

上海圣丹纳电子科技股份有限公司



公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



国融证券股份有限公司
GUORONG SECURITIES CO., LTD.

(内蒙古呼和浩特市新城区锡林南路 18 号)

二零一六年九月

挂牌公司声明

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。

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公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，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

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重要事项：

一、宏观经济波动的风险

无线通信终端天线行业经济波动主要受通信业发展影响，通信行业受国家宏观经济形势影响较大，因此公司的发展与国家宏观经济形势密切相关。目前，国内宏观经济表现疲弱，公司经营业绩存在一定风险。

二、产品研发风险

公司所处行业具有产品更新换代快、产品技术含量高的特点，同时也需要满足客户的定制化需求，这对公司的研发团队是一个不小的挑战。研发团队必须紧跟行业及市场发展的步伐，时刻关注国内外最新技术动态，并能迅速将研发成果应用于产品量产中。如若公司的研发能力落后或研发产品与市场需求不符，将会对公司盈利及未来发展带来不利影响。

三、产品质量风险

移动通信设备的正常运作在于其内置天线能否畅通的收发无线电信号，因而移动终端制造商非常注重天线产品的质量，并将产品性能作为考核供应商的关键指标之一。如果公司产品出现质量问题，将影响公司在客户中的声誉，进而对公司经营业绩产生不利影响。

四、技术人员流失风险

移动通信终端天线行业主营产品科技含量较高，拥有稳定、高素质的研发队伍和自主研发的核心技术对公司的发展壮大至关重要。公司的产品和技术研发，需要依赖专业人才尤其是核心技术人员，这些核心技术人员正是公司保持市场竞争优势和持续创新的关键因素。当前市场对于技术和人才竞争日益激烈，如果出现核心技术泄露或核心技术人员大量流失的现象，将会影响公司的市场竞争力和技术创新能力。

五、客户集中的风险

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月公司前五大客户的销售金额占营业收入的比重分别为 90.31%、88.68%、89.54%，前五大客户占公司营业收入比重较高。如果主要客户的经营情况因各种原因发生不利变化，则会对公司经营造成不利影响。

六、应收账款发生坏账的风险

截至 2016 年 6 月底、2015 年末、2014 年末，公司的应收账款净额分别为 8,706,463.38 元、8,612,481.65 元、2,302,349.84 元，占期末资产总额的比重分别为 48.72%、51.44%、33.98%。应收账款净额占期末资产比重以及占当期销售收入比重较高，若公司催收不力或者客户财务状况出现恶化，公司将面临一定的应收账款坏账风险。

七、实际控制人风险

截至本公开转让说明书签署之日，崔俊海直接持有公司 40.04%的股权，且持有瑜石投资 21.01%的股权，为公司控股股东及实际控制人。实际控制人崔俊海先生目前可以利用其持有的股份在公司股东大会上行使表决权，对公司的经营方针、投资计划、选举董事和监事、利润分配等重大事项施加控制或产生重要影响，从而有可能影响甚至损害公司及中小股东的利益，公司存在被实际控制人不利控制的风险。

目 录

重大事项提示	2
一、宏观经济波动的风险.....	2
二、产品研发风险.....	2
三、产品质量风险.....	2
四、技术人员流失风险.....	2
五、客户集中的风险.....	3
六、应收账款发生坏账的风险.....	3
七、实际控制人风险.....	3
目 录	4
释 义	6
第一节 公司基本情况.....	8
一、公司概况.....	8
二、股份挂牌情况.....	9
三、主要股东情况.....	11
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	18
五、最近两年一期的主要财务数据和财务指标.....	21
六、本次挂牌的有关机构情况.....	23
第二节 公司业务.....	25
一、公司主要业务、主要产品及用途.....	25
二、公司主要生产或服务流程及方式.....	26
三、公司业务关键资源要素.....	28
四、与公司业务相关的其他情况.....	35
五、公司商业模式.....	42
六、公司所处行业情况.....	45
第三节 公司治理.....	55
一、最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	55

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估情况.....	57
三、最近两年一期有关处罚情况.....	58
四、公司的独立性.....	58
五、同业竞争情况及其承诺.....	59
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明.....	61
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	61
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因.....	63
第四节 公司财务.....	65
一、公司最近两年一期财务会计报告的审计意见.....	65
二、最近两年一期经审计的财务报表.....	65
三、公司主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	76
四、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析.....	107
五、报告期利润形成的有关情况.....	114
六、主要资产情况及其重大变动分析.....	124
七、主要负债情况.....	135
八、股东权益情况.....	141
九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	144
十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	146
十一、资产评估情况.....	146
十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况.....	147
十三、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况.....	148
十四、风险因素及重大事项提示.....	148
第五节 有关声明.....	错误!未定义书签。
一、主办券商声明.....	153
二、律师事务所声明.....	154
三、会计师事务所声明.....	155
四、评估师事务所声明.....	156
第六节 附件.....	错误!未定义书签。

释 义

本公开转让说明书中，除文意另有所指，下列简称或名词具有如下含义：

一般词语释义		
公司、本公司、股份公司、圣丹纳	指	上海圣丹纳电子科技股份有限公司
有限公司	指	上海圣丹纳电子科技有限公司
瑜石投资	指	上海瑜石投资中心（有限合伙）
股东会	指	上海圣丹纳电子科技有限公司股东会
股东大会	指	上海圣丹纳电子科技股份有限公司股东大会
董事会	指	上海圣丹纳电子科技股份有限公司董事会
监事会	指	上海圣丹纳电子科技股份有限公司监事会
公司章程	指	《上海圣丹纳电子科技股份有限公司章程》
“三会”议事规则	指	上海圣丹纳电子科技股份有限公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
工作指引	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
主办券商、国融证券	指	国融证券股份有限公司
审计机构、会计师、瑞华所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、大成所	指	北京大成（上海）律师事务所
评估机构	指	北京大正海地人资产评估有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
最近两年一期/报告期	指	2014年度、2015年度、2016年1-6月
报告期各期末	指	2014年12月31日、2015年12月31日、2016年6月30日
最近一期/最近一期末	指	2016年1-6月/2016年6月30日
专业词语释义		
移动终端天线	指	在移动通信系统中，空间无线信号的发射和接收都是依靠移动终端天线来实现。

NFC	指	近距离无线通讯技术，这个技术由非接触式射频识别（RFID）演变而来。
GSM	指	全球移动通信系统Global System for Mobile Communication，是当前应用最为广泛的移动电话标准。
WCDMA	指	宽带码分多址Wideband Code Division Multiple Access 是一种3G 蜂窝网络，使用的部分协议与2G GSM标准一致。
CDMA2000	指	CDMA2000（Code Division Multiple Access 2000） 是一个3G 移动通讯标准，国际电信联盟ITU 的IMT-2000 标准认可的无线电接口，也是2G CDMA One 标准的延伸
TD-SCDMA	指	TD-SCDMA 是英文Time Division-Synchronous CodeDivision Multiple Access（时分同步码分多址）的简称，是ITU 批准的三个3G 标准中的一个，以我国知识产权为主的、被国际上广泛接受和认可的无线通信国际标准
LTE	指	LTE（Long Term Evolution，长期演进）是由3GPP（第三代合作伙伴计划）组织制定的UMTS（通用移动通信系统）技术标准的长期演进。LTE应用于手机及数据卡终端的高速无线通讯标准，该标准基于旧有的GSM/EDGE和UMTS/HSPA网络技术，并使用调制技术提升网络容量及速度。
FPC	指	柔性电路板，是以聚酯薄膜为基材制成的一种具有高度可靠性、可挠性印刷电路板。
LDS	指	一种激光直接成型技术，利用计算机以导电图形的轨迹控制激光的运动，将激光投照到模塑成型的三维塑料器件上。
电小天线	指	最大尺寸小于工作波长 $1/2\pi$ 或 $1/10$ 的天线。

敬请注意：本公开转让说明书部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 公司基本情况

一、公司概况

中文名称:	上海圣丹纳电子科技股份有限公司
法定代表人:	崔俊海
有限公司成立日期:	2005年9月12日
股份公司成立时间:	2016年3月29日
注册资本:	950万元
住所:	上海市宝山区宝祁路611号8幢
电话:	021-36307272
传真:	021-36307757
邮编:	200444
统一社会信用代码:	913101137800394236
电子邮箱:	contact@saintenna.com
信息披露负责人:	左千凤
所属行业:	根据中国证监会2012年修订颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。按照《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“C3921 通信系统设备制造”。按照《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“C3921 通信系统设备制造”。按照《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“18 电信业务”大类下的“18111010 通信设备”。
经营范围:	从事电子科技专业技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；电子产品、通讯设备的销售；天线生产。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务:	各类移动终端天线的研发、生产及销售。

二、股份挂牌情况

（一）股份代码、股份简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股份代码:	【】
股份简称:	圣丹纳
股票种类:	人民币普通股
每股面值:	1 元/股
股票总量:	9,500,000 股
转让方式:	协议转让
挂牌日期:	【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、法律法规及《公司章程》的规定

《公司法》第一百四十一条规定：“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。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员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；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的公司股份作出其他限制性规定。”

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

《公司章程》第二十九条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让，若发起人签署了更为严格的限售承诺，则从其承诺。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%”。

2、限售安排及自愿锁定承诺

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立不足一年，无可挂牌转让的股票。

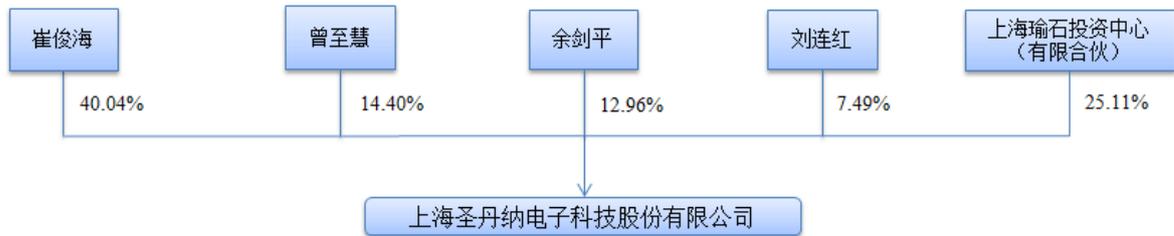
公司董事、监事、高级管理人员承诺：在本人担任公司董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让本人所持有公司的股份。

公司控股股东、实际控制人崔俊海承诺：为保证公司股权结构的稳定和公司的健康平稳运营，自愿将其持有的股份参照《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》中对公司控股股东及实际控制人所持有的股份的相关规定进行有效期锁定，分三批进入全国中小企业股份转让系统转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为股份公司成立满一年、挂牌期满一年和两年。

三、主要股东情况

(一) 公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

1、控股股东和实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，崔俊海直接持有公司 40.04% 的股权，且持有瑜石投资 21.01% 的股权，为公司控股股东及实际控制人。

崔俊海先生，董事长、总经理，中国国籍，无境外永久居留权，1975 年 5 月出生，博士研究生，2002 年毕业于上海大学电磁场与微波技术专业。2002 年至 2003 年，任圣韵电子（上海）有限公司工程师；2003 年至 2005 年，任倚天科技电子贸易（上海）有限公司研发部经理；2005 年至今，任上海圣丹纳电子科技股份有限公司董事长、总经理。

控股股东、实际控制人的认定以股权比例、通过股东会或股东大会对公司董事、监事人员的选任、公司生产经营相关的决策产生重要影响作为认定理由，认定依据充分、合法。

公司控股股东、实际控制人最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

2、前十名股东、持有 5%以上股份股东及其持股数量

序号	股东姓名	股本（股）	持股比例
1	崔俊海	3,803,800	40.04%
2	上海瑜石投资中心（有限合伙）	2,385,450	25.11%
3	曾至慧	1,368,000	14.40%
4	余剑平	1,231,200	12.96%

5	刘连红	711,550	7.49%
合计		9,500,000	100%

截至本公开转让说明书签署之日，公司前十大股东及持有 5% 以上股份股东持有的股份不存在质押或其他争议的情形。

3、瑜石投资基本情况

(1) 基本情况

中文名称：	上海瑜石投资中心（有限合伙）
执行事务合伙人：	崔俊海
成立日期：	2015 年 12 月 15 日
合伙期限：	2015 年 12 月 15 日至 2045 年 12 月 14 日
住所：	上海市嘉定区真南路 4268 号 2 幢 J322 室
统一社会信用代码：	91310114MA1GT3EN7P
经营范围：	实业投资，投资管理；投资咨询，企业管理咨询。（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）

(2) 设立情况

2015 年 12 月 1 日，瑜石投资合伙人签署《合伙协议》，以现金出资方式设立上海瑜石投资中心（有限合伙），各合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例
1	崔俊海	50	21.01%
2	曾至慧	50	21.01%
3	吴晓芳	27	11.34%
4	左千凤	20	8.40%
5	马玉学	15	6.30%
6	张宏	13	5.46%
7	徐富春	13	5.46%
8	周衍刚	12	5.04%
9	张婷婷	6	2.52%
10	郑震	6	2.52%
11	余剑平	5	2.10%
12	房渭乐	5	2.10%
13	刘忠亚	4	1.68%
14	刘连红	3	1.26%
15	徐海军	3	1.26%
16	管凌玉	3	1.26%
17	沈波	2	0.84%

18	唐旭东	1	0.42%
合计		238	100.00%

(3) 是否涉及私募投资基金的情况说明

瑜石投资是公司员工的持股平台，其以自有资金投资圣丹纳，而非进行其他投资活动。瑜石投资的普通合伙人崔俊海为执行事务合伙人，负责企业日常运营，对外代表合伙企业，并未专门制定企业资产由专业的基金管理人或者普通合伙人管理计划。因此，瑜石投资不属于根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》规定的私募基金管理人或私募投资基金。

公司的股东不存在国家法律、法规、规章及规范性文件规定不适宜担任股东的情形，公司股东均具有股东适格性。

(三) 公司股东之间的关联关系

发起人崔俊海持有圣丹纳 40.04%的股权，系圣丹纳的控股股东和实际控制人，其同时持有瑜石投资 21.01%的财产份额，且为执行事务合伙人；发起人曾至慧持有瑜石投资 21.01%的财产份额，余剑平持有瑜石投资 2.10%的财产份额，刘连红持有瑜石投资 1.26%的财产份额。

除此之外，股东之间不存在其它关联关系。

(四) 控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年一期内发生变化情况

有限公司设立时，崔俊海直接持有公司 65.21%的股权。第一次股权转让时，崔俊海直接持有公司 65.21%的股权。第一次增资时，崔俊海直接持有公司 53.46%。第二次增资时，崔俊海直接持有公司 40.04%，且持有公司股东瑜石投资 21.01%的股权。

截至本公开转让说明签署之日，崔俊海直接持有公司 40.04%的股权，且持有公司股东瑜石投资 21.01%的股权，为公司控股股东及实际控制人。

最近两年一期公司控股股东和实际控制人未发生变化。

四、股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）股本的形成及其变化情况

1、有限公司设立

2005年8月25日，上海市工商行政管理局出具《企业名称预先核准通知书》（沪工商注名预核准字第01200508240670号），名称预定为“上海圣丹纳电子科技有限公司”。

2005年8月28日，股东召开股东会并审议通过：同意设立上海圣丹纳电子科技有限公司；通过《公司章程》。

2005年9月2日，上海兴中会计师事务所有限公司对上海圣丹纳电子科技有限公司（筹）出具了《验资报告》（兴验内字R[2005]2795号）。

2005年9月12日，公司取得了上海市工商行政管理局宝山分局颁发的《企业法人营业执照》。

有限公司成立后的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴注册资本（万元）	持股比例	实缴注册资本（万元）	出资方式
1	崔俊海	150	65.21%	150	现金
2	周斌	50	21.74%	50	现金
3	倪雪华	20	8.70%	20	现金
4	章娟娟	10	4.35%	10	现金
	合计	230	100%	230	-

2、有限公司第一次股权转让

2015年9月17日，公司召开临时股东会并审议通过股权转让事宜。同日，转让双方签署了《股权转让协议》，转让具体情况如下：

转让方	转让份额（万元）	转让价格（万元）	受让方
倪雪华	20	-	曾至慧
章娟娟	10	-	余剑平
周斌斌	15	15	刘连红
	35	35	余剑平

注：倪雪华与曾至慧系夫妻关系；章娟娟与余剑平系夫妻关系。

本次股权转让完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例
1	崔俊海	150	65.21%
2	余剑平	45	19.57%
3	曾至慧	20	8.70%
4	刘连红	15	6.52%
合计		230	100%

3、有限公司第一次增资

2015年11月12日，公司召开股东会并审议通过：同意各股东以现金方式增加公司注册资本并修改公司章程。同日，股东与公司签署了《增资协议》。

增资前后的出资额和持股比例如下：

序号	股东姓名	增资前		增资后	
		出资额（万元）	持股比例	出资额（万元）	持股比例
1	崔俊海	150	65.21%	180.7	53.46%
2	余剑平	45	19.57%	58.5	17.31%
3	曾至慧	20	8.70%	65	19.23%
4	刘连红	15	6.52%	33.8	10.00%
合计		230	100%	338	100%

2015年11月18日，公司取得上海市宝山区市场监督管理局颁发的《营业执照》。

4、有限公司第二次增资

2015年12月18日，公司召开股东会并审议通过：同意上海瑜石投资中心（有限合伙）为公司新股东，以238万元现金方式认缴注册资本113.3万元。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例
1	崔俊海	180.7	40.04%
2	上海瑜石投资中心（有限合伙）	113.3	25.11%
3	曾至慧	65	14.40%
4	余剑平	58.5	12.96%
5	刘连红	33.8	7.49%
合计		451.3	100%

2015年12月31日，公司取得了上海市宝山区市场监督管理局颁发的《营业执照》。

5、有限公司整体变更为股份公司

2015年10月14日，上海市工商行政管理局出具了《企业名称变更预先核准通知书》（沪工商注名预核字第01201510140822号），名称预先核准为“上海圣丹纳电子科技股份有限公司”。

2016年2月19日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《审计报告》（审字[2016]48160002号）：截至2015年12月31日，公司经审计的净资产为人民币9,509,865.38元。

2016年2月19日，北京大正海地人资产评估有限公司出具了《上海圣丹纳电子科技有限公司拟以审计后的账面净资产折股整体变更股份公司项目资产评估报告》（大正海地人评报字[2016]第053C号）：截至2015年12月31日，公司经评估的净资产为人民币954.29万元。

2016年2月19日，有限公司股东签署了《发起人协议》。

2016年2月19日，有限公司召开执行董事会并审议通过：将公司整体变更为股份公司；以公司经审计的净资产为人民币9,509,865.38元为基础，各股东以各自所持有的公司股权比例所对应的净资产作为对股份公司的出资，按账面净资产折合为股份公司的股本950万股，净资产余额计入股份公司的资本公积；提请股东会审议。

2016年2月19日，有限公司召开股东会并审议通过：同意豁免有限公司股东会的通知期限；将公司整体变更为股份公司；以公司经审计的净资产为人民币9,509,865.38元为基础，各股东以各自所持有的公司股权比例所对应的净资产作为对股份公司的出资，按账面净资产折合为股份公司的股本950万股，净资产余额计入股份公司的资本公积。

2016年3月5日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会并审议通过：《关于选举上海圣丹纳电子科技股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举上海圣丹纳电子科技股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》、

《关于上海圣丹纳电子科技股份有限公司章程的议案》、《关于上海圣丹纳电子科技股份有限公司筹办情况的议案》以及相关议事规则与制度等议案。

2016年3月5日，股份公司召开第一届董事会第一次会议并审议通过：《关于选举上海圣丹纳电子科技股份有限公司第一届董事会董事长的议案》、《关于决定上海圣丹纳电子科技股份有限公司总经理聘用人选的议案》、《关于决定上海圣丹纳电子科技股份有限公司副总经理、财务总监及信息披露负责人聘用人选的议案》等议案。

2016年3月4日，股份公司召开职工代表大会并审议通过：选举张婷婷为职工监事。

2016年3月5日，股份公司召开第一届监事会第一次会议并审议通过：《关于选举上海圣丹纳电子科技股份有限公司第一届监事会主席的议案》。

2016年3月5日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（瑞华验字[2016]48160002号）：上海圣丹纳电子科技有限公司截至2015年12月31日经审计的账面净资产为9,509,865.38元，按1:0.999比例折合为贵公司（筹）股本9,500,000.00股，全部为普通股，每股面值人民币1元，贵公司（筹）注册资本为人民币9,500,000.00元，超出注册资本部分9,865.38元计入资本公积。

股份公司成立后的股权结构图如下：

序号	股东姓名	股本（股）	持股比例
1	崔俊海	3,803,800	40.04%
2	上海瑜石投资中心（有限合伙）	2,385,450	25.11%
3	曾至慧	1,368,000	14.40%
4	余剑平	1,231,200	12.96%
5	刘连红	711,550	7.49%
合计		9,500,000	100%

2016年3月29日，公司取得了上海市工商行政管理局颁发的《营业执照》。

公司存在以未分配利润、资本公积和盈余公积转增股本的情况，各自然人股东就圣丹纳设立过程中涉及的个人所得税问题均已经出具承诺函：愿对公司通过整体变更方式进行股份制改造所产生的个人所得税依法承担纳税义务；如

果主管税务机关要求依法缴纳个人所得税、滞纳金和罚款时，将依法及时足额缴纳相关税款；如果改制后的公司因公司形式变更所产生的自然人股东个人所得税问题被税务机关处罚或发生其他经济损失，将对公司承担全额赔偿责任，保证公司不会因此受到损失。

公司整体变更设立股份公司行为已履行了必要的审计、评估和验资程序；公司以净资产出资，不存在以评估值出资的行为。

公司股东出资履行的程序完备，出资形式与比例合法、合规。

公司历次的增资都依法履行了必要程序，历次股权转让均履行了必要程序，增资、转让行为合法合规。

公司股东不存在股权代持的情况，未发生过纠纷，也未发现存在潜在纠纷的可能。

公司符合“股票明晰、股票发行和转让合法合规”的挂牌条件。

（二）报告期外分公司基本情况

名称	上海圣丹纳电子科技股份有限公司深圳分公司
住所	深圳市南山区粤海街道琼宇路5号51大厦
负责人	辛世龙
公司类型	非上市股份有限公司分公司（非上市）
统一社会信用代码	91440300MA5DJTK83N
成立日期	2016年8月24日

（三）公司重大资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组情况。

五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员情况如下表所示：

项目	董事	职务	监事	职务	高级管理人员	职务
1	崔俊海	董事长	周衍刚	监事会主席	崔俊海	总经理
2	余剑平	董事	张宏	监事	刘连红	副总经理

3	刘连红	董事	张婷婷	职工监事	左千凤	财务总监
4	曾至慧	董事	-	-	-	-
5	左千凤	董事	-	-	-	-
6	吴晓芳	董事	-	-	-	-
7	马玉学	董事	-	-	-	-

