年。

汪绍敏，男，中国国籍，1977 年出生，无境外永久居留权，大学本科学历。1996 年 6 月至 1999 年 5 月任湖北三环墙体材料公司设备部技术员，1999 年 5 月至 2003 年 5 月任惠州合正电子科技有限公司工务部主管，2003 年 6 月至 2008 年 9 月任东莞联茂电子科技有限公司工务部主任，2008 年 9 月至 2010 年 2 月任广州宏镓电子材料科技有限公司工务部课长，2010 年 2 月至 2011 年 7 月机电工程经营（个体经营），2011 年 8 月至 2013 年 5 月任上海南亚覆铜箔板有限公司设备部经理，2013 年 5 月至 2014 年 2 月任惠州市惠城区经建物资批发部业务经理，2014 年 2 月至今任新高电子及其前身工务部经理，2016 年 3 月起任新高股份职工监事，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

公司高级管理人员为刘沛然、戴夏志，其中刘沛然为公司总经理、戴夏志为财务总监兼董事会秘书。高级管理人员任期三年，任期自股份公司成立之日（即 2016 年 3 月 17 日）起计算。刘沛然的简历详见本节“三、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

戴夏志，男，中国台湾省籍，1970 年出生，在中国台湾拥有永久居留权，MBA 学历。1996 年 8 月至 1998 年 6 月任精通机械股份有限公司稽核室组长，1998 年 7 月至 2007 年 5 月任宝熊渔具股份有限公司总管理处经理，2007 年 7 月至 2016 年 3 月任新高有限财会部财务长，2016 年 3 月至今任新高股份财务总监兼董事会秘书。

五、公司的分公司或子公司的基本情况

截至本说明书签署日，公司无分公司或子公司。

报告期内公司有一家子公司珠海新高，该公司已于 2016 年 1 月 4 日完成注销登记，该公司具体情况详见本说明书“第四节公司财务 十、（一）关联方及关联关系。”

六、最近两年一期主要会计数据和财务指标简表

| 项目 | 2015.12.31 | 2014.12.31 |
|-----------------------------|------------|------------|
| 资产合计（万元） | 15,107.44 | 18,756.08 |
| 所有者权益合计（万元） | 11,104.74 | 10,715.87 |
| 归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元） | 11,104.74 | 10,715.87 |
| 每股净资产（元/股） | 1.04 | 1.03 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股） | 1.04 | 1.03 |
| 资产负债率（母公司） | 26.49% | 42.46% |
| 流动比率（倍） | 2.79 | 1.72 |
| 速动比率（倍） | 2.15 | 1.40 |
| 项目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
| 营业收入（万元） | 11,286.72 | 12,601.27 |
| 净利润（万元） | 72.44 | -530.41 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | 72.44 | -530.41 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 45.61 | -488.50 |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性后的净利润（万元） | 45.61 | -488.50 |
| 综合毛利率（%） | 12.51 | 9.87 |
| 净资产收益率（%） | 0.67 | -4.83 |

| | | |
|----------------------|----------|---------|
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | 0.42 | -4.45 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.01 | -0.05 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.01 | -0.05 |
| 应收账款周转率（次） | 1.58 | 1.52 |
| 存货周转率（次） | 3.86 | 4.30 |
| 经营活动产生的现金流量（万元） | 2,257.28 | -437.96 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.21 | -0.04 |

注:1、综合毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；

2、净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、基本每股收益及稀释每股收益按照《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）的规定计算

3、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；

4、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；

5、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本；

6、每股净资产=期末股东权益/期末股本；

7、资产负债率=负债总额/资产总额；

8、流动比率=流动资产合计/流动负债合计；

9、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债。

11、利息保障倍数=息税前利润/利息费用

10、公司整体变更为股份有限公司后，每股净资产、每股收益、每股经营活动现金流模拟计算方法：增资扩股前各年度/期间的加权平均普通股股数=增资扩股前原有限责任公司的实收资本×股份有限公司设立后的股份数÷自增资扩股完成后至变更为股份有限公司之日止期间内原有限责任公司的实收资本

七、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：东兴证券股份有限公司

法定代表人： 魏庆华

住所： 北京市西城区金融大街 5 号（新盛大厦）12、15 层

电话： 010-66555749

传真： 010-66555103

项目负责人： 谢东炜

项目小组成员： 贾战宁、王延平

（二）律师事务所

名称： 北京市中银律师事务所

负责人： 李炬

地址： 北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO 东区 A 座 31 层

电话： 010-58698899

传真： 010-58699666

经办律师： 李文涛、靳普宇

（三）会计师事务所

名称： 北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人： 王全洲

住所： 北京市西城区裕民路 18 号北环中心 22 层

电话： 010-82250666

传真： 010-82250851

经办注册会计师： 王道仁、刘宝刚

（四）资产评估机构

名称：北京兴华昊正资产评估有限公司

法定代表人：芦延华

住所：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 310 室

电话：010-51667811

传真：010-82253743

经办注册资产评估师：芦延华、颜硕

（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

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

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

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司业务概况

(一) 公司主要业务介绍

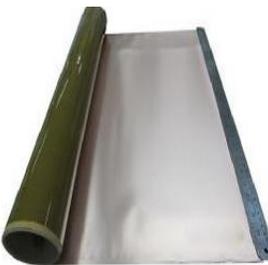
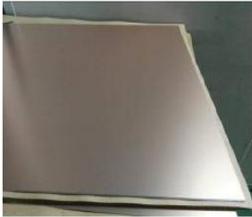
公司是一家专业从事覆铜板的开发、生产和销售的高科技企业。覆铜板是印制线路板的专用基本材料（业内简称“基材”），用作支撑各种元器件，并能实现它们之间的电器连接或绝缘，广泛应用于电视机、收音机、平板电脑、计算机、移动通讯等电子产品。公司的核心产品包括挠性覆铜板（FCCL）和相关材料以及金属基散热板（MCCL）。

公司 2014 年度主营业务收入为 125,787,923.90 元，占比为 99.82%。到 2015 年度，公司的主营业务收入为 112,519,648.16 元，占比为 99.69%。因而，报告期内公司主营业务明确。

(二) 公司主要产品或服务及其用途

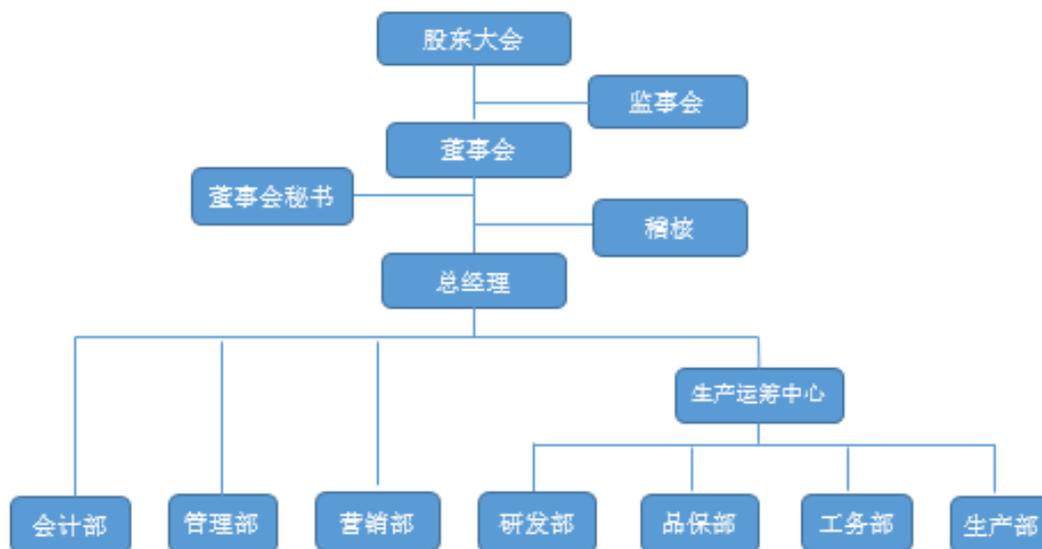
公司的产品种类丰富且应用广泛，按产品的特性和应用领域进行归类，可分为两大类：

| 类别 | 产品名称 | 产品图示 | 产品特点 | 产品用途介绍 |
|-------------|-----------------|---|--|---------------------------|
| 挠性覆铜板（FCCL） | PI 类有胶单（双）面覆铜板 |  | <ol style="list-style-type: none"> 1.轻、薄，具有极佳的挠曲性 2.优良的电性能和绝缘性 3.优良的焊锡耐热性和耐化性 4.良好的尺寸稳定性 5.无卤符合 ROHS 标准，阻燃等级达到 UL94V-0 级。 | 汽车、LED、手机、电脑与周边、医疗和检测仪器等。 |
| | PET 类有胶单（双）面覆铜板 |  | <ol style="list-style-type: none"> 1.具有极佳的挠曲性 2.优良的电性能和绝缘性 3.良好的尺寸稳定性 4.不含卤素、锑和红磷的成分，符合 ROHS 标准。 | 仪表屏幕、电子游戏机、电子显示器等。 |

| | | | | |
|-------------|-------------|---|--|-------------------------------|
| | 无胶单（双）面覆铜板 |  | <ol style="list-style-type: none"> 1.产品轻薄具有极佳的挠曲性 2.优良的电性能和绝缘性 3.优良的焊锡耐热性和耐化性 4.优良尺寸稳定性 5.无卤符合 ROHS 标准，阻燃等级达到 UL94V-0 级。 | 汽车、手机、电脑与周边、摄影器材、智能手表和手环、航空等。 |
| | 覆盖膜 |  | <ol style="list-style-type: none"> 1.优良的电性能和绝缘性 2.优良的焊锡耐热性和耐化性 3.良好的尺寸稳定性 4.良好的溢胶量控制，有利于 FPC 压合 5.无卤符合 ROHS 标准，阻燃等级达到 UL94V-0 级。 | 汽车、手机、电脑与周边、LED、医疗和检测仪器等。 |
| | 补强板 |  | <ol style="list-style-type: none"> 1.优良的电性能和绝缘性 2.优良的平坦性 3.优异的焊锡耐热性和耐化性 4.不含卤素、锑和红磷的成分，符合 ROHS 标准。 | 手机、电脑与周边、医疗和检测仪器等。 |
| | 覆树脂铜箔 RCC |  | <ol style="list-style-type: none"> 1.Tg≥140℃（DSC） 2.优良的电性能和绝缘性 3.优良的焊锡耐热性和耐化性 4.良好的流胶控制，有利于与硬板压合 5.轻薄，与 FR4 结合使用具有耐摔性能； 6.不含卤素、锑和红磷的成分，符合 ROHS 标准。 | 手机、电脑与周边、摄影仪、DVD 驱动、航空等。 |
| 金属基散热板 MCCL | 散热铝基覆铜板 RCC |  | <ol style="list-style-type: none"> 1.热阻小，优良的导热性； 2.剥离强度高，焊锡耐热性优良； 3.优良的尺寸稳定性 4.优良的机械加工性 5.阻燃型 | LED 照明、电脑背光源等 |

二、公司组织结构与主要生产流程

(一) 公司内部组织结构图



(二) 公司各机构或部门职责

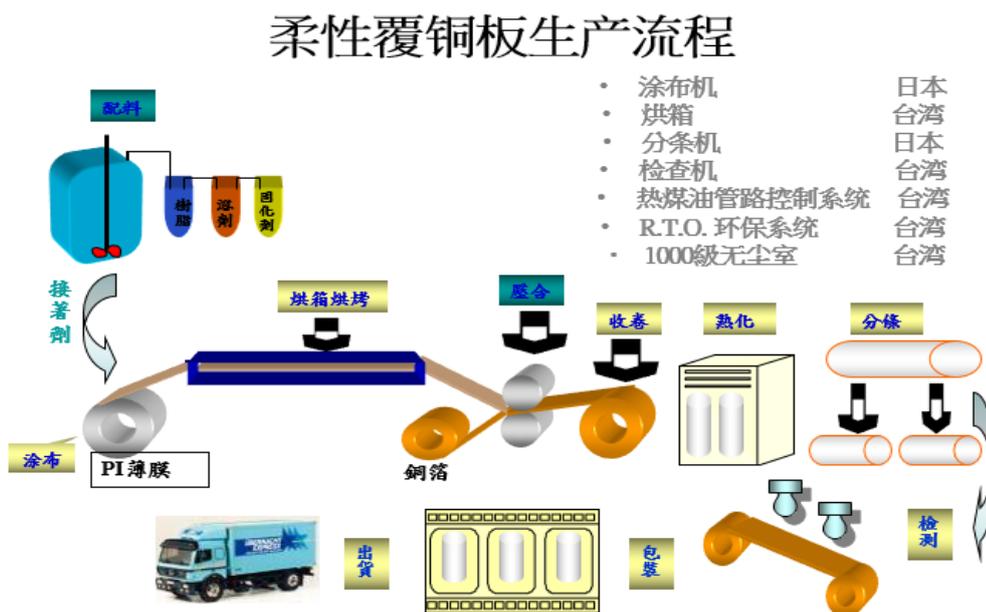
| 部门 | 主要职能 |
|-----|--|
| 会计部 | 负责公司的财务管理、成本核算；制订公司内部财务、会计制度和 workflows；编制公司的财务会计报告及财务报表；负责公司预决算管理，控制预算执行；负责存货及固定资产管理；负责公司资金管理及费用控制；负责税务管理，负责公司财务档案管理；负责公司的关务管理；协调公司与银行、税务、财政等外部相关部门的工作。 |
| 管理部 | 负责公司的原料采购和原料管理；供应商开发、供应商管理；负责成品管理、缴库管理，负责产品交运；负责公司的人事管理和人员培训；负责仓库管理、总务管理；负责供应商产品环保资料要求管理。 |
| 营销部 | 负责营业目标的设定及达成；负责合约审查；负责直接出口及转厂核销、样品申报及追踪；负责销售服务、品质服务、市场调查、产品推广；负责顾客环保要求的传达。 |
| 研发部 | 负责研究开发、产品推广以及专案执行；负责化学品管理、化学品使用以及使用人员的教育培训；负责制程技术管理；负责危险化学品识别、开发阶段材料有害物质的确认。 |
| 品保部 | 负责产品检验与测试、不合格品处理；负责品质管理、品质统计、品质体系维护及改善；负责仪器校正文件及资料管理、法律法规的收集和合规性评价；负责目标指标的收集分析、环境因素的识别和评价汇总；负责有害 |

| | |
|-----|--|
| | 物质的测试、有害物质管理体系维护改善。 |
| 工务部 | 负责设备检查及生产辅具的制作、全厂设备的维修、保养及改善；负责公司改建、扩建工程的规划及执行；配合新工艺需求做设备改造；公共设施的维护及保养、仪表维护、修复；负责工程案件管理、工作安全管理；负责危险处理、废气处理、能源管控。 |
| 生产部 | 负责生产管理、用料管理、在制品管理；负责产品的鉴别与追溯性、不合格品管制、现场废弃物分类管理；负责产销协调。 |

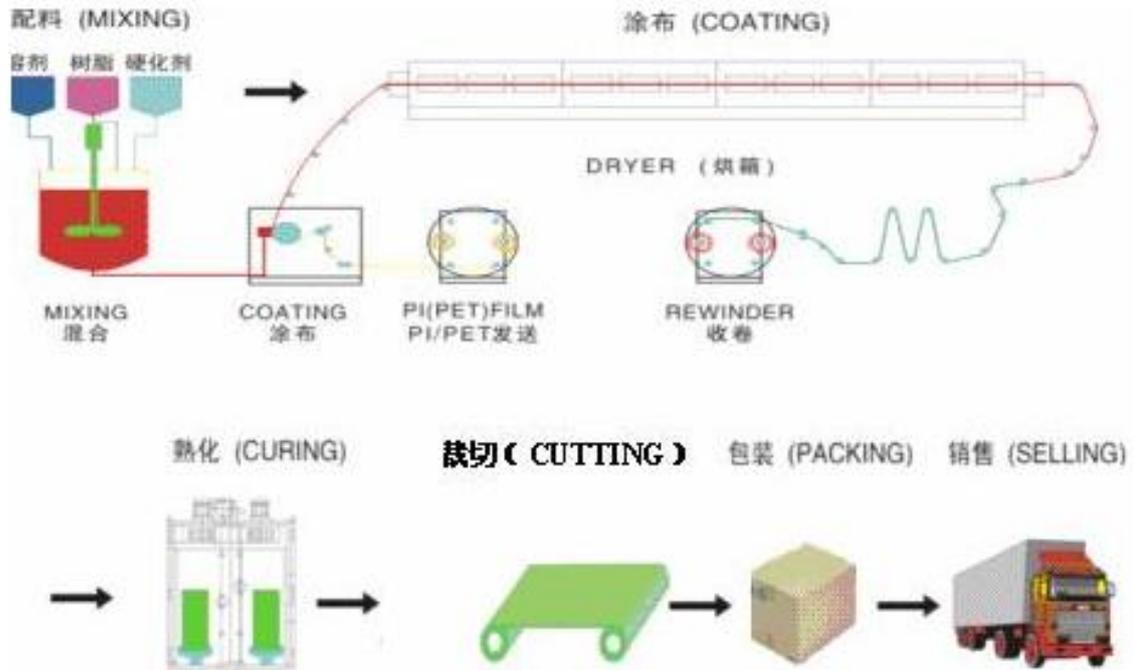
(三) 公司主要产品生产流程及生产工艺

目前，公司主要的产品为挠性覆铜板（FCCL）和金属基散热板（MCCL），其生产流程及生产工艺如下：

1、挠性覆铜板生产流程：



2、金属基散热板（MCCL）的生产流程：



三、公司与业务相关的关键资源要素

（一）产品的主要技术

1、产品的主要优势

公司生产的覆铜板按照客户的不同用途和需求可分多个系列，各系列产品所运用的技术不尽相同。就各产品通用技术来说，公司产品的技术优势主要体现在以下几点：

（1）公司注重产品开发和产品知识产权的保护，自主开发销售的产品都拥有对应的自主知识产权。

（2）为提高填料的分散效果，公司的填料都配置成母液使用陶瓷砂磨机进行高速研磨分散后再进行胶水的配置。同时陶瓷砂磨机内与胶水的接触面都为陶瓷，避免传统金属材质在槽内高速研磨碰撞时产生细微金属杂质对胶水的物性造成不稳定的影响。

（3）上胶涂布设备采用的是世界知名涂布装置 EDI，涂布的胶厚精度为 $\pm 0.1\mu\text{m}$ ，能精准的控制产品胶厚。

(4) 采用进口设备分条，裁切不会造成铜屑残留和裁切力不均，不会影响产品的外观甚而影响客户端的制程操作的稳定性。

2、产品主要技术含量

公司通过自身研发、引进先进设备和生产技术等方式在产品中掌握的主要技术如下：

(1) PI 类有胶单（双）面覆铜板系列产品

该类产品为公司自主开发的无卤产品。该系列产品无卤符合 ROHS 标准，具有良好的剥离强度和尺寸稳定性，且具有优秀的电性能和焊锡耐热性，阻燃等级达到 UL94V-0 级。近年来通过加强原料的监测和制程工艺的不断改进，搭配进口 PI 膜的无卤有胶覆铜板产品的尺寸安定性 B 达到 $\pm 0.10\%$ 以内，剥离强度 $\geq 1.2\text{kgf/cm}$ ，使用性能能更大范围的得到客户的肯定。

(2) PET 类有胶单（双）面覆铜板系列产品

该类产品为根据客户需求开发的对耐热性要求不高的无卤、无锡系列产品。针对 PET 膜表面能比 PI 膜的表面能低和受热后尺寸涨缩大的特点，公司通过 PET 表面增加电晕和开发表面粘附力较高的粘结剂配方提高覆铜板产品的剥离强度，并通过工艺改善 PET 的热涨缩使 PET 覆铜板的尺寸安定性 B 达到 $\pm 0.10\%$ 以内。

(3) 无胶单面板系列产品

该产品为公司自主研发的无胶黏剂两层覆铜板产品，该产品的技术核心为聚酰亚胺酸胶水的开发和精密连续涂布工艺的实施。由于 PI 和铜箔的 CTE 值接近，无胶单面板产品的尺寸安定性比有胶系列产品高可达到 $\pm 0.08\%$ 以内，焊锡耐热性能满足 $350^{\circ}\text{C} * 30\text{S}$ 不分层和起泡，同时无胶单面板的耐折性、耐离子迁移性和长期信赖性都优于有胶系列产品。

(4) 无胶双面板系列产品

目前由于无胶双面板愈来愈多的应用到汽车、航空航天和智能设备这些精密领域， $\pm 0.08\%$ 以内的尺寸安定性达不到精密性和稳定性的要求。对此公司通过

不断的制程改善和工艺革新,现在公司的无胶双面板系列产品的尺寸安定性能达到 $\pm 0.05\%$ 以内,剥离强度 $\geq 1.4\text{kgf/cm}$,水平卷曲达到1cm左右。

(5) 散热铝基覆铜板

目前,一般的导热率为1.0-1.5w/mk的散热效果不能满足大功率LED产品的需求,公司开发的散热铝基覆铜板系列产品的热导率 $\geq 2.0\text{w/mk}$,剥离强度 $\geq 1.5\text{kgf/cm}$,焊锡耐热性:288 $^{\circ}\text{C}$ *120s,CTI $\geq 600\text{V}$ 。

3、公司研发投入情况

报告期内,公司研发费用以及研发费用占营业收入的比例如下表所示:

单位:元

| 费用项目 | 2015年度 | 2014年度 |
|--------------|----------------|----------------|
| 研发投入 | 4,835,167.93 | 5,648,536.19 |
| 营业收入 | 112,867,178.93 | 126,012,711.84 |
| 研发费用占营业收入的比例 | 4.28% | 4.48% |

(二) 主要无形资产情况

1、专利

截至报告期末,公司已取得12项发明专利、18项实用新型专利及一项台湾经济部智慧财产局授予的实用新型专利,具体情况如下:

| 序号 | 专利名称 | 专利类型 | 专利权人 | 专利号 | 申请日 | 取得方式 |
|----|---------------------------|------|------|------------------|------------|------|
| 1 | 导热双面挠性覆铜板及其制作方法 | 发明专利 | 新高有限 | ZL201210291200.8 | 2012.08.16 | 原始取得 |
| 2 | 一种耐候性涂层及使用该涂层的太阳能背板 | 发明专利 | 新高有限 | ZL201110262064.5 | 2011.09.06 | 原始取得 |
| 3 | 一种制备高效散热的LED灯的方法 | 发明专利 | 新高有限 | ZL201110094745.5 | 2011.04.15 | 原始取得 |
| 4 | 一种低热阻高绝缘金属基覆铜板及其制备方法 | 发明专利 | 新高有限 | ZL201010587745.4 | 2010.12.15 | 原始取得 |
| 5 | 无卤阻燃高导热绝缘树脂组合物及一种散热金属基覆铜板 | 发明专利 | 新高有限 | ZL201010587898.9 | 2010.12.15 | 原始取得 |

| | | | | | | |
|----|---------------------------|------|---------------------------------|------------------|------------|------|
| 6 | 低热阻高散热金属基电路板 | 发明专利 | 新高有限 | ZL201010586586.6 | 2010.12.05 | 原始取得 |
| 7 | 一种柔性印刷电路用的白色胶粘剂及其制备方法 | 发明专利 | 新高有限 | ZL200910040236.7 | 2009.06.15 | 原始取得 |
| 8 | 加热软性印刷电路板基材的方法 | 发明专利 | 新高有限和 上海阳程科技有 限公司 | ZL200810040961.X | 2008.07.24 | 原始取得 |
| 9 | 一种无卤阻燃型粘合剂组合物 | 发明专利 | 新高有限 | ZL200810027962.0 | 2008.05.03 | 原始取得 |
| 10 | 一种适用于一次性涂布的无填料聚酰亚胺粘合剂 | 发明专利 | 新高有限 | ZL200810027963.5 | 2008.05.03 | 原始取得 |
| 11 | 无卤素阻燃粘合剂组合物以及使用该组合物的柔性覆铜板 | 发明专利 | 新高有限 | ZL201010156979.3 | 2010.04.20 | 原始取得 |
| 12 | 无卤素阻燃粘合剂组合物及使用该组合物的挠性覆铜板 | 发明专利 | 新高有限 | ZL201010268354.6 | 2010.08.30 | 原始取得 |
| 13 | 具有电磁屏蔽功能的柔性覆盖膜结构 | 实用新型 | 新高有限和 中山国安火炬科 技发展有 限公司 | ZL201320608275.4 | 2013.09.29 | 原始取得 |
| 14 | 一种导热双面挠性覆铜板 | 实用新型 | 新高有限 | ZL201220528763.X | 2012.10.16 | 原始取得 |
| 15 | 用耐候性高导热率涂层制作的太阳能背板及太阳能电池板 | 实用新型 | 新高有限 | ZL201120531895.3 | 2011.12.16 | 原始取得 |
| 16 | 一种低热阻高绝缘金属基覆铜板 | 实用新型 | 新高有限 | ZL201020660742.4 | 2010.12.15 | 原始取得 |
| 17 | 一种太阳能背板 | 实用新型 | 新高有限 | ZL201120332967.1 | 2011.09.06 | 原始取得 |
| 18 | 一种新型耐高压金属基线路板 | 实用新型 | 新高有限 | ZL201120307861.6 | 2011.08.23 | 原始取得 |
| 19 | 一种高效散热的LED灯 | 实用新型 | 新高有限 | ZL201120185731.X | 2011.06.03 | 原始取得 |
| 20 | 一种高效散热的LED灯 | 实用新型 | 新高有限 | ZL201120111240.0 | 2011.10.26 | 原始取得 |
| 21 | 一种高效散热的LED组件 | 实用新型 | 新高有限 | ZL201020659958.9 | 2010.12.15 | 原始取得 |

| | | | | | | |
|----|--------------------------|------|-----------------|------------------|-----------------------|------|
| 22 | 一种低热阻高绝缘金属基覆铜板 | 实用新型 | 新高有限 | ZL201020660742.4 | 2010.12.15 | 原始取得 |
| 23 | 一种滚轮压合机 | 实用新型 | 新高有限 | ZL201020660744.3 | 2010.12.15 | 原始取得 |
| 24 | 具有较好遮旋光性能的柔性印刷电路板的白色覆盖膜 | 实用新型 | 新高有限 | ZL200920195568.8 | 2009.09.27 | 原始取得 |
| 25 | 用于生产柔性覆铜板的双面板的平板压合机的压合板 | 实用新型 | 新高有限 | ZL200920195569.2 | 2009.09.27 | 原始取得 |
| 26 | 一种用于传输涂布机薄膜的辊轮系传输机构 | 实用新型 | 新高有限 | ZL200920193368.9 | 2009.08.25 | 原始取得 |
| 27 | 一种具有消泡功能的涂布机供胶管路系统 | 实用新型 | 新高有限 | ZL200920193370.6 | 2009.08.25 | 原始取得 |
| 28 | 一种可实现余热回收利用的涂布机烘箱进排气管路系统 | 实用新型 | 新高有限 | ZL200920193369.3 | 2009.08.25 | 原始取得 |
| 29 | 用于柔性印刷电路板的白色覆盖膜 | 实用新型 | 新高有限 | ZL200920062366.6 | 2009.08.14 | 原始取得 |
| 30 | 用于加热软性印刷电路板基材的装置 | 实用新型 | 新高有限、上海阳程科技有限公司 | ZL200820151184.1 | 2008.07.24 | 原始取得 |
| 31 | 一种滚轮压合机 | 实用新型 | 新高有限 | 新型第M 415005号 | 2011.11.01-2021.01.26 | 原始取得 |

根据公司提供的《专利申请权/专利权转让合同》，专利权人上海阳程科技有限公司和新高有限自愿将其共有的专利号为 ZL200810040961.X 和 ZL200820151184.1 的两个专利转让给阳程（佛山）科技有限公司使其成为共有申请人/专利权人。

根据全国人民代表大会常务委员会 2009 年 10 月 1 日施行的《专利法》第四十二条：“发明专利权的期限为二十年，实用新型专利权和外观设计专利权的期限为十年，均自申请日起计算”。截至本说明书签署之日，上述专利均已缴纳年费，均处于“有效存续”状况且实际应用于公司生产，不存在权属方面的法律纠纷。

由于整体变更为股份有限公司，公司目前正在办理专利所有权人更名的手续。

2、商标

公司在中国境内取得了 3 项商标，具体情况如下：

| 序号 | 商标 | 注册号 | 核定使用商品 | 有效期限 | 权利人 |
|----|---|----------|---|-------------------------------|------|
| 1 |  | 5022463 | 第 9 类：印刷电路；集成电路；集成电路块；超高频管；电子束管；电位器；半导体器件；磁性材料和器件；半导体元器件； | 2008.11.07 至 2018.11.06 | 新高有限 |
| 2 |  | 10441829 | 第 17 类：非包装用塑料膜；电控透光塑料薄膜；合成树脂(半成品)；绝缘耐火材料；绝缘胶布和绝缘带；绝缘材料；绝缘胶带；绝缘涂料；绝缘体；防水包装物； | 2013.05.28 至 2023.05.27 | 新高有限 |
| 3 |  | 8864969 | 第 9 类：复印机(光电、静电、热)；秤；灯箱；观测仪器；印刷电路；工业操作遥控电力装置；电焊设备； | 2012.01.28 至 2022.01.27 | 新高有限 |

截止本说明书签署之日，公司拥有的上述注册商标不存在抵押、质押或其他权利限制的情形。由于公司整体变更为股份有限公司，公司正在办理商标权人的更名手续。上述商标处于有效期，且实际使用。

3、公司域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的网络域名情况如下表所示：

| 序号 | 域名 | 主办单位 | 网站备案/许可证号 | 网站名称 |
|----|---------------------------|------|----------------------|----------------|
| 1 | http://www.a-startech.com | 新高有限 | 粤 ICP 备 09004709 号-1 | 新高电子材料(中山)有限公司 |

4、土地使用权

截至本说明书签署日，公司拥有的土地使用权情况如下：

| 证书编号 | 权利人 | 座落 | 面积 (m ²) | 用途 | 权利终止日期 | 使用权类型 | 抵押情况 |
|-------------|------|------------|----------------------|----|-----------|-------|------|
| 中府国用(2005)第 | 新高有限 | 中山火炬开发区沙边村 | 20,000.00 | 工业 | 2053.6.19 | 出让 | 已抵押 |

| | | | | | | |
|---------|--|--|--|--|--|--|
| 150914号 | | | | | | |
|---------|--|--|--|--|--|--|

