

苏州骏昌通讯科技股份有限公司



公开转让说明书
(申报稿)

主办券商



(内蒙古呼和浩特市新城区锡林南路 18 号)

二零一六年十月

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、税收优惠政策变化风险

2014年9月2日，经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准，公司被认定为高新技术企业，有效期三年。公司被核准于2014年度至2016年度按15%税率征收企业所得税。如果公司日后不能通过高新技术企业复审，或者高新技术企业的企业所得税优惠政策未来出现调整，将对公司的经营业绩产生一定影响。

二、产品质量风险

公司是一家专业从事通信行业高端精密电子零件加工的高新技术企业，公司客户非常注重产品的质量。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。

三、人才流失风险

公司从事高端精密电子零件加工，拥有稳定、专业的技术人才对公司的发展壮大至关重要。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情况，将会影响公司的市场竞争力和技术创新能力。

四、环保风险

公司生产经营过程中涉及废水、氨氮等污染物的排放。随着国家和社会对环保意识的增强，环保要求的提升，如果公司的环保运行情况达不到环保部门的要求，将面临相应的行政处罚，并对公司正常经营造成不利影响。

五、土地与房产租赁及部分自建房产未取得产权证风险

截至本说明书签署之日，公司使用的土地及部分房产为租赁取得，部分自建房产尚未取得相关产权证。

虽然公司已与出租方金港镇巫山村民委员会签订了新的《土地及房产租赁协议》，租赁期限自 2016 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日。但是，公司上述厂区用地及房产仍存在租赁到期无法续租、出租方提前中止协议以及部分自建房产未取得产权证而导致拆除的风险，进而对公司的生产经营造成不利影响。

同时，根据公司固定资产情况并结合公司与张家港华谊蜂窝材料有限公司签订的《厂房租赁意向协议》测算，如上述厂区发生拆迁，预计地上房产的拆迁损失为 475.16 万元，主要机器设备的搬迁费用为 87.61 万元，预计给公司造成经济损失合计为 562.77 万元。

六、整体变更时股东未缴纳个税风险

2015 年 12 月 21 日，有限公司股东会决议通过公司由有限责任公司整体变更为股份公司。公司注册资本由 80.00 万增加至 2,000.00 万元，公司股东存在以未分配利润及盈余公积转增股本的情形，且未缴纳个人所得税，公司股东存在整体变更时未缴纳个税风险。

七、客户、供应商集中的风险

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月，公司向前五大客户的销售收入占当期销售收入的比例分别为 74.36%、69.53% 和 68.62%，由于公司对前五大客户的营业收入占当期主营业务收入的比重相对较高，如果部分客户经营情况不利或对公司产品或服务的需求量下降，将对公司的营业收入产生较大影响，因此公司存在客户集中度较高的风险。公司向前五大供应商的采购额占当期采购总额的比例分别为 51.19%、43.64% 和 48.59%，公司对主要客户和供应商均存在一定程度的依赖。

虽然公司与主要客户、供应商建立了多年的业务合作关系，并通过加强日常沟通等方式增进与上下游的黏性，但仍不排除上述客户、供应商的流失，从而会在短期内对公司经营稳定产生一定影响。

八、部分其他应收款无法收回的风险

截至报告期末，公司其他应收款账面余额为 1,233.68 万元，其中账龄 5 年以

上的借款账面余额为 300.00 万元，账龄 1-2 年的借款账面余额为 400.00 万元，账龄 1 年以内的借款账面余额为 500.00 万元，合计 1,200.00 万元，公司存在部分其他应收款无法收回的风险。

九、实际控制人风险

截至本公开转让说明书签署之日，李士荣直接持有公司 60%的股权，为公司控股股东及实际控制人。实际控制人李士荣先生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。