（一）董事基本情况

崔俊海先生，董事长、总经理，参见本说明书“第一章 公司基本情况”之“三、主要股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东情况”之“1、控股股东和实际控制人基本情况”。

余剑平先生，董事，中国国籍，无境外永久居留权，1978 年 2 月出生，硕士研究生，2004 年毕业于上海大学电磁场与微波技术专业。2004 年至 2005 年，任安费诺永亿（上海）有限公司工程师；2005 年至今，任公司技术顾问。

刘连红先生，董事，副总经理，中国国籍，无境外永久居留权，1977 年 3 月出生，本科学历，2001 年毕业于武汉理工大学机械设计及制造专业。2001 年至 2002 年，任上海灿坤电子科技有限公司工程师；2002 年至 2003 年，任 LG 电子（上海）公司工程师；2003 年至 2005 年，任圣韵电子（上海）有限公司工程师；2005 年至今，任公司副总经理。

曾至慧先生，董事，中国国籍，无境外永久居留权，1973 年 12 月出生，本科学历，1997 年毕业于兰州大学电子学与信息系统专业。1997 年至 2003 年，职总参三部十二局工程师；2003 年至 2004 年，任圣韵电子(上海)有限公司工程师；2004 年至 2005 年，任倚天科技电子贸易(上海)有限公司工程师；2005 年至今，任公司技术顾问。

左千凤女士，董事，财务总监，中国国籍，无境外永久居留权，1983 年 1 月出生，大专学历，2011 年毕业于上海工会管理学院经济管理专业。2001 年至 2004 年，任乔山健身器材（上海)有限公司厂长助理；2004 年至 2015 年，任南翔投资服务中心主办会计；2015 年至今，任公司财务总监。

吴晓芳女士，董事，销售总监，中国国籍，无境外永久居留权，1984 年 2 月出生，大专学历，2003 年毕业于江西旅游商贸职业技术学院，电子计算机应

用专业，2014年毕业于上海交通大学继续教育学院工商管理专业。2003年至2006年，任职于上海研瑞计算科技发展有限公司；2007年至2008年，任职于上海达时模具制造有限公司；2008年至今，任公司销售总监。

马玉学先生，董事，中国国籍，无境外永久居留权，1976年12月出生，高中学历，1997年毕业于江苏省涟水职业中学机电专业。2000年至2004年，任上海浦东美阳紧密模具有限公司工程师；2005年至2007年，任上海杰盛康通信设备有限公司工程师；2007年至2012年，任深圳维力谷通讯设备有限公司工程师；2012年至2014年，任淮安达方电子有限公司工程师；2015年至今，任公司工程师。

（二）监事基本情况

周衍刚先生，监事会主席，中国国籍，无境外永久居留权，1987年3月出生，大专学历，2011年毕业于安徽电子信息职业技术学院应用电子专业。2010至2011年，任上海东亦电子科技有限公司工程师；2011年至今，任公司工程师。

张宏先生，监事，中国国籍，无境外永久居留权，1986年1月出生，大专学历，2009年毕业于合肥通用职业技术学院应用电子技术专业。2008年至2011年，任安徽海特微波通信有限公司工程师；2011年至今，任公司工程师。

张婷婷女士，职工监事，中国国籍，无境外永久居留权，1990年10月出生，高中学历，2008年毕业于安徽寿县安丰高中。2009年至今，任公司产品质量管理部经理。

（三）高级管理人员基本情况

崔俊海先生，董事长、总经理，参见本说明书“第一章 公司基本情况”之“三、主要股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东情况”之“1、控股股东和实际控制人基本情况”。

刘连红先生，董事、副总经理，参见本说明书“第一章 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

左千凤女士，董事，财务总监，参见本说明书“第一章 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

（四）核心技术（业务）人员基本情况

崔俊海先生，董事长、总经理，参见本说明书“第一章 公司基本情况”之“三、主要股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东情况”之“1、控股股东和实际控制人基本情况”。

余剑平先生，董事，参见本说明书“第一章 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

曾至慧先生，董事，参见本说明书“第一章 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

六、最近两年一期的主要财务数据和财务指标

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	1,786.94	1,674.28	677.63
股东权益合计（万元）	984.12	950.99	459.20
归属于申请挂牌公司股东权益（万元）	984.12	950.99	459.20
每股净资产（元）	1.04	2.11	2.00
归属于申请挂牌公司股东每股净资产（元）	1.04	2.11	2.00
资产负债率（母公司）	44.93%	43.20%	32.23%
流动比率（倍）	1.56	1.86	1.89
速动比率（倍）	1.54	1.84	1.81
项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	960.76	1,931.86	986.11
净利润（万元）	33.13	145.79	-101.80
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	33.13	145.79	-101.80
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	42.68	141.29	-107.20
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）	42.68	141.29	-107.20
毛利率（%）	39.50	33.59	31.36
净资产收益率（归属于公司普通股股	3.42	26.94	-19.96

东的净利润) (%)			
净资产收益率(扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润)(%)	4.41	26.11	-21.01
基本每股收益(元/股)	0.03	0.61	-0.44
稀释每股收益(元/股)	0.03	0.61	-0.44
应收帐款周转率(次)	2.22	3.54	2.50
存货周转率(次)	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-28.20	-111.11	54.19
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.03	-0.25	0.24

注：计算上述指标时，有限公司期间以实收资本模拟股本进行计算。

- 1、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算；
- 2、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 3、速动比率按照“（流动资产-存货-预付账款-其他流动资产）/流动负债”计算；
- 4、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 5、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 6、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算；
- 7、每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；
- 8、扣除非经常性损益后的每股收益按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均股本”计算；
- 9、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”计算；
- 10、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额”计算；
- 11、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算；
- 12、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”

七、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：国融证券股份有限公司

法定代表人：张智河

住所：内蒙古呼和浩特市新城区锡林南路 18 号

电话：010-83991888

传真：010-88086637

项目负责人：王润

项目小组成员：陈瀚、侯波、白辽辽

（二）律师事务所

名称：北京大成（上海）律师事务所

负责人：陈峰

联系地址：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 15 层/16 层

邮政编码：200120

电话：010-58785888

传真：010-20283853

经办律师：汪海飞、王勤

（三）会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：杨剑涛

联系地址：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

电话：010-88219191

传真：010-88210558

经办注册会计师：李海林、江晓

（四）资产评估机构

名称：北京大正海地人资产评估有限公司

法定代表人：陈冬梅

联系地址：北京市朝阳区八里庄西里 100 号住邦 2000 商务中心 1 号楼 A 座
707

电话：010-85868816

传真：010-85868385

经办评估师：袁秀莉、信娜

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券中央登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889513

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）公司主要业务

公司是一家专业从事移动终端天线研发、生产及销售的技术型企业，主营业务为各类移动终端天线的研发、生产及销售。主要产品为各类移动终端天线，包括手机天线、机顶盒天线、车载天线等。

公司自设立以来一直专注于各类移动终端天线研发设计，其提供的天线设计方案与产品深受客户好评，已与闻泰通讯股份有限公司、东莞市知音电子有限公司、深圳市旺鑫精密工业有限公司等公司立了长期合作关系。

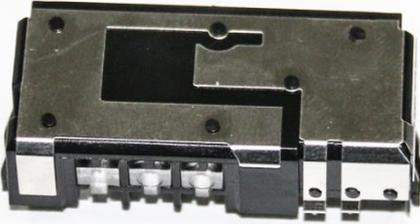
（二）公司主要产品及用途

天线是发射和接受电磁波的一个重要的无线电设备，无线电发射机输出的射频信号规律，通过馈线输送到天线，由天线以电磁波形式辐射出去。电磁波到达接收地点后，由天线接收下来，并通过馈线送到无线电接收机。

公司的主要产品即为天线。按照用途来分，主要有以下几种：

1、手机天线

公司生产的手机天线主要分为三类：弹片式天线、FPC 天线和 LDS 天线。

产品名称	图片展示	产品介绍
弹片式天线		最初的内置天线基本都采用弹片形式，这种结构生产成本较低，但设计灵活性低，在很多智能机上无法采用，现在使用这种结构的手机越来越少了，只有部分超低端手机会采用此种天线。
FPC 天线		FPC 即柔性印刷版 (Flexible Printed Circuit)，由于工艺成熟、性价比较高，目前全球移动终端天线的主要工艺依然是 FPC 为主。作为一种特殊

		的电子互联技术，它具有轻、薄、短、小、结构灵活的特点，除可静态弯曲外，它还能作动态弯曲、蜷曲、折叠等。
LDS 天线		LDS (Laser-Direct-structuring) 即激光直接成型技术，是最近几年新发展起来的一种天线结构，一些大品牌手机都开始采用这种类型的天线。利用计算机按照导电图形的轨迹控制激光的运动，将激光投照到模塑成型的三维塑料器件上，在几秒钟的时间内，活化出电路图案。简单的说就是在成型的塑料支架上，利用激光镭射技术直接在支架上化镀形成金属天线。

2、公司未来产品规划

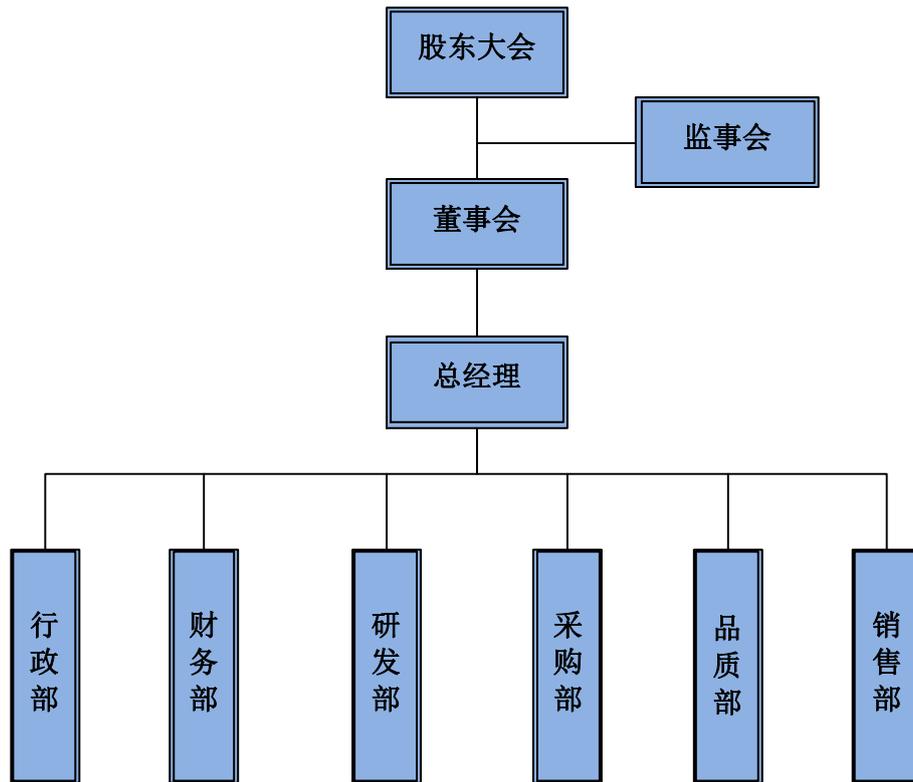
随着移动支付、可穿戴设备等行业的迅速发展，天线行业市场空间进一步打开，公司顺应行业发展，积极调整市场方向，开始布局相关产业，已经做了大量的研发工作。报告期内，公司已经开始研发销售机顶盒天线，未来将重点发展 NFC 天线、可穿戴设备蓝牙天线，增加公司的利润增长点，实现移动终端设备天线的全方位发展。

报告期内，公司的主营业务未发生重大变化。

二、公司主要生产或服务流程及方式

（一）公司组织结构图

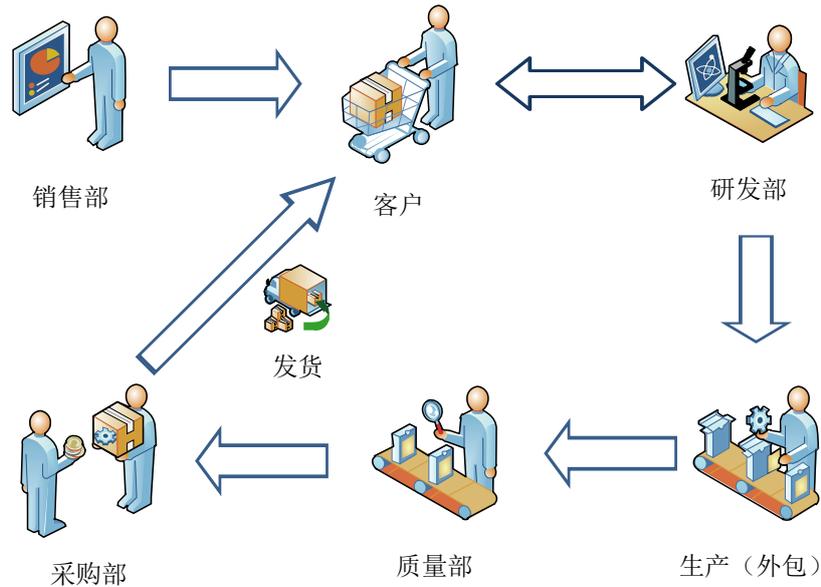
截至本公开转让说明书签署之日，公司的组织结构如下图所示：



(二) 公司业务流程

公司销售人员与客户洽谈合作，得知客户产品需求后，研发部开始相应的评估工作，提供相应评估报告和设计建议，随着项目的进展，研发部与客户密切联系，提供相应天线测试报告、样品，直至最终天线性能达标，方案被客户采纳。

销售人员与客户签署订单之后，公司将生产指令下达给外包加工厂，外协加工厂根据采购部的要求采购相应的原材料，进行生产。加工厂完成产品生产之后，公司品质部会对其产品进行检测，采购部采购合格的成品，并将产品运输至客户指定地点。



三、公司业务关键资源要素

(一) 公司产品所使用的主要技术

公司自成立以来一直非常重视自主知识产权技术的创新与开发，开展了与主营业务相关的多项科学技术工作的研究与应用。截至本公开转让说明书签署之日，公司已经取得5项实用新型专利和2项软件著作权，同时有多项专利与软件著作权正在申请之中。公司研发所采用的主要技术如下：

1、天线仿真及模拟评估技术

无线终端天线一般均采用电小天线，其性能指标与无线终端本身的结构密切相关。为了达到良好的天线辐射效果，同时又满足无线终端体较小、重量轻、美观等要求，天线在设计初期就必须介入无线终端的结构设计，设计出合理有效的解决方案。

公司采用矩量法结合时域有限差分法，编写了专门的天线仿真程序用以对具体项目进行前期评估，可以大大减少反复打样验证的时间及费用，缩短了研发周期。

2、天线智能匹配技术

天线作为无线收发器件，必须接入电路，与电路协同工作。随着多模、多

制式移动终端的推出，天线与电路的匹配受到越来越大的挑战，实际设计中经常会遇到某些频段设计指标达标而另外一些频段无法达标，这种多频段天线各个频段之间协调、折中的工作耗费大量时间，效果也不是很明显。

公司利用多年的调试匹配电路的经验编制了专门的匹配电路仿真及优化软件，可以快速高效的模拟所有频段的的天线阻抗在 Smith 圆图中的位置，并给出优化建议以便与电路端高效匹配，减少能量损失，增强天线辐射效果。

3、可调电容及天线开关切换技术

目前 4G 网络已经在全球范围内大面积商用，但是由于全球频谱资源极度贫乏，分配给 4G LTE 的频段虽然很多，但分布在高、低不同的频率范围内，不同的国家选择不同的频段进行商用，如果要求 4G 设备覆盖全部的商用频段，又要兼容原有的 3G、2G 网络，会给设备厂商带来很大挑战，天线设计中也很难覆盖所有的这些频段。

公司在设计此类要求的天线时，利用可调电容或者切换开关芯片，与原有的天线匹配调试技术相结合，实现在不同国家或者区域根据需要将天线的工作频段自动切换到所需频段，达到全球范围内通用一套天线的目的。

4、蓝牙、WiFi、GPS 三合一天线技术

在以前的无线终端设备中，蓝牙天线、WiFi 天线和 GPS 天线是三个独立的天线，既提高了设备成本，又增大了设备空间。目前智能手机对外观要求非常高，超薄、大屏幕设备留给天线的空间非常有限。

公司将蓝牙、WiFi 和 GPS 三种功能的天线设计为一个天线，减少了对终端设备提出的天线空间需求，增强了设计的灵活性，同时三种功能的指标均可以达到采用独立天线时的指标要求。

5、金属壳体天线化技术

天线的工作原理决定了天线必须用金属材质的原料加工制作，当天线靠近别的金属材料时会严重影响天线的辐射效果，最严重的情况就是全金属材料的壳体将天线包裹在内部，会导致天线完全无法辐射，手机无法正常通信。

全金属后壳的手机是一种潮流趋势，公司利用特定技术将后壳的部分金属直接作为天线的一部分，连同内部的另外一部分天线、匹配电路结合起来一起作为一套完整的天线，即实现了天线的良好辐射效果，又能满足客户全金属后壳的要求。

（二）公司无形资产情况

1、土地使用权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无土地使用权。

2、商标情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无商标使用权。

3、专利情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司取得专利证书情况如下：

（1）实用新型专利

序号	专利名称	专利号	申请日	专利权人
1	闭合金属环边框双频天线	2015208736210	2015年11月4日	股份公司
2	基于金属散热板的双频段天线阵	201520901333.1	2015年11月12日	股份公司
3	双频天线	201520901331.2	2015年11月12日	股份公司
4	固定式表带天线结构	201520901343.5	2015年11月12日	股份公司
5	加强天线弹脚接触稳定性的结构	201520926872.0	2015年11月19日	股份公司

截至本公开转让说明书签署之日，上述专利不存在侵犯他人知识产权而被提起权利异议的情形，亦不存在其他权属争议或纠纷。

4、软件著作权

序号	软件名称	登记号	分类号	取得方式	首次发表日期	登记日期
1	圣丹纳智能终端天线的时域有限差分法及仿真软件	2015SR263422	30200-0000	原始取得	2015-10-08	2015-12-16
2	圣丹纳手机天线匹配电路仿	2015SR261674	30200-0000	原始取得	2015-10-15	2015-12-15

序号	软件名称	登记号	分类号	取得方式	首次发表日期	登记日期
	真及优化软件					

截至本公开转让说明书签署之日，上述软件著作权不存在侵犯他人知识产权而被提起权利异议的情形，亦不存在其他权属争议或纠纷。

（三）公司业务许可资质或证书情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司业务许可资质或证书情况如下：

序号	资质证书	标准名称	颁发单位	证书编号	有效期
1	质量管理体系认证证书	质量体系认证 ISO 9001:2008	Intertek (天翔)	110808016	2014-9-14 至 2017-10-20
2	环境管理体系认证证书	环境管理体系 ISO 14001:2004	上海中正威 认证有限公司	CI/134555E	2015-4-8 至 2017-4-7

公司已取得与其业务有关的全部资质，其开展相关业务合法合规。公司不存在超越资质、范围经营的情况，也不存在使用过期资质的情况。

（四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无特许经营权。

（五）公司主要固定资产情况

截至报告期末，公司主要的固定资产情况如下：

类别	原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）
房屋及建筑物	-	-	-
机器设备	5,608,789.24	2,499,906.50	3,108,882.74
办公设备	235,093.67	173,728.36	61,365.31
电子产品	121,536.07	88,822.16	32,713.91
合计	5,965,418.98	2,762,457.02	3,202,961.96

截至本报告期末，公司的主要机器设备情况如下：

序号	主要生产设备	数量	资产原值（万元）	资产账面价值（万元）	成新率	资产状况
1	综测仪	1	133760.68	106228.24	79.42%	良好
2	综测仪	1	133760.68	106228.24	79.42%	良好
3	微波暗室	1	286324.79	191121.71	66.75%	良好
4	微波暗室	1	299145.3	199679.64	66.75%	良好
5	微波暗室升级	1	512820.51	281410.25	54.87%	良好
6	综合测试仪	1	264957.24	262859.68	99.21%	良好

7	网络分析仪	3	333333.36	330694.47	99.21%	良好
8	微波暗室	1	854700.85	847934.47	99.21%	良好

上述固定产权属清晰、证件齐备，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形，不存在产权共有及对他方重大依赖情形。

(六) 公司员工情况

截至2016年6月30日，公司员工构成情况如下：

(1) 专业结构

专业	人数	比例
销售部门	4	11.8%
财务部门	3	8.8%
行政部门	3	8.8%
采购部门	2	5.9%
研发部门	21	61.8%
品质部门	1	2.9%
合计	34	100%

(2) 学历结构

学历	人数	比例
硕士及以上	4	11.8%
本科	12	35.3%
大专	12	35.3%
大专以下	6	17.6%
合计	34	100%

(3) 年龄结构

年龄	人数	比例
25以下	4	11.8%
26~35	22	64.7%
36~45	6	17.6%
46以上	2	5.9%
合计	34	100%

根据圣丹纳提供的员工花名册、劳动合同和上海市人力资源和社会保障局出具的《证明》，截至本公开转让说明书出具之日，圣丹纳在册员工均与公司签订了劳动合同，并依法缴纳了社会保险。

根据上海市住房公积金管理中心出具的《证明》、圣丹纳提供的材料并经主办券商核查，圣丹纳已按照国家 and 地方有关住房公积金管理的法律法规为员工缴纳了住房公积金。

公司主要从事移动终端天线研发、生产及销售，其主要资产情况与公司目前经营情况相匹配。截至报告期末，公司研发人员占比占公司总人数的61.8%，核心工程师在天线领域拥有多年工作经验，行业经验丰富，公司员工与公司目前业务的稳定以及发展较为匹配。

（七）公司研发情况

1、研发机构设置

公司设立研发部，主要研发领域及方向为：移动终端天线、智能家居类天线、车载类天线等系列产品的研发。公司拥有一支稳定的研发团队，研发部共21人，其中核心技术人员3人，详细介绍参见《公开转让说明书》之“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（四）核心技术（业务）人员基本情况”。

公司的研发模式主要为自主研发：公司所研发天线均为客户定制器件，产品开发实行项目负责制。根据客户要求，研发部门会同客户的技术部门对项目进行可行性研究，向客户出具可行性评审报告。项目立项后，研发人员在开发过程中密切配合客户，对开发的产品进行严格技术指标验证、可靠性验证及大批量生产效率验证，确保所研发产品能够实现大批量生产。

2、核心技术（业务）人员及其持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，核心技术人员持股情况参见本说明书“第三节 公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明”之“（一）董事、监事、高级管理人员持股情况”。

3、公司研发投入情况

公司研发投入情况，参见本说明书“第四节 公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（二）主要费用占营业收入的比重和变化情况”之“2、管理