截止到 2015 年 12 月 31 日，公司土地使用权账面价值为 3,291,099.84 元。

(三) 公司及产品所获认证及荣誉等情况

截至本说明书签署之日，公司及其产品所获得的认证如下表所示：

| 序号 | 证书名称 | 资质内容 | 证书编号 | 授予单位 | 有效期 |
|----|---------------------|----------------------------------|---------------------|---------------------------------------|-----------------------|
| 1 | 高新技术企业证书 | 高新技术企业 | GF201444000104 | 广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局联合颁发 | 2017.10.09 |
| 2 | 广东省高新技术产品 | 覆铜板产品 | 粤科高字(2014)54号 | 广东省科学技术厅 | 2017.04.13 |
| 3 | 中山市工程技术研究中心 | 工程技术研究开发中心 | ---- | 中山市科学技术局、发展和改革局、经济贸易局 | ---- |
| 4 | 挠性覆铜板工程技术研究中心 | 广东省挠性覆铜板工程技术研究中心 | ---- | 广东省科学技术厅 | ---- |
| 5 | 海关注册登记证书 | 报关单位登记注册证书 | 4420944966 | 中山海关 | 长期 |
| 6 | 环境管理体系认证证书 | GB/T 24001-2004idt ISO14001:2004 | 01215E10126R1M | 广州赛宝认证中心服务有限公司 | 2015.02.11至2018.02.10 |
| 7 | 安全生产标准化证书 | 安全生产标准化三级企业(轻工其他) | AQBIIIQT 粤201302027 | 中山市安全生产科学研究院 | 2016.07 |
| 8 | 质量管理体系认证证书 | GB/T19001-2008idt ISO9001:2008 | 01216Q20134R3M | 广州赛宝认证中心服务有限公司 | 2018.09.14 |
| 9 | UL证书(美国安全检测实验室公司认证) | 无卤PI覆铜板(使用KANEKA PI) | E301444 | 安全检测实验室公司 | 每年抽检 |
| 10 | UL证书(美国安全检测实验室公司认证) | 无卤覆盖膜(使用KANEKA PI) | E301444 | 安全检测实验室公司 | 每年抽检 |

| | | | | | |
|----|----------------------|-----------------|---------|-----------|------|
| 11 | UL 证书（美国安全检测实验室公司认证） | 黑色无卤覆盖膜 | E301444 | 安全检测实验室公司 | 每年抽检 |
| 12 | UL 证书（美国安全检测实验室公司认证） | 无胶水单面板 | E301444 | 安全检测实验室公司 | 每年抽检 |
| 13 | UL 证书（美国安全检测实验室公司认证） | FRS 型 TPI 无胶双面板 | E301444 | 安全检测实验室公司 | 每年抽检 |
| 14 | UL 证书（美国安全检测实验室公司认证） | 新配方的铝基板 | E301444 | 安全检测实验室公司 | 每年抽检 |
| 15 | UL 证书（美国安全检测实验室公司认证） | 铝基板用 RCC | E301444 | 安全检测实验室公司 | 每年抽检 |

（四）特许经营权情况

公司产品不属于特许经营产品，无需取得特许经营权。

（五）主要固定资产情况

1、固定资产价值情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司主要固定资产价值情况如下：

单位：元

| 项目 | 账面原值 | 累计折旧 | 账面价值 |
|--------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 房屋及建筑物 | 15,606,086.94 | 5,821,942.22 | 9,784,144.72 |
| 机器设备 | 89,917,289.89 | 64,921,259.23 | 24,996,030.66 |
| 运输工具 | 1,089,052.73 | 766,443.94 | 322,608.79 |
| 其他设备 | 2,386,351.39 | 1,853,782.83 | 532,568.56 |
| 合计 | 108,998,780.95 | 73,363,428.22 | 35,635,352.73 |

2、主要生产设备

截至 2015 年 12 月 31 日，公司主要生产设备价值情况如下：

单位：元

| 资产名称 | 账面原值 | 账面价值 | 成新率 | 尚可使用年限 (月) |
|------------------|--------------|--------------|--------|---------------|
| 铜箔分条机 | 6,394,896.00 | 879,298.20 | 13.75% | 5 |
| 五轴热压贴合机 | 6,253,069.87 | 5,033,721.25 | 80.50% | 94 |
| 开卷机 | 6,251,456.00 | 859,575.20 | 13.75% | 5 |
| 高温贴合机 | 5,128,947.84 | 1,666,908.05 | 32.50% | 30 |
| 进料机 | 4,037,667.20 | 555,179.24 | 13.75% | 5 |
| 背板涂布机 | 4,032,746.15 | 2,580,957.54 | 64.00% | 72 |
| 涂布机 | 3,886,324.72 | 534,369.65 | 13.75% | 5 |
| 水平式热风硬化炉 | 3,626,005.60 | 498,575.77 | 13.75% | 5 |
| 压合机 | 3,270,736.00 | 449,726.20 | 13.75% | 5 |
| 收卷机 | 3,125,728.00 | 429,787.60 | 13.75% | 5 |
| 检查机 | 2,338,179.18 | 321,499.64 | 13.75% | 5 |
| 锅炉 | 2,266,957.00 | 311,706.59 | 13.75% | 5 |
| 废气燃烧设备 | 2,105,049.04 | 289,444.24 | 13.75% | 5 |
| 出料机 | 2,078,448.00 | 285,786.60 | 13.75% | 5 |
| 蓄料机 | 2,062,336.00 | 283,571.20 | 13.75% | 5 |
| 无尘室（1期） | 1,485,000.00 | 204,187.50 | 13.75% | 5 |
| 加速老化试验寿命机 | 1,363,809.53 | 187,523.81 | 13.75% | 5 |
| 显影蚀刻机 | 1,191,809.60 | 163,873.82 | 13.75% | 5 |
| DSC（差视扫描热量 仪） | 1,104,916.20 | 151,925.98 | 13.75% | 5 |

3、公司拥有的房产情况

| 序号 | 房权证号 | 所有权人 | 位置 | 面积（m ² ） | 用途 | 权利限制 |
|----|------------------------------|------|-----------------------------|---------------------|----|------|
| 1 | 粤房地证字第 C6120273号 | 新高有限 | 中山火炬开发区 沙边村 | 6,447.77 | 工业 | 已抵押 |
| 2 | 粤房地权证中府 字第 0114027231号 | 新高有限 | 中山市火炬开发 区科技大道沿江 西一路6号 | 1,763.09 | 工业 | -- |

4、公司拥有的主要车辆情况如下：

| 序号 | 车牌号码 | 车辆类型 | 品牌 | 登记日期 |
|----|----------|--------|-------|------------|
| 1 | 粤 TXG250 | 轻型厢式货车 | 江淮牌 | 2013-12-25 |
| 2 | 粤 TNR858 | 小型轿车 | 宝马牌 | 2010-05-19 |
| 3 | 粤 T577E6 | 小型轿车 | 大众牌 | 2015-01-22 |
| 4 | 粤 TXG695 | 小型轿车 | 东风日产牌 | 2014-06-18 |

(六) 员工情况

1、员工概况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司在册人员共 104 人，具体情况如下：

(1) 员工专业结构

| 专业类型 | 人数 | 比例 |
|-----------|------------|----------------|
| 管理人员 | 10 | 9.62% |
| 技术人员 | 16 | 15.38% |
| 销售人员 | 10 | 9.62% |
| 财务人员 | 5 | 4.80% |
| 其他 | 63 | 60.58% |
| 合计 | 104 | 100.00% |

(2) 员工学历分布

| 学历 | 人数 | 比例 |
|-----------|------------|----------------|
| 硕士 | 4 | 3.85% |
| 本科 | 19 | 18.26% |
| 大专 | 25 | 24.04% |
| 高中及以下 | 56 | 53.85% |
| 合计 | 104 | 100.00% |

(3) 员工年龄结构

| 年龄结构 | 人数 | 比例 |
|-----------|-----|---------|
| 30岁(含)以下 | 51 | 49.04% |
| 31至40(含)岁 | 43 | 41.35% |
| 41岁以上 | 10 | 9.62% |
| 合计 | 104 | 100.00% |

年龄结构

■ 30岁(含)以下 ■ 31至40(含)岁 ■ 41岁以上

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员简介

公司核心技术人员包括徐莎、葛俊楠。徐莎、葛俊楠的基本情况如下：

徐莎，女，1985年3月出生，中国国籍，无国外永久居留权，硕士学历。2002年9月至2006年7月，在武汉理工大学材料学院学习，复合材料科学与工程专业，获学士学位。2006年9月至2008年12月，在武汉理工大学材料学院学习，生物医学材料专业，获硕士学位。2009年4月至2012年3月，在新高电子材料（中山）有限公司，担任研发部副专员。2012年3月至2014年1月，在新高电子材料（中山）有限公司，担任研发部专员。2014年1月至今，在新高电子材料（中山）有限公司，担任研发部高专。

葛俊楠，男，1982年6月出生，中国国籍，无国外永久居留权，本科学历。2002年9月至2006年6月，在河南工业大学化学化工学院学习，环境工程专业。2006年7月至2007年12月，在新高电子材料（中山）有限公司，担任技术部制程组工程师。2007年12月至2011年11月，在新高电子材料（中山）有限公司，历任技术部客服组工程师、课长。2011年11月至2012年11月，在广州联茂电子科技有限公司，担任品保部课长。2012年11月至今，在新高电子材料（中山）有限公司，担任营业部客服组副处长，兼任销售专员。

(2) 核心技术人员持有公司的股份情况

截至报告期末，上述核心技术人员均未在公司持有股份。

(七) 环境保护情况

1、公司所处行业不属于重污染行业

根据 2014 年 1 月 2 日四部委联合发布的《企业环境信用评价办法（试行）》和环境保护部办公厅函环办函（2008）373 号《关于印发《上市公司环保核查行业分类管理名录》的通知》所示，重污染行业包括：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等 16 类行业。

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）的划分标准，公司主营业务属于“制造业（C）”中的“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司属于“制造业”中的“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）-印制电路板制造（C3972）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为：信息技术（17）-技术硬件与设备（1711）-电子设备、仪器和元件（171111）-其他电子元器件（17111112）。

因此，公司所属行业不属于《上市公司环保核查重污染行业分类管理名录》所规定的重污染行业。

2、公司建设项目的环评情况

（1）2005 年 7 月 28 日，中山市环保局作出《关于新高电子材料（中山）有限公司项目的环境保护审批意见》（中环建表审字[2005]第 00467 号），同意在中山火炬开发区科技大道沿江路建设新高电子材料（中山）有限公司项目，该项目从事有接着剂软性覆铜箔基材料、无接着及软性覆铜箔基材料生产，占地面积 20000 平方米，同意设立环评报告表中所确定的主要生产设备和准许使用环评报告表中所确定的主要原料。该项目产生的过滤工序滤渣属危险废物，须按国家和省得有关规定委托有危险废物经营许可证的单位进行处理。项目建成后，经验收合格准许正式投产。2007 年 7 月，该项目经中山市环保局验收合格。

（2）2007 年 3 月 5 日，中山市环保局作出《关于新高电子材料（中山）有限公司试验用途蚀刻线扩建项目环境影响报告表的环保审批意见》（中环建表

[2007]0136号），同意在中山市火炬区科技大道沿江路建设该项目，设立显影、蚀刻、退膜、清洗工序，占地面积28平方米，主要设备有实验用途刻蚀线1条，该刻蚀线不得用作生产使用。该项目产生的滤渣、蚀刻废液、退膜废液属于危险废物，须按国家和省的有关规定委托有危险废物经营许可证的单位处理。项目建成后，经验收合格申领《排污许可证》准许正式投产。

2007年7月25日，中山市环保局对新高电子材料（中山）有限公司试验用途刻蚀线扩建项目进行环境保护竣工验收并作出验收意见：该项目基本按照环保要求配套了环保设施，滤渣交东莞市裕丰化建有限公司转移处理，蚀刻清洗废水、蚀刻废液、退膜废液交中山火炬环保新材料有限公司转移处理，生产工序酸性气体、有机废气管理设施由新高有限设计、施工，该废气治理设施设计合理，工艺可行，运行正常；中山市环境监测站监测结果表明该项目废气、噪声排放达标；该项目竣工环保验收合格。

（3）2011年11月10日，中山市环保局作出《关于<新高电子材料（中山）有限公司改扩建项目环境影响报告表>的批复》（中环建表[2011]0022号），同意在中山火炬开发区科技大道沿江西一路6号建设该项目，新高有限原占地20000平方米，建筑面积6335平方米，改扩建后占地面积20000平方米，建筑面积8015平方米；改扩建后在原基础上增加从事太阳能背板的生产（扩建项目不含半导体材料制造、半导体器件前工序生产、废塑料回收加工再生，不涉及人造革、发泡胶等涉及有毒原材料的塑料制品的制造），改扩建项目年产太阳能背板480万平方米。该项目竣工环境保护验收合格。

2012年8月，中山市环保局对新高电子材料（中山）有限公司改扩建项目进行环境保护竣工验收并作出验收意见：该项目的主要生产设备和原材料符合环境影响审批文件及其批复（中环建表[2011]0022号）所确定的内容；该项目执行了环境影响评价制度，建立了环保管理制度，基本上落实了审批意见的批复要求；该项目的废气焚烧炉焚烧处理运营正常，危险废物转移至具有资质单位处理；根据中山市环境监测站的建设项目竣工环境保护验收监测报告监测结果，该项目废气、噪声排放达标；该项目竣工环境保护验收合格。

(4) 2014年11月27日, 中山市环保局作出《关于<新高电子材料(中山)有限公司改扩建项目环境影响报告表>的批复》(中(炬)环建表[2014]0073号), 同意在中山火炬开发区科技大道沿江西一路6号建设该项目, 该项目用地面积500平方米, 建筑面积500平方米, 从事散热金属基板, 年产散热金属基板9万平方米; 该项目运营产生广东省严控废物铜箔边角料, 需按规定将严控废物委托给具备相关严控废物处理许可证的单位处理, 并及时转移处置; 该项目施工前须向中山市环保局申领《广东省污染物排放许可证》; 该项目建成后经竣工环境保护验收合格准许正式投产。

2015年7月3日, 中山市环保局对新高电子材料(中山)有限公司改扩建项目进行了竣工环境保护现场检查及验收。经审核相关材料并根据验收组现场检查意见, 中山市环保局于2015年7月23日作出《中山市环境保护局关于新高电子材料(中山)有限公司改扩建项目竣工环境保护验收意见的函》(中(炬)环验表[2015]41号), 该项目主要建设内容基本符合其环评批复{中(炬)环建表[2014]0073号}中所确定的范围; 执行了环境影响评价制度, 建立了环保管理制度, 配备了污染防治设施, 基本落实了环评批复的要求; 根据中山市环境监测站编制的竣工环境保护验收监测报告表明, 该项目废气环保设施运行良好, 处理效果明显, 废气环保设施符合要求, 主要污染物排放浓度符合验收标准, 固体废弃物按规定处置, 工况稳定, 生产负荷达到75%以上, 环保管理制度及措施完善; 该项目环保审批手续齐备, 落实了环评及批复提出的主要环保措施和要求, 同意通过竣工环境保护验收; 根据《广东省排污许可证管理办法》和《中山市环保局排污许可证管理工作规程》的规定, 须申领排污许可证的建设项目通过竣工环境保护验收后, 必须依法向该局申领排污许可证。

3、排污许可情况

2007年8月, 新高有限取得中山市环保局核发的《广东省排放污染物许可证》(HB06Z0007Z00025327), 新高有限核定的排污类别为有机废气、酸雾废气、其他噪声, 有效日期自2007年7月25日至2010年7月24日。

中山市环保局于2011年1月25日作出《关于新高电子材料(中山)有限公

司排污许可证年审的审核意见》，根据《广东省排污许可证实施细则》和《中山市环保局排污许可证管理工作规程》确定的排污许可证申领范围，公司的建设项目（原核发的排污许可证编号为 HB06Z0007Z00025327）未纳入排污许可证实施范围，不需要申领排污许可证，现将公司原申领的排污许可证收回并注销。

2015年11月23日，中山市环保局向新高有限核发《广东省污染物排放许可证》（4420202015000602），新高有限核定的排污种类为生产废水，有效期为2015年11月23日至2018年11月22日。

4、危险废物处理

新高有限（乙方）已与中山市宝绿环境技术发展有限公司（甲方）签署《工业废水处理合同》（2015800），约定根据乙方提供环评批文允许转移处理的工业废水类别为铝板废液、蚀刻清洗废水，甲方收取乙方废水处理费为11,000元/年（含运输费及处理费），甲方每年收运乙方工业废水总量不超过72吨，超出部分按150元/吨收取（含运输费及处理费），合同期限自2015年8月20日至2016年8月19日。

新高有限（甲方）已与中山市宝绿工业固体废物储运管理有限公司（乙方），甲方将其生产经营过程中所产生的废物连同废包装物交由乙方处理，合同期内不得将本合同规定的废机油、有机树脂类废物、过滤滤渣、含有机溶剂 PE 袋、PI 膜、含铜刻蚀液等废物料交由第三方或自行擅自处理，合同有效期自2015年5月25日至2016年5月24日。

5、公司环境保护体系合法合规

公司制定了《废弃物管理控制程序》、《化学品仓库环境管理指导书》、《废水、废气、噪音控制程序》、《环境管理物质削减计划》等一系列规章制度，确保生产符合环保要求。公司于2015年2月11日通过了ISO14001环境管理体系认证，取得广州赛宝认证中心服务有限公司发布《环境管理体系认证证书》，认证范围为“柔性覆铜箔基板、散热金属基板、太阳能电池背板的设计和生”，有效期到2018年2月10日。

报告期内，公司未因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件受过环境保护主管部门的行政处罚。

（八）安全生产情况

为了确保安全生产，公司制定了《物质安全手册》、《危险废弃物储存管理指导书》、《仪器设备保养程序》、《应急准备与相应控制程序》、《安全管理程序》等一系列安全生产制度，建立了完善的安全生产管理体系。

公司已取得中山市安全生产科学研究院颁发的《安全生产标准化证书》（证书编号：AQBIIIQT 粤 201302027），公司属于安全生产标准化三级企业（轻工其他），有效期至 2016 年 7 月。

四、与公司业务相关的收入、成本的构成、重大合同及履行情况

（一）公司报告期内营业收入构成

报告期内，公司营业收入情况如下表所示：

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|-----------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 主营业务收入 | 112,519,648.16 | 99.69% | 125,787,923.90 | 99.82% |
| 其他业务收入 | 347,530.77 | 0.31% | 224,787.94 | 0.18% |
| 合计 | 112,867,178.93 | 100.00% | 126,012,711.84 | 100.00% |

公司主营业务收入构成如下：

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|-----------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 覆铜板 | 109,982,029.42 | 97.74% | 121,200,852.41 | 96.35% |
| 其他 | 2,537,618.74 | 2.26% | 4,587,071.49 | 3.65% |
| 合计 | 112,519,648.16 | 100.00 | 125,787,923.90 | 100.00 |

（二）公司前五名客户情况

报告期内，2015 年度公司前五大客户情况如下：

单位：元

| 客户名称 | 收入 | 占比 |
|---------------------------------------|----------------------|---------------|
| 昆山圆裕电子科技有限公司 | 14,305,051.92 | 12.67% |
| 昆山意力电路世界有限公司 | 13,966,521.91 | 12.38% |
| Velocity Captor International Limited | 9,421,572.83 | 8.35% |
| 深圳鸿祺灯饰配件有限公司 | 5,929,059.83 | 5.25% |
| 深圳市鹏博辉电子有限公司 | 4,708,717.95 | 4.17% |
| 合计 | 48,330,924.44 | 42.82% |

2014 年度，公司前五大客户情况如下：

单位：元

| 客户名称 | 收入 | 占比 |
|---------------------------------------|----------------------|---------------|
| 昆山圆裕电子科技有限公司 | 15,470,203.21 | 12.28% |
| 昆山意力电路世界有限公司 | 13,914,716.14 | 11.04% |
| Velocity Captor International Limited | 12,501,026.90 | 9.92% |
| 东莞市互腾电子有限公司 | 8,690,643.16 | 6.9% |
| 昆山建昕协电子材料有限公司 | 8,229,576.50 | 6.53% |
| 合计 | 58,806,165.91 | 46.67% |

1、客户依赖情况

2014 年度及 2015 年度公司前五大客户占公司营业收入的比例分别为：46.67%、42.82%。对单一客户的占比未超过 50%，并且前五大客户的占比逐年降低，因而对单一客户不存在重大依赖。

2、公司董事、监事、高级管理人员和主要技术人员在前五名客户持股情况

公司董事长刘沛然间接持有 Velocity 4.5% 的股份；公司董事 JIANG SHAN 间接持有 Velocity 13.06% 的股份；公司董事吴文永间接持有 Velocity 2.77% 的股份；公司董事卓兆杰间接持有 Velocity 4.10% 的股份；公司董事马峰临间接持有 Velocity 4.45% 的股份；公司监事候淑华间接持有 Velocity 18.12% 的股份。除此以

外，公司其他董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东未在前五名客户中占有权益。

（三）公司报告期内营业成本构成

报告期内，公司营业成本的构成情况如下表所示：

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|-----------|----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 直接材料 | 77,915,549.35 | 78.9% | 91,189,149.14 | 80.29% |
| 直接人工 | 2,725,562.94 | 2.76% | 3,009,730.29 | 2.65% |
| 制造费用 | 18,111,168.25 | 18.34% | 19,375,848.61 | 17.06% |
| 合计 | 98,752,280.54 | 100.00% | 113,574,728.04 | 100.00% |

公司成本主要构成为外购的直接用于生产设备所需的直接材料、生产工人薪酬以及制造费用。

公司所采购的原材料主要为铜箔、PI 膜，由于公司属于生产加工型企业，因此原材料成本占主营业务成本的比例较大，报告期内直接材料、直接人工、制造费用占比波动幅度较小。

（四）公司前五名供应商情况

2015 年度，公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例如下：

单位：元

| 供应商名称 | 采购金额 | 占比 |
|---------------------------------------|----------------------|---------------|
| Velocity Captor International Limited | 35,397,110.31 | 41.86% |
| 三井物产（香港）有限公司 | 15,908,090.13 | 18.81% |
| 新创电子材料有限公司 | 7,163,549.31 | 8.47% |
| 山东万达微电子材料有限公司 | 3,720,593.03 | 4.40% |
| 山东金都电子材料股份有限公司 | 3,381,623.98 | 4.00% |
| 合计 | 65,570,966.76 | 77.55% |

2014 年度，公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例如下：

单位：元

| 供应商名称 | 采购金额 | 占比 |
|---------------------------------------|----------------------|---------------|
| Velocity Captor International Limited | 44,081,930.70 | 44.15% |
| 三井物产（香港）有限公司 | 13,958,531.09 | 13.98% |
| 新创电子材料有限公司 | 9,495,718.04 | 9.51% |
| 三井物产电子薄膜（香港）有限公司 | 6,323,993.23 | 6.33% |
| 山东万达微电子材料有限公司 | 4,935,021.22 | 4.94% |
| 合计 | 78,795,194.28 | 78.92% |

1、供应商依赖情况

报告期内，公司对前五大供应商的单家采购金额占当期采购额的比例均不超过 50%，不存在对单一供应商的重大依赖。

但是，报告期内，公司从前五大供应商处采购的金额合计分别占当年采购总额的比重为 78.92% 和 77.55%。尽管公司与较多的供应商建立了稳定的合作关系，议价能力逐步增强，但不排除对主要供应商的依赖，存在供应商抬高价格导致公司采购成本上升、经营业绩下滑的风险。

2、公司董事、监事、高级管理人员和主要技术人员在前五名供应商持股情况

公司董事长刘沛然间接持有 Velocity 4.5% 的股份；公司董事 JIANG SHAN 间接持有 Velocity 13.06% 的股份；公司董事吴文永间接持有 Velocity 2.77% 的股份；公司董事卓兆杰间接持有 Velocity 4.10% 的股份；公司董事马峰临间接持有 Velocity 4.45% 的股份；公司监事候淑华间接持有 Velocity 18.12% 的股份。

公司董事长刘沛然间接持有新创电子 4.5% 的股份；公司董事 JIANG SHAN 间接持有新创电子 13.06% 的股份；公司董事吴文永间接持有新创电子 2.77% 的股份；公司董事卓兆杰间接持有新创电子 4.10% 的股份；公司董事马峰临间接持有新创电子 4.45% 的股份；公司监事候淑华间接持有新创电子 18.12% 的股份。

公司控股股东新创电子材料有限公司为公司的供应商之一，2014、2015 年对公司的供应金额占比分别为 9.51% 和 8.47%。除此以外，公司其他董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方未在前五名供应商中占有权益。

（五）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、采购合同

报告期内，公司采购的主要是铜箔、PI膜等材料，公司采购采用订单模式，按需分批采购。报告期内，采购金额超过25万美元的订单情况如下：

| 序号 | 相对方 | 年度 | 采购标的/合作内容 | 金额(美元) | 履行情况 |
|----|------------------------------------|------|-----------|------------|------|
| 1 | 新创电子材料有限公司 | 2014 | 压延铜箔 | 372,024.84 | 履行完毕 |
| 2 | Velocity Captor International Ltd. | 2014 | 压延铜箔/电解铜箔 | 279,098.80 | 履行完毕 |
| 3 | 三井物产（香港）有限公司 | 2015 | 聚酰亚胺薄膜 | 303,964.00 | 履行完毕 |
| 4 | 三井物产（香港）有限公司 | 2015 | 聚酰亚胺薄膜 | 285,523.36 | 履行完毕 |
| 5 | 三井物产（香港）有限公司 | 2015 | 聚酰亚胺薄膜 | 273,562.21 | 履行完毕 |

2、销售合同

报告期内，公司销售金额超过人民币50万元以上的重大销售合同如下所示：

| 序号 | 合同相对方 | 年度 | 销售标的 | 销售金额(元) | 履行情况 |
|----|---------------|------|---------------|-----------|------|
| 1 | 惠州市串联电子科技有限公司 | 2015 | 25/25 双面电解铜 | 570,000 | 履行完毕 |
| 2 | 深圳市鸿祺灯饰配件有限公司 | 2015 | 双面电解铜/35 铜单面板 | 1,251,000 | 履行完毕 |
| 3 | 惠州市串联电子科技有限公司 | 2014 | 新高基材 | 700,000 | 履行完毕 |
| 4 | 珠海海迅软性多层板有限公司 | 2015 | 新高基材 | 705,000 | 履行完毕 |
| 5 | 惠州市串联电子科技有限公司 | 2014 | 新高基材 | 700,000 | 履行完毕 |
| 6 | 惠州市串联电子科技有限公司 | 2014 | 新高基材 | 700,000 | 履行完毕 |

3、借款合同

2014年7月22日新高有限与中国建设银行股份有限公司中山市分行签订了编号为2014年中山贸字第23号《贸易融资额度合同》，公司分别于2014年10月21日和2014年11月21日支用此合同项下信托收据贷款额度，币种金额（大写）分别为美元肆拾万元整和美元伍拾万元整（按2014年12月31日汇率6.1190换算人民币金额合计为5,507,100.00元），年利率为1.53135%、1.5311%，期限为90天，核准业务编号分别为2014年贸支字第504号和2014年贸支字第549号，为抵押借款。

2015年12月1日，新高有限（甲方）与中国建设银行股份有限公司中山市分行（乙方）签订《贸易融资额度合同》（合同编号：2015年中山贷字第39号），根据该合同，乙方同意向甲方提供最高不超过等值人民币2,000.00万元的贸易融资总额度，合同额度有效期间自2015年12月1日至2016年5月20日。合同项下单笔贸易融资业务的起始日、到期日、金额、利息、计息方式、结息方式、费用种类或范围、费率、费用计算方式、费用交纳方式，按单笔业务相关法律文件的约定确定。

4、抵押合同

2014年7月11日，新高有限（乙方，抵押人）与中国建设银行股份有限公司中山分行（甲方、抵押权人）签订《最高额抵押合同》（合同编号2014年抵字第43号），根据该合同，抵押人以其位于中山火炬开发区沙边村编号为粤房地证字第C6120273号的房产和编号为中府国用（2005）第150914号的土地使用权作抵押，担保抵押人在2014年7月11日至2018年12月31日期间与甲方签订的人民币资金借款合同、外汇资金借款合同、银行承兑合同、信用证开证合同、出具保函协议及/或其他法律性文件，担保责任的最高额度为2,558.21万元。

五、公司商业模式

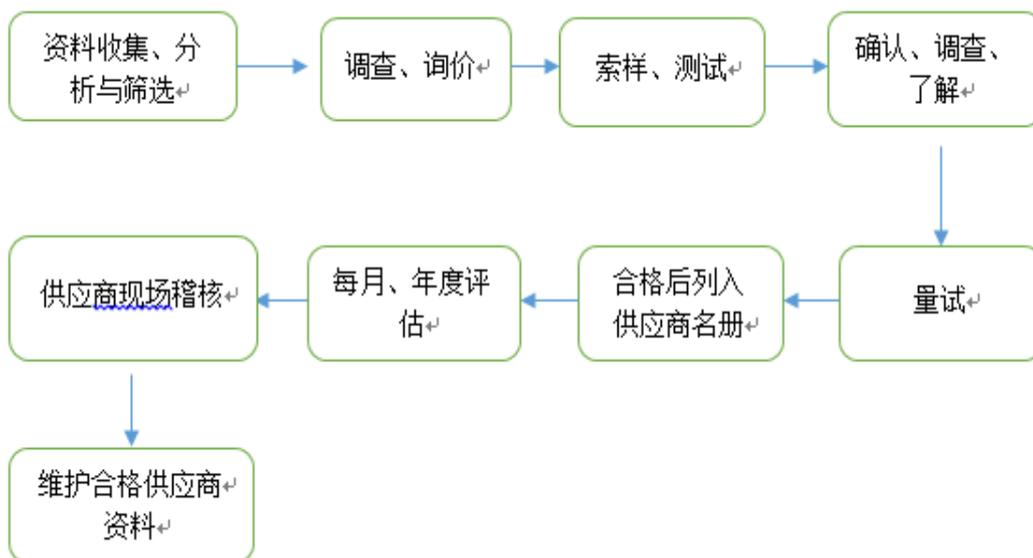
公司向上游企业采购生产原料后，通过自有生产工艺加工产品，将产品销售给下游企业后获得利润。具体的商业模式如下：

（一）采购模式

公司采用“以销定采”模式运作，设有独立的采购部门，各部门根据实际需求向采购部开立请购单，并注明产品的品名、规格、等级、性能要求等相关数据。对于生产所需主要原料的采购从“合格供应商名册”中选择厂商进行采购，对于未在合格供应商名单之列的产品或者新物料，至少选择 2-3 家供应商报价，公司对供应商的报价进行议价、并要求供应商打样后，最终选择供应商进行采购。此后，采购部门会根据订单所规定的交付期，通过电话、传真、电子邮件等方式及时跟进订单情况，以确保按时交付。所有入场原料经过公司 IQC 检验合格后方可使用，若有必要时，公司也会请 IQC 前往供应商处进行检验。

