



佛山市欣源电子股份有限公司

公开转让说明书



主办券商



东莞证券股份有限公司

DONGGUAN SECURITIES CO., LTD.

## 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。

# 重大事项提示

## 一、市场竞争风险

薄膜电容器行业属于开放性行业。随着我国信息产业的迅速发展，国外知名薄膜电容器制造商如日本 NISSEI-ARCOTRONICS、英国 BC Components、德国 EPCOS、日本松下等公司纷纷来华投资组建合资或独资公司，台湾华容电子、茂一电子、智实电子等在大陆的工厂规模也在不断发展。外资企业的大规模进入加剧国内原本已较为激烈的市场竞争。虽然公司在国内已成功确立一定的品牌和市场地位，但如果未来公司产品在市场竞争中处于劣势，将对公司业务产生不利影响。

**应对措施：**公司以市场为导向，以创新经营体系和深化企业管理为手段，以提升公司核心竞争力和可持续发展能力为目标。在继续发展传统电容器的基础上，根据市场的发展，积极推行企业的“转型升级”；充分利用新能源行业快速发展的机会，扩大业务范围与规模，不断提高市场的占有率和盈利能力。公司未来三年的发展重点是传统电容器和新能源产品。在传统电容器方面，公司将继续实施企业的“转型升级”，提高生产的自动化程度，加大销售力度，提升市场占有率，发展优质客户。适应新能源领域的快速发展，公司继续加大对其的投资力度，未来子公司计划建设成负极材料的生产基地。在保持传统电容器业务稳定发展的基础上，实现新能源系列产品作为公司的业绩增长点。

## 二、下游行业需求变化带来的风险

电容器广泛应用于节能照明、电源、工业控制以及新能源等领域，电容器行业的发展与下游产业的发展具有较强的联动性。电容器下游行业是典型的充分竞争性行业，具有周期性波动的特征，若下游产业发展出现较大幅度波动，将对电容器行业中的企业总体效益产生影响。如果下游行业的需求增长放缓，将对电容器行业带来不利影响，相关产品的需求增长也可能相应放缓。公司的业务也会受到相应的影响。

**应对措施：**顺应新能源领域的快速发展，公司加大对其的投资力度。公司未

来主要研发项目包括柔性电池、电动车薄膜电容模组和超级电容器等。在保持传统电容器业务稳定发展的基础上，实现新能源系列产品作为公司的业绩增长点。未来子公司计划建设成负极材料的生产基地。未来公司将扩大产品市场份额，提高产品销量和知名度。公司计划通过上述措施以实现业务的全面发展。

### 三、供应商集中风险

2016年1月、2015年和2014年，公司前五名供应商的采购金额分别占当期采购总额的54.26%、56.88%和54.42%。公司存在供应商集中风险，若主要供应商与公司的合作关系出现重大不利变化或受不可抗力影响致使其生产出现非正常中断，将对公司生产经营造成一定的负面影响。

**应对措施：**针对上述风险，公司加强与主要供应商的关系维护，与主要供应商签订年度框架性协议；重视主要原材料的供应渠道，加强与定点优质供应商合作，扩大备选供应商范围，降低单一供应商不能及时供货的风险。

### 四、实际控制人不当控制风险

薛永是股份公司的法定代表人、董事长，持有股份公司71.80%的股份，薛永对公司经营决策可施予重大影响，若控股股东、实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

**应对措施：**公司为降低控股股东、实际控制人控制不当的风险，在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，完善了公司的内部控制制度等。

### 五、公司租赁土地的风险

2007年3月1日至2015年12月31日期间，薛永将其向西樵镇百西村集体资产管理委员会承租的位于大塱的9.399亩土地免费转租给公司使用。自2016年1月1日起，该租赁合同变更合同主体，改由公司直接向西樵镇百西村集体资产管理委员会租赁该等土地。该土地未取得土地使用权证，亦未取得房屋所有权证，公司在该土地上自建简易房作为仓库使用，存在权属瑕疵，可能导致公司仓

库产生被迫搬迁的风险。

**应对措施：**佛山市南海区西樵国土资源局于 2016 年 3 月 18 日出具的《属地审核情况证明》，证明公司承租西樵镇百西村集体土地 9.399 亩，根据第二次全国土地调查成果，该土地现状属建设用地。公司于 2014 年 1 月 1 日至证明出具日，不存在因违反国家及地方土地管理法律、法规而受到本单位行政处罚的情况。佛山市南海区西樵镇百西村委会于 2016 年 4 月 10 日出具《属地审核情况证明》“经核查，位于西樵科技工业园内（富达路旁）的佛山市南海区欣源电子有限公司于 2007 年 3 月 1 日至今，为发展生产经营及乡村经济的需要，承租百西村集体土地 9.399 亩。该土地属于国有农村集体经营性建设用地，不存在因违反国家及地方土地管理法律、法规而受到上级有关部门行政处罚记录的情况”；该部分土地面积较小，且租赁期限较长，公司在该土地上建的是简易房，没有安置生产设备，只是作为仓库使用，搬迁成本较低，即使搬迁周围可替代性土地、厂房较多，公司可以在短期内外租仓库，且租金负担不重。公司控股股东及实际控制人薛永承诺将承担因搬迁而造成的损失，因此公司租用该等土地不会对公司的可持续经营能力产生重大不利影响。

## 六、房产、土地抵押风险

报告期内，公司与广东南海农村商业银行股份有限公司西樵支行签订了抵押合同，具体情况如下：

序号	贷款银行	金额 (万元)	借款合同编号	借款期限	抵押/质押担保 合同编号	抵押/质押物	保证担保合同 编号/保证人	截至 2016 年 1 月 31 日余额 (万元)
1	广东南海农村商业银行股份有限公司西樵支行	621.96 授信 额度	(西樵) 农商高 借字 2013 第 0022 号	2013/07/15 - 2018/07/14	(西樵)农商高 抵字 2013 第 0013 号	公司的土地 使用权和房 产	(西樵)农商 高保字 2013 第 0027 号/薛 永、谢志懋、 薛占青	500

报告期内公司主营业务收入和利润如下：

项目	2015 年度	2014 年度
营业收入	100,231,904.69	105,813,151.45
净利润	4,677,056.61	6,143,441.86

目前公司经营情况良好，未出现利润严重萎缩、毛利率锐减或偿债能力恶化等影响持续经营能力的现象，公司到期不能还款的可能性较小，抵押物因不能还款而被执行的可能性较小。倘若公司未来偿债能力发生重大变化，不排除其房产、土地因无法还款而被执行的可能性，存在影响公司日常生产经营活动的可能，但这种可能性较小。

## 七、经营现金流为负的风险

2016 年 1 月、2015 年度、2014 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-3,648,164.33 元、-6,707,912.31 元、11,442,834.06 元。2016 年 1 月经营活动产生的现金流量净额为负，主要原因是公司在 2016 年 1 月支付了两个月的员工工资。2015 年度公司经营活动现金流量净额较 2014 年度下降幅度较大，主要是因为 2014 年 12 月 31 日其他应付款中欠股东薛占青 13,343,677.03 元、欠股东谢志懋 1,032,192.27 元，公司在 2015 年度对该部分负债进行了清偿。

**应对措施：**第一，公司 2015 年 12 月、2016 年 1 月已通过现金增资补充公司自有资金；第二，随着公司销售规模不断加大，产品销路进一步扩大，经营现金流量净额会得到较大程度的改善。

## 八、公司社保、公积金缴纳情况暂不完善的风险

截至 2016 年 5 月 20 日，公司共有员工 524 名，公司均与其签署劳动合同，公司为 370 名员工购买了社会保险，27 人自己购买了农村社会保险，未购买社保、农保的员工 127 人（其中退休人员 14 人，新入职员工 1 人）。公司为 6 人购买了住房公积金，公司未为全体员工购买社保、公积金不符合法律规定。

**应对措施：**公司及实际控制人承诺，公司未来会按照国家相关法律、法规的要求逐步完善社保缴纳情况，但仍存在因社保问题与员工产生纠纷，或因此受到

社保部门行政处罚的风险。公司及公司实际控制人出具书面承诺，若公司因社保、住房公积金缴纳事宜被有关部门要求补缴或罚款的，公司实际控制人将对公司承担全额补偿义务。

## 九、公司治理风险

公司于2016年5月20日整体变更为股份公司，由于股份公司成立时间较短，公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理可能存在一定的不规范风险。

**应对措施：**股份公司制定新的《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识。

# 目录

公司声明.....	1
重大事项提示.....	2
一、市场竞争风险.....	2
二、下游行业需求变化带来的风险.....	2
三、供应商集中风险.....	3
四、实际控制人不当控制风险.....	3
五、公司租赁土地的风险.....	3
六、房产、土地抵押风险.....	4
七、经营现金流为负的风险.....	5
八、公司社保、公积金缴纳情况暂不完善的风险.....	5
九、公司治理风险.....	6
目录.....	7
释义.....	10
第一节 基本情况.....	13
一、 公司基本情况.....	13
二、本次挂牌的基本情况.....	14
三、公司股权结构.....	15
四、公司控股、参股公司.....	27
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	30
六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标.....	33
七、本次挂牌的相关机构.....	34
第二节 公司业务.....	36
一、主营业务及产品.....	36
二、内部组织结构及业务流程.....	38
三、与业务相关的关键资源要素.....	47
四、业务基本情况.....	68
五、商业模式.....	76
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	77

七、公司面临的主要竞争状况.....	88
第三节公司治理.....	95
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	95
二、公司董事会关于治理机制的说明.....	97
三、违法、违规情况.....	98
四、公司安全生产情况.....	98
五、公司的产品质量和技术监督标准.....	99
六、公司及其子公司环保事项及排污许可情况.....	101
七、独立经营情况.....	103
八、同业竞争情况.....	105
九、资金占用和对外担保情况.....	110
十、劳动用工、社保及公积金缴纳情况.....	111
十一、需提醒投资者关注的董事、监事、高级管理人员的其他事项.....	112
十二、董事、监事、高级管理人员两年内的变动情况.....	113
十三、股票曾在广东金融高新区股权交易中心挂牌交易、终止挂牌情况.....	114
第四节 公司财务.....	116
一、审计意见及主要财务报表.....	116
二、主要会计政策和会计估计.....	142
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明.....	162
四、关联交易.....	202
五、重要事项.....	206
六、资产评估情况.....	207
七、股利分配.....	208
八、控股子公司（纳入合并报表）的企业情况.....	209
九、可能影响公司持续经营的风险因素.....	209
第五节董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....	214
全体董事、监事、高级管理人员声明.....	215
主办券商声明.....	216

律师事务所声明.....	217
承担审计业务的会计师事务所声明.....	218
承担资产评估业务的评估机构声明.....	219
第六节备查文件.....	220

## 释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、欣源股份	指	佛山市欣源电子股份有限公司
欣源有限、有限公司	指	佛山市南海区欣源电子有限公司
内蒙古欣源、子公司	指	内蒙古欣源石墨烯科技有限公司
创荣投资	指	佛山市创荣商业投资管理中心（有限合伙）
三顺投资	指	佛山市三顺商业投资合伙企业（有限合伙）
金牌能源	指	深圳市金牌能源科技有限公司
思维能源	指	河南思维新科能源有限公司
新灿光电	指	佛山市新灿光电科技有限公司
西樵恺静	指	佛山市南海区西樵恺静金属加工店
欣源智能	指	广东欣源智能电子有限公司
懋青愷	指	懋青愷有限公司
嘉善金谷投资	指	广东嘉善金谷投资管理有限公司
股东会	指	佛山市南海区欣源电子有限公司股东会
股东大会	指	佛山市欣源电子股份有限公司股东大会
董事会	指	佛山市欣源电子股份有限公司董事会
监事会	指	佛山市欣源电子股份有限公司监事会
三会	指	佛山市欣源电子股份有限公司股东大会、董事会、监事会
发起人	指	发起设立佛山市欣源电子股份有限公司的佛山市三顺商业投资合伙企业（有限合伙）、佛山市创荣商业投资管理中心（有限合伙）、薛永、梁金、谢志懋、薛占青、薛战峰共7名股东
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国中小企业股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
本说明书、公开转让说明书	指	佛山市欣源电子股份有限公司公开转让说明书

主办券商、东莞证券	指	东莞证券股份有限公司
最近两年一期、报告期内	指	2014年度、2015年度和2016年1月
基准日	指	2016年1月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
正中珠江、会计师事务所	指	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
南天明、律师事务所	指	广东南天明律师事务所
资产评估机构	指	广东联信资产评估土地房地产估价有限公司
佛山市工商局	指	佛山市工商行政管理局
南海区工商局	指	佛山市南海区工商行政管理局
电容器	指	一种储存电荷的储能元件，通常由电介质（绝缘材料）隔离的两块导电极板组成，在电路中的用途极其广泛，如储能、滤波、隔直、耦合、去耦、移相、旁路、定时、抑制电源电磁干扰、电动机启动运行、功率因素补偿等；按其介质分类主要有陶瓷电容器、薄膜电容器、铝/钽电解电容器；通常与电阻、电感构成电子电路三大被动元件
薄膜电容器	指	薄膜电容器是以金属箔当电极，将其和聚乙酯、聚丙烯、聚苯乙烯或聚碳酸酯等塑料薄膜从两端重叠后，卷绕成圆筒状构造的电容器
铝电解电容器	指	一种使用铝氧化膜为电介质的电容器，由电极箔、电解液、电解电容器纸等材料组成；与其他电容器相比，具有单位体积容量大、耐压高、有“自愈”特性、性价比高等特点，广泛应用于各类电子产品
钽电容器	指	钽电容全称是钽电解电容，也属于电解电容的一种，使用金属钽做介质，不像普通电解电容那样使用电解液
陶瓷电容器	指	陶瓷电容器是以陶瓷材料为介质的电容器的总称
LED	指	全称为“Light-emitting Diode”，指发光二极管，是一种可以将电能转化为光能的半导体器件

电极	指	电子或电器装置、设备中的一种部件,用做导电介质(固体、气体、真空或电解质溶液)中输入或导出电流的两个端;输入电流的一极叫阳极或正极,放出电流的一极叫阴极或负极
CP线	指	镀锡铜包钢线
UPS	指	不间断电源,是将蓄电池与主机相连接,通过主机逆变器等模块电路将直流电转换成市电的系统设备
IGBT	指	绝缘栅双极型晶体管,是由双极型三极管和绝缘栅型场效应管组成的复合全控型电压驱动式功率半导体器件,兼有金氧半场效晶体管的高输入阻抗和大功率晶体管的低导通压降两方面的优点
F、mF、uF、nF、pF	指	电容量单位:1法拉(F)=10 <sup>3</sup> 毫法(mF)=10 <sup>6</sup> 微法(uF)=10 <sup>9</sup> 纳法(nF)=10 <sup>12</sup> 皮法(pF)

注:本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留2位小数,若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况,均为四舍五入原因造成。

# 第一节 基本情况

## 一、 公司基本情况

中文名称：佛山市欣源电子股份有限公司

英文名称：Foshan City Xin Yuan Electronic Co.,Ltd

注册资本：12,000,000.00 元

法定代表人：薛永

有限公司成立日期：2003 年 8 月 15 日

股份公司成立日期：2016 年 5 月 20 日

住所：佛山市南海区西樵科技工业园内

邮编：528211

电话：0757-86816568

传真：0757-86816598

网址：[www.nh-xinyuan.com.cn](http://www.nh-xinyuan.com.cn)

电子邮箱：[xydz@nh-xinyuan.com.cn](mailto:xydz@nh-xinyuan.com.cn)

董事会秘书：薛占青

所属行业：C38 电气机械和器材制造业（2012 年《上市公司行业分类指引》）

C3822 电容器及其配套设备制造（GB/T4754-2011《国民经济行业分类》）

C3822 电容器及其配套设备制造（《挂牌公司管理型行业分类指引》）

17111112 其他电子元器件（《挂牌公司投资型行业分类指引》）

主营业务：薄膜电容器的研发、生产和销售

统一社会信用代码：91440605753660361T

## 二、本次挂牌的基本情况

### （一）本次挂牌的基本情况

股票代码：

股票简称：欣源股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：12,000,000.00 股

挂牌日期：年 月 日

股票转让方式：协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排

根据《公司法》第一百四十一条的规定：发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；上述人员离职后，半年内不得转让其所持有的公司股份。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 规定：挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。

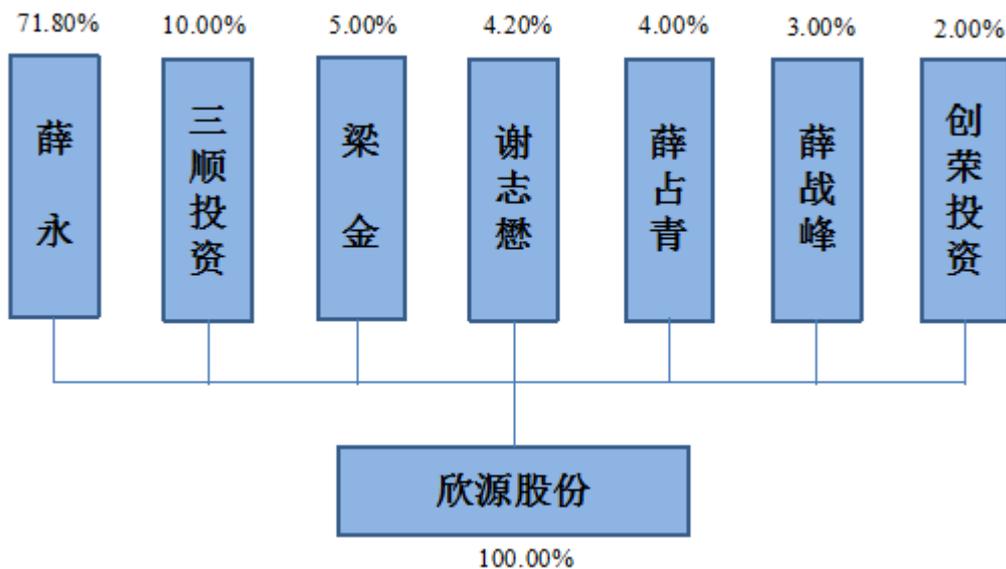
股份公司成立于 2016 年 5 月 20 日。根据《公司法》第一百四十一条以及《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条之规定，截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立尚未满一年，无可公开转让的股份，具体情况如下：

序号	股东名称	任职	是否为控股股东、实际控制人	挂牌前持股数量（股）	本次可公开转让股份数量（股）
1	薛永	董事长	控股股东、实际控制人	8,616,000.00	0.00
2	三顺投资	—	否	1,200,000.00	0.00
3	梁金	董事	否	600,000.00	0.00
4	谢志懋	董事、总经理	否	504,000.00	0.00
5	薛占青	董事、董事会秘书	否	480,000.00	0.00
6	薛战峰	—	否	360,000.00	0.00
7	创荣投资	—	否	240,000.00	0.00
合计				<b>12,000,000.00</b>	<b>0.00</b>

公司股东未就其所持股份作出严于相关法律法规及《公司章程》规定的自愿锁定承诺。

### 三、公司股权结构

#### （一）公司股权结构图



## 1、截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	股份性质	持股数量（股）	持股比例（%）
1	薛永	自然人股	8,616,000.00	71.80
2	三顺投资	有限合伙	1,200,000.00	10.00
3	梁金	自然人股	600,000.00	5.00
4	谢志懋	自然人股	504,000.00	4.20
5	薛占青	自然人股	480,000.00	4.00
6	薛战峰	自然人股	360,000.00	3.00
7	创荣投资	有限合伙	240,000.00	2.00
合计			<b>12,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

## 2、股东持有股份的质押或其他争议情况

报告期内，公司股东薛永的股权曾存在质押的情况，但截至本公开转让说明书签署日，该质押已解除，具体情况如下：

2014年11月12日，公司股东薛永与广东南海农村商业银行股份有限公司西樵支行签订（西樵）农商高质字2014第0001号《最高额质押合同》，将占公司注册资本16.33%的股权81.65万元质押给广东南海农村商业银行股份有限公司西樵支行。

2014年11月12日，南海区工商局对此质押核发了编号为（南海）股质登记设字[2014]第1400422811号《股权出质设立登记通知书》，质押登记编号：A1400422811。

2016年1月8日，南海区工商局对此质押核发了编号为（南海）股权登记注字[2016]第A1400422811号《股权出质注销登记通知书》：“根据申请，我局于2015年12月31日办理股权出质注销登记手续。”

截至本公开转让说明书签署日，公司股东均为其名下所持股份的实际持有人，其所持股份均不存在信托、委托持股或者类似安排，不存在质押、冻结或者设定其他第三方权利的情形。

### 3、股东之间的关联关系

公司股东中，薛占青和谢志懋是夫妻关系；薛占青和谢志懋是薛永的女儿和女婿；薛战峰是薛永的女儿，是薛占青的姐姐；三顺投资是公司的持股平台，谢志懋是三顺投资的执行事务合伙人，薛占青是三顺投资的有限合伙人。

#### （二）主要股东情况

##### 1、股份公司的控股股东基本情况

截至本公开转让说明书签署日，股东薛永持有股份公司股份 8,616,000.00 股，持股比例 71.80%，超过 50.00%。根据《公司法》规定，控股股东是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东。薛永持有的股份及表决权已超过股份公司的股份及表决权的二分之一。因此，认定薛永为股份公司控股股东。

**薛永，董事长**，男，1955 年 04 月 20 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1976 年 6 月毕业于内蒙古农牧学院，中专学历。职业经历：1976 年 7 月至 1998 年 1 月就职于内蒙古察右后旗电容器厂（已注销），担任厂长；1998 年 1 月至 2003 年 7 月就职于东莞市石碣永发电子厂（已注销），担任公司总经理；2003 年 8 月至 2016 年 5 月就职于佛山市南海区欣源电子有限公司，担任公司执行董事兼经理；2015 年 12 月 30 日至今兼职于内蒙古欣源，担任执行董事；现任股份公司董事长，任期 3 年。

##### 2、股份公司的实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署日，薛永是股份公司的法定代表人、董事长，持有股份公司 71.80% 的股份，薛永通过其持有的股权及任职对公司经营决策可施予重大影响，因此认定薛永为实际控制人。

**薛永，董事长**，男，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（二）1、股份公司的控股股东基本情况”相关内容。

##### 3、控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

经主办券商、律师核查，控股股东、实际控制人认定的理由及依据充分、合法。报告期内，公司的控股股东、实际控制人最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

### （三）持有 5%以上股份股东及公司法人股东基本情况

薛永，董事长，男，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（二）1、股份公司的控股股东基本情况”相关内容。

三顺投资，成立于 2015 年 12 月 29 日，现持有佛山市工商局登记的统一社会信用代码为 91440600MA4UL5U6XP 的《营业执照》，住所为佛山市南海区西樵镇西樵科技工业园富达路 7 号（生产车间）之一，执行事务合伙人为谢志懋，企业类型为有限合伙企业，有限合伙企业投资额为 560.00 万元整，合伙期限为 2015 年 12 月 29 日至长期，经营范围为：对商业进行投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

三顺投资的合伙人及出资比例：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	在欣源股份任职	通过持股平台间接持有股份公司的股份数量（股）
1	谢志懋	普通合伙人	董事、总经理	612,000.00
2	薛占青	有限合伙人	董事、董事会秘书	18,480.00
3	李玉金	有限合伙人	公司员工	39,840.00
4	韦锦	有限合伙人	公司员工	39,840.00
5	张广涛	有限合伙人	公司员工	39,840.00
6	许金龙	有限合伙人	非公司员工	128,520.00
7	范亚妹	有限合伙人	非公司员工	107,160.00
8	张晓倩	有限合伙人	非公司员工	107,160.00
9	张国华	有限合伙人	非公司员工	107,160.00
合计				<b>1,200,000.00</b>

公司股东三顺投资的合伙人均为自然人，其注册资金不存在以非公开方式向投资者募集资金的情况，亦未曾使用“基金”或者“基金管理”字样或者近似名

称进行证券投资活动，因此不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，不需要履行私募投资基金或私募投资基金管理人备案手续。

**梁金先生**，董事，男，1971年5月25日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1997年7月20日毕业于中国科学院长春应用化学研究所，无机化学专业，硕士学历。职业经历：1997年7月至2000年7月就职于广州华南理工大学材料学院，担任教师；2000年7月至2001年7月就职于深圳市邦凯电池股份有限公司（现已更名为深圳市邦凯新能源股份有限公司），担任技术部经理。2001年7月至2005年7月就职于河南海普赛能源科技有限公司（现改名为河南环宇赛尔新能源科技有限公司），担任总经理。2005年7月至2015年12月就职于深圳市金牌能源科技有限公司，担任总经理；2016年1月至2016年5月就职于佛山市南海区欣源电子有限公司，担任技术总监。现任股份公司董事，任期3年。

**创荣投资**，成立于2015年6月3日，现持有佛山市工商局登记的统一社会信用代码为：914406003453191565的《营业执照》，执行事务合伙人为佛山市道汇康投资管理中心（有限合伙）（委派代表：刘洁玲）、刘洁玲，企业类型为有限合伙企业，主要经营场所为广东省佛山市禅城区同华西二路10号七楼712室。

截至本公开转让说明书签署之日，创荣投资合伙人持有份额情况如下：

序号	合伙人名称	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资人类型	与公司关系
1	佛山市道汇康投资管理中心(有限合伙)	20.00	1.00	普通合伙人	非关联方
2	曹建勋	50.00	2.50	有限合伙人	非关联方
3	陈邓雄	50.00	2.50	有限合伙人	非关联方
4	陈刚	50.00	2.50	有限合伙人	非关联方
5	陈益中	50.00	2.50	有限合伙人	非关联方
6	陈志娟	50.00	2.50	有限合伙人	非关联方
7	黄伟成	50.00	2.50	有限合伙人	非关联方

8	黄祖华	50.00	2.50	有限合伙人	非关联方
9	李创武	50.00	2.50	有限合伙人	非关联方
10	李娟	50.00	2.50	有限合伙人	非关联方
11	李智文	50.00	2.50	有限合伙人	非关联方
12	梁燕灵	50.00	2.50	有限合伙人	非关联方
13	刘锋	50.00	2.50	有限合伙人	非关联方
14	邹卫红	80.00	4.00	有限合伙人	非关联方
15	潘希能	50.00	2.50	有限合伙人	非关联方
16	孙伟强	50.00	2.50	有限合伙人	非关联方
17	谭志勇	50.00	2.50	有限合伙人	非关联方
18	徐小冬	50.00	2.50	有限合伙人	非关联方
19	许丽君	50.00	2.50	有限合伙人	非关联方
20	陈瑞冰	100.00	5.00	有限合伙人	非关联方
21	黄建波	50.00	2.50	有限合伙人	非关联方
22	刘璞	100.00	5.00	有限合伙人	非关联方
23	徐源	100.00	5.00	有限合伙人	非关联方
24	张炳恒	100.00	5.00	有限合伙人	非关联方
25	张放	50.00	2.50	有限合伙人	非关联方
26	彭要明	50.00	2.50	有限合伙人	非关联方
27	黄东	50.00	2.50	有限合伙人	非关联方
28	刘洁玲	50.00	2.50	普通合伙人	非关联方
29	严啟业	50.00	2.50	有限合伙人	非关联方
30	杨荣洪	150.00	7.50	有限合伙人	非关联方
31	何祥智	100.00	5.00	有限合伙人	非关联方

32	吴志章	100.00	5.00	有限合伙人	非关联方
----	-----	--------	------	-------	------

公司股东创荣投资系《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的私募投资基金管理人，并于 2015 年 7 月 30 日在中国证券投资基金业协会进行了登记，取得了登记编号为“P1019295”的私募投资基金管理人登记证明。根据创荣投资出具的书面说明：“本企业作为佛山市欣源电子股份有限公司（以下简称“公司”）的股东，系依法设立并合法存续且在中国境内设有住所的有限合伙企业，本企业不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理登记和基金备案办法（试行）》所称的在中华人民共和国境内，以非公开方式向投资者募集资金设立的投资基金。截至本声明出具之日，创荣投资未发生包含推介私募基金，发售基金份额（权益），办理基金份额（权益）认/申购（认缴）、赎回（退出）等募集行为。创荣投资对公司的投资是以自有资金出资，并非私募基金出资。

综上所述，公司的非自然人股东创荣投资已经办理了私募基金管理人登记，截至本说明书签署之日并未备案基金产品。创荣投资不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形，不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金，创荣投资对公司的投资是以自有资金出资，并非私募基金出资。

经主办券商、律师核查，公司股东不存在法律法规或公司规定不适合担任股东的情形。

经主办券商、律师核查，公司股东不存在法律法规或公司规定不适合担任股东的情形。

#### （四）股本形成及其变化情况

##### 1、有限公司设立

2003 年 8 月 6 日，薛永、谢志懋共同签署《佛山市南海区欣源电子有限公司章程》，约定共同投资设立欣源有限，注册资本为 50.00 万元，经营范围为：制造、销售：电容器（电子元器件）。薛永、谢志懋分别以货币的形式出资 45.00 万元、5.00 万元，分别持有欣源有限 90.00%、10.00%的股权。

2003年8月4日，南海市骏朗会计师事务所有限公司出具了《验资报告》[南骏事验注字（2003）0606号，经审验：截止2003年8月1日止，公司（筹）已收到注册资本合计人民币50.00万元，其中货币资金50.00万元，薛永出资45.00万元，占注册资本的90.00%，谢志懋出资5.00万元，占注册资本的10.00%。

2003年8月15日，南海市工商行政管理局批准有限公司的设立申请并核发营业执照。

有限公司设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	薛永	450,000.00	90.00	货币
2	谢志懋	50,000.00	10.00	
合计		<b>500,000.00</b>	<b>100.00</b>	

## 2、有限公司第一次增加注册资本

2008年4月2日，公司召开股东会形成决议：同意变更公司的注册资金，从原来的50.00万增加到100.00万；同意股东薛永的出资额由原来的45.00万增资至90.00万元，所占的出资比例不变；股东谢志懋的出资额由原来的5.00万增资至10.00万元，所占的出资比例不变。同意修改公司章程相关条款并制定章程修正案。

2008年3月31日，佛山市卓信会计师事务所有限公司出具了“佛卓会内企验字[2008]第035号”《验资报告》，经审验：截止2008年3月25日止，贵公司已收到薛永和谢志懋缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币50.00万元，全部为货币资金。公司累计实收资本人民币100.00万元，其中，薛永出资90.00万元，占注册资本90.00%；谢志懋出资10.00万元，占注册资本10.00%。

2008年4月7日，南海区工商局批准上述增资，并核发新的营业执照。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	薛永	900,000.00	90.00	货币

2	谢志懋	100,000.00	10.00	
合计		<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	

### 3、有限公司第二次增加注册资本

2012年6月14日，公司召开股东会并形成决议：同意变更公司的注册资本，由实收资本由100.00万变更为500.00万。增加的400.00万元中，薛永认缴、实缴360.00万元，谢志懋认缴、实缴40.00万元。股东出资比例也相应变更为：股东薛永以货币出资450.00的万元，占注册资本90.00%；股东谢志懋以货币出资50.00万元，占注册资本10.00%；同意废止旧章程，启用新章程。

2012年5月3日，佛山市华鹏会计师事务所（普通合伙）出具了“佛华鹏验[2012]第147号”《验资报告》，经审验：截止2012年5月3日止，公司已收到股东薛永和谢志懋缴纳的新增注册资本合计为人民币400.00万元，全部以货币方式出资。公司累计注册资本人民币500.00万元，实收资本人民币500.00万元，其中，薛永出资450.00万元，占注册资本90.00%；谢志懋出资50.00万元，占注册资本10.00%。

2012年6月25日，南海区工商局批准此次增资，并核发新的营业执照。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	薛永	4,500,000.00	90.00	货币
2	谢志懋	500,000.00	10.00	
合计		<b>5,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	

### 4、有限公司第三次增加注册资本

2015年12月10日，欣源有限通过股东会决议：同意公司的注册资本由原500.00万元变更为996.00万元，本次新增注册资本496.00万元，其中：原股东薛永以货币方式认缴出资人民币411.60万元，原股东谢志懋以货币方式认缴出资人民币0.40万元，新股东薛战峰以货币方式认缴出资人民币36.00万元；新股东薛占青以货币方式认缴出资人民币48.00万元，以上股东认缴出资在2016年6

月 1 日前缴足。同意修改公司章程相关条款并制定章程修正案。

2016 年 1 月 20 日，佛山市中税华会计师事务所（普通合伙）出具了“中税华验字（2016）第 001 号”《验资报告》，经审验：2016 年 1 月 19 日，公司收到投资者薛永缴纳的新增注册资本人民币 4,116,000.00 元；收到投资者谢志懋缴纳的新增注册资本人民币 4,000.00 元；收到投资者薛战峰缴纳的新增注册资本人民币 360,000.00 元；收到投资者薛占青缴纳的新增注册资本人民币 480,000.00 元；以上股东出资方式均为货币资金。

2016 年 1 月 15 日，南海区工商局批准此次增资，并核发新的营业执照。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	薛永	8,616,000.00	86.51	货币
2	谢志懋	504,000.00	5.06	
3	薛占青	480,000.00	4.82	
4	薛战峰	360,000.00	3.61	
合计		<b>9,960,000.00</b>	<b>100.00</b>	

#### 5、有限公司第四次增加注册资本

2016 年 1 月 15 日，欣源有限通过股东会决议：同意公司的注册资本由原 996.00 万元变更为 1,200.00 万元。本次新增注册资本人民币 204.00 万元，其中：新增股东梁金以货币形式认缴出资人民币 60.00 万元，新股东三顺投资以货币方式认缴出资人民币 120.00 万元，创荣投资以货币形式认缴出资人民币 24.00 万元，以上股东出资均于 2016 年 6 月 1 日前缴足。

2016 年 1 月 29 日，佛山市中税华会计师事务所（普通合伙）出具了“中税华验字（2016）第 005 号”《验资报告》，经审验：2016 年 1 月 28 日，公司已收到各股东缴纳的投资款合计人民币 948.60 万元，其中 204 万元用作缴纳新增注册资本，其余 744.60 万元作为资本溢价计入资本公积。（一）2016 年 1 月 28 日，梁金缴纳投资款人民币 279.00 万元，其中 60.00 万元用作缴纳新增注册资本，其余 219.00 万元作为资本溢价计入资本公积。（二）2016 年 1 月 28 日，佛山市

三顺商业投资合伙企业（有限合伙）缴纳投资款人民币 558.00 万元，其中 120.00 万元用作缴纳新增注册资本，其余 438.00 万元作为资本溢价计入资本公积。（三）2016 年 1 月 28 日，佛山市创荣商业投资投资管理中心（有限合伙）缴纳投资款人民币 111.60 万元，其中 24.00 万元用作缴纳新增注册资本，其余 87.60 万元作为资本溢价计入资本公积。

2016 年 1 月 28 日，南海区工商局批准此次增资，并核发新的营业执照。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	薛永	8,616,000.00	71.80	货币
2	三顺投资	1,200,000.00	10.00	
3	梁金	600,000.00	5.00	
4	谢志懋	504,000.00	4.20	
5	薛占青	480,000.00	4.00	
6	薛战峰	360,000.00	3.00	
7	创荣投资	240,000.00	2.00	
合计		<b>12,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	

## 6、有限公司整体变更为股份公司

根据广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）2016 年 4 月 15 日出具的广会审字[2016]G15035770015 号《审计报告》，截至 2016 年 1 月 31 日，公司经审计的净资产为人民币 41,866,418.30 元。

根据广东联信资产评估土地房地产估价有限公司 2016 年 4 月 17 日出具的联信（证）评报字[2016]第 A0287 号《评估报告》，截至 2016 年 1 月 31 日，公司经评估的股东权益价值为人民币 5,135.01 万元。

2016 年 4 月 25 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司整体变更，以发起设立方式设立股份有限公司；确定以 2016 年 1 月 31 日作为公司财务审计和资产评估的基准日，以不高于基准日的公司净资产折合股份设立股份有限公司，有限公司整体变更。全体股东审议通过以 2016 年 1 月 31 日为审计和评

估基准日，由欣源有限以经审计的账面净资产 41,866,418.30 元，按照 3.4889:1 的比例折合为股份公司的股份（其中：12,000,000.00 元作为股份公司的注册资本，其余部分作为资本公积，由全体股东按出资比例共享），共计折合股份数为 12,000,000.00 股，每股面值为人民币 1.00 元。

2016 年 4 月 25 日，全体发起人签署《发起人协议》，同意共同作为发起人，以发起设立方式将欣源有限整体变更为股份有限公司。股份有限公司设立后，原有限责任公司的资产、负债和权益全部由股份有限公司承继。

2016 年 5 月 10 日，广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具广会验字[2016]G16011980013 号《验资报告》，验证股份公司股本 12,000,000.00 元已全部到位。

2016 年 5 月 11 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，全体股东审议通过按公司净资产折合股份设立股份有限公司的议案；全体股东审议通过股份公司章程，并选举薛永、谢志懋、薛占青、梁金、刘浩堃成为股份公司第一届董事会，并选举李淑慧、邹海霞为股份公司第一届监事会股东代表监事，与职工代表监事张禄组成股份公司第一届监事会。

2016 年 5 月 20 日，公司在广东省佛山市工商行政管理局办理工商变更登记手续，取得了统一社会信用代码为 91440605753660361T 的《营业执照》，公司名称变更为：佛山市欣源电子股份有限公司，经营范围为：产销：电容器；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）（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）。

股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	薛永	8,616,000.00	71.80	净资产
2	三顺投资	1,200,000.00	10.00	
3	梁金	600,000.00	5.00	
4	谢志懋	504,000.00	4.20	

5	薛占青	480,000.00	4.00
6	薛战峰	360,000.00	3.00
7	创荣投资	240,000.00	2.00
合计		<b>12,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### （五）公司重大资产重组情况