费用”。

4、研发项目与成果

研发项目情况表				
2014 年度				
序号	项目名称	技术领域	技术来源	主要用途
1	无线 POS 机天线的研发	信息技术	自主研发	1、 天线小型化，内置于 POS 机内 2、 增强信号接收
2	手机天线匹配电路仿真技术的研发	信息技术	自主研发	1、 快速评估不同匹配的效果 2、 降低测试成本 3、 提高项目开发效率
3	全网通手机天线的研发	信息技术	自主研发	1、 单一天线实现全网通覆盖 2、 增强手机信号
4	4G 手机天线测试系统的研发	信息技术	技术改造	1、覆盖 2G、3G、4G 信号测试 2、显著减少测试时间 3、提高测试自动化水平
5	车载导航系统天线的研发	信息技术	自主研发	1、 小型化，隐藏式设计 2、 提高系统安全性
2015 年度				
序号	项目名称	技术领域	技术来源	主要用途
1	金属边框智能手机天线的研发	信息技术	自主研发	1、 美化手机外观 2、 降低手持状态对信号的影响
2	金属表带智能手表天线的研发	信息技术	自主研发	1、 金属表带时尚设计 2、 增强信号强度 3、 降低对人体辐射影响
3	无线路由器天线的研发	信息技术	自主研发	1、阵列天线 2、增强路由器信号覆盖范围 3、提高数据传输吞吐量
4	智能终端天线的仿真软件研发	信息技术	自主研发	1、 对设计方案进行评估、优化 2、 减少制作样机及测试成本 3、 提高研发效率
5	智能穿戴设备天线的研发	信息技术	自主研发	1、 减小天线尺寸，隐藏式设计，外形美观 2、 增强信号连接的可靠性
2016 年 1-6 月				
序号	项目名称	技术领域	技术来源	主要用途
1	一种超宽带 4G 天线	信息技术	自主研发	1、单一天线实现超宽频段覆盖 2、低成本
2	一种闭环结构的车载设备天线	信息技术	自主研发	1、设计新颖，小型化； 2、信号稳定，可靠性高

3	一种小型化 WiFi&WiMAX 多 频段天线	信息技术	自主研发	1、多模设计，应用范围广； 2、小型化，内置式设计
---	-------------------------------	------	------	------------------------------

公司的研发模式满足公司业务发展需求。

（八）环境保护情况

公司主要从事各类移动终端天线的研发、生产及销售，不属于重污染行业，不存在建设项目，无需办理排污许可证。根据环保部颁发的《建设项目环境影响评价分类管理名录》（2015年修订），公司所从事的业务不属于该名录规定的需要办理环评的范围内，无需办理相关环保手续。公司在业务流程中不存在违反日常环保的情形，亦没有因环保违法而受到处罚的情况。

报告期内，公司遵守环境保护法律法规，没有发生违反国家环保法律法规的行为，亦未发生违法和受到环境处罚的情况。

（九）安全生产情况

公司主要从事各类移动终端天线的研发、生产及销售，主要生产由外协加工厂完成，不需要取得安全生产许可，公司报告期初至本转让说明书签署之日，公司未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚。

报告期内，公司未发生安全生产方面的事故、纠纷与处罚，公司生产运营合法合规。

（十）公司产品质量标准

公司主要从事移动终端天线研发设计业务，公司严格按照 ISO9001、ISO14001 等标准建立、实施和保持各项管理体系，其产品的质量均遵循客户相关的要求指标，该质量标准无违反法律法规的情形，不存在因产品质量被处罚的情形。

报告期内，公司的质量标准符合法律法规的规定，不存在因产品质量被处罚的情形。

四、与公司业务相关的其他情况

(一) 公司收入结构情况

报告期内，公司的营业收入构成如下：

项目	2016年1-6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	9,575,266.37	99.66%	19,318,559.86	100%	9,861,131.52	100%
其他业务收入	32,377.59	0.34%	-	-	-	-
合计	9,607,643.96	100%	19,318,559.86	100%	9,861,131.52	100%

其中，主营业务收入按产品分类如下：

项目	2016年1-6月		较同期增幅	2015年1-6月	
	金额(元)	占比		金额(元)	占比
天线	9,575,266.37	100.00%	48.57%	6,445,109.55	100.00%
合计	9,575,266.37	100.00%	48.57%	6,445,109.55	100.00%

项目	2015年度		较上年增幅	2014年度	
	金额(元)	占比		金额(元)	占比
天线	19,318,559.86	100.00%	95.91%	9,861,131.52	100.00%
合计	19,318,559.86	100.00%	95.91%	9,861,131.52	100.00%

(二) 公司前五名客户销售情况

报告期内公司前五大销售客户明细如下表所示：

年份	客户名称	销售金额(万元)	占当期销售收入比例
2016年1-6月	闻泰通讯股份有限公司	522.86	54.42%
	深圳市旺鑫精密工业有限公司	123.38	12.84%
	深圳市联懋塑胶有限公司	96.77	10.07%
	东莞华杰通讯科技有限公司	77.57	8.07%
	东莞市恩道工业有限公司	39.67	4.13%
	合计	860.25	89.54%
2015年度	闻泰通讯股份有限公司	899.91	46.58%
	深圳市旺鑫精密工业有限公司	448.04	23.19%
	东莞市知音电子有限公司	184.00	9.52%
	东莞市恩道工业有限公司	124.75	6.46%
	深圳市联懋塑胶有限公司	56.69	2.93%

	合计	1,713.38	88.68%
2014 年度	闻泰通讯股份有限公司	422.99	42.89%
	上海鼎讯电子有限公司	189.08	19.17%
	上海展唐通讯有限公司	135.29	13.72%
	深圳市兴飞科技有限公司	86.22	8.74%
	东莞华贝电子科技有限公司	57.12	5.79%
	合计	890.71	90.31%

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月公司前五大客户销售额合计分别为 890.71 万元、1,713.38 万元、860.25 万元，占销售总额的比分别为 90.31%、88.68%。公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月第一大客户均为闻泰通讯，销售额分别为 422.99 万元、899.91 万元、522.86 万元。公司通过直接接洽、参与投标的方式与闻泰通讯、深圳市旺鑫精密工业有限公司等客户展开合作，以市场价为基础确定交易价格，以直销模式销售公司产品，按其提出的产品型号、规格要求分别向其提手机天线类产品，并取得相应收入。报告期内公司与上述客户未发生过重大质量或付款纠纷，合作关系良好。

客户集中度较高拟采取的措施

公司是一家专业从事移动终端天线研发设计的技术型企业，核心竞争力主要体现在技术研发优势方面，公司自创办以来始终将技术研发视为企业发展的根本。

未来公司将采取以下措施改善客户较为集中的情况：在第一阶段的技术及资本积累完成后，公司计划于 2016 年下半年开启战略规划的第二阶段，引入战略投资机构，以扩大企业业务范围；将加大营销投入，扩展销售团队，通过主动拜访通信系统设备相关生产厂商的方式等，及时获取潜在客户的招投标信息，利用公司产品技术较为领先、产品品质较为稳定的优势逐渐进入其主要的供应商体系中；进一步提高自身研发能力，以增强市场核心竞争力，报告期后公司已购买三套 OTA 微波暗室及五套测试仪器等新设备用于研发生产；同时公司也将继续加强与现有通信系统设备生产厂商的日常维护，不断稳定深化双方的合作，逐步形成两类客户共同支撑公司发展的态势，扭转公司客户集中度较高的现状。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及持股

5%以上股东未在上述客户中占有权益。

(三) 公司向前五名供应商采购情况

公司报告期内向前五大供应商采购情况如下：

年份	供应商名称	采购金额(万元)	占采购总额的比例
2016年1-6月	东莞市晓鸽电子科技有限公司	310.6	53.53%
	东莞市博永凯电子科技有限公司	140.07	24.10%
	深圳市高德森光电科技有限公司	38.1	6.55%
	深圳市臻鼎盛科技有限公司	11.16	1.92%
	苏州米思齐机电科技有限公司	10.31	1.78%
	合计	510.24	87.79%
2015年度	东莞市晓鸽电子科技有限公司	605.12	47.17%
	东莞市博永凯电子科技有限公司	433.00	33.75%
	上海灏麦电子科技有限公司	32.14	2.51%
	深圳市万联兴五金制品有限公司	14.04	1.09%
	电连精密技术有限公司	10.57	0.82%
	合计	1,094.86	85.34%
2014年度	东莞市晓鸽电子科技有限公司	187.70	27.73%
	苏州福布斯科技有限公司	113.95	16.83%
	东莞市博永凯电子科技有限公司	61.96	9.15%
	上海灏麦电子科技有限公司	45.71	6.75%
	昆山市印制线路板厂	37.52	5.54%
	合计	446.85	66.00%

注：“电连精密技术有限公司”已变更为股份公司，现名称为“电连技术股份有限公司”

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及持股5%以上股东未在上述供应商中占有权益。

(四) 重大业务合同及履行情况

1、销售合同

公司与报告期前五大客户的销售合同明细如下表所示：

单位：万元

年份	客户名称	销售产品类别	当期销售总额	合同/订单	签订日期	订单金额	履行情况
2016年1-6月	闻泰通讯股份有限公司	天线	522.86	框架合同	2014.12.12	-	正在履行

	深圳市旺鑫精密工业有限公司	天线	123.38	订单号: CGDD201602 170883	2016.2.17	16.68	履行完毕
	深圳市联懋塑胶有限公司	天线	96.77	订单号: WW11839	2016.6.20	9.83	履行完毕
	东莞华杰通讯科技有限公司	天线	77.57	订单号: XHB16B0063 5	2016.1.23	20.38	履行完毕
	东莞市恩道工业有限公司	天线	39.67	订单号: 6201602845	2016.1.29	8.75	履行完毕
2015年度	闻泰通讯股份有限公司	天线	899.91	框架合同	2014.12.12	-	正在履行
	深圳市旺鑫精密工业有限公司	天线	448.04	订单号: CGDD2015 11060988	2015.11.06	23.29	履行完毕
	东莞市知音电子有限公司	天线	184.00	订单号: ZY1511040 12	2015.11.04	3.42	履行完毕
	东莞市恩道工业有限公司	天线	124.75	订单号: 6201541394	2015.11.16	2.82	履行完毕
	深圳市联懋塑胶有限公司	天线	56.69	订单号: WW3453	2015.12.07	5.90	履行完毕
2014年度	闻泰通讯股份有限公司	天线	422.99	框架合同	2013.12.12	-	履行完毕
	上海鼎讯电子有限公司	天线	189.08	订单号: DP2061201 4110122	2014.11.11	2.04	履行完毕
	上海展唐通讯有限公司	天线	135.29	订单号: PR2014109 30-11	2014.10.09	5.64	履行完毕
	深圳市兴飞科技有限公司	天线	86.22	订单号: PO2014102 719412	2014.10.27	8.72	履行完毕
	东莞华贝电子科技有限公司	天线	57.12	订单号: PO1000002 8-400	2014.11.01	1.00	履行完毕

2、采购合同

报告期内公司与前五大供应商（金额 30 万元以上）的采购合同明细如下表所示：

单位：万元

年份	供应商名称	供应产品种类	当期采购总额	合同/订单	金额	签订日期	履行情况
2016年 1-6月	东莞市晓鸽电子科技有限公司	天线	310.6	框架合同		2015.5.17	正在履行
	东莞市博永凯电子科技有限公司	天线	140.07	框架协议		2015.3.4	正在履行
	深圳市高德森光电科技有限公司	天线	38.1	框架协议		2016.6.1	正在履行
	深圳市臻鼎盛科技有限公司	天线	11.16	框架协议		2016.6.1	正在履行
	苏州米思齐机电科技有限公司	天线	10.31	框架协议		2016.6.1	正在履行
2015年 度	东莞市晓鸽电子科技有限公司	天线	605.12	框架合同	-	2015.5.17	正在履行
	东莞市博永凯电子科技有限公司	天线	433.00	框架协议	-	2015.3.4	正在履行
	上海灏麦电子科技有限公司	天线	32.14	框架协议	-	2015.5.21	正在履行
2014年 度	东莞市晓鸽电子科技有限公司	天线	187.70	框架合同	-	2014.5.17	履行完毕
	苏州福布斯科技有限公司	天线	113.95	框架合同	-	2014.6.10	履行完毕
	东莞市博永凯电子科技有限公司	天线	61.96	框架协议	-	2014.3.4	履行完毕
	上海灏麦电子科技有限公司	天线	45.71	框架协议	-	2014.5.21	履行完毕
	昆山市印制线路板厂	天线	37.52	框架协议	-	2014.5.8	履行完毕

3、房屋租赁合同

报告期内，公司房屋租赁合同情况披露如下：

租赁方	承租方	签约日期	合同有效期	履行情况
上海世良投资咨询有限公司	上海圣丹纳电子科技有限公司	2013.10.18	2013.11.1-2016.10.30	正在履行
上海世良投资咨询有限公司	上海圣丹纳电子科技有限公司	2016.8.15	2016.11.1-2019.12.31	待履行

公司和上海世良投资咨询有限公司签订了房屋租赁合同，并按合同支付租金。合同约定，上海世良投资咨询有限公司保证公司能够按照本合同的使用用

途，正常使用该房屋，不得擅自变更该房屋的用途。从目前合同履行现状，租赁合同不存在法律风险。

4、借款合同

序号	出借人	借款金额 (万元)	借款期限	借款利率 (万元)	款项性质
1	浙江泰隆商业银行股份有限公司上海分行	150.00	2016年3月18日至2017年3月5日	6.5%/月	流动资金借款
2	上海龙锦东深投资管理有限公司	100.00	2015年7月13日起至2017年12月31日	-	投资意向金

公司与上海龙锦东深投资管理有限公司的往来款为上海龙锦东深投资管理有限公司（以下简称“龙锦东深”）投资意向款，因龙锦东深看好公司所处的行业和公司自身的发展，有意向对公司进行投资。公司希望完成股改后再引进投资者，但当时尚未完成股改，故公司和龙锦东深约定，先由龙锦东深投资 100 万，作为后续投资的意向金。该意向金以借款的方式，由龙锦东深支付给公司，借款利率为 0%，待后续股改完成后，再进一步商谈后续的投资事宜。

同时，由于投资具有不确定性，为了避免可能存在的潜在纠纷，圣丹纳与龙锦东深签署了《投资意向备忘录》，主要约定内容如下：“1、甲方（圣丹纳）作为独立的法人，拥有自主的经营、筹资决策权力。乙方先期投入的借款不作为甲方同意乙方投资入股甲方的意思表示。2、乙方（龙锦东深）作为独立的投资咨询机构，拥有自主的对外投资、咨询权力。乙方先期投入甲方的借款事项，不作为乙方后续将投资入股的必然保证。3、甲乙双方将根据双方的筹资与投资需求，通过协商方式实施投资具体事项，并另行签署投资协议进行约定”。

5、担保合同

序号	抵押人/保证人	债务人	抵押权人	担保金额 (万元)	担保性质
1	崔俊海	圣丹纳	浙江泰隆商业银行股份有限公司上海分行	380 万元	最高额抵押合同
2	崔俊海、孔迎春、余剑平、刘连红、曾至慧	圣丹纳	浙江泰隆商业银行股份有限公司上海分行	380 万元	最高额保证合同

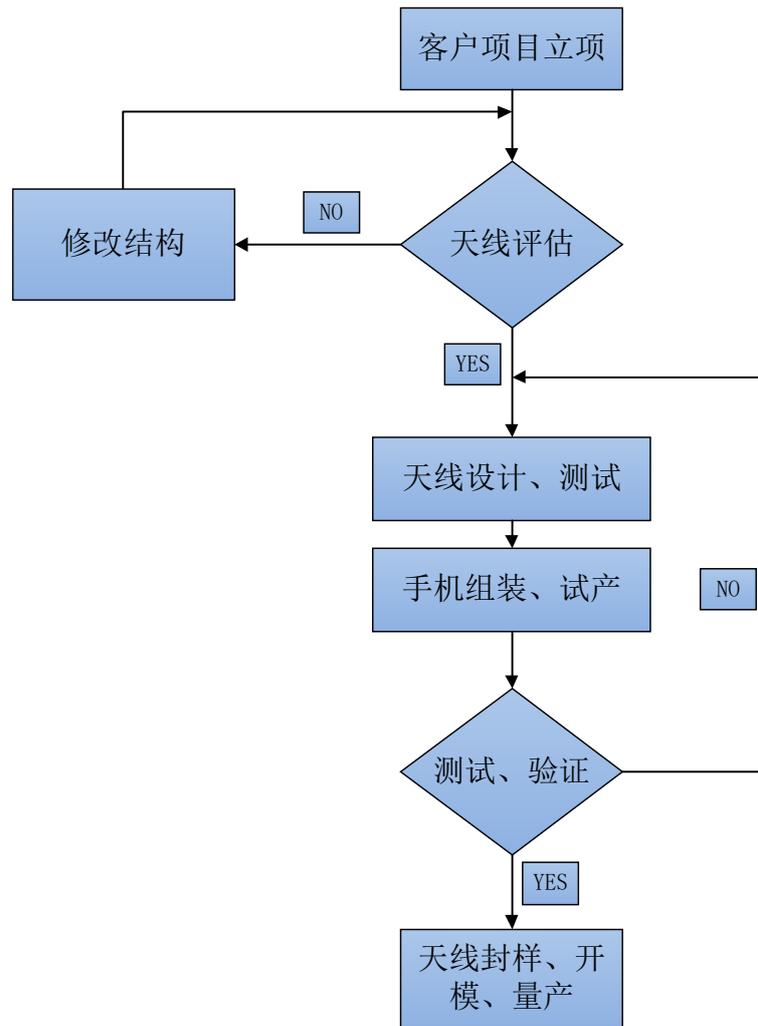
五、公司商业模式

公司以客户需求为导向，采用“研发—订单—生产外包—销售”的轻资产运作的商业模式，实行以研发带动销售，以销定产、核心业务优化、成本管控跟进、服务助推到位的一揽子解决方案，为客户提供产品和服务，公司从而获得收入、利润和现金流。

公司通过持续的研发投入，不断提升移动终端的天线技术，市场销售人员凭借公司技术研发能力，在激烈的技术竞争中获得订单，研发部门根据客户需求进行设计、优化、调试、首样测试、产品小批量验证等一系列过程，最终由公司严格挑选的外协加工企业完成量产并销售给移动终端客户。

（一）研发模式

研发团队的初期方案设计经过方案评审、初样制作，然后进行初样天线的评估，验证初期方案可行性，进行优化；之后再依照优化结果改进设计参数，完成二阶段详细设计评审；第二阶段样品边调试边进行工艺设计改进，样品通过测试最终达到设计要求；产品首件鉴定完成后进入产品小批量验证阶段，批量验证通过后实现设计定型。



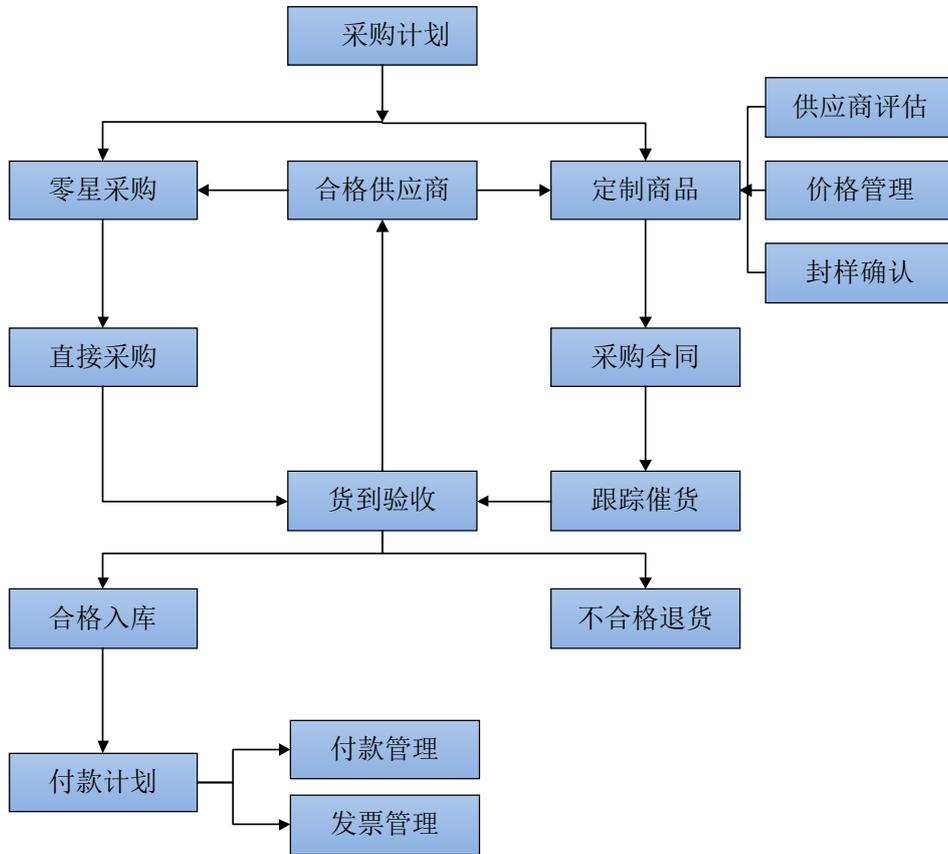
（二）生产模式

公司采取以销定产的生产模式，即根据客户订单需求，制定采购和生产计划。公司自身着力于产品的研发设计，将生产环节外包给第三方。报告期初，公司存在少量天线组装环节，即将采购的 FPC 天线、支架等零件组装为天线成品。为了提高产品的附加值，降低人工成本，公司逐步减少组装生产，截至报告期末公司已将全部生产环节外包。

（三）采购模式

公司采购的原材料主要包括 FPC、弹片和支架等，采购部负责原材料的采购和供应商的选择、评价及管理。为确保供应商具备满足公司产品质量要求的能力、优化供应商资源、维持供应商队伍稳定可靠，公司制定了供应商管理程序。公司与供应商签署《供应商质量保证协议》，明确公司产品质量目标，并对