公司制定了《采购管理程序》、《供应商管理程序》、《合格供应商名册》、《材料检验规范》等一系列规章制度规范采购行为和产品的原材料供应，确保公司的产品质量。

公司的采购流程如下：

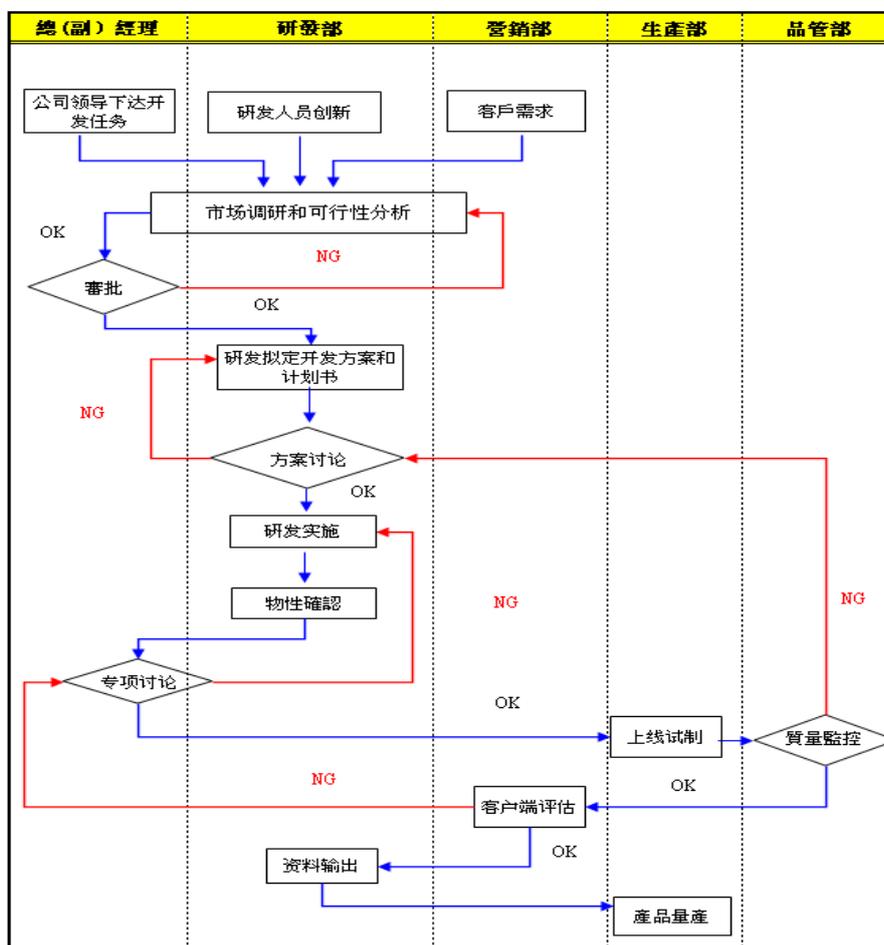


（二）研发模式

公司根据客户需求以及市场需求提出技术创新项目，由研发部对市场需求、产品特性、竞争厂商情况进行调研，形成《市场调研及可行性分析报告》及《开发计划书》。随后在实验室模拟生产线参数进行试验，探索出合理的配方比例和制程参数，每组实验的数据和实验结果形成实验报告。试生产后由研发工程师对

产品进行信赖性的检测。如果试制失败，研发部讨论进行改善；如果试制成功，负责项目的研发工程师撰写《研发部试制报告》呈研发主管和总（副）经理审核，并由销售部将样品送给给客户评估。如果客户评估满意，则研发部对实验资料进行整理：包括新产品的参数表、FMEA、BOM 表、相关的生产操作条件、环境物质管控标准、原料、半成品和成品的检测方法和标准以及储存条件和储存时间、成品试样书、质量控制工程图等。试生产完成后，在具备批量生产条件时即可批量生产。

公司的研发流程如下：

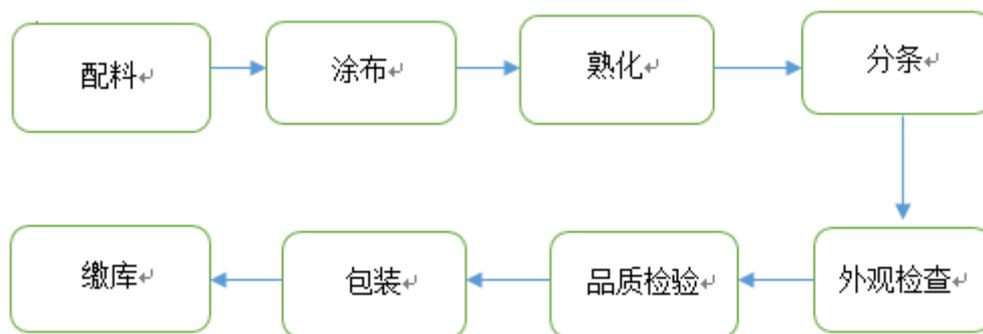


(三) 生产模式

公司主要采取“以单定产”的生产模式，根据多年与客户合作的经验，平时会有少量备货，大部分根据实际签订的订单情况进行产品生产。公司的产品大部分

都是标准化生产模式，特殊情况下，下游客户会提出一些差异化的需求，例如覆盖膜产品，客户可能会对溢胶量、尺寸安定性有特殊要求，生产部接到客户需求后会调整生产工艺，满足客户需求。公司一直致力于提高生产效率、降低生产成本，通过员工技能培训提高员工操作的熟练度，改进设备性能、提高设备的运转速度，这样降低了人工成本，提高了生产效率。公司采购的原材料如铜箔、PI膜等多为从韩国、日本、马来西亚等地进口，选择性较大，进口便利。“以单定产”的模式使原材料采购和产品生产更有计划性，可以最大限度控制原材料库存，有助于公司控制成本并提高资金运用效率。

公司的生产流程如下：



（四）销售模式

公司销售依地域划分为国内销售和海外销售。

1、国内销售

公司的盈利主要来源于销售产品取得收入，销售对象以国内客户为主，国外客户为辅，客户主要是下游的柔性印制电路板企业。公司利润主要来自于产品销售价格与生产成本及其他成本（例如研发费用、管理费用、职工薪酬等）等的差额。同时，公司不断投入力量加大新产品的研发、提升原有产品的制造工艺，在质量控制和生产成本上得到了较好的控制。因为产品质量稳定，客户对公司的产品信赖度较高。在此基础上，公司加大与上下游企业的合作，努力扩大市场规模，在华南片区已有品牌效应的前提下，积极向华东地区拓展，为公司未来持续盈利创造了条件。

2、海外销售

(1) 主要出口国家和地区

报告期内，公司海外销售模式分为一般贸易模式与海关合同出口(进料对口)模式。一般贸易模式出口地区主要为东南亚、中国香港、台湾；海关合同出口(进料对口)模式的出口地区主要为东南亚、中国香港。

(2) 海外销售主要客户为 Velocity Captor International Limited。

(3) 公司的海外销售模式

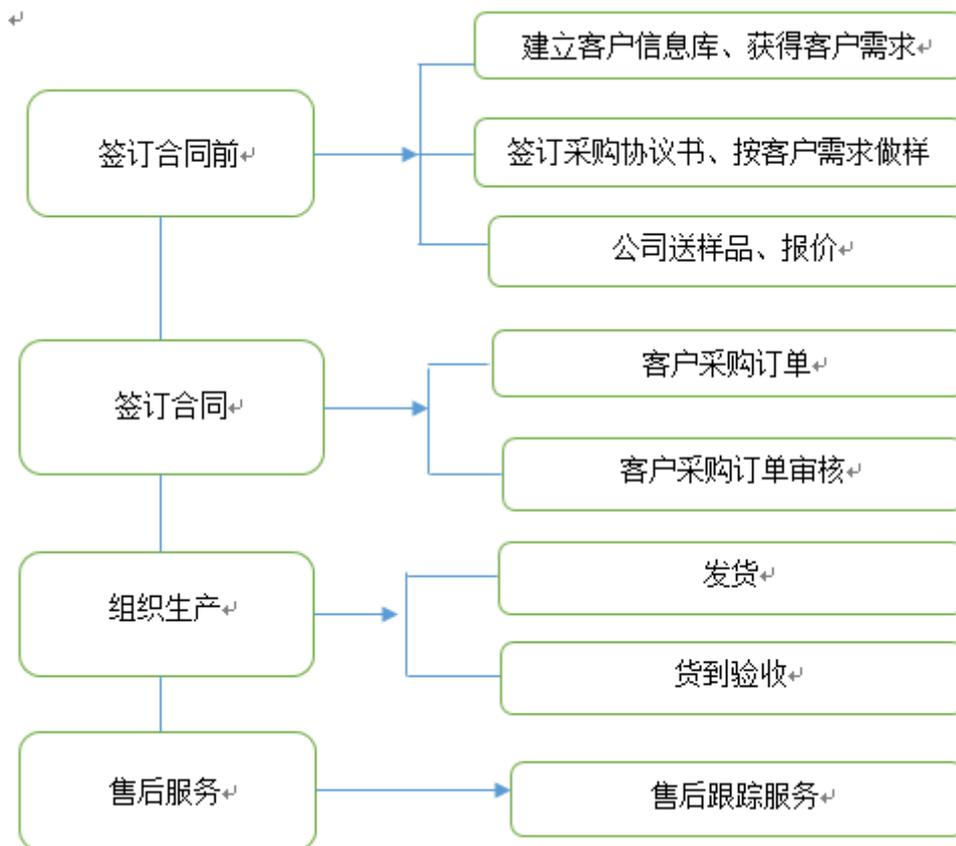
公司的海外销售模式分为一般贸易出口和海关合同出口(进料对口)两种。一般贸易出口，公司在接到国外客户的订单后，依订单安排生产，产品完工包装后依客户要求以船运或空运方式报关完成出口，此模式在公司海外销售中占比较小。海关合同出口(进料对口)，为公司主要海外销售模式，Velocity Captor International Limited 公司在接到国外客户订单后，将订单转给公司，公司接单生产完工后，依海关合同完成报关出口至 Velocity Captor International Limited 公司，Velocity Captor International Limited 公司再安排发货至国外客户。

(4) 定价政策：公司的海外销售定价模式与内销定价模式一样，先测算出成本后，报价给客户，客户确认后价格后下订单。公司外销订单一律按 FOB 中山港报价，若客户需要 CIF 指定港口或按空运方式时，则会另加计费用报价。对关联公司 Velocity Captor International Limited 的定价，外销产品是在比较内销价格后换算成美元价格确定，采购价格则以同地区市场价格为依据协商制定，最终定价与同类商品的市场采购价格基本一致。

(5) 重大外销合同

报告期内，公司外销客户主要是 Velocity，且公司与 Velocity 签订了框架协议，在框架协议约定的范围内按需求分次下订单。

公司销售流程如下：



六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位

(一) 行业分类

公司主营业务为挠性覆铜板（FCCL）及相关材料的研发、生产和销售。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）的划分标准，公司主营业务属于“制造业（C）”中的“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司属于“制造业”中的“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”。

根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）-印制电路板制造（C3972）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为：信息技术（17）-技术硬件与设备（1711）-电子设备、仪器和元件（171111）-其他电子元器件（17111112）。

(二) 公司所处行业监管体制及有关法规及政策

1、行业监管体制

中华人民共和国工业和信息化部（以下简称工信部）、中国电子材料行业协会覆铜板材料分会（CCLA）和中国印制电路协会（CPCA）构成了覆铜板行业的监管体系。

工业和信息化部：工业和信息化部是电子设备制造业的产业主管部门，负责产业政策的研究制定、产品开发和推广的政府指导、项目审批和产业扶持基金的管理；负责拟定电子信息产品制造业、通信业和软件业的法律、法规，发布行政规章；负责制定电子信息产品制造业、通信业和软件业的技术政策、技术体制和技术标准等。

行业自律组织 CCLA 和 CPCA 主要承担行业引导和服务职能，如制定行业发展和规划建议书、帮助企业解决国际贸易争端、进行产业与市场研究、实施工业调查等的公共服务。

2、行业主要法规及政策

公司所处计算机、通信和其他电子设备制造业行业属于国家重点鼓励、扶持发展的战略性新兴产业。近几年，与行业有关的主要法律、法规及政策如下：

| 序号 | 颁布时间 | 法律及政策 | 颁布机构 | 主要内容 |
|----|---------|---------------------------------|------------|--|
| 1 | 2009年9月 | 《电子信息产业技术进步和技术改造投资方向》 | 国家发改委、工信部 | 高端印制电路板及覆铜板材料，实施内容包括重点支持高密度互连多层印制电路板、多层挠性板、刚挠印制电路板、特种印制电路板；重点发展内容包括高性能挠性覆铜板和基板材料等研发和产业化。 |
| 2 | 2009年9月 | 《关于进一步做好电子信息产业振兴和科技改造项目组织工作的通知》 | 国家发改委、工信部 | 重点支持高密度互联多层印制电路板、多层挠性板、刚挠印制电路板、IC封装载板、特种印制电路板；鼓励节能减排工艺发展，重点发展环保型的高性能覆铜板、特殊功能覆铜板、高性能挠性覆铜板和基板材料等研发和产业化 |
| 3 | 2009年5月 | 《关于调整部分商品出口退税率和增补加 | 国家税则委员会等联发 | 提高覆铜板等电子材料出口退税率，从2009年4月1日起，覆铜板的出口退税率由原11%提高为17%，多层印制板用粘结 |

| | | | | |
|----|----------|--|------------|---|
| | | 工贸易禁止类商品目录的通知》 | | 片和电子铜箔由原5%提高到13%；电子玻纤布、环氧树脂、铜箔2010年进口暂定优惠税率分别为6%、4%、2%。 |
| 4 | 2011年3月 | 《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》 | 十一届全国人大 | 优化结构、改善品种质量、增强产业配套能力、淘汰落后产能，发展先进装备制造业，推进重点产业结构调整，电子信息行业要提高研发水平，增强基础电子自主发展能力，引导向产业链高端延伸。 |
| 5 | 2012年2月 | 《电子信息制造业“十二五”发展规划》子规划1：《电子基础材料和关键元器件“十二五”规划》 | 工业和信息化部 | 重点发展“覆铜板材料及电子铜箔；压电与系统信息处理材料；高热导率陶瓷材料和金属复合材料”等。 |
| 6 | 2013年5月 | 产业结构调整目录 | 国家发展改革委员会 | 将“新型电子元器件（片式元器件、频率元器件混合集成电路、电力电子器件、光电子器件、敏感元器件及传感器、新型机电元件、高密度印刷电路板和柔性电路板等）制造”列入鼓励类。 |
| 7 | 2013年8月 | 《取消的自动进口许可管理货物目录》 | 商务部、海关总署 | 取消了包括铜箔和覆铜板在内的130种商品的自动进口许可管理。 |
| 8 | 2014年12月 | 《关于调整部分产品出口退税率的通知》 | 财政部、国家税务总局 | 产品编码为74101100的“无衬背的精炼铜箔”继续执行17%的退税率。 |
| 9 | 2015年10月 | 电子工业污染物排放标准电子专用材料（征求意见稿） | 国家环境保护部 | 是一项强制性的国家标准，明确规定了覆铜板生产企业的氮氧化物（400毫克/立方米）和二氧化硫浓度（100毫克/立方米）的排放限制。 |
| 10 | 2015.年 | 《鼓励进口技术和产品目录（2015年版）》 | 发改委、商务部等联发 | 新型电子元器件（片式元器件、频率元器件、混合集成电路、电力电子器件、光电子器件、敏感元器件及传感器、新型机电元件、高密度印制电路板和柔性电路板等）制造。 |

（三）行业发展概况

1、覆铜板制造业发展概况

覆铜板是电子整机和部件制造中不可缺少的重要基础电子材料，其发展已有近百年的历史。作为印制电路板的基板材料，覆铜板的发展与电子信息工业，特别是半导体制造技术、电子安装技术、印制电路板技术的发展紧密联系。覆铜板的制造始于 20 世纪初期。当时，用树脂、增强材料以及基板制造覆铜板有了可喜的进展，此后，集成电路的发明与应用，电子产品的小型化、高性能化，进一步推动了覆铜板技术的发展。

2000 年以后，全球覆铜板产业蓬勃发展，2002 年市场规模为 12.5 亿美元，2011 年全球覆铜板市场规模达到 126.5 亿美元，增长速度极快。2012 年以后，受全球经济环境影响，全球覆铜板行业发展进入了缓慢增长期。

我国覆铜板业已有近五十年的发展历史。从 1955 年在试验室诞生我国第一块覆铜板到 1978 年全国覆铜板年产量首次突破 1000 吨；从 20 世纪 80 年代中期从国外全套引进技术、设备，到 2009 年我国覆铜板产值达到约 55 亿元，产量实现 3.5 亿平方米，成为产量居首的大国。2010 年，全球覆铜板行业走出了金融危机的影响，进入新一轮的增长期。但与此同时，全球发展不平衡现象更为明显，亚洲尤其是中国和东南亚地区成长为增长最快的两个地区，中国在全球比例继续上升。

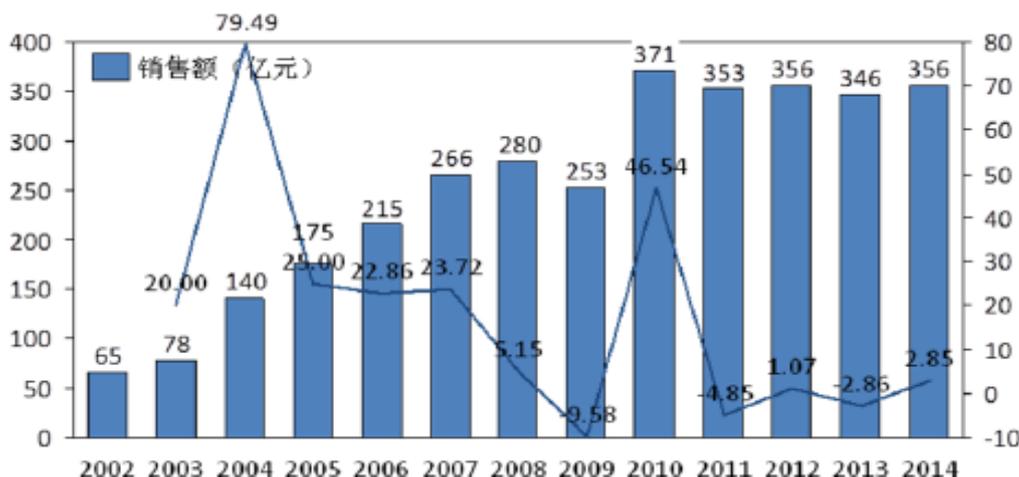
2、覆铜板行业市场规模及发展趋势

（1）覆铜板行业市场规模

近年来，我国覆铜板行业产能快速扩张，2014 年，全球覆铜板产量为 7.6 亿平方米，其中，中国生产覆铜板 5.2 亿平方米，占全球总产量的 68.4%。根据中国电子材料行业协会覆铜板分会（CCLA）公布的数据显示，我国覆铜板工业的销售规模由 2002 年的 65 亿元增长至 2014 年的 356.11 亿元，年均增长率为 15.23%；2002-2007 年销售增长率平均超过 20%。2008 年全球金融危机以后，覆铜板行业的销售率有所下降，2009，2011 年和 2013 年的销售收入呈现负增长。但是，国内市场高端挠性覆铜板产品饱和度仍然很低，高端产品仍然是供不应求，市场发展前景广阔。

2002-2014 年我国覆铜板行业市场规模情况

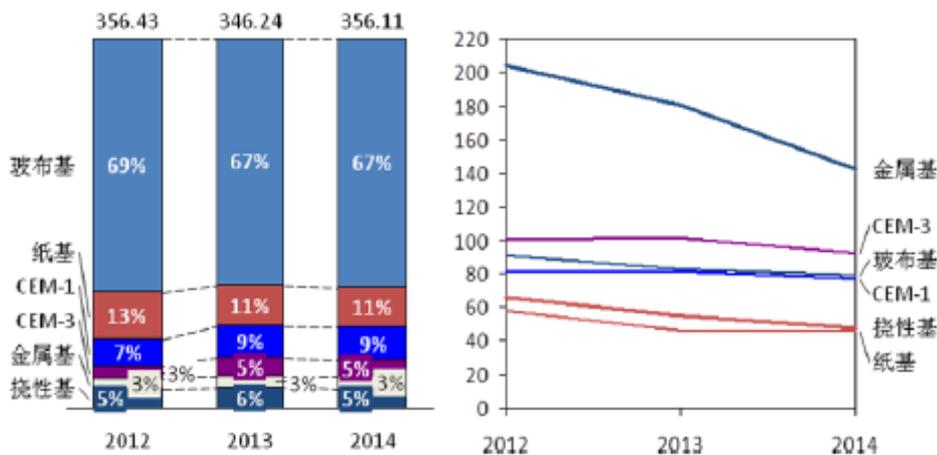
单位：亿元



资料来源：CCLA

近三年各种类型覆铜板的销售额及平均价格总体变化不大，在产品细分领域，以下几种覆铜板销售额的相对币种均保持稳定，其中玻布基覆铜板的比重维持在 67%左右，纸基覆铜板的比重维持在 11%左右，CEM-1 的比重维持在 9%左右，CEM-4 的比重维持在 5%左右，金属基覆铜板的比重维持在 3%左右，挠性覆铜板的比重维持在 5%左右。

平均价格情况：平均价格水平由高到低依次是金属基、CEM-3、玻布基、CEM-1、挠性基和纸基；各类型覆铜板的平均价格水平基本均在降低，但是幅度不同，金属基的幅度最大，2014 年较 2012 年的降幅达 43.2%，较 2013 年降低 13%。



资料来源：CCLA

(2) 覆铜板及相关商品进出口规模

我国的覆铜板国际贸易长期以来一直处于贸易逆差地位，而且近几年来随着国际经济形势的波动，国际贸易额有所衰退，贸易逆差增大。

根据国家有关部门的统计数据，2015年1-10月我国大陆覆铜板进出口数据整理如下表：

| 月份 | 出口量 (万吨) | 进口量 (万吨) | 出口额 (亿美元) | 进口额 (亿美元) | 贸易逆差 (亿美元) |
|------|-------------|-------------|--------------|--------------|---------------|
| 1 | 1.1229 | 0.7894 | 0.6398 | 0.9433 | 0.3035 |
| 2 | 0.7960 | 0.5972 | 0.4612 | 0.7647 | 0.3035 |
| 3 | 1.0301 | 0.7138 | 0.5659 | 0.9158 | 0.3499 |
| 4 | 0.9816 | 0.7422 | 0.5399 | 0.8868 | 0.3469 |
| 5 | 0.9820 | 0.7256 | 0.5554 | 0.8198 | 0.2644 |
| 6 | 0.9264 | 0.6895 | 0.5081 | 0.8426 | 0.3345 |
| 7 | 0.9305 | 0.7390 | 0.5133 | 0.8974 | 0.3841 |
| 8 | 0.9311 | 0.7080 | 0.5509 | 0.8497 | 0.2988 |
| 9 | 0.9810 | 0.7270 | 0.5532 | 0.8551 | 0.3019 |
| 10 | 0.8362 | 0.5600 | 0.4441 | 0.7311 | 0.2870 |
| 累计 | 9.5162 | 6.9914 | 5.3312 | 8.5068 | 3.1756 |
| 同比增长 | -11.27% | -15.47 | -13.94 | -14.01 | -14.12 |

数据来源：《覆铜板资讯》

(四) 影响行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

(1) 国家产业政策的支持

公司目前的主要产品挠性覆铜板是制作挠性印制电路板(FPC)的重要基础材料,属于国家大力扶持的行业,从目前国家的产业政策上看,国家鼓励电子产品向高技术和精密化的方向发展。挠性印制电路板因其良好的柔韧性和散热性能而被广泛应用于智能手机、汽车电子、医药、LED、平板电脑以及军事和航空等重要领域,并将随着世界经济的发展不断产生新的用途。

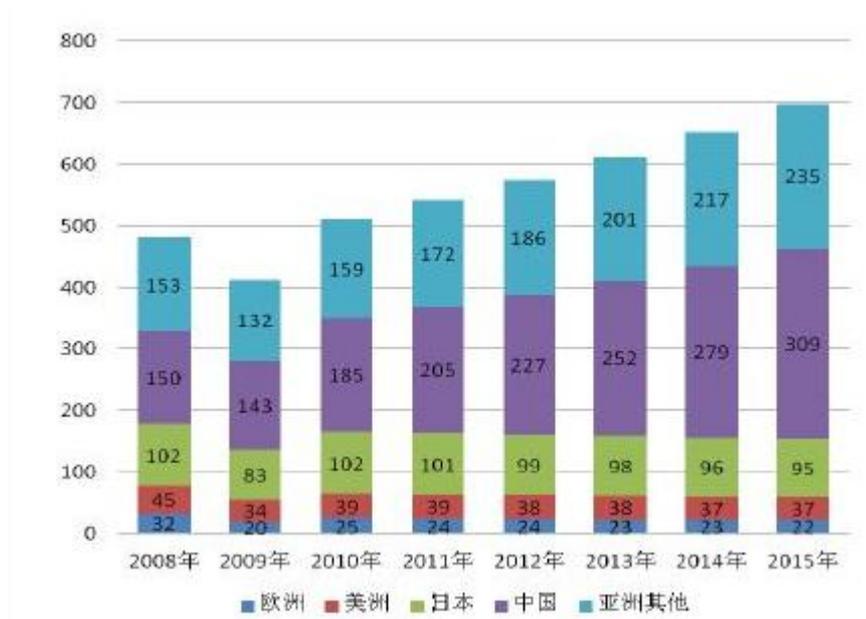
因此,近年来国家不断出台优惠政策对覆铜板行业予以支持。工信部于2012年2月发布了《电子信息制造业“十二五”发展规划》,明确指出电子信息新材料属于国家战略性新兴产业,覆铜板及电子铜箔是重点发展的新型元器件材料之一;国家发展与改革委员会于2013年发布的《战略新兴产业重点产品和服务指导目录》中,“通信系统用高频覆铜板及相关材料”、“高强高导铜材,电解铜箔、压延铜箔”名列其中。另外,为了鼓励覆铜板行业的发展,国家在覆铜板出口政策以及原材料的进口方面也给予了大力支持:从2009年至今,产品编码为74101100的“无衬背的精炼铜箔”一直享受17%的最高出口退税率。同时,制造覆铜板的三大原材料也一直给与低于最惠国标准的进口税率。可以预见,未来几年国家对于覆铜板及上下游行业也将采取积极的扶持政策。

(2) 下游 PCB 产业的发展

覆铜板供求直接受下游 PCB 产业发展的影响,目前,全球印制电路板产业已经走上了一个相对平稳的发展时期。据 PrismaMark 分析,2010 年全球 PCB 产值增长 23.6%,达到 510 亿美元。2011-2015 年期间,全球印制线路板每年仍以 6.5% 的速度稳定增长,在 2015 年整体规模将达到 698 亿美元,其中亚洲占到全球生产总值的 79.7%。具体情况如下图:

2008-2015 年全球 PCB 产值及预测

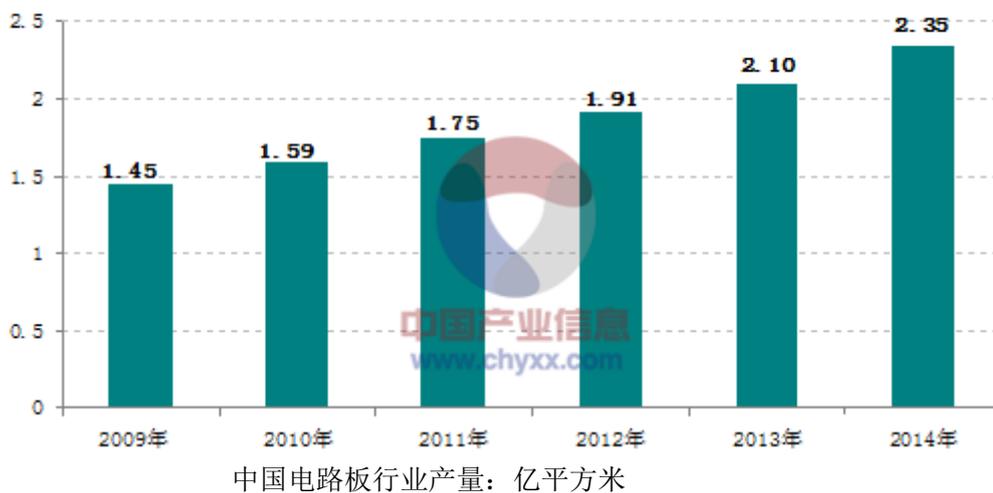
单位：亿美元



数据来源：Prismak

中国由于在产业分布、制造成本等多方面具备优势，已经成为全球最重要的印制电路板生产基地，2014 年中国电路板产量为 2.35 亿平方米，同比增长了 11.90%。近几年我国 PCB 电路板行业产量如下图所示：

2009-2014年我国PCB电路板行业产量情况



(资料来源：中国产业信息网)

另外，随着全球电信运营商陆续投入 LTE 商用网络业务，引领智能型手机、

平板计算机、穿戴式装置等智能终端的市场蓬勃发展。据研究机构预测，2015年全球智能型手机出货量将达14.67亿部，年增长14.79%，其中新兴市场为主要成长动力，这些消费增长也加大了对柔性印制线路板的使用需求。

2、不利因素

(1) 行业产能过剩导致恶性价格竞争

经过过去二十年的迅速发展，国内覆铜板行业产能已经过剩，行业内挠性覆铜板生产企业众多，市场竞争不断加剧，国内同行业之间差异化较小，产品附加值低，价格战成为很多企业的主要竞争手段，导致产品价格和行业经营利润不断下降。要生产高端的挠性覆铜板产品，需要投入大量的人力物力，一台压合设备动辄需要几百万美元，同时需要聘请高端的研发人才和技术人才，这对企业的资金量要求较高，具备生产能力的企业为数不多，这个层次上的产品市场竞争相对较小，产品利润高。在中低端产品市场，因行业饱和和恶性竞争，导致下游客户掌握了定价权和话语权，为了争取订单，覆铜板企业普遍采取压低价格、延长付款周期等方法抓住客户，这个严重影响了小型覆铜板企业的资金周转和盈利能力，长此以往，对企业经营产生了重要的影响，如果处理不当，则有可能面临倒闭的风险。

(2) 总体技术水平仍然相对落后

欧美、日韩等先进国家挠性覆铜板行业的平均水准相对较高，而国内挠性覆铜板企业的产品技术含量和产品质量参差不齐，所生产的挠性基板的薄厚度、材质、散热性、柔韧性等都不一而同，公司目前的产品质量和工艺水平都处于行业领先地位。挠性覆铜板的下游印制电路板企业尤其是优质企业，对覆铜板的品质要求较高，且对供货商的规模有一定的要求，一般倾向于与行业排名前几位的供货商合作，且对供货商的考察周期较长。如果欧美、日、韩等先进企业有意进入国内挠性覆铜板行业，则会因为资金雄厚而迅速扩张，抢占下游企业供应商的地位，这对国内中小型挠性覆铜板企业来说是一个不容忽视的风险。