截止公开转让说明书签署日，公司无重大资产重组。

主办券商、律师通过核查公司历次出资的验资报告及缴款凭证确认：欣源股份自有限公司设立起至公开转让说明书签署日止，其历次出资均按照《公司法》及《公司章程》的规定以货币的形式实缴出资，并进行合法验资，且历次出资真实，无瑕疵。公司出资履行程序及股东出资方式与比例合法、合规。公司的设立、变更经营范围、变更住所、变更营业期限、变更名称、历次增资、有限公司整体变更为股份公司均履行必要的程序，合法、合规。公司在广东金融高新区股权交易中心挂牌期间，未通过该中心系统进行股权交易和股票发行，不存在由此产生的股权纠纷风险；公司各股东所持股份均不存在质押或其他任何形式的权利限制情形，公司不存在股权代持现象，股权无潜在纠纷，公司符合“股权明晰、股份发行转让合法合规”的挂牌条件。

## 四、公司控股、参股公司

公司现有全资子公司内蒙古欣源，除此之外，无其他控股子公司或参股公司。

#### （一）子公司基本情况

企业名称	内蒙古欣源石墨烯科技有限公司
注册号	150928000015680
成立日期	2015年12月30日
住所	察哈尔右翼后旗白镇建材化工园区原华诚公司厂区
企业类型	有限责任公司（法人独资，私营）
注册资本	1000.00 万元人民币

法定代表人	薛永
营业期限	至长期
经营范围	许可经营项目：无一般经营项目：生产、销售、研发：碳材料、石墨及石墨烯；碳材料石墨及石墨烯技术咨询及技术成果转让；锂离子电池（组）的研发、销售；实业投资；仓储服务；货物进出口；技术进出口。（危险化学品除外）（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）■
登记状态	存续

截止公开转让说明书出具日，内蒙古欣源的股东及持股比例如下：

股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
欣源股份	1,000.00	货币	100.00
合计	<b>1,000.00</b>	—	<b>100.00</b>

## （二）子公司股本形成及其变化情况

### 1、内蒙古欣源的设立

2015年12月22日，欣源有限签署《股东会决议》，决议申请设立内蒙古欣源；确定公司执行董事、经理、监事任免事宜；确认内蒙欣源的股东欣源有限以货币认缴出资5000.00万元，占公司注册资本100.00%。

2015年12月30日，察哈尔右翼后旗工商局出具“统一社会信用代码为91150928MAOMWNOY26号”的《营业执照》，确认内蒙欣源成立。

内蒙古欣源设立时的股权结构如下：

股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资方式	出资比例（%）
欣源股份	5,000.00	0.00	货币	100.00
合计	<b>5,000.00</b>	<b>0.00</b>	—	<b>100.00</b>

### 2、内蒙古欣源第一次实缴注册资本、第一次减资

2016年1月15日，欣源电子签署《股东决议》，决议通过（1）减少注册

资本 4000.00 万元；（2）减少注册资本后公司股东出资方式、出资额、出资时间，所占公司注册资本比例：股东佛山市南海欣源电子有限公司以货币认缴出资人民币 1000.00 万元，占公司注册资本的 100.00%；出资额于 2016 年 2 月 3 日之前一次缴存公司验资专户；（3）同意修改公司章程。

2016 年 1 月 15 日，欣源电子签署《章程修正案》，对原章程公司中的注册资本、股东出资方式、出资额部分作出相应的修改。

2016 年 1 月 22 日，内蒙欣源在乌兰察布晚报刊登了《减资公告》。

2016 年 2 月 3 日，内蒙古至信会计师事务所出具“内至信会所 [2016] 验字 3 号”《验资报告》，截至 2016 年 2 月 3 日止，内蒙欣源已收到股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币壹仟万元。股东以货币出资壹仟万元。

2016 年 3 月 10 日，薛永签署《公司登记（备案）申请书》，申请变更公司注册资本为壹仟万元。

2016 年 3 月 11 日，察哈尔右翼后旗工商局出具《营业执照》，确认公司注册资本变更为壹仟万元。

子公司减资程序合法、合规。

本次变更后，股权结构变更为：

股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资方式	出资比例（%）
欣源股份	1000.00	1000.00	货币	100.00
合计	<b>1000.00</b>	<b>1000.00</b>	—	<b>100.00</b>

主办券商、律师通过核查子公司出资的验资报告及缴款凭证确认：子公司自设立起至本公开转让说明书签署日止，其出资均按照《公司法》及《公司章程》的规定以货币的形式出资，并进行了合法验资，且历次出资真实，无瑕疵。子公司出资履行程序及股东出资方式与比例合法、合规。子公司的设立、实缴出资、减资等均履行了必要的程序，合法、合规。子公司不存在股权代持现象，子公司股权无纠纷，子公司符合“股权明晰、股份发行转让合法合规”的挂牌条件。

### （三）子公司违法、违规情况

根据内蒙古欣源公司提供的主管工商、税务、安监、质监、人资和社保、住房公积金、水利局、国土资源局等部门出具的合规证明，内蒙古欣源报告期内不存在因违反相关法律、法规及规范性文件而受到行政处罚的情形。

根据公司控股股东及实际控制人的说明以及主办券商、律师的核查，内蒙古欣源在报告期内未发生重大违法违规及受行政处罚的情况。

### （四）子公司土地使用权情况

2016年4月29日，出让人察右后旗国土资源局与受让人内蒙欣源签订《国有建设用地使用权出让合同》，约定出让人同意在2016年4月29日前将坐落于白音查干镇西（原高载能工业园区）的土地〔宗地编号2016-存量（宗地一）、宗地面积99150平方米〕交付给受让人。出让价款为人民币63.00万元。本宗地出让方案经察右后旗人民政府批准。

经核查，欣源内蒙签订的《国有建设用地使用权出让合同》真实、合法、有效，目前子公司土地使用权证正在办理中。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）公司董事

**薛永，董事长**，男，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（二）1、股份公司的控股股东基本情况”相关内容。

**谢志懋，董事兼总经理**，男，1976年08月20日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1999年6月毕业于内蒙古工业大学机电一体化专业，大专学历。职业经历：1999年7月至2001年12月就职于呼和浩特第一橡胶厂（已注销），担任技术员；2002年1月至2003年12月就职于东莞市石碣永发电子厂（已注销），担任公司经理；2004年1月至2016年5月就职于佛山市南海区欣源电子有限公司，担任总经理。现任股份公司董事、总经理，任期3年。

**薛占青，董事兼董事会秘书**，女，1978年09月23日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1998年6月毕业于于内蒙农牧学院，本科学历。职业经历：

1998年7月至1999年12月就职于察右后旗审计事务所，担任公司员工；2000年1月至2004年12月就职于东莞石碣永发电子厂（已注销），担任公司财务；2004年1月至2016年5月就职于佛山市南海区欣源电子有限公司，担任副总经理。现任股份公司董事、董事会秘书，任期3年。

**梁金，董事**，男，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（二）主要股东情况”相关内容。

**刘浩堃，董事**，男，1987年10月14日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2011年6月毕业于佛山科学技术学院，动物科学专业，本科学历。职业经历：2011年7月至2011年10月就职于广州市容川饲料有限公司，担任销售代表；2011年11月至2013年10月就职于前锦网络信息技术（上海）有限公司广州分公司，担任业务顾问；2013年11月至今就职于佛山市道汇康投资管理中心（有限合伙），担任投资总监；2016年05月09日至今就职于广东嘉善金谷投资管理有限公司，担任经理；现任股份公司董事，任期3年。

## （二）公司监事

**李淑慧，监事会主席**，女，1984年9月16日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2006年8月毕业于内蒙古电子信息职业技术学院，应用电子技术专业，大专学历。职业经历：2006年8月至2016年5月就职于佛山市南海区欣源电子有限公司，历任公司采购员、物控主任、计划部经理、PMC部经理；现任股份公司监事会主席，任期3年。

**邹海霞，监事**，女，1987年05月30日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003年7月31日毕业于零陵电子专业学校，中专学历。职业经历：2003年8月至2005年5月就职于佛山市顺德区汉达精密电子有限公司，担任公司领班，2005年6月至2007年12月，待业；于2008年1月至2016年5月就职于佛山市南海区欣源电子有限公司，历任营销部职员、营销部经理。现任股份公司监事，任期3年。

**张禄，职工代表监事**，男，1991年04月12日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2008年6月毕业于集宁三中，高中学历。职业经历：2008年7月至

2016年5月就职于佛山市南海区欣源电子有限公司，担任车间职员、司机队长。现任股份公司监事，任期3年。

### （三）高级管理人员

**谢志懋，董事兼总经理**，男，基本情况详见本公开转让说明书本节之“五、（一）公司董事”相关内容。

**王文明，财务总监**，男，1966年03月15日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1986年6月31日毕业于乌盟财贸学院，中专学历。职业经历：1986年7月至1998年12月就职于内蒙古察右后旗电容厂，担任会计；1999年1月至2005年12月就职于察右后旗川源电子有限责任公司，担任会计；2006年1月至2014年12月就职于察右后旗红格尔图镇乡沸石硅砂矿，担任会计；2015年12月30日至2016年5月，担任内蒙古欣源监事。2015年1月至今就职于佛山市南海区欣源电子有限公司；现任股份公司财务总监，任期3年。

**薛占青，董事兼董事会秘书**，女，基本情况详见本公开转让说明书本节之“五、（一）公司董事”相关内容。

### （四）公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况

股东名称	职务	持股数量（股）		合计持股数量（股）	持股比例（%）		合计持股比例（%）
		直接	间接		直接	间接	
薛永	董事长	8,616,000.00	-	8,616,000.00	71.80	-	71.80
谢志懋	董事、总经理	504,000.00	612,000.00	1,116,000.00	4.20	5.10	9.30
薛占青	董事、董事会秘书	480,000.00	18,480.00	498,480.00	4.00	0.15	4.15
梁金	董事	600,000.00	-	600,000.00	5.00	-	5.00
刘浩堃	董事	-	-	-	-	-	-
李淑慧	监事会主席	-	-	-	-	-	-

邹海霞	监事	-	-	-	-	-	-
张禄	职工代表监事	-	-	-	-	-	-
王文明	财务总监	-	-	-	-	-	-
合计		10,200,000.00	630,480.00	10,830,480.00	85.00	5.25	90.25

## 六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

根据广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具的广会审字[2016]G15035770015号《审计报告》，公司最近两年及一期的主要财务数据如下：

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	10,403.03	8,886.12	8,645.93
股东权益合计（万元）	4,186.64	2,704.99	2,237.29
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	4,186.64	2,704.99	2,237.29
每股净资产（元）	3.49	5.41	4.47
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	3.49	5.41	4.47
资产负债率（母公司，%）	59.76	69.56	74.12
流动比率（倍）	1.15	0.91	0.83
速动比率（倍）	0.82	0.60	0.61
项目	2016年1月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	950.40	10,023.19	10,581.32
净利润（万元）	37.05	467.71	614.34
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	37.05	467.71	614.34
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	36.39	388.05	587.63

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）	36.39	388.05	587.63
毛利率（%）	27.11	27.68	26.99
净资产收益率（%）	1.36	18.93	31.83
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	1.34	15.70	30.45
基本每股收益（元/股）	0.07	0.94	1.23
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.94	1.23
应收账款周转率（次）	0.36	3.60	3.52
存货周转率（次）	0.36	4.35	5.07
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-364.82	-670.79	1,144.28
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.73	-1.34	2.29

## 七、本次挂牌的相关机构

<b>（一）主办券商</b>	<b>东莞证券股份有限公司</b>
法定代表人	张运勇
住所	广东省东莞市莞城区可园南路1号
项目负责人	张艳辉
项目小组成员	张艳辉、黄楚楚、李和
联系电话	0769-22110317
传真	0769-22118607
<b>（二）律师事务所</b>	<b>广东南天明律师事务所</b>
住所	广东省佛山市南海区桂城南桂东路60-3花苑广场三座二楼
负责人	李光
经办律师	钱家发、刘海权
联系电话	0757-86296581

传真	0757-86296582
<b>(三) 会计师事务所</b>	<b>广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)</b>
执行事务合伙人	蒋洪峰
住所	广州市越秀区东风东路 555 号 1001-1008 房
经办注册会计师	何国铨、徐如杰
联系电话	020-83939698
传真	020-83939698
<b>(四) 资产评估机构</b>	<b>广东联信资产评估土地房地产估价有限公司</b>
住所	广州市越秀区越秀北路 222 号 16 楼
法定代表人	陈喜佟
经办注册资产评估师	李小忠、晏帆
联系电话	020-83642123-1934
传真	020-83642116
<b>(五) 证券登记结算机构</b>	<b>中国证券登记结算有限责任公司北京分公司</b>
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
<b>(六) 证券交易场所</b>	<b>全国中小企业股份转让系统有限责任公司</b>
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
电话	010-63889512

## 第二节 公司业务

### 一、主营业务及产品

#### (一) 主营业务

公司的主营业务为薄膜电容器的研发、生产和销售。薄膜电容器主要采用塑料薄膜为电介质，金属箔或金属化薄膜为电极，卷绕成圆筒状制成，其主要的薄膜介质包括聚丙烯膜和聚酯膜。薄膜电容器广泛用于家用电器、显示器、通讯产品、节能灯具、开关电源和仪器仪表等各种电子设备中。

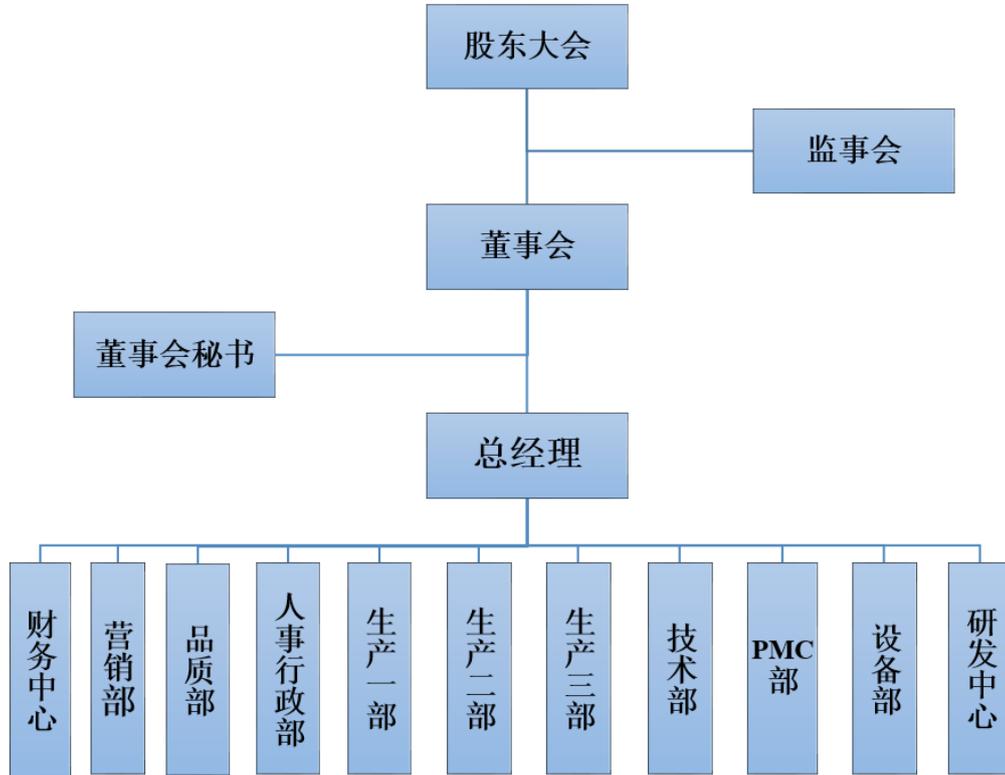
#### (二) 主要产品

序号	产品类别	产品型号	产品图片	产品用途	产品特性
1	电子电容器	CH11		适用于频率特性要求较高、节能灯及温度变化大、容量要求稳定的电子设备中	由金属铝箔、聚酯薄膜、聚丙烯薄膜卷绕而成电容器芯子，CP线直接点焊于电极上，外部用阻燃环氧树脂包封而成
2	电子电容器	MKP61		广泛用于电源跨线抗干扰及其他交流场合	塑料外壳封装、高频损耗小、能承受较大电流及 2.5KV 脉动电压，具有优异的阻燃性能
3	电子电容器	CBB81		适用于高频、直流、交流、脉冲电路，大电流电路，电子镇流器和节能灯	由金属化高温聚丙烯薄膜、铝箔、高温聚丙烯薄膜卷绕而成电容器芯子，芯子端面喷涂无铅金属并焊接引线，外部用阻燃环氧树脂包封而成
4	电子电容器	CBB61		适用于频率为 50/60Hz 交流电的单相异步电动机起步和运转	自愈性好、性能稳定、可靠性强

5	电子电容器	CBB22		适用于各种直流、脉冲、高频电流场合，广泛用于高频率、高电流、高稳定性的电器	采用金属化聚丙烯薄膜，环氧树脂包封，自愈效果好、高频损耗小、绝缘性能好
6	电子电容器	CL21		广泛用于滤波、降噪和低脉动电路中	采用金属化聚丙烯薄膜，环氧树脂包封，自愈效果好、可靠性强
7	电子电容器	CBB60		适用于频率为 50/60Hz 交流电的单相异步电动机起步和运转	性能稳定、可靠性强、防爆、自愈性好
8	电子电容器	CBB65		适用于频率为 50/60Hz 交流电的单相异步电动机起步和运转	性能稳定、可靠性强、防爆、自愈性好
9	电子电容器	吸收缓冲电容器		广泛用于 UPS、逆变器、感应加热、电焊机等设备的 IGBT 模块吸收保护	采用聚丙烯薄膜、金属化膜内串结构、塑料外壳，阻燃（94V-0 级）环氧封装，镀锌铜线引出，能承受高脉冲电流，具有自愈性
10	电子电容器	高频高压系列		广泛用于 UPS、逆变器、感应加热、电焊机等设备中起耦合隔直/滤波	采用聚丙烯薄膜、双面金属化与金属化膜内串结构、外包阻燃麦拉胶带，阻燃（94V-0 级）环氧封装，镀锌铜螺母引出或焊片引出，能承受大电流，具有低电感、高稳定性、自愈性等性能

## 二、内部组织结构及业务流程

### (一) 内部组织结构

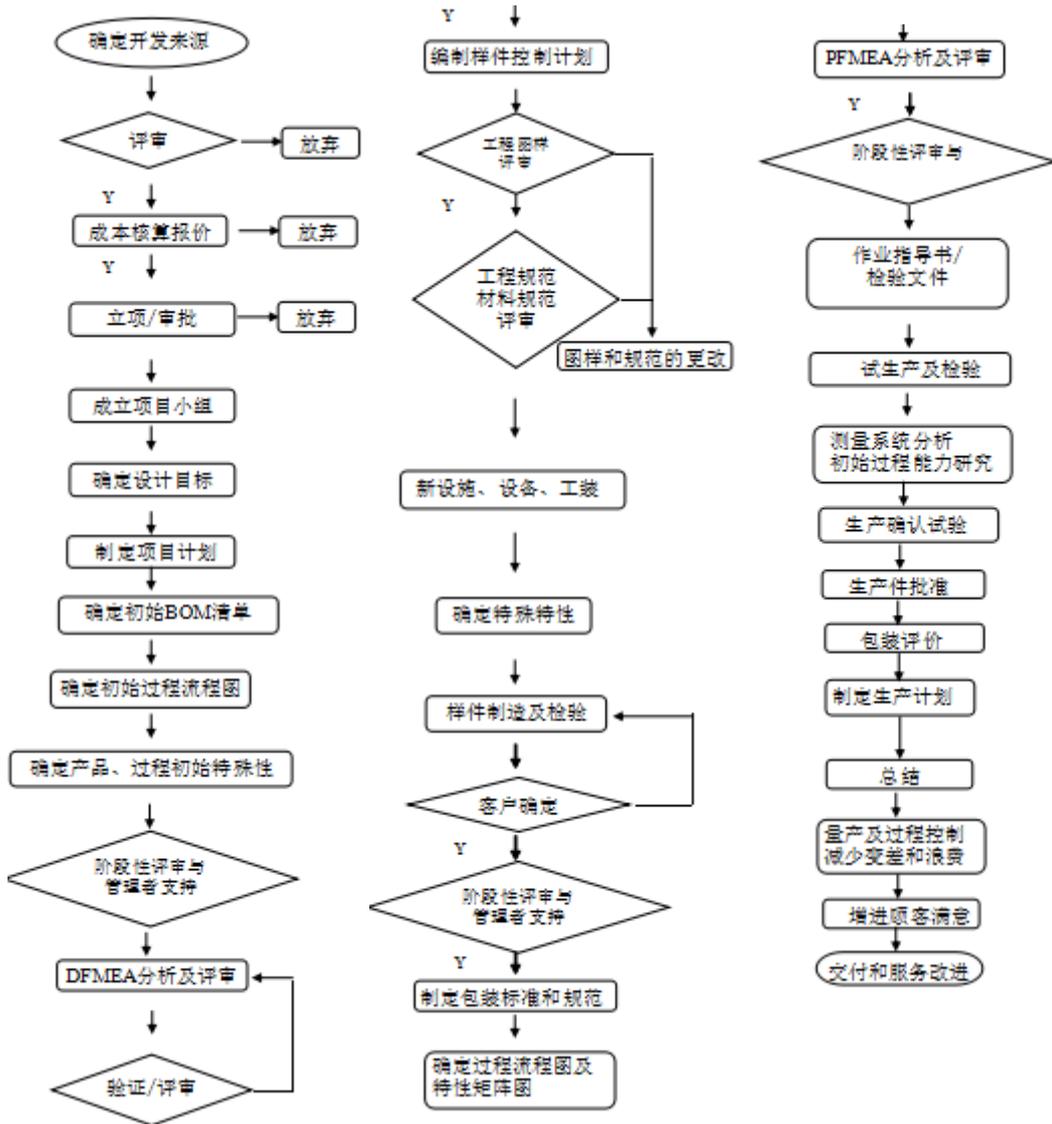


### (二) 主要业务流程

#### 1、产品开发流程

营销部根据客户要求转化成样品申请单交研发中心处理；研发中心组织技术部、品质部、生产部、营销部、设备部、PMC 部进行可行性分析与评审（包括技术可行性、制程可行性、成本预估、环境因素等）；营销部将评审后的报价交客户确认，营销部将客户确认的价格信息转达研发中心。客户接受报价则研发中心拟制立项报告，报总经理审批；客户不接受报价则项目自动放弃。

公司产品设计和开发流程如下：



## 2、仓库管理流程

### (1) 物料入仓

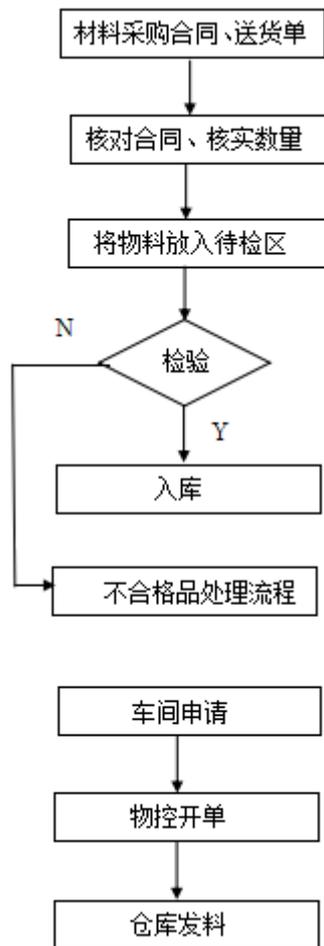
供应商送货到仓库，将《送货单》交原材料仓管员。仓管员根据《材料采购合同》和《送货单》核实数量无误后安排收料。仓管员将物料放置于待检区，并放置待检标识牌，录入 ERP。IQC 根据《材料入库单》并依据《检验和试验控制程序》进行检验，检验合格后仓管员将物料移到指定储存区，更新《物料卡》，在 ERP 中作入库登记并打印《材料入库单》。

### (2) 物料发放

由生产部领料员填写《物料日计划申请单》，经过生产部相关人员签字确认。

物控员根据《物料日计划申请单》，开具《领料单》经物控主任审核后方可发料。仓管员根据《领料单》发料并签字，同时更新《物料卡》并录入 ERP。原材料仓库采用色标进行管理，具体按《色标月份对照一览表》执行，按先进先出原则控制。

公司的仓库控制流程如下所示：

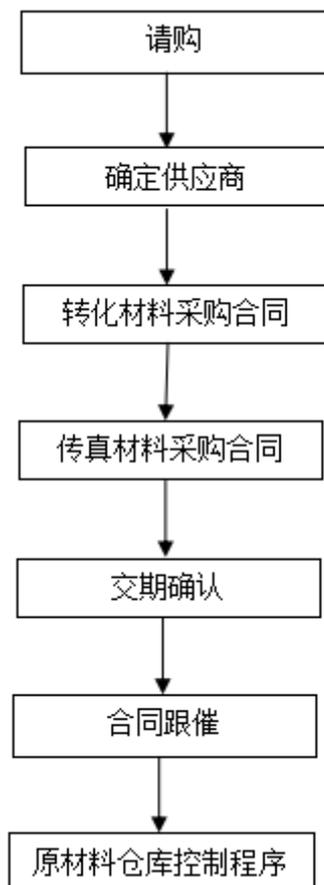


### 3、采购管理流程

采购计划员根据客户订单、库存情况和安全库存量，在 ERP 系统上填写《零散紧急申购单》，签发批准后的《零散紧急申购单》信息，第一时间转告采购员。主要原材料和辅助材料必须从公司认可的《合格供应商名录》中选择合适的供应商，采购员从供应商获取报价，和供应商议价比价后初定供应商。办公用品、配件、设备采购员依据实际情况进行比价，必要时进行采购。采购员在 ERP 系统上将 PMC 部经理签发批准的《零散紧急申购单》转化成《材料采购合同》。金属化膜必须经技术部主任或经理审核《材料采购合同》，再由 PMC 部经理审核，总经理批准；

其它物料，直接由 PMC 经理审核，总经理批准。采购员将《材料采购合同》传真给供应商，必要时采购员提供样板、图纸或资料，使供应商明确物料的质量要求。供应商确认《材料采购合同》要求并签字回传。ERP 系统生成的《材料采购合同》打印后，经审核批准后由采购员保存。

公司的采购流程如下所示：



#### 4、生产流程

##### (1) 无感薄膜电容器（金属化）

编号	工艺流程(◇为受控工序)		关键/重要控制参数	相关文件	使用表格
	材料	工序名			
1		▽	原材料	原材料检验标准	进料检验记录
2	金属膜	○◇	卷绕	芯子长度/容量	卷绕作业指导书 工序流传卡
3		○◇	热压	压力/温度/时间/数量	热压作业指导书 工序流传卡
4	冷压纸	○	热处理		热处理作业指导书 工序流传卡
5		○	掩膜		掩膜作业指导书 工序流传卡
6	喷金丝	○	喷金		喷金作业指导书 工序流传卡
7		○	倒棱		倒棱作业指导书 工序流传卡
8	CP线/美纹胶带	○◇	赋焊编	赋能电压/焊接电源参数	赋焊编作业指导书 工序流传卡
9	硅油/705胶	○	涂油		烧毛刺涂油作业指导书 工序流传卡
10		○	预烘		预烘作业指导书 工序流传卡
11	微晶蜡	○	浸蜡		浸蜡作业指导书 工序流传卡
12	粉末	○	涂覆		涂覆作业指导书 工序流传卡
13	油墨	○	修脚印字		修脚印字作业指导书 工序流传卡
14		○	老化		老化作业指导书 工序流传卡
15		○◇	外观检查	引线质量/印字质量	外检作业指导书 工序流传卡
16		○	脱粒		脱粒作业指导书 工序流传卡
17		○◇	分选	耐压/绝缘/损耗/外形尺寸	分选作业指导书 工序流传卡
18		○	成型切脚		成型切脚作业指导书 工序流传卡
19	牛皮纸带/热熔胶带	○	编带		编带作业指导书 工序流传卡
20	塑料袋	○	包装		包装作业指导书 工序流传卡

(2) 无感薄膜电容器(箔式)

编号	工艺流程(◇为受控工序)		关键/重要控制参数	相关文件	使用表格
	材料	工序名			
1		▽	原材料	原材料检验标准	进料检验记录
2	金属膜/铝箔	○-◇	卷绕	芯子长度/容量	卷绕作业指导书 工序流传卡
3		○-◇	热压	压力/温度/时间/数量	热压作业指导书 工序流传卡
4	冷压纸	○	热处理		热处理作业指导书 工序流传卡
5		○	掩膜		掩膜作业指导书 工序流传卡
6	喷金丝	○	喷金		喷金作业指导书 工序流传卡
7		○	倒棱		倒棱作业指导书 工序流传卡
8	CP线/美纹胶带	○-◇	赋焊编	赋能电压/焊接电源参数	赋焊编作业指导书 工序流传卡
9	硅油/705胶	○	涂油		烧毛刺涂油作业指导书 工序流传卡
10		○	预烘		预烘作业指导书 工序流传卡
11	微晶蜡	○	浸蜡		浸蜡作业指导书 工序流传卡
12	粉末	○	涂覆		涂覆作业指导书 工序流传卡
13	油墨	○	修脚印字		修脚印字作业指导书 工序流传卡
14		○	老化		老化作业指导书 工序流传卡
15		○-◇	外观检查	引线质量/印字质量	外检作业指导书 工序流传卡
16		○	脱粒		脱粒作业指导书 工序流传卡
17		○-◇	分选	耐压/绝缘/损耗/外形尺寸	分选作业指导书 工序流传卡
18		○	成型切脚		成型切脚作业指导书 工序流传卡
19	牛皮纸带/热熔胶带	○	编带		编带作业指导书 工序流传卡
20	塑料袋	○	包装		包装作业指导书 工序流传卡

(3) 安规电容器

编号	工艺流程 (◇ 为受控工序)		关键/重要控制参数	相关文件	使用表格	
	材料	工序名				
1		▽	原材料		原材料检验标准	进料检验记录
2	金属膜	○-◇	卷绕	芯子长度/容量	卷绕作业指导书	工序流传卡
3		○-◇	热压	压力/温度/时间/数量	热压作业指导书	工序流传卡
4	冷压纸	○	热处理		热处理作业指导书	工序流传卡
5		○	掩膜		掩膜作业指导书	工序流传卡
6	喷金丝	○	喷金		喷金作业指导书	工序流传卡
7		○	倒棱		倒棱作业指导书	工序流传卡
8		○	赋能		赋能作业指导书	工序流传卡
9	CP线/塑料外壳/灌封料	○-◇	焊灌	充放电及损耗/固化质量	焊灌作业指导书	工序流传卡
10		○	外观检验		安规外观检验作业指导书	工序流传卡
12		○-◇	分选	耐压/绝缘/损耗/外形尺寸	分选作业指导书	工序流传卡
13		○	成型切脚		成型切脚作业指导书	工序流传卡
14	牛皮纸带/热熔胶带	○	编带		编带作业指导书	工序流传卡
15	塑料袋	○	包装		包装作业指导书	工序流传卡

(4) 有感薄膜电容器 (箔式)

编号	工艺流程(◇ 为受控工序)			关键/重要控制参数	相关文件	使用表格
	材料		工序名			
1		▽ ○ ○ ○ ○ ○ ○ ○ ○ ○ ○ ○ ○ ○ ○ ○ ○ ◇ ○ ○ ○ ○	原材料		原材料检验标准	来料检验报告
2	光膜/铝箔		分切		分切作业指导书	工序流传卡
3	光膜/铝箔/CP		卷绕		卷绕作业指导书	工序流传卡
4	美纹胶带		编台		编台作业指导书	工序流传卡
5			热压		热压作业指导书	工序流传卡
6			烧毛刺		烧毛刺作业指导书	工序流传卡
7	硅油/705胶		涂硅油		涂硅油作业指导书	工序流传卡
8			装框		装框作业指导书	工序流传卡
9			预烘		预烘作业指导书	工序流传卡
10	环氧树脂		浸环氧		浸环氧作业指导书	工序流传卡
11			外检		外检作业指导书	工序流传卡
12	油墨		打印		打印作业指导书	工序流传卡
13			分选	耐压/绝缘/损耗/外形尺寸	分选作业指导书	工序流传卡
14			切脚		切脚作业指导书	工序流传卡
15	牛皮纸带/热熔胶带		编带		编带作业指导书	工序流传卡
16			包装		包装作业指导书	工序流传卡

(5) CBB65 电容器

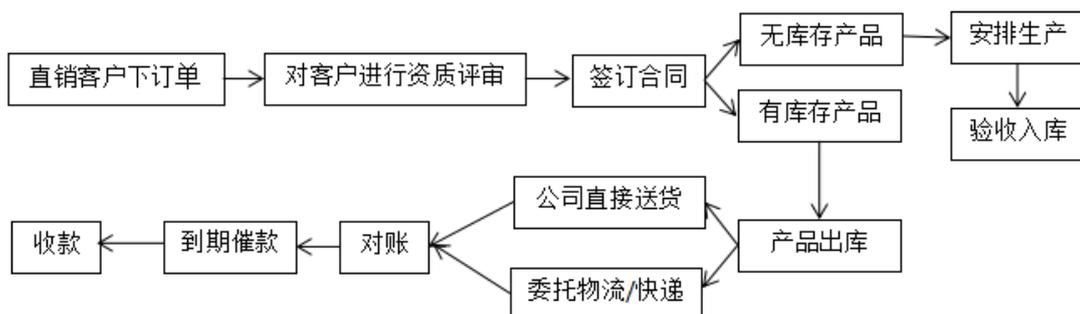
编号	工艺流程 (◇ 为受控工序)		关键/重要控制参数	相关文件	使用表格
	材料	工序名			
1		▽	原材料	原材料检验标准	进料检验记录
2	金属膜	○◇	卷绕	卷绕作业指导书	工序流转卡
3	冷压纸	○◇	热处理	热处理作业指导书	工序流转卡
4	喷金丝	○	喷金	喷金作业指导书	工序流转卡
5		○	赋能	赋能作业指导书	工序流转卡
6	软线	○◇	点焊	防爆引线点焊作业指导	工序流转卡
7	外壳/填充料		灌封填充	焊灌作业指导书	工序流转卡
8	端盖		组装	防爆板组装作业指导	工序流转卡
9		○	外观检验	安规外观检验作业指导书	工序流转卡
10		○◇	分选	分选作业指导书	工序流转卡
11	塑料袋	○	包装	包装作业指导书	工序流转卡

### 5、销售流程

公司主要采用直销的模式进行销售。公司目前有全系列薄膜电容器共 12 大类，200 多个规格，并能根据客户的要求进行设计制造。产品广泛应用于 LED 照明、家电、新能源、交通运输、通讯等多个领域。

获取订单方面，公司营销部通过参加展会、网络宣传、上门拜访等多个渠道采集信息，开发新客户。对于现有客户，通过保证服务质量、提供高品质高稳定性产品的方法，提高客户的忠诚度，以获取后续订单。

公司的销售流程如下所示：



### 三、与业务相关的关键资源要素

#### (一) 主要技术

##### 1、产品所使用重要技术

###### (1) 安规类电容器

公司不断改进安规电容器的生产工艺和进行材料的更新换代。公司现阶段研发出适用于高额、高脉冲大电流电子照明系统,电源跨线抗干扰等场合使用的电容器。该电容器采用新型聚丙烯金属化薄膜卷绕而成,新型金属化蒸镀工艺生产的耐高压金属化薄膜通过改变金属化层边缘的结构,采用两端加厚金属化,即在靠近留边处也加厚金属层。一侧加厚的设计使得靠近留边位置的金属化镀层薄弱,在使用过程中可能出现电树枝腐蚀的现象,采用两边加厚的设计可避免上述情况。这样的结构也相应提高产品的稳定性、抗电性和耐高温性,温度范围区间在 $-40^{\circ}\text{C}\sim+110^{\circ}\text{C}$ ,耐电压提高到 2.6UR,频率特性好,介电性能优异、介质损耗小,且随温度和频率变化也较小。由于双加厚区的改进,使得此款电容器同时具有较高的击穿强度以及优异的自愈性能,也能承受浪涌电压冲击,在瞬间大电流的冲击下不会直接短路,提高产品的可靠性。

###### (2) ES 储能电容器

该电容器采用新型材料耐高压聚丙烯薄膜卷绕工艺,参考 JB/T 8168-1999、UL94V-0 标准,内部结构根据使用场合分为无极性介质的普通结构以及内串结构制作,设计方案打破之前的传统模式,在密封圈结构上采用新型工艺,使得该电容器可承受有效值电流和 20kHz 的高频工作环境,增加电容器的可靠性同时延长使用寿命。通过此技术工艺的革新,产品的密封性得到更加有力的保障,使用温度范围区间可达: $-40^{\circ}\text{C}\sim+100^{\circ}\text{C}$ ,耐电压提高到额定电压的 2.5 倍,可承受 3A/uF 的高峰值电压;自感低,充放电速度快,铝壳封装,环氧树脂灌注,充放电次数超过 20,000 次以上。适用于储能焊机、脉冲发生器、充磁机、激光电源、医疗器械等。

###### (3) HF 高频交流滤波电容器

该产品系列分为单项和三项,三项加装防爆装置,拥有良好的防爆功能。通过

对金属化薄膜加以改进，金属化层采用锌铝蒸镀的方式附着在基膜表面，加厚区也相应改变原有厚度，使得方阻下降，提高产品的自愈性能，延长使用寿命；使用温度区间为-40℃~+85℃，预期寿命长达 100,000 小时。该产品适用于大功率变频器、风电变流器、光伏逆变器和 UPS 电源等场合。

#### （4）DS 阻尼/突波吸收电容器

该产品有 S1、S2、S3 三种系列，公司在对卷绕工艺和包封灌注工艺进行深入研究后作出新的工艺改革，通过在包封、灌注料上进行改造，研发出的新材料使得产品阻燃性提高，镀锌铜线引出的结构方式便于 IGBT 各种孔距的连接，耐压性提高。该产品具有损耗小、温降低、等效串联电阻小、可承受高脉冲电流和高的输出电压变化率、可承受高频大电流等优点，被广泛应用于 DC-Link 电路中作为高频滤波和退耦用途；应用于电力电子电路中作为隔直耦合用途。