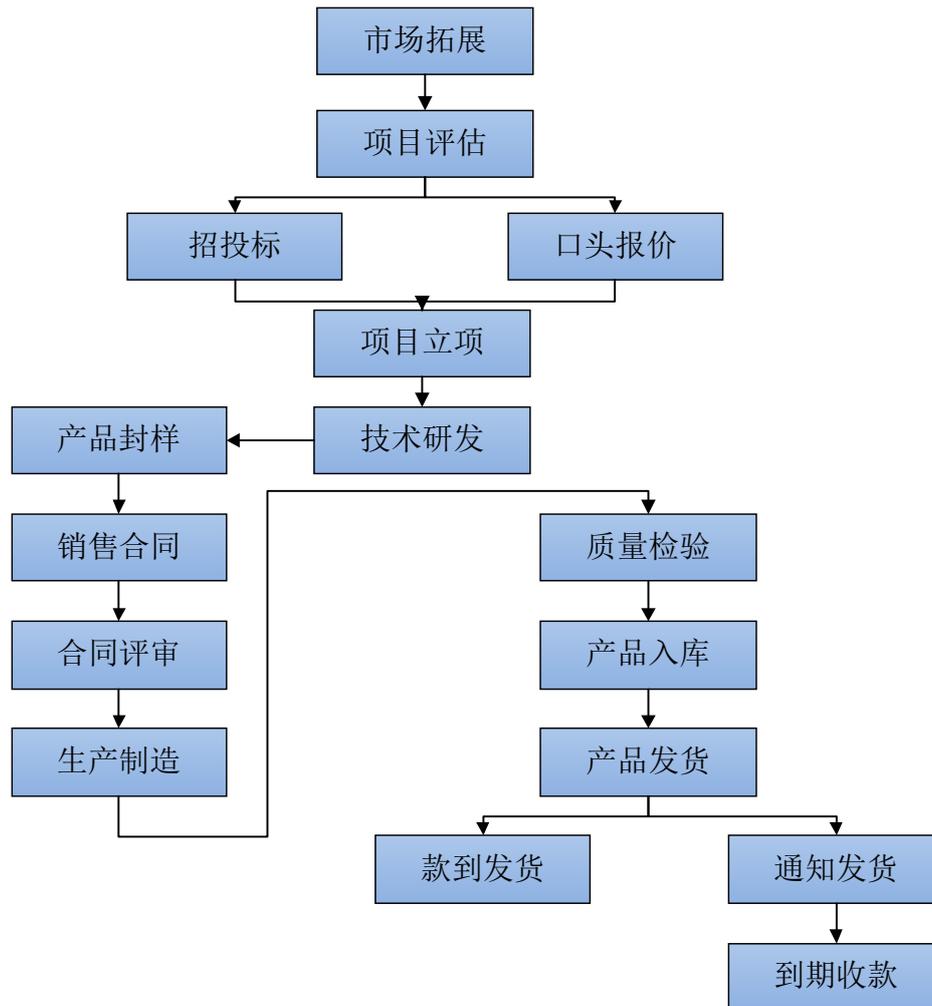
供应商进行考核，考核内容包括品质、交期、配合度等方面，优质的供应商将获取更多的订单。



（四）销售模式

公司的销售模式为直销方式。公司客户主要为ODM整机厂商，比如闻泰通讯、东莞知音电子等。终端客户为华为、HTC、联想、ASUS、TCL等手机品牌商。

公司销售人员进行市场拓展取得项目后，公司研发部即刻进行评估并给出项目方案，项目方案中标之后，公司正式立项，进行研发设计。公司经过多年在天线领域的积淀，拥有较强的研发设计能力，可以实现产品高度定制化，能够迅速响应市场需求，满足客户对天线产品质量的要求，对客户有较大的吸引力。



（五）盈利模式

公司主要面向国内通讯设备生产商提供移动终端天线，公司以产品研发为核心，不断加大研发投入，凭借多年的技术积累和行业经验，将产品研发所创造的附加值最大限度体现出来，在激烈的市场竞争中保证产品的利润率。公司在手机天线领域不断创新、稳扎稳打的同时，开始全面布局移动支付天线和可穿戴设备天线等领域，力争推动公司业务在天线领域的多维度发展。

公司自设立以来研发、生产、经营情况均正常，主营业务突出，具备持续经营能力。

六、公司所处行业情况

（一）公司所处行业概况

1、行业分类标准

根据中国证监会 2012 年修订颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。按照《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“C3921 通信系统设备制造”。

按照《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“C3921 通信系统设备制造”。按照《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“18 电信业务”大类下的“18111010 通信设备”。

2、行业监管体制、主要法律法规及政策

（1）行业主管部门及监管体制

目前，我国通信系统设备制造业实行政府监管与行业自律相结合的管理体制，行业的宏观调控及行政管理职能归属于国家工业和信息化部，行业自律管理方面归属于中国电子学会天线分会。

行业主管部门是国家工业和信息化部以及各地主管信息产业的相关政府部门。国家工业和信息化部的职责是：拟订并组织实施通信业的发展规划、制定并组织实施通信业的行业规划、计划和产业政策、监测分析通信业运行态势、负责提出通信业固定资产投资规模和方向，统筹规划公用通信网、互联网、专用通信网。

行业协会为中国电子学会天线分会，天线分会的主要职责是围绕天线微波领域，开展国内外学术交流；开展新技术研讨及科技咨询活动；为会员搭建科技交流平台。

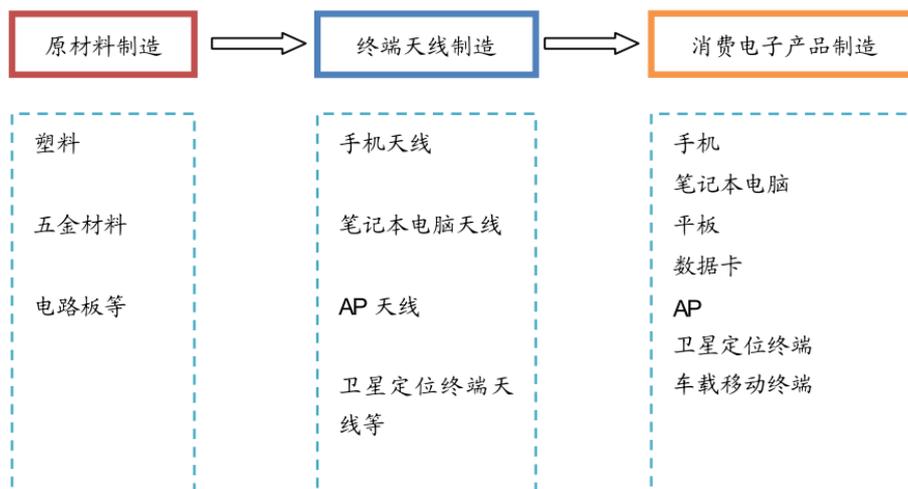
（2）行业的主要法律法规和行业标准文件及产业政策

法律法规/产业政策	发布时间	颁布部门	涉及本行业的内容
《中国制造 2025》	2015 年 5 月	国务院	提高国家制造业创新能力；推进信息化与工业化深度融合；强化工业基础能力；全面推行绿色制造；大力推动新一代信息技术、高端装备、新材料、生物医药等重点领域突破发展等。
《创建“宽带中国”示范城	2014 年 1 月	工业和信息	加快提升城市宽带发展水平，推

市（城市群）工作管理办法》		化部、发展改革委	动我国城镇化和信息化同步发展，促进经济转型和信息消费。
《“宽带中国”战略及实施方案》	2013年8月	国务院	推进区域宽带网络协调发展；加快宽带网络优化升级；提高宽带网络应用水平；促进宽带网络产业链不断完善；增强宽带网络安全保障能力等。
《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	2012年7月	国务院	加快培育和发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等战略性新兴产业。
《国务院关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》	2012年6月	国务院	提出了实施“宽带中国”工程，构建下一代信息基础设施，加快社会领域信息化，推进先进网络文化化建设。
《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	2011年3月	国务院	要全面提高信息化水平，要加快建设宽带、融合、安全的下一代国家信息基础设施，统筹布局新一代移动通信网，推进经济社会各领域信息化。

3、所处产业链位置

公司处在无线终端天线产业链的中游，上游主要是塑料、五金以及电路板等原材料制造行业；下游主要是手机等消费电子产品制造行业。无线终端天线产业链如下图所示：



4、行业发展趋势

(1) 网络建设稳步推进，支撑天线业务持续增长¹

未来两年，在政策推动、行业竞争的共同推动下，中国通信网络建设将稳步推进，具体而言：一是监管层“宽带中国”战略、“提速降费”指导意见，对于加快中国通信网络建设具有积极作用；二是 2016 年中国移动计划新建 30 万个 4G 基站，受竞争驱动，中国联通计划 2016 年新建 46.9 万个 4G 基站，可以发现，未来两年运营商 4G 建设依然处于投资高峰期，中国 4G 建设将支撑公司通信天线业务持续快速增长。

(2) 移动支付趋势不可逆

我国移动支付市场空间广阔。移动支付可分为近场支付和远程支付，日本、非洲肯尼亚成功的近场支付，既方便客户日常生活，又增加了客户的粘性；菲律宾在远程支付领域为客户提供理财服务。目前我国手机钱包渗透率低，尚不足 1%，存在较大上升空间。随着我国智能手机普及率的不断提升，支付手段也走向移动端，人们移动支付习惯正在逐渐养成，而这一趋势也在加速。完成移动支付的前提是硬件设备的支撑，相关硬件设备 NFC 手机天线也将实现高速增长。

(3) 一机多线逐渐成为主流

从 1G 到 2G 再到现在的 3G 和 4G，随着无线通信技术的发展以及音视频和图片获取需求的提升，智能终端一机多天线趋势越发明显。手机已不仅是简单的语音通信工具，很多非语音通信功能都成为标准配置或者备选配置。手机由最初仅配备基本接收、发送功能的主天线，发展到目前配备主天线、WiFi 天线、蓝牙天线、GPS 天线、手机电视天线、FM 收音机天线等多个天线，单台手机配备的天线数量逐渐增加。

¹ 数据来源：20160226-长江证券-盛路通信（002446）：通信天线业务稳步增长，合正电子并表提供显著业绩增厚

5、行业壁垒

(1) 经验壁垒

无线终端天线具有典型的定制化及非标准化特点，需要长期的经验积累。终端天线的性能与终端各种各样的外形、天线数量、电路板布局及金属装饰件等内部结构息息相关。例如，由于天线的尺寸远小于波长，必须借助于终端的印刷电路板和所有的金属部件进行辐射；天线的辐射性能还会受到终端产品的其他配件、尺寸等因素影响。

在进行无线通信终端天线开发时，必须考虑每一个可能影响射频性能的因素，进行定制研发，与特定终端产品其他部件适配，才能达到整体射频性能效果。天线的设计一般需要贯穿终端研发的始终，这需要天线制造商在研发设计能力以及与终端制造企业合作方面都有深厚的积累才能在终端品质及交货周期等方面有较好的保证。

(2) 客户壁垒

下游终端制造商集中度较高，整体较为强势，因此对供应商的认证门槛较高，周期较长。门槛高主要体现在对供应商的研发水平、生产规模、交付能力和服务等综合实力要求较高；周期长主要体现在认证阶段要求天线企业和客户紧密合作，所需产品历经研发、设计、修改、验证及调试等多次循环方可完成，同时还需经过一段时间的批量试用后才能最终获得供应商的资格。

(3) 资金壁垒

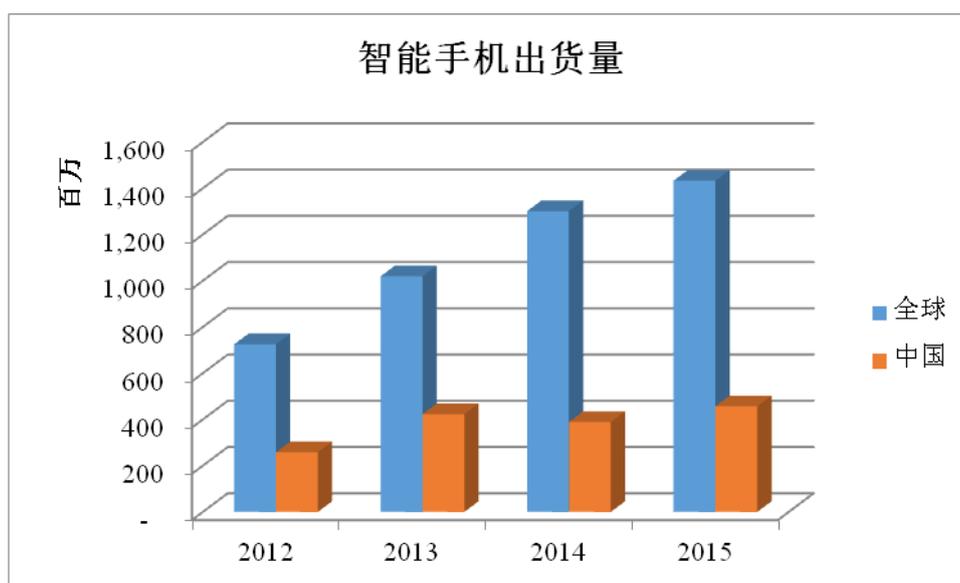
随着天线技术的发展，像 LDS 这类有可能代表未来发展趋势的新型天线对设备要求愈发提高，这无形中增加了资金壁垒，比如一台单头 LDS 设备近 200-300 万，多头 LDS 设备高达 500 万左右，前期庞大的资金投入将使新进入者望而却步。其次，随着智能终端技术更新速度的加快，天线行业对准入者在技术设计研发及供货能力等方面的要求将越来越高，这将极大提高天线行业未来的进入壁垒。

(4) 人才壁垒

移动终端天线产品的开发本质上是系统设计问题，设计过程中不仅需要考虑天线本身无线性能，还要兼顾其他的系统性能，如电磁兼容对天线性能的影响、天线系统对人体辐射的影响、天线辐射信号与助听器兼容等问题，因此研发设计者需具备较全面的系统知识，同时需要在天线领域有多年的设计经验，研发设计人才的稀缺对后进企业形成了人才壁垒。

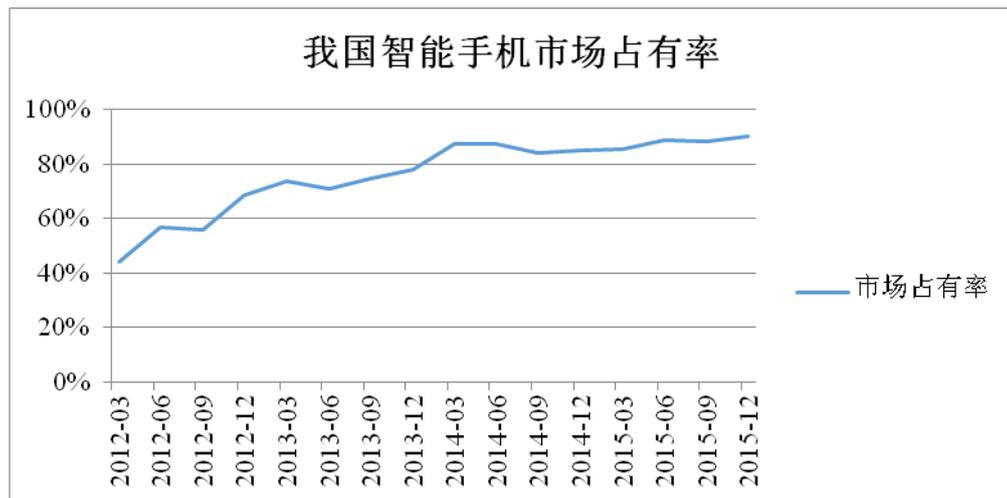
(二) 市场规模

据wind资讯统计，2015 年全球智能手机出货量达到14.33 亿部，其中中国达到 4.57 亿部。随着我国 3G 和 4G 用户快速增长，2015 年我国智能机出货增长率为 16.11%，超过了全球同年 9.65%的增速。预计未来几年中国智能手机市场的增速仍将明显快于全球。



数据来源：wind 资讯

伴随着手机本身芯片技术、屏幕显示技术、电池技术的进步以及全球 4G 网络的发展，手机变的越来越智能，网速越来越快，人们早已不满足于简单的通话需要，而是对手机提出了更多智能化的需求，手机产业发展越来越像 PC 产业。Wind 数据显示，我国智能手机市场占有率已由 2012 年的 40%左右上升至 2015 年的 90%左右。



数据来源：wind 资讯

由于传统功能机只有 1-2 根天线，即一根主天线（或外加蓝牙天线等），而智能机普遍有 3-4 根天线（包括主天线、蓝牙、wifi 天线、GPS 天线等）。功能机向智能机转换的趋势极大的拓宽了手机天线市场的容量。另外，普通功能机使用的多为弹片天线，一根天线约为 0.3-0.5 元；而智能机所用的多为 FPC（柔性线路板）及 LDS（激光镭射成型）等天线，均价约为 0.8-1.0 元钱。量和价同时提升，手机天线市场的容量将进一步扩大。

（三）行业基本风险特征

1、宏观经济波动的风险

无线通信终端天线行业经济波动主要受通信业发展影响，通信行业受国家宏观经济形势影响较大，因此公司的发展与国家宏观经济形势密切相关。目前，国内宏观经济表现疲弱，公司经营业绩存在一定风险。

公司管理层从事天线行业多年，在天线领域积累了丰富的经验，对行业现状有独到的理解。公司顺应产业技术的发展，加大新产品的开发和新领域的拓展，培育新的利润增长点，降低公司经营风险。

2、产品研发风险

公司所处行业具有产品更新换代快、产品技术含量高的特点，同时也需要满足客户的定制化需求，这对公司的研发团队是一个不小的挑战。研发团队必须紧跟行业及市场发展的步伐，时刻关注国内外最新技术动态，并能迅速将研

发成果应用于产品量产中。如若公司的研发能力落后或研发产品与市场需求不符，将会对公司盈利及未来发展带来不利影响。

公司自设立以来一直十分重视研发环节，逐步加大研发投入。2014 年公司研发投入 152.63 万，2015 年公司研发投入 197.81 万元、**2016 年 1-6 月公司研发投入 131.96 万元。报告期末，公司研发人员占公司总人数的 61.8%**，核心技术人员均在天线领域从业多年，积累了丰富的经验。公司天线产品研发能力较强，能够根据客户指定要求，迅速制定产品设计方案。

（四）公司的行业竞争地位

1、行业竞争状况

移动终端天线行业的国内外市场竞争较为激烈。一方面，我国移动终端天线行业的市场集中度不高，天线生产厂商数量众多；Larid、Pulse、Amphenol 等国际天线巨头占据了较大的全球天线市场份额。信维通信、硕贝德、博安通、维力谷等上市/挂牌公司是公司的主要的竞争对手。

2、公司在行业中的竞争地位与竞争优势

公司是一家专业从事移动终端天线研发设计的技术型企业，多年从事于移动终端天线的研发、生产和销售。公司坚持“品质至上，价格合理，服务客户，勇于创新”的经营理念，持续为客户提供优质服务。

公司研发设备齐全，拥有稳定的研发团队，核心研发人员均在天线领域积累了丰富的经验，公司产品研发周期短，种类多样，能够按照客户指定的要求，迅速提出产品设计方案。公司是闻泰通讯、旺鑫、知音等业内整机厂商的天线供应商，所生产天线广泛用于华为、联想、中国移动、酷派、TCL 等品牌手机及其他终端设备。

公司的竞争优势主要体现在以下几个方面：

（1）技术研发优势

公司研发人员占比占公司总人数的 61.8%，核心研发工程师均拥有多年工作经验，在天线领域积累了丰富的经验，公司产品研发周期短，种类多样，能

够按照客户指定要求，迅速制定产品设计方案。公司已经取得 5 项实用新型专利和 2 项软件著作权，同时有多项专利与软件著作权正在申请之中。

（2）研发硬件优势

公司拥有一系列专业用于无线终端天线测试的研发设备，其中包括微波暗室 6 座，具备测试 GSM、CDMA、WCDMA、TD-SCDMA、CDMA2000、LTE（FDD/TDD）、WIFI、GPS 等无源、有源指标的能力。公司配有相应的高低温湿热环境试验设备、盐雾试验设备、二次元检测设备等仪器保证产品的可靠性。另外公司配有进口的仿真人体模型，用来模拟移动终端设备在手持、通话等实际使用时的情形，给出专业的测试数据以取得最优化信号强度。

（3）效率优势

通信行业整体发展迅速，产品更新日新月异，特别是手机行业，竞争日趋激烈，手机新品上市速度成为手机厂商应对市场竞争的基本要求。作为手机的非标准定制部件，手机天线的研发需要与整机的开发同步，往往是最后一个被确认的部件。因此，手机天线的开发速度成为行业竞争的关键要素之一。

公司自成立之日起，即十分重视快速反应机制，通过加大设备投入、加强技术创新等方式，切实提高了公司研发的效率。公司采用先进的天线测试系统，自主开发了天线调试测试暗箱，用于手机天线、GPS 天线的开发测试，工程师能够实时观测到天线的主要参数，配合系统的调试方法，可以缩短项目开发周期。

3、公司的竞争劣势

（1）公司知名度不足

无线通信终端天线行业既是技术实力的竞争，也是品牌的竞争。目前公司品牌知名度不足，进入国内外一线品牌市场存在一定的障碍。公司将通过提高研发能力、产品质量和服务水平，整体提升公司的竞争力，扩大市场份额。

（2）公司规模较小，资金实力不足

和同行业上市公司相比，公司规模较小，客户较为集中，资金实力不足。

目前移动支付、可穿戴设备等行业正处于高速发展时期，公司积极调整市场战略，开始布局 NFC 天线和可穿戴设备蓝牙天线。所以公司需要资金进一步提升企业研发测试能力，将技术成果转化为生产力。

第三节 公司治理

一、最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股东大会、董事会、监事会制度，形成了股东大会、董事会、监事会和管理层“三会一层”的法人治理结构。

1、股东大会的建立健全及运行情况

2016年2月19日，圣丹纳召开股东会，决议同意将公司由有限责任公司整体变更为股份公司。

2016年3月5日，圣丹纳召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过《关于股份有限公司筹办情况的议案》、《关于筹备股份公司的开支情况》、《关于〈上海圣丹纳电子科技股份有限公司章程〉的议案》、《关于授权董事会办理股份公司工商登记相关事宜的议案》等议案以及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等公司内部规章制度。选举崔俊海、余剑平、刘连红、曾至慧、左千凤、吴晓芳、马玉学为公司第一届董事会董事；选举周衍刚、张宏为公司第一届监事会股东监事，张婷婷经职工代表大会选举成为职工代表监事。

2016年4月18日，圣丹纳召开第一次临时股东大会，审议通过《关于上海圣丹纳电子科技股份有限公司申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》、《关于上海圣丹纳电子科技股份有限公司章程（草案）的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》等议案。

2016年9月5日，圣丹纳召开第二次临时股东大会，审议通过《关于确认公司2014、2015年度及2016年1至6月审计报告的议案》。

自股份公司设立以来，公司严格执行《公司章程》及《股东大会议事规则》，股东大会规范运行。历次股东大会的召开、决议的内容和签署、授权、重大决策均合法、合规、真实、有效。

2、董事会的建立健全及运行情况

2016年3月5日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举崔俊海为公司董事长，聘任崔俊海担任公司总经理职务，聘任刘连红担任公司副总经理职务，聘任左千凤担任公司财务总监职务；并审议通过了《关于上海圣丹纳电子科技股份有限公司总经理工作制度的议案》、《关于上海圣丹纳电子科技股份有限公司信息披露管理制度的议案》等议案。

2016年4月1日，公司召开了第一届第二次董事会，审议通过《关于上海圣丹纳电子科技股份有限公司申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》、《关于上海圣丹纳电子科技股份有限公司章程（草案）的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》、《关于提请召开上海圣丹纳电子科技股份有限公司2016年第一次临时股东大会的议案》等议案。