(五) 行业基本风险特征

1、受原材料价格波动影响较大

公司生产挠性覆铜板所需的原材料主要有铜箔和 PI 膜，产品成本中原材料成本约占公司营业成本的 80%左右。为保证产品质量，原材料多从日本、台湾等地进口，中国国内的铜箔质量还无法满足制造高品质挠性覆铜板的需求，一旦某种或多种原材料短缺或价格涨幅较大，将直接影响覆铜板的生产成本，进而使公司产品的价格和市场竞争力受影响，最终影响公司的经济效益。

2、产业政策变动对产品销售造成影响的风险

覆铜板是电子工业基础原材料，广泛用于电子信息产业，该行业受到国家政策的倾斜扶持，但该行业同样存在政策风险。如果国家的产业政策发生变化，同样会对公司的发展造成不利影响。

3、竞争加剧对盈利能力造成影响的风险

随着本行业的不断成熟，国内企业的不断成长以及国外企业对国内市场拓展力度不断加大，市场竞争将更加激烈。充分的市场竞争可能迫使行业内企业采用降低售价等手段进行竞争，这将拉低行业的平均价格，减少企业的收入或增加企业的经营成本，可能对行业内企业的盈利能力产生影响。

4、市场风险

覆铜板是电子工业的基础材料，被广泛应用于智慧型手机、平板电脑、数字型家用电器以及航空、交通、LED、仪器仪表等行业，随着市场发展，这些行业更新迭代迅速，对覆铜板的产品质量、技术规格等的要求越来越高，如果公司不能及时提升产品质量、适应市场需求，则有可能被市场淘汰的风险。

5、资金周转风险

公司属于资金密集型产业，在设备投资、技术改造、日常生产或研制新产品开发时，均需要大量的资金。同时，在受到市场供求变化的影响时，库存品和在制品的占用，也会造成资金的积压。如果公司统筹规划不好，安排生产不当，资金调度不合理，应收货款控制失当，均将会导致公司的资金周转困难，影响公司的正常生产。

（六）公司面临的主要竞争情况

1、公司面临的竞争状况

中国国内的覆铜板行业不论产值和规模都在全球覆铜板产业中处于领先地位，在挠性覆铜板细分领域，公司的竞争对手主要分布在日本、韩国和台湾地区，其中日本、韩国企业生产的同类产品虽在技术上具备一定的优势，但产品价格较高，在内地市场占有的空间不大；台资企业如台虹科技股份有限公司、亚洲电材股份有限公司、新扬科技股份有限公司等资金链强、产能较大，而且近年来积极扩充生产线、进军内地市场，是未来行业中不可忽视的竞争对手。针对以上情况，公司及时与客户沟通信息，紧跟市场需求研发新产品、提升制造工艺，已经对特定产品制定了未来两年的详细研发计划，确保公司公司产品适销对路，不断提升市场竞争力。

2、行业内主要竞争对手

（1）台虹科技股份有限公司（台湾）

台虹科技股份有限公司于 1997 年在台湾省成立，目前以生产挠性覆铜基板 (FCCL)、保护胶片(Coverlay) 以及太阳能电池模块所需的背板等产品为主，其挠性铜箔基板与保护胶片主要应用于消费性电子产品，如智能型手机、数字相机、CULV、TFT LCD 灯条(Light Bar)等，是台湾最大的挠性铜箔基板供货商，其中大陆客户占挠性铜箔基板的比重为 35-40%。

（2）亚洲电材股份有限公司（台湾）

亚洲电材股份有限公司设立于 2003 年 7 月，位于台湾省新竹县竹北市中华路，为台湾第二大挠性覆铜板生产厂商，主要产品包括挠性铜箔基板（有胶、无胶）、覆盖膜、补强板与纯胶。

（3）新扬科技股份有限公司（台湾）

新扬科技股份有限公司成立于 2000 年，位于台湾省高雄市，主要产品有无胶基材系列（无胶铜箔单面板/双面板）、FCCL 有胶铜箔单/双面板、背胶铜箔/

背胶挠性铜箔基板（RCC/FRCC）。

（4）广东生益科技股份有限公司

广东生益科技股份有限公司创建于 1985 年，是一家由香港伟华电子有限公司、东莞市电子工业总公司、广东省外贸开发公司等几大股东投资建立的中外合资股份制上市企业，主要产品有阻燃型环氧玻纤布覆铜板、复合基材环氧覆铜板及多层板用系列半固化片。近几年，生益科技开始涉足挠性覆铜板行业。

3、公司竞争优势

（1）技术优势

随着信息技术的发展，电子信息产品更新换代较快，对上游覆铜板产品的技术含量要求越来越高，相关企业要有较强的创新能力，持续创新，以便适应行业的发展。公司作为广东省高新技术企业非常注重技术创新，成立了专门的研发部门负责新技术、新产品的研发。

公司生产的覆铜板产品具有优秀的可靠性和稳定性，产品技术处于国际先进水平，主要用于制作单、双面及高密度互联多层印制线路板，广泛应用于计算机、通讯设备、数码家电、汽车、航空航天以及各种中高档电子产品领域。

（2）产品质量优势

公司建立并实施了一整套标准的质量管理体系，制定了包括：《供应商管理制度》、《原材料采购制度》、《原料、半成品、成品环境管理物质限用标准》、《成品检查规范及实验方法》、《成品品质标准》等，确保高质量的生产产品，满足客户需求。公司早在 2006 年就获得了 ISO9001 质量管理体系认证证书，并一直延续至今。公司的覆铜板产品于 2014 年 4 月获得了广东省科学技术厅颁发的“广东省高新技术产品”证书，有效期为三年。2015 年，公司获广东省科学技术厅认定为广东省挠性覆铜板工程技术研究中心。

（3）管理优势

公司一直致力于挠性覆铜板细分市场的开发和生产，积累了一定数量的专利

技术和专业人才，公司拥有多位具有十多年经验的专业管理人才和技术人才，同时引入台湾先进企业的管理模式，制定了研发、生产、销售、采购、财务等一系列的规章制度和行为指引，打造标准化管理的企业。公司注重新品开发、技术创新和质量管理，生产、管理过程以 ISO9001 质量管理体系为指引，同时推行办公自动化等管理系统，不断提升管理效能。

4、公司的劣势

(1) 规模偏小、产能较低。

虽然公司产品以其良好的品质和合理的价格在华南地区赢得了良好的口碑，在业界树立了一定的知名度，但与日资、韩资、台资等其他国家与地区制造挠性覆铜板的大企业相比，总体业务规模仍然偏小，产能仍然较低。这就导致公司在上游采购和下游销售方面议价能力都不占优势，原材料采购成本单价较高，且对下游企业相对弱势，没有议价能力，在一定程度上影响了企业的盈利。

(2) 资金实力较弱，影响企业扩产。

公司紧跟市场发展趋势，目前所生产的产品获得了客户的一致好评。为了维护客户，同时拓展高端产品市场，公司需要提供更加高端、性能更可靠的产品，但因公司总体资金实力较弱，在研究开发、购置设备、扩建厂房、拓展市场等方面都受到制约，阻碍了公司产品改造升级的步伐。

七、公司未来发展规划及采取的措施

(一) 公司总体发展战略

公司将紧紧围绕与通讯、计算机等电子信息产业相关的基础材料覆铜板等技术含量高、产品寿命较长的工业产品为主进行生产经营，通过改进工艺、提高产能等方式，上规模、上档次，形成高技术的规模经济效益，使主营业务成为支撑公司发展的支柱。公司的营运发展愿景是做中国最大、最专业的挠性覆铜板制造商，最快速及最专业的电子材料方案提供者；对内打造劳资双赢的幸福企业，对外打造多赢的供应链企业。

（二）公司未来三年发展计划及措施

1、生产经营发展计划

公司计划配合营销扩张计划，新增一条涂布线及贴合生产线，或通过收购其它生产覆铜板的厂家以扩增产能。持续对生产线进行提速改造，以提高产能、降低生产成本。持续进行研究开发、改善产品配方，提升产品合格率，提高效益。加深与原料供货商的合作，最终形成策略联盟，提高采购原料的性价比，降低材料采购成本。

2、市场发展计划

公司仍将坚持以华南地区为主的市场战略，并充分利用国家开放市场、国外资本进入中国市场之机，与跨国公司建立长期、稳定的商业伙伴关系，确立公司的社会形象和地位，从而进一步扩大公司的市场占有率，力争成为华南地区市场占有率第一的供货商。与此同时，加强对华东、华中地区的扩展，在华东地区设立办事处，计划将所有台资厂商纳入销售客户网。2017年，计划增加华中地区专营办事处和美国代理商，抓住通讯、计算机、交通、能源、航空、核能等工业的发展机遇，分享国内外市场的进步和发展带来的商机和利益。

3、人力资源计划

公司的人力资源规划将随着项目需求或公司发展规划需求进行开展，未来侧重的方向有：持续提高公司专员级以上中层领导干部的管理技能及文化素养，以提高公司整体经营管理能力。除了与深圳大学、中山大学、台湾工研院进行研发合作外，将与国内大学、研究机构深化产学研合作，通过其育成中心代训方式大量引进研发技术人才，以强化研发团队，提高研发质量。

为实施可持续发展战略，本公司将在成功挂牌全国股份转让系统公司后，面向全国招聘优秀的营销管理人才及研发技术人才，以适应公司业务不断发展的需求。

4、本公司的资金筹措和运用计划

为实施可持续发展战略，本公司将在成功挂牌全国股份转让系统公司后，根据公司经营状况、项目需求或发展规划，在确保股东利益的前提下，择时根据实际需要运用股份转让系统平台进行融资，以满足业务发展的需要，筹集的资金将主要用于固定资产投资和技术改造。

5、完善法人治理结构计划

公司将继续完善法人治理结构，提高公司治理水平，以岗位规范化和业务流程标准化为重点，形成规范化、标准化管理体系；根据企业发展需要，完善组织机构设置，强化生产管理、投资管理、营销管理、企业文化建设等方面的组织功能，着力构建规范高效的公司治理模式。发挥好董事会和生产运筹中心的作用。确保公司的经营战略目标的实现。

未来三年，公司将以稳固的业务资源为基础，坚持创新，紧密把握覆铜板行业的发展脉搏，不断巩固并扩大技术、产品质量方面的优势，使公司业务保持稳定增长。进一步加大研发、营销领域高端人才引入，优化人才结构；进一步提升销量，稳定利润率，提高市场占有率。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）最近两年内股东（大）会、董事会、监事会的建立健全情况

有限公司时期，公司经历了外商独资企业和中外合资企业两个阶段，均依照相关的法律法规建立了公司治理的基本架构。在增加注册资本、变更经营范围、延期出资、股权转让、整体变更等事项上依法召开董事会，并形成相关决议，并取得商务主管部门批复。但也存在部分三会文件不完整及未归档保存等不规范之处。但上述瑕疵不影响决策机构的决议效力，也未损害公司、股东及第三方的利益。

股份公司成立后，为积极完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，促进公司的规范运作，根据《公司法》和《公司章程》的规定，公司设立了股东大会、董事会和监事会，并聘请总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员，公司治理结构健全。公司现已制定了《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》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》以及《关联交易管理办法》、《投资者关系管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》、《信息披露制度》等适用股份公司运作的管理制度。目前，公司严格遵守法律、行政法规及规章制度，公司治理结构运作规范，“三会”议事程序与决议内容及签署合法、合规、真实、有效。

（二）最近两年股东（大）会、董事会、监事会的运行情况

1、有限公司时期“三会”运行情况

外商独资企业（2006.5-2015.10）：公司依照《外资企业法》等相关法律法规、《公司章程》的规定，不设股东会和监事会，设立了董事会，后期增设了一名监事。

中外合资企业（2015.10-2016.03）：2015年10月，公司引入一名境内法人股东，公司类型变更为中外合资企业，公司依照《中外合资经营企业法》等法律法规、《公司章程》的规定，不设股东会，设董事会；不设监事会，设监事各一名，董事会是最高权力机关，董事、监事均由投资者委派。

有限公司时期存在未严格按时召开“三会”，“三会”会议届次不清，部分会议文件内容不完整及未归档保存等不规范之处。但上述瑕疵不影响决策机构的决议效力，也未损害公司、股东及第三方的利益。

2、股份公司“三会”运行情况

2016年1月股份公司召开创立大会后，为积极完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，促进公司的规范运作，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设置了股东大会、董事会和监事会，并聘请总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员，建立了“三会一层”的治理结构。公司现已制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，“三会”议事规则对“三会”的召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了进一步细化规定。

公司能够根据《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的相关规定和要求，按时召开股东大会、董事会、监事会会议。股份公司成立后，公司共召开2次股东大会、2次董事会及1次监事会。公司“三会”会议召开程序合法合规，会议文件签署齐备，所有会议决议均能够得到有效执行。公司股东、董事、监事的任职资格均符合法律、法规和相关规范性文件以及《公司章程》的规定，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。在公司召开的监事会会议中，职工代表监事均按照要求出席了会议并行使了表决权。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估

（一）董事会对现有公司治理机制能否给所有股东提供合适的保护的讨论

1、公司治理机制的建设

公司遵照《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了股东大会、董事会、监事会和经理层“三会一层”的法人治理结构，制定了三会议事规则、总经理工作细则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。

2、公司治理机制对股东保障的规定

（1）知情权

股东有权查阅、复制公司章程、股东名册、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议和财务会计报告。股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

（2）参与权

股东通过股东大会行使参与重大决策权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应于上一会计年度结束后的6个月内举行。临时股东大会不定期召开。

（3）质询权

《公司章程》明确规定，股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。

（4）表决权

股东通过股东大会行使表决权，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席会议的股东所持表决权的半数即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，以及公司合并、分立、解散或者变更公司形式、股权激励计划、回购股份等，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上才可以通过。股东大会对列入议程的事项均采用表决通过的形式。每个股东（包括股东代理人）以其代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。表决方式为记名式投票表

决。

3、内部管理制度建设情况

(1) 投资者关系管理

公司重视投资者关系管理工作，董事会已制订了《投资者关系管理办法》，明确董事会秘书为公司投资者关系管理事务的负责人，负责公司投资者关系管理的日常事务。公司未来挂牌后要加强有关工作，通过电话、电子邮件、传真、来访接待等渠道和方式确保与投资者的沟通和交流，在合法合规的前提下尽可能地回答投资者的问询，并在公司网站等网上披露公司信息，方便投资者查寻和咨询。

(2) 纠纷解决机制

《公司章程》规定公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决；协商不成的，应提交公司住所地有管辖权的人民法院解决。

(3) 关联股东回避制度

《公司章程》规定股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。股东大会审议有关关联交易时，关联股东应在股东大会审议前主动提出回避申请；非关联股东有权在股东大会审议有关关联交易事项前向股东大会提出关联股东回避申请，并提交股东大会进行表决，股东大会根据表决结果在会议上决定关联股东是否回避。

(4) 财务管理、风险控制制度

公司根据财政部颁发的《企业会计准则》，结合公司现阶段发展的特点和风险因素，建立与之相匹配的财务管理、风险控制的内部管理制度，确保公司运行的合法性、规范性。

(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司已经依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了股东大会、董

事会、监事会和经理层“三会一层”的法人治理机构，制定了三会议事规则、总经理工作细则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。股东大会对董事会在公司投资、融资、资产的收购处置、担保等方面有明确的授权。董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也有明确的授权。公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序，在经营管理中起到重要作用。公司关联交易管理制度的建立保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益。

三、最近两年有关处罚情况

（一）公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年不存在其他违法违规行为，也不存在其他因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情形。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近两年没有违法违规及受处罚的情况。

（三）报告期内公司尚未了结的诉讼

截至本说明书签署日，公司尚存在 8 起尚未了结的诉讼，全部为应收货款纠纷，其中 6 起尚在强制执行中，1 起已自愿和解，1 起法院尚未开庭审理。案件具体情况详见本说明书“第四节、十一、（一）资产负债表日存在的或有事项。”

四、公司的独立性

公司的资产完整，在业务、人员、机构、财务等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系，独立从事生产经营过程中的具体业务；独立面向市场开拓业务，并以其名义签订日常业务合同，具备直接面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立性

公司具有独立的生产、供应、销售业务体系，独立签署各项与其生产经营有关的合同，独立开展各项生产经营活动，公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

因此，公司的业务独立。

（二）资产独立性

公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、房屋、机器设备、注册商标及专利等的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统，不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

因此，公司资产独立。

（三）人员独立性

公司的总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事以外的其他职务，且均未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员也未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领薪。

因此，公司人员独立。

（四）财务独立性

公司已设立独立的财务部门，配备了专职的财务会计人员，并已建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况，公司的财务人员也未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领薪。

因此，公司财务独立。

（五）机构独立性

公司建立健全了内部经营管理机构，设有会计部、管理部、营销部、研发部、品保部、工务部及生产部等职能部门，各部门之间分工明确，协调合作，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未有机构混同的情形。

因此，公司的机构独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

1、公司控股股东、实际控制人控制的其他企业情况见“第四节、十三、（二）4、公司的关联方”。

2、公司的主营业务为柔性覆铜板（FCCL）及相关材料的研发、生产和销售。截至本说明书签署日，公司控股股东新创电子主营业务为投资及股权管理，兼代公司采购原材料，除新高股份外，不存在其他对外投资；刘沛然家族实际控制的企业有傲星国际、Velocity、V-Tech、Uni-Tech 和铨宏热能。傲星国际主营业务为投资管理；Velocity 的主营业务为进出口贸易，兼代公司采购原材料及从公司采购产品进行销售；V-Tech 主营业务为投资管理；Uni-Tech 主营业务为投资管理；铨宏热能主营业务为热煤系统设计、设备制造。

上述公司中，新创电子存在代公司采购原材料的业务，Velocity 存在代公司采购原材料及从公司采购产品进行销售的业务。除公司外，新创电子及 Velocity 不存在与其他公司的购销业务关系。

因此，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业未从事与公司主营业务相同、近似或构成竞争的业务，也未发生构成或可能构成直接或间接的同业竞争的情形。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为有效防止及避免同业竞争，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员已向公司出具了关于避免同业竞争的承诺。

公司控股股东、实际控制人均就避免同业竞争事宜承诺如下：

“1、本公司/本人及本公司/本人控股企业不以任何形式从事或参与对新高股份的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务，即不在任何时间、任何地方以任何方式（包括但不限于投资、收购、合营、联营、承包、租赁经营或其他拥有股份、权益方式）从事对新高股份主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务。

2、本公司/本人及本公司/本人控股企业知悉其拟开展的某项业务中存在对新高股份主营业务构成或可能构成直接或间接竞争的情形，本公司/本人及本公司/本人控股企业将立即并毫无保留的将该项业务情况书面通知新高股份，同时尽力促使新高股份对该项业务拥有优先权，除非新高股份明确表示放弃该项业务。

3、如出现本公司/本人及本公司/本人控股企业从事、参与或投资与新高股份主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或项目的情形，新高股份有权要求本公司/本人及本公司/本人控股企业停止上述竞争业务、或停止投资相关企业或项目，并有权优先收购相关业务或项目资产、投资权益。

4、如违反上述承诺与新高电子进行同业竞争，而给新高股份及其股东造成损失，由本公司/本人承担赔偿责任。”

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款的情况

报告期内，控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形如下表所示：

单位：元

| 资金占用方名称 | 占用方与公司的关系 | 公司核算的会计科目 | 2013年12月31日占用资金余额 | 累计发生金额 | 偿还累计发生额 | 2014年12月31日占用资金余额 | 占用形成原因 |
|---------|-----------|-----------|-------------------|--------|---------|-------------------|--------|
| | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|------|--------------|------------|--------------|-----------|------|
| 新创电子材料有限公司 | 控股股东 | 其他应收 | 52,423.80 | 24,500.00 | | 76,923.80 | 代垫款项 |
| Velocity Captor International Limited | 实际控制人控制的公司 | 其他应收 | 2,000,790.02 | 373,844.93 | 2,374,634.95 | | 往来借款 |
| Jiang Shan | 董事 | 其他应收 | 10,000.00 | 2,000.00 | 12,000.00 | | 备用金 |
| 合计 | | | 2,063,213.82 | 400,344.93 | 2,386,634.95 | 76,923.80 | |

续表 1:

| 资金占用方名称 | 占用方与公司的关联关系 | 公司核算的会计科目 | 2014年12月31日占用资金余额 | 累计发生金额 | 偿还累计发生额 | 2015年12月31日占用资金余额 | 占用形成原因 |
|------------|-------------|-----------|-------------------|--------|-----------|-------------------|--------|
| 新创电子材料有限公司 | 控股股东 | 其他应收 | 76,923.80 | | 76,923.80 | - | 代垫款项 |
| 合计 | | | 76,923.80 | | 76,923.80 | - | |

上述关联方的资金占用发生在有限公司阶段，占用形成原因主要是往来借款、代垫款项、备用金。公司整体变更为股份有限公司后，未再发生控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

（二）为关联方担保情况

报告期内，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。

（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为的发生，维护公司股东特别是中小股东及债权人的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，根据国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，股份公司成立制定了《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》、《总经理工作细

则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》、《信息披露管理制度》等一系列制度，对公司资金、资产及其他资源的使用、决策权限和程序等内容作出了具体规定。公司已初步建立建全了资金占用防范和责任追究机制，公司在机构设置、职权分配和业务流程等各个方面均能有效监督和相互制约，有效防范控股股东及其他关联方违规占用资金现象的发生。

七、董事、监事和高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事和高级管理人员及其直系亲属持股情况

1、截至本说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员持有公司股份情况如下：

| 序号 | 姓名 | 职务 | 持股数量（股） | 持股方式 |
|----|------------|------------|------------|------|
| 1 | 刘沛然 | 董事长、总经理 | 4,631,175 | 间接持股 |
| 2 | JIANG SHAN | 董事 | 13,440,699 | 间接持股 |
| 3 | 吴文永 | 董事 | 2,848,687 | 间接持股 |
| 4 | 卓兆杰 | 董事 | 4,219,515 | 间接持股 |
| 5 | 马峰临 | 董事 | 4,579,718 | 间接持股 |
| 6 | 张家煌 | 监事会主席 | -- | -- |
| 7 | 侯淑华 | 监事 | 18,650,256 | 间接持股 |
| 8 | 汪绍敏 | 职工代表监事 | -- | -- |
| 9 | 戴夏志 | 财务总监兼董事会秘书 | -- | -- |

2、截至本说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员的直系亲属持有公司股份的情况如下：

| 序号 | 姓名 | 与董监高关系 | 持股数量（股） | 持股方式 |
|----|-----|--------|-----------|------|
| 1 | 刘芊佑 | 刘沛然之女 | 4,631,175 | 间接持股 |
| 2 | 刘穰乐 | 刘沛然之子 | 4,631,175 | 间接持股 |
| 3 | 吴沂轩 | 吴文永之子 | 3,560,859 | 间接持股 |
| 4 | 吴柏璿 | 吴文永之女 | 3,560,859 | 间接持股 |

吴文永与侯淑华为夫妻关系，除此之外，公司其他董事、监事和高级管理人员的直系亲属不存在持有公司股份的情形。

（二）相互之间存在亲属关系情况

截至本说明书签署日，除卓兆杰系刘沛然姐姐的配偶，马峰临系刘沛然妹妹的配偶，吴文永与侯淑华系夫妻关系之外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

1、签订的重要协议及其履行情况

在公司担任职务的董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》，对双方的权利义务进行了约定。截至本说明书签署日止，上述有关合同履行正常。

2、重要声明、承诺及其履行情况

除有关股份锁定的承诺外，公司的董事、监事和高级管理人员还做出了如下承诺：

（1）避免同业竞争的承诺

公司全体股东、董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》，详见本节“五、（二）关于避免同业竞争的承诺”。

（2）未在股东单位双重任职的声明

公司高级管理人员声明：未在公司控股股东及其实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务。

（3）诚信状况的书面声明

公司董事、监事及高级管理人员出具诚信状况的书面声明，详见本节“七、（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者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情况”。

除上述承诺外，公司董事、监事、高级管理人员没有与公司签订其他重要协议或做出其他重要承诺的情况。

（四）在其他单位兼职情况

截至本说明书签署日止，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位的兼职情况如下：

| 序号 | 姓名 | 本公司职务 | 兼职单位 | 兼任职务 |
|----|------------|---------|----------|------|
| 1 | 刘沛然 | 董事长、总经理 | 傲星国际 | 董事 |
| | | | 新创电子 | 董事 |
| | | | Velocity | 董事 |
| | | | V-TECH. | 董事长 |
| | | | Uni-Tech | 董事 |
| | | | 铨宏热能 | 董事长 |
| | | | 永达保险 | 监察人 |
| 2 | JIANG SHAN | 董事 | 傲星国际 | 董事 |
| | | | 新创电子 | 董事 |
| 3 | 吴文永 | 董事 | 傲星国际 | 董事 |
| | | | 新创电子 | 董事 |
| | | | 铨宏股份 | 董事 |
| | | | 永达保险 | 董事长 |
| | | | Smart | 董事 |
| 4 | 侯淑华 | 监事 | 铨宏热能 | 董事 |
| | | | 铨宏股份 | 监察人 |
| | | | 傲星国际 | 董事 |
| | | | 铨宏科技 | 董事 |
| | | | Smart | 董事 |
| | | | 新创电子 | 董事 |

除上述情况之外，公司董事、监事、高级管理人员没有在其他任何企业任职的情况。

公司董事、监事、高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外职务的情况，也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取报酬。

公司董事、监事、高级管理人员兼职与公司不存在竞业限制。

(五) 对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本说明书签署日止，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资情况如下：

| 序号 | 姓名 | 本公司职务 | 对外投资公司名称 | 注册资本 | 持股比例(%) | 备注 |
|----|------------|------------|---------------|-----------|---------|--------------|
| 1 | 刘沛然 | 董事长 总经理 | V-Tech | 3,000 万美元 | 25 | |
| | | | Uni-Tech | 5 万美元 | 100 | |
| | | | 铨宏热能 | 70 万美元 | 100 | 通过Uni-Tech持有 |
| | | | 铨宏股份 | 2,500 万台币 | 15.02 | |
| | | | 永达保险 | 10 亿台币 | 1.99 | |
| 2 | JIANG SHAN | 董事 | 傲星国际 | 5,000 万美元 | 13.06 | |
| 3 | 马峰临 | 董事 | 傲星国际 | 5,000 万美元 | 4.45 | |
| 4 | 吴文永 | 董事 | 永达保险 | 10 亿台币 | 0.001 | |
| | | | SAMRT | 3000 万美元 | 20 | |
| | | | 铨宏股份 | 2500 万台币 | 0.048 | |
| 5 | 卓兆杰 | 董事 | 傲星国际 | 5,000 万美元 | 4.10 | |
| 6 | 侯淑华 | 监事 | 铨宏股份 | 2500 万台币 | 28 | |
| | | | 傲星国际 | 5,000 万美元 | 13.97 | |
| | | | SAMRT | 3,000 万美元 | 30 | |
| | | | Um-Technology | 220 万美元 | 100 | |

截至本说明书签署日，除以上对外投资外，公司董事、监事、高级管理人员无其他对外投资情况，上述投资不存在与公司存在利益冲突的情况。

（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者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情况

最近两年，公司董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者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情况。

公司董事、监事、高级管理人员做出声明如下：

“一、本人符合《公司法》等法律法规及其他规范性文件规定的董事、监事、高级管理人员的任职资格；

二、本人最近两年内没有因违反国家法律法规、部门规章、自律规则而受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；

三、本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查中尚无定论的情形；

四、本人最近两年内不存在对现任职和曾任职的公司因重大违法违规行为而被处罚或负有责任的情形；

五、本人不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；

六、本人没有欺诈或其他不诚实行为；

七、最近两年内本人未受到中国证监会行政处罚、未被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司公开谴责等情况。”

八、报告期内董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

（一）董事变动情况

| 序号 | 时间 | 任职 |
|----|---------|---------------------------------|
| 1 | 2010年6月 | 刘沛然（董事长）、吴文永、张家骥、JIANG SHAN、党天行 |
| 1 | 2014年1月 | 刘沛然（董事长）、吴文永、张家骥、JIANG SHAN |
| 2 | 2014年7月 | 刘沛然（董事长）、吴文永、JIANG SHAN |
| 3 | 2016年3月 | 刘沛然（董事长）、吴文永、JIANG SHAN、卓兆杰、马峰临 |

（二）监事变动情况

| 序号 | 时间 | 任职 |
|----|----------|--------------------------|
| 1 | 2013年11月 | 张家煌（监事） |
| 2 | 2016年3月 | 张家煌（监事会主席）、侯淑华、汪绍敏（职工监事） |

（三）高级管理人员变动情况

| 序号 | 时间 | 任职 |
|----|----------|--------------------------|
| 1 | 2013年11月 | 张家骥（经理） |
| 2 | 2015年10月 | 刘沛然（经理） |
| 3 | 2016年3月 | 刘沛然（总经理）、戴夏志（财务总监兼董事会秘书） |

报告期内，公司除因有限公司整体变更为股份有限后，依照《公司法》、《公司章程》选举了一届一次董事会成员、一届一次监事会成员及高级管理人员外，公司管理层未发生重大变化，不会对公司经营存在重大不利影响。

第四节 公司财务

一、公司最近两年一期财务会计报告的审计意见

(一) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

(二) 最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司 2014 年度、2015 年度的财务会计报告已经具有证券期货资格的兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了（2016）京会兴审字第 09010012 号标准无保留意见的审计报告。

(三) 合并范围的确定原则、合并报表编制的依据及方法

1、纳入合并报表子公司的基本情况

| 公司名称 | 注册地 | 注册资本 (万元) | 经营范围 | 持股比例 | 表决权 比例 |
|------|-----|--------------|----------------------------------|------|-----------|
| 珠海新高 | 珠海 | 500 | 电子产品的研发；照明灯具、灯条、灯板、背光源及其他商业批发、零售 | 100% | 100% |

2、报告期内合并范围发生变更的情况说明

(1) 至 2013 年 8 月珠海新高亏损严重、生产经营无以为继，决定停产，于 2013 年 8 月 31 日本公司召开股东会作出停产决议，停产时珠海新高已经资不抵债，故公司对“长期股权投资-珠海新高电子科技有限公司”全额计提减值准备；

(2) 2014 年 3 月 17 日珠海新高召开股东会作出成立清算组的相关决定，并于 2014 年 3 月 26 日登报公告“注销声明”，2015 年 6 月 24 日完成税务注销，2015 年 12 月 31 日提交了工商注销申请，于 2016 年 1 月 4 日收到珠海市工商行

政管理局核准的注销登记通知书（珠准登通内字【2016】第 zh15123100433 号），故 2015 年 12 月 31 日本公司完成对子公司珠海新高投资的处理工作。

鉴于上述情况，2014 年，将珠海新高电子科技有限公司纳入合并报表范围；2015-12-31 时，珠海新高电子科技有限公司注销手续已基本完成，2015 年资产负债表不再将其纳入合并范围，但将该子公司期初至 2015-12-31 的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至 2015-12-31 的现金流量纳入合并现金流量表。