## 2、公司技术投入情况

公司拥有较强的技术力量，注重企业的科学管理和人才培养与引进，拥有一支务实的科技型管理队伍。公司专业从事薄膜电容器的制造，属于高新技术企业，近三年内累计完成科研成果转化项目 14 项。2015 年公司组建广东省薄膜电容器工程技术研究中心，设立广东省院士专家企业工作站，与暨南大学成立产学研合作基地，为专业人才和专业技术打下坚实基础。公司产品已取得 CQC 证书、CE 证书、CB 证书、ENEC 证书、UL 证书、VDE 证书和 TUV 证书等产品质量认证证书。

### （二）产品的可替代性

公司的主营业务为薄膜电容器的研发、生产和销售。薄膜电容器广泛用于家用电器、显示器、通讯产品、节能灯具、开关电源和仪器仪表等各种电子设备中。国家出台电容器产业政策，对电容器行业发展构成有力支持，促进国内电容器企业研发能力提高、技术升级、产品结构优化及国际竞争力提升。

公司自成立以来，一直从事薄膜电容器的研发；公司重视自主研发，研发技术人员在相关领域经验丰富，研发能力较强，人员相对稳定；公司属于高新技术企业，拥有多项专利；公司属于广东省薄膜电容器工程技术研究中心和广东省院士专家企业工作站。公司获得质量品牌示范企业、行业十佳品牌单位和广东省名牌产品等荣

誉称号，公司的商标“欣源”（商标注册证第 7913400 号）属于广东省著名商标。目前公司已通过 ISO 9001: 2008、ISO 14001: 2004 和 ISO/TS 16949: 2009 质量体系认证；公司产品已取得 CQC 证书、CE 证书、CB 证书、ENEC 证书、UL 证书、VDE 证书和 TUV 证书等产品质量认证证书。产品的质量稳定性较高，获得客户的一致认可。公司与暨南大学成立产学研合作基地，为专业人才和专业技术打下坚实基础。公司拥有专业的客户技术服务团队，能针对客户的需求量身定制出最优的方案，解决技术难题。公司多年来一直专注于对新产品和新工艺的研究。公司核心技术为公司所拥有的专利或非专利技术，其来源为公司自主研究开发。公司将核心技术应用于实际生产，提高生产效率、产品品质、工艺稳定性和产品综合性能。公司产品所使用重要技术，具体参见本公开转让说明书本节之“三、（一）主要技术”。

通过长期的合作，公司与众多知名厂商建立合作关系，为进一步开展合作拓展市场提供便利条件。公司是佛山电器照明股份有限公司、重庆雷士照明有限公司和木林森股份有限公司等知名企业的合格供应商，公司属于国内知名薄膜电容器生产企业之一，公司的“欣源”牌薄膜电容器获得客户的一致好评。

为适应新能源领域的快速发展，公司继续加大对其的投资力度。公司未来主要研发项目包括柔性电池、电动车薄膜电容模组和超级电容器等。

综上所述，公司产品在市场竞争中的可替代性较低。

### （三）主要无形资产

公司重视技术研发及知识产权保护，主要技术具有完全自主知识产权，不存在纠纷。根据广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具的广会审字[2016]G15035770015 号《审计报告》，截至 2016 年 1 月 31 日，公司无形资产账面价值为 207,840.73 元，为土地使用权。

#### 1、专利技术

公司拥有 29 项专利，其中 1 项发明专利，28 项实用新型专利，具体信息如下：

##### （1）发明专利

序号	发明 专利名称	证书号	专利号	发明人	专利 权人	专利申请 日期	专利有效 日期	权利取 得方式
1	有感串联结构高压薄膜电容器及制造方法	1927528	ZL201010 536017.0	薛永	欣源 有限	2010/11/08	2030/11/07	原始 取得

## (2) 实用新型专利

序号	实用新型专利名称	证书号	专利号	发明人	专利 权人	专利申请 日期	专利有效 日期	权利取 得方式
1	高温 CH11 加辅助膜有感结构高温薄膜电容器	2659388	ZL201220 250072.8	薛永	欣源 有限	2012/05/28	2022/05/27	原始 取得
2	小型化结构薄膜电容器	2659892	ZL201220 249984.3	薛永	欣源 有限	2012/05/28	2022/05/27	原始 取得
3	高可靠性 X2 电容器	2660231	ZL201220 249981.X	薛永	欣源 有限	2012/05/28	2022/05/27	原始 取得
4	加辅助膜有感结构高温薄膜电容器	2748344	ZL201220 250037.6	薛永	欣源 有限	2012/05/28	2022/05/27	原始 取得
5	一种超小型结构薄膜电容器	2751507	ZL201220 278141.6	薛永	欣源 有限	2012/06/11	2022/06/10	原始 取得
6	照明装置用喷金电容器	3409976	ZL201320 606316.6	谢志 懋、王 占东	欣源 有限	2013/09/29	2023/09/28	原始 取得
7	抑制电磁干扰用聚丙烯薄膜电容器	3486081	ZL201320 608023.1	谢志 懋、王 占东	欣源 有限	2013/09/29	2023/09/28	原始 取得
8	高电压照明用整流器启动电容器或 LED 电容的封包结构	3486830	ZL201320 607991.0	谢志 懋、王 占东	欣源 有限	2013/09/29	2023/09/28	原始 取得

9	有感电容器芯子卷绕结构的改进结构	3486488	ZL201320608047.7	谢志懋、王占东	欣源有限	2013/09/29	2023/09/28	原始取得
10	改善有感电容芯包毛刺的热封头	3488267	ZL201320606119.4	谢志懋、王占东	欣源有限	2013/09/29	2023/09/28	原始取得
11	全自动振动球磨机	3485683	ZL201320606113.7	谢志懋、王占东	欣源有限	2013/09/29	2023/09/28	原始取得
12	有偏心块的震动球磨倒棱机	3487659	ZL201320605865.1	谢志懋、王占东	欣源有限	2013/09/29	2023/09/28	原始取得
13	LED 阻容降压电容器	3704333	ZL201320605986.6	谢志懋、王占东	欣源有限	2013/09/29	2023/09/28	原始取得
14	一种超小型薄膜电容器	1174064	ZL200820045838.2	薛永	欣源有限	2008/04/03	2018/04/02	原始取得
15	低损耗长寿命启动电容器	1628687	ZL201020190725.9	薛永	欣源有限	2010/05/10	2020/05/09	原始取得
16	双弯自锁薄膜电容器	1628689	ZL201020190735.2	薛永	欣源有限	2010/05/10	2020/05/09	原始取得
17	功放机降噪音电容器	1628690	ZL201020190747.5	薛永	欣源有限	2010/05/10	2020/05/09	原始取得
18	密封轴向电容器	1628696	ZL201020190766.8	薛永	欣源有限	2010/05/10	2020/05/09	原始取得
19	小型化薄膜高压高精度电容器	1628698	ZL201020190776.1	薛永	欣源有限	2010/05/10	2020/05/09	原始取得
20	高温熔断补偿电容器	1742928	ZL201020190749.4	薛永	欣源有限	2010/05/10	2020/05/09	原始取得

21	薄膜电容器芯子及薄膜电容器	4180682	ZL201420655775.8	谢志懋、王占东	欣源有限、欣源智能	2014/11/06	2024/11/05	原始取得
22	金属化薄膜电容器芯子及薄膜电容器	4178330	ZL201420655732.X	谢志懋、王占东	欣源有限、欣源智能	2014/11/06	2024/11/05	原始取得
23	一种T型金属化安全膜和金属化安全膜电容器	4179257	ZL201420655774.3	谢志懋、王占东	欣源有限、欣源智能	2014/11/06	2024/11/05	原始取得
24	可变电容器	4180258	ZL201420655731.5	谢志懋、王占东	欣源有限、欣源智能	2014/11/06	2024/11/06	原始取得
25	电力电容装置和无功补偿设备	4180842	ZL201420655745.7	谢志懋、王占东	欣源有限、欣源智能	2014/11/06	2024/11/05	原始取得
26	一种新型叠片式卷绕薄膜电容器	4377214	ZL201520143881.2	谢志懋、王占东	欣源有限、欣源智能	2015/03/15	2025/03/14	原始取得
27	一种基于超级电容器储能的移动电源	4384276	ZL201520143878.0	谢志懋、王占东	欣源有限、欣源智能	2015/03/15	2025/03/14	原始取得
28	一种电容器引出结构	4689094	ZL201520495276.1	谢志懋、刘信荣	欣源有限、欣源智能	2015/07/10	2025/07/09	原始取得

公司正在申请的专利信息如下：

序号	专利名称	申请号	申请人	专利申请日期	类型	法律状态
----	------	-----	-----	--------	----	------

1	薄膜电容器喷金工艺	2013104 53465.8	欣源 有限	2013/09/29	发明专利	授予
2	一种超小型结构电容器的制造工艺	2012101 94299.X	欣源 有限	2012/06/11	发明专利	实质审查
3	用薄膜电容器作为 Y2 安规认证电容器技术	2013104 53484.0	欣源 有限	2013/09/29	发明专利	实质审查
4	无感薄膜电容器涂油与赋、焊、编一体化集成工艺及设备	2013104 53573.5	欣源 有限	2013/09/29	发明专利	实质审查
5	薄膜电容器用电子微晶蜡封包工艺	2013104 5515.8	欣源 有限	2013/09/29	发明专利	实质审查
6	一种安全性高的软包装锂离子电池芯及其制备方法	2015109 48772.2	欣源有限、 欣源智能	2015/12/17	发明专利	公开发明
7	一种软包电芯极耳焊接定位夹具及其焊接方法	2015109 53909.3	欣源有限、 欣源智能	2015/12/17	发明专利	公开发明
8	一种锂离子电池负极极片及其制备方法	2015109 48773.7	欣源有限、 欣源智能	2015/12/17	发明专利	公开发明
9	一种高倍率锂离子电池正极复合极片及其制备方法	2015109 48769.0	欣源有限、 欣源智能	2015/12/17	发明专利	公开发明
10	一种软包式锂电池厚度测量装置	2015109 53917.8	欣源有限、 欣源智能	2015/12/17	发明专利	公开发明
11	一种软包式锂电池铝塑膜折边装置	2015109 48767.1	欣源有限、 欣源智能	2015/12/17	发明专利	公开发明
12	一种可穿戴柔性电池的隔膜制造工艺	2016102 33803.0	欣源有限、 欣源智能	2016/04/16	发明专利	已受理
13	一种安全性能高的可穿戴柔性电池及其制造工艺	2016102 33804.5	欣源有限、 欣源智能	2016/04/16	发明专利	已受理
14	一种散热型锂离子电池	2015109 48770.3	欣源有限、 欣源智能	2015/12/17	发明专利	已受理

15	一种锂离子电池复合极片及其制备方法	2015109 48771.8	欣源有限、 欣源智能	2015/12/17	发明专利	已受理
16	一种盒式电容器引出端子自动定位技术	2015108 79444.1	欣源有限、 欣源智能	2015/12/05	发明专利	已受理
17	一种低损耗高充放电性能薄膜电容器	2015108 79449.4	欣源有限、 欣源智能	2015/12/05	发明专利	已受理
18	一种超级电容器的储能结构及方法	2015108 79467.2	欣源有限、 欣源智能	2015/12/05	发明专利	已受理
19	一种铜板水冷却的谐振电容器	2015108 79473.8	欣源有限、 欣源智能	2015/12/05	发明专利	已受理
20	一种编带式电容的定位技术	2015108 79561.8	欣源有限、 欣源智能	2015/12/05	发明专利	已受理
21	一种全自动的电容器充放电性能实验数据收集仪	2015108 80564.3	欣源有限、 欣源智能	2015/12/05	发明专利	已受理
22	一种超级电容器的盖板	2015108 80638.3	欣源有限、 欣源智能	2015/12/05	发明专利	已受理
23	一种红外线测距的电容喷金机	2015108 80639.8	欣源有限、 欣源智能	2015/12/05	发明专利	已受理
24	电容芯子的金属网格热压整形工艺	2015108 80692.8	欣源有限、 欣源智能	2015/12/05	发明专利	已受理
25	一种新型叠片式卷绕薄膜电容器	2015101 10867.7	欣源有限、 欣源智能	2015/03/15	发明专利	已受理
26	一种基于超级电容器储能的移动电源	2015101 10868.1	欣源有限、 欣源智能	2015/03/15	发明专利	已受理
27	智能低压电力电容器	2014106 16238.7	欣源有限、 欣源智能	2014/11/06	发明专利	已受理
28	单芯子多极可变电容器	2014106 16239.1	欣源有限、 欣源智能	2014/11/06	发明专利	已受理

29	波浪分切留边式薄膜电容器	2014106 16263.5	欣源有限、 欣源智能	2014/11/06	发明专利	已受理
30	用高方阻金属膜制作金属化薄膜式电容器	2014106 16264.X	欣源有限、 欣源智能	2014/11/06	发明专利	已受理
31	一种 T 型安全膜防爆电容器	2014106 16295.5	欣源有限、 欣源智能	2014/11/06	发明专利	已受理
32	一种锂离子电池负极极片	2015210 57302.9	欣源有限、 欣源智能	2015/12/17	实用新型	授予
33	一种高倍率锂离子电池正极复合极片	2015210 57300.X	欣源有限、 欣源智能	2015/12/17	实用新型	授予
34	一种超级电容器的储能结构	2015209 94211.1	欣源有限、 欣源智能	2015/12/05	实用新型	授予
35	一种超级电容器的盖板	2015209 95155.3	欣源有限、 欣源智能	2015/12/05	实用新型	授予
36	一种低损耗高充放电性能薄膜电容器	2015209 94216.4	欣源有限、 欣源智能	2015/12/05	实用新型	授予
37	一种盒式电容器的自动定位引出端子	2015209 94241.2	欣源有限、 欣源智能	2015/12/05	实用新型	授予
38	一种红外线测距的电容喷金机	2015209 95154.9	欣源有限、 欣源智能	2015/12/05	实用新型	授予
39	一种金属网络热压整形的电容芯子	2015209 95159.1	欣源有限、 欣源智能	2015/12/05	实用新型	授予
40	一种铜板水冷却的谐振电容器	2015209 94227.2	欣源有限、 欣源智能	2015/12/05	实用新型	授予
41	一种全自动的电容器充放电性能实验数据收集仪	2015209 95181.6	欣源有限、 欣源智能	2015/12/05	实用新型	授予
42	一种编带式电容的定位设置	2015209 94127.X	欣源有限、 欣源智能	2015/12/05	实用新型	授予

43	一种安全性高的软包装锂离子电池芯	2015210 57299.0	欣源有限、 欣源智能	2015/12/17	实用新型	授予
44	一种锂离子电池复合极片	2015210 57301.4	欣源有限、 欣源智能	2015/12/17	实用新型	授予
45	一种软包式锂电池厚度测量装置	2015210 62285.8	欣源有限、 欣源智能	2015/12/17	实用新型	授予
46	一种软包式锂电池铝塑膜折边装置	2015210 57297.1	欣源有限、 欣源智能	2015/12/17	实用新型	授予
47	一种散热型锂离子电池	2015210 57298.6	欣源有限、 欣源智能	2015/12/17	实用新型	授予

2016年5月6日，公司和广东欣源智能电子有限公司签订《专利权转让合同》，约定广东欣源智能电子有限公司将公司和广东欣源智能电子有限公司共有的上述专利权无偿转让给公司，公司成为上述专利权的唯一所有人。上述《专利权转让合同》中约定：在合同签订前，转让方已经实施该专利，在合同签订生效后，转让方停止实施该专利；在合同签订前，转让方已经许可他人实施的许可合同，转让方须终止该许可合同，并保证不存在任何权属瑕疵及第三方权利；在合同签订前，受让方已经实施该专利或已经许可他人实施的许可合同，转让方不得就受让方的前述行为提出任何主张；在合同签订后至主管部门出具批准转让文件前，视为受让方已取得全部的专利权，转让方不得就合同项下专利权提出任何权利主张；在合同签订后至主管部门出具批准转让文件前，转让方已注销的，不影响该合同的有效。目前，欣源股份已正在办理专利权的转让及变更专利权人名称。公司与欣源智能《专利权转让合同》对转让的专利所涉及的权利、义务关系明确，不存在纠纷。

## 2、注册商标

公司拥有7项商标，具体信息如下：

序号	注册号	商标名称	核定使用商品类别	有效期限	权利取得方式
1	10581192		9	2013/04/28-2023/04/27	原始取得

2	14197921	特拉司	9	2015/04/28-2025/04/27	原始取得
3	537647		9	2010/12/20-2020/12/19	受让取得
4	7913376	欣源	9	2011/09/07-2021/09/06	原始取得
5	7913400		9	2011/03/28-2021/03/27	原始取得
6	7913410		9	2011/03/28-2021/03/27	原始取得
7	8304502		9	2011/06/28-2021/06/27	原始取得

### 3、土地使用权

序号	土地使用权证号	土地使用者	位置	土地用途	使用权类型	使用权面积(m <sup>2</sup> )	使用期限
1	佛府南国用(2006)第0411074号	有限公司	佛山市南海区西樵镇百西“西樵科技工业园”	工业	出让	2,058.91	至 2050/03/17

公司已取得的上述土地使用权存在抵押的情况，具体参见本公开转让说明书本节之“四、（四）重大业务合同”。

### 4、公司拥有的域名

域名	域名所有者	注册时间	到期时间
nh-xinyuan.com.cn	有限公司	2008/06/23	2018/06/23

### （四）公司及产品的资质、荣誉情况

#### 1、公司获得的资质

序号	证书名称	内容	证书编号	颁发单位	发证日期	有效期至
----	------	----	------	------	------	------

1	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	进出口货物收发货人	4428960426	中华人民共和国佛山海关	2016/03/03	长期
2	对外贸易经营者备案登记表	—	01979562	佛山南海对外贸易经营者备案登记机关	2014/06/04	—
3	质量管理体系认证证书(ISO 9001:2008)	薄膜电容器的设计开发、制造	144319	上海赛瑞质量认证有限公司	2016/04/18	2017/05/17
4	质量管理体系认证证书(ISO 14001:2004)	薄膜电容器的设计开发、制造	144318	上海赛瑞质量认证有限公司	2016/04/18	2017/05/17
5	质量管理体系认证证书(ISO/TS 16949:2009)	汽车用薄膜电容器的制造	IATF 0218699 SGS CN15/31130	SGS	2015/09/11	2018/09/10

公司产品已取得 CQC 证书、CE 证书、CB 证书、ENEC 证书、UL 证书、VDE 证书和 TUV 证书等产品质量认证证书。

公司具有经营业务所需的全部资质、许可、认证、特许经营权，业务开展合法合规；公司不存在超越资质、范围经营、使用过期资质的情况；公司相关资质不存在无法续期的风险。

## 2、公司获得的荣誉

序号	证书名称	证书编号	颁发单位	发证日期	有效期至
1	高新技术企业证书	GF201444000137	广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局	2014/10/09	2017/10/08

2	广东省薄膜电容器工程技术研究中心	—	广东省科学技术厅	2015年	—
3	广东省院士专家企业工作站	—	广东省科学技术协会	2015/11	—
4	质量品牌示范企业	佛品证字第ZLPP16012号	佛山市企业品牌促进会	2016/03	
5	行业十佳品牌单位	佛品证字第HYSJ15010号	佛山国际商会、佛山市侨商投资企业协会、佛山市企业品牌促进会	2015/03	—
6	广东省名牌产品	GD2013-106	广东卓越质量品牌研究院	2013/12	2016/12
7	阳光照明年度优秀供应商（2015-2016）	—	浙江阳光照明电器集团股份有限公司	—	—
8	广东省清洁生产企业	粤清1714051295号	广东省清洁生产协会	2014/12	2016/12
9	2015年百千万和谐家园创建示范单位	—	佛山市南海区总工会	2015/12	—
10	2015年度南海区基层工会规范化建设达标企业工会	—	佛山市南海区总工会	2015/12	—

### （五）主要固定资产情况

截至2016年1月31日，公司固定资产账面价值30,546,045.98元，具体情况如下：

项目	原值（元）	账面价值（元）	成新率（%）
房屋建筑物	7,066,600.00	5,806,181.72	82.16
机器设备	37,650,639.43	24,465,737.24	64.98
办公设备及其他	1,570,114.50	274,127.02	17.46
<b>合计</b>	<b>46,287,353.93</b>	<b>30,546,045.98</b>	<b>65.99</b>

公司的房屋及建筑物情况如下：

序号	房地产权证编号	权属人	房地座落	房屋用途	取得方式	建筑面积 (m <sup>2</sup> )
1	粤房地产证字第 5053355 号	有限公司	佛山市南海区西樵镇科技工业园富达路 6 号(宿舍)	宿舍	自建	939.58
2	粤房地产证字第 5053356 号	有限公司	佛山市南海区西樵镇科技工业园富达路 6 号(厂房)	工业	自建	2,457.54

公司已取得的上述房屋及建筑物存在抵押的情况，具体参见本公开转让说明书本节之“四、（四）重大业务合同”。

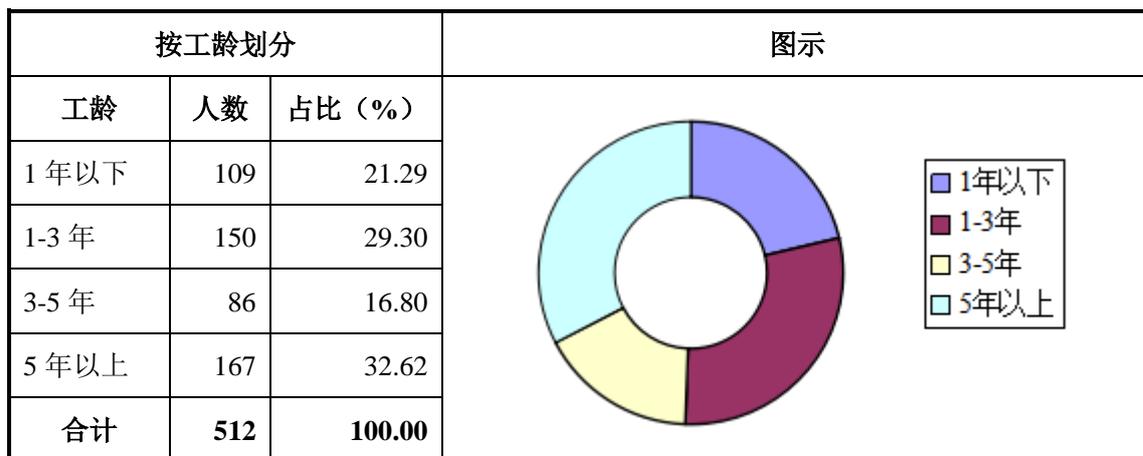
### （六）员工情况

截至2016年1月31日，公司在职员工512人。员工年龄、工龄、工作岗位、学历结构等情况分别如下：

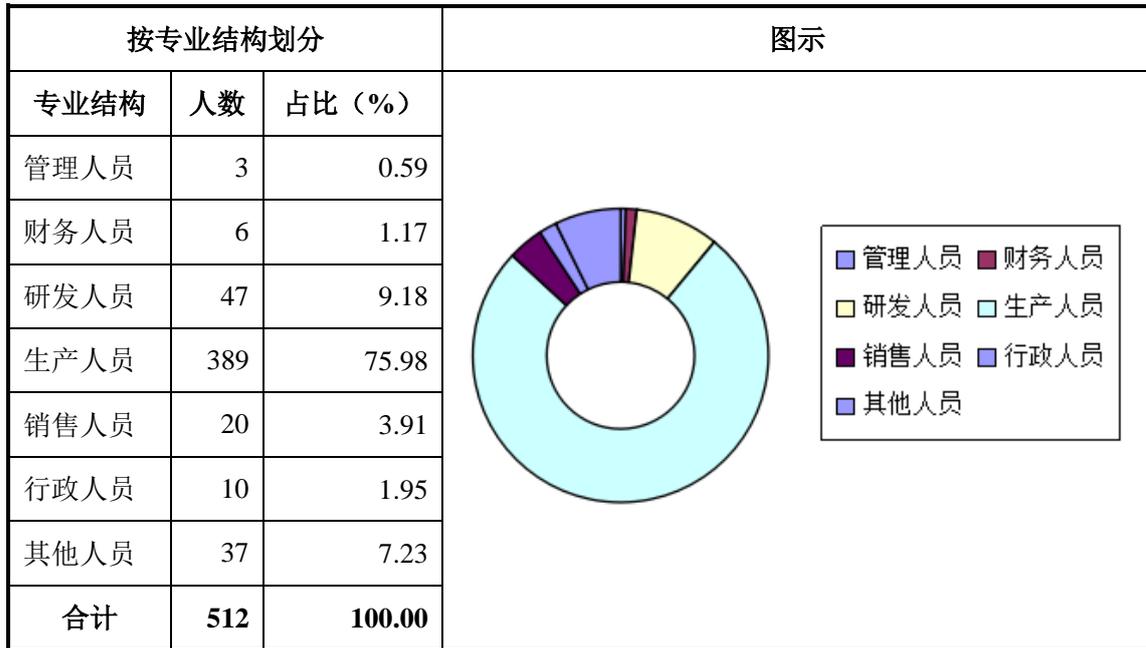
#### 1、按照年龄划分

按年龄划分			图示
年龄	人数	占比 (%)	
30 岁以下	205	40.04	
30-40 岁	163	31.84	
40 岁以上	144	28.13	
<b>合计</b>	<b>512</b>	<b>100.00</b>	

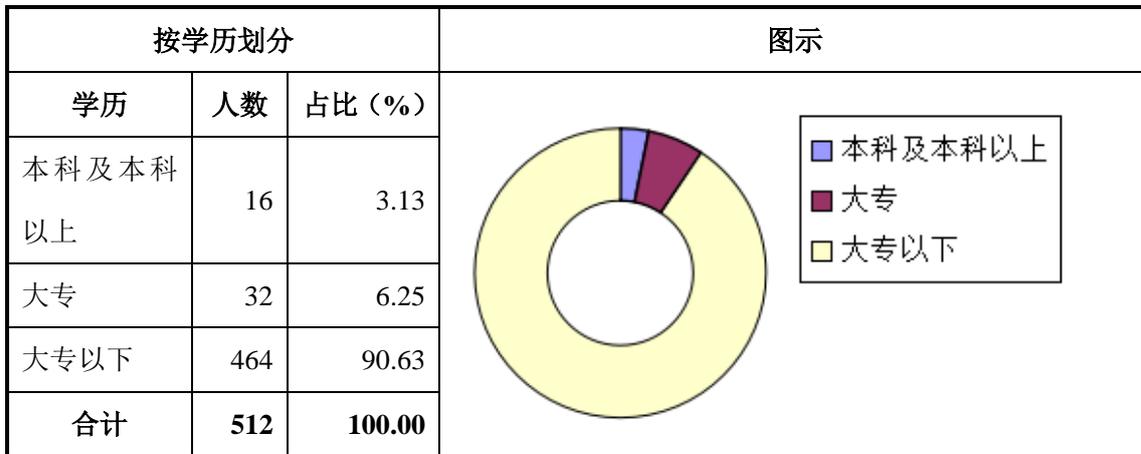
2、按照工龄划分



### 3、按照工作岗位划分

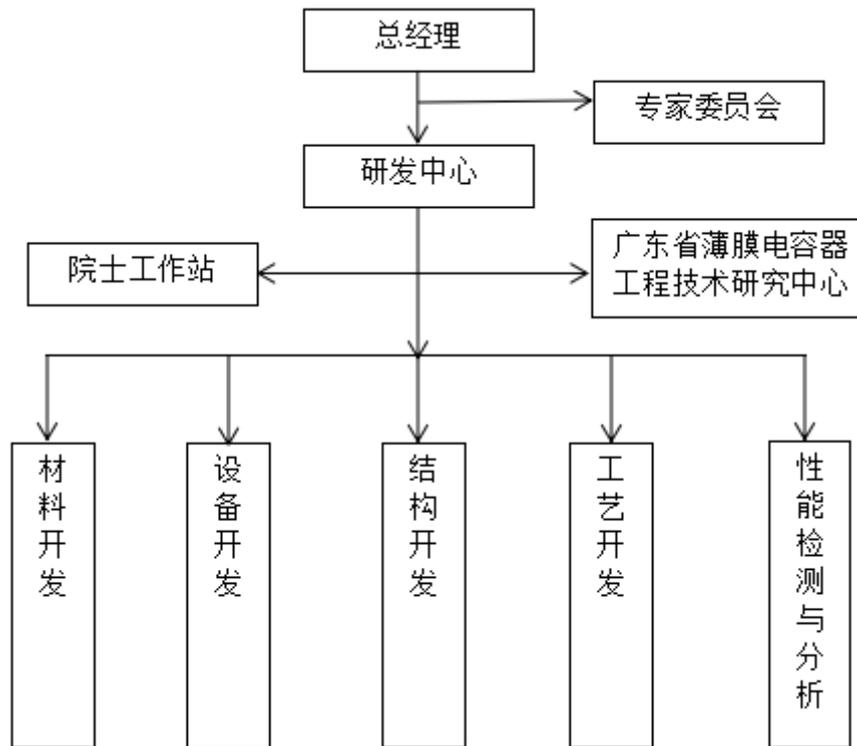


### 4、按照教育程度划分



#### (七) 研发部门及核心技术人员

1、截至 2016 年 1 月 31 日，公司共有研发人员 47 名，占公司总人数的 9.18%。公司研发部门结构情况如下图所示：



部门主要职责如下表所示：

部门	主要职责
研发中心	新产品研究开发组负责新产品的设计与样品试制、新产品的实验；负责新产品试产跟进、量产移交，对量产出现的问题给予指导。新工艺研究开发组负责新工艺的设计与样品试制、新工艺的实验；负责新工艺试产跟进、量产移交，对量产出现的问题给予指导。新材料研究开发组负责新材料规格的选取；负责新材料进料标准的制定；负责新材料所生产产品的样品试制、实验。设备开发组根据新产品、新工艺、新材料的研究开发，提供合理的设备设计需求；与设备部沟通协商，就新设备的合理性、可行性进行论证；对开发的设备进行使用效率、使用性能跟进，为公司批量采购提供决策依据。

2、报告期内公司的研发产品/项目如下表所示：

序号	产品/项目名称	研发内容和目标

1	高方阻金属化薄膜	高方阻渐变式金属化膜包括：基膜、加厚区、渐变方阻区、留边。在基膜一侧镀上一层厚的锌铝镀层，形成加厚区，在加厚区同侧的基膜上预留不镀金属层，形成留边，在加厚区到留边之间的区域逐渐从厚到薄镀上一层金属铝，形成渐变方阻区。为进一步提高防爆性能，运用市场上成熟的压差防爆机理，将高方阻防爆膜与压差防爆机制综合运用，使产品的性能更可靠。
2	一种新型的耐高脉冲电压与高脉冲电流能力的电容器	<p>①在保证电容器基本性能不变的前提下，提高电容器的整体质量；</p> <p>②为保证产品的高温性能，对电容器的介质进行高温处理：热压的工艺参数由原来的 90℃提高到 100-105℃，热处理的温度由原来的 95℃提高到 110℃，使产品在制造过程中能够老化；</p> <p>③电极改性：将金属膜蒸镀电极方阻由 4-6Ω/□提高至 6-15Ω/□；对薄膜的边缘进行加厚处理，使其保持耐压性能不变的同时提高耐电流能力。</p>
3	可变容量的金属化电容器	单体电容器改型为可变电容器：在卷绕过程中通过清除薄膜上的金属层，将同一电容物理性地分隔成多个不同的电容，最后通过端子连接的方式进行不同容量组合，形成不同容量，以达到容量可变的目的。每个电容的容量通过不同的电极长度实现，再通过端面铜片引出端子的串并达到可变容量的目的。
4	新型金属化安全薄膜生产防爆电容器	<p>①防爆电容器结构的设计：包括电容器芯子，电容器芯子由两层平行设置的薄膜介质、位于薄膜介质上的金属镀层电极、喷在金属镀层电极表面的喷金层和焊接在喷金层上的引线四部分构成；</p> <p>②金属镀层电极由位于薄膜介质上的普通金属膜和设置在普通金属膜表面下半区域内的 T 型金属化安全膜两部分构成的，T 型金属化安全膜的面积是极板的有效区域面积的一半；</p> <p>③金属化安全膜的一侧与薄膜介质的一侧边沿重合，金属化安全膜的另一侧与同侧薄膜介质的边沿设有留边，留边量为 0.5-3 毫米，薄膜介质为聚丙烯薄膜。</p>

5	高可靠长寿命智能电力电容器	<p>①采用锌铝边缘加厚的高方阻金属化聚丙烯膜材质：在材质的选取方面，选用有机薄膜聚丙烯膜作为电介质。同时，将其进行蒸镀处理，在边缘进行锌铝镀层加厚，保证产品的电流冲击能力及与喷金层的附着能力。在活跃区只蒸镀单铝材料，缓解材料的氧化进度，延长电容器的使用寿命。在边缘加厚区与活跃区之间，将方阻进行一个渐进过渡，由 <math>2.5\Omega/\square</math> 缓慢过渡到 <math>15\Omega/\square</math> 或更高，保证加厚区与活跃区的电流不致于突变；</p> <p>②在电容器内部加入过温保护装置：为保证薄膜材质的特性，延长电容器的使用寿命，在电容器内部加入过温保护装置，能够动态实时监控芯组温度；一旦超标，马上退出运行并投切到另一个电容器，进而保护电容器不受高温老化影响，保证电容器的长寿命。</p>
6	超小型金属化复合电极聚丙烯薄膜电容器	<p>主要由电极和介质构成，采用现有的用于 5.0 脚距的 3mm 厚铝箔和金属化薄膜镀层作电极，改进传统结构，设置三层电极，在每个电极下面设置一层介质，最上一层电极和中间一层电极分别从介质边沿伸出，从而能够增加电极的有效面积，提高飞弧电压。电容器可靠性好、体积小、内部温升小，高频特性好，损耗小，绝缘电阻高，耐高温，能承受大电流冲击，能够在高压、高频率大电流的场合下应用，解决目前薄膜电容器普遍存在的诸如体积较大、功率大、低电压、寿命短、高频损耗较大等问题的关键技术难点。</p>
7	槽式热压整形电容器	<p>采用箔式两串结构，露箔式卷绕。产品具有安全性高，高频损耗小，安全环保、容量高、精度高、体积小、抗机械强度高、性价比高高性能，能够在高压、高频率场合下应用。</p>
8	水冷铜板电极谐振电容器	<p>项目主要针对目前谐振电容器进行分析，拟研发一种能克服自身过度发热、传统焊接方式缺陷的电容器，以满足市场的需求。产品具有安全性高，高频损耗小，安全环保、容量高、精度高、抗机械强度高、性价比高高性能，能够在高压、高频率场合下应用。</p>
9	新灌封工艺的电容器	<p>其一，自动化焊接设备取代手动焊接；其二，取消认为校正端子的工序；其三，一次性灌封减少芯子暴露时间。通过这三方面的改进，研发出更优质的电容器。产品采用新灌封工艺具有水分含量低、容量稳定性好、高频损耗低、外观优良、性价比高优点，预计能提高电容器的使用寿命。</p>

10	新喷金工艺的金属化薄膜电容器	其一，降低喷金材料的浪费从而降低制造成本；二，降低手动设置喷金外径，降低劳动强度，避免出错率；其三，保证喷金质量。通过这三方面的改进，研发出更优质的电容器。产品具有喷金厚度一致性好、高频损耗小，抗浪涌电流能力强，安全环保、性价比高等优点，预计能够在高压、高频率场合下应用。
11	新型金属化薄膜生产电容器	其一，降低电容器的等效串联电阻，降低温升；其二，降低电容器的制造成本；其三，重新设计金属化薄膜镀层中加厚区及活动区的成分以优化电容器的性能，使其可靠性更高。通过这三方面的改进，研发出更优质的电容器。新型金属化聚丙烯薄膜生产的电容具有等效串联电阻低、温升高、高频损耗小，安全环保、体积小、性价比高等优点，预计能够在高压、高频率场合下应用。
12	超小型金属化复合电极聚丙烯薄膜电容器	主要由电极和介质构成，采用现有的用于 5.0 脚距的 3mm 厚铝箔和金属化薄膜镀层作电极，改进传统结构，设置三层电极，在每个电极下面设置一层介质，最上一层电极和中间一层电极分别从介质边沿伸出，从而能够增加电极的有效面积，提高飞弧电压。电容器可靠性好、体积小、内部温升小、高频特性好、损耗小、绝缘电阻高，耐高温，能承受大电流冲击，能够在高压、高频率大电流的场合下应用，解决目前薄膜电容器普遍存在的诸如体积较大、功率大、低电压、寿命短、高频损耗较大等关键技术难点。
13	低损耗高精度 CL 系列喷金电容器	采用锌替代锡作为喷金材料，降低喷金材料的生产成本，同时通过内部工艺参数的调整，使产品的损耗值能达到喷锡时的质量要求，从而降低产品的生产成本，同时满足市场的质量要求，达到低价优质的效果。该产品可应用于多种照明装置。
14	高耐电流长寿命 X2 系列薄膜电容器	与传统薄膜电容器相比，增加喷金层与金属镀膜之间的有效接触面积，提高喷金层与芯子之间的附着力，解决现有技术中喷金层机械强度的问题，并增加电容器的耐电流能力，广泛应用于电子、照明、通信、电子整机、新能源汽车、太阳能、风能等行业。
15	小型化自愈防爆 CBB 系列金属化薄膜电容器	由金属化聚丙烯薄膜卷绕而成，无感结构，采用单向引出环氧树脂包封；产品采用塑料外壳封装，高频损耗小，具有优异的阻燃性能，自愈性能高，防潮性能优越；主要用于旁路、隔直、耦合、退耦脉冲、高频、高电流电路，滤波、降噪。

16	新型 T 型金属化安全膜 CBB 系列电容器	以均匀分布在金属化电极内的千千万万个微型保险丝来代替传统电容器的安全防爆机构。产品反应灵敏，瞬间即完成自愈，可及时阻止大的涌流进入击穿点。击穿放电持续时间特别短，不会连续发生自愈击穿，避免多层介质大面积烧伤。广泛应用于家电行业，或者矿产等特殊场所。
17	安全环保型高电压照明整流器用 CBB 系列电容器	产品采用高熔点的电子微晶蜡作为薄膜电容器的内封装，使用固体环氧树脂粉末料做外包装。产品电气性能良好且成本低，生产周期短，用于高电压照明用整流器启动电容器或 LED 电容器。