目录

挂牌公司声明	1
重大事项提示	2
一、税收优惠政策变化风险	2
二、产品质量风险	2
三、人才流失风险	2
四、环保风险	2
五、土地及房产租赁及部分自建房产未取得房产权利证明风险	2
六、整体变更时股东未缴纳个税风险	3
七、客户、供应商集中的风险	3
八、部分其他应收款无法收回的风险	3
九、实际控制人风险	4
目录	5
释义	7
第一节公司基本情况	10
一、公司概况	10
二、股份挂牌情况	11
三、主要股东情况	14
四、股本的形成及其变化和重大资产重组情况	15
五、子公司、参股公司的基本情况	24
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	26
七、最近两年一期的主要财务数据和财务指标	28
八、本次挂牌的有关机构情况	31
第二节公司业务	34
一、公司主要业务、主要产品及用途	34
二、公司主要生产或服务流程及方式	36
三、公司业务关键资源要素	38
四、与公司业务相关的其他情况	51
五、公司商业模式	60
六、公司所处行业情况	63
第三节公司治理	72
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	72
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估情况	75
三、最近两年有关处罚情况	77
四、公司的独立性	78
五、同业竞争情况及其承诺	79
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	80
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	81
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因	83
第四节公司财务	84
一、公司最近两年一期财务会计报告的审计意见	84
二、最近两年一期经审计的财务报表	85
三、公司主要会计政策、会计估计及其变更情况	107

四、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析	138
五、报告期利润形成的有关情况.....	144
六、主要资产情况及其重大变动分析.....	167
七、主要负债情况.....	186
八、股东权益情况.....	193
九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易	196
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	199
十一、资产评估情况.....	199
十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况.....	200
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	202
十四、风险因素及重大事项提示.....	202
第五节有关声明	207
二、主办券商声明.....	207
三、律师事务所声明.....	209
四、会计师事务所声明.....	210
五、评估师事务所声明.....	211
第六节附件	212

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、骏昌通讯、母公司	指	苏州骏昌通讯科技股份有限公司
有限公司、港区电子	指	张家港市港区电子镀膜有限公司
骏昌贸易、子公司	指	张家港保税区骏昌电子国际贸易有限公司
东能实业	指	张家港东能实业投资有限公司
股东会	指	张家港市港区电子镀膜有限公司股东会
股东大会	指	苏州骏昌通讯科技股份有限公司股东大会
董事会	指	苏州骏昌通讯科技股份有限公司董事会
监事会	指	苏州骏昌通讯科技股份有限公司监事会
公司章程	指	《苏州骏昌通讯科技股份有限公司章程》
“三会”议事规则	指	苏州骏昌通讯科技股份有限公司《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	中铭国际资产评估（北京）有限责任公司
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 1-4 月
报告期各期末	指	2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 4 月 30 日
最近一期、最近一期末	指	2016 年 1-4 月、2016 年 4 月 30 日
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司

专业词语释义

莫仕	指	Molex，全球最大的连接器制造商之一，总部位于美国。
USB	指	英文 Universal Serial BUS（通用串行总线）的缩写，中文简称为“通串线”，是一个外部总线标准，用于规范电脑与外部设备的连接和通讯，是应用在PC领域的接口技术。USB 接口支持设备的即插即用和热插拔功能。
3C	指	Computer、Communication、Consumer Electronic，计算机、通讯和消费电子产品的简称。
ISO9001:2008	指	ISO9001:2008 系列标准是由国际标准化组织制订的质量管理体系标准。
ISO14001	指	ISO14001 系列标准是由国际标准化组织制订的环境管理体系标准。
表面处理、电镀	指	一种电化学过程，也是一种氧化还原过程。其基本过程是将零件浸在金属盐的溶液中作为阴极，金属板作为阳极，接直流电源后，在零件上沉积出所需的镀层。

其他释义

罗森伯格亚太	指	罗森伯格亚太电子有限公司
加利电子（无锡）	指	加利电子（无锡）有限公司
安费诺凯杰（深圳）	指	安费诺凯杰科技（深圳）有限公司
中航富士达	指	中航富士达科技股份有限公司