二、最近两年一期经审计的财务报表

(一) 合并财务报表

1、资产负债表

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 20,901,146.83 | 14,135,601.09 |
| 应收票据 | 9,382,914.43 | 11,965,742.70 |
| 应收账款 | 55,174,956.71 | 85,318,384.99 |
| 预付款项 | 144,821.38 | 477,227.74 |
| 其他应收款 | 376,487.02 | 970,984.01 |
| 存货 | 24,864,654.51 | 25,484,954.36 |
| 其他流动资产 | 883,356.35 | 386,133.32 |
| 流动资产合计 | 111,728,337.23 | 138,739,028.21 |
| 非流动资产： | | |
| 长期股权投资 | | |
| 固定资产 | 35,637,916.82 | 44,773,161.60 |
| 无形资产 | 3,595,741.37 | 3,756,312.76 |
| 递延所得税资产 | 112,444.18 | 292,303.78 |
| 其他非流动资产 | - | - |
| 非流动资产合计 | 39,346,102.37 | 48,821,778.14 |
| 资产总计 | 151,074,439.60 | 187,560,806.35 |

| 项目 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|--------------|---------------|---------------|
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | | 5,507,100.00 |
| 应付账款 | 37,498,922.50 | 58,253,197.30 |
| 预收款项 | 18,462.00 | 3,276.56 |
| 应付职工薪酬 | 565,910.59 | 679,258.44 |

| | | |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 应交税费 | 819,192.92 | 285,652.15 |
| 应付利息 | | 12,597.06 |
| 应付股利 | | 10,875,913.61 |
| 其他应付款 | 498,307.90 | 3,966,633.95 |
| 其他流动负债 | 626,224.56 | 818,458.62 |
| 流动负债合计 | 40,027,020.47 | 80,402,087.69 |
| 非流动负债： | | |
| 递延收益 | | |
| 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 | 40,027,020.47 | 80,402,087.69 |
| 所有者权益： | | |
| 实收资本 | 106,333,385.20 | 104,169,517.30 |
| 资本公积 | | |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | | |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 2,946,676.29 | 1,946,272.96 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 1,767,357.64 | 1,042,928.40 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 111,047,419.13 | 107,158,718.66 |
| 少数股东权益 | | |
| 所有者权益合计 | 111,047,419.13 | 107,158,718.66 |
| 负债和所有者权益总计 | 151,074,439.60 | 187,560,806.35 |

2、利润表

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、营业总收入 | 112,867,178.93 | 126,012,711.84 |
| 其中：营业收入 | 112,867,178.93 | 126,012,711.84 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 111,985,450.46 | 131,120,075.57 |
| 其中：营业成本 | 98,752,280.54 | 113,574,728.04 |
| 利息支出 | | |
| 手续费及佣金支出 | | |
| 退保金 | | |
| 赔付支出净额 | | |
| 提取保险合同准备金净额 | | |
| 保单红利支出 | | |
| 分保费用 | | |
| 营业税金及附加 | 473,273.14 | 268,797.18 |
| 销售费用 | 2,618,524.36 | 3,153,946.31 |
| 管理费用 | 8,922,781.11 | 11,132,444.08 |
| 财务费用 | 2,365,014.11 | 702,014.90 |
| 资产减值损失 | -1,146,422.80 | 2,288,145.06 |
| 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） | -245,779.30 | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 635,949.17 | -5,107,363.73 |
| 加：营业外收入 | 268,339.67 | 678,659.38 |
| 其中：非流动资产处置利得 | 32,632.37 | 396,409.88 |
| 减：营业外支出 | | 1,097,799.41 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | 957,226.73 |

| | | |
|----------------------------|-------------------|----------------------|
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 904,288.84 | -5,526,503.76 |
| 减：所得税费用 | 179,859.60 | -222,380.99 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 724,429.24 | -5,304,122.77 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 724,429.24 | -5,304,122.77 |
| 少数股东损益 | | |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | |
| 七、综合收益总额 | 724,429.24 | -5,304,122.77 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 724,429.24 | -5,304,122.77 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | |
| 八、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益(元/股) | 0.01 | -0.05 |
| （二）稀释每股收益(元/股) | 0.01 | -0.05 |

3、现金流量表

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | 2014 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 | 150,926,411.80 | 113,899,846.74 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | |
| 收到再保险业务现金净额 | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额 | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | |
| 拆入资金净增加额 | | |
| 回购业务资金净增加额 | | |
| 收到的税费返还 | 248,108.34 | 76,222.21 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 8,796,172.86 | 3,096,000.43 |
| 经营活动现金流入小计 | 159,970,693.00 | 117,072,069.38 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 113,881,259.62 | 98,988,443.25 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | |
| 支付保单红利的现金 | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 7,833,517.58 | 9,215,489.39 |
| 支付的各项税费 | 3,379,009.45 | 2,887,350.48 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 12,304,142.97 | 10,360,364.18 |
| 经营活动现金流出小计 | 137,397,929.62 | 121,451,647.30 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 22,572,763.38 | -4,379,577.92 |
| 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 | 108,000.00 | 1,655,476.69 |
| 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 | 108,000.00 | 1,655,476.69 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 90,910.00 | 402,070.00 |
| 投资支付的现金 | | |
| 质押贷款净增加额 | | |
| 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 | 90,910.00 | 402,070.00 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 17,090.00 | 1,253,406.69 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 2,163,867.90 | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | |
| 取得借款收到的现金 | 6,275,040.00 | 16,676,724.00 |
| 发行债券收到的现金 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 8,438,907.90 | 16,676,724.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 11,790,890.00 | 15,462,011.20 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 10,914,951.91 | 185,660.26 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 22,705,841.91 | 15,647,671.46 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -14,266,934.01 | 1,029,052.54 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 258,426.37 | 6,086.63 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 8,581,345.74 | -2,091,032.06 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 10,310,601.09 | 12,401,633.15 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 18,891,946.83 | 10,310,601.09 |

4、所有者权益变动表

(1) 2015 年合并所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------------|----------------|-------------|--------|--|------------------|-------------------|----------------------------|------------------|------------------|----------------------------|--------------|----------------|-----------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | 少数 股东 权益 | 所有者 权益合 计 |
| | 实收资本（或股 本） | 其他权益工具 | | | 资 本 公 积 | 减： 库 存 股 | 其 他 综 合 收 益 | 专 项 储 备 | 盈 余 公 积 | 一 般 风 险 准 备 | 未分配 利润 | | |
| 优 先 股 | | 永 续 债 | 其 他 | | | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 104,169,517.30 | | | | | | | | 1,946,272.96 | | 1,042,928.40 | | 107,158,718.66 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合 并 | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 104,169,517.30 | | | | | | | | 1,946,272.96 | | 1,042,928.40 | | 107,158,718.66 |
| 三、本期增减变动金 额(减少以“－”号填 列) | 2,163,867.90 | | | | | | | | 1,000,403.33 | | 724,429.24 | | 3,888,700.47 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | | 724,429.24 | | 724,429.24 |
| （二）所有者投入和 | 2,163,867.90 | | | | | | | | | | | | 2,163,867.90 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--------------|
| 减少资本 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入普通股 | 2,163,867.90 | | | | | | | | | | | | 2,163,867.90 |
| 2.其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| （三）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 | | | | | | | | | | | | | |
| （四）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 | | | | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|-----------------------|--|--|--|--|--|--|--|---------------------|--|---------------------|--|-----------------------|
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | 1,000,403.33 | | | | 1,000,403.33 |
| 四、本期期末余额 | 106,333,385.20 | | | | | | | | 2,946,676.29 | | 1,767,357.64 | | 111,047,419.13 |

(2) 2014 年合并所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------------|----------------|-------------|--------|--|------------------|-----------|----------------------------|------------------|------------------|----------------------------|-----------------------|----------------|-----------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | 少数 股东 权益 | 所有者 权益合 计 |
| | 实收资本（或股 本） | 其他权益工具 | | | 资 本 公 积 | 减：库 存股 | 其 他 综 合 收 益 | 专 项 储 备 | 盈 余 公 积 | 一 般 风 险 准 备 | 未 分 配 利 润 | | |
| 优 先 股 | | 永 续 债 | 其 他 | | | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 104,169,517.30 | | | | | | | 1,946,272.96 | | 6,347,051.17 | | 112,462,841.43 | |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合 并 | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 104,169,517.30 | | | | | | | 1,946,272.96 | | 6,347,051.17 | | 112,462,841.43 | |
| 三、本期增减变动 金额（减少以“-” 号填列） | | | | | | | | | | -5,304,122.77 | | -5,304,122.77 | |
| （一）综合收益总 额 | | | | | | | | | | -5,304,122.77 | | -5,304,122.77 | |
| （二）所有者投入 | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 和减少资本 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入普通股 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| （三）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 | | | | | | | | | | | | | |
| （四）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 | | | | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|-----------------------|--|--|--|--|--|--|--|---------------------|--|---------------------|--|-----------------------|
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 104,169,517.30 | | | | | | | | 1,946,272.96 | | 1,042,928.40 | | 107,158,718.66 |

(二) 母公司财务报表**1、资产负债表**

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 20,901,146.83 | 14,080,944.16 |
| 应收票据 | 9,382,914.43 | 11,965,742.70 |
| 应收账款 | 55,174,956.71 | 85,162,264.94 |
| 预付款项 | 144,821.38 | 454,727.74 |
| 其他应收款 | 376,487.02 | 970,984.01 |
| 存货 | 24,864,654.51 | 25,484,954.36 |
| 其他流动资产 | 883,356.35 | 386,133.32 |
| 流动资产合计 | 111,728,337.23 | 138,505,751.23 |
| 非流动资产： | | |
| 长期股权投资 | | |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 35,637,916.82 | 44,773,161.60 |
| 无形资产 | 3,595,741.37 | 3,756,312.76 |
| 递延所得税资产 | 112,444.18 | 287,967.11 |
| 其他非流动资产 | | - |
| 非流动资产合计 | 39,346,102.37 | 48,817,441.47 |
| 资产总计 | 151,074,439.60 | 187,323,192.70 |

| 项目 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|--------------|---------------|---------------|
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | | 5,507,100.00 |
| 应付账款 | 37,498,922.50 | 58,253,197.30 |
| 预收款项 | 18,462.00 | 3,276.56 |

| | | |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 应付职工薪酬 | 565,910.59 | 679,258.44 |
| 应交税费 | 819,192.92 | 285,652.15 |
| 应付利息 | | 12,597.06 |
| 应付股利 | | 10,875,913.61 |
| 其他应付款 | 498,307.90 | 3,099,897.54 |
| 其他流动负债 | 626,224.56 | 818,458.62 |
| 流动负债合计 | 40,027,020.47 | 79,535,351.28 |
| 非流动负债： | | |
| 递延收益 | | |
| 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 | 40,027,020.47 | 79,535,351.28 |
| 所有者权益： | | |
| 实收资本 | 106,333,385.20 | 104,169,517.30 |
| 资本公积 | | |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | | |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 2,946,676.29 | 2,946,676.29 |
| 未分配利润 | 1,767,357.64 | 671,647.83 |
| 所有者权益合计 | 111,047,419.13 | 107,787,841.42 |
| 负债和所有者权益总计 | 151,074,439.60 | 187,323,192.70 |

2、利润表

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 112,867,178.93 | 126,012,711.84 |
| 减：营业成本 | 98,752,280.54 | 113,574,728.04 |
| 营业税金及附加 | 473,273.14 | 268,797.18 |
| 销售费用 | 2,618,524.36 | 3,153,946.31 |
| 管理费用 | 8,878,626.60 | 10,938,944.72 |
| 财务费用 | 2,365,038.61 | 702,002.56 |
| 资产减值损失 | -1,223,457.39 | 2,366,391.37 |
| 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） | | |
| 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） | 1,002,893.07 | -4,992,098.34 |
| 加：营业外收入 | 268,339.67 | 665,196.88 |
| 其中：非流动资产处置利得 | 32,632.37 | 396,409.88 |
| 减：营业外支出 | | 44,000.00 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 1,271,232.74 | -4,370,901.46 |
| 减：所得税费用 | 175,522.93 | -218,353.38 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 1,095,709.81 | -4,152,548.08 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | |
| 2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | |
| 3.其他 | | |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | |
| 2.可供出售金融资产公允价值变动损益 | | |
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资 | | |

| | | |
|-----------------|--------------|---------------|
| 产损益 | | |
| 4.现金流量套期损益的有效部分 | | |
| 5.外币财务报表折算差额 | | |
| 6.其他 | | |
| 六、综合收益总额 | 1,095,709.81 | -4,152,548.08 |

3、现金流量表

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | 2014 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 | 150,926,411.80 | 113,899,846.74 |
| 收到的税费返还 | 248,108.34 | 76,222.21 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 8,829,175.28 | 3,878,444.42 |
| 经营活动现金流入小计 | 160,003,695.42 | 117,854,513.37 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 113,881,259.62 | 98,988,443.25 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 7,833,517.58 | 9,215,489.39 |
| 支付的各项税费 | 3,379,009.45 | 2,887,350.48 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 12,282,488.46 | 10,353,965.10 |
| 经营活动现金流出小计 | 137,376,275.11 | 121,445,248.22 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 22,627,420.31 | -3,590,734.85 |
| 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 | 108,000.00 | 811,976.69 |
| 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 | 108,000.00 | 811,976.69 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 90,910.00 | 402,070.00 |
| 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 | 90,910.00 | 402,070.00 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 17,090.00 | 409,906.69 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 2,163,867.90 | |
| 取得借款收到的现金 | 6,275,040.00 | 16,676,724.00 |
| 发行债券收到的现金 | | |

| | | |
|---------------------------|-----------------------|----------------------|
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 8,438,907.90 | 16,676,724.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 11,790,890.00 | 15,462,011.20 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 10,914,951.91 | 185,660.26 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 22,705,841.91 | 15,647,671.46 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -14,266,934.01 | 1,029,052.54 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 258,426.37 | 6,086.63 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 8,636,002.67 | -2,145,688.99 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 10,255,944.16 | 12,401,633.15 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 18,891,946.83 | 10,255,944.16 |

4、所有者权益变动表

(1) 2015 年所有者权益变动表

| 项目 | 2015 年 | | | | | | | | | | |
|-----------------------|----------------|--------|-----|----|------|-------|--------|--------------|--------------|----------------|---------|
| | 实收资本（或股本） | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 104,169,517.30 | | | | | | | 2,946,676.29 | 671,647.83 | 107,787,841.42 | |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 104,169,517.30 | | | | | | | 2,946,676.29 | 671,647.83 | 107,787,841.42 | |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 2,163,867.90 | | | | | | | | 1,095,709.81 | 3,259,577.71 | |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | 1,095,709.81 | 1,095,709.81 | |
| （二）所有者投入和减少资本 | 2,163,867.90 | | | | | | | | | 2,163,867.90 | |
| 1. 股东投入普通股 | 2,163,867.90 | | | | | | | | | 2,163,867.90 | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益 | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | |
|------------------|-----------------------|--|--|--|--|--|--|--|---------------------|---------------------|-----------------------|
| 的金额 | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | | | |
| 2. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | | |
| (四) 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 | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 106,333,385.20 | | | | | | | | 2,946,676.29 | 1,767,357.64 | 111,047,419.13 |

(2) 2014 年所有者权益变动表

| 项目 | 2014 年度 | | | | | | | | | | |
|-----------------------|----------------|--------|-----|----|------|-------|--------|------|--------------|---------------|----------------|
| | 实收资本（或股本） | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 104,169,517.30 | | | | | | | | 2,946,676.29 | 4,824,195.91 | 111,940,389.50 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 104,169,517.30 | | | | | | | | 2,946,676.29 | 4,824,195.91 | 111,940,389.50 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | | | | | -4,152,548.08 | -4,152,548.08 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | -4,152,548.08 | -4,152,548.08 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入普通股 | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | |
|------------------|-----------------------|--|--|--|--|--|--|--|---------------------|-------------------|-----------------------|
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | | | |
| 2. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | | |
| (四) 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 | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 104,169,517.30 | | | | | | | | 2,946,676.29 | 671,647.83 | 107,787,841.42 |

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

（二）会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。本报告期间为2014年1月1日至2015年12月31日。

（三）营业周期

本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，合并方在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，按照下列步骤进行会计处理：

（1）确定同一控制下企业合并形成的长期股权投资的初始投资成本。在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。

（2）长期股权投资初始投资成本与合并对价账面价值之间的差额的处理。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，冲减留存收益。

（3）合并日之前持有的股权投资，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，暂不进行会计处理，直至处置该项投资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所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，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应全部结转。

(4) 在合并财务报表中的会计处理见本节“三、（六）”。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

对合并中取得的被购买方资产进行初始确认时，对被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产进行充分辨认和合理判断，满足以下条件之一的，应确认为无形资产：（1）源于合同性权利或其他法定权利；（2）能够从被购买方中分离或者划分出来，并能单独或与相关合同、资产和负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或交换。

购买方在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂

时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，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；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。其中，处置后的剩余股权根据长期股权投资准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，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应全部结转。

购买日之前持有的股权投资，采用金融工具确认和计量准则进行会计处理的，将该股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本，原持有股权的公允价值与账面价值的差额与原计入其他综合收益的累计公允价值变动全部转入改按成本法核算的当期投资损益。

3、将多次交易事项判断为一揽子交易的判断标准

本公司将多次交易事项判断为一揽子交易的判断标准如下：

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

(3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

(4) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(六) 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，控制是指投资方拥有被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。

被投资方的相关活动根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

在综合考虑被投资方的设立目的、被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策、本公司享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动、是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报、是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额以及与其他方的关系等基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致控制所涉及的相关要素发生变化的，将进行重新评估。

在判断是否拥有对被投资方的权力时，仅考虑与被投资方相关的实质性权利，包括自身所享有的实质性权利以及其他方所享有的实质性权利。

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，已按照统一的会计政策及会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。合并程序具体包括：合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目；抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额；抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响，内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失；站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向母公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并报表时，调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本公司在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润、现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得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（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或资产变动而产生的其他综合收益除外。

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，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对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（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一

项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

合并所有者权益变动表以母、子公司的所有者权益变动表为基础编制的。

（七）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。共同控制，是指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。在判断是否存在共同控制时，应该首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务确定合营安排的分类。合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- 1、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- 2、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- 3、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- 4、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- 5、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（八）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

（九）外币业务及外币财务报表折算

（1）外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，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，不改变其记账本位币金额。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并计入资本公积。

（2）外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

（十）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、预付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资，作为可供出售金融资产列报，按成本进行后续计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

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

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

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考跃市场中的报价。

6、金融资产（不含应收款项）减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

(1) 可供出售金融资产的减值

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入其他综合收益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于可供出售金融资产由于下列损失事项影响其预计未来现金流量减少，并且能够可靠计量，将认定其发生减值：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人做出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑦ 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（十一）应收款项坏账准备

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|-----------------------|---|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准： | 应收账款单项金额重大是指应收账款期末余额达到 100 万元及以上金额，其他应收款单项金额重大是指其他应收款期末余额达到 50 万元及以上金额。 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法： | 单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。 |

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。合并范围内公司之间的应收款项除有确凿证据证明不能收回外不计提坏账准备。

| | |
|-----------------------|-------------------------------|
| 确定组合的依据 | |
| 账龄分析法组合 | 相同账龄具有类似风险特征组合 |
| 关联方款项组合 | 公司合并范围内的应收款项 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 | |
| 账龄分析法组合 | 账龄分析法 |
| 关联方款项组合 | 除存在客观证据表明无法收回外，不对应收内部款项计提坏账准备 |

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

| 账龄 | 应收账款计提比例(%) | 其他应收款计提比例(%) |
|-----------|-------------|--------------|
| 1年以内(含1年) | 0.5 | 0.5 |
| 1—2年(含2年) | 10 | 10 |
| 2—3年(含3年) | 30 | 30 |
| 3—4年(含4年) | 50 | 50 |
| 4—5年(含5年) | 80 | 80 |
| 5年以上 | 100 | 100 |

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

| | |
|-------------|--|
| 单项计提坏账准备的理由 | 存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。 |
| 坏账准备的计提方法 | 本公司对于单项金额虽不重大的应收款项，单独进行减值测试，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。 |

(十二) 存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、在产品、库存商品。

2、取得和发出存货的计价方法

取得存货时按照成本进行计量。存货发出时按加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可

变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法。

（十三）长期股权投资

1、长期股权投资的分类及其判断依据

（1）长期股权投资的分类

长期股权投资分为三类，即是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

（2）长期股权投资类别的判断依据

① 确定对被投资单位控制的依据详见本节“三、（六）”；

② 确定对被投资单位具有重大影响的依据：

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。

公司通常通过以下一种或几种情形判断是否对被投资单位具有重大影响：

A、在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。在这种情况下，由于在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，并相应享有实质性的参与决策权，投资方可以通过该代表参与被投资单位财务和经营政策的制定，达到对被投资单位施加重大影响。

B、参与被投资单位财务和经营政策制定过程。这种情况下，在制定政策过程中可以为其自身利益提出建议和意见，从而可以对被投资单位施加重大影响。

C、与被投资单位之间发生重要交易。有关的交易因对被投资单位的日常经营具有重要性，进而一定程度上可以影响到被投资单位的生产经营决策。

D、向被投资单位派出管理人员。在这种情况下，管理人员有权力主导被投资单位的相关活动，从而能够对被投资单位施加重大影响。

E、向被投资单位提供关键技术资料。因被投资单位的生产经营需要依赖投资方的技术或技术资料，表明投资方对被投资单位具有重大影响。

公司在判断是否对被投资方具有重大影响时，不限于是否存在上述一种或多种情形，还需要综合考虑所有事实和情况来做出综合的判断。

投资方对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。

③ 确定被投资单位是否为合营企业的依据：

本公司的合营企业是指本公司仅对合营安排的净资产享有权利。

合营安排的定义、分类以及共同控制的判断标准详见本节三、（七）。

2、长期股权投资初始成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益

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合并对价之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，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（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

合并方或购买方为企业合并而发生的审计、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。

（2）其他方式取得的长期股权投资

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

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

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可

靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、长期股权投资的后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

对合营企业和联营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，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差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司取得长期股权投资后，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；本公司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；本公司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所有者权益。

本公司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可辨认净资产的公允价值为基础，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等。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，本公司负有承担额外损失义务的除外。

被投资单位以后实现净利润的，本公司在其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。

本公司计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应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收益。

本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认交易损失。

本公司因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

本公司因处置部分股权投资等原因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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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。

本公司因处置部分权益性投资等原因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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

（十四）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：房屋建筑物、机器设备、运输设备及其他。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限 (年) | 残值率 (%) | 年折旧率 (%) |
|-------|-------|-------------|---------|----------|
| 房屋建筑物 | 年限平均法 | 20 | 10 | 4.50 |
| 机器设备 | 年限平均法 | 10 | 10 | 9.00 |
| 运输设备 | 年限平均法 | 5 | 10 | 18.00 |
| 其他设备 | 年限平均法 | 5 | 10 | 18.00 |

（十五）在建工程

（1）在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

（2）在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

①.固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

②.已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

③.该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④.所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（3）在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产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孰高确定。

（十六）借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

（2）资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十七）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

| 项目 | 预计使用寿命（年） | 依据 |
|-------|-----------|------------|
| 土地使用权 | 47.75 | 按土地使用证约定日期 |
| 软件系统 | 10 | 按法律规定年限 |

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（十八）长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

（十九）职工薪酬

职工薪酬是指为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

公司根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率对所有设定受益计划义务予以折现，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务。

设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，企业以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。其中，资产上限，是指企业可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值。

报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本中的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额部分计入当期损益或资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，可以在权益范围内转移。

在设定受益计划下，在修改设定受益计划与确认相关重组费用或辞退福利孰早日将过去服务成本确认为当期费用。

企业在设定受益计划结算时，确认结算利得或损失。该利得或损失是在结算日确定的设定受益计划义务现值与结算价格的差。

3、辞退福利的会计处理方法

在下列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：

(1) 企业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；

(2) 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，根据上述 2、处理。不符合设定提存计划的，适用关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利中的服务成本、净负债或净资产的利息净额、重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十) 收入

1、销售商品收入的确认

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；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，确认商品销售收入实现。

本公司销售商品的收入主要为半导体元器件专用材料收入，具体收入确认方法如下：

(1) 国内销售：

公司在将产品交货并获得客户的收货验收确认后，公司确认产品销售收入。

(2) 国外销售:

公司在履行完出口报关手续、取得出口报关单且商品已经发出时,公司确认产品销售收入。

2、提供劳务收入的确认

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的,采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度,依据已完工作的测量确定。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的,分别下列情况处理:

(1) 已发生的劳务成本预计能够得到补偿,应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权收入的确认

与交易相关的经济利益很可能流入企业,收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额:

(1) 利息收入金额,按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额,按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(二十一) 政府补助

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。

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

(1) 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

(2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

(二十二) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于某些资产、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。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，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暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，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。

确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非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。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，才确认递延所得税资产。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。

除与直接计入其他综合收益或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。

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。

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，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十三）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

本公司关联方包括但不限于：

- 1、母公司；
- 2、子公司；
- 3、受同一母公司控制的其他企业；
- 4、实施共同控制的投资方；
- 5、施加重大影响的投资方；
- 6、合营企业，包括合营企业的子公司；
- 7、联营企业，包括联营企业的子公司；
- 8、主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- 9、本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- 10、本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

(二十四) 重要会计政策、会计估计的变更

1、重要会计政策变更

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新颁布的及修订的企业会计准则：

- 《企业会计准则——基本准则》（修订）、
- 《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、
- 《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、
- 《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、
- 《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）、
- 《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）、
- 《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、

《企业会计准则第 40 号——合营安排》、

《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。

2、重要会计估计变更

本报告期本公司主要会计估计未发生变更。

四、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标

以下财务数据摘自兴华事务所出具的(2016)京会兴审字第09010012号《审计报告》，相关财务指标依据有关数据计算得出。

| 项目 | 2015.12.31 | 2014.12.31 |
|-------------------------------|------------|------------|
| 资产合计(万元) | 15,107.44 | 18,756.08 |
| 所有者权益合计(万元) | 11,104.74 | 10,715.87 |
| 归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元) | 11,104.74 | 10,715.87 |
| 每股净资产(元/股) | 1.04 | 1.03 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股) | 1.04 | 1.03 |
| 资产负债率(母公司) | 26.49% | 42.46% |
| 流动比率(倍) | 2.79 | 1.72 |
| 速动比率(倍) | 2.15 | 1.40 |
| 项目 | 2015年度 | 2014年度 |
| 营业收入(万元) | 11,286.72 | 12,601.27 |
| 净利润(万元) | 72.44 | -530.41 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元) | 72.44 | -530.41 |
| 扣除非经常性损益后的净利润(万元) | 45.61 | -488.50 |
| 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) | 45.61 | -488.50 |
| 综合毛利率(%) | 12.51 | 9.87 |
| 净资产收益率(%) | 0.67 | -4.83 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率(%) | 0.42 | -4.45 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.01 | -0.05 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.01 | -0.05 |
| 应收账款周转率(次) | 1.58 | 1.52 |
| 存货周转率(次) | 3.86 | 4.30 |
| 经营活动产生的现金流量(万元) | 2,257.28 | -437.96 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) | 0.21 | -0.04 |

上述部分指标公式计算如下：

1、营业毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%

2、净资产收益率=归属于公司股东的净利润÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《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》。

3、净资产收益率（扣除非经常性损益）=（归属于公司股东的净利润-非经常性净损益）÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《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》。

4、每股收益=归属于公司股东的净利润÷加权平均股本数（或实收资本额），计算方式符合《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》。

5、每股净资产=期末归属于公司股东的所有者权益÷期末股本数（或实收资本额）

6、资产负债率=期末负债总额÷期末资产总额×100%

7、流动比率=期末流动资产÷期末流动负债

8、速动比率=期末速动资产÷期末流动负债

9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款余额

10、存货周转率=营业收入÷期初期末平均存货余额

11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数（或实收资本额）

五、公司最近两年一期的主要财务指标分析

（一）财务状况分析

1、资产结构分析

单位：元

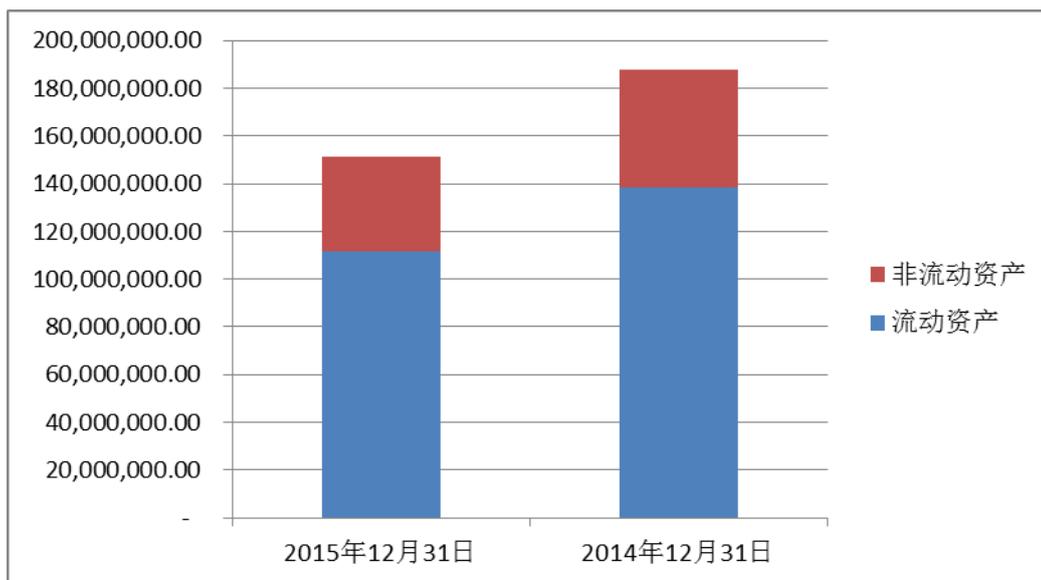
| 项目 | 2015年12月31日 | | 2014年12月31日 | |
|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 20,901,146.83 | 13.83% | 14,135,601.09 | 7.54% |
| 应收票据 | 9,382,914.43 | 6.21% | 11,965,742.70 | 6.38% |
| 应收账款 | 55,174,956.71 | 36.52% | 85,318,384.99 | 45.49% |
| 预付款项 | 144,821.38 | 0.10% | 477,227.74 | 0.25% |
| 其他应收款 | 376,487.02 | 0.25% | 970,984.01 | 0.52% |
| 存货 | 24,864,654.51 | 16.46% | 25,484,954.36 | 13.59% |
| 其他流动资产 | 883,356.35 | 0.58% | 386,133.32 | 0.21% |
| 流动资产合计 | 111,728,337.23 | 73.96% | 138,739,028.21 | 73.97% |
| 非流动资产： | | | | |
| 固定资产 | 35,637,916.82 | 23.59% | 44,773,161.60 | 23.87% |
| 无形资产 | 3,595,741.37 | 2.38% | 3,756,312.76 | 2.00% |
| 递延所得税资产 | 112,444.18 | 0.07% | 292,303.78 | 0.16% |
| 其他非流动资产 | - | 0.00% | - | - |
| 非流动资产合计 | 39,346,102.37 | 26.04% | 48,821,778.14 | 26.03% |
| 资产总计 | 151,074,439.60 | 100.00% | 187,560,806.35 | 100.00% |