### 3、公司核心技术人员基本情况如下：

**梁金**，核心技术人员，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”相关内容。

**李玉金**，核心技术人员，男，中国国籍，无境外永久居留权，1956年9月出生。1981年12月，毕业于内蒙古大学物理专业，本科学历。1982年3月至1996年4月，就职于集宁市无线电元件厂（已注销），历任总工程师、副厂长；1996年4月至1999年4月，就职于内蒙古乌兰察布盟无线电厂（已注销），担任厂长；1999年4月至2009年6月，就职于新创维电器（深圳）有限公司，担任总工程师；2009年6月至今，就职于公司，担任副总经理。

**李文远**，核心技术人员，男，中国国籍，无境外永久居留权，1963年2月出生。1986年7月，毕业于乌兰察布盟工业学校农业机械化专业，中专学历；1993年12月，毕业于辽宁刊授党校经济理论专业，大专学历。1986年9月至1996年6月，就职于集宁市无线电元件厂（已注销），历任工艺员、技术员、车间主任；1996年7月至1999年4月，就职于内蒙古乌兰察布盟无线电厂（已注销），担任副总经理；1999年5月至2010年9月，就职于新创维电器（深圳）有限公司，历任项目经理、技术品质部经理；2010年10月至今，就职于公司，担任研发中心研发副总监。

### 4、为保障公司健康稳定发展，稳定核心技术人员，已采取或拟采取如下措施：

公司为稳定上述人员，将加强企业文化建设，增强团队凝聚力；为其提供充分的发展空间和具有竞争力的薪酬待遇，以激发他们的工作热情；致力于营造和谐的

工作氛围，增强其认同感和归属感；以股权或期权加年薪的方式进行激励，为公司快速发展提供人才储备。

5、公司重视新产品和新技术的研发，报告期内公司研发费用具体情况如下：

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
研发费用（元）	441,182.41	6,425,528.50	5,789,397.54
主营业务收入（元）	9,504,044.36	99,804,554.26	105,813,151.45
研发费用占主营业务收入比例（%）	4.64	6.44	5.47

## 四、业务基本情况

### （一）收入构成情况

1、报告期内，公司的主营业务为薄膜电容器的研发、生产和销售。具体结构如下：

项目	2016年1月		2015年度		2014年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	9,504,044.36	100.00	99,804,554.26	99.57	105,813,151.45	100.00
其他业务收入	0.00	0.00	427,350.43	0.43	0.00	0.00
<b>合计</b>	<b>9,504,044.36</b>	<b>100.00</b>	<b>100,231,904.69</b>	<b>100.00</b>	<b>105,813,151.45</b>	<b>100.00</b>

2、报告期内，公司的主营业务收入来自薄膜电容器的销售。具体分类如下：

主营业务	2016年1月		2015年度		2014年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
有感电容	5,365,033.04	56.45	56,639,084.11	56.75	65,626,153.90	62.02
金属化电	4,139,011.32	43.55	43,165,470.15	43.25	40,186,997.55	37.98
<b>合计</b>	<b>9,504,044.36</b>	<b>100.00</b>	<b>99,804,554.26</b>	<b>100.00</b>	<b>105,813,151.45</b>	<b>100.00</b>

### （二）公司主要客户情况

2016年1月、2015年和2014年，公司前五名客户的销售额分别占当期营业收

入的 50.64%、33.33%和 29.45%，不存在单一客户销售额占比超过 50.00%的情况。

2016 年 1 月，公司前五名客户销售额及其占营业收入比重情况：

客户名称	金额（元）	比例（%）
佛山市南海区对外贸易有限公司	1,763,410.65	18.55
伊戈尔电气股份有限公司北滘分公司	839,439.03	8.83
东莞健达照明有限公司	792,752.99	8.34
广州市中德电控有限公司	789,109.36	8.30
广东金莱特电器股份有限公司	628,792.77	6.62
<b>合计</b>	<b>4,813,504.80</b>	<b>50.64</b>

2015 年，公司前五名客户销售额及其占营业收入比重情况：

客户名称	金额（元）	比例（%）
佛山市南海区对外贸易有限公司	9,123,063.79	9.10
鹰潭阳光照明有限公司	7,129,055.24	7.11
广州市永辉照明电器有限公司	6,291,403.28	6.28
广州市中德电控有限公司	5,457,181.82	5.44
佛山电器照明股份有限公司	5,415,793.77	5.40
<b>合计</b>	<b>33,416,497.90</b>	<b>33.33</b>

2014 年，公司前五名客户销售额及其占营业收入比重情况：

客户名称	金额（元）	比例（%）
重庆雷士照明有限公司	9,294,275.47	8.78
广州市永辉照明电器有限公司	7,656,161.96	7.24
鹰潭阳光照明有限公司	6,360,358.77	6.01
木林森股份有限公司	4,112,985.29	3.89
伊戈尔电气股份有限公司北滘分公司	3,737,820.39	3.53
<b>合计</b>	<b>31,161,601.88</b>	<b>29.45</b>

报告期内，公司前五名客户变动的主要原因系公司通过贸易公司出口实现的营

业收入增加。2014 年公司通过贸易公司出口的占比较小，随着公司海外市场的拓展，2015 年公司通过贸易公司出口的占比逐步提高。因此，公司前五名客户的上述变动情况不会对公司的可持续经营产生重大不利影响。公司董事、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 5.00% 以上股份的股东均未在上述主要客户中占有权益。

### （三）公司主要原材料供应情况

#### 1、公司主要原材料供应情况

公司生产所需的原材料主要为薄膜、喷金丝、环氧料、CP 线、粉末料、塑壳。经过多年的发展，公司已与多家供应商建立合作关系，保证原材料的产品质量和稳定供应。公司主要原材料、重要辅助材料市场供应充足，所需物料基本上均有多个供应商，以保证物料来源。

#### 2、公司主要采购情况

2016 年 1 月、2015 年和 2014 年，公司前五名供应商的采购金额分别占当期采购总额的 54.26%、56.88% 和 54.42%，不存在单一供应商的采购金额占比超过 50.00% 的情况。

2016年1月，公司前五名供应商采购金额及其占采购总额比重情况：

序号	供应商名称	金额（元）	比例（%）
1	东莞市凯金新能源科技有限公司	808,547.01	14.59
2	绍兴市天龙锡材有限公司	799,581.20	14.43
3	江门市德康镀膜有限公司	561,194.73	10.13
4	青岛诚汶电子有限公司	537,019.48	9.69
5	大连明辉木业有限公司	299,974.36	5.41
合计		<b>3,006,316.78</b>	<b>54.26</b>
采购总额		<b>5,540,630.62</b>	<b>100.00</b>

2015年，公司前五名供应商采购金额及其占采购总额比重情况：

序号	供应商名称	金额（元）	比例（%）
1	青岛诚汶电子有限公司	8,635,798.62	16.71
2	上海绥宝电子器材经营部	7,574,508.63	14.66
3	绍兴市天龙锡材有限公司	6,729,550.32	13.02
4	江门日光金属有限公司	4,360,255.55	8.44
5	自贡市科迪绝缘材料有限公司	2,094,542.87	4.05
合计		<b>29,394,655.99</b>	<b>56.88</b>
采购总额		<b>51,674,927.96</b>	<b>100.00</b>

2014年，公司前五名供应商采购金额及其占采购总额比重情况：

序号	供应商名称	金额（元）	比例（%）
1	青岛诚汶电子有限公司	8,715,780.94	18.92
2	绍兴市天龙锡材有限公司	6,975,454.83	15.14
3	上海绥宝电子器材经营部	4,323,711.50	9.39
4	江门日光金属有限公司	2,998,903.74	6.51
5	佛山市百思特电子材料有限公司	2,058,169.05	4.47
合计		<b>25,072,020.06</b>	<b>54.42</b>
采购总额		<b>46,069,773.52</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司前五名供应商变动不大。公司董事、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5.00%以上股份的股东均未在上述主要供应商中占有权益。

#### （四）重大业务合同

报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同主要包括：单笔合同金额较大（采购合同金额人民币 70.00 万以上，销售合同为与前五大客户签订的框架性合同或销售合同金额人民币 20.00 万以上）的合同或者对公司生产经营活动、未来发展及财务状况具有重大影响的合同。具体可分为销售合同、采购合同、借款合同和租赁合同。具体情况如下：

1、采购合同

年度	合同相对方	合同标的	签订日期	合同金额 (元)	履行情况
2014 年	青岛诚汶电子有限公司	MP_4*19*1_03_DDN_ CW_AZ_1-2/4-8 等	2014/11/21	1,135,500.00	履行完毕
	绍兴市天龙锡材有限公司	锡锌丝_1.6mm_4/6 等	2014/03/03	957,800.00	履行完毕
	江门日光金属有限公司	CP 线等	2014/04/07	924,750.00	履行完毕
	绍兴市天龙锡材有限公司	锡锌丝_1.6mm_4/6 等	2014/11/21	809,060.00	履行完毕
	绍兴市天龙锡材有限公司	纯锌丝_1.6mm 等	2014/08/20	798,300.00	履行完毕
	青岛诚汶电子有限公司	MP_4*14*1_03_DDN_ CW_AZ_1-2/4-8 等	2014/04/12	791,800.00	履行完毕
	绍兴市天龙锡材有限公司	锡锌丝_1.6mm_4/6	2014/06/17	761,700.00	履行完毕
2015 年	江门日光金属有限公司	CP 线_0.5	2015/07/13	1,140,000.00	履行完毕
	绍兴市天龙锡材有限公司	锡锌丝_1.6mm_4/6 等	2015/04/14	1,076,600.00	履行完毕
	佛山市百思特电子材料有限公司	MP_3.8*14*1_03_DDN _BST_AZ_1-2.5/4-8 等	2015/01/28	990,000.00	履行完毕
	绍兴市天龙锡材有限公司	锡锌丝_1.6mm_4/6 等	2015/01/19	782,400.00	履行完毕
	绍兴市天龙锡材有限公司	锡锌丝_1.6mm_4/6 等	2015/06/01	735,000.00	履行完毕
	绍兴市天龙锡材有限公司	锡锌丝_1.6mm_4/6 等	2015/07/04	733,600.00	履行完毕
	绍兴市天龙锡材有限公司	锡锌丝_1.6mm_4/6 等	2015/08/22	713,650.00	履行完毕

2、销售合同

年度	合同相对方	合同标的	合同期间/ 签订日期	合同金额 (元) /合同性质	履行情况
2014 年	鹰潭阳光照明有限公司	薄膜电容器	2014/11/21- 2015/11/20	框架性合同	履行完毕
	广州市永辉照明电器有限公司	薄膜电容器	2014/08/25	1,332,912.1/单笔合同	履行完毕
	重庆雷士照明有限公司	薄膜电容器	2014/11/06	496,083.74/单笔合同	履行完毕

	广东金莱特电器股份有限公司	薄膜电容器	2014/10/22	236,550.00/单笔合同	履行完毕
2015年	广州市永辉照明电器有限公司	薄膜电容器	2015/05/11	1,090,415.00/单笔合同	履行完毕
	重庆雷士照明有限公司	薄膜电容器	2015/07/07	954,228.11/单笔合同	履行完毕
	佛山市南海区对外贸易有限公司	薄膜电容器	2015/06/10	752,396.40/单笔合同	履行完毕
	东莞健达照明有限公司	薄膜电容器	2015/11/30	489,440.00/单笔合同	履行完毕
	广东金莱特电器股份有限公司	薄膜电容器	2015/01/11	280,165.50/单笔合同	履行完毕
	浙江雷士灯具有限公司	薄膜电容器	2015/12/21	264,002.28/单笔合同	履行完毕
2016年 1月	广东金莱特电器股份有限公司	薄膜电容器	2016/01/18	338,324.00/单笔合同	履行完毕
	江西省木林森光电科技有限公司	薄膜电容器	2016/01/14	292,395.00/单笔合同	履行完毕

### 3、借款合同

序号	贷款银行	金额 (万元)	借款合同编号	借款期限	抵押/质押担保 合同编号	抵押/质押物	保证担保合同 编号/保证人	截至2016 年1月31 日余额 (万元)
1	广东南海农村商业银行股份有限公司西樵支行	2,977.53 授信 额度	(西樵) 农商高 借字 2013第 0021号	2013/07/15 - 2018/07/14	(西樵)农商高 抵字2013第 0012号/(西樵) 农商高质字 2014第0001号 ①	薛占青的土地 使用权和 房产/薛永持 有公司的股 权	(西樵)农商 高保字2013 第0027号/薛 永、谢志懋、 薛占青	2,500
2	广东南海农村商业银行股份有限公司西樵支行	621.96 授信 额度	(西樵) 农商高 借字 2013第 0022号	2013/07/15 - 2018/07/14	(西樵)农商高 抵字2013第 0013号	公司的土地 使用权和房 产	(西樵)农商 高保字2013 第0027号/薛 永、谢志懋、 薛占青	500

3	中国建设银行股份有限公司佛山市分行	180	2015 年小企评字第3号	2015/11/25 - 2016/11/24	—	—	2015 年小企最高保字第 292 号/薛永; 2015 年小企最高保字第 293 号/谢志懋; 2015 年小企最高保字第 294 号/薛占青	180
---	-------------------	-----	---------------	-------------------------------	---	---	--	-----

①报告期内，薛永持有公司的股权存在股权质押的情况，此次股权质押用于公司向广东南海农村商业银行股份有限公司西樵支行申请最高额借款。截至本公开转让说明书签署日，上述股权质押已解除，具体参见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（一）2、股东持有股份的质押或其他争议情况”。

**4、租赁合同**

序号	房屋地址	承租人	所有权人/出租人	面积	租金	租期	用途	证件号
1	西樵镇西樵科技工业园富达路 6 号土地两块	欣源有限	薛占青	20.974 亩	88,162.18 元/月	至 2020/12/31	六层综合楼、生产车间、车间一	粤房地权证佛字第 0200281829 号 A/0200281828 号 A/粤房地证字第 C5053381 号

2	大塍土地	薛永	西樵镇百西村集体资产管理委员会	9.399亩	首4年零10个月租金单价为4,000.00元/亩/年, 2012年起租金每5年递增一次, 每次递增以上年为基数增加10.00%	2007/03/01-2015/12/31 <sup>①</sup>	简易厂房	未取得土地证、房产证
		欣源股份				2016/01/01-2036/12/31 <sup>②</sup>		

①2007年3月1日至2015年12月31日期间, 由薛永向西樵镇百西村集体资产管理委员会承租位于大塍的9.399亩土地, 薛永将承租的上述土地免费出租给公司使用, 公司在此土地上自建厂房, 未能取得房屋所有权证。

②自2016年1月1日起, 该租赁合同变更合同主体, 改由公司直接向西樵镇百西村集体资产管理委员会租赁该等土地。

③公司租赁大塍的9.399亩土地已向佛山市南海区西樵国土资源局备案, 佛山市南海区西樵国土资源局于2016年3月18日出具的《属地审核情况证明》, 证明公司承租西樵镇百西村集体土地9.399亩, 根据第二次全国土地调查成果, 该土地现状属建设用地。公司于2014年1月1日至证明出具日, 不存在因违反国家及地方土地管理法律、法规而受到本单位行政处罚的情况。

《集体建设用地流转管理办法》第十四条规定, 集体建设用地使用权出让、出租或作价入股(出资)的, 农民集体土地所有者和土地使用者应当持该幅土地的相关权属证明、集体建设用地使用权出让、出租或作价入股(出资)合同(包括其村民同意流转的书面材料), 按规定向市、县人民政府土地行政主管部门申请办理土地登记和领取相关权属证明。

经核查，由于公司当时对租赁集体土地的审批登记手续认知不足，公司和出租方未向相关主管部门申请办理土地登记和领取相关权属证明。因此，前述土地租赁协议仍存在被认定无效的风险。

上述租赁合同中，公司租赁西樵镇百西村集体资产管理委员会的土地未取得土地证、自建厂房未取得房屋所有权证，这部分厂房存在搬迁的风险。

但鉴于，第一，佛山市南海区西樵国土资源管理局于2016年3月18日出具的《属地审核情况证明》，证明公司承租西樵镇百西村集体土地9.399亩，根据第二次全国土地调查成果，该土地现状属建设用地。公司于2014年1月1日至证明出具日，不存在因违反国家及地方土地管理法律、法规而受到本单位行政处罚的情况。佛山市南海区西樵镇百西村委会于2016年4月10日出具《属地审核情况证明》“经核查，位于西樵科技工业园内（富达路旁）的佛山市南海区欣源电子有限公司于2007年3月1日至今，为发展生产经营及乡村经济的需要，承租百西村集体土地9.399亩。该土地属于国有农村集体经营性建设用地，不存在因违反国家及地方土地管理法律、法规而受到上级有关部门行政处罚记录的情况”。第二，该部分土地面积较小，且租赁期限较长，公司在该土地上建的是简易房，没有安置生产设备，只是作为仓库使用，搬迁成本较低，即使搬迁周围可替代性土地、厂房较多，公司可以在短期内外租仓库，且租金负担不重，对公司不会产生较大影响。第三，公司控股股东及实际控制人薛永承诺将承担因搬迁而造成的损失。

综上所述，公司租用该等土地不会对公司的可持续经营能力产生重大不利影响。

## 五、商业模式

公司立足于薄膜电容器制造业，主营业务为薄膜电容器的研发、生产和销售。

### （一）采购模式

采购计划员根据客户订单、库存情况和安全库存量，在ERP系统上填写《零散紧急申购单》，签发批准后的《零散紧急申购单》信息，第一时间转告采购员。主要原材料和辅助材料必须从公司认可的《合格供应商名录》中选择合适的供应商，采购员从供应商获取报价，和供应商议价比价后初定供应商。办公用品、配件、设

备采购员依据实际情况进行比价，必要时进行采购。采购员在 ERP 系统上将 PMC 部经理签发批准的《零散紧急申购单》转化成《材料采购合同》。金属化膜必须经技术部主任或经理审核《材料采购合同》，再由 PMC 部经理审核，总经理批准；其它物料，直接由 PMC 经理审核，总经理批准。采购员将《材料采购合同》传真给供应商，必要时采购员提供样板、图纸或资料，使供应商明确物料的质量要求。供应商确认《材料采购合同》要求并签字回传。ERP 系统生成的《材料采购合同》打印后，经审核批准后由采购员保存。

## （二）生产模式

公司一般是根据客户订单，采取以销定产方式生产。对于已有成熟的产品规格，在接到下游客户订单后直接生产；对客户提出的个性化需求，企业研发部门先对其进行试制，由客户检测符合要求后批量生产。公司生产部按照客户的类型接收销售部门的销售计划，根据销售计划，结合公司产能、人工、设备的实际情况制定生产计划，经生产部负责人审核后执行。

## （三）销售模式

公司主要采用直销的模式进行销售。公司目前有全系列薄膜电容器共 12 大类，200 多个规格，并能根据客户的要求进行设计制造。产品广泛应用于 LED 照明、家电、新能源、交通运输、通讯等多个领域。

获取订单方面，公司营销部通过参加展会、网络宣传、上门拜访等多个渠道采集信息，开发新客户。对于现有客户，通过保证服务质量、提供高品质高稳定性产品的方法，提高客户的忠诚度，以获取后续订单。

## （四）盈利模式

公司通过自主研发、生产薄膜电容器，向下游客户销售，获取收入及利润。

# 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

## （一）所处行业基本情况

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司所在行业属于“C 制造业”门类下的“C38 电气机械和器材制造业”大类。根据国

国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为“C38 电气机械和器材制造业”门类下的“C3822 电容器及其配套设备制造”。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“C38 电气机械和器材制造业”门类下的“C3822 电容器及其配套设备制造”。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“17 信息技术”门类下的“17111112 其他电子元器件”。具体而言，公司所处行业为薄膜电容器制造业。

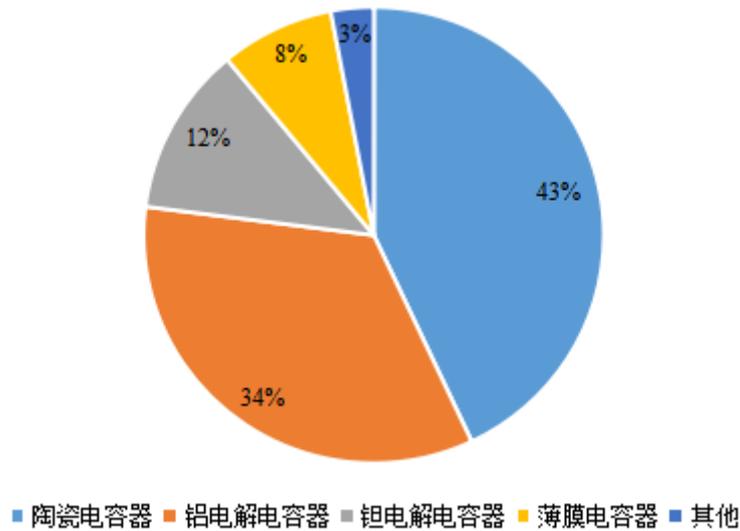
电容器是以静电的形式储存和释放电能，其构成原理是在两极导电物质间以介质隔离，并将电能储存其间，其主要作用为电荷储存、交流滤波或旁路、切断或阻止直流电压、提供调谐及振荡等，故在电器、信息及通信产品中皆不可或缺。随着现代化科技的进步与电容器性能的不断提高，电容器作为电子电路中的主要被动元件之一，已经广泛应用于消费类电子产品、通信产品、电脑周边产品、仪器工业、自动化控制、汽车工业、光电产品、高速铁路与飞机及军事装备等，其产量约占电子元件的 40%。

根据电介质的不同，电容器主要分为薄膜电容器、铝电解电容器、钽电解电容器、陶瓷电容器、纸质电容器、云母电容器等类别，其中薄膜电容器、铝电解电容器、陶瓷电容器及钽电解电容器等四类约占电容器市场总量的 90% 以上。以上不同种类电容器具体特点和应用场合如下：

序号	名称	特点	电容量	额定电压	应用场合
1	铝电解电容器	电容量大、成本低、电压范围大，中高压大容量领域具有优势；缺点是等效串联电阻较高、高频特性差、易受温度影响、有极性	1 $\mu$ F-100mF	4-800V	家电、通讯等消费电子以及中高压大容量等工业领域
2	钽电解电容器	漏电小、片式化和产品成熟度高；缺点是钽资源不足、易污染环境、价格高、有极性	0.1 $\mu$ F-1mF	6.3-100V	低压电源滤波、低压交流旁路，如手机电源、电脑主板

3	陶瓷电容器	高频特性好、耐高压、损耗小、易于片式化，响应速度快，但电容量小、易碎	0.3pF-10uF	10-4,000V	片式化、小型化程度高，适用手机等消费电子集成度高的领域
4	薄膜电容器	损耗低、阻抗低、高耐压、高频特性好、但电容量小、体积相对较大	0.3uF-1uF	63-500V	电子、家电、通讯、照明、电力

各类电容器市场份额 (%)



数据来源：中国电子元件行业协会

薄膜电容器主要采用塑料薄膜为电介质，金属箔或金属化薄膜为电极，卷绕成圆筒状制成，其主要的薄膜介质包括聚丙烯膜和聚酯膜。薄膜电容器具有耐电压高、耐电流大、低阻抗、低电感、容量损耗小、漏电流小、温度性能好、充放电速度快、使用寿命长、安全防爆稳定性好等优良特性。薄膜电容器广泛用于家用电器、显示器、通讯产品、节能灯具、开关电源和仪器仪表等各种电子设备中。

薄膜电容器根据使用的薄膜材料可分为聚酯膜电容器、聚丙烯膜电容器、金属箔式聚苯乙烯膜电容器等。聚酯膜电容器主要用于频率较低的直流和脉动电路中，聚丙烯膜电容器多用在高压直流和交流电路或电网中。金属化是指采用真空镀膜的方法，在有机薄膜上蒸发一层 0.01m 到 0.02m 的铝或锌等金属作为电极，有机薄膜作为介质，从而组成电容器；其优点是具有自愈性能，大大增强了正常工作的寿命和可靠性。按照产品结构和制造方法不同，薄膜电容器可以分为引出线和无引出线、卷绕式和叠片式，也可分为有感式和无感式，或者按用途分为直流/交流电容器等。

直流薄膜电容器是指工作在以直流电源供电的电路中的薄膜电容器；交流薄膜电容器是指工作在电力系统的薄膜电容器。

## （二）所处行业监管体制及产业政策

### 1、行业主管部门及监管体制

工业和信息化部是行业行政主管部门，主要负责制订我国电子元件行业的中长期发展规划、政策和措施，指导产品结构调整，对行业的发展方向进行宏观调控。中国电子元件行业协会对会员进行自律管理，该协会下设电容器分会等 14 个分会，其主要作用是对全行业生产经营活动数据进行统计和分析，为业内企业提供市场指引。

### 2、行业主要法律法规和政策

序号	名称	主要内容	发布机构	发布日期
1	《中国制造 2025》	到 2020 年，40%的核心基础零部件（元器件）、关键基础材料实现自主保障；到 2025 年，70%的核心基础零部件、关键基础材料实现自主保障，建成较为完善的产业技术基础服务体系	国务院	2015 年 5 月
2	《关于加快发展节能环保产业的意见》	加快实施节能与新能源汽车技术创新工程，大力加强动力电池技术创新，重点解决动力电池系统安全性、可靠性和轻量化问题，加强驱动电机及核心材料、电控等关键零部件研发和产业化。推动半导体照明产业化，建设一批产业链完善的产业集聚区，关键生产设备、重要原材料实现本地化配套	国务院	2013 年 8 月
3	《产业结构调整指导目录（2011 年）》（2013 年修正）	超级电池和超级电容器列入鼓励类	国家发展改革委员会	2013 年 2 月

4	《电子信息制造业“十二五”发展规划》及其子规划《电子基础材料和关键元器件“十二五”规划》	努力发展汽车电子系统所需的继电器、连接器、微电机、超级电容器等关键电子元件。将开发为太阳能光伏、风力发电等新能源产业配套的新型储能电池、超级电容器、功率型电容器、特种功率电阻器以及电力电子用关键电子元件作为发展重点	工业与信息产业部	2012年2月
5	《外商投资产业指导目录》(2011年修订)	高分子固体电容器、超级电容器属于鼓励外商投资产业	国家发展和改革委员会、商务部	2012年1月
6	《工业转型升级“十二五”规划》	着力提升基础工艺、基础材料、基础元器件研发和核心电子器件,加快重大装备产品升级换代,积极培育发展高端装备制造业	国务院	2011年12月
7	《“十二五”产业技术创新规划》	机电耦合装置设计制造技术,高比能先进动力电池新材料、新体系的前瞻性研究和新结构列入重点开发类	工业和信息化部	2011年11月
8	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2011年度)》	新型电容器等能量转换和储能材料列为当前优先发展的高技术产业化重点领域	国家发展和改革委员会、科学技术部、工业和信息化部、商务部、国家知识产权局	2011年6月

### (三) 所处行业现状及发展趋势

#### 1、全球薄膜电容器行业

基于耐电压高、耐电流大、低阻抗、低电感、容量损耗小、漏电流小等优点,薄膜电容器被大量使用在模拟电路上,包括大功率开关电源、中频电源、高频电源、超频电源、变频器等领域。具体下游领域包括工业控制、新能源以及新能源汽车等领域。

根据中国电子元件行业协会数据,全球薄膜电容器市场容量在120亿元左右,其中直流薄膜电容器70亿元左右,交流薄膜电容器50亿元左右。随着薄膜材料成本下降,薄膜电容器有望获得更多的下游需求:随着相关消费电子、家电产品升级,以及风能、光伏、新能源汽车等市场启动明显,将给薄膜电容器行业带来新增长动

力和市场空间；基于薄膜电容器具备耐高压、无极性、体积小、寿命长等突出优势，在很多领域逐步替代传统电解电容器。

## 2、我国薄膜电容器行业

薄膜电容器被广泛应用于电子、家电、通讯、电力等多个行业，是不可取代的电子元件。根据中国电子行业协会数据显示，中国薄膜电容器市场规模达到 60 亿元，过去十年复合增长率达到 15.31%。近年来，传统薄膜电容器市场增长缓慢，但是在一些新兴领域则处在快速增长的阶段，比如在新能源汽车、光伏和风电等新能源领域。

汽车里面一般有三个地方会用到电容器：储能、电机和电控。在新能源汽车电源部分的设计中，需要采用高耐压的电容器进行平滑和滤波的应用，汽车内部通常工作环境恶劣，要求电容器耐高温性能强、可靠性高、寿命长，薄膜电容相比铝电解电容具备较大的优势。因此第一代丰田普锐斯混合动力汽车采用的是铝电解电容，第二代普锐斯开始采用薄膜电容。

风机目前还是以铝电解电容器为主，与铝电解电容器相比，薄膜电容器有可靠性好、性能稳定、容量大等优点，更适用于户外较为恶劣的自然环境。尤其在新能源汽车、风力发电、太阳能发电、高铁和轻轨列车及高压变频器领域，薄膜电容器凭借寿命、温度和电压上的优势有望逐步替代铝电解电容。

### （四）所处行业市场规模

根据 WIND 资讯数据统计，2015 年中国电容器出口额为 855,549.07 万美元，2016 年 1-3 月中国电容器出口额为 112,537.90 万美元；2015 年中国电容器进口额为 1,046,410.50 万美元，2016 年 1-3 月中国电容器进口额为 164,941.50 万美元。根据中国产业信息网发布的研究报告，2013 年全球薄膜电容器市场销售额达 16.3 亿美元；2014 年全球薄膜电容器市场销售额达 16.8 亿美元。其中，2013 年中国薄膜电容器市场规模达到 67.3 亿人民币，2014 年约达到 70.9 亿元人民币。薄膜电容器的应用领域包括：家用电器、照明灯具、通讯产品、输变电设备等。在上下游需求的推动下，预计薄膜电容器市场规模将继续快速增长。根据上策天成顾问的数据，预计到 2017 年，中国薄膜电容器产量规模将达到 517 亿只，市场规模将达到 13.6

亿美元。

## 1、新能源领域

薄膜电容在新能源领域的应用主要体现在风力发电、光伏发电和新能源汽车及充电桩等领域。薄膜电容在风力发电、太阳能发电领域的应用主要在电力设备变频、电流变换、电源控制、功率矫正等方面。以前基本上以使用铝电解电容为主，但薄膜电容在这个领域的优势越来越明显。随着薄膜电容价格的下降，在风能、光伏发电领域，薄膜电容取代铝电解电容将是未来的发展趋势。

### (1) 风力发电

在整个风力发电系统中需要使用薄膜电容的地方有三个，一个是 IGBT 吸收电容器；一个是 DC-LINK 电容；还有一个是并网发电要用到的输出滤波电容。金融危机后，全球和中国风能的发展都陷入低迷时期，增速大幅下滑。2013 年风电行业开始回暖，中国风电装机容量同比增长 24.1%。不管是从全球范围还是国内来看，风电资源的开发仍远未到饱和时期。陆上风电资源开发增速下降，但海上风电正在逐步发展。经过爆发式增长和长期的低迷之后，风电的开发将逐渐步入一个理性、平稳的增长过程中。

根据国家能源局的数据统计，2015 年，全国风电产业继续保持强劲增长势头，全年风电新增装机容量 3,297 万千瓦，新增装机容量再创历史新高，累计并网装机容量达到 1.29 亿千瓦，占全部发电装机容量的 8.6%。2015 年，风电发电量 1,863 亿千瓦时，占全部发电量的 3.3%。2015 年，新增风电核准容量 4,300 万千瓦，同比增加 700 万千瓦，累计核准容量 2.16 亿千瓦，累计核准在建容量 8,707 万千瓦。目前风力发电领域使用薄膜电容正处于起步阶段。国际风电巨头维塔斯自 2010 年开始率先使用薄膜电容器来替代铝电容器，薄膜电容在风力发电机中的应用正处于市场推广培育期，预计未来替代空间较大。

### (2) 光伏发电

光伏发电领域中，薄膜电容器主要应用于光伏逆变器以及控制器。

光伏发电是继风力发电之后兴起的，光伏发电的市场远大于风力发电。光伏装机也经历了如同风力发电一样的爆发与泡沫后的低迷，如今光伏市场再度进入扩张

时期。一方面因为金融危机后全球经济的复苏，另一方面是因为推广清洁能源成为各国政府推动经济可持续发展的措施。根据国家能源局关于下达 2015 年光伏发电建设实施方案的通知（国能新能[2015]73 号），为稳定扩大光伏发电应用市场，2015 年下达全国新增光伏电站建设规模 1,780 万千瓦。预计在国家鼓励分布式光伏发电，并且其经济性也越来越凸显的背景下，光伏发电装机容量将进入新的扩张时期。当前在光伏领域，薄膜电容已经大规模使用，新增光伏发电设备大部分使用薄膜电容。

### （3）新能源汽车

新能源汽车中电气化的比率进一步提高，使用电驱动后输出功率增大，对应要求的输出电压提高，对电容的耐压和耐冲击性的要求也相应提高。而薄膜电容在过去多年的技术发展和其本身的特性正好满足新能源汽车的使用要求。自丰田普锐斯第二代车型使用薄膜电容后，如今新能源汽车已经开始普遍使用薄膜电容，比亚迪的 F3DM 和 E6 都使用薄膜电容。

电池、电机和电控是新能源汽车的三大核心部件，薄膜电容在这三大核心部件中都有应用，常见于电机驱动电路、DC/DC 转换电路、DC/AC 转换电路、电池管理系统等。根据中国汽车工业协会发布的数据：2015 年全年中国新能源汽车产销 340,471 辆和 331,092 辆，同比分别增长 3.3 倍和 3.4 倍，远超市场全年 20 万辆的预期。根据中国汽车工业协会统计数据显示，2015 年 1-10 月新能源汽车销量为 171,145 辆，2015 年 11-12 月，新能源汽车销售实现井喷式增长，两个月内销售 16 万辆。根据国家发布的新能源汽车未来十年发展路线图，到 2025 年，中国新能源汽车年销量将达到汽车市场需求总量的 20%（预计为 500 万辆），自主新能源汽车市场份额达到 80% 以上。

## 2、绿色照明领域

就照明灯具领域，薄膜电容器仍是 LED 照明电路中的重要元件，但使用数量少于节能灯电路，随着 LED 照明灯具对节能灯具的逐步替代，预计照明行业需要的薄膜电容器数量会减少。然而，LED 照明灯具用薄膜电容器的单价和毛利率通常比节能灯具用薄膜电容器高。

## 3、家电领域

家电领域，在目前“节能减排”的大背景下，未来变频家电将继续维持高增长。相对普通家电，变频家电对薄膜电容器需求量更大、要求更高。由于变频空调较传统空调需要更多薄膜电容器（定频空调薄膜电容器用量 2-3 个，变频空调多用 1-2 个），因此变频空调渗透率的提升额外增加了对薄膜电容器的需求。

#### 4、通信领域

2013 年 12 月 4 日，在 3G 商用近五年之后，国内三大电信运营商获发 4G 牌照。根据中国移动公布的 2015 年年报，在移动网络方面，截至 2015 年底，中国移动 4G 基站总量达到 110 万座，实现乡镇以上的连续覆盖和农村数据热点的有效覆盖，覆盖人口超过 12 亿。中国移动计划 2016 年再新建 30 万 4G 基站，2016 年年底前达到 140 万基站，发展 4G 用户到 5 亿户。根据中国电信公布的 2015 年年报，中国电信 4G 基站达到 51 万座，2016 年计划再新增 29 万，达到 80 万，并小规模试验 800MLTE 网络，实现电信 4G 网络深度和广度覆盖。根据中国联通公布的 2015 年年报，中国联通全年净增 4G 基站 30.6 万座，总数达到 39.9 万座，4G 网络基本实现市区、县城和发达乡镇的连续覆盖。中国联通计划 2016 年再建设 20 万 4G 基站，LTE 人口覆盖率达到 68%，4G+网络下行峰值速度达到 300Mbps。4G 投资的大幅增加将直接带动设备商的采购，从而带动薄膜电容需求量的增长。

### （五）所处行业与行业上下游的关系

#### 1、与上游行业的关联性及其影响

薄膜电容器产品的上游主要是薄膜、喷金丝、环氧料、CP 线、粉末料、塑壳等行业。其中薄膜材料对产品的性能有着重要的影响，薄膜材料主要为聚酯薄膜和聚丙烯薄膜。聚酯薄膜主要用于生产直流电容器，适用于电子集成度较高的电子产品；聚丙烯薄膜主要用于生产交流电容器，适用于电子、家电、通讯和电力等领域。

#### 2、与下游行业的关联性及其影响

薄膜电容器的下游应用领域广泛，包括家用电器、节能灯具、通讯产品、输变电等各种领域。随着技术水平的发展，电子、家电、通讯等多个行业更新换代周期越来越短，而薄膜电容器凭借其良好的电工性能和高可靠性，成为推动上述行业更新换代不可或缺的电子元件。未来随着数字化、信息化、网络化建设进一步发展和

国家在电网建设、电气化铁路建设、节能照明、混合动力汽车等方面的加大投入以及消费类电子产品的升级，薄膜电容器的市场需求将进一步呈现快速增长的趋势。

## （六）进入行业的主要壁垒

### 1、质量壁垒

电容器作为三大基础电子元件之一，其产品质量直接影响电子产品的可靠性和使用寿命。从全球范围来看，电容器的主要客户大部分都是世界知名电子产品制造商，如西门子、艾默生、三星、LG等。上述厂商采购电容器之前往往对其进行严格、长期的质量认证，一般而言，该认证周期短则1-2年，长则3-4年。由于认证周期长、程序复杂、转换成本高，因此上述厂商会与认证通过的电容器供应商建立长期、稳定的合作关系，除非出现严重的质量问题，通常不会轻易更换供应商。对于行业的进入者来说，这种基于产品质量形成的壁垒是其开拓客户的重要障碍。