2016年8月19日，公司召开了第一届第三次董事会，审议通过《关于在深圳分公司的议案》、《关于确认公司2014年、2015年度及2016年1至6月审计报告的议案》、《关于提请召开上海圣丹纳电子科技股份有限公司2016年第二次临时股东大会的议案》等议案。

自股份公司设立以来，公司董事会规范运行，公司各位董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权力，履行义务。历次董事会的召开、决议的内容和签署、授权、重大决策均合法、合规、真实、有效。

3、监事会的建立健全及运行情况

2016年3月5日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举周衍刚为监事会主席。2016年3月4日，张婷婷经职工代表大会选举为职工监事。

2016年8月19日，公司召开第一届监事会第二次会议，审议通过《关于确认公司2014、2015年度及2016年1至6月审计报告的议案》。

自股份公司设立以来，公司监事会规范运行，公司各位监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利，履行义务。公司监事能按时参加公司会议，知悉公司的情况，在董事会的决策和公司的经营管理中起到积极作用。

（二）投资者参与公司治理及职工代表监事履行职责的实际情况

公司能够严格依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则的规定召开股东大会、董事会、监事会以及职工代表大会。股东大会（股东会）、董事会、监事会的召开程序严格遵守《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则的规定，没有发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情况。公司管理层注重加强“三会”的规范运作意识及公司制度执行的有效性，股东大会、董事会、监事会规范运行。

职工监事的设立是公司治理的重要环节，公司也鼓励职工代表监事积极履行职责发挥其应有作用。公司职工代表监事履行责任的实际情况主要表现在：参与公司发展重大问题等方面的决策过程；在公司与职工之间建立起良好沟通协调的桥梁纽带作用；对公司的日常经营管理起到监督作用；在劳动合同的履约、协调劳动关系、调解劳动争议等方面发挥协调作用。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估情况

圣丹纳有限设立之初，即高度重视公司治理结构的搭建。圣丹纳在此基础上不断细化和完善内控体系，以上市公司的标准要求自已。自股份公司成立以来，圣丹纳按照《公司法》等相关文件法律法规的要求，建立了由股东会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构。制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和制衡机制，为公司高效、稳健经营提供了组织保证。

董事会认为：截至2016年6月30日，公司在所有重大方面内部控制制度的设计是完整和合理的，并已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实

现。这些内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着环境、情况的改变，内部控制的有效性可能随之改变，本公司将随着管理的不断深化，将进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

三、最近两年一期有关处罚情况

（一）最近两年一期公司违法违规及受处罚情况

公司最近两年一期遵守国家法律、行政法规、部门规章，合法生产经营，最近两年一期不存在违法违规情况，亦不存在因违法违规受到工商、税务、安监、社保、公积金等主管部门处罚的情况。

公司经营合法合规，无未决诉讼或仲裁，不存在被工商、税务、安监、社保、公积金等主管部门处罚的情况。

（二）最近两年一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人崔俊海最近两年一期不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分，不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形，不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任，不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形，不存在欺诈或其他不诚实行为。

四、公司的独立性

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业；具有独立完整的业务体系；具备独立面向市场自主经营的能力；能够自主运作以及独立承担责任和风险。

（一）业务独立性

公司业务独立。公司建立了完整的业务流程、拥有独立的生产经营场所以及独立的采购、销售部门和渠道；业务上独立于控股股东及实际控制人，独立开展业务，不依赖于控股股东及实际控制人。不存在影响公司独立性的重大或

频繁的关联交易。

（二）资产独立性

公司资产独立。截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的所有权或使用权的资产均在公司的控制和支配之下，公司控股股东及其关联方不存在占用公司资金和其他资产的情况。

（三）人员独立性

公司人员独立。公司员工的劳动、人事、工资薪酬以及相应的社会保障完全独立管理；公司董事、监事及其他高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举或聘任产生，不存在违规兼职情况；公司总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员和财务人员均专职在公司工作并在公司领取薪酬，没有在股东单位和其他单位兼职或领取薪水。

（四）财务独立性

公司财务独立。公司有独立的财务部门，建立规范的财务会计制度，配备了专职的财务人员，能够独立核算，独立做出财务决策。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或人士共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税的现象。

（五）机构独立性

公司机构独立。公司依据业务经营发展的需要，设立了独立完整的组织机构。公司设立了研发部、财务部、销售部、行政部、采购部、品质部等职能部门，各部门之间分工明确，协调合作；公司根据《公司法》等法律法规，建立了较为完善的治理结构；股东大会、董事会和监事会能够按照《公司章程》规范运作；公司具有独立的经营与办公场所，不存在与股东单位混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争情况及其承诺

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争

情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人崔俊海直接持有公司 40.04% 的股权，且持有瑜石投资 21.01% 的股权，除此以外未投资其它企业。

(二) 控股股东、实际控制人及董事、监事、高级管理人员关于避免同业竞争的承诺

为了避免今后出现的同业竞争现象，公司控股股东、实际控制人崔俊海及董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：

1、除已经披露的情形外，截至本承诺函签署之日，本人/企业未投资于任何与圣丹纳从事相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，自身未经营、亦没有为他人经营与圣丹纳相同或类似的业务，与圣丹纳不存在同业竞争的情形。

2、本人/企业承诺，除圣丹纳外，本人/企业自身将不从事与圣丹纳生产经营有相同或类似业务的投资，不会新设或收购与圣丹纳有相同或类似业务的经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与圣丹纳业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免与圣丹纳的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

3、本人/企业不会利用圣丹纳主要股东地位或其他关系进行可能损害圣丹纳及其他股东合法权益的经营活动。

4、如圣丹纳进一步拓展业务范围，本人/企业承诺本人/企业及本人/企业控制的企业（如有）将不与圣丹纳拓展后的业务相竞争；若出现可能与圣丹纳拓展后的业务产生竞争的情形，本人/企业将采取停止构成竞争的业务、将相竞争的业务以合法方式置入圣丹纳、将相竞争的业务转让给无关联第三方等方式维护公司利益，消除潜在的同业竞争。

5、本人/企业确认，本承诺函旨在保障全体股东之权益作出，本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺；任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。如违反上述任何一项承诺，本人/企业愿意承担

由此给圣丹纳造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出，本人/企业违反上述承诺所取得的收益归圣丹纳所有。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）为关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

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

公司建立了《公司章程》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《关于上海圣丹纳电子科技股份有限公司防止大股东及关联方占用公司资金管理制度的议案》等一系列制度，公司已建立健全了资金占用防范和责任追究机制，公司在机构设置、职权分配和业务流程等各个方面均能有效监督和相互制约，有效防范了大股东及其他关联方违规占用资金现象的发生，截至本公开转让说明书签署之日，公司未发生违规占用资金情形。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

1、董事、监事、高级管理人员直接持股情况

姓名	职务	持股数（股）	持股比例
崔俊海	董事长、总经理	3,803,800	40.04%
曾至慧	董事	1,368,000	14.40%
余剑平	董事	1,231,200	12.96%
刘连红	董事、副总经理	711,550	7.49%

2、董事、监事、高级管理人员间接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员在瑜石投资（持有圣丹纳 2,385,450 股股份，占总股本的 25.11%）中的出资额及出资比例情况如下：

姓名	职务	出资额（万元）	出资比例
崔俊海	董事长、总经理	50	21.01%
曾至慧	董事	50	21.01%
余剑平	董事	5	2.10%
刘连红	董事、副总经理	3	1.26%
吴晓芳	董事	27	11.34%
左千凤	董事、财务总监	20	8.40%
马玉学	董事	15	6.30%
周衍刚	监事会主席	12	5.04%
张宏	监事	13	5.46%
张婷婷	职工监事	6	2.52%

公司董事、监事、高级管理人员，不存在直系亲属以任何方式持有公司股份的情形。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

1、避免同业竞争的承诺

董事、监事、高级管理人员作出的避免同业竞争的承诺具体参见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况及其承诺”之“（三）控股股东、实际控制人及董事、监事、高级管理人员关于避免同业竞争的承诺”。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术（业务）人员均不存在违反关于竞业禁止的约定或法定义务的情形。

2、锁定股份的承诺

公司控股股东、实际控制人崔俊海作出的锁定股份承诺具体参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“二、股份挂牌情况”之“（二）股东所持股份

的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺”。

公司董事、监事、高级管理人员作出的锁定股份承诺具体参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“二、股份挂牌情况”之“（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺”。

（四）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员没有在其他单位中任职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员其他对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司利益冲突的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期未受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到过全国股份转让系统公司公开谴责；不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制，具备和遵守法律法规规定的任职资格和义务；最近 24 个月不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。

现任董事、监事和高级管理人员具备法律法规规定的任职资格，最近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。

八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

（一）董事变动情况

圣丹纳股改前，公司不设董事会，股东会指定崔俊海为执行董事。有限公司整体变更为股份公司时，创立大会选举崔俊海、余剑平、刘连红、曾至慧、左千凤、吴晓芳、马玉学为董事。第一届董事会第一次会议选举崔俊海为董事长。

（二）监事变动情况

有限公司整体变更为股份公司时，创立大会选举周衍刚、张宏为监事会成员，张婷婷经职工代表大会选举成为职工代表监事。第一届监事会选举周衍刚为监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

股份公司设立后，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任崔俊海担任公司总经理职务，聘任刘连红担任公司副总经理职务，聘任左千凤担任公司财务总监职务。

公司整体设立变更之前，设有1名执行董事、1名监事和1名高管，改制为股份有限公司之后，为完善组织机构，公司设7名董事、3名监事和3名高管，该人员变化情况是基于公司经营的变化，且更加完善公司的治理结构，有利于进一步改善公司的重大决策、生产经营和管理，不会对圣丹纳的合法存续和持续稳健经营产生不利影响。

第四节 公司财务

一、公司最近两年一期财务会计报告的审计意见

(一) 公司财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的规定，编制财务报表。

(二) 公司合并报表范围及变化情况

1、合并范围

公司成立至今，未设立或收购子公司。

2、合并范围变化情况

报告期内，无纳入合并范围的子公司。

(三) 最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月的财务会计报告实施了审计，并出具了编号为“瑞华审字【2016】48100031 号”标准无保留意见的《审计报告》。

二、最近两年一期经审计的财务报表

(一) 资产负债表

单位：元

资产	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	2,520,512.13	3,230,161.92	891,346.44
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-

衍生金融资产	-	-	-
应收票据	996,652.85	1,318,825.42	471,199.00
应收账款	8,706,463.38	8,612,481.65	2,302,349.84
预付款项	168,447.77	163,792.39	144,780.05
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	100,890.00	146,490.00	279,154.66
存货	-	-	39,256.17
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	-	-	-
流动资产合计	12,492,966.13	13,471,751.38	4,128,086.16
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	3,202,961.96	2,139,588.92	2,614,293.04
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	133,496.89	131,462.36	33,967.17
其他非流动资产	2,040,000.00	1,000,000.00	-
非流动资产合计	5,376,458.85	3,271,051.28	2,648,260.21
资产总计	17,869,424.98	16,742,802.66	6,776,346.37

资产负债表（续表）

单位：元

负债和所有者权益	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款	1,500,000.00	-	-
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	-	-	-
应付账款	5,043,107.81	5,628,957.90	1,614,635.12

预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	297,962.59	218,539.96	194,050.26
应交税费	182,858.20	187,590.07	375,665.93
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	1,004,304.60	1,197,849.35	
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	-	-	-
流动负债合计	8,028,233.20	7,232,937.28	2,184,351.31
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	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计			
负债合计	8,028,233.20	7,232,937.28	2,184,351.31
股东权益：			
股本	9,500,000.00	4,513,000.00	2,300,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	9,865.38	1,247,000.00	
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	269,847.62	124,060.59
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	331,326.40	3,480,017.76	2,167,934.47
股东权益合计	9,841,191.78	9,509,865.38	4,591,995.06
负债和股东权益总计	17,869,424.98	16,742,802.66	6,776,346.37

（二）利润表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
一、营业收入	9,607,643.96	19,318,559.86	9,861,131.52
减：营业成本	5,812,175.30	12,828,501.51	6,769,034.62
营业税金及附加	55,592.53	102,020.69	61,337.57
销售费用	231,089.44	344,762.46	644,231.32
管理费用	2,909,219.55	4,321,925.42	3,600,002.04
财务费用	16,822.27	-328.37	-4,723.89
资产减值损失	8,138.14	389,980.77	-158,395.16
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	-	-	-
投资收益(损失以“-” 号填列)	-	-	-
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润(亏损以 “-”号填列)	574,606.73	1,331,697.38	-1,050,354.98
加：营业外收入	41,024.00	60,000.00	72,587.77
其中：非流动资产处置 利得	-	-	-
减：营业外支出	170,352.51	-	657.74
其中：非流动资产处置 损失	169,352.51	-	-
三、利润总额(亏损总 额以“-”号填列)	445,278.22	1,391,697.38	-978,424.95
减：所得税费用	113,951.82	-66,172.94	39,598.79
四、净利润(净亏损以 “-”号填列)	331,326.40	1,457,870.32	-1,018,023.74
五、每股收益：			
(一) 基本每股收益	0.04	0.61	-0.44
(二) 稀释每股收益	0.04	0.61	-0.44

(三) 现金流量表

单位：元

项目	2016年1-6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	5,081,684.41	8,430,794.54	13,600,503.91
收到的税费返还	381,555.21	4,184.29	-
收到其他与经营活动有关 的现金	106,959.73	711,990.17	79,270.49

经营活动现金流入小计	5,570,199.35	9,146,969.00	13,679,774.40
购买商品、接受劳务支付的现金	1,826,278.40	3,818,886.15	6,818,255.87
支付给职工以及为职工支付的现金	1,630,991.69	2,143,493.06	3,609,397.25
支付的各项税费	1,015,120.89	1,344,835.86	935,300.60
支付其他与经营活动有关的现金	1,379,793.81	2,950,813.81	1,774,886.84
经营活动现金流出小计	5,852,184.79	10,258,028.88	13,137,840.56
经营活动产生的现金流量净额	-281,985.44	-1,111,059.88	541,933.84
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	180,000.00	-	-
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	180,000.00	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,878,940.00	1,010,124.64	456,487.89
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	1,878,940.00	1,010,124.64	456,487.89
投资活动产生的现金流量净额	-1,698,940.00	-1,010,124.64	-456,487.89
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	3,460,000.00	-
取得借款收到的现金	11,500,000.00	1,000,000.00	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	11,500,000.00	4,460,000.00	-
偿还债务支付的现金	10,197,849.35	-	500,000.00
分配股利、利润或偿付利息	30,875.00	-	-

支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	10,228,724.35	-	500,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	1,271,275.65	4,460,000.00	-500,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-709,649.79	2,338,815.48	-414,554.05
加：期初现金及现金等价物余额	3,230,161.92	891,346.44	1,305,900.49
六、期末现金及现金等价物余额	2,520,512.13	3,230,161.92	891,346.44

(四) 所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1-6月											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	4,513,000.00	-	-	-	1,247,000.00	-	-	-	269,847.62	-	3,480,017.76	9,509,865.38
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	4,513,000.00	-	-	-	1,247,000.00	-	-	-	269,847.62	-	3,480,017.76	9,509,865.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,987,000.00	-	-	-	-1,237,134.62	-	-	-	-269,847.62	-	-3,148,691.36	331,326.40
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	331,326.40	331,326.40
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	4,987,000.00	-	-	-	-1,237,134.62	-	-	-	-269,847.62	-	-3,480,017.76	-
1、资本公积转增资本(或股本)	1,237,134.62	-	-	-	-1,237,134.62	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	269,847.62	-	-	-	-	-	-	-	-269,847.62	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	3,480,017.76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,480,017.76	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	9,500,000.00	-	-	-	9,865.38	-	-	-	-	-	331,326.40	9,841,191.78

股东权益变动表(续)

项目	2015 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	2,300,000.00	-	-	-		-	-	-	124,060.59	-	2,167,934.47	4,591,995.06
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	2,300,000.00	-	-	-	-	-	-	124,060.59	-	2,167,934.47	4,591,995.06	-
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,213,000.00				1,247,000.00	-	-	145,787.03	-	1,312,083.29	4,917,870.32	-
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,457,870.32	1,457,870.32	-
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	1,247,000.00	-	-	-	-	-	1,247,000.00	-
1、股东投入的普通股	2,213,000.00	-	-	-	1,247,000.00	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-145,787.03	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-145,787.03	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	4,513,000.00				1,247,000.00	-	-	-	269,847.62	-	3,480,017.76	9,509,865.38
股东权益变动表（续）												
项目	2014 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	2,300,000.00	-	-	-	-	-	-	124,060.59	-	3,185,958.21	5,610,018.80	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年年初余额	2,300,000.00	-	-	-	-	-	-	124,060.59	-	3,185,958.21	5,610,018.80	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,018,023.74	-1,018,023.74	
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,018,023.74	-1,018,023.74	
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	2,300,000.00	-	-	-	-	-	-	-	124,060.59	-	2,167,934.47	4,591,995.06

三、公司主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 公司主要会计政策及会计估计

1、会计期间

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

2、营业周期

正常营业周期是指本公司从开始投资起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、记账本位币

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

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

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

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留

存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

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的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企

业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、11“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

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应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

5、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始

将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后

续计量，详见本附注四、11“长期股权投资”或本附注四、8“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、11、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

6、现金及现金等价物的确定标准

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

7、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

（3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“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。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他

原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

8、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的

基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

(3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与

该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③财务担保合同及贷款承诺

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

(6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

（7）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（8）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

9、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

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

（2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 50 万元以上的应收账款确认为单项金额重大的应收

款项，将金额为人民币 30 万元以上的其他应收账款确认为单项金额重大的应收款项。

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

②按组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

对于单项金额非重大的应收款项，本公司将其与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为无信用风险组合和正常信用风险组合。无信用风险组合的应收款项主要包括合并范围内应收关联方单位款项等可以确定收回的应收款项。如无客观证据表明其发生了减值的，不计提坏账准备。正常信用风险组合的应收款项主要包括除上述无信用风险组合的应收款项外，无客观证据表明客户财务状况和履约能力严重恶化的应收款项，采用账龄分析法计提坏账准备。根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定账龄分析法计提坏账准备的比例，具体如下：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	70.00	70.00
5 年以上	100.00	100.00

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

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

10、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品及在制半成品、周转材料、产成品、辅助材料等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

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

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

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

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法摊销。

11、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、8“金融工具”。

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

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付

对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

(2) 后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

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

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

——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

③收购少数股权

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

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的

被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

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

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

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

12、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

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

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	10	5.00	9.50
办公设备	5	5.00	19.00
电子设备及其他	5	5.00	19.00

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

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

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

(5) 其他说明

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

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

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

13、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“长期资产减值”。

14、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

15、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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

(2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“长期资产减值”。

16、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

17、长期资产减值

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

未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

18、职工薪酬

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

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

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

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

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

19、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的

确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。

20、收入

（1）商品销售收入

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

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

21、政府补助

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

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

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

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

22、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

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

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得

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

（4）所得税的抵销

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

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

23、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（3）本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的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。此外，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初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，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。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(二) 报告期内主要会计政策及会计估计的变更情况

1、会计政策变更

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更。

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），

要求在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，上述会计政策变更事项未对本公司报告期内财务报表产生实质性影响，本公司不存在因上述会计政策变更产生的重大调整事项。

2、会计估计变更

本报告期内公司无会计估计变更。

3、前期会计差错更正

本报告期内无前期会计差错更正事项。

四、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析

公司两年主要会计数据和财务指标情况如下：

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	1,786.94	1,674.28	677.63
股东权益合计（万元）	984.12	950.99	459.20
归属于申请挂牌公司股东权益（万元）	984.12	950.99	459.20
每股净资产（元）	1.04	2.11	2.00
归属于申请挂牌公司股东每股净资产（元）	1.04	2.11	2.00
资产负债率（母公司）	44.93%	43.20%	32.23%
流动比率（倍）	1.56	1.86	1.89
速动比率（倍）	1.54	1.84	1.81
项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	960.76	1,931.86	986.11
净利润（万元）	33.13	145.79	-101.80
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	33.13	145.79	-101.80
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	42.68	141.29	-107.20
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）	42.68	141.29	-107.20

毛利率（%）	39.50	33.59	31.36
净资产收益率（归属于公司普通股股东的净利润）（%）	3.42	26.94	-19.96
净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）（%）	4.41	26.11	-21.01
基本每股收益（元/股）	0.03	0.61	-0.44
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.61	-0.44
应收帐款周转率（次）	2.22	3.54	2.50
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-28.20	-111.11	54.19
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.03	-0.25	0.24

（一）盈利能力分析

单位：元

财务指标		2016年1-6月	2015年度	2014年度
毛利率（%）		39.50%	33.59%	31.36%
净资产收益率	扣除非经常性损益前	3.42%	26.94%	-19.96%
	扣除非经常性损益后	4.41%	26.11%	-21.01%
每股收益（元/股）	扣除非经常性损益前	0.04	0.61	-0.44
	扣除非经常性损益后	0.05	0.59	-0.47

公司2014年、2015年、2016年1-6月的毛利率分别为31.36%、33.59%和39.50%，毛利率稳中有升，关于毛利率的分析详见本节之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（一）各期营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例”。

公司2014年、2015年和2016年的净资产收益率分别为-19.96%、26.94%和3.42%。公司随着销售收入的大幅提升和营业毛利率的提升，净利润2015年实现由亏转正，净资产收益率达到26.94%，2016年1-6月净利润持续保持为正。

公司2014年、2015年和2016年1-6月的每股收益分别为-0.44元/股、0.61元/股和0.04元/股，2015年公司随着净利润的由亏转正，每股收益也有较大提升，2016年由于公司完成股改，股本由451.3万增加至950万，平均净资产大幅增加导致每股收益有一定幅度下滑。

与同行业比较分析：

证券代码	证券名称	销售毛利率		净资产收益率		每股收益	
		2015年	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年
430597	博安通	26.20%	36.40%	-4.72%	11.21%	-0.04	0.4
835004	维力谷	24.79%	17.47%	16.23%	28.58%	0.23	0.48
均值		25.71%	25.50%	26.94%	5.76%	19.90%	0.10
圣丹纳		33.59%	33.59%	31.36%	26.94%	-19.96%	0.61

注：因博安通和维力谷 2016 年半年报尚未披露，故与同行业比较数据均取自 2014 年和 2015 年年报数据，上述数据均来源公开披露的年报数据。

与同行业比较，公司毛利率和净资产收益率均高于行业平均水平。同行业公司中，根据维力谷公开转让说明书披露情况，除了手机天线，维力谷还有销售电池的贸易业务，该业务毛利率较低，故维力谷销售毛利率偏低。同行业公司中的博安通，除了手机天线业务，还包含射频天线业务、工业传输类天线业务、高精度射频线缆切剥加工等，业务种类较为复杂，与此同时还保留自有生产加工业务。而圣丹纳业务较为专一，基本以手机终端天线为主，同时，公司 2015 年为专注研发，将自有生产加工业务全部外包，进一步降低成本。因此，在毛利率这一块，公司和同行业的公司可比性不大。