报告期内，资产结构主要系流动资产，流动资产和非流动资产占比保持在74%和26%附近，资产结构稳定。

报告期内，公司资产减少的主要原因系注销子公司珠海新高电子科技有限公司，减少子公司珠海新高电子科技有限公司的相关资产。

报告期内，公司的资产结构及其变化趋势如下图所示：

单位：元



2、负债结构分析

单位：元

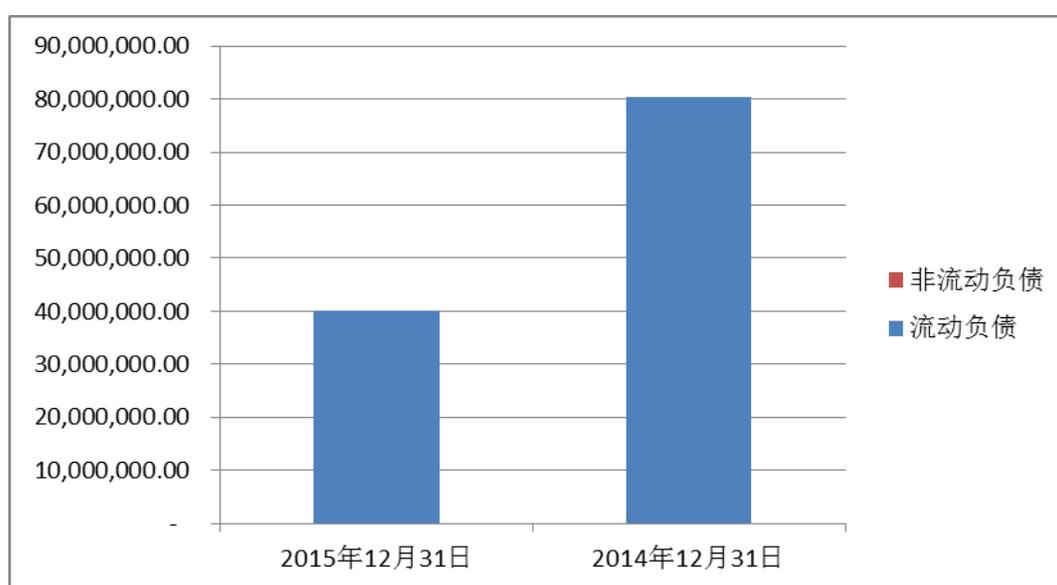
| 项目 | 2015年12月31日 | | 2014年12月31日 | |
|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | - | 0.00% | 5,507,100.00 | 6.85% |
| 应付账款 | 37,498,922.50 | 93.68% | 58,253,197.30 | 72.45% |
| 预收款项 | 18,462.00 | 0.05% | 3,276.56 | 0.00% |
| 应付职工薪酬 | 565,910.59 | 1.41% | 679,258.44 | 0.84% |
| 应交税费 | 819,192.92 | 2.05% | 285,652.15 | 0.36% |
| 应付利息 | - | | 12,597.06 | 0.02% |
| 应付股利 | - | | 10,875,913.61 | 13.53% |
| 其他应付款 | 498,307.90 | 1.24% | 3,966,633.95 | 4.93% |
| 其他流动负债 | 626,224.56 | | 818,458.62 | 1.02% |
| 流动负债合计 | 40,027,020.47 | 100.00% | 80,402,087.69 | 100.00% |
| 递延所得税负债 | - | | | |
| 非流动负债合计 | - | | - | |
| 负债合计 | 40,027,020.47 | 100.00% | 80,402,087.69 | 100.00% |

报告期内，负债结构主要系流动负债。2015年12月31日的负债合计较2014年12月31日的负债大幅减少，其主要原因：（1）注销子公司、原子公司负债减少；（2）国际市场原材料铜箔价格呈下降趋势、公司减少年底备货性采购，应付帐款减少；（3）归还关联公司欠款。

总体而言，公司负债结构基本稳定，负债的变动与公司业务规模的扩张保持合理的匹配关系，负债结构与公司资产结构相适应。

报告期内，公司的负债结构及其变化趋势如下图所示：

单位：元



（二）盈利能力分析

| 财务指标 | 2015年 | 2014年 |
|----------------------|--------|--------|
| 毛利率 | 12.51% | 9.87% |
| 加权平均净资产收益率 | 0.67% | -4.83% |
| 扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率 | 0.42% | -4.45% |
| 基本每股收益（元） | 0.01 | -0.05 |
| 稀释每股收益（元） | 0.01 | -0.05 |
| 每股净资产（元） | 1.04 | 1.03 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 1.04 | 1.03 |

1、毛利率：具体毛利分析见详见本说明书“第四节、六、（二）产品毛利率及变动分析”

2、净资产收益率和每股收益：受毛利率水平的影响，公司加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率以及每股收益均有所增加。

3、每股净资产：报告期内，每股净资产基本保持稳定。

综上，报告期内公司盈利能力基本保持稳定。

（三）偿债能力分析

| 财务指标 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-------|-------------|-------------|
| 资产负债率 | 26.49% | 42.46% |
| 流动比率 | 2.79 | 1.72 |
| 速动比率 | 2.15 | 1.40 |

资产负债率、流动比率、速动比率有所上升，主要原因系：（1）偿还短期借款；（2）公司2015年集中归还关联公司货款、减少年底备货、注销子公司，负债总额减少。综上，报告期内，公司偿债能力增加。

（四）营运能力分析

| 财务指标 | 2015年 | 2014年 |
|------------|-------|-------|
| 应收账款周转率（次） | 1.58 | 1.52 |
| 存货周转率（次） | 3.86 | 4.19 |

公司2015年应收账款周转率较2014年度上升，主要原因系：（1）公司加强应收帐款的回收力度、改善应收帐款管理政策，减少了信用不良的客户；（2）公司2015年度引入“中国出口信用保险公司广东分公司”对公司客户进行授信担保，大幅度的降低了信用不良客户的交易风险。

报告期内，公司存货周转次数趋低，主营业务成本的下降是导致存货周转率下降的主要原因。

（五）现金流量分析

单位：元

| 财务指标 | 2015 年 | 2014 年 |
|-----------------|----------------|---------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 22,572,763.38 | -4,379,577.92 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 17,090.00 | 1,253,406.69 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -14,266,934.01 | 1,029,052.54 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 8,581,345.74 | -2,091,032.06 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 | 0.21 | -0.04 |

注：每股经营活动产生的现金流量净额以各期末股本数（或实收资本额）为基础计算。

1、经营活动产生的现金流量净额和每股经营活动产生的现金流：2014 年、2015 年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-4,379,577.92 元、22,572,763.38 元。2014 年、2015 年，公司经营活动产生的现金流量净额与同期净利润均相差较远，2014 年、2015 年均远高于同期净利润，主要原因系：（1）公司的产品按合同约定均收到货款；（2）收到关联方归还前期所欠的货款。

2、投资活动产生的现金流量净额：公司各期投资活动产生的现金流量净额为正数的原因，主要原因系：（1）公司在报告期内出售住房一套；（2）公司在报告期内因子公司注销、出售子公司机器设备、多余车辆等。

3、筹资活动产生的现金流量净额：2015 年度现金流量为负数，主要原因系：（1）取得借款收到现金相对减少；（2）分配股利、利润或偿付利息支付的现金相对增加。

六、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的主要构成

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 营业收入 | 营业成本 |
| 主营业务 | 112,519,648.16 | 99.69% | 125,787,923.90 | 99.82% |
| 其他业务 | 347,530.77 | 0.31% | 224,787.94 | 0.18% |
| 合计 | 112,867,178.93 | 100.00% | 126,012,711.84 | 100.00% |

报告期内，公司主营业务明确，主营收入占比突出。

报告期内，公司主营业务收入的产品构成如下：

单位：元

| 产品名称 | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|-----------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | 主营业务收入 | 占比 | 主营业务收入 | 占比 |
| 覆铜板 | 109,982,029.42 | 97.74% | 121,200,852.41 | 96.35% |
| 其他 | 2,537,618.74 | 2.26% | 4,587,071.49 | 3.65% |
| 合计 | 112,519,648.16 | 100.00% | 125,787,923.90 | 100.00% |

报告期内，公司主营业务收入按照地区分布如下：

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|-----------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 内销 | 103,098,075.33 | 91.63% | 113,286,897.00 | 90.06% |
| 外销 | 9,421,572.83 | 8.37% | 12,501,026.90 | 9.94% |
| 合计 | 112,519,648.16 | 100.00% | 125,787,923.90 | 100.00% |

1、收入的确认方法

(1) 销售商品收入

销售商品收入确认时间的具体判断标准：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；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，确认商品销售收入实现。

本公司销售商品的收入主要为半导体元器件专用材料收入，具体收入确认方法如下：

(1) 国内销售：

公司在将产品交货并获得客户的收货验收确认后，公司确认产品销售收入。

(2) 国外销售：

公司在履行完出口报关手续、取得出口报关单且商品已经发出时，公司确认产品销售收入。

2、收入的变动分析

报告期内，主营业务收入规模有所下降，主要系覆铜板及其其他产品。

具体分析见本说明书“第四节、六、（三）营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因”。

（二）产品毛利率及变动分析

报告期内，公司按照产品毛利率分析如下：

单位：元

| 产品名称 | 2015 年度 | | | 2014 年度 | | |
|------|-----------------------|----------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| | 收入 | 成本 | 毛利率 | 收入 | 成本 | 毛利率 |
| 覆铜板 | 109,982,029.42 | 96,687,239.77 | 12.09% | 121,200,852.41 | 108,846,870.07 | 10.19% |
| 其他 | 2,537,618.74 | 2,065,040.77 | 18.62% | 4,587,071.49 | 4,727,857.97 | -3.07% |
| 合计 | 112,519,648.16 | 98,752,280.54 | 12.24% | 125,787,923.90 | 113,574,728.04 | 9.71% |

报告期内，2014 年度、2015 年度主营业务毛利率分别为 9.71%、12.24%，公司主营业务毛利率稳中有升，主要原因系：一方面，2015 年度公司消减 MCPCB 车间，员工人数减少 15 人，直接人工下降，毛利上升约 0.5%；另一方面，2015 年度材料价格降低，销货成本中的直接材料成本下降，毛利上升约 1.63%，综上所述因素，导致公司主营业务毛利率有所上升。

报告期内，公司按照销售模式的毛利率分析如下

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | | | 2014 年度 | | |
|----|-----------------------|----------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| | 收入 | 成本 | 毛利率 | 收入 | 成本 | 毛利率 |
| 内销 | 103,098,075.33 | 90,003,402.70 | 12.70% | 113,286,897.00 | 102,098,359.75 | 9.88% |
| 外销 | 9,421,572.83 | 8,748,877.84 | 7.14% | 12,501,026.90 | 11,476,368.29 | 8.20% |
| 合计 | 112,519,648.16 | 98,752,280.54 | 12.24% | 125,787,923.90 | 113,574,728.04 | 9.71% |

内销本期毛利高于上期，主要原因系 2015 年度材料价格降低，销货成本中

的直接材料成本下降，同时，系受人民币贬值因素影响，公司外销业务有所下降，单位材料成本降低幅度低于单位调降售价幅度。

（三）营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | | 2014 年度 |
|------|----------------|---------|----------------|
| | 金额 | 增长率 | 金额 |
| 营业收入 | 112,867,178.93 | -10.43% | 126,012,711.84 |
| 营业成本 | 98,752,280.54 | -13.05% | 113,574,728.04 |
| 毛利 | 14,114,898.39 | 13.48% | 12,437,983.80 |
| 期间费用 | 13,906,319.58 | -7.22% | 14,988,405.29 |
| 利润总额 | 904,288.84 | 116.36% | -5,526,503.76 |
| 净利润 | 724,429.24 | 113.66% | -5,304,122.77 |

报告期内，公司营业收入下降 10.43%，主要原因系：一方面，受人民币贬值因素影响，公司外销业务有所下降；另一方面，公司产品结构调整，公司业务上有所缩减。

报告期内，净利润有所上升，主要原因系：

（1）因产品成本下降，公司产品毛利上升 13.48%，具体原因见公开转让说明书“第四节、六、（二）产品毛利率及变动分析”。

（2）因注销子公司，期间费用减少 7.22%，具体原因见公开转让说明书“第四节、六、（四）主要费用及变动情况”。

（3）公司本期加大应收账款回收力度，应收账款余额减少，因此而计提的坏账准备本期转回减少，资产减值损失减少。

（四）主要费用及变动情况

最近两年一期的主要费用及其变动情况表：

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|-----------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 销售费用 | 2,618,524.36 | 2.32% | 3,153,946.31 | 2.50% |
| 管理费用 | 8,922,781.11 | 7.91% | 11,132,444.08 | 8.83% |
| 财务费用 | 2,365,014.11 | 2.10% | 702,014.90 | 0.56% |
| 合计 | 13,906,319.58 | 12.33% | 14,988,405.29 | 11.89% |
| 营业收入 | 112,867,178.93 | 100.00% | 126,012,711.84 | 100.00% |

报告期内，期间费用占营业收入的比例分别为 11.89%、12.33%，2015 年波动较大主要原因系人民币贬值、财务费用中的汇兑损失较大幅度增加。

公司销售费用主要为运费及报关费、职工薪酬、差旅费、保险费等，公司销售费用占营业收入的比例分别为 2.50%、2.32%，2015 年销售费用减少主要原因系：（1）子公司珠海新高电子科技有限公司已注销，销售费用随之减少；（2）人民币贬值，公司外销业务量减少，相关的报关费用、运输费用及差旅费减少。

公司管理费用主要为研发费、职工薪酬、劳务费、税金、办公费、差旅费、中介服务费、折旧摊销、业务招待费等，公司管理费用占营业收入的比例分别为 8.83%、7.01%，2015 年管理费用减少主要原因系：（1）注销子公司珠海新高电子科技有限公司、管理费用随之减少；（2）研发费投入减少 813,368.26 元；（3）出售台干宿舍、处置多余小汽车等固定资产减少折旧摊销 593,373.29 元。

公司财务费用主要为利息支出、利息收入、汇兑损益、手续费，公司财务费用占营业收入的比例分别为 0.56%、2.1%。2015 年度较 2014 年度有所上升，主要原因系人民币贬值、汇兑损失较大幅度增加。

（五）营业外收支情况

报告期内，公司营业外收支的具体情况如下：

单位：元

| 项目 | 内容 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|-------|-----------|-----------|------------|
| 营业外收入 | 处置非流动资产利得 | 32,632.37 | 396,409.88 |

| | | | |
|---------|-----------|-------------------|---------------------|
| | 政府补助 | 187,278.00 | 244,065.00 |
| | 其他 | 48,429.30 | 38,184.50 |
| | 合计 | 268,339.67 | 678,659.38 |
| 营业外支出 | 处置非流动资产损失 | | 957,226.73 |
| | 其他 | | 140,572.68 |
| | 合计 | | 1,097,799.41 |
| 营业外收支净额 | | 268,339.67 | -419,140.03 |
| 利润总额 | | 904,288.84 | -5,526,503.76 |
| 占利润总额比例 | | 29.67% | 7.58% |

报告期内，公司营业外收入以获得的政府补助为主，公司政府补贴依据文件如下：

单位：元

| 补助项目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| 中山市商务局进口贴息 | 95,946.00 | 175,805.00 |
| 中山市科学技术局专利资助 | 19,000.00 | 55,260.00 |
| 中山火炬高技术产业开发区管理委员会专利资助 | | 12,000.00 |
| 中山市安全生产监督管理局补贴 | | 1,000.00 |
| 中山市财政局进口贴息 | 19,332.00 | |
| 中山市财政局补贴 | 2,000.00 | |
| 中山火炬开发区经济发展和科技信息局高新技术产品资助费 | 50,000.00 | |
| 中山市财政局就业失业检测费 | 1,000.00 | |
| 合计 | 187,278.00 | 244,065.00 |

（六）非经常性损益情况

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|----------------------|-----------|-------------|
| 非流动资产处置损益 | 32,632.37 | -560,816.85 |
| 越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免 | | |

| | | |
|---|-------------------|--------------------|
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 187,278.00 | 244,065.00 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 48,429.30 | -102,388.18 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | |
| 所得税影响额 | | |
| 少数股东权益影响额 | | |
| 合计 | 268,339.67 | -419,140.03 |

（七）适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税种和税率

| 税种 | 计税依据 | 税率（%） | |
|---------|---|---------|---------|
| | | 2015 年度 | 2014 年度 |
| 增值税 | 应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算) | 17 | 17 |
| 城市维护建设税 | 应纳流转税额 | 7 | 5、7 |
| 教育费及附加 | 应纳流转税额 | 3 | 3 |
| 地方教育费附加 | 应纳流转税额 | 2 | 2 |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 15、25 | 15、25 |

注：本公司在报告期内适用 15% 的企业所得税税率，子公司（珠海新高）适用 25% 的企业所得税税率

2、主要财政税收优惠政策

公司于 2014 年 10 月通过高新技术企业审核，取得了新的《高新技术企业证书》（证书编号 GF201444000104，有效期为三年）。按照 2007 年颁布的《中华人民共和国企业所得税法》及《高新技术企业认定管理办法》的相关规定，公司报告期内减按 15% 的税率计缴企业所得税。

公司享受国家规定的增值税出口免、抵、退政策。公司覆铜板产品享受的增值税出口退税率为 17%，覆盖膜和补强板享受的增值税出口退税率为 13%。报告期内，公司享受的上述增值税出口退税率基本未发生变化。2014 年、2015 年，

公司享受的增值税出口退税额分别为 195,409.70 元、145,160.82 元，占营业收入的比例分别为 0.16%、0.13%，占当期净利润的比例分别为-3.68%、20.04%。

七、公司最近两年一期主要资产情况

（一）货币资金

1、报告期内公司货币资金情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015 年 12 月 31 日 | | | 2014 年 12 月 31 日 | | |
|---------|------------------|--------|---------------|------------------|--------|---------------|
| | 外币金额 | 折算率 | 人民币金额 | 外币金额 | 折算率 | 人民币金额 |
| 现金： | | | 32,173.20 | | | 42,489.07 |
| 其中：人民币 | | | 32,173.20 | | | 42,489.07 |
| 美元 | | | | | | |
| 银行存款： | | | 18,859,773.63 | | | 10,268,112.02 |
| 其中：人民币 | | | 10,934,136.97 | | | 9,623,579.08 |
| 美元 | 1,220,530.47 | 6.4936 | 7,925,636.66 | 105,333.05 | 6.1190 | 644,532.94 |
| 其他货币资金： | | | 2,009,200.00 | | | 3,825,000.00 |
| 其中：人民币 | | | 2,009,200.00 | | | 3,825,000.00 |
| 美元 | | | | | | |
| 合计 | | | 20,901,146.83 | | | 14,135,601.09 |

其中，受限制的货币资金明细如下：

单位：元

| 项目 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------|------------------|
| 信用证保证金 | 2,009,200.00 | 3,825,000.00 |
| 合计 | 2,009,200.00 | 3,825,000.00 |

（二）应收票据

1、应收票据的分类

单位：元

| 种类 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|--------|--------------|---------------|
| 银行承兑票据 | 8,382,914.43 | 11,922,442.70 |
| 商业承兑票据 | 1,000,000.00 | 43,300.00 |
| 合计 | 9,382,914.43 | 11,965,742.70 |

2、期末已质押的应收票据

各期末无已质押的应收票据，无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

3、期末公司已背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据

2015年末公司已背书且在资产负债表日尚未到期的商业承兑汇票金额100,000.00元，出票单位为：中兴通讯股份有限公司，出票日期2015年7月20日，到期日2016年1月8日。

（三）应收账款

1、应收账款账龄及坏账准备计提情况

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | | |
|--------------|---------------|------------|---------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 1年以内（含1年，下同） | 52,365,686.23 | 261,828.43 | 0.50 |
| 1至2年 | 3,240,357.39 | 324,035.74 | 10.00 |
| 2至3年 | 221,110.37 | 66,333.11 | 30.00 |
| 3至4年 | | | |
| 4至5年 | | | |
| 5年以上 | | | |
| 合计 | 55,827,153.99 | 652,197.28 | 1.17 |

续表

| 项目 | 2014年12月31日 | | |
|--------------|---------------|------------|---------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 1年以内（含1年，下同） | 72,252,067.78 | 361,260.34 | 0.50 |

| | | | |
|------|---------------|--------------|-------|
| 1至2年 | 14,803,478.79 | 1,480,347.88 | 10.00 |
| 2至3年 | 149,209.48 | 44,762.84 | 30.00 |
| 3至4年 | | | |
| 4至5年 | | | |
| 5年以上 | | | |
| 合计 | 87,204,756.05 | 1,886,371.06 | 2.16 |

报告期内，应收账款余额有所下降，主要原因系公司加大了应收账款的催收力度，淘汰了部分信用不好的客户，尽量与优质客户建立长期合作关系，以保证收入及回款的稳定性；同时，公司2015年度引入“中国出口信用保险公司广东分公司”对公司客户进行授信担保，大幅度的降低了信用不良客户的交易风险。

但是，从公司目前的收款情况看，公司坏账计提比例充分考虑了应收账款的坏账风险，账龄在1年以内的按0.5%计提、账龄在1-2年的按10%计提、账龄在2-3年的按30%计提、3-4年以上的按50%计提、4-5年以上的按80%计提、5年以上按照100%计提。

截至到2015年12月31日，公司90%以上的应收账款账龄在一年以内，且针对公司客户已超过信用期限，迟迟不付款的情况，公司采取诉讼措施，具体见公开转让说明书“第四节、十一、需提醒投资者关注的期后事项”。鉴于上述款项都已财产保全，不存在无法回收的可能性，按照账龄余额法计提了坏账，应收账款收款风险较低。

2、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

| 项目 | 2015年度 | 2014年度 |
|-------------|--------------|--------------|
| 计提坏账准备金额 | | 1,446,972.76 |
| 收回或转回坏账准备金额 | 1,228,097.03 | |

3、本报告期实际核销的应收账款情况

单位：元

| 项目 | 2015年度 | 2014年度 |
|----|--------|--------|
|----|--------|--------|

| | | |
|-----------|----------|-----------|
| 实际核销的应收账款 | 6,076.75 | 50,000.00 |
|-----------|----------|-----------|

其中重要的应收账款核销情况：

| 单位名称 | 应收账款性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否因关联交易产生 |
|------------|--------|-----------|--------|---------|-------------|
| 珠海旭赢科技有限公司 | 货款 | 50,000.00 | 长期无法收回 | 总经理审批 | 否 |
| 合计 | | 50,000.00 | | | |

4、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

(1) 2015年12月31日应收账款金额前五名单位情况

单位：元

| 单位名称 | 金额 | 占应收账款总额的比例(%) | 已计提坏账准备 | 账龄 | 款项性质 |
|---------------|----------------------|---------------|-------------------|------|------|
| 昆山圆裕电子科技有限公司 | 6,070,629.00 | 10.87 | 30,353.15 | 1年以内 | 货款 |
| 昆山意力电路世界有限公司 | 4,024,996.11 | 7.21 | 20,124.98 | 1年以内 | 货款 |
| 深圳鸿祺灯饰配件有限公司 | 3,818,425.00 | 6.84 | 19,092.13 | 1年以内 | 货款 |
| 深圳市鹏博辉电子有限公司 | 3,811,398.00 | 6.83 | 19,056.99 | 1年以内 | 货款 |
| 珠海海迅软性多层板有限公司 | 2,338,259.80 | 4.19 | 11,691.30 | 1年以内 | 货款 |
| 合计 | 20,063,707.91 | 35.94 | 100,318.55 | | |

(2) 2014年12月31日应收账款金额前五名单位情况

单位：元

| 单位名称 | 金额 | 占应收账款总额的比例(%) | 已计提坏账准备 | 账龄 | 款项性质 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|--------------|------|------|
| Velocity Captor International Limited | 23,359,983.46 | 26.79 | 1,125,637.32 | 2年以内 | 货款 |
| 昆山圆裕电子科技有限公司 | 7,855,183.00 | 9.01 | 39,275.92 | 1年以内 | 货款 |
| 昆山意力电路世界有限公司 | 7,392,754.17 | 8.47 | 36,963.77 | 1年以内 | 货款 |
| 惠州市串联电子科技有限公司 | 4,771,458.64 | 5.47 | 23,857.29 | 1年以内 | 货款 |

| | | | | | |
|---------------|----------------------|--------------|---------------------|------|----|
| 广州市深诺电子科技有限公司 | 4,323,845.00 | 4.96 | 21,619.23 | 1年以内 | 货款 |
| 合计 | 47,703,224.27 | 54.70 | 1,247,353.53 | | |

(四) 预付账款

1、预付款项按账龄列示

单位：元

| 账龄 | 2015年12月31日 | | 2014年12月31日 | |
|--------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 金额 | 占总额比例(%) | 金额 | 占总额比例(%) |
| 1年以内(含1年,下同) | 144,821.38 | 100.00 | 94,527.74 | 19.81 |
| 1-2年 | | | 40,500.00 | 8.49 |
| 2-3年 | | | | |
| 3年以上 | | | 342,200.00 | 71.70 |
| 合计 | 144,821.38 | 100.00 | 477,227.74 | 100.00 |

2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

(1) 2015年12月31日预付账款金额前五名单位情况

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占期末余额比例(%) | 账龄 | 未结算原因 |
|-----------------------|--------|------------------|--------------|------|--------|
| 中山市宝绿工业固体危险废物储物管理有限公司 | 非关联方 | 22,500.00 | 15.54 | 1年以内 | 未到结算期限 |
| 北京国融兴华评估有限责任公司 | 非关联方 | 20,000.00 | 13.81 | 1年以内 | 未到结算期限 |
| 中山火炬开发区立华防水补漏工程部 | 非关联方 | 18,000.00 | 12.43 | 1年以内 | 未到结算期限 |
| 深圳市途茂自动化设备有限公司 | 非关联方 | 14,200.00 | 9.81 | 1年以内 | 未到结算期限 |
| 杭州多乐信电器有限公司 | 非关联方 | 8,974.35 | 6.20 | 1年以内 | 未到结算期限 |
| 合计 | | 83,674.35 | 57.79 | -- | -- |

(2) 2014年12月31日预付账款金额前五名单位情况

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占期末余额比例 (%) | 账龄 | 未结算原因 |
|------------------------|--------|-------------------|--------------|------|--------|
| 广东省保安消防机电装饰工程有限公司中山分公司 | 非关联方 | 200,000.00 | 41.91 | 3年以上 | 项目尚未验收 |
| 中山火炬开发区佳鑫五金装饰工程部 | 非关联方 | 142,200.00 | 29.80 | 3年以上 | 项目尚未验收 |
| 深圳市煜鑫达科技有限公司 | 非关联方 | 22,985.99 | 4.82 | 1年以内 | 未到结算期限 |
| 中山市中艺环保工程有限公司 | 非关联方 | 20,000.00 | 4.19 | 1年以内 | 未到结算期限 |
| 中山火炬开发区立华防水补漏工程部 | 非关联方 | 18,000.00 | 3.77 | 1-2年 | 未到结算期限 |
| 合计 | | 403,185.99 | 84.49 | | |

3、本报告期期末预付款项中无持本公司5%以上（含5%）表决权股权的股东单位欠款。

(五) 其他应收款

1、其他应收款分类披露

单位：元

| 类别 | 2015年12月31日 | | | | |
|------------------------|-------------------|---------------|------------------|--------------|-------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | | | | | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款 | 473,917.61 | 100.00 | 97,430.59 | 20.56 | 376,487.02 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | | | | | |
| 合计 | 473,917.61 | 100.00 | 97,430.59 | 20.56 | 376,487.02 |

续表

| 类别 | 2014年12月31日 | | | | |
|----|-------------|--|--|--|--|
|----|-------------|--|--|--|--|

| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
|------------------------|---------------------|---------------|------------------|-------------|-------------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | | | | | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款 | 1,021,740.37 | 100.00 | 50,756.36 | 4.97 | 970,984.01 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | | | | | |
| 合计 | 1,021,740.37 | 100.00 | 50,756.36 | 4.97 | 970,984.01 |

报告期内无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | | |
|--------------|-------------------|------------------|--------------|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1年以内(含1年,下同) | 66,117.61 | 330.59 | 0.50 |
| 1-2年 | 147,000.00 | 14,700.00 | 10.00 |
| 2-3年 | 240,000.00 | 72,000.00 | 30.00 |
| 3-4年 | 20,800.00 | 10,400.00 | 50.00 |
| 4-5年 | | | |
| 5年以上 | | | |
| 合计 | 473,917.61 | 97,430.59 | 20.56 |

续表

| 项目 | 2014年12月31日 | | |
|--------------|---------------------|------------------|-------------|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1年以内(含1年,下同) | 678,516.57 | 3,392.58 | 0.50 |
| 1-2年 | 278,016.80 | 27,801.68 | 10.00 |
| 2-3年 | 65,207.00 | 19,562.10 | 30.00 |
| 3-4年 | | | |
| 4-5年 | | | |
| 5年以上 | | | |
| 合计 | 1,021,740.37 | 50,756.36 | 4.97 |

报告期内无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款。

2、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|-------------|-----------|-----------|
| 计提坏账准备金额 | 81,674.23 | 24,826.92 |
| 收回或转回坏账准备金额 | | |

3、本报告期实际核销的其他应收款情况

(1) 2015年度实际核销的其他应收款情况

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|------------|-----------|--------------|
| 实际核销的其他应收款 | 35,000.00 | 1,148,722.59 |

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

| 单位名称 | 其他应收款性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否因关联交易产生 |
|--------------|---------|--------------|--------|---------|-------------|
| 李纲 | 备用金 | 35,000.00 | 预计无法收回 | 总经理审批 | 否 |
| 珠海旭晨电子科技有限公司 | 往来款 | 1,148,722.59 | 长期无法收回 | 总经理审批 | 否 |
| 合计 | | 1,183,722.59 | | | |

4、其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

| 款项性质 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|-------|------------------|------------------|
| 往来款 | 240,000.00 | 316,923.80 |
| 押金保证金 | 201,677.64 | 518,800.00 |
| 备用金 | 16,000.00 | 66,829.08 |
| 出口退税款 | 16,239.97 | 119,187.49 |
| 合计 | 473,917.61 | 1,021,740.37 |

公司享受国家规定的增值税出口免、抵、退政策。公司覆铜板产品享受的增值税出口退税率为 13%，报告期内，公司享受的上述增值税出口退税率未发生变化。2014 年、2015 年，公司享受的增值税出口退税额分别为 195,409.70 元、