### 2、技术壁垒

随着技术的不断进步和消费观念的变化，下游客户对电子产品的质量、性能、外观等方面提出越来越高的要求，这也对电容器供应商的研发设计能力、制造工艺水平提出了更高的要求，要求在短时间内根据客户需求确定工艺参数、快速进行试制，并提供成熟产品。同时，电容器产品质量的稳定性离不开长期技术沉淀和经验积累，行业新进入者往往缺乏经验丰富的研发人员，不利于开发质量可靠、不断创新的电容器产品。

### 3、销售及售后服务网络壁垒

电容器行业全球一体化的趋势逐渐明显，对生产厂商销售和售后服务网络覆盖面的要求非常高。健全的销售和售后服务网络一方面有利于大型优质客户的开拓和维护；另一方面可以根据不同客户的具体情况对客户的需求进行快速反应，形成快速灵活的市场应变能力和机制，从而赢得了较高的客户满意度和忠诚度。销售及售后服务网络壁垒也是新企业进入行业的主要障碍。

### 4、资金壁垒

行业具有规模经济特征，需要大量的资金用以采购生产设备和原材料、支持运

营和开拓市场。首先，生产设备价值较高，部分大型设备需要进口，在投产之前必须安排全套设备就位。其次，电容器的部分原材料价格高、单次采购金额较大，再加上较长的生产周期和客户信用期，因此日常经营需要垫付大量的营运资金。再次，新产品的研发设计、生产制造、质量检验、客户认证等环节对资金需求也较大。因此，电容器制造商需要在前期投入大量资金用以保证正常经营，较高的资金壁垒对行业进入者构成障碍。

## **（七）影响行业发展的有利和不利因素**

### **1、有利因素**

#### **（1）国家产业政策长期支持**

国家发改委《产业结构调整指导目录（2011年）》（2013年修正）中明确，超级电池和超级电容器是国家鼓励类产业；工业与信息产业部《电子信息制造业“十二五”发展规划》及其子规划《电子基础材料和关键元器件“十二五”规划》，将开发为太阳能光伏、风力发电等新能源产业配套的新型储能电池、超级电容器、功率型电容器、特种功率电阻器以及电力电子用关键电子元件作为发展重点。国家出台电容器产业政策，对电容器行业发展构成有力支持，促进国内电容器企业研发能力提高、技术升级、产品结构优化及国际竞争力提升。

#### **（2）下游行业发展迅速，市场需求持续增长**

以风力发电、太阳能发电、电动汽车为代表的新能源市场日益繁荣，极大地拉动了电容器的市场需求。薄膜电容在新能源领域的应用开发使得行业迎来新的产业机遇。随着薄膜电容技术的不断发展，其耐高电压、滤波能力强、寿命长、使用温度范围宽、能在恶劣的环境下工作等优点特别适合在新能源领域的应用，因而越来越获得新能源行业的青睐。

薄膜电容在风力发电、太阳能发电领域的应用主要在电力设备变频、电流变换、电源控制、功率矫正等方面。以前基本上都是使用铝电解电容为主，但薄膜电容在这个领域的优势越来越明显。随着薄膜电容价格的下降，在风能、光伏发电领域，薄膜电容取代铝电解电容将是未来的发展趋势。

同时，变频技术应用领域不断推广，通讯设备更新换代周期缩短，多重利好因

素作用下，高端电容器市场迅速发展。

## 2、不利因素

近年来，我国电容器行业技术水平迅速提高，部分企业的技术实力已达到或接近国际领先水平。但目前我国电容器制造水平以及上游原材料行业技术水平与国际顶尖企业还存在一定差距，许多新功能、新结构、高性能的电容器还依靠进口。

### （八）行业基本风险特征

#### 1、行业集中度低，自主创新能力不足

目前，我国电容器行业集中度低，企业数量众多，规模普遍较小，水平参差不齐，年销售收入超过亿元的企业数量仍然较少。企业规模小往往导致研发投入不足、高水平的研发人员缺乏、设备落后，严重制约了我国电容器企业的自主创新。如企业不能及时补充合格的技术人才，将对企业新产品研发和未来发展带来不利影响。

#### 2、下游行业需求变化带来的风险

电容器广泛应用于节能照明、电源、工业控制以及新能源等领域，电容器行业的发展与下游产业的发展具有较强的联动性。电容器下游行业是典型的充分竞争性行业，具有周期性波动的特征，若下游产业发展出现较大幅度的波动，将对电容器行业中的企业总体效益产生影响。如果下游行业的需求增长放缓，将对电容器行业带来不利影响，相关产品的需求增长也可能相应放缓。

## 七、公司面临的主要竞争状况

### （一）行业竞争格局和主要企业

目前，薄膜电容器的生产主要集中在日本、美国、欧洲、中国大陆、中国台湾等国家和地区。比较著名的生产企业包括：日本松下、英国 BC Components、意大利阿克公司、德国 EPCOS（2008 年已被日本 TDK 收购）、德国 AVX/TPC、德国西门子、德国 WIMA、美国 Vishay/Roederstein、厦门法拉电子股份有限公司等。薄膜电容器公司跨国兼并、跨国经营的现象不断发生，如：意大利的阿克公司兼并日本的日精公司，德国西门子及英国 BC Components 在印度等发展中国家相继设立子公司，西门子印度分公司与日本松下强强联合成立 JV 公司，瑞典 ABB 在英

国、澳大利亚、西班牙、比利时、加拿大、印度、泰国、中国等 10 多个国家以多种形式投资办厂，并且兼并美国西屋的电容器厂。

目前，国内有机薄膜电容器生产以聚酯膜电容器、聚丙烯膜电容器为主，有一定规模的生产企业约有一百多家，这些企业年生产能力差异较大，从几百万只到十余亿只。在所有制性质上，国有、集体、三资企业并存，而三资企业的发展极为迅速，尤其随着中国优惠政策的出台，国外大型公司在中国纷纷投资建厂，三资企业的数量在迅速增加。

公司所处行业的上市公司/新三板挂牌公司情况介绍如下：

厦门法拉电子股份有限公司（法拉电子：600563.SH）是一家主营薄膜电容器、金属化膜及电子变压器生产及销售的公司。公司是目前为止全国最大的薄膜电容器制造厂商，拥有以德国 LEYBOLD、瑞士 METAR、意大利 ARCOTRONICS 和日本精研等公司的电容器设备为主的、具有当今世界一流水平的生产设施厂商。公司下属六个生产厂，年产 25 亿只电容器，1,600 吨金属化膜，是国内可以为各类整机厂提供大批量、全系列薄膜电容器和薄膜电容器所用金属化膜的生产企业之一，产品广泛用于节能灯、家电、通信、电源、计算机、汽车电子及工业控制等各个领域。

安徽铜峰电子股份有限公司（铜峰电子：600237.SH）重点发展电子材料、新型电子元器件和电力节能装备，已形成两大产品发展链：电容器用薄膜—金属化薄膜—薄膜电容器产品发展链，石英晶体材料及延伸产品发展链。公司主导产品生产能力分别为：其中电容器聚丙烯光膜年生产能力为 10,600 吨；金属化膜年生产能力为 3,500 吨；交流电容器年产 6.5 亿微法，居国内同行之首；各类直流电容器年产 4 亿只，石英晶体频率片年产 3.3 亿片，石英谐振器年产 1.2 亿只。公司在全国同行业中首批通过 ISO9002 国际质量体系认证，主导产品相继通过国家 CQC、美国 UL、欧洲 VDE、CB 等多项认证。

长兴华强电子股份有限公司（华强电子：834107.OC）主营业务为薄膜电容器的研发、生产和销售。公司自成立以来，一直专注于薄膜电容器领域的技术研发及改进。公司设立“华强超小型电容器省级高新技术企业研究开发中心”，针对高温高频 LED 灯具对有机薄膜电容器产品的体积及温度要求，自主研发小体积耐高温 LED 灯用电容器。现已正式批量生产，经多家客户使用，其性能获得下游 LED 灯

具生产厂家的认可，该项研发成果达到了国内领先水平，具有较大的市场潜力。

## （二）公司在行业中的竞争地位

公司自成立以来，一直从事薄膜电容器的研发；公司重视自主研发，研发技术人员在相关领域经验丰富，研发能力较强，人员相对稳定；公司属于高新技术企业，拥有多项专利；公司属于广东省薄膜电容器工程技术研究中心和广东省院士专家企业工作站。公司获得质量品牌示范企业、行业十佳品牌单位和广东省名牌产品等荣誉称号，公司的商标“欣源”（商标注册证第 7913400 号）属于广东省著名商标。目前公司已通过 ISO 9001: 2008、ISO 14001: 2004 和 ISO/TS 16949: 2009 质量体系认证；公司产品已取得 CQC 证书、CE 证书、CB 证书、ENEC 证书、UL 证书、VDE 证书和 TUV 证书等产品质量认证证书。产品的质量稳定性较高，获得客户的一致认可。公司与暨南大学成立产学研合作基地，为专业人才和专业技术打下坚实基础。公司拥有专业的客户技术服务团队，能针对客户的需求量身定制出最优的方案，解决技术难题。

通过长期的合作，公司与众多知名厂商建立合作关系，为进一步开展合作拓展市场提供便利条件。公司是佛山电器照明股份有限公司、重庆雷士照明有限公司和木林森股份有限公司等知名企业的合格供应商，公司属于国内知名薄膜电容器生产企业之一，公司的“欣源”牌薄膜电容器获得客户的一致好评。

## （三）公司的竞争优势及劣势

### 1、竞争优势

#### （1）技术研发优势

随着技术的不断进步和消费观念的变化，下游客户对电子产品的质量、性能、外观等方面提出越来越高的要求，这也对电容器供应商的研发设计能力、制造工艺水平提出了更高的要求，要求在短时间内根据客户需求确定工艺参数、快速进行试制，并提供成熟产品。同时，电容器产品质量的稳定性离不开长期技术沉淀和经验积累。公司自成立以来，一直从事薄膜电容器的研发；公司重视自主研发，研发技术人员在相关领域经验丰富，研发能力较强，人员相对稳定；公司属于高新技术企业，拥有多项专利；公司属于广东省薄膜电容器工程技术研究中心和广东省院士专

家企业工作站。公司获得质量品牌示范企业、行业十佳品牌单位和广东省名牌产品等荣誉称号，公司的商标“欣源”（商标注册证第 7913400 号）属于广东省著名商标。公司产品已取得 CQC 证书、CE 证书、CB 证书、ENEC 证书、UL 证书、VDE 证书和 TUV 证书等产品质量认证证书。

公司多年来一直专注于对新产品和新工艺的研究。公司核心技术为公司所拥有的专利或非专利技术，其来源为公司自主研究开发。公司将核心技术应用于实际生产，提高生产效率、产品品质、工艺稳定性和产品综合性能。公司产品所使用重要技术，具体参见本公开转让说明书本节之“三、（一）主要技术”。公司与暨南大学成立产学研合作基地，为专业人才和专业技术打下坚实基础。公司拥有专业的客户技术服务团队，能针对客户的需求量身定制出最优的方案，解决技术难题。

## （2）产品质量优势

公司管理规范，管理制度完善，公司始终坚持“质量第一”的方针，将质量管理贯穿于整个企业经营活动中，强化内部管理，严格各项考核制度，加强员工质量意识教育，健全质量保证体系建设。目前公司已通过 ISO 9001: 2008、ISO 14001: 2004 和 ISO/TS 16949: 2009 质量体系认证；公司产品已取得 CQC 证书、CE 证书、CB 证书、ENEC 证书、UL 证书、VDE 证书和 TUV 证书等产品质量认证证书。公司产品的质量稳定性较高，获得客户的一致认可。

## （3）客户与品牌优势

公司长期坚持面向国内、国际两个市场，重点抓住大型、知名企业的销售策略。从全球范围来看，电容器的主要客户大部分都是世界知名电子产品制造商，上述厂商采购电容器之前往往对供应商进行严格、长期的质量认证。通过长期的合作，公司与众多知名厂商建立合作关系，为进一步开展合作拓展市场提供便利条件。公司是佛山电器照明股份有限公司、重庆雷士照明有限公司和木林森股份有限公司等知名企业的合格供应商，公司属于国内知名薄膜电容器生产企业之一，公司的“欣源”牌薄膜电容器获得客户的一致好评。

## 2、竞争劣势

### （1）高端人才不足

薄膜电容器作为一个细分行业，技术、工艺更新较快。作为下游灯具、家电、新能源等领域的必备元件，对产品创新有较高的要求。尽管公司高度重视人才招聘和培养，并已形成稳定有力的人才团队，但公司在技术研发过程中，仍存在技术能力不足和高端人才匮乏的情况，制约公司技术的进一步突破和产品的持续改进。

## **(2) 资本实力不足，融资渠道单一**

公司所处行业具有规模经济特征，需要大量的资金用以采购生产设备和原材料、支持运营和开拓市场。目前公司主要依靠股东投入、银行贷款、经营积累解决融资问题，有限的融资渠道难以满足公司持续发展的资金需求，将会使公司的快速发展受到限制。

## **(四) 公司采取的竞争策略和应对措施**

### **1、公司的发展目标**

公司以市场为导向，以创新经营体质和深化企业管理为手段，以提升公司核心竞争力和可持续发展能力为目标。在继续发展传统电容器的基础上，根据市场的发展，积极推行企业的“转型升级”；充分利用新能源行业快速发展的机会，扩大业务范围与规模，不断提高市场的占有率和盈利能力。

公司未来三年的发展重点是传统电容器和新能源产品。在传统电容器方面，公司将继续实施企业的“转型升级”，提高生产的自动化程度，加大销售力度，提升市场占有率，发展优质客户。适应新能源领域的快速发展，公司继续加大对其的投资力度，未来子公司计划建设成负极材料的生产基地。在保持传统电容器业务稳定发展的基础上，实现新能源系列产品作为公司的业绩增长点。

### **2、实施计划的主要应对措施**

#### **(1) 加大研发投入，提高公司的技术储备**

为适应新能源领域的快速发展，公司继续加大对其的投资力度。公司计划不断加大研发投入力度，扩大科技人才队伍，同时完善科技创新体系。公司未来三年的主要研发项目包括：

##### **① 柔性电池**

柔性电池是一种安全性高、性能稳定，并且在经剪切和多次弯折的情况下能正常工作的锂离子电池。近年来，穿戴设备向小型化、折叠式和柔性等方面发展。根据 Markets and Markets 发布的关于 2020 年全球柔性电池市场预测研究报告显示，到 2020 年，全球柔性电池市场预计将达 6.17 亿美元，2015 到 2020 年期间，柔性电池将以 53.68% 的复合年增长率增长。公司的此项目目前处于材料研发阶段，预计于 2016 年完成产品的研发并进行小批量生产，计划于 2017 年进行试生产并于 2018 年正式投产。

### ② 电动车薄膜电容模组

随着汽车用量的增加，我国的空气污染问题越来越严重，市场对环保的电动汽车需求增加。纯电动汽车薄膜电容模组作为大功率直流支撑是高效电机控制的逆变器技术中关键的电子配件，其性能优异，在很大程度上决定汽车的可靠性问题。针对新兴的电动汽车行业，公司正在进行产品开发以及试产，目前已经取得一定的成果。未来三年，公司将向薄膜电容模组投入更多的研究经费。

### ③ 超级电容器

与通过化学反应产生和储存能量的电池不同，超级电容器采用电场储存能量。超级电容器的这种静电储能机制使其不仅能够在不到一秒内完成充放电， $-40^{\circ}\text{C}$   $+65^{\circ}\text{C}$  广泛的温度范围内正常工作，可靠运行百万次以上的充放电周期，并且具有耐振动、抗冲击的性能。预计到 2018 年，大型超级电容器在国内外的市场规模将达到 724 亿元，国内市场将达到 398.2 亿元。公司的超级电容器项目目前处于发展期，产品和模组的客户测试正在持续进行中，此项目计划于 2016 年完成模组上机测试。

## (2) 扩大公司产品市场份额，提高产品销量和知名度

① 对传统电容器进行“转型升级”，淘汰微利的旧产品，逐步向利润较高的金属化薄膜电容器、安规电容器、新能源电容器转型。同时公司将继续推进自动化生产计划，引进新的设备和改造现有的旧设备，提升生产的自动化程度，提高产品的质量，减少生产成本。

② 在满足客户要求的前提下，不断强化内部体系的审核，加强质量管理，同时

做好售前售后服务，以提高现有优质客户的供货量。

③终端客户的国外市场重点从印度市场转向德国、法国、波兰等欧美市场；安排技术专员跟进国外市场产品的设计、开发和改进，提高产品的市场竞争力。

④销售队伍是企业营销的决策者和执行者，不断加强销售队伍建设和管理是营销的制胜之本。随着业务的发展，公司更需要一支高素质的销售队伍。公司计划通过全方位的培训课程，培养一支高素质、业务精、作风良的销售队伍，提高工作效率，适应激烈的市场竞争。公司为销售队伍设定可行的年销售目标并将目标落实到每一个业务员身上，同时健全激励机制和淘汰机制以强化销售队伍管理。

(3) 加强人才建设，缓解和消除公司的发展瓶颈；加强企业文化建设，积极培养企业精神

①全面实施人才强企战略，着力打造符合市场发展需求的高素质人才队伍。从增强企业核心竞争力的需求出发，选拔具有科学决策能力，具备战略眼光与经营管理水准的企业经营管理人才队伍。适应企业自主创新的需求，选拔培养具有高端技术水准和行业技术前沿水平的科技研发人才队伍；围绕效益最大化的要求，培养对市场需求具有快速反应能力，高度职业化的市场营销队伍。

②公司根据内外部形势的发展变化，不断加强企业文化建设，积极培养“诚信务实、自我超越、创新奉献、勇往直前”的企业精神。以产业转型升级为契机，满足市场需求；提高职工生活水平，提高企业的综合效益，提升企业的综合管理水平和职工的综合素质。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### (一) 关于股东大会、董事会、监事会制度的建立及运行情况

有限公司阶段，依法建立了公司治理基本架构，建立了股东会。有限公司变更经营范围、变更营业期限、历次增资等重大事项都履行了股东会决议程序，相关决议均得到全体股东的同意，且履行了工商登记程序，符合法律、法规和有限公司章程的规定，合法有效。

股份公司成立以来，已逐步建立健全股东大会、董事会和监事会等各项制度，形成以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前公司在治理方面的各项规章制度主要有《佛山市欣源电子股份有限公司章程》、《佛山市欣源电子股份有限公司股东大会议事规则》、《佛山市欣源电子股份有限公司董事会议事规则》、《佛山市欣源电子股份有限公司监事会议事规则》、《佛山市欣源电子股份有限公司总经理工作细则》、《佛山市欣源电子股份有限公司关联交易管理制度》和《佛山市欣源电子股份有限公司信息披露管理制度》等。股份公司自成立以来，股东大会、董事会和监事会会议的召集和召开程序、决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法权益的情况。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。

#### 1、股东大会的召开情况

自股份公司成立以来，公司共召开了一次股东大会，2016年5月11日公司召开了创立大会暨第一次股东大会，审议通过了关于《关于设立佛山市欣源电子股份有限公司的议案》、《佛山市欣源电子股份有限公司章程（草案）》、《佛山市欣源电子股份有限公司股东大会议事规则（草案）》、《佛山市欣源电子股份有限公司董事会议事规则（草案）》、《佛山市欣源电子股份有限公司监事会议事规则（草案）》、《对外投资管理制度（草案）》、《对外担保管理制度（草案）》、《关联交易管理制度（草案）》、《关于选举佛山市欣源电子股份有限公司第一届董事会董事》、《关于选举佛山市欣源电子股份有限公司第一届监事会股东代表监事》、《关于授权董事会办理佛山市欣源电子股份有限公司设立登记事宜》、《关于公司

申请进入全国中小企业股份转让系统进行股票挂牌并公开转让》、《关于授权董事会办理公司申请进入全国中小企业股份转让系统进行股票挂牌并公开转让相关事宜》、《关于授权董事会办理公司申请进入全国中小企业股份转让系统进行股票挂牌并公开转让相关事宜》等相关议案。

## 2、董事会的召开情况

自股份公司成立以来，公司共召开了一次董事会，会议审议通过了《关于选举公司第一届董事会董事长并由其担任公司法定代表人的议案》、《关于聘任公司总经理的议案》、《关于聘任公司财务总监的议案》、关于聘任公司董事会秘书的议案》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《关于公司申请进入全国中小企业股份转让系统进行股份挂牌并公开转让的议案》、《关于提请公司股东大会授权董事会办理公司申请进入全国中小企业股份转让系统进行股票挂牌并公开转让相关事宜的议案》、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌交易采取协议转让的股票转让方式的议案》等相关议案。

## 3、监事会的召开情况

自股份公司成立以来，公司共召开了一次监事会，就选举监事会主席、指定监事会联系人的决议进行了审议，并作出决议。公司监事会的召集、通知、召开、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。

### （二）公司股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况的说明

公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责。股份公司成立至今共召开了一次监事会，就选举监事会主席的事宜进行审议，在此次监事会上，公司的职工代表监事能够切实代表职工的利益，积极提出意见和建议，维护公司职工的权益，保证公司治理机制的有效运行。

### （三）职工代表监事履行责任情况

2016年5月11日，公司召开职工大会2016年第一次会议，选举张禄为股份公司第一届监事会职工代表监事。职工代表监事与公司另两名监事李淑慧、邹海霞共同对公司高级管理人员履行职责情况、公司财务及相关经营活动依法进行监督。但由于股份公司成立时间较短，职工代表监事履行责任情况还需进一步验证。

## 二、公司董事会关于治理机制的说明

有限公司在实际运作过程中，基本能按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，对变更经营范围、变更住所、变更营业期限、变更名称、历次增资等重大事项召开会议进行决议。

股份公司成立后，公司股东大会、董事会能够较好地履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行监管职责，保证公司治理的合法合规。上述机构的成员符合《公司法》的任职要求，能够勤勉的履行职责和义务。

公司在《公司章程》第四章中明确了股东享有知情权、参与权、质询权和表决权，在第十章规定了信息披露，第十一章规定了投资者关系管理制度，在第十四章规定了争端解决机制；在《公司章程》《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中分别规定了关联股东和关联董事回避制度。

公司董事会认为，公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平，给所有股东提供合适的保护并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者和社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大瑕疵，并能严格有效运行。

公司董事会认为公司建立较为完善的治理机制，从召开的股东大会、董事会、监事会的情况来看，公司能严格依照《公司章程》及“三会”议事规则的规定召开“三会”，未发生损害债权人及中小股东利益的情况，但因股份公司成立时间尚短，还存在以下几方面尚需进一步改进：

1、公司内部控制制度需要不断完善。公司需根据新颁布的法律、法规和规范性文件，以及监管部门的监管要求，结合公司的实际情况，相应补充完善新的内部控制制度或对现有的内部控制制度进行修订和细化，为公司健康、快速发展奠定良好的制度基础和管理基础。

2、公司董事、监事、高级管理人员等相关人员需进一步加强对相关法律、法规及政策的学习和培训。为加强公司的规范运作和对股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员的有效监管，公司需进一步加强对上述人员的法律、法规、政策以及证券常识等方面的培训，提高其勤勉尽责意识、规范运作意识和公司治理的自觉性。

公司董事会认为，公司从制度上为股东提供了保护，规定了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，建立了一系列的内控制度，但因股份公司设立时间较短，仍需要管理层在实际运作中不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

### 三、违法、违规情况

#### （一）公司报告期内受到的行政处罚情况

根据公司提供的主管工商、税务、安监、质监、人资和社保、环保、公积金等部门出具的合规证明以及主办券商、律师的核查，公司报告期内不存在因违反相关法律、法规及规范性文件而受到行政处罚的情形。

#### （二）公司的重大诉讼、仲裁

根据公司控股股东、实际控制人的说明以及主办券商、律师的核查，公司及控股股东、实际控制人在报告期内未发生影响公司生产经营的重大诉讼、仲裁。

### 四、公司安全生产情况

#### （一）安全生产许可及项目安全设施验收情况

根据《安全生产许可证条例》第二条规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可制度。企业未取

得安全生产许可证的，不得从事生产活动。

根据公司登记材料及说明，公司的主营业务为薄膜电容器的研发、生产和销售。不属于《安全生产许可证条例》第二条规定的国家实施安全生产许可证管理的行业，依法不需要办理安全生产许可证。

## （二）公司日常生产业务的安全防控措施

根据公司提供的资料并经核查，公司制订了《安全管理制度》、《反恐安全管理制度》、《紧急预案》等一系列安全生产制度，明确规定了安全生产责任人，建立安全教育培训制度，制定安全生产目标考核办法、年度安全生产控制指标和工作目标考核表，并不定期组织开展安全教育和消防应急教育演习活动。

## （三）安全生产的守法情况

2016年3月24日，佛山市南海区安全生产监督管理局出具《证明》：经查，欣源有限自2014年1月1日至2016年3月22日止，未发生符合立案条件的生产安全事故，未发生符合立案条件的安全生产违法行为。

综上所述，公司安全生产事项符合法律法规的规定。

# 五、公司的产品质量和技术监督标准

公司的主营业务公司的的主营业务为薄膜电容器的研发、生产和销售。

## （一）公司的产品执行国家标准，具体情况如下：

产品名称	标准号	标准类型	发布单位	发布日期	实施日期
金属化聚丙烯膜介质 直流固定电容器	GB/T 10190-2012	国家 标准	中华人民共和国 国家质量监督检 验检疫总局、中 国国家标准化管理委员会	2012/11/05	2013/02/15

金属化聚酯膜介质直流固定电容器	GB/T 7332-2011	国家标准	中华人民共和国 国家质量监督检验检疫总局、中国 国家标准化管理委员会	2011/12/30	2012/07/01
抑制电源电磁干扰用固定电容器	GB/T 14472-1998	国家标准	国家技术监督局	1998/01/19	1998/09/01
金属箔式聚酯膜介质直流固定电容器	GB/T 6346-86 、 GB/T 6349-86	国家标准	国家标准局	1986/05/02	1987/03/01
交流电动机电容器	GB/T 3667-2005	国家标准	中华人民共和国 国家质量监督检验检疫总局、中 国国家标准化管理委员会	2005/05/17	2015/12/01

公司相关系列产品统一执行国家标准，公司执行的质量标准合法合规。

## （二）《质量管理体系认证证书》

目前公司已通过 ISO 9001：2008、ISO 14001：2004 和 ISO/TS 16949：2009 质量体系认证；公司产品已取得 CQC 证书、CE 证书、CB 证书、ENEC 证书、UL 证书、VDE 证书和 TUV 证书等产品质量认证证书。公司产品的质量稳定性较高，获得客户的一致认可。

## （三）产品质量、技术监督的守法情况

2016 年 3 月 24 日，佛山市南海区质量技术监督局出具《证明》：经查询，自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 3 月 24 日，没有发现欣源有限因违反质量技术监督方面的法律、法规而受到我局行政处罚的情况。

综上所述，公司采取的产品质量技术标准符合国家相关法律法规的规定。

## 六、公司及其子公司环保事项及排污许可情况

### （一）欣源有限的环保事项及排污许可情况

#### 1、公司所处行业的环保属性

根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)，公司所在行业属于“C38 电气机械和器材制造业”门类下的“C3822 电容器及其配套设备制造”大类。

根据中华人民共和国环境保护部公布的《上市公司环境信息披露指南》（征求意见稿）规定之“本指南所指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，具体按照《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函〔2008〕373号）认定。”等规定，主办券商、律师一致认为，公司所处行业不属于重污染行业。

#### 2、公司建设项目的环保情况

2003年3月27日，公司提交了《建设项目环境影响审批申请表》，建设项目名称为佛山市南海区欣源电子有限公司；建设项目地址为西樵科技工业园；项目建设性质为新建，项目占地面积3999.959平方米，同日，佛山市南海区西樵镇规划建设办分别发表了同意申报的意见；2003年3月28日，佛山市南海区西樵镇环境保护办公室也发表同意申报意见。2003年4月8日，佛山市南海区环境保护局出具了《南海市镇（区）建设项目环境保护验收意见书》，同意该建设项目的主体工程 and 污染防治设施同时投入生产、使用；2003年4月8日，佛山市南海区环保局出具以下审批意见：按建设项目环境影响报告表、环境影响审批申请表（环境影响登记表）核定的工艺和规模，同意办理。必须按要求落实污染防治设（措）施，投产前必须报镇（街道办事处）环保办验收，符合要求后方可投产，不得擅自改变地点、生产工艺和扩大生产规模，不得污染环境。

项目竣工后，佛山市南海区西樵镇环境保护办公室出具了《南海市镇（区）建设项目环境保护验收意见书》，内容为：验收合格，同意公司的主体工程和污染防治设施同时投入生产、使用。

2003年6月9日，佛山市南海区公安局防火科核发了“南公消审字[2003]第

（A567）号”《建筑工程消防设计审核意见书》，同意公司按设计图纸施工。

2013年1月12日，公司提交了《建设项目环境影响审批申请表》，建设项目名称为佛山市南海区欣源电子有限公司；建设项目地址为佛山市南海区西樵科技工业园内，项目建设性质为扩建，项目占地面积12,940.14平方米。同年9月16日，佛山市南海区环境运输和城市管理局发表了同意办理的意见。

2014年6月25日，佛山市南海区环境运输和城市管理局出具“现场核查意见：经核查，该厂现有设备和2013年9月16日审批的设备基本一致，配套了隔音防护设施，同意验收”。

### 3、公司的排污许可情况

根据公司的说明及经实地核查，公司的主营业务为薄膜电容器的研发、生产和销售，不属于《排污许可证暂行管理办法》中所列需申领排污许可证的排污单位。2014年3月10日，佛山市南海区环境运输和城市管理局出具《关于佛山市南海区欣源电子有限公司申请排污许可证事项的说明》，说明欣源有限已通过建设项目竣工环境保护验收，项目生活污水经处理后通过市政管网引入樵泰污水处理厂进行集中处理。该企业2014年—2016年度暂未纳入南海区排污许可证发放的范围。

主办券商及律师一致认为：公司已通过了佛山市南海区环境运输和城市管理局的环评验收、根据公司的主营业务及佛山市南海区环境运输和城市管理局出具的说明，欣源股份2014年—2016年度暂未纳入南海区排污许可证发放的范围，不需要领取排污许可证。综上，公司的环保事项、排污许可事项合法合规。

### （二）子公司的环保事项及排污许可情况

2016年4月29日，乌兰察布市环境保护局向内蒙欣源下发了《关于内蒙古欣源石墨烯科技有限公司年产1万吨锂电池负极材料项目环境影响报告书的批复》，批复意见主要内容如下：本项目不属于《产业结构调整指导目录》中限制类、淘汰类项目，同意该项目环境影响报告书中所列建设项目的性质、规模、生产工艺和拟采取的环境保护措施。项目竣工后，必须按规定程序申请项目竣工环境保护验收，经验收合格后，方能正式投入运行。

经核查，内蒙古欣源厂房、项目正在建设中，项目尚未竣工、投产，因此尚未

办理环评验收和排污许可证。内蒙古欣源承诺：“我公司项目竣工后，一定按照规定程序申请项目竣工环境保护验收，经验收合格后，方进行投入运行。项目竣工后，尽快按照规定程序申请办理排污许可证，办理排污许可证后方投入运行。”

主办券商及律师一致认为：子公司内蒙古欣源厂房、项目正在建设中，项目尚未竣工及投产，因此尚未办理环评验收和排污许可证合法、合规。

## 七、独立经营情况

公司成立以来，按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、机构、人员、财务等方面均具备独立运营能力，具有独立、完整的业务体系和面向市场自主经营的能力。

### （一）业务独立情况

公司拥有主营业务产品的资质，独立对外面向市场经营。根据公司报告期内前五名客户及其占公司营业收入的比例的情况，公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，报告期内，公司不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

通过核查公司的采购流程，公司采购独立；公司拥有独立完整的产、供、销系统，独立的生产设备，公司的生产经营场所独立于实际控制人及其控制的其他企业，拥有供应、销售部门和渠道，独立生产、销售；公司各内部组织机构和各经营管理部门均独立履行其职能，独立负责公司的生产经营活动，独立行使经营管理职权，其职能的履行不受股东、其他有关部门、单位或个人的干预，并且与股东及其各职能部门之间不存在隶属关系，拥有独立的人员。经主办券商、律师核查，目前公司业务独立。

### （二）资产独立情况

公司由有限公司整体变更设立，发起人将生产经营性资产、全部生产技术及配套设施完整投入公司，公司拥有原有限公司拥有的与生产经营相适应的生产经营设备、无形资产等资产。

截至本公开转让说明书签署日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他

企业之间产权关系明确，控股股东及实际控制人未占用公司资产及其他资源，公司也未为其提供担保，公司行使其所有权或使用权不存在法律障碍，公司资产独立。

经主办券商、律师核查，目前公司资产独立。

### （三）机构独立情况

公司机构独立，已设立股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员，组成了完整的法人治理结构。同时，公司内部设有财务中心、营销部、品质部、人事行政部、生产部、技术部、PMC 部、设备部、研发中心等独立的职能部门，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业合署办公的情形。

公司制定了较为完备的内部管理制度。公司各机构和各职能部门按法律、行政法规、其他规范性文件和公司章程及其他内部管理制度规定的职责独立运作，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业利用其地位影响公司生产经营管理独立性的现象。

经主办券商、律师核查，目前公司机构独立。

### （四）人员独立情况

公司的总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人控制的其他企业领薪，亦不存在公司的财务人员在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

公司董事、股东代表监事均由公司股东大会选举产生；职工代表监事由公司职工大会选举产生；公司高级管理人员均由公司董事会聘任或辞退。

公司与全体员工签订了劳动合同，并严格执行有关的劳动工资制度，独立发放员工工资。

经主办券商、律师核查，目前公司人员独立。

## （五）财务独立情况

公司设立独立的财务部门，配备了专职的财务人员，制定了完善的财务管理制度和财务会计制度，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策。

公司现持有 2005 年 5 月 20 日颁发的《开户许可证》（编号：5810-01272311，核准号：J5880002938101）。公司经核准开设了独立的基本存款账户（开户银行为佛山市南海区西樵农村信用合作社百东分社，银行帐号为 1608012040000222），独立运营资金，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

公司现持有统一社会信用代码为 91440605753660361T 的营业执照，公司系独立纳税主体，公司依法独立纳税，公司财务独立。经主办券商、律师核查，目前公司财务独立。

## 八、同业竞争情况

### （一）同业竞争情况说明

#### 1、控股股东、实际控制人投资或控制的其他企业

报告期内，除公司以及公司的全资子公司内蒙古欣源外，公司控股股东、实际控制人不存在投资或控制的其他企业。

#### 2、与持有公司5%以上股份的自然人股东、公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员及其控制或施加重大影响的企业

（1）报告期内，公司董事兼董事会秘书薛占青曾投资新灿光电，具体情况如下：

公司名称	佛山市新灿光电科技有限公司
公司住所	佛山市南海区西樵镇西樵科技工业园富达路 6 号
法定代表人	薛占青
注册资本	50.00 万元
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
经营范围	加工、产销、研发：发光二极管，照明灯具

成立日期	2010年8月23日
营业期限	长期
注册号	南海7核设通内子[2010]第1000564311号

截至2014年10月30日，公司股权结构如下

股东名称	认缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）
薛占青	27.50	55.00
李巍	11.00	22.00
韩卿芬	9.00	18.00
李文远	2.50	5.00
合计	50.00	100.00

新灿光电主营业务是加工、产销、研发：发光二极管，照明灯具，与公司不存在同业竞争关系，新灿光电于2014年10月31日取得佛山市南海区工商行政管理局出具南海7核注通内字[2014]第1400398640号核准注销登记通知书，新灿光电已注销。

(2) 报告期内，公司董事兼总经理谢志懋曾投资西樵恺静，具体情况如下：

西樵恺静系个体工商户，成立于2007年04月02日，注册号为：44068200963601，企业负责人为谢志懋，经营范围为加工：分选配件。

2016年3月18日，南海国税局核发了“西樵国税税通[2016]1122号”《税务事项通知书》，经审查，符合注销登记的条件，决定准予核准。

2016年3月25日，南海地税局核发了“南地税樵税通[2016]1856号”《税务事项通知书》，受理了西樵恺静的注销。

报告期内，西樵恺静与公司曾存在同业竞争关系，截止2016年3月25日，西樵恺静已注销，同业竞争情况已解除。

(3) 广东欣源智能电子有限公司

欣源电子系公司股东谢志懋、薛占青投资的企业，成立于2014年06月04日，注册号为440682000468848，法定代表人为谢志懋，经营范围为生产、销售：电容

器及材料，电子产品研发；货物进出口，技术进出口。(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)。其股权结构如下：

股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资方式	出资比例(%)
谢志懋	100.00	0.00	货币	10.00
薛占青	900.00	0.00	货币	90.00
合计	<b>1,000.00</b>	<b>0.00</b>	—	<b>100.00</b>

报告期内，欣源智能与公司曾存在同业竞争关系，2016年4月25日，欣源智能在广州日报发布了清算公告。截至本公开转让说明书签署日，该企业正在办理注销中，该同业竞争已解除。

#### （4）懋青愷有限公司

懋青愷有限公司原为股东谢志懋、薛占青在香港投资设立的有限公司。根据香港公司注册处的资料以及登记证号码为“36379946-000-01-16-2”的《商业登记证》，懋青愷有限公司系于2006年1月17日在香港依据公司条例注册成立的有限公司，注册编号为“No.1019970”，地址为UNITS A&B 15/F NEICH TOWER128 GLOUCESTER ROAD WANCHAI HK，注册资本为1万港币，每1港元1股。

2016年5月5日，懋青愷有限公司召开股东会，决议通过原股东谢志懋和薛占青的股份全部转让给无关联关系的付晓霞，同时谢志懋和薛占青辞去董事职位，由付晓霞担任董事。变更后，付晓霞持有100.00%的股份，并且公司董事只有付晓霞一个人。

2016年5月9日，懋青愷有限公司完成了股东及高管变更。其目前股权结构如下：

股东姓名	认缴出资（港元）	实缴出资（港元）	出资方式	出资比例(%)
付晓霞	10,000.00	10,000.00	货币	100.00
合计	10,000.00	10,000.00	货币	100.00