主要原因系公司规模较小，盈利波动性较大，尚未具备规模效应，可比性较小。公司自身毛利率在报告期内有小幅提升。

（二）财务状况分析

单位：元

财务指标	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产	12,492,966.13	13,471,751.38	4,128,086.16
非流动资产	5,376,458.85	3,271,051.28	2,648,260.21
资产总额	17,869,424.98	16,742,802.66	6,776,346.37
流动负债	8,028,233.20	7,232,937.28	2,184,351.31
非流动负债	-	-	-
负债总额	8,028,233.20	7,232,937.28	2,184,351.31

1、资产变动情况分析

公司 2016 年 6 月 30 日末资产总额较 2015 年末变动不大；2015 年末资产总额较 2014 年末增加 996.65 万元，其中，流动资产增加 934.37 万元，非流动资产增加 62.27 万元。流动资产增加的主要原因是应收账款和应收票据较上年末增加

715.77 万元，货币资金较上年末增加 233.88 万元；非流动资产增加的主要原因其他非流动资产增加 100.00 万元。变动原因详见本节之“六、主要资产情况及其重大变动分析”。

2、负债变动情况分析

公司 2016 年 6 月 30 日末负债总额较 2015 年末略有增加，主要为新增短期借款 150 万；公司 2015 年末负债总额较 2014 年末增长 522.16 万元，其中，流动负债增加 401.43 万元，其他应付款增加 119.78 万元。变动原因详见本节之“七、主要负债情况”。

（三）偿债能力分析

财务指标	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率	44.93%	43.20%	32.23%
流动比率（倍）	1.56	1.86	1.89
速动比率（倍）	1.54	1.84	1.81

1、资产负债率

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 6 月 30 日公司资产负债率分别为 32.23%、43.20%和 44.93%。报告期内，2016 年 6 月 30 日末公司的资产负债率较 2015 年末变动不大，而 2015 年较 2014 年有较大上升，主要原因有：首先，公司 2015 年收入增长幅度较大，导致应收账款和应付账款余额相应增加，即流动资产和流动负债相应增加。其次，非流动资产部分由于固定资产折旧以及 2015 年度未新增大额固定资产，且公司无非流动负债增加，导致资产总额增长幅度小于负债总额增长幅度，因而公司资产负债率相应提升。综上，资产负债率的上升仅为经营性负债的自然增长较经营性资产增加较多导致的。

因公司无非流动负债，2016 年 6 月 30 日末资产负债率较上年末变动不大，且 2015 年末资产负债率仅为 43.20%，低于同行业挂牌公司平均水平 46.98%，其偿债能力较为稳健。

2、流动比率、速动比率

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 6 月 30 日流动比率分别

为 1.89、1.86 和 1.56，速动比率分别为 1.81、1.84 和 1.54。公司 2016 年 6 月 30 日末流动比率小幅下滑主要原因系公司 2016 年上半年新增短期借款 150 万元且流动资产小幅下滑，2015 年末流动比率较 2014 年末较为稳定。公司速动比率较流动比率略低，但高于同行业挂牌公司平均水平 1.47，主要原因系公司预付款项和存货金额均占比较小。公司速动资产占比较高，短期偿债能力具备可靠的保证。

总体来讲，公司的资产负债率处于较低水平，且公司无非流动负债。2015 年公司股东和瑜石投资对公司增资 346 万元，使之账面资金充裕，能够满足公司未来持续经营发展的需要，这为公司未来的业务拓展提供了资本支持与保障。

综上，报告期内，公司 2014 年末、2015 年末和 2016 年 6 月底的资产负债率分别为 32.23%、43.20%和 44.93%，有一定幅度提升，但仍低于同行业挂牌公司平均水平；流动比率分别为 1.89、1.86 和 1.56，速动比率分别为 1.81、1.84 和 1.54。总体而言，公司短期偿债压力小，财务安全性较高。

同行业偿债能力数据：

证券代码	证券名称	资产负债率		流动比率		速动比率	
		2015 年末	2014 年末	2015 年末	2014 年末	2015 年末	2014 年末
430597	博安通	41.83%	47.21%	1.97	1.73	1.82	1.56
835004	维力谷	52.13%	52.17%	1.56	1.45	1.12	1.31
均值		46.98%	49.69%	1.77	1.59	1.47	1.44
圣丹纳		43.20%	32.23%	1.86	1.89	1.84	1.81

（四）营运能力分析

单位：元

财务指标	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	2.22	3.54	2.50
存货周转率	-	-	-

公司 2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月的应收账款周转率分别为 2.50 次、3.54 次和 2.22 次，2015 年较 2014 年有所提升，其原因是 2015 年销售收入较 2014 年销售收入大幅增加，公司资金周转能力有所提升。

因公司主要采用以销定产，采取订单生产模式。根据客户订单，公司聚焦于天线的设计与研发，将天线生产外包给第三方，由外协加工方进行原料采购和生产出货。因此公司库存金额占比很小，基本不存在库存积压的风险。

与同行业比较：

证券代码	证券名称	应收账款周转率		存货周转率	
		2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度
430597	博安通	2.00	1.14	14.53	10.54
835004	维力谷	2.81	3.58	13.29	14.62
	均值	2.41	2.26	13.91	12.58
	圣丹纳	3.52	2.50	-	-

（五）现金流量分析

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	-281,985.44	-1,111,059.88	541,933.84
投资活动产生的现金流量净额	-1,698,940.00	-1,010,124.64	-456,487.89
筹资活动产生的现金流量净额	1,271,275.65	4,460,000.00	-500,000.00
现金及现金等价物净增加额	-709,649.79	2,338,815.48	-414,554.05

公司 2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月的现金及现金等价物净增加额分别为 -41.46 万元、233.88 万元和 -70.96 万元。

投资活动产生的现金流量净额主要系公司各期新增研发机器电子设备，近两年，公司持续加大研发投入，投资活动产生的现金流量净额持续为负。

筹资活动产生的现金流量净额构成如下：2015 年公司获得股东和瑜石投资增资 346 万元，增加借款 100 万元。

报告期内，各期净利润调整成经营活动产生的现金流量净额的过程如下：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
①将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	331,326.40	1,457,870.32	-1,018,023.74
加：资产减值准备	8,138.14	389,980.77	-158,395.16
固定资产折旧、油气资产折耗、生	164,727.45	491,968.22	467,672.55

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
产性生物资产折旧			
无形资产摊销	-	-	-
长期待摊费用摊销	-	540,740.20	523,408.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	169,352.51	-	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	16,822.27	-	-
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-2,034.53	-97,495.19	-33,967.17
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-	39,256.17	-33,903.17
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-265,613.60	-7,681,291.19	2,682,059.86
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-704,704.08	3,747,910.82	-1,886,917.81
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-281,985.44	-1,111,059.88	541,933.84
②不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-
融资租入固定资产	-	-	-
③现金及现金等价物净变动情况：			
现金的年末余额	2,520,512.13	3,230,161.92	891,346.44
减：现金的年初余额	3,230,161.92	891,346.44	1,305,900.49
加：现金等价物的年末余额	-	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-709,649.79	2,338,815.48	-414,554.05

经营活动产生的现金流量净额的波动主要由于经营性应收和应付项目的变动所致。

公司现金流量的变化能够反映公司实际经营情况。

（六）持续经营能力分析

自公司成立以来，即以各类移动终端天线的设计与研发为主要业务。报告期内，公司通过与供应商签署采购合同或订单、与客户签署销售合同或订单等方式形成业务往来，并产生了与之相应的银行流水。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）已就公司 2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月出具了标准无保留意见的《审计报告》（审字（2016）48100031 号）。公司在每个会计期间内形成了与同期业务相关的持续运营记录。

经审计，公司报告期末的净资产为 9,841,191.78 元，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月的净利润分别为-1,018,023.74 元、1,457,870.32 元、331,326.40 元，从 2015 年起，公司开始持续盈利，不存在连续亏损或净资产额为负的情况。

公司自 2005 年成立以来，一直从事各类移动终端天线的设计与研发，积累了一定的设计与研发、信号检测等技术，同时在行业内也积聚了一批上下游的供应商与客户群体。公司管理层大部分是公司的设计与研发人员，亦在本行业内工作多年，从近年 3G 产品向 4G 产品升级到未来几年可能 5G 产品的再次升级，公司管理层对行业技术发展趋势有较为明确的认识与公司自身定位。公司管理层基于对行业发展趋势的研判，已将公司产品设计输出升级到了 4G。随着 4G 产品的普及，公司未来盈利情况可能仍有一定的提升空间。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）各期营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

1、公司收入确认方法

（1）公司收入确认和计量的总体原则

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

(2) 公司收入实现的具体判断标准

公司主要从事移动终端天线的研发、生产和销售，具体收入确认时点为货物发出后经客户签收，并在获得客户的对账凭证时，进行收入确认。

2、报告期公司营业收入构成情况

报告期内，公司的营业收入构成如下：

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
主营业务收入	9,575,266.37	99.66%	19,318,559.86	100%	9,861,131.52	100%
其他业务收入	32,377.59	0.34%	-	-	-	-
合计	9,607,643.96	100%	19,318,559.86	100%	9,861,131.52	100%

报告期内，公司收入均来源于主营业务收入，2014年、2015年和2016年1-6月其主营业务收入均占比99%以上，公司主营业务突出。

3、报告期公司主营业务收入构成及变动情况

报告期内，公司主营业务收入按产品类别如下：

项目	2016年1-6月		较同期增幅	2015年1-6月	
	金额(元)	占比		金额(元)	占比
天线	9,575,266.37	100.00%	48.57%	6,445,109.55	100.00%
合计	9,575,266.37	100.00%	48.57%	6,445,109.55	100.00%

项目	2015年度		较上年增幅	2014年度	
	金额(元)	占比		金额(元)	占比
天线	19,318,559.86	100.00%	95.91%	9,861,131.52	100.00%
合计	19,318,559.86	100.00%	95.91%	9,861,131.52	100.00%

公司2016年1-6月主营业务收入较去年同期增长了313.02万，增幅达48.57%；2015年度主营业务收入较2014年度增长了945.74万元，增幅达95.91%，公司收入的快速增长主要源于：

(1) 外部行业环境趋势向好

①柔性电路板(FPC)是电子信息产业的重要基础，具有高度的战略性、带

动性和成长性。随着第二次印制电路板（PCB）产业转移浪潮，中国大陆以其成本优势，有望迎来柔性电路板（FPC）产业的爆发式增长。柔性电路板（FPC）行业景气度将继续保持景气。

②宽带网络建设及 4G 持续推进，支撑天线业务继续增长。2015 年 5 月 20 日，国务院发布《关于加快高速宽带网络建设推进网络提速降费的指导意见》中明确提出：2015 年中国网络建设投资超 4300 亿元，2016-2017 年不低于 7000 亿元，意味着未来三年中国网络基础设施仍将处于建网高峰期；同时，2015 年中国移动计划新建 40 万个 4G 基站，以确保其 4G 领先优势，在竞争驱动下中国电信和中国联通也相继加大 4G 投资力度，其中 2015 年无线资本开支分别同比增长 49%和 22%。可以预见，未来两年随着中国移动、中国电信和中国联通 4G 建设持续推进，中国 4G 建设依然处于建网高峰期。综上，未来两年中国通信网络基础设施建设仍将维持高景气，为智能终端天线、基站天线、微波天线、射频器件、室内终端天线等通信天线产品提供旺盛的市场需求。

(2) 公司研发设计能力得到认可，获取订单能力增强

①公司在前期投入大量研发设备及人力技术，对 4G 终端天线进行研发设计。同时，受益于国内 4G 终端网络市场的持续稳定增长，2015 年公司迅速抓住机遇并加大了该类产品的市场拓展力度。

②公司的研发技术逐步得到市场客户的认可，公司前期积累的一些品牌客户，如闻泰通讯股份有限公司、东莞市知音电子有限公司等，经过一段时间的磨合后，合作开始转向成熟，该部分品牌客户在 2015 年开始逐渐与公司签订更大的订单。

③随着公司规模扩大以及知名度的提高，公司在天线市场上获取订单的能力增强。

4、报告期公司收入、利润及变动情况

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
	金额（元）	金额（元）	金额（元）
营业收入	9,607,643.96	19,318,559.86	9,861,131.52
营业成本	5,812,175.30	12,828,501.51	6,769,034.62

营业利润	574,606.73	1,331,697.38	-1,050,354.98
利润总额	445,278.22	1,391,697.38	-978,424.95
净利润	331,326.40	1,457,870.32	-1,018,023.74

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月分别完成销售收入 9,861,131.52 元、19,318,559.86 元、9,607,643.96 元，收入增长幅度较同期均较大。

公司 2016 年 1-6 月实现净利润 331,326.40 元，较去年同期提升 293,125.79 元；2015 年度利润总额较 2014 年有较大幅度提升，主要原因系：（1）2014 年度，公司处于终端天线 3G 向 4G 的战略调整期，故 3G 天线产品销售减少，同时部分 4G 天线项目处于研发阶段，尚未投入市场，暂未转化成收入；2015 年度，公司受益于国内 4G 终端网络市场的持续稳定增长，收入大幅增加。（2）2015 年公司产品毛利率较 2014 年提升 2.23 个点，同时，公司期间费用额基本保持稳定，在收入大幅增长的情况下，公司利润总额有较大幅度增加。

5、公司各项主营业务毛利率情况

单位：元

项目	2016 年 1-6 月			
	收入	成本	毛利	毛利率
天线	9,575,266.37	5,796,175.30	3,795,468.66	39.50%
合计	9,575,266.37	5,796,175.30	3,795,468.66	39.50%
项目	2015 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率
天线	19,318,559.86	12,828,501.51	6,490,058.35	33.59%
合计	19,318,559.86	12,828,501.51	6,490,058.35	33.59%
项目	2014 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率
天线	9,861,131.52	6,769,034.62	3,092,096.9	31.36%
合计	9,861,131.52	6,769,034.62	3,092,096.9	31.36%

报告期内，公司毛利率逐渐提升。2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月销售毛利率分别为 31.36%、33.59%、39.50%，2016 年 1-6 月毛利率较 2015 年提升 5.91 个百分点，主要原因系公司 2016 年起新承接部分非手机天线的项目，如路由器和 PAD 产品天线，该部分项目收入占比达 18%，毛利率为 60%，提升 2016 年 1-6 月毛利率 4.2 个百分点，剔除该部分项目的影响，手机天线项目毛利率变动较小；2015 年毛利率较上年度小幅提升 2.23 个百分点，主要原因系：（1）

伴随国内智能终端产品市场需求发生变化，公司从 2015 年起更加专注于产品的设计与研发，将原自有生产的订单大部分通过委外加工的方式处置，降低了单位产品的生产成本；同时因公司在 2015 年订单较上年度大幅增加，采购议价能力增强。单天线产品的平价成本较上年度下降 14.16%；（2）在终端天线市场中，由于 3G 天线较 4G 天线的研发门槛相对较低，行业内的山寨、微小型天线厂商仍有一定的生存空间。随着 2015 年 4G 天线的逐渐普及，自身研发能力较弱、缺乏核心竞争力的山寨、微小型天线厂商的生存空间进一步压缩或退出终端天线市场，市场竞争秩序特别是价格方面逐渐稳定。

6、按地区分类的主营业务收入情况

报告期内各期，公司国内主营业务收入按区域划分如下：

单位：元

区域	2016 年 1-6 月		较上年增幅	2015 年 1-6 月	
	金额	占比		金额	占比
华东地区	5,809,663.74	60.96%	86.76%	3,110,707.03	48.26%
华南地区	3,797,980.22	39.04%	13.90%	3,334,402.51	51.74%
合计	9,607,643.96	100.00%	49.07%	6,445,109.54	100.00%

区域	2015 年度		较上年增幅	2014 年度	
	金额	占比		金额	占比
华东地区	9,280,031.18	48.04%	22.37%	7,583,766.32	76.91%
华南地区	10,038,528.68	51.96%	340.80%	2,277,365.20	23.09%
合计	19,318,559.86	100.00%	95.91%	9,861,131.52	100.00%

报告期内，公司主营业务收入集中在华东及华南两地。华东地区 2016 年 1-6 月收入较上年同比增长 86.76%，主要原因系公司维持华东地区市场竞争优势，保持闻泰通讯销售的持续增长；2015 年收入较 2014 年收入有所增长。华南地区 2015 年销售额较 2014 年销售额有较大的提升，增幅达 340.80%，主要原因系华南地区为国内终端产品生产厂商及客户较为集中的地区，目前公司在稳定华东地区市场竞争优势地位的基础上，进一步加大了对华南地区市场的开拓力度。另一方面，一些品牌客户通过一定时间的磨合后，开始有较大业务订单的合作，如深圳市旺鑫精密工业有限公司、东莞市知音电子有限公司等。

7、报告期公司营业成本构成情况

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
主营业务成本	5,812,175.30	100%	12,828,501.51	100%	6,769,034.62	100%
其他业务成本	-	-	-	-	-	-
合计	5,812,175.30	100%	12,828,501.51	100%	6,769,034.62	100%

因公司主要采用以销定产，采取订单生产模式。根据客户订单，公司聚焦于天线的设计与研发，将天线生产环节外包给第三方，由外协加工方进行原料采购和生产出货。因此公司主营业务成本主要系产成品的采购，成本构成较为单一。

(二) 主要费用占营业收入的比重和变化情况

报告期内，公司期间费用变化情况见下表：

单位：元

项目	2016年1-6月	占当期营业收入比	增长率	2015年1-6月	占当期营业收入比
销售费用	231,089.44	2.41%	117.14%	106,423.69	1.65%
管理费用	2,909,219.55	30.28%	72.75%	1,684,037.65	26.13%
财务费用	16,822.27	0.18%	-5355.32%	-320.10	0.00%
费用合计	3,157,131.26	32.86%	76.36%	1,790,141.24	27.78%
营业收入	9,607,643.96	-	49.07%	6,445,109.55	-

项目	2015年度	占当期营业收入比	增长率	2014年度	占当期营业收入比
销售费用	344,762.46	1.78%	-46.48%	644,231.32	6.53%
管理费用	4,321,925.42	22.37%	20.05%	3,600,002.04	36.51%
财务费用	-328.37	0.00%	-93.05%	-4,723.89	-0.05%
费用合计	4,666,359.51	24.15%	10.07%	4,239,509.47	42.99%
营业收入	19,318,559.86	-	95.91%	9,861,131.52	-

报告期内，公司2016年1-6月期间费用占收入比例为32.86%，较去年同期增长5.08%，其中销售费用提升0.76%，管理费用提升4.15%。销售费用提升主要系公司加大市场拓展力度，其收入也较同期增长49.07%；管理费用增加主要系研发费用的增加，公司2015年起，持续加大研发的投入，2016年1-6月新增研发人员3人，较去年同期增长14.9%；同时新增研发设备133.86万元。公司

2014年、2015年期间费用占营业收入的比重分别为42.99%、24.15%，费用总额波动不大，费用占收入的比例存在一定波动，主要系伴随公司收入规模的快速增长，收入波动致使其占比变动。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：元

项目	2016年1-6月	占比	增长率	2015年1-6月	占比
职工薪酬	205,664.71	89.00%	209.03%	66,551.65	62.80%
运输费	25,424.73	11.00%	-35.50%	39,420.76	37.20%
其他	-	-	-	-	-
合计	231,089.44	100.00%	118.07%	105,972.41	100.00%

项目	2015年度	占比	增长率	2014年度	占比
职工薪酬	275,042.41	79.78%	10.84%	248,141.82	38.52%
运输费	69,268.77	20.09%	-82.51%	396,089.50	61.48%
其他	451.28	0.13%	-	-	-
合计	344,762.46	100.00%	-46.48%	644,231.32	100.00%

公司的销售费用主要核算的是销售人员的工资，2016年1-6月工资占比达89.00%。2016年公司加大市场的开拓力度，销售人员的工资大幅提升。

2016年运输费为2.54万元，较上年同期下降1.40万元，变动较小；2015年运输费为6.93万，较2014年下降32.68万元，下降幅度为82.5%，主要原因系公司为了在2015年更加专注于产品的设计与研发，将原自有生产的订单大部分通过委外加工的方式处置，原本由公司自行生产发往客户的货物基本改为由外协加工方代发，并在合同约定相应的运输费由外协加工方承担。故2015年公司运输费较2014年有较大幅度下降。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：元

项目	2016年1-6月	占比	增长率	2015年1-6月	占比
职工薪酬	290,319.55	9.98%	53.00%	189,748.57	14.37%
租赁费	436,700.84	15.01%	50.16%	290,820.90	22.03%

研究费用	1,319,612.29	45.36%	62.28%	813,153.67	61.59%
聘请中介机构费	273,567.72	9.40%	1854.06%	14,000.00	1.06%
其他小计	589,019.15	20.25%	56.52%	376,314.51	0.94%
合计	2,909,219.55	100.00%	72.75%	1,684,037.65	100.00%

项目	2015年度	占比	增长率	2014年度	占比
职工薪酬	542,324.16	12.55%	-4.12%	565,648.26	15.71%
租赁费	587,748.50	13.60%	9.62%	536,145.48	14.89%
研究费用	1,978,144.19	45.77%	29.60%	1,526,314.31	42.40%
聘请中介机构费	414,000.00	9.58%	5,385.50%	7,547.17	0.21%
其他小计	799,708.57	18.50%	-17.07%	964,346.82	26.79%
合计	4,321,925.42	100.00%	20.05%	3,600,002.04	100.00%

报告期内公司职工薪酬、租赁费和研究费用占管理费用比例较大，2016年1-6月占当期管理费用比重分别达9.98%、15.01%、45.36%，合计占比达70.35%；2015年度占当期管理费用比重分别达12.55%、13.60%及45.77%，合计占比71.92%；2014年度占比分别达15.71%、14.89%及42.40%，合计占比73.00%。2016年1-6月研究费用较上年同期增幅较大，主要原因系公司新增研发人员3名以及研发资产摊销增加所致；2016年1-6月聘请中介机构费较上年同期同比大幅增加，主要原因系新三板挂牌支付中介费用增加；2016年1-6月其他费用较去年同期有较大幅度提升主要原因系公司重新装修办公场所新购买的办公用具以及社保费用的增加。2015年管理费用较上一年度增长额为72.19万元，增长率为20.05%，其中研究费用较上年度增长29.6%，主要系公司研发人员的增加及薪酬的正常涨幅。2015年度聘请中介机构费增加了40.64万元，主要系公司新增新三板挂牌项目，支付相关中介服务费所致；其他费用主要为员工社保费、水电费、差旅费及办公费等。