145,160.82 元，占营业收入的比例分别为 0.16%、0.13%，占当期净利润的比例分别-3.68%、20.04%。

5、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

(1) 2015年12月31日其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

| 单位名称 | 款项的性质 | 余额 | 账龄 | 占其他应收款 余额合计数的 比例(%) | 坏账准备余额 |
|---------------|-------|-------------------|-------|---------------------------|------------------|
| 东莞市怡嘉光电科技有限公司 | 往来款 | 240,000.00 | 2-3 年 | 50.64 | 72,000.00 |
| 深圳市宝安区人民法院 | 押金保证金 | 130,000.00 | 1-2 年 | 27.43 | 13,000.00 |
| 中山海关 | 押金保证金 | 31,877.64 | 1 年以内 | 6.72 | 159.39 |
| 林学贤 | 押金保证金 | 20,800.00 | 3-4 年 | 4.39 | 10,400.00 |
| 中山市国家税务局 | 出口退税款 | 16,239.97 | 1 年以内 | 3.43 | 81.20 |
| 合计 | | 438,917.61 | | 92.61 | 95,640.59 |

(2) 2014年12月31日其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

| 单位名称 | 款项的性质 | 余额 | 账龄 | 占其他应收款 余额合计数的 比例(%) | 坏账准备余额 |
|---------------|-------|-------------------|-------|---------------------------|------------------|
| 东莞市怡嘉光电科技有限公司 | 往来款 | 240,000.00 | 1-2 年 | 23.49 | 24,000.00 |
| 深圳市宝安区人民法院 | 押金保证金 | 240,000.00 | 1 年以内 | 23.49 | 1,200.00 |
| 中山市第一人民法院 | 押金保证金 | 240,000.00 | 1 年以内 | 23.49 | 1,200.00 |
| 中山市国家税务局 | 出口退税款 | 119,187.49 | 1 年以内 | 11.66 | 595.94 |
| 新创电子材料有限公司 | 往来款 | 76,923.80 | 3 年以内 | 7.53 | 14,246.28 |
| 合计 | | 916,111.29 | | 89.66 | 41,242.22 |

6、报告期内，其他应收款余额中无持有本公司 5%(含 5%)以上股权的股东的款项。

(六) 存货

1、存货分类

单位：元

| 项目 | 2015 年 12 月 31 日 | | |
|-----------|----------------------|------|----------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 15,437,668.03 | | 15,437,668.03 |
| 周转材料 | 102,933.77 | | 102,933.77 |
| 在产品 | 4,382,049.41 | | 4,382,049.41 |
| 库存商品 | 4,942,003.30 | | 4,942,003.30 |
| 合计 | 24,864,654.51 | | 24,864,654.51 |

续表

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | | |
|-----------|----------------------|-------------------|----------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 13,028,416.26 | | 13,028,416.26 |
| 周转材料 | 242,622.86 | | 242,622.86 |
| 在产品 | 3,555,568.45 | 192,507.10 | 3,363,061.35 |
| 库存商品 | 9,474,692.17 | 623,838.28 | 8,850,853.89 |
| 合计 | 26,301,299.74 | 816,345.38 | 25,484,954.36 |

公司的原材料针对性较强，按适用产品分，主要的原材料和周转材料为：（1）铜箔；（2）PI 膜；（3）离型纸。

在产品和库存商品中的散热铝基板 MCPCB，当初是根据客户的订单及库存需求生产的，产品的规格、型号因客户而异，不是通用的，目前客户已不再需要这些产品，所以导致库存积压无法销售，且无使用价值和转让价值，故 2014 年 12 月 31 日本公司对该类产品全额计提存货跌价准备。

扣除存货跌价准备的影响因素，2015 年的存货规模与 2014 年大致相当，公

司的存货结构与公司经营模式和生产周期相匹配。

（七）固定资产

1、固定资产情况

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输工具 | 其他设备 | 合计 |
|-----------------|---------------|---------------|--------------|--------------|----------------|
| 一、账面原值： | | | | | |
| 1.2014年12月31日余额 | 15,606,086.94 | 89,909,170.23 | 1,296,530.73 | 2,386,351.39 | 109,198,139.29 |
| 2.本期增加金额 | | 8,119.66 | 81,410.00 | | 89,529.66 |
| (1) 购置 | | 8,119.66 | 81,410.00 | | 89,529.66 |
| (2) 在建工程转入 | | | | | |
| (3) 企业合并增加 | | | | | |
| 3.本期减少金额 | | | 288,888.00 | | 288,888.00 |
| (1) 处置或报废 | | | 288,888.00 | | 288,888.00 |
| 4.2015年12月31日余额 | 15,606,086.94 | 89,917,289.89 | 1,089,052.73 | 2,386,351.39 | 108,998,780.95 |
| 二、累计折旧 | | | | | |
| 1.2014年12月31日余额 | 5,119,668.30 | 56,828,703.15 | 856,406.13 | 1,620,200.11 | 64,424,977.69 |
| 2.本期增加金额 | 702,273.92 | 8,092,434.29 | 124,261.51 | 233,582.72 | 9,152,552.44 |
| (1) 计提 | 702,273.92 | 8,092,434.29 | 124,261.51 | 233,582.72 | 9,152,552.44 |
| 3.本期减少金额 | | | 216,666.00 | | 216,666.00 |
| (1) 处置或报废 | | | 216,666.00 | | 216,666.00 |
| 4.2015年12月31日余额 | 5,821,942.22 | 64,921,137.44 | 764,001.64 | 1,853,782.83 | 73,360,864.13 |
| 三、减值准备 | | | | | |
| 1.2014年12月31日余额 | | | | | |
| 2.本期增加金额 | | | | | |
| (1) 计提 | | | | | |
| 3.本期减少金额 | | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | | |
| 4.2015年12月31日余额 | | | | | |
| 四、账面价值 | | | | | |

| | | | | | |
|-------------------|---------------|---------------|------------|------------|---------------|
| 1.2015年12月31日账面价值 | 9,784,144.72 | 24,996,152.45 | 325,051.09 | 532,568.56 | 35,637,916.82 |
| 2.2014年12月31日账面价值 | 10,486,418.64 | 33,080,467.08 | 440,124.60 | 766,151.28 | 44,773,161.60 |

续表

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输工具 | 其他设备 | 合计 |
|-----------------|---------------|---------------|--------------|--------------|----------------|
| 一、账面原值： | | | | | |
| 1.2013年12月31日余额 | 16,474,625.44 | 92,173,019.62 | 1,448,391.59 | 2,636,822.92 | 112,732,859.57 |
| 2.本期增加金额 | | 710,329.84 | 108,352.14 | 49,796.58 | 868,478.56 |
| (1) 购置 | | 710,329.84 | 108,352.14 | 49,796.58 | 868,478.56 |
| (2) 在建工程转入 | | | | | |
| (3) 企业合并增加 | | | | | |
| 3.本期减少金额 | 868,538.50 | 2,974,179.23 | 260,213.00 | 300,268.11 | 4,403,198.84 |
| (1) 处置或报废 | 868,538.50 | 2,974,179.23 | 260,213.00 | 300,268.11 | 4,403,198.84 |
| 4.2014年12月31日余额 | 15,606,086.94 | 89,909,170.23 | 1,296,530.73 | 2,386,351.39 | 109,198,139.29 |
| 二、累计折旧 | | | | | |
| 1.2013年12月31日余额 | 4,682,881.82 | 49,168,302.54 | 867,873.86 | 1,493,675.61 | 56,212,733.83 |
| 2.本期增加金额 | 718,559.01 | 8,212,773.18 | 222,723.97 | 293,423.68 | 9,447,479.84 |
| (1) 计提 | 718,559.01 | 8,212,773.18 | 222,723.97 | 293,423.68 | 9,447,479.84 |
| 3.本期减少金额 | 281,772.53 | 552,372.57 | 234,191.70 | 166,899.18 | 1,235,235.98 |
| (1) 处置或报废 | 281,772.53 | 552,372.57 | 234,191.70 | 166,899.18 | 1,235,235.98 |
| 4.2014年12月31日余额 | 5,119,668.30 | 56,828,703.15 | 856,406.13 | 1,620,200.11 | 64,424,977.69 |
| 三、减值准备 | | | | | |
| 1.2013年12月31日余额 | | 877,008.66 | | | 877,008.66 |
| 2.本期增加金额 | | | | | |
| (1) 计提 | | | | | |
| 3.本期减少金额 | | | | | |

| | | | | | |
|-----------------------|---------------|---------------|------------|--------------|---------------|
| (1) 处置 或报废 | | 877,008.66 | | | 877,008.66 |
| 4.2014年12 月31日余额 | | | | | |
| 四、账面价值 | | | | | |
| 1.2014年12 月31日账面价值 | 10,486,418.64 | 33,080,467.08 | 440,124.60 | 766,151.28 | 44,773,161.60 |
| 2.2013年12 月31日账面价值 | 11,791,743.62 | 42,127,708.42 | 580,517.73 | 1,143,147.31 | 55,643,117.08 |

2、暂时闲置的固定资产情况

截至2015年12月31日，公司无暂时闲置固定资产。

3、融资租赁租入的固定资产

截至2015年12月31日，不存在通过融资租赁租入的固定资产。

4、通过经营租出的固定资产

截至2015年12月31日，不存在通过经营租赁租出的固定资产。

5、固定资产抵押情况

截至2015年12月31日，本公司将座落于中山市火炬开发区沙边村房屋建筑物用于短期借款抵押，具体情况见公开转让说明书“第二节、三、（五）主要固定资产情况”

公司各项固定资产均为公司所拥有、经营所必备的资产，各类固定资产的维护和运行状况良好，未发现减值情形，未计提减值准备。

（八）无形资产

报告期内，无形资产情况如下表：

| 项目 | 土地使用权 | 软件系统 | 合计 |
|-----------------|--------------|------------|--------------|
| 一、账面原值 | | | |
| 1.2014年12月31日余额 | 4,200,000.00 | 714,834.27 | 4,914,834.27 |
| 2.本期增加金额 | | | |
| (1)购置 | | | |

| | | | |
|-------------------|--------------|------------|--------------|
| (2)内部研发 | | | |
| (3)企业合并增加 | | | |
| 3.本期减少金额 | | | |
| (1)处置 | | | |
| 4.2015年12月31日余额 | 4,200,000.00 | 714,834.27 | 4,914,834.27 |
| 二、累计摊销 | | | |
| 1.2014年12月31日余额 | 820,942.08 | 337,579.43 | 1,158,521.51 |
| 2.本期增加金额 | 87,958.08 | 72,613.31 | 160,571.39 |
| (1)计提 | 87,958.08 | 72,613.31 | 160,571.39 |
| 3.本期减少金额 | | | |
| (1)处置 | | | |
| 4.2015年12月31日余额 | 908,900.16 | 410,192.74 | 1,319,092.90 |
| 三、减值准备 | | | |
| 1.2014年12月31日余额 | | | |
| 2.本期增加金额 | | | |
| (1)计提 | | | |
| 3.本期减少金额 | | | |
| (1)处置 | | | |
| 4.2015年12月31日余额 | | | |
| 四、账面价值 | | | |
| 1.2015年12月31日账面价值 | 3,291,099.84 | 304,641.53 | 3,595,741.37 |
| 2.2014年12月31日账面价值 | 3,379,057.92 | 377,254.84 | 3,756,312.76 |

续表

| 项目 | 土地使用权 | 软件系统 | 合计 |
|-----------------|--------------|------------|--------------|
| 一、账面原值 | | | |
| 1.2013年12月31日余额 | 4,200,000.00 | 714,834.27 | 4,914,834.27 |
| 2.本期增加金额 | | | |
| (1)购置 | | | |
| (2)内部研发 | | | |

| | | | |
|-------------------|--------------|------------|--------------|
| (3)企业合并增加 | | | |
| 3.本期减少金额 | | | |
| (1)处置 | | | |
| 4.2014年12月31日余额 | 4,200,000.00 | 714,834.27 | 4,914,834.27 |
| 二、累计摊销 | | | |
| 1.2013年12月31日余额 | 732,984.00 | 263,304.35 | 996,288.35 |
| 2.本期增加金额 | 87,958.08 | 74,275.08 | 162,233.16 |
| (1)计提 | 87,958.08 | 74,275.08 | 162,233.16 |
| 3.本期减少金额 | | | |
| (1)处置 | | | |
| 4.2014年12月31日余额 | 820,942.08 | 337,579.43 | 1,158,521.51 |
| 三、减值准备 | | | |
| 1.2013年12月31日余额 | | | |
| 2.本期增加金额 | | | |
| (1)计提 | | | |
| 3.本期减少金额 | | | |
| (1)处置 | | | |
| 4.2014年12月31日余额 | | | |
| 四、账面价值 | | | |
| 1.2014年12月31日账面价值 | 3,379,057.92 | 377,254.84 | 3,756,312.76 |
| 2.2013年12月31日账面价值 | 3,467,016.00 | 451,529.92 | 3,918,545.92 |

截至2015年12月31日，本公司将座落于中山市火炬开发区沙边村土地使用权用于短期借款抵押，具体情况见公开转让说明书“第二节、三、（二）主要无形资产情况”。

八、公司最近两年一期主要负债情况

（一）应付账款

1、应付账款按账龄列示

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|--------------|----------------------|----------------------|
| 1年以内（含1年，下同） | 37,462,117.52 | 56,912,810.83 |
| 1-2年 | 36,804.98 | 1,332,109.97 |
| 2-3年 | | |
| 3年以上 | | 8,276.50 |
| 合计 | 37,498,922.50 | 58,253,197.30 |

报告期内，公司应付账款余额主要为尚未结算的原辅料、设备采购款，占公司负债总额比重较为稳定。公司具备良好的资金周转能力，能够保证生产经营所需原材料及其他生产资料的及时供应。

2、应付账款余额前五名情况

（1）截至2015年12月31日，公司应付帐款前五名情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 金额 | 占总额比例 | 与公司关系 | 账龄 |
|---------------------------------------|----------------------|---------------|-------|------|
| Velocity Captor International Limited | 21,332,341.92 | 56.89% | 关联方 | 一年之内 |
| Mitsui&Company(HongKong)Limited | 6,101,899.49 | 16.27% | 非关联方 | 一年之内 |
| 新创电子材料有限公司 | 2,811,850.68 | 7.5% | 关联方 | 一年之内 |
| 江西省江铜--耶兹铜箔有限公司 | 1,662,178.48 | 4.43% | 非关联方 | 一年之内 |
| 山东万达微电子材料有限公司 | 1,041,297.60 | 2.78% | 非关联方 | 一年之内 |
| 合计 | 32,949,568.18 | 87.87% | | |

（2）截至2014年12月31日，公司应付帐款前五名情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 金额 | 占总额比例 | 与公司关系 | 账龄 |
|---------------------------------------|---------------|--------|-------|------|
| Velocity Captor International Limited | 36,770,465.24 | 63.12% | 关联方 | 一年之内 |
| 新创电子材料有限公司 | 10,846,329.13 | 18.62% | 关联方 | 两年之内 |
| Mitsui&Company(HongKong)Limited | 3,391,743.40 | 5.82% | 非关联方 | 一年之内 |
| Jada Electronics Limited | 1,479,473.42 | 2.54% | 非关联方 | 一年之内 |
| TAIHSINCOPPERANDALUMINATE | 1,181,288.25 | 2.03% | 非关联方 | 一年之内 |

| | | | | |
|---------------------|---------------|--------|--|--|
| CHNOLOGIES CO.,LTD. | | | | |
| 合计 | 53,669,299.44 | 92.13% | | |

3、本报告期应付账款中无欠持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股权的股东单位款项。

4、本报告期应付账款中无欠关联方款项。

（二）预收账款

1、预收账款明细

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----------------|-------------|-------------|
| 1 年以内（含 1 年，下同） | 18,462.00 | 3,276.56 |
| 1-2 年 | | |
| 2-3 年 | | |
| 3 年以上 | | |
| 合计 | 18,462.00 | 3,276.56 |

2、预收账款余额前五名情况

（1）截至 2015 年 12 月 31 日，公司预收账款余额前五名情况如下：

单位：元

| 项目 | 款项 | 金额 | 占总额比例 | 与公司关系 |
|--------------|----|-----------|---------|-------|
| 烟台丰源电子材料有限公司 | 货款 | 18,462.00 | 100.00% | 非关联方 |
| 合计 | | 18,462.00 | 100.00% | |

（2）截至 2014 年 12 月 31 日，公司预收账款余额前五名情况如下：

单位：元

| 项目 | 款项 | 金额 | 占总额比例 | 与公司关系 |
|----------------|----|----------|---------|-------|
| 易美芯光（北京）科技有限公司 | 货款 | 3,276.56 | 100.00% | 非关联方 |
| 合计 | | 3,276.56 | 100.00% | |

3、本报告期预收账款中无欠持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股权的股东单位款项。

4、本报告期预收账款中无欠关联方款项。

（三）应交税费

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 增值税 | 404,371.61 | 7,700.48 |
| 企业所得税 | | |
| 个人所得税 | 11,390.23 | 11,533.00 |
| 城市维护建设税 | 111,635.78 | 32,455.99 |
| 教育费附加 | 78,130.80 | 21,573.80 |
| 房产税 | 160,198.30 | 160,952.84 |
| 土地使用税 | 40,264.25 | 40,264.25 |
| 其他 | 13,201.95 | 11,171.79 |
| 合计 | 819,192.92 | 285,652.15 |

（四）其他应付款

1、按款项性质列示的其他应付款

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----------|-------------------|---------------------|
| 押金保证金 | 245,000.00 | 1,345,000.00 |
| 往来款 | 253,307.90 | 2,621,633.95 |
| 合计 | 498,307.90 | 3,966,633.95 |

2、账龄分析

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|--------------|-------------|--------------|
| 1年以内（含1年，下同） | 253,307.90 | 2,126,633.95 |
| 1-2年 | 5,000.00 | 1,600,000.00 |

| | | |
|-----------|-------------------|---------------------|
| 2-3 年 | | |
| 3 年以上 | 240,000.00 | 240,000.00 |
| 合计 | 498,307.90 | 3,966,633.95 |

3、重要的账龄超过 1 年的其他应付款

| 项目 | 2015 年 12 月 31 日 | 款项性质 |
|--------------|-------------------|-------|
| 昆山润科国际贸易有限公司 | 240,000.00 | 押金保证金 |
| 合计 | 240,000.00 | |

续表

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | 款项性质 |
|--------------|---------------------|-------|
| 刘沛然 | 1,600,000.00 | 往来款 |
| 昆山润科国际贸易有限公司 | 240,000.00 | 押金保证金 |
| 合计 | 1,840,000.00 | |

4、其他应付款余额前五名情况

(1) 截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应付款余额前五名情况如下：

单位：元

| 项目 | 金额 | 占总额比例 | 与公司关系 | 账龄 |
|---------------------------------------|-------------------|----------------|-------|-------|
| Velocity Captor International Limited | 245,207.90 | 49.21% | 关联方 | 一年以内 |
| 昆山润科国际贸易有限公司 | 240,000.00 | 48.16% | 非关联方 | 3-4 年 |
| 安元江 | 5,000.00 | 1.00% | 非关联方 | 一年以内 |
| 中山市稳安特智能科技有限公司 | 4,500.00 | 0.90% | 非关联方 | 一年以内 |
| 中山城建装修公司 | 3,600.00 | 0.72% | 非关联方 | 一年以内 |
| 合计 | 498,307.90 | 100.00% | | |

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应付款余额前五名情况如下：

单位：元

| 项目 | 金额 | 占总额比例 | 与公司关系 | 账龄 |
|-----|--------------|--------|-------|------|
| 刘沛然 | 1,600,000.00 | 40.34% | 关联方 | 两年以内 |

| | | | | |
|---------------------------------------|---------------------|---------------|------|------|
| 深圳市东博瑞电子有限公司 | 600,000.00 | 15.13% | 非关联方 | 一年以内 |
| 东莞市互腾电子有限公司 | 500,000.00 | 12.61% | 非关联方 | 一年以内 |
| 昆山润科国际贸易有限公司 | 240,000.00 | 6.05% | 非关联方 | 2-3年 |
| Velocity Captor International Limited | 154,217.54 | 3.89% | 关联方 | 一年以内 |
| 合计 | 3,094,217.54 | 78.01% | | |

（五）短期借款

1、短期借款分类

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----------|-------------|---------------------|
| 抵押借款 | | 5,507,100.00 |
| 合计 | | 5,507,100.00 |

2、短期借款分类的说明：

截至2014年12月31日借款明细

单位：元

| 贷款单位 | 借款余额 | 借款期限 | 年利率 |
|-------------------|---------------------|----------------------|----------|
| 中国建设银行股份有限公司中山市分行 | 2,447,600.00 | 2014-10-21至2015-1-19 | 1.53135% |
| 中国建设银行股份有限公司中山市分行 | 3,059,500.00 | 2014-11-21至2015-2-18 | 1.5311% |
| 合计 | 5,507,100.00 | | |

2014年7月22日与中国建设银行股份有限公司中山市分行签订了编号为2014年中山贸字第23号《贸易融资额度合同》，本公司分别于2014年10月21日和2014年11月21日支用此合同项下信托收据贷款额度，币种金额（大写）分别为美元肆拾万元整和美元伍拾万元整（按2014年12月31日汇率6.1190换算人民币金额合计为5,507,100.00元），年利率为1.53135%、1.5311%，期限为90天，核准业务编号分别为2014年贸支字第504号和2014年贸支字第549号，为抵押借款。

2014年7月11日与中国建设银行股份有限公司中山市分行签订了编号为：2014年抵字第43号最高额抵押合同，抵押期限：2014年7月11日至2018年12月31日，抵押物为：座落于中山市火炬开发区沙边村的土地使用权及房屋建筑物，抵押财产的价值为人民贰仟伍佰伍拾捌万贰仟壹佰元正（小写金额：25,582,100.00元），土地证号：中府国用（2005）第150914号，土地使用面积20000平方米；房产证号：粤房地证字第C6120273号，建筑面积6447.77平方米。

3、已逾期未偿还的借款情况

截至2015年12月31日，公司无逾期未偿还借款。

九、公司股东权益情况

（一）股本

1、各期实收资本情况如下：

单位：元

| 股东名称 | 2014年12月31日 | 本次增减变动（+、—） | | | | | 2015年12月31日 |
|--|-----------------------|-------------|----|-------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 新创电子材料有限公司 | 103,556,404.09 | | | | | | 103,556,404.09 |
| Um-technologyInternationalCompanyLimited | 613,113.21 | | | | -613,113.21 | -613,113.21 | |
| 中山市巨瑞电子有限公司 | | | | | 2,776,981.11 | 2,776,981.11 | 2,776,981.11 |
| 合计 | 104,169,517.30 | | | | 2,163,867.90 | 2,163,867.90 | 106,333,385.20 |

续表

| 股东名称 | 2013年12月31日 | 本次增减变动(+、-) | | | | | 2014年12月31日 |
|--|-----------------------|-------------|----|-------|----|----|-----------------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 新创电子材料有限公司 | 103,556,404.09 | | | | | | 103,556,404.09 |
| Um-technologyInternationalCompanyLimited | 613,113.21 | | | | | | 613,113.21 |
| 合计 | 104,169,517.30 | | | | | | 104,169,517.30 |

(1)根据本公司2013年10月15日修改后章程及中山市对外贸易经济合作局的“中外经贸资字[2013]824号”文批复的规定，本公司申请增加新股东Um-technologyInternationalCompanyLimited（中文名称：铨宏科技有限公司，简称：铨宏科技）并增加注册资本440,530.00美元，增资后的注册资本为13,640,530.00美元，新增注册资本全部由新股东铨宏科技投入，新增资金须于公司办理营业执照变更前投入不少于20%，其余部分于变更营业执照核发之日起二年内投入完毕。

(2)根据2015年9月21日中山市商务局的“中商务审字[2015]645号”文批复，铨宏科技将持有本公司3.23%股权(应出资440,530.00美元，已出资99,994.00美元)全部转让给中山市巨瑞电子有限公司（简称：中山巨瑞），铨宏科技未出资部分(340,536.00美元)应由中山巨瑞于本次股权转让交割完毕二年内投入完毕。

(3)2015年10月16日本公司已收到中山巨瑞本次缴纳的新增注册资本(实收资本)合计叁拾肆万零伍佰叁拾陆美元整(USD340,536.00)，按当时汇率折算人民币金额为2,163,867.90元。

(二) 盈余公积

报告期内，盈余公积情况如下：

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年12月31日 |
|--------|--------------|--------------|------|--------------|
| 法定盈余公积 | 1,946,272.96 | 1,000,403.33 | | 2,946,676.29 |

| | | | | |
|--------|--------------|--------------|------|--------------|
| 合计 | 1,946,272.96 | 1,000,403.33 | | 2,946,676.29 |
| 续表 | | | | |
| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
| 法定盈余公积 | 1,946,272.96 | | | 1,946,272.96 |
| 合计 | 1,946,272.96 | | | 1,946,272.96 |

（三）未分配利润

单位：元

| 项目 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----------------------|--------------|---------------|
| 调整前上期末未分配利润 | 1,042,928.40 | 6,347,051.17 |
| 调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-） | | |
| 调整后期初未分配利润 | 1,042,928.40 | 6,347,051.17 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 724,429.24 | -5,304,122.77 |
| 减：提取法定盈余公积 | | |
| 提取任意盈余公积 | | |
| 提取一般风险准备 | | |
| 应付普通股股利 | | |
| 转作股本的普通股股利 | | |
| 期末未分配利润 | 1,767,357.64 | 1,042,928.40 |

十、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则第36号—关联方披露》的相关规定，结合公司的实际情况，公司存在的关联方及关联关系如下：

1、控股股东及实际控制人

公司的控股股东为新创电子，实际控制人为公司实际控制人系刘沛然家族，成员包括：刘沛然、刘沛宏、马峰临、卓兆杰，其中刘沛然代理行使其未成年子

女刘芊佑、刘穰乐在 V-Tech 各 25% 的股份表决权。公司控股股东、实际控制人的基本情况见本说明书“第一节、三、公司股东情况”。

2、持有公司 5.00% 以上股份的其他股东

除控股股东外，公司不存在其他持有公司 5% 以上股份的股东。

3、控股股东、实际控制人控制的其他企业

(1) 公司控股股东新创电子控制的其他企业

无

(2) 公司实际控制人实际控制的其它企业

A、傲星国际

傲星国际为公司的间接控股股东，刘沛然家族合计持有傲星国际 31.86% 的股权。傲星国际英文名为 PROUD STAR INTERNATIONAL LIMITED，于 2005 年 3 月 3 日设立于萨摩亚，注册地址为 Portcullis TrustNet, Chambers, P.O. Box 1225, Apia, Samoa，名义股本为 50,000,000.00 美元，公司编码为 20354。傲星国际主营业务为投资管理。

截至本公开转让说明书出具日，傲星国际已发行的股份情况如下：

| 序号 | 股东名称 / 姓名 | 已发行股份数量 (股) | 持股比例 (%) |
|----|--------------------------------------|--------------|----------|
| 1 | CHANG,JIA JIH | 1,328,503.00 | 8.67 |
| 2 | Smart | 2,121,191.00 | 13.84 |
| 3 | V-Tech | 2,757,324.00 | 18.00 |
| 4 | HAU,SHU-HUA (侯淑华) | 2,141,161.00 | 13.97 |
| 5 | JIANG SHAN | 2,001,104.00 | 13.06 |
| 6 | MA,TZU-YUAN | 568,816.00 | 3.71 |
| 7 | EMC OVERSEAS HOLDING INCORPORATED | 600,331.00 | 3.92 |
| 8 | LIU,PEY-HORNG(刘沛宏) | 814,344.00 | 5.31 |
| 9 | MIAO,WAN-HUI | 578,320.00 | 3.37 |
| 10 | MA,FENG-LIN (马峰临) | 681,579.00 | 4.45 |
| 11 | CHO,CHAO-CHIEH (卓兆杰) | 627,582.00 | 4.10 |
| 12 | LIN,CHING-HUNG | 557,219.00 | 3.64 |

| | | | |
|----|---------------|----------------------|---------------|
| 13 | SHIU,JIA-MING | 544,184.00 | 3.55 |
| 合计 | | 15,321,658.00 | 100.00 |

B、Velocity

经查验，Velocity 于 2005 年 7 月 18 日设立于萨摩亚（SAMOA），公司编码为 21974，总股本 1,000,000.00 股，股本总额 1,000,000.00 美元，傲星国际是其唯一股东。Velocity 主要是作为公司的贸易方承接外销订单后转发单给公司生产出货及替新高代购原材料。

C、V-Tech

V-Tech 于 2010 年 5 月 12 日在萨摩亚（Samoa）注册登记，注册地址为：LeSanalele Complex, Ground Floor, Vaea Street, Saleufi, PO Box 1868, Apia, Samoa. 注册号码为：45364，登记董事长为刘沛然，董事为刘沛宏，注册资本为：US\$30,000,000.00。刘沛然、刘沛宏、刘芊佑和刘穰乐各持有 V-Tech25%的股权。V-Tech 的主营业务为投资管理。

D、Uni-Tech

Uni-Tech 系刘沛然于 1997 年 3 月 24 日在 the British Virgin Islands 成立的公司，公司编码为 224028，已发行股份总数为 50,000.00 股，总股本为 US\$50,000.00，刘沛然是其唯一股东。Uni-Tech 主营业务为投资管理。

E、铨宏热能

经查验，铨宏热能目前持有上海市工商局于 1999 年 12 月 9 日核发的《企业法人营业执照》，注册号为 310000400227852，住所为上海市嘉定区徐行镇曹新公路 599 号，法定代表人为刘沛然，企业类型为有限责任公司（外国法人独资），营业期限为自 1999 年 12 月 9 日至 2019 年 12 月 8 日，经营范围为生产锅炉配件、管道配件、塑胶机械设备、干燥机械设备、冷却器设备、热工设备及配件，销售本公司自产产品及提供售后服务。【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】

截至本转让说明书出具日，铨宏热能的股东及股权结构情况如下：

| 序号 | 股东名称 / 姓名 | 出资额 (万美元) | 出资比例 (%) |
|----|-----------------------|--------------|------------|
| 1 | 联盟国际科技有限公司 (Uni-Tech) | 70.00 | 100 |
| 合计 | | 70.00 | 100 |

4、公司的子公司

报告期内公司有一家子公司珠海新高，珠海新高系由新高有限和旭晨电子于2011年3月14日设立，已于2016年1月4日注销登记，该公司的设立及演变情况如下：

(1) 珠海新高设立

2010年12月20日，公司取得珠海市工商局核发的《公司名称预先核准通知书》（珠名称预内核字[2010]第1000223539号），同意公司名称为珠海新高电子科技有限公司。

2010年12月20日，珠海新高召开股东会，决定由新高有限、旭晨电子出资成立珠海新高，注册资本500万元，其中新高有限出资比例为60%、珠海旭晨电子科技有限公司出资比例为40%；珠海新高设董事会，选举刘沛然、张家骥、黄文平为董事，聘任张家骥为总经理，选举史天成为监事；通过了公司章程。