懋青愷有限公司在报告期内未实际经营，且该公司股权已由谢志懋、薛占青转

让给无关联关系的付晓霞，懋青愷有限公司与公司不存在同业竞争关系。

(5) 深圳市金牌能源科技有限公司

金牌能源成立于 2005 年 3 月 14 日，注册号为：440307107055037，企业负责人为梁玉，经营范围为聚合物动力锂离子电池的生产、研发、销售；电池的研发、销售（以上不含限制项目）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；信息咨询（不含职业介绍及其它限制项目）。其股权结构如下：

股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资方式	出资比例（%）
梁玉	40.00	40.00	货币	80.00
侯豪情	10.00	10.00	货币	20.00
合计	<b>50.00</b>	<b>50.00</b>	—	100.00

金牌能源的股东梁玉是梁金的亲兄弟，股东梁金曾担任该企业的总经理。截至 2014 年 10 月 31 日，公司办理了高管变更备案，梁金辞掉了总经理职务。金牌能源主营业务为聚合物动力锂离子电池的生产、研发、销售，与公司不存在同业竞争关系。

(6) 河南思维新科能源有限公司

据核查，在报告期内，股东梁金设立了思维能源，具体情况如下：

河南思维新科能源有限公司成立于 2009 年 6 月 15 日，统一社会信用代码为：91410100690569842J，企业法定代表人为范新，经营范围为锂离子电池的研发、生产、销售及相关技术转让、技术服务；电池材料及电子产品的销售；对外贸易经营：货物进出口（国家法律法规禁止经营的，不得经营；应经审批的，未获批准前不得经营）。其股权结构如下：

股东姓名	出资（万元）	出资方式	出资比例（%）
郑州思维物业管理有限公司	2000.00	货币	77.00
梁金	597.402	知识产权	23.00
合计	<b>2,597.402</b>	—	<b>100.00</b>

经核查，思维能源与公司的经营范围存在部分重合，存在同业竞争的潜在可能性。2016年4月19日，河南思维新科能源有限公司召开了股东会，会议审议并通过了：同意梁金将其持有的23.00%的股权以0元的价格转让给郑州思维物业管理有限公司。2016年4月20日，郑州思维物业管理有限公司与梁金签署了股权转让协议。河南郑州市高新区工商局2016年5月23日出具《变更登记受理通知书》（郑高新工商）变更登记企受字[2016]第1731号。经工商信息查询2016年5月26日该股权转让已变更完毕，梁金不再持有思维能源的股权。

根据梁金的说明及经工商信息查询的企业2013、2014年度报告，企业提供的2015年年度报告，企业自2013年至今为歇业状态，已三年未实际经营，梁金持有的23.00%的股权是以知识产权出资，出资的知识产权在该公司近三年已无实质使用，为避免同业竞争，梁金以0元价格将其持有的23.00%的股权转让给思维能源的大股东郑州思维物业管理有限公司。

梁金出具说明及承诺：为避免同业竞争，梁金将其全部股权以0元价格转让给郑州思维物业管理有限公司，双方对股权转让价格均认可，股权转让真实。

## （二）关于避免同业竞争的承诺

**1、为避免同业竞争，控股股东、实际控制人薛永出具了《避免同业竞争承诺函》。薛永承诺：**

本人作为欣源股份的控股股东、实际控制人，目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

“（1）本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心业务人员。”

（2）本人在实际控制股份公司期间，本承诺为有效之承诺。

（3）本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

2、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均出具了《关于与佛山市欣源电子股份有限公司避免和消除同业竞争的承诺函》，表示截至目前其本人及其直接或间接控制的企业，未直接或间接从事与欣源股份相同或相似的业务，并承诺：“本人承诺将不会在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股权及其它权益）直接或间接从事或参与任何商业上与欣源股份构成竞争的任何业务或活动，或以其他任何形式取得上述经济实体的控制权，或在上述经济实体中担任高级管理人员或核心技术人员。不以任何方式从事或参与生产任何与欣源有限产品相同、相似或可能取代欣源股份产品的业务活动。本人如从任何第三方获得的商业机会与欣源股份经营的业务有竞争或可能竞争，则本人将立即通知欣源股份，并将该等商业机会让予欣源股份”。

### （三）竞业禁止情况说明

主办券商经核查认为，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定，不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷；不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

## 九、资金占用和对外担保情况

### （一）资金占用情况

截至公开转让说明书签署日，公司不存在资金被关联方占用的情况。

### （二）对外担保情况

截至公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

### （三）防止关联方占用公司资产的制度安排

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发生，保障公司权益，《公司章程》规定：“1、公司股东应严格依法行使出资人的权利，公司股东不得滥用公司股东权利损害公司或其他股东的利益。公司股东违反相关法律、法规及本章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。2、公司董事不得利用职权收受贿赂或者其他非法收入，不得侵占公司的财产；不得挪

用公司资金；不得违反本章程的规定，未经股东大会或董事会同意，将公司资金借贷给他人或者以公司财产为他人提供担保；不得违反本章程的规定或未经股东大会同意，与公司订立合同或者进行交易；未经股东大会同意，不得利用职务便利，为自己或他人谋取本应属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类的业务；不得接受与公司交易的佣金归为己有；不得擅自披露公司秘密；不得利用其关联关系损害公司利益等。董事违反本条规定所得的收入，应当归公司所有；给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”除此之外，“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》等内部管理制度，对资金占用、关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

## 十、劳动用工、社保及公积金缴纳情况

根据公司《员工花名册》、《劳动合同》、缴纳社保、公积金的记录，工资发放情况，截至 2016 年 5 月 20 日，公司共有员工 524 名，公司均与其签署劳动合同，公司为 370 名员工购买了社会保险，27 人购买了农村社会保险，未购买社保、农保的员工 127 人（其中退休人员 14 人，新入职员工 1 人）。公司为 6 人购买了住房公积金。公司未为全体员工购买社保和公积金不符合法律、法规的规定。

为规范公司社保和住房公积金缴纳情况，公司及公司实际控制人出具书面承诺，将逐步规范公司社保和住房公积金缴纳行为；若公司因住房公积金缴纳事宜被有关部门要求补缴或罚款的，公司实际控制人将对公司承担全额补偿义务。公司未为全体员工购买社保和公积金虽不符合法律、法规的规定，但实际控制人承诺如果公司被有关部门要求补缴或罚款的，其将对公司承担全额补偿义务，因此公司未为全体员工购买社保和公积金不会构成本次申请挂牌的实质性障碍。

## 十一、需提醒投资者关注的董事、监事、高级管理人员的其他事项

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、（四）公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况”相关内容。

### （二）董事、监事及高级管理人员之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署日，公司董事长薛永与公司董事兼董事会秘书薛占青是父女关系，公司董事兼总经理谢志懋与公司董事兼董事会秘书薛占青是夫妻关系，公司董事兼总经理谢志懋是董事长薛永的女婿。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在配偶、三代以内直系或旁系亲属关系。

### （三）与公司签订重要协议或做出的重要承诺

1、控股股东、实际控制人出具《关于与佛山市欣源电子股份有限公司避免和消除同业竞争的承诺函》，以及《关于规范和减少关联交易的承诺函》。

2、董事、监事及高级管理人员出具《关于与佛山市欣源电子股份有限公司避免和消除同业竞争的承诺函》，以及《关于规范和减少关联交易的承诺函》。

3、在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员与公司签有《劳动合同书》。

4、截至本公开转让说明书签署日，不存在董事、监事、高级管理人员与公司签订其他重要协议或做出重要承诺的情形。

### （四）公司董事、监事、高级管理人员其他兼职情况

姓名	在欣源股份任职情况	兼职情况		兼职单位与公司的关系
		兼职单位名称	兼职职务	
薛永	董事长	内蒙古欣源	执行董事	公司的子公司
刘浩堃	董事	嘉善金谷投资	经理	任职关联

截至本公开转让说明书签署日，公司的总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪，亦不存在公司的财务人员在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

#### （五）公司董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员除投资欣源股份、三顺投资外，未有对外投资的其他公司。

#### （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的情况

截至本公开转让说明书签署日，不存在公司董事、监事及高级管理人员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、受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责的情形。

#### （七）其他对公司持续经营有不利影响的情形

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

经主办券商、律师核查认为：现任董事、监事和高级管理人员具备和遵守法律法规规定的任职资格和义务。

## 十二、董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况

### （一）公司近两年历任董事、监事、高级管理人员概览

姓名	有限公司	股份公司
	2014年1月至2016年5月	2016年5月开始
薛永	执行董事兼经理	董事长
谢志懋	监事	董事、总经理
薛占青	—	董事、董事会秘书
梁金	—	董事

刘浩堃	—	董事
李淑慧	—	监事会主席
周海霞	—	监事
张禄	—	监事
王文明	—	财务总监

## （二）变化的原因及影响

有限公司成立初至 2016 年 5 月，公司未设立董事会、监事会，设立了执行董事、监事。股份公司设立后，为了健全公司治理机构设置了股份公司第一届董事会、监事会，除了董事会、监事会成员外，公司还设置了总经理、董事会秘书、财务总监。上述职位人员均是从公司内部选举或聘用，对公司持续经营无重大影响。

公司成立至今，形成了以薛永、谢志懋、薛占青、梁金为核心的经营管理团队，不断吸收专业管理人才，提高公司及经营管理能力，公司管理层相对稳定，且公司相关高级管理人员的增加符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。

## 十三、股票曾在广东金融高新区股权交易中心挂牌交易、终止挂牌情况

欣源有限于 2014 年 9 月 12 日在广东金融高新区股权交易中心挂牌，企业简称为欣源电子，企业代码为 220032。

2016 年 2 月 29 日，欣源有限向广东金融高新区股权交易中心提出终止挂牌的申请。2016 年 3 月 14 日，广东金融高新区股权交易中心出具《终止挂牌的复函》，批准欣源有限终止挂牌的申请。

广东金融高新区股权交易中心有限公司于 2016 年 5 月 19 日出具了编号为“粤股交函[2016]39 号”的《回函》“1、欣源股份在我中心挂牌期间（欣源股份于 2014 年 9 月 12 日在我中心成功挂牌，于 2016 年 3 月 14 日终止挂牌）不存在公开发行或变相公开发行的情形；2、欣源股份在我中心挂牌期间不存在转让交易或定增情况。”

经核查，广东金融高新区股权交易中心于 2013 年 10 月 28 日经广东省人民政

府批准成立并于 2013 年 10 月 29 日正式开业，不属于《国务院关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》（国发〔2011〕38 号）要求清理整顿的交易场所。

综上，公司在广东金融高新区股权交易中心挂牌期间，没有通过该中心系统进行股权交易和股票发行，不存在由此产生的股权纠纷风险，公司已于 2016 年 3 月 14 日起终止挂牌，公司曾在广东金融高新区股权交易中心挂牌、终止挂牌对本次申请新三板挂牌不会产生障碍。

## 第四节 公司财务

### 一、 审计意见及主要财务报表

#### (一) 最近两年及一期的审计意见

公司 2016 年 1 月、2015 年、2014 年的财务报告经具有证券、期货相关业务资格的广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（编号：广会审字[2016]G15035770015 号）。

#### (二) 财务报表的编制基础及合并报表范围

1、公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

#### 2、合并报表范围：

合并财务报表范围内单位名称	关系	变化情况
佛山市南海区欣源电子有限公司	母公司	无
内蒙古欣源石墨烯科技有限公司	全资子公司	于 2015 年 12 月 30 日设立

#### (三) 最近二年及一期经审计的财务报表

以下财务报表在所有重大方面公允反映了公司的经营成果、财务状况和现金流量，本节对财务报表的重要项目进行了说明，投资者欲更详细地了解公司报告期的财务数据，请阅读《审计报告》（编号：广会审字[2016]G15035770015 号）。

#### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2016 年 1 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	20,305,203.57	9,910,290.64	4,133,023.54
应收票据	994,419.67	89,000.00	780,153.30
应收账款	25,959,074.49	23,321,126.12	28,556,073.00

预付款项	1,988,881.94	2,597,785.03	8,253.12
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	505,296.45	47,500.00	-
存货	20,033,317.68	18,967,716.70	14,349,950.26
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	1,003,478.71	892,349.60	5,500,000.00
<b>流动资产合计</b>	<b>70,789,672.51</b>	<b>55,825,768.09</b>	<b>53,327,453.22</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	30,546,045.98	30,308,675.09	27,650,620.04
在建工程	-	-	2,227,192.00
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	207,840.73	208,347.66	214,430.80
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	1,497,500.01	1,580,694.45	2,579,027.78
递延所得税资产	291,698.55	339,509.84	294,329.87
其他非流动资产	697,572.00	598,167.00	166,273.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>33,240,657.27</b>	<b>33,035,394.04</b>	<b>33,131,873.49</b>

资产总计	104,030,329.78	88,861,162.13	86,459,326.71
------	----------------	---------------	---------------

续表:

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债:			
短期借款	31,800,000.00	31,800,000.00	20,000,000.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	4,420,000.00	2,000,000.00	-
应付账款	19,299,097.99	19,358,338.75	22,876,492.43
预收款项	1,183,594.38	349,751.18	724,573.60
应付职工薪酬	3,510,823.00	6,216,833.00	2,769,776.00
应交税费	932,142.01	1,321,915.42	937,199.97
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	624,237.00	366,229.00	16,778,430.30
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>61,769,894.38</b>	<b>61,413,067.35</b>	<b>64,086,472.30</b>
非流动负债:			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中: 优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-

预计负债	-	-	-
递延收益	394,017.10	398,183.76	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>394,017.10</b>	<b>398,183.76</b>	-
<b>负债合计</b>	<b>62,163,911.48</b>	<b>61,811,251.11</b>	<b>64,086,472.30</b>
所有者权益：			
实收资本	12,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	7,446,000.00	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	1,082,049.85	1,082,049.85	614,344.19
未分配利润	21,338,368.45	20,967,861.17	16,758,510.22
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>41,866,418.30</b>	<b>27,049,911.02</b>	<b>22,372,854.41</b>
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>41,866,418.30</b>	<b>27,049,911.02</b>	<b>22,372,854.41</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>104,030,329.78</b>	<b>88,861,162.13</b>	<b>86,459,326.71</b>

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	14,305,203.57	9,910,290.64	4,133,023.54
应收票据	994,419.67	89,000.00	780,153.30

应收账款	25,959,074.49	23,321,126.12	28,556,073.00
预付款项	1,988,881.94	2,597,785.03	8,253.12
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	6,505,296.45	47,500.00	-
存货	20,033,317.68	18,967,716.70	14,349,950.26
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	1,003,478.71	892,349.60	5,500,000.00
<b>流动资产合计</b>	<b>70,789,672.51</b>	<b>55,825,768.09</b>	<b>53,327,453.22</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	30,546,045.98	30,308,675.09	27,650,620.04
在建工程	-	-	2,227,192.00
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	207,840.73	208,347.66	214,430.80
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	1,497,500.01	1,580,694.45	2,579,027.78
递延所得税资产	291,698.55	339,509.84	294,329.87
其他非流动资产	697,572.00	598,167.00	166,273.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>33,240,657.27</b>	<b>33,035,394.04</b>	<b>33,131,873.49</b>

资产总计	104,030,329.78	88,861,162.13	86,459,326.71
------	----------------	---------------	---------------

续表:

单位: 元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债:			
短期借款	31,800,000.00	31,800,000.00	20,000,000.00
应付票据	4,420,000.00	2,000,000.00	-
应付账款	19,299,097.99	19,358,338.75	22,876,492.43
预收款项	1,183,594.38	349,751.18	724,573.60
应付职工薪酬	3,510,823.00	6,216,833.00	2,769,776.00
应交税费	932,142.01	1,321,915.42	937,199.97
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	624,237.00	366,229.00	16,778,430.30
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>61,769,894.38</b>	<b>61,413,067.35</b>	<b>64,086,472.30</b>
非流动负债:			
长期借款	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	394,017.10	398,183.76	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>394,017.10</b>	<b>398,183.76</b>	<b>-</b>

<b>负债合计</b>	<b>62,163,911.48</b>	<b>61,811,251.11</b>	<b>64,086,472.30</b>
所有者权益：			
实收资本	12,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	7,446,000.00	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	1,082,049.85	1,082,049.85	614,344.19
未分配利润	21,338,368.45	20,967,861.17	16,758,510.22
<b>所有者权益合计</b>	<b>41,866,418.30</b>	<b>27,049,911.02</b>	<b>22,372,854.41</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>104,030,329.78</b>	<b>88,861,162.13</b>	<b>86,459,326.71</b>

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>9,504,044.36</b>	<b>100,231,904.69</b>	<b>105,813,151.45</b>
其中：营业收入	9,504,044.36	100,231,904.69	105,813,151.45
<b>二、营业总成本</b>	<b>9,075,854.23</b>	<b>96,052,278.19</b>	<b>99,293,522.76</b>
其中：营业成本	6,927,952.84	72,485,366.85	77,258,803.09
利息支出	-	-	-
营业税金及附加	51,631.81	610,724.44	558,613.25
销售费用	179,665.48	1,895,495.91	1,801,849.22
管理费用	2,076,780.87	19,783,364.47	18,428,850.11
财务费用	154,398.54	1,374,310.44	919,032.25
资产减值损失	-314,575.31	-96,983.92	326,374.84
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）	3,568.00	160,428.69	3,287.67
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）	-	-	-
<b>三、营业利润</b>	<b>431,758.13</b>	<b>4,340,055.19</b>	<b>6,522,916.36</b>
加：营业外收入	4,166.66	966,516.24	347,118.23
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	189,849.10	36,154.04
其中：非流动资产处置损失	-	186,849.10	26,154.04
<b>四、利润总额</b>	<b>435,924.79</b>	<b>5,116,722.33</b>	<b>6,833,880.55</b>
减：所得税费用	65,417.51	439,665.72	690,438.69
<b>五、净利润</b>	<b>370,507.28</b>	<b>4,677,056.61</b>	<b>6,143,441.86</b>
归属于母公司所有者的净利润	370,507.28	4,677,056.61	6,143,441.86
少数股东损益	-	-	-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>370,507.28</b>	<b>4,677,056.61</b>	<b>6,143,441.86</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	370,507.28	4,677,056.61	6,143,441.86
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
<b>一、营业收入</b>	<b>9,504,044.36</b>	<b>100,231,904.69</b>	<b>105,813,151.45</b>
减：营业成本	6,927,952.84	72,485,366.85	77,258,803.09
营业税金及附加	51,631.81	610,724.44	558,613.25
销售费用	179,665.48	1,895,495.91	1,801,849.22
管理费用	2,076,780.87	19,783,364.47	18,428,850.11

财务费用	154,398.54	1,374,310.44	919,032.25
资产减值损失	-314,575.31	-96,983.92	326,374.84
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	3,568.00	160,428.69	3,287.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>431,758.13</b>	<b>4,340,055.19</b>	<b>6,522,916.36</b>
加：营业外收入	4,166.66	966,516.24	347,118.23
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	189,849.10	36,154.04
其中：非流动资产处置损失	-	186,849.10	26,154.04
<b>三、利润总额</b>	<b>435,924.79</b>	<b>5,116,722.33</b>	<b>6,833,880.55</b>
减：所得税费用	65,417.51	439,665.72	690,438.69
<b>四、净利润</b>	<b>370,507.28</b>	<b>4,677,056.61</b>	<b>6,143,441.86</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>370,507.28</b>	<b>4,677,056.61</b>	<b>6,143,441.86</b>

### 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1月	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	5,693,946.34	67,863,331.96	67,535,748.71
收到的税费返还	-	692,413.71	306,128.51
收到其他与经营活动有关的现金	252,300.00	1,426,422.38	11,702,883.95
经营活动现金流入小计	5,946,246.34	69,982,168.05	79,544,761.17
购买商品、接受劳务支付的现金	1,559,716.80	28,058,253.02	28,249,654.42
支付给职工以及为职工支付的现金	4,979,230.35	25,392,471.51	27,429,620.44
支付的各项税费	987,388.44	6,471,197.17	6,483,416.18

支付其他与经营活动有关的现金	2,068,075.08	16,768,158.66	5,939,236.07
经营活动现金流出小计	9,594,410.67	76,690,080.36	68,101,927.11
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,648,164.33</b>	<b>-6,707,912.31</b>	<b>11,442,834.06</b>
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	4,607,650.40	-
取得投资收益收到的现金	3,568.00	160,428.69	3,287.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	3,568.00	4,768,079.09	3,287.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	255,800.00	2,712,173.49	6,284,260.39
投资支付的现金	-	-	5,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	255,800.00	2,712,173.49	11,784,260.39
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-252,232.00</b>	<b>2,055,905.60</b>	<b>-11,780,972.72</b>
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	14,446,000.00	-	-
取得借款收到的现金	-	31,800,000.00	20,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	14,446,000.00	31,800,000.00	20,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	20,000,000.00	17,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	150,691.00	1,370,727.31	895,130.19
支付其他与筹资活动有关的现金	2,320,000.00	2,000,000.00	-

筹资活动现金流出小计	2,470,691.00	23,370,727.31	18,395,130.19
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>11,975,309.00</b>	<b>8,429,272.69</b>	<b>1,604,869.81</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.26	1.12	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>8,074,912.93</b>	<b>3,777,267.10</b>	<b>1,266,731.15</b>
加：期初现金及现金等价物余额	7,910,290.64	4,133,023.54	2,866,292.39
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>15,985,203.57</b>	<b>7,910,290.64</b>	<b>4,133,023.54</b>

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	5,693,946.34	67,863,331.96	67,535,748.71
收到的税费返还	-	692,413.71	306,128.51
收到其他与经营活动有关的现金	252,300.00	1,426,422.38	11,702,883.95
经营活动现金流入小计	5,946,246.34	69,982,168.05	79,544,761.17
购买商品、接受劳务支付的现金	1,559,716.80	28,058,253.02	28,249,654.42
支付给职工以及为职工支付的现金	4,979,230.35	25,392,471.51	27,429,620.44
支付的各项税费	987,388.44	6,471,197.17	6,483,416.18
支付其他与经营活动有关的现金	8,068,075.08	16,768,158.66	5,939,236.07
经营活动现金流出小计	15,594,410.67	76,690,080.36	68,101,927.11
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-9,648,164.33</b>	<b>-6,707,912.31</b>	<b>11,442,834.06</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	4,607,650.40	-
取得投资收益收到的现金	3,568.00	160,428.69	3,287.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-

收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	3,568.00	4,768,079.09	3,287.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	255,800.00	2,712,173.49	6,284,260.39
投资支付的现金	-	-	5,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	255,800.00	2,712,173.49	11,784,260.39
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-252,232.00</b>	<b>2,055,905.60</b>	<b>-11,780,972.72</b>
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	14,446,000.00	-	-
取得借款收到的现金	-	31,800,000.00	20,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	14,446,000.00	31,800,000.00	20,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	20,000,000.00	17,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	150,691.00	1,370,727.31	895,130.19
支付其他与筹资活动有关的现金	2,320,000.00	2,000,000.00	-
筹资活动现金流出小计	2,470,691.00	23,370,727.31	18,395,130.19
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>11,975,309.00</b>	<b>8,429,272.69</b>	<b>1,604,869.81</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<b>0.26</b>	<b>1.12</b>	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>2,074,912.93</b>	<b>3,777,267.10</b>	<b>1,266,731.15</b>
加：期初现金及现金等价物余额	7,910,290.64	4,133,023.54	2,866,292.39
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>9,985,203.57</b>	<b>7,910,290.64</b>	<b>4,133,023.54</b>

7、合并所有者权益变动表

(1) 2016年1月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1月										
	实收资本	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	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,082,049.85	20,967,861.17	27,049,911.02
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,082,049.85	20,967,861.17	27,049,911.02
三、本期增减变动金额（减少）	7,000,000.00	-	-	-	7,446,000.00	-	-	-	-	370,507.28	14,816,507.28

以“-”号填列)												
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	370,507.28	370,507.28
(二) 所有者投入和减少资本	7,000,000.00	-	-	-	7,446,000.00	-	-	-	-	-	-	14,446,000.00
1. 股东投入的普通股	7,000,000.00	-	-	-	7,446,000.00	-	-	-	-	-	-	14,446,000.00
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>12,000,000.00</b>	-	-	-	<b>7,446,000.00</b>	-	-	-	<b>1,082,049.85</b>	<b>21,338,368.45</b>	<b>41,866,418.30</b>

(2) 2015 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年度										
	实收资本	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	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	614,344.19	16,758,510.22	22,372,854.41
加：会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	614,344.19	16,758,510.22	22,372,854.41
三、本期增减变动 金额（减少以“-” 号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	467,705.66	4,209,350.95	4,677,056.61
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,677,056.61	4,677,056.61
（二）所有者投入和 减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通 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	-	-	-	-	-	-	-	-	467,705.66	-467,705.66	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	467,705.66	-467,705.66	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>5,000,000.00</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>1,082,049.85</b>	<b>20,967,861.17</b>	<b>27,049,911.02</b>

(3) 2014 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度										
	实收资本	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	<b>5,000,000.00</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>11,229,412.55</b>	<b>16,229,412.55</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

二、本年期初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	11,229,412.55	16,229,412.55
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	614,344.19	5,529,097.67	6,143,441.86
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,143,441.86	6,143,441.86
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	614,344.19	-614,344.19	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	614,344.19	-614,344.19	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>614,344.19</b>	<b>16,758,510.22</b>	<b>22,372,854.41</b>

8、母公司所有者权益变动表

(1) 2016年1月所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1月										
	实收资本	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	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,082,049.85	20,967,861.17	27,049,911.02
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、本年期初余额</b>	<b>5,000,000.00</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>1,082,049.85</b>	<b>20,967,861.17</b>	<b>27,049,911.02</b>
<b>三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）</b>	<b>7,000,000.00</b>	-	-	-	<b>7,446,000.00</b>	-	-	-	-	<b>370,507.28</b>	<b>14,816,507.28</b>
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	370,507.28	370,507.28
（二）所有者投入和减少资本	7,000,000.00	-	-	-	7,446,000.00	-	-	-	-	-	14,446,000.00
1. 股东投入的普通股	7,000,000.00	-	-	-	7,446,000.00	-	-	-	-	-	14,446,000.00
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>12,000,000.00</b>	-	-	-	<b>7,446,000.00</b>	-	-	-	<b>1,082,049.85</b>	<b>21,338,368.45</b>	<b>41,866,418.30</b>

(2) 2015 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年度									所有者权益 合计
	实收资本	其他权益工具			资本公 积	减：库存 股	其他综合 收益	盈余公积	未分配利润	
		优先 股	永续 债	其 他						

一、上年期末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	614,344.19	16,758,510.22	22,372,854.41
加：会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正		-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他		-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	614,344.19	16,758,510.22	22,372,854.41
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		-	-	-	-	-	-	467,705.66	4,209,350.95	4,677,056.61
（一）综合收益总额		-	-	-	-	-	-	-	4,677,056.61	4,677,056.61
（二）所有者投入和减少资本		-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股		-	-	-	-	-	-	-	-	-
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		-	-	-	-	-	-	467,705.66	-467,705.66	-
1. 提取盈余公积		-	-	-	-	-	-	467,705.66	-467,705.66	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1,082,049.85</b>	<b>20,967,861.17</b>	<b>27,049,911.02</b>

(3) 2014 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度								
	实收资本	其他权益工具	资	减：	其他综	专	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计

		优先 股	永 续 债	其 他	本 公 积	库 存 股	合收益	项 储 备			
一、上年期末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	11,229,412.55	16,229,412.55
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	11,229,412.55	16,229,412.55
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	614,344.19	5,529,097.67	6,143,441.86
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,143,441.86	6,143,441.86
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	614,344.19	-614,344.19	-

1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	614,344.19	-614,344.19	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>614,344.19</b>	<b>16,758,510.22</b>	<b>22,372,854.41</b>

## 二、 主要会计政策和会计估计

### （一）遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

### （二）会计期间

公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### （三）营业周期

正常营业周期是指公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。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

公司以人民币为记账本位币。

### （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、同一控制下的企业合并

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。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，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计量。合并方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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### 2、非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参

与合并的其他企业为被合并方。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。

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。购买方对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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

## （六）合并财务报表的编制方法

### 1、合并范围的确定原则

以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，母公司控制的特殊目的主体也纳入合并财务报表的合并范围。

### 2、合并报表采用的会计方法

公司合并会计报表的编制方法为按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的要求，以母公司和纳入合并范围的子公司的个别会计报表及其他相关资料为依据，在抵销母公司与子公司、子公司相互间的债权与债务项目、内部销售收入和未实现的内部销售利润等项目，以及母公司对子公司权益性资本投资项目的数额与子公司所有者权益中母公司所持有的份额的基础上，合并各报表项目数额编制。少数股东权益、少数股东损益在合并报表中单独列示。子公司的主要会计政策按照母公司统一选用的会计政策确定。

### 3、少数股东权益和损益的列报

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”项列示。

子公司所有者权益中属于少数股东权益的份额，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。

#### 4、当期增加减少子公司的合并报表处理

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司在合并当期的期初至报告期末的收入、成本、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司自购买日至报告期末的收入、成本、费用、利润纳入合并利润表。

在报告期内，处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、成本、费用、利润纳入合并利润表。

#### （七）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排，分为共同经营和合营企业。

当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营利益份额相关的下列项目：

确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；

确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；

确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；

按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；

确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

当公司为合营企业的合营方时，将对合营企业的投资确认为长期股权投资，并按照本财务报表附注长期股权投资所述方法进行核算。

#### （八）现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般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、价值变动风险很小的投资。

#### （九）外币业务和外币报表折算

对发生的非本位币经济业务公司按业务发生当日中国人民银行公布的市场汇价的中间价折合为本位币记账；月末对外币的货币项目余额按期末中国人民银

行公布的市场汇价的中间价进行调整。按照期末汇率折合的记账本位币金额与账面记账本位币金额之间的差额作为“财务费用-汇兑损益”计入当期损益；属于与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理。

外币报表折算的会计处理方法：

若公司境外经营子公司、合营企业、联营企业和分支机构采用与公司不同的记账本位币，在将公司境外经营通过合并报表、权益法核算等纳入到公司的财务报表中时，需要将境外经营的财务报表折算为以公司记账本位币反映。在对其进行折算前，公司调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与公司会计期间和会计政策相一致，根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

——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或即期汇率的近似汇率折算。

——产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下在“其他综合收益”项目列示。

## （十）金融工具

1、公司将持有的金融资产分成以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；持有至到期投资；应收款项；以及可供出售金融资产。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时以公允价值作为初始确认金额，相关交易费用直接计入当期损益；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。

对于持有至到期投资的金融资产，取得时按公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额；持有至到期投资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。当持有至到期投资处置时，将所取得价款与投资账面价值之间的

差额计入当期损益。

对于公司通过对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，按照从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。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。

对于可供出售金融资产，取得时按公允价值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，期末将公允价值变动计入资本公积；处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的金额，计入当期损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

2、金融资产转移的确认依据和计量方法：公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。在判断金融资产转移是否满足会计准则规定的金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。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) 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。

(3) 金融资产的减值：本公司在资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，以判断是否有证据表明金融资产已由于一项或多项事件的发生而出现减值。

对于以摊余成本计量的金融资产，如果有客观证据表明应收款项或以摊余成本计量的持有至到期类投资发生减值，则损失的金额以资产的账面金额与预期未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值的差额确定。在计算预期未来现金流量现值时，应采用该金融资产原始有效利率作为折现率。资产的账面价值应通过减值准备科目减计至其预计可收回金额，减计金额计入当期损益。对单项金额重大的金融资产采用单项评价，以确定其是否存在减值的客观证据，并对其他单项金额不重大的资产，以单项或组合评价的方式进行检查，以确定是否存在减值的客观证据。

对于以成本计量的金融资产，如有证据表明由于无法可靠地计量其公允价值所以未以公允价值计量的无市价权益性金融工具出现减值，减值损失的金额应按该金融资产的账面金额与以类似金融资产当前市场回报率折现计算所得的预计未来现金流量现值之间的差额进行计量。

对于可供出售类金融资产，如果可供出售类资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

(4) 公司将金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，取得时以公允价值作为初始确认金额，将公允价值变动计入当期损益。其他金融负债以摊余成本计量。

(5) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法：本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

## (十一) 应收款项

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的应收款项是指单项金额超过 100 万的应收账款和单项金额超过 50 万的其他应收款。

期末对于单项金额重大的应收款项运用个别认定法来评估资产减值损失，单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，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）。

## 2、按组合计提坏账准备应收款项

组合的确定依据和计提方法：除单项金额超过 100 万的应收账款和单项金额超过 50 万的其他应收款外的单项金额不重大应收款项，以及经单独测试未减值的单项金额重大的应收款项。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备：

账龄	计提比例
1 年以内	5%
1-2 年	10%
2-3 年	30%
3-4 年	50%
4-5 年	80%
5 年以上	100%

## （十二）存货核算方法

### 1、存货的分类

存货分为原材料、库存商品、发出商品、周转材料等。

### 2、发出存货的计价方法

购入原材料、低值易耗品等按实际成本入账，发出时的成本采用加权平均法核算，专为单个项目采购的原材料按个别计价法核算。

### 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

确定可变现净值的依据：产成品和用于出售的材料等直接用于出售的，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，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；同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，则分别确定其可变现净值。

存货跌价准备的计提方法：期末在对存货进行全面盘点的基础上，对存货遭受毁损，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，按单个存货项目的可变现净值低于其成本的差额计提存货跌价准备。但对为生产而持有的材料等，如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料仍然按成本计量，如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量。

#### 4、存货的盘存制度：

存货采用永续盘存制，并定期盘点存货。

#### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品的摊销方法：低值易耗品采用一次摊销法摊销。

包装物的摊销方法：包装物采用一次摊销法摊销。

### （十三）持有待售及终止经营

公司在存在同时满足下列条件的非流动资产或公司某一组成部分时划分为持有待售：

1、该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；2、企业已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，应当已经取得股东大会或相应权力机构的批准；3、企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；4、该项转让将在一年内完成。符合持有待售条件的非流动资产（不包括金融资产及递延所得税资产），以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示为流动资产。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。终止经营为已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在本公司内单独区分的组成部分。

#### （十四）长期股权投资

公司的长期股权投资包括对子公司的投资和对合营企业、联营企业的投资。

##### 1、投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：1）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，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。2）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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。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；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投资成本；通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其投资成本以该项投资的公允价值和应支付的相关税

费作为换入资产的成本；通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

## 2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制、重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

## 3、确定对被投资单位具有重大影响的依据

对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

## 4、确定对被投资单位具有共同控制的依据

共同控制是指，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。

## 5、减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

# （十五）固定资产

## 1、固定资产的确认条件

固定资产是指使用寿命超过一个会计年度的为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产。固定资产的确认条件：（1）该固定资产包含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计量。

固定资产通常按照实际成本作为初始计量。购买固定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，固定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固定资产，以该固定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固定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固定资产通常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固定资产的成本，不确认损益。

## 2、各类固定资产的折旧方法

固定资产的分类：公司的固定资产分为：房屋建筑物、机器设备、运输工具、办公设备、其他设备。

固定资产折旧采用直线法平均计算，并按固定资产类别的原价、估计经济使用年限及预计残值（原价的5%）确定其折旧率。固定资产折旧政策如下：

类别	使用年限	年折旧率	净残值率
房屋建筑物	20-30年	4.75%-3.17%	5%
机器设备	5-10年	19%—9.50%	5%
运输设备	5-10年	19%—9.50%	5%
办公设备及其他	3-5年	31.67%—19%	5%

## 3、固定资产的减值测试方法、减值准备的计提方法

资产负债表日对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因存在减值迹象，应当估计其可收回金额。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量的现值之间的高者确定。估计可收回金额，以单项资产为基础，若难以对单项资产的可收回金额进行估计的，应以该项资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。减值准备一旦计提，不得转回。

## 4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。

满足以下一项或数项标准的租赁，应当认定为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分，通常是租赁期大于、等于资产使用年限的

75%，但若标的物系在租赁开始日已使用期限达到可使用期限 75% 以上的旧资产则不适用此标准；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。通常是租赁最低付款额的现值大于、等于资产公允价值的 90%；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：按照实质重于法律形式的要求，企业应将融资租入资产作为一项固定资产计价入账，同时确认相应的负债，并计提固定资产的折旧。在租赁期开始日，承租人应当将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值；承租人在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用也计入资产的价值。

#### （十六）在建工程

1、在建工程的分类：在建工程以立项项目分类核算

2、在建工程结转为固定资产的时点：在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。

3、在建工程减值准备的确认标准、计提方法：资产负债表日对在建工程逐项进行检查，对长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的或所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后并且给公司带来的经济利益具有很大的不确定性以及其他足以证明在建工程已经发生减值情形的，按单项在建工程可收回金额低于其账面价值的差额计提在建工程减值准备。减值准备一旦提取，不得转回。

#### （十七）借款费用

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。

借款费用同时满足以下条件时予以资本化：1、资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；2、借款费用已经发生；3、为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化应当继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用应当停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，应当以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者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额，并应当在资本化期间内，将其计入符合资本化条件的资产成本。

为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额应当按照下列公式计算：

一般借款利息费用资本化金额 = 累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数 × 所占用一般借款的资本化率

所占用一般借款的资本化率 = 所占用一般借款加权平均利率

= 所占用一般借款当期实际发生的利息之和 ÷ 所占用一般借款本金加权平均数

所占用一般借款本金加权平均数 =  $\sum$  (所占用每笔一般借款本金 × 每笔一般借款在当期所占用的天数 / 当期天数)

## （十八）无形资产核算方法

1、无形资产确认标准：无形资产同时满足下列条件的，予以确认：①与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；②该无形资产的成本能够可靠地计量。

### 2、无形资产的计价：

（1）外购无形资产的成本，按使该项资产达到预定用途所发生的实际支出计价。

（2）内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益，开发阶段的支出，能够符合资本化条件的，确认为无形资产成本。

（3）投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

（4）接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的无形资产，或以应收债权换入无形资产的，按换入无形资产的公允价值入账。