公司将技术研发视为企业发展的根本，自创办以来始终重视研发工作的推进。报告期内的研究开发费用投入情况如下：

单位：元

期间	研究费用总额	主营业务收入	占主营业务收入比例
2016年1-6月	1,319,612.29	9,607,643.96	13.74%
2015年	1,978,144.19	19,318,559.86	10.24%
2014年	1,526,314.31	9,861,131.52	15.48%

研发费用明细情况如下：

单位：元

研发费用明细	2016年1-6月	2015年度	2014年度
购样机	-	9,808.55	24,474.37
折旧费用	127,617.67	397,642.25	374,754.56
计提工资	1,103,763.77	1,333,830.94	908,457.39
测试费	95,191.53	194,059.80	218,627.99
专利申请费	-	42,530.00	-
射频线	-	272.65	-
其他	9,039.32	-	-
合计	1,319,612.29	1,978,144.19	1,526,314.31

3、财务费用

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
利息支出	30,875.00	-	-
减：利息收入	14,735.73	1,990.17	6,685.49
手续费	683.00	1,661.80	1,961.60
合计	16,822.27	-328.37	-4,723.89

报告期内，公司财务费用数额较小，年度变动幅度也不大，对公司财务状况影响小。

（三）非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-169,352.51	-	-
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，但与企业业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	41,024.00	60,000.00	72,585.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费			

用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,000.00		-654.97
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小 计	-127,328.51	60,000.00	71,930.03
减：所得税影响数	-31,832.13	15,000.00	17,982.51
非经常性损益净额	-95,496.38	45,000.00	53,947.52

2014年、2015年和2016年1-6月，公司非经常性损益对净利润总额的影响金额分别为7.19万元、6.00万元和-12.73万元。其中，2016年1-6月非流动性资产处置损益为-16.94万元，主要为报告期内处置老旧固定资产产生的损失16.94万元，公司非经常性损益主要为政府补助。

最近两年一期，公司非经常性损益中营业外收入情况如下：

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
非流动资产处置利得合计	-169,352.51	-	-
其中：固定资产处置利得	-	-	-
无形资产处置利得	-	-	-
债务重组利得	-	-	-
非货币性资产交换利得	-	-	-
接受捐赠	-	-	-
政府补助（详见下表：政府补助明细表）	41,024.00	60,000.00	72,585.00
其他[注]	-	-	2.77
合计	-95,496.38	60,000.00	72,587.77

注：其他2.77元为无需支付的应付账款尾款于2014年转至营业外收入。

其中，政府补助明细如下：

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	与资产相关/与收益相关
扶持基金	40,000.00	60,000.00	60,000.00	收益
职业培训财政补贴	-	-	12,585.00	收益
专利补助	1,024.00	-	-	收益
合计	41,024.00	60,000.00	72,585.00	收益

政府补助对公司当期利润的影响额较小。

最近两年一期及一期，公司非经常性损益中营业外支出情况如下：

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
非流动资产处置损失合计	169,352.51	-	-
其中：固定资产处置损失	-	-	-
无形资产处置损失	-	-	-
债务重组损失	-	-	-
非货币性资产交换损失	-	-	-
对外捐赠支出	-	-	-
其他[注]	1,000.00	-	657.74
合计	170,352.51	-	657.74

注：2016年1-6月非流动资产处置损失16.94万元，主要处理老旧固定资产产生的损失；其他1000元系公司赞助企业年会奖品支出，其他657.74元系无法收回的应收账款尾款于2014年转至营业外支出，

（四）适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税种和税率

税种	计税（费）依据	税（费）率
增值税	销售货物	17%
营业税	应纳税营业额	3%、5%
城市维护建设税	实缴流转税税额	5%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、税收优惠政策

本公司无税收优惠。

六、主要资产情况及其重大变动分析

（一）货币资金

报告期内，货币资金包括现金和银行存款，分类列示如下：

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	10,654.25	24,684.00	273,340.49
银行存款	2,509,857.88	3,205,477.92	618,005.95
合计	2,520,512.13	3,230,161.92	891,346.44

2016年6月末货币资金减少70.96万，主要原因系支付研发设备款；公司2015年末货币资金较2014年末增加人民币233.88万元，主要原因系2015年末瑜石投资增资238.00万所致。

本报告期末，本公司货币资金余额中无因抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外及有其他潜在收回风险的款项。

（二）应收票据

1、应收票据分类

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	996,652.85	1,318,825.42	471,199.00
合计	996,652.85	1,318,825.42	471,199.00

2、期末已经背书给其他方但尚未到期的票据情况（金额最大的前五位）：

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额	是否已终止确认
深圳市知音电子有限公司	2016/4/6	2016/7/15	705,700.00	是
闻泰通讯股份有限公司	2016/4/26	2016/7/26	500,000.00	是
闻泰通讯股份有限公司	2016/5/31	2016/8/31	500,000.00	是
东莞市誉铭新精密技术股份有限公司	2016/2/24	2016/7/20	309,343.77	是
深圳市联懋塑胶有限公司	2016/5/27	2016/11/25	193,233.30	是
合计			2,208,277.07	

3、报告期末公司没有贴现和质押的应收票据。

- 4、报告期末公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。
- 5、报告期末公司已经背书给其他方但尚未到期的票据金额 303.87 万元。

(三) 应收账款

1、应收账款账龄明细及坏账准备计提情况

单位：元

账龄	2016年6月30日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	9,068,851.31	98.89%	453,442.56	8,615,408.75
1至2年	97,114.79	1.06%	9,711.48	87,403.31
2至3年	4,564.15	0.05%	912.83	3,651.32
3至4年	-	-	-	-
4至5年	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-
合计	9,170,530.25	100.00	464,066.87	8,706,463.38

账龄	2015年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	9,061,446.233	99.95	453,072.31	8,608,373.92
1至2年	4,564.15	0.05	456.42	4,107.73
2至3年	-	-	-	-
3至4年	-	-	-	-
4至5年	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-
合计	9,066,010.38	100.00	453,528.7	8,612,481.65

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	2,423,526.15	100.00	121,176.31	2,302,349.84
1至2年	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-
3至4年	-	-	-	-
4至5年	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-
合计	2,423,526.15	100.00	121,176.31	2,302,349.84

2、报告期各期末应收账款余额前五名情况

截至2016年6月30日，应收账款期末余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
闻泰通讯股份有限公司	非关联方	4,721,807.69	1年以内	51.13%
深圳市联懋塑胶有限公司	非关联方	1,181,272.42	1年以内	12.79%
深圳市旺鑫精密工业有限公司	非关联方	941,589.85	1年以内	10.20%
东莞华杰通讯科技有限公司	非关联方	936,325.00	1年以内	10.14%
东莞恩道工业有限公司	非关联方	449,720.94	1年以内	4.87%
合计	-	8,230,715.90	-	89.12%

截至2015年12月31日，应收账款期末余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
闻泰通讯股份有限公司	非关联方	5,149,225.52	1年以内	56.4%
东莞市知音电子有限公司	非关联方	1,052,696.79	1年以内	11.53%
深圳市旺鑫精密工业有限公司	非关联方	958,066.66	1年以内	10.49%
深圳市联懋塑胶有限公司	非关联方	741,973.25	1年以内	8.13%
东莞市恩道工业有限公司	非关联方	639,592.12	1年以内	7.00%
合计	-	8,541,554.34	-	93.55%

截至2014年12月31日，应收账款期末余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
闻泰通讯股份有限公司	非关联方	865,887.76	1年以内	37.61%
上海展唐通讯有限公司	非关联方	458,833.50	1年以内	19.93%
深圳市兴飞科技有限公司	非关联方	376,149.98	1年以内	16.34%
上海鼎讯电子有限公司	非关联方	205,715.31	1年以内	8.94%
浙江毅林电子有限公司	非关联方	157,798.07	1年以内	6.85%
合计	-	2,064,384.62	-	89.66%

报告期末，公司应收账款主要为公司销售产品但尚未收到货款形成的债权。2014年末、2015年末、2016年6月底公司应收账款余额分别为242.35万元、906.60万元、870.64万元。2016年6月底应收账款较2015年末变动幅度较小；2015年末应收账款余额较2014年末增加664.25万元，增长幅度达274.09%，主要原因系：2015年度收入大幅增加，收入增幅达95.91%。同时，由于手机终端销售存在季节性波动、销售订单时间波动等因素，导致2015年第

四季度销售收入占全年收入比例达 38.69%，而公司应收账款信用政策一般采取 90 天账期，故四季度形成的收入在报告期末，尚存在大量应收账款未到付款期限，客户暂未付款的情形，从而造成应收账款余额激增，较上年有较大幅度增长。

报告期末公司无应收关联方账款情况。

(四) 预付款项

1、报告期内，公司预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2016年6月30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	158,852.77	94.30	1,154,197.39	99.18	144,780.05	100.00
1至2年	9,595.00	5.70	9,595.00	0.82	-	-
2至3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	168,447.77	100.00	1,163,792.39	100.00	144,780.05	100.00

2、报告期各期末预付款项余额前五名情况

截至 2016 年 6 月 30 日，预付账款期末余额前五名情况：

单位：元

单位名称	金额	占预付账款总额比	预付时间	未结算原因
深圳市网云安全技术有限公司	134,927.78	80.10%	2016年	预付房租
中国石化销售有限公司上海石油分公司	12,310.00	7.31%	2015年	预付邮费
上海恒达电梯工程有限公司	8,457.00	5.02%	2016年	预付劳务
上海正环机械设备有限公司	6,900.00	4.10%	2015年	预付设备款
太仓维技精密磨具有限公司	5,467.99	3.25%	2016年	预付货款
合计	168,447.77	99.77%		

截至 2015 年 12 月 31 日，预付账款期末余额前五名情况：

单位：元

单位名称	金额	占预付账款总额比	预付时间	未结算原因
上海世良投资咨询有限公司	144,197.39	12.39%	2015年	预付房租

中国石化销售有限公司上海石油分公司	12,310.00	1.06%	2015年	预付油费
上海正环机械设备有限公司	6,900.00	0.59%	2014年	预付设备款
东莞市秦庆实业有限公司	385.00	0.03%	2014年	预付货款
合计	163,792.39	100.00%	-	-

截至2014年12月31日，预付账款期末余额前五名情况：

单位：元

单位名称	金额	占预付账款总额比	预付时间	未结算原因
上海世良投资咨询有限公司	135,185.05	93.37%	2014年	预付房租
上海正环机械设备有限公司	6,900.00	4.77%	2014年	预付设备款
中国石化销售有限公司上海石油分公司	2,310.00	1.60%	2014年	预付油费
东莞市秦庆实业有限公司	385.00	0.27%	2014年	预付货款
合计	144,780.05	100.00%	-	-

公司预付款项主要系预付设备款及房租等，2016年6月底预付账款余额为16.84万元，主要为预付房租；报告期末公司无预付账款关联方款项情况，本期预付款项中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（五）其他应收款

1、其他应收款的账龄明细及坏账准备计提情况

单位：元

账龄	2016年6月30日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	净额
1年以内	106,200.00	100.00	5,310.00	100,890.00
1至2年	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-
3至4年	-	-	-	-
4至5年	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-
合计	106,200.00	100.00	5,310.00	100,890.00

续上表：

账龄	2015年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	净额
1年以内	154,200.00	100.00	7,710.00	146,490.00
1至2年	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-

3至4年	-	-	-	-
4至5年	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-
合计	154,200.00	100.00	7,710.00	146,490.00

续上表：

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	293,847.01	100.00	14,692.35	279,154.66
1至2年	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-
3至4年	-	-	-	-
4至5年	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-
合计	293,847.01	100.00	14,692.35	279,154.66

公司其他应收款主要由往来款、押金及保证金等构成；其中，押金及保证金由于回收风险极小，不计提坏账准备；往来款及其他则按账龄分析法计提坏账准备。

2、报告期各期末其他应收账款余额前五名情况

截至2016年6月30日，其他应收账款期末余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例	款项内容
深圳市网云安全技术有限公司	非关联方	54,200.00	1年以内	47.08%	房租押金
大连明硕科技有限公司	非关联方	50,000.00	1年以内	51.04%	购买设备定金
上海御乘电子科技有限公司	非关联方	2,000.00	1年以内	1.88%	打印机押金
合计	-	106,200.00	-	100.00%	-

截至2015年12月31日，其他应收账款期末余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例	款项内容
大连明硕科技有限公司	非关联方	100,000.00	1年以内	65.00%	购买设备定金
深圳市网云安全技术有限	非关联方	54,200.00	1年以内	35.00%	房租押金

公司					
合计	-	154,200.00	-	100.00%	-

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收账款期末余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例	款项内容
崔俊海	关联方	293,847.01	1 年以内	100.00%	往来借款
合计	-	293,847.01	-	100.00%	-

报告期末，公司其他应收款余额为 10.62 万元，主要为购买设备定金和房租押金。

报告期各期末，其他应收款余额中应收关联方款项情况见“九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”之“4、关联方往来余额”。

（六）存货

公司存货情况如下：

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日			2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	-	-	-	-	-	-
产成品	-	-	-	-	-	-
在产品	-	-	-	-	-	-
发出商品	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-	-

项目	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	-	-	-	-	-	-
产成品	-	-	-	-	-	-
在产品	-	-	-	39,256.17	-	39,256.17
发出商品	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	39,256.17	-	39,256.17

报告期末，公司无存货结存，主要系公司主要采用以销定产，采取订单生产模式。根据客户订单，公司聚焦于天线的设计与研发，将天线生产环节外包

给第三方，由外协加工方进行原料采购和生产出货。公司无需自身备货，故期末存货余额为零。

(七) 固定资产

1、报告期内，公司固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下：

单位：元

项 目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年6月30日
一、账面原值合计	5,298,314.71	1,551,299.16	884,194.89	5,965,418.98
其中：房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	4,997,257.64	1,495,726.49	884,194.89	5,608,789.24
电子产品	92,621.54	28,914.53	-	121,536.07
办公设备	208,435.53	26,658.14	-	235,093.67
二、累计折旧合计	3,158,725.79	164,727.45	560,996.22	2,762,457.02
其中：房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	2,903,827.08	157,075.64	560,996.22	2,499,906.50
电子产品	87,988.80	833.36	-	88,822.16
办公设备	166,909.91	6,818.45	-	173,728.36
三、账面净值合计	2,139,588.92	1,386,571.71	323,198.67	3,202,961.96
其中：房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	2,093,430.56	1,338,650.85	323,198.67	3,108,882.74
电子产品	4,632.74	28,081.17	-	32,713.91
办公设备	41,525.62	19,839.69	-	61,365.31
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
电子产品	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
五、账面价值合计	2,139,588.92	1,386,571.71	323,198.67	3,202,961.96
其中：房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	2,093,430.56	1,338,650.85	323,198.67	3,108,882.74
电子产品	4,632.74	28,081.17	-	32,713.91
办公设备	41,525.62	19,839.69	-	61,365.31

续上表：

项目	2015年1月1日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
一、账面原值合计	5,281,050.61	17,264.10	-	5,298,314.71
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-

项目	2015年1月1日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
机器设备	4,985,719.18	11,538.46	-	4,997,257.64
电子产品	92,621.54	-	-	92,621.54
办公设备	202,709.89	5,725.64	-	208,435.53
二、累计折旧	-	-	-	-
累计折旧合计	2,666,757.57	491,968.22		3,158,725.79
其中：房屋及建筑物	-	-		-
机器设备	2,430,000.19	473,826.89		2,903,827.08
电子产品	80,681.40	7,307.40		87,988.80
办公设备	156,075.98	10,833.93		166,909.91
三、账面净值合计	2,614,293.04	-	-	2,139,588.92
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	2,555,718.99	-	-	2,093,430.56
电子产品	11,940.14	-	-	4,632.74
办公设备	46,633.91	-	-	41,525.62
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
电子产品	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
五、账面价值合计	2,614,293.04	-	-	2,139,588.92
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	2,555,718.99	-	-	2,093,430.56
电子产品	11,940.14	-	-	4,632.74
办公设备	46,633.91	-	-	41,525.62

续上表：

项目	2014年1月1日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
一、账面原值合计	4,837,890.77	443,159.84	-	5,281,050.61
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	4,554,095.24	431,623.94	-	4,985,719.18
电子产品	92,621.54	-	-	92,621.54
办公设备	191,173.99	11,535.90	-	202,709.89
二、累计折旧				
累计折旧合计	2,199,085.02	467,672.55	-	2,666,757.57
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	1,978,922.62	451,077.57	-	2,430,000.19
电子产品	73,374.00	7,307.40	-	80,681.40
办公设备	146,788.40	9,287.58	-	156,075.98
三、账面净值合计	2,638,805.75	-	-	2,614,293.04
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	2,575,172.62	-	-	2,555,718.99
电子产品	19,247.54	-	-	11,940.14
办公设备	44,385.59	-	-	46,633.91
四、减值准备合计	-	-	-	-

项目	2014年1月1日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
电子产品	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
五、账面价值合计	2,638,805.75	-	-	2,614,293.04
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	2,575,172.62	-	-	2,555,718.99
电子产品	19,247.54	-	-	11,940.14
办公设备	44,385.59	-	-	46,633.91

报告期内，公司固定资产不存在减值迹象，也不存在所有权受到限制的固定资产。

（八）递延所得税资产

公司递延所得税资产和可抵扣暂时性差异明细：

单位：元

项目	2016年6月30日		2015年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
资产减值准备	133,496.89	533,987.57	33,967.17	135,868.66
合计	133,496.89	533,987.57	33,967.17	135,868.66

续上表：

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
资产减值准备	131,462.36	525,849.43	33,967.17	135,868.66
合计	131,462.36	525,849.43	33,967.17	135,868.66

公司递延所得税资产由资产减值准备所产生的计税基础和会计基础之间的可抵扣暂时性差异所致。

（九）资产减值准备明细

公司资产减值准备明细如下：

单位：元

项目	2016年1月1日	本年计提	本年减少		2016年6月30日
			转回数	转销数	
坏账准备	525,849.43	10,538.14	2,400.00	-	533,987.57
合计	525,849.43	10,538.14	2,400.00	-	533,987.57

续上表：

项目	2015年1月1日	本年计提	本年减少		2015年12月31日
			转回数	转销数	
坏账准备	135,868.66	389,980.77	-	-	525,849.43
合计	135,868.66	389,980.77	-	-	525,849.43

续上表：

项目	2014年1月1日	本年计提	本年减少		2014年12月31日
			转回数	转销数	
坏账准备	294,263.82	-	158,395.16	-	135,868.66
合计	294,263.82	-	158,395.16	-	135,868.66

(十) 其他非流动资产

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
预付设备款	2,040,000.00	1,000,000.00	-
合计	2,040,000.00	1,000,000.00	-

七、主要负债情况

(一) 短期借款

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
担保借款	1,500,000.00	-	-
合计	1,500,000.00	-	-

报告期末，短期借款主要为实际控制人为公司担保新增借款 150 万元，年化借款利率 6.5%。

(二) 应付账款

1、公司应付账款分类列示

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	4,853,217.53	5,389,067.62	1,101,814.61
1—2年	1,514.22	1,514.22	-
2—3年	-	-	-
3年以上	188,376.06	238,376.06	512,820.51
合计	5,043,107.81	5,628,957.90	1,614,635.12

2、报告期内应付账款金额前五名单位情况

截至 2016 年 6 月 30 日，应付账款期末余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额比
东莞市晓鸽电子科技有限公司	非关联方	2,072,970.15	41.11%
东莞市博永凯电子科技有限公司	非关联方	805,069.84	15.96%
深圳市通用测试系统有限公司	非关联方	500,000.00	9.91%
东莞市百安电子科技有限公司	非关联方	403,569.25	8.00%
深圳市高德森光电科技有限公司	非关联方	363,091.00	7.20%
合计	-	4,144,700.24	82.19%

截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款期末余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额比
东莞市博永凯电子科技有限公司	非关联方	2,572,243.44	45.72%
东莞市晓鸽电子科技有限公司	非关联方	2,053,324.82	36.51%
东莞市百安电子科技有限公司	非关联方	320,053.70	5.76%
石家庄硕华电子科技有限公司	非关联方	238,376.06	4.23%
深圳市泛友科技有限公司	非关联方	124,348.04	2.22%
合计	-	5,308,346.06	94.34%

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款期末余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额比
东莞市博永凯电子科技有限公司	非关联方	626,188.34	38.78%
东莞市晓鸽电子科技有限公司	非关联方	512,820.51	31.76%
东莞市百安电子科技有限公司	非关联方	187,319.28	11.60%
石家庄硕华电子科技有限公司	非关联方	174,654.24	10.82%
深圳市泛友科技有限公司	非关联方	27,714.00	1.72%
合计	-	1,528,696.37	94.68%

本报告期末，公司应付账款余额主要为应付的货款，账龄基本均在一年以内。

2016 年 6 月底公司应付账款较 2015 年末小幅下降，和公司业务相匹配，与应收账款同步下降。2015 年末应付账款余额较 2014 年年末增加 401.43 万元，增幅达 248.62%，主要原因系销售收入大幅增加，对应的采购也相应增加。

（三）应付职工薪酬

1、公司最近两年一期应付职工薪酬明细

单位：元

项目	2016年1月1日	本年增加	本年减少	2016年6月30日
一、短期薪酬	218,539.96	1,691,246.18	1,611,823.55	297,962.59
二、离职后福利-设定提存计划	-	123,163.80	123,163.80	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	218,539.96	1,814,409.98	1,734,987.35	297,962.59

项目	2015年1月1日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
一、短期薪酬	194,050.26	2,566,038.10	2,541,548.40	218,539.96
二、离职后福利-设定提存计划	-	217,680.47	217,680.47	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	194,050.26	2,783,718.57	2,759,228.87	218,539.96

项目	2014年1月1日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
一、短期薪酬	323,504.30	3,290,557.33	3,420,011.37	194,050.26
二、离职后福利-设定提存计划	-	375,539.10	375,539.10	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	323,504.3	3,666,096.43	3,795,550.47	194,050.26

公司均与在册员工签订了劳动合同。上海市人力资源和社会保障局出具了《证明》：公司已依法缴纳了社会保险。

上海市住房公积金管理中心出具了《证明》：公司已按照国家 and 地方有关住房公积金管理的法律法规为员工缴纳了住房公积金。

2、短期薪酬明细

单位：元

项目	2016年1月1日	本年增加	本年减少	2016年6月30日
1、工资、奖金、津贴和补贴	218,539.96	1,624,297.17	1,544,874.54	297,962.59
2、职工福利费	-	-	-	-
3、社会保险费	-	54,624.01	54,624.01	-

项目	2016年1月1日	本年增加	本年减少	2016年6月30日
其中：医疗保险费	-	48,970.71	48,970.71	-
工伤保险费	-	2,366.74	2,366.74	-
生育保险费	-	3,286.56	3,286.56	-
4、住房公积金	-	12,325.00	12,325.00	-
5、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	218,539.96	1,691,246.18	1,611,823.55	297,962.59