2011年3月4日，珠海衡赋会计师事务所有限公司出具《珠海新高电子科技有限公司2011年度验资报告》（珠海国赋内验字（2011）L038号），截至2011年3月3日，珠海新高（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计500.00万元，全体股东以货币出资500.00万元。

2011年3月14日，珠海新高取得珠海市工商局核发的《企业法人营业执照》。

珠海新高设立时基本情况如下：

| | |
|--------|--|
| 名称： | 珠海新高电子科技有限公司 |
| 注册号： | 440400000273271 |
| 住所： | 珠海市斗门区乾务镇沙龙工业城1号厂房一楼办公室 |
| 法定代表人： | 刘沛然 |
| 注册资本： | 500.00万元 |
| 实收资本： | 500.00万元 |
| 企业类型： | 有限责任公司 |
| 经营范围： | 电子产品的研发；照明灯具、灯条、灯板、背光源及其他商业批发、零售（不含许可经营项目） |

| | |
|-------|--------------------------|
| 成立日期: | 2011年03月14日 |
| 营业期限: | 自2011年03月14日至2041年03月14日 |

珠海新高设立时股权结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额(万美元) | 实缴出资额(万美元) | 出资方式 | 出资比例(%) |
|----|------|---------------|---------------|------|---------------|
| 1 | 新高有限 | 300.00 | 300.00 | 货币 | 60.00 |
| 2 | 旭晨电子 | 200.00 | 200.00 | 货币 | 40.00 |
| 合计 | | 500.00 | 500.00 | —— | 100.00 |

(2) 2013年1月, 珠海新高第一次股权转让

2012年12月6日, 珠海新高召开股东会, 决议旭晨电子将其所持珠海新高40%的股权转让给新高有限。

2012年12月10日, 旭晨电子与新高有限签署《股权转让协议》, 约定根据2012年10月22日董事会及股东会所承认的财报(迄2012年9月30日止)显示, 旭晨电子所持剩余股东权益值(原投入200万元)为611,213.44元, 旭晨电子同意将其所持珠海新高40%的股权以611,213.44元的价格转让给新高有限; 至本协议签订日旭晨电子欠新高有限到期贷款金额为195,655.00元, 双方一致同意新高有限以195,655.00元应收货款来抵冲应付旭晨电子的上述股权转让款, 其余以现金支付。

根据公司提供的记账凭证, 旭晨电子欠新高有限金额为195,655.00元的到期贷款已抵冲部分上述股权转让款。

根据旭晨电子于2012年12月12日出具的收据, 旭晨电子收到新高有限支付股权转让款374,002.00元。

根据旭晨电子于2012年12月15日出具的《股权转让款收据》, 上述股权转让款尾款已于2012年12月13日到账, 股权正式交割完毕。

2012年12月30日, 珠海新高股东签署了新章程。

2013年1月21日, 珠海新高取得珠海市工商局换发的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后, 珠海新高股权结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额 (万美元) | 实缴出资额 (万美元) | 出资方式 | 出资比例 (%) |
|----|------|----------------|----------------|------|-------------|
| 1 | 新高有限 | 500.00 | 500.00 | 货币 | 100.00 |
| 合计 | | 500.00 | 500.00 | —— | 100.00 |

(3) 2016年1月，珠海新高注销登记

2014年3月17日，珠海新高股东作出股东决定书，鉴于企业经营状况达不到预期经营目标，经股东研究决定公司注销，成立清算组。

2014年3月21日，珠海新高取得清算备案登记通知书（珠备通内字[2014]第 zh14032000502 号）对清算组成员予以备案。

2014年3月26日，珠海新高在《珠海特区报》刊登《注销声明》：珠海新高自2014年3月20日起停止经营，请债权人自公司声明之日起45天内，向清算小组申报债权，逾期不报视为放弃权利，清算结束后公司将向登记机关依法申请注销登记。

2015年12月10日，新高有限召开董事会对清算方案进行了审议。

2016年1月6日，珠海新高取得珠海市工商局核发《注销登记通知书》（珠准登通内字[2016]第 zh5123100433 号）核准珠海新高注销。

5、董事、监事、高级管理人员

公司的董事、监事和高级管理人员的具体情况参见本说明书“第一节、四、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

6、关联自然人控制或担任重要职务的其他企业

(1) 永达保险

永达保险系公司董事吴文永参股并担任董事长、公司董事长刘沛然参股并担任监察人的公司，其成立于2001年2月6日，注册资本为1,000,000,000.00台币，实收资本为982,022,030.00台币，公司地址为台北市中山区中山北路2段79号5楼，主营业务为人身、财产保险经纪人。

(2) Smart

Smart系公司董事吴文永、监事侯淑华投资的企业，于2010年5月11日设

立于萨摩亚，注册资本为 30,000,000 美元，公司编码为 45344。Smart 主营业务为投资管理。

Smart 的股东及股权结构情况如下：

| 序号 | 股东名称 / 姓名 | 出资数额 (美元) | 出资比例 (%) |
|----|-------------------|----------------------|------------|
| 1 | HAU,SU-HUA(侯淑华) | 9,000,000.00 | 30 |
| 2 | WU,WEN-YUNG (吴文永) | 6,000,000.00 | 20 |
| 3 | WU,YI-HSUAN (吴沂轩) | 7,500,000.00 | 25 |
| 4 | WU,PO-CJING (吴柏璿) | 7,500,000.00 | 25 |
| 合计 | | 30,000,000.00 | 100 |

(注：吴文永、侯淑华系夫妻关系，吴沂轩、吴柏璿系其子女)

(3) 铨宏科技

铨宏科技英文名 Um-Technology International Company Limited，系公司监事侯淑华于 2013 年 9 月 5 日在香港设立的公司，公司编码为 1963179，注册地址为 FLAT/RM 1615 16/F FORTUNE COMMERCIAL BLDG 362 SHA TSUI ROAD TSUEN WAN，已发行股份总数为 2,200,000.00 股，总股本 2,200,000.00 美元，侯淑华是其唯一股东。铨宏科技主营业务为投资管理。

(4) 铨宏股份

铨宏股份系公司董事长的刘沛然参股且担任董事长、吴文永参股并担任董事以及侯淑华参股并担任监察人的企业，成立于 1989 年 8 月 18 日，营业人统一编号为 23037726，代表人刘沛然，资本额为 25,000,000.00 台币，公司所在地为台北市北投区明德路 118 巷 23 号 1 楼，组织种类为股份有限公司 (1)，登记营业项目为未分类其他机械器具批发 (464999)，其他商品经济 (451099)，锅炉、金属贮槽及压力容器维修及安装 (340011)。

7、公司报告期内的其他关联方

根据公司提供的资料并经查验，公司报告期内的其他关联方基本情况如下：

| 序号 | 关联方名称/姓名 | 与公司的关系 |
|----|----------|---|
| 1 | 傲星科技有限公司 | 报告期内公司间接控股股东傲星国际在台北设立的全资子公司，2014 年 6 月 11 日被批准解散。 |

(二) 重大关联方关联交易情况

1、购商品、接受劳务情况表

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|---------------------------------------|--------|---------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | | | 金额 | 占本期采购金额的比例 (%) | 金额 | 占本期采购金额的比例 (%) |
| Velocity Captor International Limited | 采购商品 | 成本加成 | 35,397,110.31 | 41.86 | 44,081,930.70 | 44.15 |
| 新创电子材料有限公司 | 采购商品 | 成本加成 | 7,163,549.31 | 8.47 | 9,495,718.04 | 9.51 |
| 合计 | | | 42,560,659.62 | 50.33 | 53,577,648.74 | 53.66 |

2、销售商品、提供劳务情况表

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|---------------------------------------|--------|---------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | | | 金额 | 占本期销售金额的比例 (%) | 金额 | 占本期销售金额的比例 (%) |
| Velocity Captor International Limited | 销售商品 | 市场定价 | 9,421,572.83 | 8.35 | 12,501,026.90 | 9.92 |
| 中山市鉅瑞电子有限公司 | 销售商品 | 市场定价 | 3,412,812.19 | 3.02 | | |
| 合计 | | | 12,834,385.02 | 11.37 | 12,501,026.90 | 9.92 |

3、关联交易的定价原则

本公司与关联方进行的商品采购同与非关联方之间的商品采购在采购方式和采购定价原则基本相同，定价公允，不存在损害公司利益的情形，采购价格以同地区市场价格为依据协商制定，最终定价与同类商品的市场采购价格基本一致。

本公司与关联方进行的商品销售同与非关联方之间的商品销售在销售方式和销售定价原则基本相同，定价公允，不存在损害公司利益的情形，销售价格以

同地区市场价格为依据协商制定，最终定价与同类产品的市场销售价格基本一致。

4、关联交易的必要性和持续性

Velocity Captor International Limited 一方面主要作为新高股份的贸易方，承接外销订单后转发单给新高股份生产出货，对此类转单销售部份不存在价差销售，纯为配合关务需要而提供服务；另一方面替新高股份代购原材料，因涉及境外融资需求及原料供货商配合需求，须委托 Velocity Captor International Limited 代购原料。针对上述关联交易，对公司的财务状况和经营成果有一定的影响，公司目前已建立相应的关联交易决策制度，并将逐步减少和规范与关联方发生的关联交易，且公司承诺，将逐步调整 Velocity Captor International Limited 作为公司的香港办事处，以减少关联交易的发生。

5、经常性关联交易的变化趋势及对公司财务状况的影响

报告期内，公司与关联方之间发生了较为频繁的关联交易事项，关联交易总体偏大。公司 2014 年和 2015 年年向关联方采购商品的金额分别为 53,577,648.74 元和 42,560,659.62 元，占公司当期采购总额的比例分别为 53.66%和 50.33%；公司 2014 和 2015 年向关联方销售商品的金额分别为 12,501,026.90 元和 12,834,385.02 元，占公司当期销售总额的比例分别为 9.92%和 11.37%，对公司的财务状况和经营成果有一定的影响。

（三）关联方应收应付款项余额

1、应收项目

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 与本公司关系 | 2015 年 12 月 31 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | |
|------|---------------------------------------|------------|------------------|----------|------------------|--------------|
| | | | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 应收账款 | Velocity Captor International Limited | 实际控制人控制的公司 | 885,819.18 | 4,429.10 | 23,359,983.46 | 1,125,637.32 |
| 应收账款 | 中山市巨瑞电子有限公司 | 股东 | 722,437.50 | 3,612.19 | | |
| 其他应收 | 新创电子材料有 | 母公司 | | | 76,923.80 | 14,246.28 |

| 项目名称 | 关联方 | 与本公司关系 | 2015年12月31日 | | 2014年12月31日 | |
|-----------|-----|--------|---------------------|-----------------|----------------------|---------------------|
| | | | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 款 | 限公司 | | | | | |
| 合计 | | | 1,608,256.68 | 8,041.29 | 23,436,907.26 | 1,139,883.60 |

2、应付项目

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 与本公司关系 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----------|---------------------------------------|------------|----------------------|----------------------|
| 应付帐款 | Velocity Captor International Limited | 实际控制人控制的公司 | 21,332,341.92 | 36,770,465.24 |
| 应付帐款 | 新创电子材料有限公司 | 母公司 | 2,811,850.68 | 10,846,329.13 |
| 其他应付款 | 刘沛然 | 实际控制人 | | 1,600,000.00 |
| 其他应付款 | Velocity Captor International Limited | 实际控制人控制的公司 | 245,207.90 | 154,217.54 |
| 合计 | | | 24,389,400.50 | 49,371,011.91 |

（四）关联交易决策权利和程序的规定

1、《公司章程》关于规范关联交易的规定

第四十二条 公司与关联自然人发生的交易金额在300万元以上的关联交易，由股东大会审议批准；

公司与关联法人发生的交易（公司获赠现金资产除外）金额在1000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，由股东大会审议批准。

第七十九条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会的决议中应载明非关联股东的表决情况。

审议有关关联交易事项，关联股东的回避和表决程序：

（一）股东大会审议的事项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；

(二) 股东大会在审议有关关联交易事项时, 大会主持人宣布有关关联关系的股东, 并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系;

(三) 大会主持人宣布关联股东回避, 由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决;

(四) 关联事项形成决议, 必须由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的半数以上通过;

(五) 关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避, 有关该关联事项的一切决议无效, 重新表决。

第一百〇六条 公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易, 由公司董事会审议批准; 公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上, 且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易, 由公司董事会审议批准。

公司为关联人提供担保的, 不论数额大小, 均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

2、《关联交易管理办法》对于关联交易的规定

第九条 公司董事会就关联交易表决时, 关联董事有权参加该事项的审议讨论并提出自己的意见, 但不得参与表决:

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事:

(一) 为交易对方;

(二) 为交易对方的直接或间接控制人;

(三) 在交易对方任职, 或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位、该交易对方直接或间接控制的法人单位任职;

(四) 为交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员, 包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母;

(五) 为交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事或高级管理人员的关系密切的家庭成员，包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母；

(六) 公司其他理由认定的，其独立商业判断可能受到影响的董事。

第十条前款董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，应将该交易提交公司股东大会审议。

第十一条公司股东大会就关联关系进行表决时，关联股东不得参加表决。

前款所称关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：

- (一) 为交易对方；
- (二) 为交易对方的直接或者间接控制人；
- (三) 被交易对方直接或者间接控制；
- (四) 与交易对方受同一法人或者自然人直接或者间接控制；
- (五) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制和影响的股东；
- (六) 可能造成公司利益对其倾斜的股东。

第十二条关联交易的决策权限：

(一) 股东大会：公司与关联自然人发生的交易金额在 300 万元以上的关联交易，公司与关联法人达成的交易（公司获赠现金资产除外）总额高于 1000 万元且高于公司最近经审计净资产值的 5% 的关联交易，由董事会提交股东大会审议；或符合第十条情况的，由公司股东大会审议批准后实施。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议后提交股东大会审议。

(二) 董事会：公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上，且不属

于股东大会审批范围的关联交易，以及公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计的净资产绝对值 0.5% 以上的且不属于股东大会审批范围的关联交易，交公司董事会讨论并做出决议。

（三）总经理，除董事会、股东大会审议以外的其他标准以下的关联交易，由总经理作出。

第十三条 公司与关联人进行本办法第二条第（十一）至第（十四）项所列的与日常经营相关的关联交易事项，应当按照下述规定履行相应审议程序：

（一）对于首次发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议，根据协议涉及的交易金额适用本办法第十二条的规定提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

（二）已经公司董事会或者股东大会审议通过且正在执行的日常关联交易协议，如果执行过程中主要条款未发生重大变化的，公司应当在定期报告中按要求披露相关协议的实际履行情况，并说明是否符合协议的规定；如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的，公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议，根据协议涉及的交易金额适用本办法第十二条的规定提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

（三）对于每年发生的数量众多的日常关联交易，因需要经常订立新的日常关联交易协议而难以按照本条第（一）项规定将每份协议提交董事会或者股东大会审议的，公司可以在披露上一年度报告之前，对本公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计，根据预计金额适用本办法第十二条的规定提交董事会或者年度股东大会审议；对于预计范围内的日常关联交易，公司应当在年度报告和中期报告中予以披露。如果在实际执行中日常关联交易金额超过预计总金额的，公司应当根据超出金额适用本办法第十二条的规定重新提交董事会或者股东大会审议。

（五）公司控股股东、实际控制人关于规范和减少关联交易的承诺

控股股东新创电子、实际控制人刘沛然家族出具了《关于规范和减少关联交

易的承诺函》，承诺：“本人及本人控制的企业将尽量减少并规范与公司及其控股企业之间的关联交易。对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，本人将遵循市场公开、公平、公正的原则以公允、合理的市场价格进行，根据有关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》等规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务和办理有关报批程序，不利用其控股地位损害公司利益；2、本人作为公司的股东或董事、监事、高级管理人员期间，不会利用该地位损害公司及其他股东的合法权益。本人保证上述承诺在本人作为公司股东或董事、监事、高级管理人员期间持续有效且不可撤销。如有任何违反上述承诺的事项发生，本人承担因此给公司造成的一切损失。”

十一、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日存在的或有事项

（1）本公司与被告珠海荣兴达软性电路有限公司（简称“荣兴达”）合同纠纷案，诉讼保全形式：保函担保，2015年6月3日珠海市金湾区人民法院出具了（2015）珠金法民二初字第190号《民事判决书》，判令被告荣兴达支付货款2,038,761.47元及其利息损失等。被告荣兴达不服一审判决，2015年7月1日向珠海市金湾区人民法院提起上诉，2015年7月24日上诉案卷移送珠海市中级人民法院，被法院裁定驳回，维持一审判决。本公司2015年9月11日向珠海市金湾区人民法院申请强制执行，执行案号“（2015）珠金法执字第999号”。截止审计报告出具之日，上述案件尚在强制执行中。

（2）本公司与被告深圳市鑫达源柔性电路有限公司（简称“鑫达源”）合同纠纷案，诉讼保全形式：保函担保，于2015年2月2日收到中山市第一人民法院（2014）中一法张民二初字第519号民事调解书，双方达成调解协议，由被告鑫达源向本公司支付货款1,537,552.39元及其利息损失等，按调解协议分期支付，被告敖文平、第三人敖秋水承担连带责任，并且本公司与被告鑫达源一致同意以其公司一批生产设备作抵押担保，对于该批生产设备本公司有优先受偿权。本公

公司于 2015 年 6 月 18 日向广东省中山市第一人民法院申请强制执行。2015 年 6 月 18 日广东省中山市第一人民法院受理了此案，并出具了（2015）中一法执字第 5980 号《受理申请执行案件通知书》。截止审计报告出具之日，上述案件尚在强制执行中。

（3）本公司与被告苏州正信电子科技有限公司（简称“苏州正信”）合同纠纷案，诉讼保全形式：银行存款担保(案件和解后，法院已退回担保款)。于 2015 年 5 月 5 日收到苏州市相城区人民法院（2015）相商初字第 00288 号《民事调解书》，双方达成调解协议，由被告苏州正信向本公司支付货款 2,316,539.48 元及利息损失等，按调解协议约定的日期分期支付，并向本公司提供价值 500 万元的机器设备作为抵押物(已向工商局办理了抵押手续)。2015 年 10 月 20 日本公司向苏州市相城区人民法院申请强制执行，执行案号为（2015）相执字第 02402 号，在本案执行过程中，为了不严重影响被告正信公司的正常经营运作，双方自愿达成执行和解协议，并且黄道荣自愿作为担保人，以其所有财产提供担保并承担连带责任，目前苏州正信公司每月固定还款本公司欠款人民币 10 万元。截止审计报告出具之日，上述和解款项尚有 716,539.48 元未还完。

（4）本公司与被告深圳市盛基柔性电路有限公司（简称“盛基”）合同纠纷案，诉讼保全形式：保函担保。2014 年 12 月 18 日本公司收到广东省深圳市宝安区人民法院出具的（2014）深宝法民二初字第 2725 号《民事判决书》，判令被告盛基支付货款 916,881.00 元及其利息损失等。2015 年 4 月 17 日广东省深圳市中级人民法院对此案进行调解，并出具了（2015）深中法商终字第 1056 号《民事调解书》，被告盛基与本公司达成调解协议，由被告盛基按协议约定日期分期支付，并以一批生产设备作为抵押担保（2015 年 5 月 7 日完成抵押登记手续）。2015 年 4 月 30 日向深圳市宝安区人民法院申请强制执行，执行案号：（2015）深宝法沙执字第 1018 号。本公司对该债务的担保人：黄文能、王工、赵小兵提起诉讼，并 2015 年 11 月 20 日收到广东省中山市第一人民法院出具的（2015）中一法张民二初字第 456 号《民事判决书》，判令黄文能、王工、赵小兵承担担保责任，2015 年 12 月 12 日王工、赵小兵不服一审判决，向中山市中级人民法院提起上诉。截止审计报告出具之日，上述对盛基公司的案件尚在强制执行中，

担保人的案件法院尚未发布二审开庭时间。

(5) 本公司与被告深圳捷思为电子技术有限公司（简称“捷思为”）合同纠纷案，诉讼保全形式：保函担保。于 2014 年 12 月 12 日收到广东省深圳市龙岗区人民法院出具的（2014）深龙法民二初字第 611 号《民事调解书》，双方达成调解协议，由被告捷思向本公司支付货款 509,687.50 元及利息损失等，按调解协议约定的日期分期支付。2014 年 12 月 9 日向广东省深圳市龙岗区人民法院申请强制执行。2014 年 12 月 22 日双方达成执行和解协议。2014 年 12 月 29 日广东省深圳市龙岗区人民法院出具了（2014）深龙法执字第 1548 号《执行裁定书》。截止审计报告出具之日，上述案件尚在强制执行中。

(6) 本公司与被告深圳市金电康科技有限公司（简称“金电康”）合同纠纷案，开庭前本公司向法院申请全额查封金电康银行存款 13 万元。2014 年 10 月 10 日本公司收到广东省深圳市宝安区人民法院（2014）深宝法沙民初字第 1467 号《民事判决书》，驳回了本公司的诉讼请求，本公司不服一审判决，并向深圳市中级人民法院递交了上诉状，2015 年 12 月 1 日广东省深圳市中级人民法院出具的（2015）深中法商终字第 1042 号《民事判决书》，驳回一审判决，改判我司胜诉。本公司于 2016 年 1 月 6 日申请强制执行，执行案号：（2016）粤 0306 执 283 号。截止审计报告出具之日，上述案件尚在强制执行中。

(7) 2015 年 6 月 4 日本公司与深圳市灿翌电子科技有限公司（简称：灿翌电子）和深圳市华升达电子有限公司（简称：华升达）签订了债权转让协议，并由陈彬升作为担保人，承担连带责任，协议约定灿翌电子欠本公司 492,719.00 元转让给华升达履行支付义务。协议达成后华升达和陈彬升一直未履行支付义务，本公司对华升达和陈彬升提起上诉。2015 年 12 月 22 日收到广东省中山市第一人民法院出具的（2015）中一法张民二初字第 858 号《受理案件通知书》。诉讼保全形式：保函担保，保全期限：2015 年 12 月 25 日至 2016 年 12 月 24 日。截止审计报告出具之日，法院尚未发布案件一审开庭的时间。

(8) 本公司与被告东莞市貽嘉光电科技有限公司（简称“貽嘉光电”）借贷纠纷案，诉讼保全形式：银行存款担保(申请强制执行后,担保款法院已退回)。于

2014年9月23日收到广东省中山市第一人民法院（2014）中一法张民二初字第351号《民事调解书》，双方达成调解协议，由被告贻嘉光电向本公司支付借款本金240,000.00元及利息损失等,按调解协议约定的日期分期支付。本公司于2014年10月21日向广东省中山市第一人民法院申请强制执行，执行案号为（2014）中一法执字第7945号。截止审计报告出具之日，上述案件尚在强制执行中。

截至2015年12月31日，除上述披露的事项外，本公司资产负债表日不存在应披露的重要的或有事项。

十二、资产评估情况

报告期内，公司进行过一次资产评估。2016年1月，公司聘请北京兴华昊正资产评估有限公司对公司净资产进行评估，评估的目的是确定新高电子材料（中山）有限公司股东全部权益于评估基准日2015年12月31日所表现的市场价值，为新高电子材料（中山）有限公司拟进行的改制行为提供价值参考依据，评估机构出具了兴华昊正评报字（2016）第1007号《新高电子材料（中山）有限公司拟变更设立股份有限公司项目评估报告》。

十三、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

（一）股利分配政策

公司依据国家有关法律法规和公司章程所载明的股利分配原则进行股利的分配。每年度的具体分配方案，由公司董事会根据公司会计年度公司的经营业绩和未来的经营计划提出，经股东大会审议批准后执行。股利的派发以年终财务决算并经审计的财务报告为依据。

《公司章程》对于股利分配规定：

第一百六十三条公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百六十四条公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百六十五条公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百六十六条公司利润分配政策为：

（一）公司的利润分配应当重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持持续性和稳定性；

（二）公司可以采取现金或股票方式分配股利；可以进行中期现金分红；

（三）存在股东违规占用公司资金情况的，公司有权扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其专用的资金。

（二）最近两年一期实际股利分配情况

报告期内，公司进行了一次利润分配，具体如下：

公司 2006 年至 2007 年度累计税后未分配利润总额 13,766,979.25 元，根据公司 2013 年 11 月 08 日董事会决议，按 10%提取储备基金即 1,376,697.93 元，按 10%提取企业发展基金即 1,376,697.93 元，按 1%提取职工奖励及福利基金即

137,669.79 元，经计提三金后可分配利润为 10,875,913.61 元，向股东新创电子材料有限公司分配。

除上述情况外，本公司报告期内未向股东进行分红。

十四、特有风险提示

（一）内部控制风险

随着公司主营业务不断拓展，公司总体经营规模将有所扩大，这将对公司在战略规划、组织机构、内部控制、运营管理、财务管理等方面提出更高要求。股份公司设立前，公司内控体系不够健全，运作不够规范。公司在 2016 年整体变更为股份有限公司后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间较短，公司及管理层对于新制度仍在学习和理解之中，规范运作意识的提高，相应制度切实执行及完善均需要一定的过程。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

为此，公司将加大对内部管理的重视程度和资金投入，公司将通过招聘具有相关岗位经验的人才、梳理内部管理体系、提高主要人员内部控制意识等措施和手段，不断完善管理体系、加强公司在战略规划、组织机构、内部控制、运营管理、财务管理等方面的管理水平。

（二）人力资源风险

作为以自主创新为核心竞争力的高科技企业，公司的人才队伍建设至关重要。能否维持人员队伍的稳定，并不断吸引优秀人才加盟，关系到公司能否继续保持在行业内的技术领先地位和市场竞争优势。随着公司业务规模的快速发展和行业形势的不断变化，公司急需引进具有丰富行业经验和业务创新能力的专业研发设计人才、生产制造人才、境内外市场开拓和营销人才以及中高级管理人才。招聘、培养人才均需要公司投入较多精力和物力，若新增人员不能有效融入企业文化并形成高效、有竞争力的团队，则将无法满足公司的发展需求，从而引发人

力资源风险。

为此，公司将加大对人力资源方面的投入，有计划地对核心人才实施股权激励。目前公司正在招聘具有丰富经验的管理、研发、设计、制造、营销、财务等各方面人才以满足公司发展的需求。后续将加强公司发展与员工个人成长的紧密联系，实现公司、员工的共同发展。

（三）市场竞争风险

随着本行业的不断成熟，国内企业的不断成长以及国外企业对国内市场拓展力度不断加大，市场竞争将日趋激烈。充分的市场竞争可能迫使公司采用降低售价、延长技术服务时间等手段，这将减少公司的收入或增加公司的经营成本，可能对公司的未来收益产生影响。

为此，公司将通过进一步加强技术研发、优化工艺、降低成本以提高公司产品竞争力，提高企业盈利能力。

（四）重大供应商依赖的风险

报告期内，公司从前五大供应商处采购的金额合计分别占当年采购总额的比重为 78.92% 和 77.55%。尽管公司与较多的供应商建立了稳定的合作关系，议价能力逐步增强，但不排除对主要供应商的依赖，存在供应商抬高价格导致公司采购成本上升、经营业绩下滑的风险。

（五）汇率变动的风险

公司生产软性覆铜板所需的原材料主要有铜箔和 PI 膜，为保证产品质量，原材料多从日本、台湾等地进口，报告期内，公司向海外采购的比例约 70% 左右，在采购过程中，公司会涉及外汇的收付和相应产生外汇债权债务关系，**公司汇兑损失金额为 367,440.20 元和 2,524,160.50 元，占当期净利润的比例为 -6.88% 和 348.43%**，因此汇率的波动或国家外汇政策的变化在一定程度上会影响公司的盈利水平。

为此，公司将通过在每笔收汇后尽快进行外汇的结算工作，以尽可能降低汇

率风险。

（六）非经常性损益的风险

报告期内，非经常性损益分别为-419,140.03 元、268,339.67 元，主要为公司获得的政府补贴及非流动资产处置损益，非经常性损益金额占利润总额的比例为 7.58%、29.67%。由于上述非经常性损益金额占利润总额比例较大，公司面临因非经常性损益波动对公司经营业绩带来影响的风险。

针对此风险，公司将在维护现有客户的同时，积极与下游客户进行技术交流与销售推广，后续主要依靠自身产品销售实现利润，消除非经常性损益影响带来的风险。

（七）关联交易占比较大的风险

报告期内，公司与关联方之间发生了较为频繁的关联交易事项，关联交易总体偏大。公司 2014 年和 2015 年年向关联方采购商品的金额分别为 53,577,648.74 元和 42,560,659.62 元，占公司当期采购总额的比例分别为 53.66%和 50.33%；公司 2014 和 2015 年向关联方销售商品的金额分别为 12,501,026.90 元和 12,834,385.02 元，占公司当期销售总额的比例分别为 9.92%和 11.37%，对公司的财务状况和经营成果有一定的影响。公司目前已建立相应的关联交易决策制度，并将逐步减少和规范与关联方发生的关联交易。

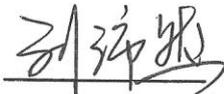
第五节有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

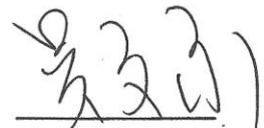
本公司全体董事、监事与高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

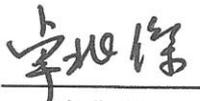
全体董事、监事、高级管理人员签字：

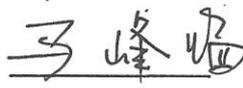
董事：


刘沛然


JIANG SHAN

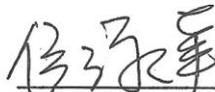

吴文永

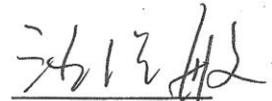

卓兆杰


马峰临

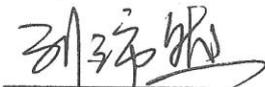
监事：


张家煌


侯淑华


汪绍敏

高级管理人员：


刘沛然


戴夏志



中山新高电子材料股份有限公司

2016年6月29日

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。

法定代表人或授权代表：


魏庆华

项目负责人：


谢东炜

项目组成员：


贾战宁


王延平



2016年6月29日

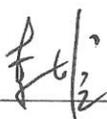
三、律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，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。

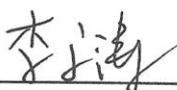


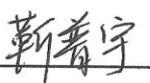
北京市中银律师事务所

负责人


李 炬

经办律师


李文涛


靳普宇

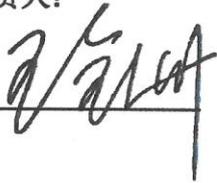
2016年6月29日

四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师签字已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，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。

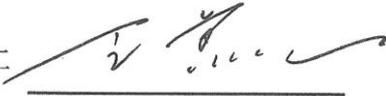
会计师事务所负责人：

王全洲

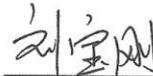


签字注册会计师：

王道仁



刘宝刚



北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年6月29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