西安富士达	指	中航富士达科技股份有限公司更名前的简称
龙友科技	指	深圳龙友科技股份有限公司
瑞可达	指	苏州瑞可达连接系统股份有限公司

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:	苏州骏昌通讯科技股份有限公司
法定代表人:	李士荣
成立日期:	1997 年 9 月 20 日
股份公司成立日期:	2016 年 2 月 19 日
注册资本:	2,000 万元
住所:	苏州市张家港金港镇长江西路 38 号
电话:	0512-58335851
传真:	0512-58338282
邮编:	215633
统一社会信用代码:	91320500723505918X
电子邮箱:	Albert_ge@sz-jc.com.cn
董事会秘书:	葛筱陵
所属行业:	<p>根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司所处行业属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”大类下的“C397 电子元件制造”下的“C3971 电子元件及组件制造”。</p> <p>根据全国中小企业股份转让系统颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司管理型行业分类属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”中的“C3971 电子元件及组件制造”。根据全国中小企业股份转让系统颁布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司投资型行业分类属于“17 信息技术- 1711 技术硬件与设备- 171111 电子设备、仪器和元件- 17111112 其他电子元器件”。</p>
经营范围:	专业制造高频连接器、基站连接器、车载天线、对讲机、手机、电脑的高精密零件，以及组装各类连接器，同时配套各种零件的表面处理。（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:	连接器组件、手机天线等通信产品零配件的研发、生产与销售。

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:	骏昌通讯
股票种类:	人民币普通股
每股面值:	1 元/股
股票总量:	20,000,000 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》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、实际控制人李士荣承诺：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。

根据上述规定，截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

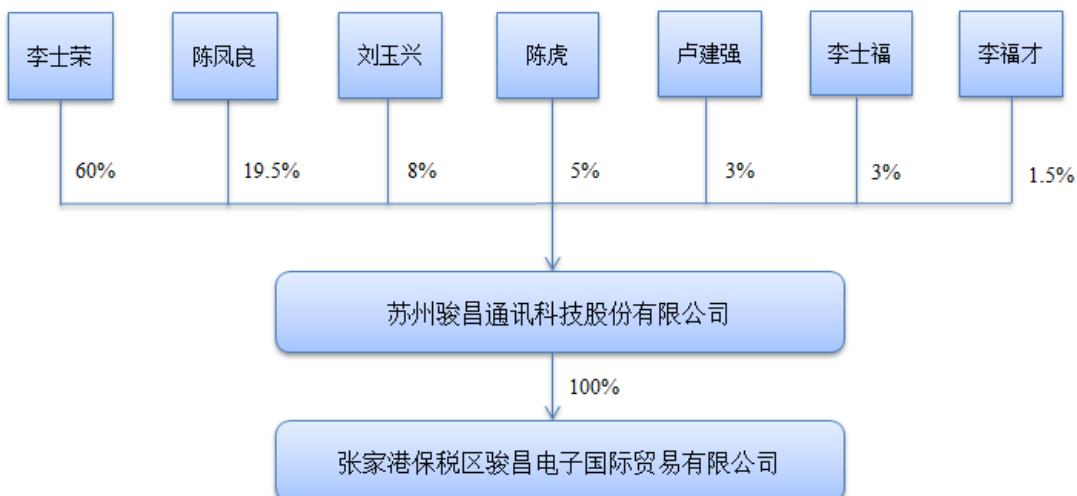
序号	股东名称	职务	持股数（股）	持股比例	是否存在质押/冻结情况	挂牌时可转让股份数量（股）
1	李士荣	董事长、总经理	12,000,000	60.00%	否	0
2	陈凤良	董事、副总经理	3,900,000	19.50%	否	0
3	刘玉兴	董事	1,600,000	8.00%	否	0
4	陈虎	董事	1,000,000	5.00%	否	0
5	李士福	监事会主席	600,000	3.00%	否	0

序号	股东名称	职务	持股数(股)	持股比例	是否存在质押/冻结情况	挂牌时可转让股份数量(股)
6	卢建强	监事	600,000	3.00%	否	0
7	李福才	副总经理	300,000	1.50%	否	0
合计		-	20,000,000	100%	-	0

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，李士荣直接持有公司60%的股权，为公司控股股东及实际控制人。

李士荣，男，1964年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于苏州大学。1990年至1991年，任张家港市港区电子镀膜厂销售员；1992年至1996年，任张家港市港区电子镀膜厂副厂长；1997年至2016年2月，任有限公司董事长、总经理；2016年2月至今，任股份公司董事长、总经理。