项目	2015年1月1日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	194,050.26	2,428,648.5	2,404,158.80	218,539.96
2、职工福利费	-	822.00	822.00	-
3、社会保险费	-	81,797.60	81,797.60	-
其中：医疗保险费	-	72,642.20	72,642.20	-
工伤保险费	-	6,849.80	6,849.80	-
生育保险费	-	2,305.60	2,305.60	-
4、住房公积金	-	8,650.00	8,650.00	-
5、工会经费和职工教育经费	-	46,120.00	46,120.00	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	194,050.26	2,566,038.10	2,541,548.40	218,539.96

项目	2014年1月1日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	323,504.30	3,076,018.63	3,205,472.67	194,050.26
2、职工福利费	-	47,158.70	47,158.70	-
3、社会保险费	-	131,381.00	131,381.00	-
其中：医疗保险费	-	114,802.10	114,802.10	-
工伤保险费	-	14,806.90	14,806.90	-
生育保险费	-	1,772.00	1,772.00	-
4、住房公积金	-	8,464.00	8,464.00	-
5、工会经费和职工教育经费	-	27,535.00	27,535.00	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	323,504.30	3,290,557.33	3,420,011.37	194,050.26

3、离职后福利明细

单位：元

项目	2016年1月1日	本年增加	本年减少	2016年6月30日
----	-----------	------	------	------------

项目	2016年1月1日	本年增加	本年减少	2016年6月30日
1、基本养老保险	-	119,321.64	119,321.64	-
2、失业保险费	-	3,842.16	3,842.16	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	123,163.80	123,163.80	-

项目	2015年1月1日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
1、基本养老保险	-	214,221.77	214,221.77	-
2、失业保险费	-	3,458.70	3,458.70	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	217,680.47	217,680.47	-

项目	2014年1月1日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
1、基本养老保险	-	372,880.70	372,880.70	-
2、失业保险费	-	2,658.40	2,658.40	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	375,539.10	375,539.10	-

报告期各期末，公司应付职工薪酬主要系当月已经计提尚未发放的工资、奖金、津贴及补贴。

公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

(四) 应交税费

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	-43,610.68	258,323.87	95,143.53
企业所得税	192,141.96	-116,288.76	270,056.61
城建税	5,425.83	12,916.20	4,757.17
教育费附加	3,255.50	7,749.72	2,854.31
地方教育费附加	2,170.33	5,166.48	1,902.88
河道工程修建维护管理费	1,085.17	2,583.24	951.43
个人所得税	22,390.09	17,139.32	-
合计	182,858.20	187,590.07	375,665.93

公司在2015年末应交企业所得税为-116,288.26元，主要原因系公司在2015年申请了研发费用加计扣除的项目申报，目前已完成在税务局进行备案，并审批通过。但2015年1-12月企业依旧按照正常的研发费用计算营业利润并缴纳企业所得税。因纳税调整导致公司在报告期末应交企业所得税为负数。2016年起

应交税费主要为企业所得税。

公司依法纳税，执行的税种、税率及享受的税收优惠、政府补贴符合法律、法规及规范性文件的要求，不存在因违反税务方面法律法规而受到行政处罚的情形。

（五）其他应付款

1、报告期内各期末公司其他应付款余额按账龄列示

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	1,004,304.60	1,197,849.35	-
1至2年	-	-	-
2至3年	-	-	-
3年以上	-	-	-
合计	1,004,304.60	1,197,849.35	-

2、其他应付款余额前五名单位情况

截至2016年6月30日，其他应付款期末余额较大情况说明：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例	性质或内容
上海龙锦东深投资管理有限公司	1,000,000.00	99.57%	往来借款

截至2015年12月31日，其他应付款期末余额前五名情况：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例	性质或内容
上海龙锦东深投资管理有限公司	1,000,000.00	83.48%	往来借款
崔俊海	197,849.35	16.52%	往来借款
合计	1,197,849.35	100.00%	-

截至2014年12月31日，其他应付款期末余额前五名情况：无。

报告期各期末，其他应付款余额主要为与上海龙锦东深投资管理有限公司之间的往来款。该笔往来款为上海龙锦东深投资管理有限公司（以下简称“龙锦东深”）投资意向款，因龙锦东深看好公司所处的行业和公司自身的发展，有意

向对公司进行投资。公司希望完成股改后再引进投资者，但当时尚未完成股改，故公司和龙锦东深约定，先由龙锦东深投资 100 万，作为后续投资的意向金。该意向金以借款的方式，由龙锦东深支付给公司，借款利率为 0%，待后续股改完成后，再进一步商谈后续的投资事宜。

同时，由于投资具有不确定性，为了避免可能存在的潜在纠纷，圣丹纳与龙锦东深签署了《投资意向备忘录》，主要约定内容如下：

“1、甲方（圣丹纳）作为独立的法人，拥有自主的经营、筹资决策权力。乙方先期投入的借款不作为甲方同意乙方投资入股甲方的意思表示。

2、乙方（龙锦东深）作为独立的投资咨询机构，拥有自主的对外投资、咨询权力。乙方先期投入甲方的借款事项，不作为乙方后续将投资入股的必然保证。

3、甲乙双方将根据双方的筹资与投资需求，通过协商方式实施投资具体事项，并另行签署投资协议进行约定”。

报告期末，其他应付款余额中应付关联方款项情况见“九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”之“3、关联方往来余额”。

八、股东权益情况

（一）实收资本

1、2016 年 1-6 月股本变动情况

单位：元

投资者名称	2016 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2016 年 6 月 30 日	持股比例
崔俊海	1,807,000.00	1,996,800.00	-	3,803,800.00	40.04%
刘连红	338,000.00	373,550.00	-	711,550.00	7.49%
曾至慧	650,000.00	718,000.00	-	1,368,000.00	14.4%
余剑平	585,000.00	646,200.00	-	1,231,200.00	12.96%
上海瑜石投资中心	1,133,000.00	1,252,450.00	-	2,385,450.00	25.11%
合计	4,513,000.00	4,987,000.00	-	9,500,000.00	100.00%

2、2015 年度实收资本变动情况

单位：元

投资者名称	2015年1月1日	本年增加	本年减少	2015年12月31日	持股比例
崔俊海	1,500,000.00	307,000.00	-	1,807,000.00	40.04%
章娟娟	100,000.00	-	100,000.00	-	-
倪雪华	200,000.00	-	200,000.00	-	-
周斌	500,000.00	-	500,000.00	-	-
刘连红	-	338,000.00	-	338,000.00	7.49%
曾至慧	-	650,000.00	-	650,000.00	14.40%
余剑平	-	585,000.00	-	585,000.00	12.96%
上海瑜石投资中心（有限合伙）	-	1,133,000.00	-	1,133,000.00	25.11%
合计	2,300,000.00	3,013,000.00	800,000.00	4,513,000.00	100.00%

3、2014年度实收资本变动情况

单位：元

投资者名称	2014年1月1日	本年增加	本年减少	2014年12月31日	持股比例
崔俊海	1,500,000.00	-	-	1,500,000.00	65.22%
章娟娟	100,000.00	-	-	100,000.00	4.35%
倪雪华	200,000.00	-	-	200,000.00	8.70%
周斌	500,000.00	-	-	500,000.00	21.74%
合计	2,300,000.00	-	-	2,300,000.00	100.00%

报告期内，股本变动情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、股本的形成及其变化和重大资产重组情况”

（二）资本公积

1、2016年1-6月资本公积变动情况

项目	2016年1月1日	本年增加	本年减少	2016年6月30日
资本溢价	1,247,000.00	9,865.38	1,247,000.00	9,865.38
合计	1,247,000.00	9,865.38	1,247,000.00	9,865.38

2、2015年度资本公积变动情况

单位：元

项目	2015年1月1日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
资本溢价	-	1,247,000.00	-	1,247,000.00
其他资本公积	-	-	-	-
合计	-	1,247,000.00	-	1,247,000.00

3、2014 年度资本公积变动情况

公司 2014 年年初及年末资本公积均无余额，也无发生额，未发生变动。

(三) 盈余公积

1、2016 年 1-6 月盈余公积变动情况

项目	2016 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2016 年 6 月 30 日
法定盈余公积	269,847.62	-	269,847.62	-
合计	269,847.62	-	269,847.62	-

2016 年 6 月末法定盈余公积减为 0 主要原因系 2016 年 3 月公司股改时盈余公积转增股本。

2、2015 年度盈余公积变动情况

项目	2015 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日
法定盈余公积	124,060.59	145,787.03	-	269,847.62
合计	124,060.59	145,787.03	-	269,847.62

3、2014 年度盈余公积变动情况

项目	2014 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日
法定盈余公积	124,060.59	-	-	124,060.59
合计	124,060.59	-	-	124,060.59

注：根据公司法、章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50%以上的，可不再提取。

(四) 未分配利润

未分配利润变动情况

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	提取或分配比例
调整前上年未分配利润	3,480,017.76	2,167,934.47	3,185,958.21	-
年初未分配利润调整合计数(调增+, 调减-)	-	-	-	-
调整后年初未分配利润	3,480,017.76	2,167,934.47	3,185,958.21	-
加: 本年归属于母公司股东的净利	331,326.40	1,457,870.32	-1,018,023.74	-

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	提取或分配比例
润				
盈余公积弥补亏损	-	-	-	-
其他转入	-	-	-	-
减：提取法定盈余公积	-	145,787.03	-	-
提取任意盈余公积	-	-	-	-
应付普通股股利	-	-	-	-
转作股本的普通股股利	3,480,017.76	-	-	-
提取职工奖励	-	-	-	-
年末未分配利润	331,326.40	3,480,017.76	2,167,934.47	-

九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联关系

其他关联方名称	与本公司关系
崔俊海	公司股东，持公司 40.04% 的股份
曾至慧	公司股东，持公司 14.40% 的股份
余剑平	公司股东，持公司 12.96% 的股份
刘连红	公司股东，持公司 7.49% 的股份
上海瑜石投资中心（有限合伙）	公司股东，持公司 25.11% 的股份

（二）报告期的关联担保

2016年2月23日，圣丹纳控股股东、实际控制人崔俊海与浙江泰隆商业银行股份有限公司上海分行签署了一份编号为（310121160223）浙泰商银（高抵）字第（0104060001）号《浙江泰隆商业银行股份有限公司最高额抵押合同》，合同约定崔俊海为圣丹纳与浙江泰隆商业银行股份有限公司上海分行在2016年2月23日至2019年2月23日（含起止日当日）期间签订的全部主合同所形成的主债权本金余额不超过人民币380万元的范围内提供最高额抵押担保；崔俊海以其所有的沪房地嘉字（2013）第013452号《上海市房地产权证》项下位于南翔镇栖林路265弄2号401室房屋进行了抵押。

2016年3月18日，圣丹纳控股股东、实际控制人崔俊海及其配偶、股东余剑平、股东刘连红、股东曾至慧与浙江泰隆商业银行股份有限公司上海分行签署一份编号为（310121160318）浙泰商银（高保）字第（0104060001）号《浙江泰隆商业银行股份有限公司最高额保证合同》，合同约定保证人崔俊海及其配偶、余剑平、刘连红、曾至慧愿为债权银行与债务人在2016年3月18日至

2018年3月18日期间签订的全部主合同所形成的主债权本金余额不超过人民币380万的范围内提供最高额保证担保。

（三）报告期关联交易

1、经常性关联交易

单位：元

项目名称	关联方	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应付款	崔俊海	-	197,849.35	-

2、偶发性关联交易

单位：元

项目名称	关联方	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应收款	崔俊海	-	-	293,847.01

偶发性关联交易主要为公司控股股东崔俊海和公司资金往来，2014年末其他应收款余额为29.38万元。截至2015年12月31日，公司与股东偶发性关联交易已结清。

报告期初至申报审查期间，公司存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。报告期内，实际控制人崔俊海共占用公司资金2次，具体情况如下：

1、2014年5月30日，公司控股股东、实际控制人崔俊海向公司借款30万元，并于2015年1月30日归还，并未支付资金占用费。

2、2015年12月19日，公司控股股东、实际控制人崔俊海向公司借款50万元，并于2015年12月31日归还，并未支付资金占用费。

由于该笔资金占用发生在有限公司阶段，公司与关联方资金往来尚存在不规范之处，并未就资金占用问题履行相应的决策程序。股份公司成立后，公司制定了《公司章程》、《关联交易决策制度》，就关联方及关联事项明确了具体的审批权限、审批程序、回避表决制度等事项，从制度上防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为。

公司管理层将严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《关联交易决

策制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

公司未发生违反承诺、规定的情况。

（四）关联交易决策程序执行情况

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，根据有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等内部治理文件中对关联交易决策的程序和权限进行了规定。同时，公司针对关联交易事项专门建立了《关联交易管理制度》等内控制度，明确了关联交易决策的程序和防范措施。

股份公司成立之后，公司严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》的规定执行，规范和减少关联方交易与资金往来。

十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，除上述事项外，公司无需要披露的重大期后事项、或有事项及其他重要事项。

十一、资产评估情况

2016年2月19日，北京大正海地人资产评估有限公司接受公司委托对本公司前身上海圣丹纳电子科技有限公司拟改制为股份有限公司涉及的股东权益进行了评估，并出具了大正海地人评报字(2016)第053C号资产评估报告，评估基准日为2015年12月31日，其评估目的是为有限公司净资产折股设立股份公司提供价值参考依据。在有限公司整体变更为股份公司时，本公司按照经审计的账面净资产作为折股依据，未按照评估值进行调账。

（一）资产评估方法

由于本次评估的目的是设立股份有限公司，意在核实企业净资产价值为公

司变更登记之用，因此北京大正海地人资产评估有限公司在评估过程中选择资产基础法进行评估。

（二）评估结果

上海圣丹纳电子科技股份有限公司的股权价值评估结果为净资产为 954.29 万元，评估增值率为 0.35%，基本情况如下：

单位：元

项目	账面价值（万元）	评估价值（万元）	增减值（万元）	增值率
	A	B	C=B-A	D=C/A*100%
流动资产	1,347.18	1,347.18	-	-
非流动资产	327.11	330.41	3.30	1.01
资产总计	1674.28	1677.58	3.30	0.20
流动负债	723.29	723.29	-	-
非流动负债	-	-	-	-
负债总计	723.29	723.29	-	-
净资产	950.99	954.29	3.30	0.35

十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

根据《公司章程》，公司税后利润分配顺序如下：（1）弥补以前年度亏损；（2）提取税后利润的百分之十列入法定公积金；（3）提取任意公积金；（4）按照股东持有的股份比例分配。

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定

公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司利润分配政策：公司的利润分配应重视对股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，应保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定。公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式；在有条件的情况下，公司可以进行中期现金利润分配。

（二）最近两年一期股利分配情况

报告期内，公司未进行股利分配。

（三）公开转让后股利分配政策

公司公开转让后将参照《证券法》、《公司法》等相关法律规定以及全国中小企业股份转让系统的相关规定和细则实施股利分配。必要时，公司将基于现行公司章程规定的股利分配政策，结合考虑投资者对股利的合理预期，修订《财务管理制度》，调整股利分配政策，力求在不超过累计可分配利润的范围内，不损害公司持续经营能力的基础上，保持股利分配的连续性和稳定性。

十三、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司不存在控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十四、风险因素及重大事项提示

（一）宏观经济波动的风险

无线通信终端天线行业经济波动主要受通信业发展影响，通信行业受国家宏观经济形势影响较大，因此公司的发展与国家宏观经济形势密切相关。若全球经济进入下行周期或我国经济增长增速显著放缓，而公司未能对此相应的调整经营策略或有效的应对措施，公司经营业绩存在下滑风险。

公司管理层从事天线行业多年，在天线领域积累了丰富的经验，对行业现

状及未来发展趋势有较深的理解。公司将研判市场需求，加大新产品的开发和新领域的拓展，培育新的利润增长点，降低公司经营风险。

（二）产品研发风险

公司所处行业具有产品更新换代快、产品技术含量高的特点，同时也需要满足客户的定制化需求，这对公司的研发团队是一个不小的挑战。研发团队必须紧跟行业及市场发展的步伐，时刻关注国内外最新技术动态，并能迅速将研发成果应用于产品量产中。如若公司的研发能力落后或研发产品与市场需求不符，将会对公司盈利及未来发展带来不利影响。

公司自设立以来一直十分重视研发环节，逐步加大研发投入。2014 年公司研发投入 152.63 万，2015 年公司研发投入 197.81 万元、2016 年 1-6 月公司研发投入 131.96 万元。报告期末，公司研发人员占公司总人数的 61.8%，核心技术人员均在天线领域从业多年，积累了丰富的经验。公司天线产品研发能力较强，能够根据客户指定要求，迅速制定产品设计方案。

（三）产品质量风险

移动通信设备的正常运作在于其内置天线能否畅通的收发无线电信号，因而移动终端制造商非常注重天线产品的质量，并将产品性能作为考核供应商的关键指标之一。公司严格按照 ISO9001、ISO14001 等标准建立、实施和保持各项管理体系。如果公司不能持续有效地执行相关质量控制制度和措施，导致公司产品出现质量问题，将影响公司在客户中的声誉，进而对公司经营业绩产生不利影响。

公司严格按照 ISO9001 质量管理体系建立和实施公司内部管理制度，同时对外协加工厂进行严格质量管控，与其签订《质量保证协议》，确保外协加工厂生产的产品符合公司的质量标准。

（四）技术人员流失风险

移动通信终端天线行业主营产品科技含量较高，拥有稳定、高素质的研发队伍和自主研发的核心技术对公司的发展壮大至关重要。公司的产品和技术研发，需要依赖专业人才尤其是核心技术人员，这些核心技术人员正是公司保持

市场竞争优势和持续创新的关键因素。当前市场对于技术和人才竞争日益激烈，如果出现核心技术泄露或核心技术人员大量流失的现象，将会影响公司的市场竞争力和技术创新能力。

公司非常重视企业内部文化的建设，尊重员工，信任员工，将公司的发展目标与员工的职业发展规划结合起来，培养员工的归属感。公司实行公平合理的薪酬制度，并建立持股平台进行员工股权激励。

（五）客户集中的风险

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月公司前五大客户的销售金额占营业收入的比重分别为 90.31%、88.68%、89.54%，前五大客户占公司营业收入比重较高。如果主要客户的经营情况因各种原因发生不利变化，则会对公司经营造成不利影响。

目前公司的主要客户包括闻泰通讯股份有限公司、东莞市知音电子有限公司、深圳市旺鑫精密工业有限公司等国内知名品牌。公司与客户维持着良好稳定的合作关系。虽然公司的主要客户均为行业内较为知名的企业，能够为公司带来较好的经济效益，但在公司客户集中度较高的情况下，如果公司主要客户的经营情况因各种原因发生不利变化，则会对公司经营造成不利影响。

公司凭借较强的研发实力和严格的质量管控标准赢得客户的信赖，与客户建立了长期合作关系；公司未来拟在稳固与现有重点客户的合作关系的前提下，坚持进行市场和客户培育，不断拓展新的销售区域和新的销售客户，通过新产品开发不断拓展应用领域，减轻对主要客户的依赖程度。

（六）应收账款发生坏账的风险

截至 2016 年 6 月底、2015 年末、2014 年末，公司的应收账款净额分别为 8,706,463.38 元、8,612,481.65 元、2,302,349.84 元，占期末资产总额的比重分别为 48.72%、51.44%、33.98%。应收账款净额占期末资产比重以及占当期销售收入比重较高，若公司催收不力或者客户财务状况出现恶化，公司将面临一定的应收账款坏账风险。

公司严格规范合同管理，由专门人员进行合同审批和评审，在合同中将货

物的质量、规格、包装、交货地点、交货时间、签收人、付款时间约定准确；加强内部控制，制定催收制度并严格执行，实行年中、年末绩效考核，提高销售人员的积极性和催收效果；建立客户信用档案，对客户信用实施动态管理，监督客户的经营情况及偿付能力。

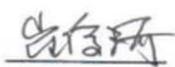
（七）实际控制人风险

截至本公开转让说明书签署之日，崔俊海直接持有公司 40.04%的股权，且持有瑜石投资 21.01%的股权，为公司控股股东及实际控制人。实际控制人崔俊海先生目前可以利用其持有的股份在公司股东大会上行使表决权，对公司的经营方针、投资计划、选举董事和监事、利润分配等重大事项施加控制或产生重要影响，从而有可能影响甚至损害公司及中小股东的利益。

公司已经建立了较为完善的公司治理结构和内部控制制度，包括制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《关联交易管理制度》等规章制度，严格规范实际控制人的行为，维护公司及中小股东的利益。

(本页无正文,为《上海圣丹纳电子科技股份有限公司公开转让说明书》之董事、监事及高级管理人员签字盖章页)

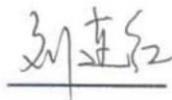
全体董事:



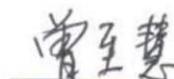
崔俊海



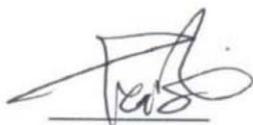
余剑平



刘连红



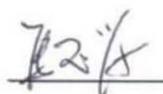
曾至慧



左千凤

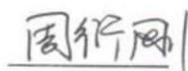


吴晓芳

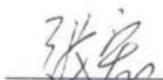


马玉学

全体监事:



周衍刚

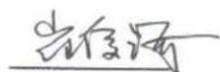


张宏



张婷婷

高级管理人员:



崔俊海



刘连红



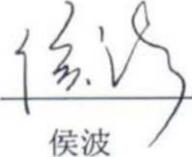
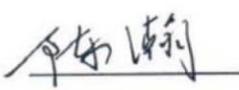
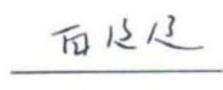
左千凤

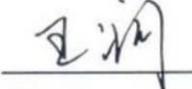
上海圣丹纳电子科技股份有限公司

2016年9月7日

二、主办券商声明

本主办券商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。

项目组成员签字：  
侯波 陈瀚 白辽辽

项目负责人签字：
王 润

法定代表人签字：
张智河



律师事务所声明

本机构及经办人员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专业报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字律师：



汪海飞



王勤

律师事务所负责人：



陈峰

北京大成(上海)律师事务所

2016年9月7日



四、会计师事务所声明

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

签字注册会计师：

中国注册会计师



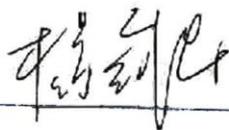
李海林

中国注册会计师



江晓华

会计师事务所负责人：



杨剑涛

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)



2016年 9月 7 日

五、资产评估事务所声明

本公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的大正海地人评报字(2016)第 053C 号《上海圣丹纳电子科技有限公司拟以审计后的账面净资产折股整体变更股份公司项目》资产评估报告无矛盾之处。本公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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：



袁秀莉



信娜

评估机构负责人：

陈冬梅



北京国友大正资产评估有限公司

(盖章)

2016年9月7日

第六节 附件

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