（5）非货币性交易投入的无形资产，以该项无形资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本。

（6）接受捐赠的无形资产，捐赠方提供了有关凭据的，按凭据上标明的金额加上应支付的相关税费计价；捐赠方没有提供有关凭据的，如果同类或类似无形资产存在活跃市场的，按同类或类似无形资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费，作为实际成本；如果同类或类似无形资产不存在活跃市场的，按接受捐赠的无形资产的预计未来现金流量现值，作为实际成本；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，按依法取得时发生的注册费，聘请律师费等费用，作为实际成本。

### 3、无形资产的摊销方法

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内按直线法摊销，来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不应超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证

据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期应当计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，企业应当综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。按照上述方法仍无法合理确定无形资产为企业带来经济利益期限的，该项无形资产应作为使用寿命不确定的无形资产，不作摊销，并于每会计年度内对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，应当估计其使用寿命，并按使用寿命有限的无形资产核算方法进行处理。

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还需扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但以下情况除外：①有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产；②可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

#### 4、划分研究开发项目研究阶段支出和开发阶段的支出的具体标准

公司将内部研究开发项目区分为研究阶段和开发阶段：研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查阶段。开发阶段是指已完成研究阶段，在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段。

公司根据上述划分研究阶段、开发阶段的标准，归集相应阶段的支出。研究阶段发生的支出应当于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，在同时满足下列条件时，确认为无形资产：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

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

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

公司购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权，作为无形资产核算并按法定受益期摊销。

### **(十九) 长期待摊费用**

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，以实际发生的支出入账并在其预计受益期内按直线法平均法进行摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

### **(二十) 职工薪酬**

#### **1、职工薪酬的范围**

职工薪酬，是指公司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。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

本公司在职工提供相关服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费等确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

#### **2、离职后福利**

离职后福利，是指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。（1）设定提存计划：公司向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其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。（2）设定受益计划：除设定提存计划以外的离职后福利计划。

3、辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，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。

## （二十一）预计负债

### 1、预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

### 2、预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行精算并初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：①或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；②或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定；③公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

## （二十二）收入

### 1、收入确认标准

（1）销售商品的收入,在下列条件均能满足时予以确认：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；③与交易相关的经济利益很可能流入公司；④相关的收入和已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）提供劳务的收入，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入金额能够可靠计量；②相关经济利益很可能流入公司；③交易的完工进度能够可靠地确定；④交易已发生和将发生的成本能够可靠计量。

如提供劳务交易结果不能够可靠估计的，应当分别处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照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，应当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) 让渡资产使用权的收入，在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认。

## 2、收入确认的具体原则和方法

公司主要从事电容器生产及销售，按照企业会计准则销售商品相关规定确认收入。

公司通常采用委托外部运输单位或通过快递方式将货物发送给客户，货物发出并经客户确认后，商品所有权上的风险和报酬即转移，公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不对已售出的商品实施有效控制。因发货频繁，客户通过月末对账方式与公司确认销售金额，公司根据经客户确认的对账金额开具发票。因此，相关产品发出后并取得客户月度对账单，可视作商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，且与交易相关的经济利益很可能流入公司，同时相关成本能够可靠计量时，即确认销售收入的实现。

### (二十三) 政府补助

公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。其中：

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量，政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

与资产相关的政府补助，应确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益，其中，按名义金额计量的政府补助直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，应确认为递延收

益，并在确认相关费用的期间计入当期损益，用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

#### （二十四）递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

##### 1、递延所得税资产的确认

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该项交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回；未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

##### 2、递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：**A**：商誉的初始确认；**B**：同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：①该项交易不是企业合并；②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）；**C**：公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：①投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

### 3、所得税费用计量

公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或事项。

#### （二十五）经营租赁、融资租赁

##### 1、融资租赁的主要会计处理

承租人的会计处理：在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用（下同），计入租入资产价值。在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的，采用租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率的，采用同期银行贷款利率作为折现率。未确认融资费用在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。或有租金在实际发生时计入当期损益。

出租人的会计处理：在租赁期开始日，出租人将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金在实际发生时计入当期损益。

##### 2、经营租赁的主要会计处理

对于经营租赁的租金，出租人、承租人在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。出租人、承租人发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在

实际发生时计入当期损益。

## （二十六）会计政策及会计估计变更

### 1、会计政策变更

2014年，财政部修订了《企业会计准则第2号-长期股权投资》、《企业会计准则第9号-职工薪酬》、《企业会计准则第30号-财务报表列报》、《企业会计准则第33号-合并财务报表》，以及颁布了《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》等具体准则，公司于2014年7月1日起执行。2014年，财政部修订了《企业会计准则第37号-金融工具列报》，公司于2014年度起执行。

本次会计政策变更不会对公司执行日之前的财务报表项目金额产生影响。

### 2、会计估计变更

公司报告期内无会计估计的变更。

## 三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

### （一）报告期内主要财务指标

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	10,403.03	8,886.12	8,645.93
股东权益合计（万元）	4,186.64	2,704.99	2,237.29
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	4,186.64	2,704.99	2,237.29
每股净资产（元）	3.49	5.41	4.47
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	3.49	5.41	4.47
资产负债率（母公司，%）	59.76	69.56	74.12

流动比率（倍）	1.15	0.91	0.83
速动比率（倍）	0.82	0.60	0.61
<b>项目</b>	<b>2016年1月</b>	<b>2015年度</b>	<b>2014年度</b>
营业收入（万元）	950.40	10,023.19	10,581.32
净利润（万元）	37.05	467.71	614.34
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	37.05	467.71	614.34
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	36.39	388.05	587.63
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）	36.39	388.05	587.63
毛利率（%）	27.11	27.68	26.99
净资产收益率（%）	1.36	18.93	31.83
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	1.34	15.70	30.45
基本每股收益（元/股）	0.07	0.94	1.23
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.94	1.23
应收账款周转率（次）	0.36	3.60	3.52
存货周转率（次）	0.36	4.35	5.07
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-364.82	-670.79	1,144.28
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.73	-1.34	2.29

相关财务指标的计算公式如下：

$$\text{①净资产收益率} = \text{P0} / (\text{E0} + \text{NP} \div 2 + \text{Ei} \times \text{Mi} \div \text{M0} - \text{j} \times \text{Mj} \div \text{M0} \pm \text{Ek} \times \text{Mk} \div \text{M0})$$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0

为归属于公司普通股股东的期初净资产； $E_i$  为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

②基本每股收益= $P_0 \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中： $P_0$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； $S$  为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$  为期初股份总数； $S_1$  为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期缩股数； $M_0$  报告期月份数； $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

③每股净资产=年度末归属于公司股东的所有者权益/年度末股份总数

## 1、盈利能力分析

### (1) 盈利能力指标分析

2016年1月、2015年度、2014年度，公司的综合毛利率分别为27.11%、27.68%、26.99%。报告期内公司毛利率较为稳定。

2015年公司毛利率较2014年度有小幅上升，主要是公司产品结构调整的缘故。公司产品分布如下表：

项目	2016年1月		2015年度		2014年度	
	毛利率(%)	占收入比例(%)	毛利率(%)	占收入比例(%)	毛利率(%)	占收入比例(%)
有感电容	20.25	56.45	22.11	56.75	22.50	62.02

金属化电	35.99	43.55	34.32	43.25	34.31	37.98
合计	-	100.00	-	100.00	-	100.00

2015 年毛利率较低的有感电容销售收入占收入比例较 2014 年有所下降。

2016 年 1 月、2015 年度、2014 年度，公司的加权平均净资产收益率分别为 1.36%、18.93%、31.83%。2015 年度较 2014 年度加权平均净资产收益率下降较大，主要是因为 2015 年度净利润较 2014 年度下降了 23.87%。净利润下降原因详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（二）、2、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因”。

2016 年 1 月、2015 年度、2014 年度，公司的每股收益为 0.07 元、0.94 元、1.23 元。2015 年度每股收益的下降原因与加权平均净资产收益率下降的原因相同。

（2）同行业公司比较分析：

公司名称	主营业务	毛利率（%）	
		2015 年	2014 年
法拉电子 (600563.SH)	薄膜电容器及其金属化镀膜材料的制造	40.23	37.80
华强电子 (834107.OC)	薄膜电容器的研发、生产和销售	31.24	29.95
公司	薄膜电容器的研发、生产和销售	27.68	26.99

由上表可知，公司报告期内毛利率与法拉电子公司相差较大，主要原因是

第一，法拉电子为本行业的行业龙头，销售业务起步较早，品牌市场认可度较高。收入规模较大、技术水平先进，产品毛利率较高。

第二，法拉电子产品涵盖全系列薄膜电容器，产品适用市场包括传统的家电及照明市场、光伏行业、新能源汽车行业。从产品的市场构成看来，法拉电子产

品约六成面向光伏、新能源等新兴市场，产品定位中高端市场，销售价格水平和利润空间较高。而公司产品主要配套传统家电及照明市场，市场竞争激烈，盈利能力不强。由于市场变化及技术的进步，照明领域对薄膜电容器的需求放缓，竞争加剧，降低销售价格水平和压缩产品利润空间。

与华强电子相比，公司毛利率较低，主要原因如下：

第一，销售策略不同。华强电子 2014 年度和 2015 年度营业收入分别为 4,339.04 万元和 3,907.38 万元，前 5 大客户的销售收入分别占当期销售总收入的 54.83%、70.64%。华强电子经营规模较小，且客户高度集中，华强电子对产品的定价较为稳定。而公司 2014 年度和 2015 年度营业收入分别为 10,581.32 万元和 9,980.46 万元，前五大客户的销售收入分别占当期销售总收入的 29.45% 和 33.33%，经营规模较华强电子大，客户较分散。近年受市场变化和技术进步的影响，竞争加剧，报告期内，公司坚持“薄利多销”的销售策略，通过产品的价格优势占领市场，故毛利率略低于华强电子。

第二，产品结构不同。报告期内，公司各产品收入如下表：

单位：元

项目	2016 年 1 月		2015 年度		2014 年度	
	收入	占收入比例 (%)	收入	占收入比例 (%)	收入	占收入比例 (%)
有感电容	5,365,033.04	56.45	56,639,084.11	56.75	65,626,153.90	62.02
金属化电容	4,139,011.32	43.55	43,165,470.15	43.25	40,186,997.55	37.98
<b>合计</b>	<b>9,504,044.36</b>	<b>100.00</b>	<b>99,804,554.26</b>	<b>100.00</b>	<b>105,813,151.45</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司有感电容销售占比较高。而从华强电子 2015 年的年度报告数据来看，华强电子 2015 年 CL11 电容器、CH11 电容器、CBB11 电容器等有感电容器占营业收入比重较金属化电容较低。

## 2、偿债能力分析

### (1) 偿债能力指标分析

2016年1月31日、2015年12月31日、2014年12月31日，公司的资产负债率分别为59.76%、69.56%、74.12%。2015年12月31日公司的资产负债率较下降幅度较大，主要是因为2014年12月31日其他应付款中欠股东薛占青13,343,677.03元、欠股东谢志懋1,032,192.27元，截至2015年12月31日，该部分负债已清偿。

2016年1月31日、2015年12月31日、2014年12月31日，公司的流动比率分别为1.15倍、0.91倍、0.83倍。2015年12月31日流动比率较2014年12月31日有所上升，主要是其他应付款余额下降导致的流动负债余额的下降。2016年1月31日流动比率继续上升，主要是由于2015年年末、2016年年初公司现金增资14,446,000.00元。

2016年1月31日、2015年12月31日、2014年12月31日，公司的速动比率分别为0.82倍、0.60倍、0.61倍。2016年1月31日速动比率上升较大主要是受公司现金增资的影响。

### (2) 同行业公司比较分析

公司名称	资产负债率(%)		流动比率(倍)		速动比率(倍)	
	2015年12月31日	2014年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
法拉电子 (600563.SH)	11.72	10.76	6.58	7.28	5.59	6.06
华强电子 (834107.OC)	39.81	44.08	1.30	1.14	1.13	0.98
公司	69.56	74.12	0.91	0.83	0.60	0.61

与同行业公司相比，公司资产负债率偏高，主要原因是报告期内公司实收资本较小，且短期借款金额较大。但是在公司增资之后，负债率有所下降。

与同行业公司相比，公司流动比率、速动比率偏低，主要是短期借款金额相对较大，导致流动负债偏高。公司的速动比率和流动比率均比较稳定，在安全边际范围之内，未产生到期债务无法偿还的风险。

### 3、营运能力分析

#### (1) 营运能力指标分析

2016年1月、2015年度、2014年度，公司的应收账款周转率为0.36次、3.60次、3.52次。2014年度、2015年度应收账款周转率较为稳定。

2016年1月、2015年度、2014年度，公司的存货周转率分别为0.36次、4.35次、5.07次。2015年公司存货周转率下降主要原因是受公司存货余额上升的影响。公司2015年12月31日存货余额增加原因，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（五）6、存货”。

#### (2) 同行业公司对比分析

公司名称	应收账款周转率（次）		存货周转率（次）	
	2015年	2014年	2015年	2014年
法拉电子 (600563.SH)	4.09	4.32	3.34	3.76
华强电子 (834107.OC)	2.72	2.85	8.40	9.95
公司	3.60	3.52	4.35	5.07

从与同行业公司的对比来看，公司应收账款周转率、存货周转率处于中间水平。与华强电子相比，存货周转率较低，主要原因是华强电子生产规模较小，存货储备不大。

### 4、获取现金能力分析

单位：元

财务指标	2016年1月	2015年度	2014年度
------	---------	--------	--------

经营活动产生的现金流量净额	-3,648,164.33	-6,707,912.31	11,442,834.06
投资活动产生的现金流量净额	-252,232.00	2,055,905.60	-11,780,972.72
筹资活动产生的现金流量净额	11,975,309.00	8,429,272.69	1,604,869.81
现金及现金等价物净增加额	8,074,912.93	3,777,267.10	1,266,731.15

公司 2016 年 1 月、2015 年度、2014 年度现金及现金等价物净增加额分别 8,074,912.93 元、3,777,267.10 元、1,266,731.15 元。各项目的变化及原因具体如下：

(1) 2016 年 1 月、2015 年度、2014 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-3,648,164.33 元、-6,707,912.31 元、11,442,834.06 元。2016 年 1 月经营活动产生的现金流量净额为负，主要原因是公司在 2016 年 1 月支付了两个月的员工工资。根据公司现有的工资政策，公司工资一般为当月计提、次月发放。2016 年 1 月，公司发放了 2015 年 12 月份的工资。另外，本应于 2016 年 12 月发放的 11 月份的工资，由于公司 12 月末为保证公司资金流动性，延迟至 2016 年 1 月初发放。2015 年度公司经营活动现金流量净额较 2014 年度下降幅度较大，主要是因为 2014 年 12 月 31 日其他应付款中欠股东薛占青 13,343,677.03 元、欠股东谢志懋 1,032,192.27 元，公司在 2015 年度对该部分负债进行了清偿。2015 年公司与股东之间拆借情况如下表：

单位：元

项目名称	关联方	2016年1月31日 账面余额	2015年12月31日 账面余额	2014年12月31日 账面余额
其他应付款	佛山市新灿光电科技有限公司	-	-	2,070,000.00
其他应付款	薛占青	-	-	13,343,677.03
其他应付款	谢志懋	-	-	1,032,192.27

报告期经营活动现金流量净额与净利润的匹配性如下表：

单位：元

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
净利润	370,507.28	4,677,056.61	6,143,441.86

加：资产减值准备	-314,575.31	-96,983.92	326,374.84
固定资产折旧	362,778.33	4,511,233.27	4,577,899.28
无形资产摊销	506.93	6,083.14	6,083.14
长期待摊费用摊销	83,194.44	998,333.33	415,972.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	-	186,849.10	26,154.04
固定资产报废损失（减：收益）	-	-	-
公允价值变动净损失（减：收益）	-	-	-
财务费用（减：收益）	150,690.74	1,370,726.19	915,986.32
投资损失（减：收益）	-3,568.00	-160,428.69	-3,287.67
递延所得税资产减少（减：增加）	47,811.29	-45,179.97	-48,956.23
递延所得税负债增加（减：减少）	-	-	-
存货的减少（减：增加）	-1,065,600.98	-4,617,766.44	1,752,307.12
经营性应收项目的减少（减：增加）	-3,077,686.09	3,386,052.19	379,773.83
经营性应付项目的增加（减：减少）	-198,056.30	-16,923,887.12	-3,048,914.69
其他	-4,166.66	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-3,648,164.33	-6,707,912.31	11,442,834.06

(2) 2016年1月、2015年度、2014年度，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-252,232.00元、2,055,905.60元、-11,780,972.72元。2014年投资活动产生的现金流量主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金，同时，2014年公司有购买理财产品5,500,000.00元。2015年投资活动产生的现金流量主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金2,712,173.49元、收回理财产品收到的现金、取得投资收益收到现金合计4,768,079.09元。2015年新增固定资产详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（五）8、固定资产”。

(3) 2016年1月、2015年度、2014年度，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为11,975,309.00元、8,429,272.69元、1,604,869.81元。2014年筹资活动产生的现金流量主要系取得、偿还银行借款。2015年筹资活动产生的现金流

量除取得、偿还银行借款外，另支付银行承兑汇票保证金 2,000,000.00 元。2016 年 1 月筹资活动产生的现金流量主要为公司获得现金增资 14,446,000.00 元、支付银行承兑汇票保证金 2,320,000.00 元。

## （二）营业收入、成本、利润、毛利率的重大变化及说明

### 1、营业收入、营业成本的主要构成、变动趋势及原因

#### （1）营业收入主要构成分析

单位：元

项目	2016 年 1 月	2015 年度	2014 年度
主营业务收入	9,504,044.36	99,804,554.26	105,813,151.45
主营业务成本	6,927,952.84	72,468,086.85	77,258,803.09
其他业务收入	-	427,350.43	-
其他业务成本	-	17,280.00	-
<b>合计</b>	<b>9,504,044.36</b>	<b>100,231,904.69</b>	<b>105,813,151.45</b>

报告期内，公司主营产品为电容器。

报告期公司营业收入接近 100.00% 来源于主营业务收入，公司主营业务明确。2015 年度其他业务收入为废料收入。

#### （2）按产品类别区分的主营业务收入、主营业务成本构成

单位：元

产品类别	2016 年 1 月		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
有感电容	5,365,033.04	4,278,613.85	20.25
金属化电容	4,139,011.32	2,649,338.53	35.99
<b>合计</b>	<b>9,504,044.36</b>	<b>6,927,952.38</b>	<b>27.11</b>
产品类别	2015 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
有感电容	56,639,084.11	44,114,931.21	22.11

金属化电容	43,165,470.15	28,353,155.64	34.32
合计	<b>99,804,554.26</b>	<b>72,468,086.85</b>	<b>27.39</b>
产品类别	2014 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
有感电容	65,626,153.90	50,860,269.27	22.50
金属化电容	40,186,997.55	26,398,533.82	34.31
合计	<b>105,813,151.45</b>	<b>77,258,803.09</b>	<b>26.99</b>

## (3) 按地区分的主营业务收入、主营业务成本构成

单位：元

地区	2016 年 1 月		2015 年度		2014 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
华南	7,337,688.40	5,354,697.61	63,928,500.03	46,424,251.46	59,271,566.54	43,271,153.72
华东	1,954,763.25	1,421,787.28	31,975,092.90	23,201,666.62	34,434,111.39	25,160,490.28
西南	201,803.18	144,435.95	3,594,440.21	2,617,267.45	11,923,241.62	8,692,258.43
华北	9,789.53	7,032.00	293,508.31	215,052.80	71,794.30	52,009.85
华中	-	-	13,012.81	9,848.52	92,521.36	68,442.70
西北	-	-	-	-	19,916.24	14,448.11
合计	<b>9,504,044.36</b>	<b>6,927,952.84</b>	<b>99,804,554.26</b>	<b>72,468,086.85</b>	<b>105,813,151.45</b>	<b>77,258,803.09</b>

公司位于广东省佛山市，产品销售集中于广东省内，充分体现了公司在省内销售的本土优势。

## 2、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2016 年 1 月	2015 年度	增长率(%)	2014 年度
营业收入	9,504,044.36	100,231,904.69	-5.27	105,813,151.45

营业成本	6,927,952.84	72,485,366.85	-6.18	77,258,803.09
营业毛利	2,576,091.52	27,746,537.84	-2.83	28,554,348.36
毛利率(%)	27.11	27.68	2.56	26.99
营业利润	431,758.13	4,340,055.19	-33.46	6,522,916.36
利润总额	435,924.79	5,116,722.33	-25.13	6,833,880.55
净利润	370,507.28	4,677,056.61	-23.87	6,143,441.86

2015年营业收入较2014年小幅下降，主要原因是照明灯具行业中LED灯具对节能灯具的冲击和替代减少了薄膜电容需求，造成公司营业收入规模出现了一定程度的下降。

2015年利润总额的下降2,182,861.17元，主要是受以下因素的影响：第一，主要受到营业收入下降5,581,246.76元；第二，期间费用增长，其中主要是管理费用、财务费用增长较大，关于期间费用增长的原因详见本节“三、（三）主要费用占营业收入的比重变化及说明”；第三，非经常性损益增加529,417.38元。

### （三）主要费用占营业收入的比重变化及说明

单位：元

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
营业收入	9,504,044.36	100,231,904.69	105,813,151.45
销售费用	179,665.48	1,895,495.91	1,801,849.22
管理费用	2,076,780.87	19,783,364.47	18,428,850.11
财务费用	154,398.54	1,374,310.44	919,032.25
期间费用合计	2,410,844.89	23,053,170.82	21,149,731.58
销售费用占营业收入 比重(%)	1.89	1.89	1.70
管理费用占营业收入 比重(%)	21.85	19.74	17.42
财务费用占营业收入 比重(%)	1.62	1.37	0.87

期间费用占营业收入 比重（%）	25.37	23.00	19.99
--------------------	-------	-------	-------

2016年1月、2015年度、2014年度公司期间费用分别为2,410,844.89元、23,053,170.82元、21,149,731.58元，占营业收入比重分别为25.37%、23.00%、19.99%。

报告期内公司期间费用有所增长，主要是管理费用、财务费用增长较大。2015年度管理费用较2014年度增长了1,354,514.36元。管理费用具体增长原因详见本节“2、管理费用”。

### 1、销售费用

销售费用主要包括销售相关的运输费、汽车费用、职工薪酬等相关费用。

2016年1月、2015年、2014年公司的销售费用分别为179,665.48元、1,895,495.91元、1,801,849.22元，占当期营业收入的比例分别为1.89%、1.89%、1.70%。

2015年度公司运输费用小幅增长，主要是系2015年公司贸易公司出口销售额增长所致，具体而言，公司报告期内出口主要通过佛山市南海区对外贸易有限公司进行。2014年、2015年对佛山市南海区对外贸易有限公司的销售金额分别为160,711.31元、9,123,063.79元，间接出口额增长较大。因此，运输费用有所上涨。

报告期内，公司销售费用明细如下表所示：

单位：元

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
运输费	102,977.85	584,708.57	475,329.95
汽车费	25,094.63	440,531.20	446,872.22
职工薪酬	48,200.00	385,660.00	399,131.00
差旅费	919.00	153,798.30	99,016.62
展览费	-	128,431.95	-

业务招待费	-	122,275.30	170,712.60
广告及宣传费	-	31,733.97	130,678.89
办公费	-	13,823.63	8,816.65
通讯费	-	13,359.29	61,633.15
交通费	-	12,325.40	-
其他	2,474.00	8,848.30	9,658.14
<b>合计</b>	<b>179,665.48</b>	<b>1,895,495.91</b>	<b>1,801,849.22</b>

## 2、管理费用

2016年1月、2015年、2014年，公司的管理费用分别为2,076,780.87元、19,783,364.47元、18,428,850.11元，占公司当年营业收入的比重分别为21.85%、19.74%、17.42%。

2015年度公司管理费用上升，主要是受职工薪酬、研发费用、折旧及摊销、中介费用增长的影响。职工薪酬的增长主要是2015年公司购买社保人数上升的影响。研发费用增长主要是公司为应对照明灯具行业结构性变化对公司业绩的冲击，促进技术升级改造、节能降耗措施，提高生产效率，加大了研发投入。折旧及摊销增加主要是装修费摊销月份不一致，2014年度摊销5个月，摊销金额415,972.22元，而2015年全年摊销，摊销金额998,333.33元。中介费用主要为新三板挂牌而发生的费用。

管理费用明细如下所示：

单位：元

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
职工薪酬	676,238.77	10,442,145.89	9,509,788.71
研发费用	441,182.41	6,425,528.50	5,789,397.54
折旧及摊销	85,336.14	1,024,033.71	441,672.60
中介费用	-	450,364.53	77,584.90
其他	424,787.45	394,910.54	349,296.16
咨询服务费	78,350.00	366,415.08	424,604.83

差旅及交通费	35,554.50	182,543.85	178,469.60
办公费	2,520.00	151,670.48	272,923.24
税费	9,823.56	92,901.68	327,806.24
修理维护费	301,923.04	71,509.43	821,747.59
汽车费	4,061.00	61,640.88	49,204.99
保险费	-	47,855.00	46,580.81
业务招待费	480.00	35,996.90	98,014.90
物业费	16,524.00	33,048.00	33,048.00
会议费	-	2,800.00	8,710.00
<b>合计</b>	<b>2,076,780.87</b>	<b>19,783,364.47</b>	<b>18,428,850.11</b>

### 3、财务费用

报告期内公司财务费用支出主要系借款利息支出。2015 年利息支出较 2014 年增长较大，主要是 2015 年银行短期借款增加所致。

公司财务费用当中 2014 年存在汇总损益 20,856.13 元，系公司美元户存款于 2011 年 5 月进账 25,563.26 美元按当时汇率折合人民币 179,343.23 元入账。2014 年 6 月公司对该笔美元进行结汇，收到人民币 200,199.36，差额 20,856.13 元，计入财务费用-汇兑损益 20,856.13 元。

明细情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	150,691.00	1,370,727.31	895,130.19
减：利息收入	-	9,922.38	7,478.05
手续费及其它	3,707.80	13,506.63	10,523.98
汇兑损益	-0.26	-1.12	20,856.13
<b>合计</b>	<b>154,398.54</b>	<b>1,374,310.44</b>	<b>919,032.25</b>

(四) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种和税收优惠情况

1、报告期内公司的非经常性损益情况：

单位：元

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
非流动资产处置收益	-	-186,849.10	-26,154.04
越权审批或无正式批准文件、或偶发性的税收返还、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)	4,166.66	966,516.24	347,100.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	3,568.00	160,428.69	3,287.67
除上述各项之外的营业外收入和营业外支出	-	-3,000.00	-9,981.77
<b>小计</b>	<b>7,734.66</b>	<b>937,095.83</b>	<b>314,251.86</b>
减: 非经常性损益相应的所得税	1,160.20	140,564.37	47,137.78
减: 少数股东损益影响数	-	-	-
<b>非经常性损益净额</b>	<b>6,574.46</b>	<b>796,531.46</b>	<b>267,114.08</b>
归属于母公司普通股股东的净利润	370,507.28	4,677,056.61	6,143,441.86
<b>扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润</b>	<b>363,932.82</b>	<b>3,880,525.15</b>	<b>5,876,327.78</b>

①政府补助明细如下：

单位：元

补助项目	2016年1月	2015年度	2014年度	与资产相关/与收益相关
品牌与自主创新扶持奖励	-	-	90,000.00	与收益相关
雄鹰企业经费	-	10,000.00	35,000.00	与收益相关
科技企业扶持奖励	-	-	100,000.00	与收益相关
信用担保企业贴息资金	-	-	112,100.00	与收益相关
专利奖励	-	-	10,000.00	与收益相关
清洁生产企业奖励	-	50,000.00	-	与收益相关
外经贸发展专项基金	-	20,000.00	-	与收益相关
节能专项基金	-	50,000.00	-	与收益相关
泰国照明展扶持资金	-	24,300.00	-	与收益相关
出口企业开拓市场基金	-	10,400.00	-	与收益相关
递延收益摊销	4,166.66	801,816.24	-	与资产相关
<b>合计</b>	<b>4,166.66</b>	<b>966,516.24</b>	<b>347,100.00</b>	

②营业外收入明细如下表：

单位：元

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
非流动资产处置利得合计	-	-	-
其中：固定资产处置利得	-	-	-
政府补助	4,166.66	966,516.24	347,100.00
其他	-	-	18.23
<b>合计</b>	<b>4,166.66</b>	<b>966,516.24</b>	<b>347,118.23</b>

③营业外支出明细如下表：

单位：元

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
非流动资产处置损失合计	-	186,849.10	26,154.04
其中：固定资产处置损失	-	186,849.10	26,154.04

对外捐赠	-	3,000.00	10,000.00
其他支出	-	-	-
合计	-	<b>189,849.10</b>	<b>36,154.04</b>

## 2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

### (1) 流转税及附加税费

税种	计税基数	税率	备注
增值税	应税收入	17%	
城市建设维护税	流转税额	7%	
教育费附加	流转税额	3%	
地方教育附加	流转税额	2%	

### (2) 企业所得税

公司名称	税率	备注
佛山市南海区欣源电子有限公司	15%	见 3、税收优惠
内蒙古欣源石墨烯科技有限公司	25%	

## 3、税收优惠

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局 2015 年 3 月 17 日发布的《关于公布广东省 2014 年第一、二批通过复审高新技术企业名单的通知》（粤科高字〔2015〕31 号），佛山市南海区欣源电子有限公司通过 2014 年第一批高新技术企业复审，证书编号为 GF201444000137（发证时间：2014 年 10 月 9 日），有效享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日，企业所得税税率按 15% 征收。

### (五) 主要资产情况及重大变化分析

#### 1、货币资金

报告各期末，货币资金明细见下表：

单位：元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	90,662.68	189,507.08	98,770.43
银行存款	15,876,644.49	5,206,455.16	4,034,253.11
其他货币资金	4,337,896.40	4,514,328.40	-
<b>合计</b>	<b>20,305,203.57</b>	<b>9,910,290.64</b>	<b>4,133,023.54</b>

2016年1月31日货币资金余额较大，主要公司2016年1月公司收到现金增资款14,446,000.00元所致。

其他货币资金受限金额为4,320,000.00元，系票据保证金；17,896.40元系基金账户余额。

## 2、应收票据

单位：元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	994,419.67	89,000.00	780,153.30
<b>合计</b>	<b>994,419.67</b>	<b>89,000.00</b>	<b>780,153.30</b>

报告期内公司不存在因出票人无力履约而转为应收账款的票据。

截至2016年1月31日应收票据前五名情况如下：

单位：元

出票人	背书人	汇票类型	金额
鹰潭阳光照明有限公司	-	银行承兑汇票	283,452.55
浙江爱玛车业科技有限公司	佛山市雷立照明电器有限公司	银行承兑汇票	200,000.00
广州市永辉照明电器有限公司	-	银行承兑汇票	199,130.00
惠州雷士光电科技有限公司	-	银行承兑汇票	134,076.56
木林森股份有限公司	-	银行承兑汇票	78,705.06
<b>合计</b>			<b>895,364.17</b>

截至2015年12月31日应收票据前五名情况如下：

单位：元

出票人	背书人	汇票类型	金额
绍兴创益照明电器有限公司	晨怡浙江电子实业有限公司	银行承兑汇票	50,000.00
佛山市爱庭电气有限公司	佛山市川欣源电子有限公司	银行承兑汇票	39,000.00
<b>合计</b>			<b>89,000.00</b>

截至 2014 年 12 月 31 日应收票据前五名情况如下：

单位：元

出票人	背书人	汇票类型	金额
木林森股份有限公司	-	银行承兑汇票	200,000.00
鹰潭阳光照明有限公司	-	银行承兑汇票	580,153.30
<b>合计</b>			<b>780,153.30</b>

### 3、应收账款

#### (1) 应收账款分类列示

单位：元

类别	2016 年 1 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	27,483,119.81	100.00	1,524,045.32	5.55	25,959,074.49
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>27,483,119.81</b>	<b>100.00</b>	<b>1,524,045.32</b>	<b>5.55</b>	<b>25,959,074.49</b>
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 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	25,183,841.30	100.00	1,862,715.18	7.40	23,321,126.12
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>25,183,841.30</b>	<b>100.00</b>	<b>1,862,715.18</b>	<b>7.40</b>	<b>23,321,126.12</b>
类别	<b>2014年12月31日</b>				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	30,518,272.10	100.00	1,962,199.10	6.43	28,556,073.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>30,518,272.10</b>	<b>100.00</b>	<b>1,962,199.10</b>	<b>6.43</b>	<b>28,556,073.00</b>

2015年12月31日公司应收账款余额较2014年12月31日下降主要系营业收入下降所致。

(2) 按组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	<b>2016年1月31日</b>		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)

1 年以内	26,492,991.80	1,324,649.59	5.00
1-2 年	665,001.41	66,500.14	10.00
2-3 年	148,338.54	44,501.56	30.00
3-4 年	176,788.06	88,394.03	50.00
<b>合计</b>	<b>27,483,119.81</b>	<b>1,524,045.32</b>	<b>5.55</b>
<b>账龄</b>	<b>2015 年 12 月 31 日</b>		
	<b>应收账款</b>	<b>坏账准备</b>	<b>计提比例 (%)</b>
1 年以内	22,690,961.62	1,134,548.08	5.00
1-2 年	994,810.25	99,481.03	10.00
2-3 年	601,743.25	180,522.98	30.00
3-4 年	896,326.18	448,163.09	50.00
<b>合计</b>	<b>25,183,841.30</b>	<b>1,862,715.18</b>	<b>7.40</b>
<b>账龄</b>	<b>2014 年 12 月 31 日</b>		
	<b>应收账款</b>	<b>坏账准备</b>	<b>计提比例 (%)</b>
1 年以内	27,264,049.49	1,363,202.47	5.00
1-2 年	1,886,350.73	188,635.07	10.00
2-3 年	1,367,871.88	410,361.56	30.00
<b>合计</b>	<b>30,518,272.10</b>	<b>1,962,199.10</b>	<b>6.43</b>

公司应收账款账龄较短，截至 2016 年 1 月 31 日，96.40%的应收账款账龄在 1 年以内，销售回款较快。

(3) 应收账款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

截至 2016 年 1 月 31 日，公司应收账款中不存在持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况。

(4) 截至 2016 年 1 月 31 日应收账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	余额	占应收账款总额比例 (%)	与公司关系

广州市中德电控有限公司	1,520,266.24	5.53	非关联方
浙江雷士灯具有限公司	1,447,209.21	5.27	非关联方
佛山市伊戈尔电子有限公司	1,258,711.42	4.58	非关联方
东莞健达照明有限公司	1,249,227.50	4.55	非关联方
广东金莱特电器股份有限公司	1,225,841.34	4.46	非关联方
<b>合计</b>	<b>6,701,255.71</b>	<b>24.39</b>	

截至 2015 年 12 月 31 日应收账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	余额	占应收账款总额比例（%）	与公司关系
广州市中德电控有限公司	1,634,572.86	6.49	非关联方
浙江雷士灯具有限公司	1,365,451.97	5.42	非关联方
中山市欧帝尔电器照明有限公司	944,216.56	3.75	非关联方
佛山市格能照明电器有限公司	907,747.15	3.60	非关联方
杭州赛莱特电子有限公司	831,968.09	3.30	非关联方
<b>合计</b>	<b>5,683,956.63</b>	<b>22.56</b>	

截至 2014 年 12 月 31 日应收账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	余额	占应收账款总额比例（%）	与公司关系
重庆雷士照明有限公司	2,672,668.79	8.76	非关联方
鹰潭阳光照明有限公司	2,060,580.95	6.75	非关联方
临安市新三联照明电器有限公司	1,885,604.45	6.18	非关联方
杭州赛莱特电子有限公司	1,537,933.11	5.04	非关联方
广东方大索正光电照明有限公司	1,434,501.00	4.70	非关联方
<b>合计</b>	<b>9,591,288.30</b>	<b>31.43</b>	

#### 4、预付账款

##### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2016年1月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,988,881.94	100.00	2,597,785.03	100.00	8,253.12	100.00
合计	<b>1,988,881.94</b>	<b>100.00</b>	<b>2,597,785.03</b>	<b>100.00</b>	<b>8,253.12</b>	<b>100.00</b>

2015年12月31日，预付账款余额增长较大，主要为公司向东莞市凯金新能源科技股份有限公司支付的货款、中国科学院州化学物理研究所支付的合作研发费用。

##### (2) 截至2016年1月31日预付账款余额前五名的情况如下

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	与公司关系
东莞市凯金新能源科技股份有限公司	1,330,433.36	66.89	非关联方
中国科学院州化学物理研究所	240,000.00	12.07	非关联方
佛山市道汇康投资管理中心(有限合伙)	100,000.00	5.03	非关联方
北京王府国际旅行社有限公司	74,230.00	3.73	非关联方
深圳市三肯光电有限公司	38,684.00	1.95	非关联方
合计	<b>1,783,347.36</b>	<b>89.67</b>	

##### 截至2015年12月31日预付账款余额前五名的情况如下

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	与公司关系
东莞市凯金新能源科技股份有限公司	2,231,433.36	85.90	非关联方
中国科学院兰州化学物理研究所	240,000.00	9.24	非关联方

深圳市三肯光电有限公司	38,684.00	1.49	非关联方
中山市西区建生电子厂	31,363.97	1.21	非关联方
佛山市南海区粤南电线电缆有限公司	11,094.00	0.43	非关联方
<b>合计</b>	<b>2,552,575.33</b>	<b>98.27</b>	

截至 2014 年 12 月 31 日预付账款余额前五名的情况如下

单位：元

单位名称	金额	比例（%）	与公司关系
深圳市迪恒光电有限公司	3,600.00	43.63	非关联方
佛山市南海超胜彩钢板有限公司	3,413.82	41.36	非关联方
深圳市泰宏电子有限公司	1,122.00	13.59	非关联方
安徽铜爱电子材料有限公司	117.30	1.42	非关联方
<b>合计</b>	<b>8,253.12</b>	<b>100.00</b>	

### 5、其他应收款

(1) 其他应收款按分类列示：

单位：元

类别	2016 年 1 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	
单项金额重大并单项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	531,891.00	100.00	26,594.55	5.00	505,296.45
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他	-	-	-	-	-

应收款					
<b>合计</b>	<b>531,891.00</b>	<b>100.00</b>	<b>26,594.55</b>	<b>5.00</b>	<b>505,296.45</b>
<b>类别</b>	<b>2015年12月31日</b>				
	<b>账面余额</b>		<b>坏账准备</b>		<b>账面 价值</b>
	<b>金额</b>	<b>比例(%)</b>	<b>金额</b>	<b>比例(%)</b>	
单项金额重大并单项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	50,000.00	100.00	2,500.00	5.00	47,500.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>50,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>2,500.00</b>	<b>5.00</b>	<b>47,500.00</b>

2014年12月31日，其他应收款账面余额为零。

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄结构	2016年1月31日			2015年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	531,891.00	26,594.55	5.00	50,000.00	2,500.00	5.00
<b>合计</b>	<b>531,891.00</b>	<b>26,594.55</b>	<b>5.00</b>	<b>50,000.00</b>	<b>2,500.00</b>	<b>5.00</b>

(3) 截至2016年1月31日其他应收款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	占应收账款总额的
------	------	----	----------

			比例 (%)
王生权	业务备用金	70,000.00	13.16
黄方海	业务备用金	60,000.00	11.28
海信（山东）空调有限公司	保证金	50,000.00	9.40
刘云泽	业务备用金	50,000.00	9.40
谢志雄	业务备用金	50,000.00	9.40
<b>合计</b>	-	<b>280,000.00</b>	<b>52.64</b>

截至 2015 年 12 月 31 日其他应收款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	款项的性质	其他应收款	占应收账款总额的比例 (%)
海信（山东）空调有限公司	保证金	50,000.00	100.00
<b>合计</b>	-	<b>50,000.00</b>	<b>100.00</b>

## 6、存货

### (1) 存货的分类

单位：元

存货分类	2016 年 1 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
原材料	6,735,994.45	5,866,291.59	4,933,515.06
库存商品	12,871,895.85	12,847,066.64	9,041,323.70
周转材料	425,427.38	254,358.47	375,111.50
<b>合计</b>	<b>20,033,317.68</b>	<b>18,967,716.70</b>	<b>14,349,950.26</b>

报告期内公司存货呈上升趋势的主要原因是公司为应对下游照明行业由节能灯向 LED 灯的转型，对自身的产品做出了调整。具体而言，公司产品可以分为有感电容器、金属化薄膜电容器。前者主要用于节能灯的生产制造、单位价值较低，后者主要用于 LED 灯的生产制造、单位价值较高。顺应下游行业趋势，公司加大了金属化薄膜电容器的生产。

(2) 报告期内公司存货不存在需要计提存货跌价准备的情形。

## 7、其他流动资产

单位：元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
理财产品	892,349.60	892,349.60	5,500,000.00
预缴所得税	111,129.11	-	-
<b>合计</b>	<b>1,003,478.71</b>	<b>892,349.60</b>	<b>5,500,000.00</b>

## 8、固定资产及折旧

(1) 2016年1月31日

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	7,066,600.00	37,060,742.35	1,559,862.36	<b>45,687,204.71</b>
2.本期增加金额	-	589,897.08	10,252.14	<b>600,149.22</b>
(1) 购置	-	589,897.08	10,252.14	<b>600,149.22</b>
(2) 在建工程转入	-	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-
4.期末余额	7,066,600.00	37,650,639.43	1,570,114.50	<b>46,287,353.93</b>
二、累计折旧				
1.期初余额	1,232,446.32	12,862,714.10	1,283,369.20	<b>15,378,529.62</b>
2.本期增加金额	27,971.96	322,188.09	12,618.28	<b>362,778.33</b>
(1) 计提	27,971.96	322,188.09	12,618.28	<b>362,778.33</b>
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-
4.期末余额	1,260,418.28	13,184,902.19	1,295,987.48	<b>15,741,307.95</b>
三、减值准备				

1.期初余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1.期末账面价值	<b>5,806,181.72</b>	<b>24,465,737.24</b>	<b>274,127.02</b>	<b>30,546,045.98</b>
2.期初账面价值	<b>5,834,153.68</b>	<b>24,198,028.25</b>	<b>276,493.16</b>	<b>30,308,675.09</b>

(2) 2015年12月31日

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	2,761,000.00	37,320,460.38	1,986,588.86	<b>42,068,049.24</b>
2.本期增加金额	4,305,600.00	3,034,716.91	15,820.51	<b>7,356,137.42</b>
(1) 购置	-	3,034,716.91	15,820.51	<b>3,050,537.42</b>
(2) 在建工程转入	4,305,600.00	-	-	<b>4,305,600.00</b>
(3) 企业合并增加	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	3,294,434.94	442,547.01	<b>3,736,981.95</b>
(1) 处置或报废	-	3,294,434.94	442,547.01	<b>3,736,981.95</b>
4.期末余额	7,066,600.00	37,060,742.35	1,559,862.36	<b>45,687,204.71</b>
二、累计折旧				
1.期初余额	1,130,188.32	11,932,527.34	1,354,713.54	<b>14,417,429.20</b>
2.本期增加金额	102,258.00	4,059,899.95	349,075.32	<b>4,511,233.27</b>
(1) 计提	102,258.00	4,059,899.95	349,075.32	<b>4,511,233.27</b>
3.本期减少金额	-	3,129,713.19	420,419.66	<b>3,550,132.85</b>
(1) 处置或报废	-	3,129,713.19	420,419.66	<b>3,550,132.85</b>

4.期末余额	1,232,446.32	12,862,714.10	1,283,369.20	<b>15,378,529.62</b>
三、减值准备				
1.期初余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1.期末账面价值	5,834,153.68	24,198,028.25	276,493.16	<b>30,308,675.09</b>
2.期初账面价值	1,630,811.68	25,387,933.04	631,875.32	<b>27,650,620.04</b>

未办妥产权证书的固定资产情况：

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
简易厂房	976,920.00	2007年3月1日至2015年12月31日期间，由薛永向西樵镇百西村集体资产管理委员会承租位于大塍的9.399亩土地，薛永将承租的上述土地免费出租给公司使用，公司在该土地上自建厂房，未能办理房产证
生产厂房二楼	4,186,299.00	申报资料整理中

## 9、无形资产

(1) 2016年1月31日

单位：元

项目	土地使用权	合计
一、账面原值		
1、期初余额	267,658.30	<b>267,658.30</b>
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、期末余额	267,658.30	<b>267,658.30</b>
二、累计摊销		
1、期初余额	59,310.64	<b>59,310.64</b>
2、本期增加金额	506.93	<b>506.93</b>
(1) 计提	506.93	<b>506.93</b>
3、本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4、期末余额	59,817.57	<b>59,817.57</b>
三、减值准备		
1、期初余额	-	-
2、本期增加金额	-	-
(1) 计提	-	-
3、本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4、期末余额	-	-
四、账面价值		
1、期末账面价值	<b>207,840.73</b>	<b>207,840.73</b>
2、期初账面价值	<b>208,347.66</b>	<b>208,347.66</b>

(2) 2015 年 12 月 31 日

单位：元

项目	土地使用权	合计
一、账面原值		
1、期初余额	267,658.30	<b>267,658.30</b>

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、期末余额	267,658.30	<b>267,658.30</b>
二、累计摊销		
1、期初余额	53,227.50	<b>53,227.50</b>
2、本期增加金额	6,083.14	<b>6,083.14</b>
(1) 计提	6,083.14	<b>6,083.14</b>
3、本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4、期末余额	59,310.64	<b>59,310.64</b>
三、减值准备		
1、期初余额	-	-
2、本期增加金额	-	-
(1) 计提	-	-
3、本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4、期末余额	-	-
四、账面价值		
1、期末账面价值	<b>208,347.66</b>	<b>208,347.66</b>
2、期初账面价值	<b>214,430.80</b>	<b>214,430.80</b>

### 10、长期待摊费用

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2016年1月31日
----	-------------	------	------	------	------------

装修费	1,580,694.45	-	83,194.44	-	1,497,500.01
<b>合计</b>	<b>1,580,694.45</b>	<b>-</b>	<b>83,194.44</b>	<b>-</b>	<b>1,497,500.01</b>
<b>项目</b>	<b>2014年12月31日</b>	<b>本期增加</b>	<b>本期摊销</b>	<b>其他减少</b>	<b>2015年12月31日</b>
装修费	2,579,027.78	-	998,333.33	-	1,580,694.45
<b>合计</b>	<b>2,579,027.78</b>	<b>-</b>	<b>998,333.33</b>	<b>-</b>	<b>1,580,694.45</b>

11、递延所得税资产

单位：元

项目	2016年1月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,550,639.87	232,595.98	1,865,215.18	279,782.28	1,962,199.10	294,329.87
政府补助形成	394,017.10	59,102.57	398,183.76	59,727.56	-	-
<b>合计</b>	<b>1,944,656.97</b>	<b>291,698.55</b>	<b>2,263,398.94</b>	<b>339,509.84</b>	<b>1,962,199.10</b>	<b>294,329.87</b>

其中，资产减值准备对应的坏账如下表：

单位：元

项目	2016年1月	2015年度	2014年度
坏账准备	-314,575.31	-96,983.92	326,374.84
<b>合计</b>	<b>-314,575.31</b>	<b>-96,983.92</b>	<b>326,374.84</b>

12、其他非流动资产

单位：元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
预付设备款	697,572.00	598,167.00	166,273.00
<b>合计</b>	<b>697,572.00</b>	<b>598,167.00</b>	<b>166,273.00</b>

**(六) 主要负债情况****1、短期借款**

单位：元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
信用借款	1,800,000.00	1,800,000.00	-
抵押借款	30,000,000.00	30,000,000.00	20,000,000.00
<b>合计</b>	<b>31,800,000.00</b>	<b>31,800,000.00</b>	<b>20,000,000.00</b>

**2、应付票据****(1) 应付票据分类**

单位：元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	<b>4,320,000.00</b>	2,000,000.00	-
商业承兑汇票	<b>100,000.00</b>		
<b>合计</b>	<b>4,420,000.00</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>-</b>

**(2) 截至2016年1月31日应付票据余额前五名的情况如下**

单位：元

收款人	出票日期	到期日期	金额	汇票类型
东莞市凯金新能源科技股份有限公司	2015/12/25	2016/6/21	2,000,000.00	银行承兑汇票
上海绥宝电子器材经营部	2016/1/21	2016/7/20	800,000.00	银行承兑汇票
青岛诚汶电子有限公司	2016/1/29	2016/7/26	350,000.00	银行承兑汇票
绍兴市天龙锡材有限公司	2016/1/21	2016/7/20	300,000.00	银行承兑汇票
西安贝克电子材料科技有限公司	2016/1/29	2016/7/26	160,000.00	银行承兑汇票
<b>合计</b>			<b>3,610,000.00</b>	

**截至2015年12月31日应付票据余额前五名的情况如下**

单位：元

收款人	出票日期	到期日期	金额	汇票类型
东莞市凯金新能源股份科技有限公司	2015/12/25	2016/6/21	2,000,000.00	银行承兑汇票
合计			<b>2,000,000.00</b>	

### 3、应付账款

(1) 应付账款按账龄列示：

单位：元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	17,903,224.37	17,926,402.21	21,322,690.16
1-2年	617,079.12	621,322.04	1,502,465.48
2-3年	748,515.25	780,335.25	51,336.79
3年以上	30,279.25	30,279.25	-
合计	<b>19,299,097.99</b>	<b>19,358,338.75</b>	<b>22,876,492.43</b>

报告各期末，公司应付账龄账龄 90% 以上的账龄在 1 年以内。

(2) 截至 2016 年 1 月 31 日应付账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	期末余额	占应付账款总额比例 (%)	与公司关系
青岛诚汶电子有限公司	2,674,109.62	13.86	非关联方
绍兴市天龙锡材有限公司	1,615,876.36	8.37	非关联方
江门市德康镀膜有限公司	1,566,501.01	8.12	非关联方
江门日光金属有限公司	1,216,933.31	6.31	非关联方
符永河	1,082,147.00	5.61	非关联方
合计	<b>8,155,567.30</b>	<b>42.27</b>	

截至 2015 年 12 月 31 日应付账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	期末余额	占应付账款总额比例 (%)	与公司关系
青岛诚汶电子有限公司	3,295,796.83	17.03	非关联方
绍兴市天龙锡材有限公司	1,580,366.36	8.16	非关联方

江门日光金属有限公司	1,159,441.78	5.99	非关联方
符永河	1,082,147.00	5.59	非关联方
江门市德康镀膜有限公司	1,058,713.18	5.47	非关联方
<b>合计</b>	<b>8,176,465.15</b>	<b>42.24</b>	

截至 2014 年 12 月 31 日应付账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	期末余额	占应付账款总额 比例 (%)	与公司关系
青岛诚汶电子有限公司	3,078,586.59	13.46	非关联方
绍兴市天龙锡材有限公司	2,485,804.28	10.87	非关联方
大连灿达木业有限公司	1,273,106.00	5.57	非关联方
大连容木钢结构工程有限公司	1,052,991.00	4.60	非关联方
佛山市百思特电子材料有限公司	1,043,672.34	4.56	非关联方
<b>合计</b>	<b>8,934,160.21</b>	<b>42.27</b>	

#### 4、预收账款

(1) 预收款项按账龄列示：

单位：元

项目	2016 年 1 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1 年以内	1,183,594.38	349,751.18	724,573.60
<b>合计</b>	<b>1,183,594.38</b>	<b>349,751.18</b>	<b>724,573.60</b>

(2) 截至 2016 年 1 月 31 日止，预收款项余额中不存在预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东款项。

(3) 截至 2016 年 1 月 31 日止，预收款项余额中无预收其他关联方的欠款。

(4) 截至 2016 年 1 月 31 日预收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	期末余额	占预收账款总	与公司关系
------	------	--------	-------

		额比例 (%)	
佛山市雷立照明电器有限公司	950,000.00	80.26	非关联方
浙江金陵光源电器有限公司	115,360.00	9.75	非关联方
佛山市柯迅照明电气有限公司	25,022.60	2.11	非关联方
INKO TECHNOLOGIES	23,820.79	2.01	非关联方
广东乐科电力电子技术有限公司	23,242.50	1.96	非关联方
<b>合计</b>	<b>1,137,445.89</b>	<b>96.09</b>	

截至 2015 年 12 月 31 日预收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	期末余额	占预收账款总额比例 (%)	与公司关系
佛山市雷立照明电器有限公司	300,000.00	85.78	非关联方
佛山市南海区对外贸易有限公司	49,751.18	14.22	非关联方
<b>合计</b>	<b>349,751.18</b>	<b>100.00</b>	

截至 2014 年 12 月 31 日预收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	期末余额	占预收账款总额比例 (%)	与公司关系
佛山市南海区对外贸易有限公司	606,156.80	83.66	非关联方
浙江美阳照明科技有限公司	30,000.00	4.14	非关联方
厦门康其儿电子有限公司	23,846.40	3.29	非关联方
中山市金誉照明有限公司	20,400.00	2.82	非关联方
温州市嘉文缝纫设备工贸有限公司	11,000.00	1.52	非关联方
<b>合计</b>	<b>691,403.20</b>	<b>95.43</b>	

## 5、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬分类列示

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年1月31日
一、短期薪酬	6,216,833.00	2,216,956.85	4,922,966.85	3,510,823.00
二、离职后福利-设定提存计划	-	56,263.50	56,263.50	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>6,216,833.00</b>	<b>2,273,220.35</b>	<b>4,979,230.35</b>	<b>3,510,823.00</b>
项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、短期薪酬	2,769,776.00	28,405,377.11	24,958,320.11	6,216,833.00
二、离职后福利-设定提存计划	-	434,151.40	434,151.40	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,769,776.00</b>	<b>28,839,528.51</b>	<b>25,392,471.51</b>	<b>6,216,833.00</b>

## 6、应交税费

单位：元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	460,799.37	817,954.14	615,508.89
企业所得税	-	3,234.92	37,532.82
个人所得税	419,710.83	409,074.41	237,959.60
城市建设维护税	30,118.56	53,463.64	29,785.98
教育费附加	12,907.95	22,912.99	12,765.42
地方教育附加	8,605.30	15,275.32	3,647.26
<b>合计</b>	<b>932,142.01</b>	<b>1,321,915.42</b>	<b>937,199.97</b>

## 7、其他应付款

## (1) 其他应付款分类列示:

单位: 元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
往来款	250,000.00	-	16,445,869.30
其他	374,237.00	366,229.00	332,561.00
<b>合计</b>	<b>624,237.00</b>	<b>366,229.00</b>	<b>16,778,430.30</b>

报告期内其他应付款中往来款主要为公司向股东薛占青的借款, 详见本节“四、关联交易”之“(二) 关联交易”。

## (2) 截至2016年1月31日其他应付款余额前五名的情况如下:

单位: 元

单位名称	余额	占其他应付款总额比例 (%)	与公司关系
工会互助基金	370,137.00	59.29	非关联方
佛山市金科产投资有限公司	250,000.00	40.05	非关联方
中共佛山市南海区欣源电子有限公司支部委员会	4,100.00	0.66	非关联方
<b>合计</b>	<b>624,237.00</b>	<b>100.00</b>	

## 截至2015年12月31日其他应付款余额前五名的情况如下:

单位: 元

单位名称	余额	占其他应付款总额比例 (%)	与公司关系
工会互助基金	364,429.00	99.51	非关联方
中共佛山市南海区欣源电子有限公司支部委员会	1,800.00	0.49	非关联方
<b>合计</b>	<b>366,229.00</b>	<b>100.00</b>	

## 截至2014年12月31日其他应付款余额前五名的情况如下:

单位: 元

单位名称	余额	占其他应付款总额 比例 (%)	与公司关系
薛占青	13,343,677.03	79.53	关联方
佛山市新灿光电科技有限公司	2,070,000.00	12.34	关联方
谢志懋	1,032,192.27	6.15	关联方
工会互助基金	332,561.00	1.98	非关联方
<b>合计</b>	<b>16,778,430.30</b>	<b>100.00</b>	

## 8、递延收益

单位：元

项目	2015年12月	本期增加	本期摊销	2016年1月31日	形成原因
政府补助	398,183.76	-	4,166.66	394,017.10	设备购买
<b>合计</b>	<b>398,183.76</b>	<b>-</b>	<b>4,166.66</b>	<b>394,017.10</b>	<b>-</b>

其中取得的与资产相关、与收益相关的政府补助如下：

单位：元

政府补助	原值	2015年12月31日	本期增加	本期摊销	2016年1月31日	与资产相关/ 与收益相关
13年度产业技术研究与开发资金	500,000.00	398,183.76	-	4,166.66	394,017.10	与资产相关
<b>合计</b>	<b>500,000.00</b>	<b>398,183.76</b>	<b>-</b>	<b>4,166.66</b>	<b>394,017.10</b>	

## (七) 股东权益情况

单位：元

项目	2016年1月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
实收资本/股本	12,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	7,446,000.00	-	-
盈余公积	1,082,049.85	1,082,049.85	614,344.19

未分配利润	21,338,368.45	20,967,861.17	16,758,510.22
<b>所有者权益合计</b>	<b>41,866,418.30</b>	<b>27,049,911.02</b>	<b>22,372,854.41</b>

## 四、关联交易

### （一）公司的关联方及关联关系

#### 1、存在控制的关联方

姓名/名称	与公司关系
薛永	控股股东、实际控制人、董事长
内蒙古欣源石墨烯科技有限公司	全资子公司

#### 2、不存在控制的关联方

姓名/名称	与公司关系
谢志懋	公司股东、董事、总经理
薛占青	公司股东、董事、董事会秘书
梁金	公司股东、董事
薛战峰	公司股东
刘浩堃	董事
李淑慧	监事会主席
邹海霞	监事
张禄	监事
王文明	财务总监
佛山市三顺商业投资合伙企业（有限合伙）	公司股东
佛山市创荣投资管理中心（有限合伙）	公司股东
佛山市新灿光电科技有限公司	薛占青曾投资
佛山市南海区西樵恺静金属加工店	谢志懋曾投资
广东欣源智能电子有限公司	谢志懋、薛占青投资
懋青愷有限公司	谢志懋、薛占青在香港投资设立的有限公司
深圳市金牌能源科技有限公司	梁金兄弟梁玉投资，梁金曾担任该企业的总

	经理
河南思维新科能源有限公司	梁金投资

有关公司董事、监事、高级管理人员的情况，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

报告期内，公司无购销商品、提供和接受劳务的关联交易。

### 2、偶发性关联交易

#### ①关联担保情况

单位：元

担保权方	担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
广东南海农村商业银行股份有限公司西樵支行	薛永、薛占青、 谢志懋	35,994,900.00	2013-7-15	2018-7-14	否
广东南海农村商业银行股份有限公司西樵支行	薛占青	29,775,500.00	2013-7-15	2018-7-14	否
广东南海农村商业银行股份有限公司西樵支行	薛永	10,000,000.00	2014-12-19	2015-12-19	是

#### ②关联租赁情况

详见公开转让说明书第二节公司业务之“四、业务基本情况”之“（四）重大业务合同”。

#### ③资金拆借情况

关联方	拆借金额	起始日	到期日
拆入：			

佛山市新灿光电科技有限公司	2,070,000.00	2011-7-13	2015-12-24
薛占青	24,240,000.00	2014-6-30	2015-12-24
谢志懋	2,750,000.00	2014-6-26	2015-7-31

公司发展前期注册资本较小，截至 2015 年 12 月，公司注册资本仅为 500 万元人民币，公司的自有资金不能满足公司经营资金的周转所需。因此，公司向关联方借入资金用于支付员工工资、支付货款、偿还银行借款等经营性资金周转。同时，公司与关联方的资金拆借，均未收取借款利息，也没有收取任何资金占用费，公司从关联方借入资金的行为未损害公司的利益，不存在利益输送情形。

报告期内，本公司不存在资金拆出情况。

#### ④关联方应付款项

单位：元

项目名称	关联方	2016年1月31日 账面余额	2015年12月31日 账面余额	2014年12月31日 账面余额
其他应付款	佛山市新灿光电科技有限公司	-	-	2,070,000.00
其他应付款	薛占青	-	-	13,343,677.03
其他应付款	谢志懋	-	-	1,032,192.27

### （三）关联交易决策程序执行情况

#### 1、公司整体变更为股份公司前关联交易决策程序执行情况

上述关联交易主要发生在有限公司时期。有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。相关关联方交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。公司管理层出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，确认上述关联交易没有损害公司、公司股东、债权人、公司员工和客户的利益，未对公司正常生产经营造成影响，并承诺对于公司在经营过程中发生的关联资金往来行为，将在今后的生

产经营中予以规范。

公司整体变更为股份公司以前，对于与关联公司发生的交易行为并没有制定特别的决策程序，存在不规范现象。

## 2、公司整体变更为股份公司后关联交易决策程序执行情况

2016年5月11日公司召开创立大会暨第一次股东大会，为规范公司与关联方之间存在的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，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，公司在《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》等公司制度中对关联方及关联交易的类型、关联方的回避措施、关联交易的披露等事宜进行了严格规定。

### （四）关联交易程序、制度安排

#### 1、《公司章程》对关联交易的具体规定

公司与关联自然人发生交易金额达到30万元以上并不超过1,000万元的关联交易，或与关联法人发生的交易金额在人民币100万元并不超过1,000万元的关联交易、或与关联人发生的交易金额占公司最近一期经审计净资产绝对值的0.5%-5%之间的关联交易（公司提供担保除外）；或虽属于总经理有权决定的关联交易，但董事会或监事会认为应当提交董事会审批的。但公司拟与关联人达成的交易（获赠现金资产和提供担保除外）金额在1,000万元人民币以上，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，还应提交股东大会审议。

#### 2、《关联交易管理制度》对关联交易的具体规定

公司审议关联交易，应遵循以下原则：

（1）对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议并披露。对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表披露执行情况。

(2) 如果在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的,公司应当就超出金额所涉及事项依据公司章程提交董事会或股东大会审议批准并披露。

(3) 年初未预计的日常性关联交易,下列情况可由董事会批准:公司与关联自然人发生交易金额达到 30 万元以上并不超过 1,000 万元的关联交易,或与关联法人发生的交易金额在人民币 100 万元并不超过 1,000 万元的关联交易、或与关联人发生的交易金额占公司最近一期经审计净资产绝对值的 0.5%-5%之间的关联交易(公司提供担保除外);或虽属于总经理有权决定的关联交易,但董事会或监事会认为应当提交董事会审批的。但公司拟与关联人达成的交易(获赠现金资产和提供担保除外)金额在 1,000 万元人民币以上,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,还应提交股东大会审议。

(4) 除日常性关联交易之外的其他关联交易,公司应当经过股东大会审议并以临时公告的形式披露。

(5) 为关联方担保应提交股东大会审议批准并披露。

公司与关联人拟发生的关联交易具有以下情形之一的,应提交公司股东大会审议决策:

(1) 具体交易总金额不明确;

(2) 公司董事会审议关联交易事项时,出席会议的非关联董事人数不足三人;

(3) 对公司经营、财务、资信情况等可能造成重大影响。

## 五、重要事项

### (一) 资产负债表日后事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项。

### (二) 或有事项

公司无需要披露的重大或有事项。

### （三）其他重要事项

公司在报告期内无未决诉讼、未决仲裁，无需要披露的其他重要事项。

### （四）重要期后事项

期后，公司继续租赁股东薛占青的房屋，具体情况详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、业务基本情况”之“（四）重大业务合同”。

## 六、资产评估情况

2016年5月，为了整体变更为股份公司，公司委托广东联信资产评估土地房地产估价有限公司，以2016年1月31日为评估基准日，对公司拟整体变更股份有限公司事宜而涉及的全部资产和负债进行评估。广东联信资产评估土地房地产估价有限公司出具了联信（证）评报字[2016]第A0287号《佛山市南海区欣源电子有限公司拟整体变更设立股份有限公司事宜所涉及其经审计后资产及负债评估报告》。本次评估方法主要为对整体资产采用资产基础法进行评估。

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D= C/A×100%
流动资产	7,078.97	7,462.07	383.10	5.41
非流动资产	3,324.07	3,849.93	525.86	15.82
其中：固定资产	3,054.60	3,477.72	423.12	13.85
无形资产	20.78	123.53	102.75	494.47
长期待摊费用	149.75	149.75	0.00	0.00
递延所得税资产	29.17	29.17	0.00	0.00
其他非流动资产	69.76	69.76	0.00	0.00
<b>资产总计</b>	<b>10,403.03</b>	<b>11,312.00</b>	<b>908.97</b>	<b>8.74</b>
流动负债	6,176.99	6,176.99	0.00	0.00
非流动负债	39.40	0.00	-39.40	-100.00

负债合计	6,216.39	6,176.99	-39.40	-0.63
净资产（所有者权益）	4,186.64	5,135.01	948.37	22.65

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

公司除上述资产评估外，未进行过其他资产评估。

## 七、股利分配

### （一）报告期内股利分配政策

#### 1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

（1）弥补以前年度亏损；（2）提取法定公积金 10%；（3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；（4）分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

#### 2、具体分配政策

（1）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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

（2）股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%；

（3）公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项；

（4）公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

### （二）实际股利分配情况

公司最近二年没有进行股利分配。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

## 八、控股子公司（纳入合并报表）的企业情况

### （一）子公司的基本情况

具体情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司控股、参股公司”。

### （二）子公司的财务数据

截至公开转让说明书签署日，子公司内蒙古欣源石墨烯科技有限公司尚未实际经营。

## 九、可能影响公司持续经营的风险因素

薄膜电容器行业属于开放性行业。随着我国信息产业的迅速发展，国外知名薄膜电容器制造商如日本 NISSEI-ARCOTRONICS、英国 BC Components、德国 EPCOS、日本松下等公司纷纷来华投资组建合资或独资公司，台湾华容电子、茂一电子、智实电子等在大陆的工厂规模也在不断发展。外资企业的大规模进入加剧国内原本已较为激烈的市场竞争。虽然公司在国内已成功确立一定的品牌和市场地位，但如果未来公司产品在市场竞争中处于劣势，将对公司业务产生不利影响。

### （一）市场竞争风险

薄膜电容器行业属于开放性行业。随着我国信息产业的迅速发展，国外知名薄膜电容器制造商如日本 NISSEI-ARCOTRONICS、英国 BC Components、德国 EPCOS、日本松下等公司纷纷来华投资组建合资或独资公司，台湾华容电子、茂一电子、智实电子等在大陆的工厂规模也在不断发展。外资企业的大规模进入加剧国内原本已较为激烈的市场竞争。虽然公司在国内已成功确立一定的品牌和市场地位，但如果未来公司产品在市场竞争中处于劣势，将对公司业务产生不利影响。

**应对措施：**公司以市场为导向，以创新经营体系和深化企业管理为手段，以提升公司核心竞争力和可持续发展能力为目标。在继续发展传统电容器的基础上，根据市场的发展，积极推行企业的“转型升级”；充分利用新能源行业快速发展的机会，扩大业务范围与规模，不断提高市场的占有率和盈利能力。公司未来三年的发展重点是传统电容器和新能源产品。在传统电容器方面，公司将继续实施企业的“转型升级”，提高生产的自动化程度，加大销售力度，提升市场占有率，发展优质客户。适应新能源领域的快速发展，公司继续加大对其的投资力度，未来子公司计划建设成负极材料的生产基地。在保持传统电容器业务稳定发展的基础上，实现新能源系列产品作为公司的业绩增长点。

### （二）下游行业需求变化带来的风险

电容器广泛应用于节能照明、电源、工业控制以及新能源等领域，电容器行业的发展与下游产业的发展具有较强的联动性。电容器下游行业是典型的充分竞争性行业，具有周期性波动的特征，若下游产业发展出现较大幅度波动，将对电容器行业中的企业总体效益产生影响。如果下游行业的需求增长放缓，将对电容器行业带来不利影响，相关产品的需求增长也可能相应放缓。公司的业务也会受到相应的影响。

**应对措施：**顺应新能源领域的快速发展，公司加大对其的投资力度。公司未来主要研发项目包括柔性电池、电动车薄膜电容模组和超级电容器等。在保持传统电容器业务稳定发展的基础上，实现新能源系列产品作为公司的业绩增长点。未来子公司计划建设成负极材料的生产基地。未来公司将扩大产品市场份额，提高产品销量和知名度。公司计划通过上述措施以实现业务的全面发展。

### （三）供应商集中风险

2016年1月、2015年和2014年，公司前五名供应商的采购金额分别占当期采购总额的54.26%、56.88%和54.42%。公司存在供应商集中风险，若主要供应商与公司的合作关系出现重大不利变化或受不可抗力影响致使其生产出现非正常中断，将对公司生产经营造成一定的负面影响。

**应对措施：**针对上述风险，公司加强与主要供应商的关系维护，与主要供应

商签订年度框架性协议；重视主要原材料的供应渠道，加强与定点优质供应商合作，扩大备选供应商范围，降低单一供应商不能及时供货的风险。

#### （四）实际控制人不当控制风险

薛永是股份公司的法定代表人、董事长，持有股份公司 71.80% 的股份，薛永对公司经营决策可施予重大影响，若控股股东、实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

**应对措施：**公司为降低控股股东、实际控制人控制不当的风险，在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，完善了公司的内部控制制度等。

#### （五）公司租赁土地的风险

2007 年 3 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日期间，薛永将其向西樵镇百西村集体资产管理委员会承租的位于大塱的 9.399 亩土地免费转租给公司使用。自 2016 年 1 月 1 日起，该租赁合同变更合同主体，改由公司直接向西樵镇百西村集体资产管理委员会租赁该等土地。该土地未取得土地使用权证，公司在该土地上自建简易房作为仓库使用，亦未取得房屋所有权证，存在权属瑕疵，可能导致公司仓库产生被迫搬迁的风险。

**应对措施：**佛山市南海区西樵镇百西村委会于 2016 年 4 月 10 日出具《属地审核情况证明》“经核查，位于西樵科技工业园内（富达路旁）的佛山市南海区欣源电子有限公司于 2007 年 3 月 1 日至今，为发展生产经营及乡村经济的需要，承租百西村集体土地 9.399 亩。该土地属于国有农村集体经营性建设用地，不存在因违反国家及地方土地管理法律、法规而受到上级有关部门行政处罚记录的情况”；该部分土地面积较小，且租赁期限较长，公司在该土地上建的是简易房，没有安置生产设备，只是作为仓库使用，搬迁成本较低，即使搬迁周围可替代性土地、厂房较多，公司可以在短期内外租仓库，且租金负担不重。公司控股股东及实际控制人薛永承诺将承担因搬迁而造成的损失，因此公司租用该等土地不会对公司的可持续经营能力产生重大不利影响。

### （六）房产、土地抵押风险

报告期内，公司与广东南海农村商业银行股份有限公司西樵支行签订了抵押合同，具体情况如下：

序号	贷款银行	金额 (万元)	借款合同编号	借款期限	抵押/质押担保 合同编号	抵押/质押物	保证担保合同 编号/保证人	截至 2016 年 1 月 31 日余额 (万元)
1	广东南海农村商业银行股份有限公司西樵支行	621.96 授信 额度	(西樵) 农商高 借字 2013 第 0022 号	2013/07/15 - 2018/07/14	(西樵)农商高 抵字 2013 第 0013 号	公司的土地 使用权和房 产	(西樵)农商 高保字 2013 第 0027 号/薛 永、谢志懋、 薛占青	500

报告期内公司主营业务收入和利润如下：

项目	2015 年度	2014 年度
营业收入	100,231,904.69	105,813,151.45
净利润	4,677,056.61	6,143,441.86

目前公司经营情况良好，未出现利润严重萎缩、毛利率锐减或偿债能力恶化等影响持续经营能力的现象，公司到期不能还款的可能性较小，抵押物因不能还款而被执行的可能性较小。倘若公司未来偿债能力发生重大变化，不排除其房产、土地因无法还款而被执行的可能性，存在影响公司日常生产经营活动的可能，但这种可能性较小。

### （七）经营现金流为负的风险

2016 年 1 月、2015 年度、2014 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-3,648,164.33 元、-6,707,912.31 元、11,442,834.06 元。2016 年 1 月经营活动产生的现金流量净额为负，主要原因是公司在 2016 年 1 月支付了两个月的员工工资。2015 年度公司经营活动现金流量净额较 2014 年度下降幅度较大，主要是因为 2014 年 12 月 31 日其他应付款中欠股东薛占青 13,343,677.03 元、欠股东谢

志懋 1,032,192.27 元，公司在 2015 年度对该部分负债进行了清偿。

**应对措施：**第一，公司 2015 年 12 月、2016 年 1 月已通过现金增资补充公司自有资金；第二，随着公司销售规模不断加大，产品销路进一步扩大，经营现金流量净额会得到较大程度的改善。

#### （八）公司社保、公积金缴纳情况暂不完善的风险

截至 2016 年 5 月 20 日，公司共有员工 524 名，公司均与其签署劳动合同，公司为 370 名员工购买了社会保险，27 人自己购买了农村社会保险，未购买社保、农保的员工 127 人（其中退休人员 14 人，新入职员工 1 人）。公司为 6 人购买了住房公积金，公司未为全体员工购买社保、公积金不符合法律规定。

**应对措施：**公司及实际控制人承诺，公司未来会按照国家相关法律、法规的要求逐步完善社保缴纳情况，但仍存在因社保问题与员工产生纠纷，或因此受到社保部门行政处罚的风险。公司及公司实际控制人出具书面承诺，若公司因社保、住房公积金缴纳事宜被有关部门要求补缴或罚款的，其将对公司承担全额补偿义务。

#### （九）公司治理风险

公司于 2016 年 5 月 20 日整体变更为股份公司，由于股份公司成立时间较短，公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理可能存在一定的不规范风险。

**应对措施：**股份公司制定新的《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识。

## 第五节董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

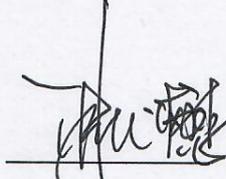
## 全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、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相应的法律责任。

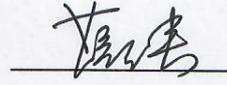
全体董事签名：



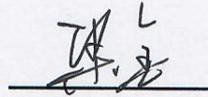
薛永



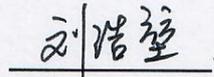
谢志懋



薛占青

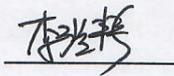


梁金

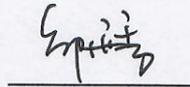


刘浩堃

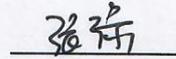
全体监事签名：



李淑慧

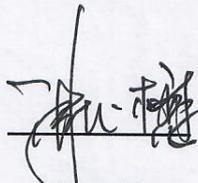


邹海霞

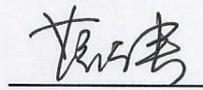


张祿

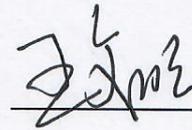
高级管理人员签名：



谢志懋



薛占青



王文明



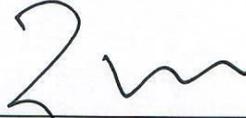
佛山市欣源电子股份有限公司

2016年8月2日

## 主办券商声明

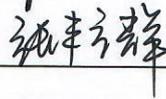
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

公司法定代表人：



张运勇

项目负责人：



张艳辉

项目小组成员：



张艳辉



黄楚楚



李和

东莞证券股份有限公司

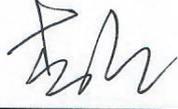
2016年8月2日



## 律师事务所声明

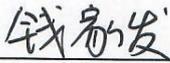
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：

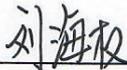


李光

经办律师：



钱家发



刘海权



## 承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

签字注册会计师：



何国铨



徐如杰

会计师事务所负责人：



蒋洪峰

广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）

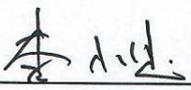


\*2016年8月2日

## 承担资产评估业务的评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，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。

签字注册资产评估师：



李小忠



晏帆

资产评估机构负责人：



陈喜佟

广东联信资产评估土地房地产估价有限公司



2016年8月2日

## 第六节 备查文件

- (一) 主办券商推荐报告；
- (二) 财务报表及审计报告；
- (三) 法律意见书；
- (四) 公司章程；
- (五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件。