截至本公开转让说明书签署之日，李士荣直接持有骏昌通讯12,000,000股，占骏昌通讯总股本的60%，系公司第一大股东。另外，李士荣自公司成立以来一直担任负责人或董事长职务，长期主导公司的发展方向，实际控制着公司的日常经营管理。

公司控股股东、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	姓名	持股数量(股)	持股比例
1	李士荣	12,000,000	60%
2	陈凤良	3,900,000	19.5%
3	刘玉兴	1,600,000	8%
4	陈虎	1,000,000	5%
5	卢建强	600,000	3%
6	李士福	600,000	3%
7	李福才	300,000	1.5%
合计		20,000,000	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。

公司的股东均具有法律、行政法规和规范性文件规定担任股份有限公司股东的资格，不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形。

(三) 公司股东之间的关联关系

公司控股股东李士荣系李士福哥哥。除上述情况外，公司股东之间不存在关联关系。

(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内发生变化情况

截至本公开转让说明书签署之日，李士荣直接持有公司 60%的股权，为公司控股股东及实际控制人。

最近两年，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、股份合作制企业的设立

1997年1月1日，张家港市港区电子镀膜厂（集体所有制）向港区镇农工商总公司申请改制为股份合作制企业。

1997年2月12日，港区镇评估小组向港区镇农工商总公司出具了《关于张家港市港区电子镀膜厂资产评估报告》，其评估结果为：资产总额 11,764,509 元、负债总额 7,664,509 元、净资产 4,100,000 元。

1997年2月21日，港区镇农工商总公司以张港农工商（1997）第17号文件向张家港市经济体制改革委员会进行请示，拟同意电子镀膜厂（集体所有制）实行股份合作制，注册资本 100 万元，由巫山小学和李士荣等十名企业职工共同参股。

1997年2月23日，张家港市农村集体资产评估事务所以张农集评[1997]6号《关于张家港市港区电子镀膜厂资产评估的报告》，对港区镇集体资产评估小组出具的《关于张家港市港区电子镀膜厂资产评估报告》进行了核实，再次确认电子镀膜厂（集体所有制）经评估的净资产额为 410 万元。

1997年2月24日，张家港市经济体制改革委员会出具了《关于同意张家港市港区电子镀膜厂实施资产转让和实行股份合作制的批复》（张体改[1997]195号）：同意将张家港市港区电子镀膜厂的资产转让给企业职工，并实行股份合作制；该厂改制成股份合作制企业，股本总额 100 万元，每股 10,000 元，共设 100 股。其中，港区镇巫山小学集体股 18 万元，计 18 股。企业职工个人股 82 万元，计 82 股。

张家港市港区电子镀膜厂（股份合作制）股东代表、张家港市港区电子镀膜厂（集体所有制）股东代表巫山小学、港区镇农工商总公司签署了《资产转让及债权、债务处置协议书》：张家港市港区电子镀膜厂（集体所有制）的净资产为 410 万元；张家港市港区电子镀膜厂（股份合作制）股东代张家港市港区电子镀膜厂（集体合作制）股东偿还银行贷款 300 万元，并另外支付 110 万元现金；张家港市港区电子镀膜厂（集体所有制）的一切债权、债务均由张家港市港区电子

镀膜厂（股份合作制）承担。

通过上述方式，张家港市港区电子镀膜厂（股份合作制）承接了原集体企业的资产与负债。与此同时，张家港市港区电子镀膜厂（股份合作制）股东以现金出资的方式设立了张家港市港区电子镀膜厂（股份合作制）。

1997年2月23日，张家港苏瑞会计师事务所出具了《验资报告》（张瑞会验字[97]第40号），股东以现金方式共计投入80万元，具体情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	占比
1	巫山小学	14.4	18%
2	李士荣	13.6	17%
3	虞玉华	12.8	16%
4	陈凤良	12	15%
5	张进兴	9.6	12%
6	刘玉兴	5.6	7%
7	黄德明	4	5%
8	卢国兴	4	5%
9	周铁江	1.6	2%
10	陈虎	1.2	1.5%
11	尹琴生	1.2	1.5%
合计		80	100%

注：虞玉华系李士荣之妻；巫山小学股权系受李士荣委托持有。

根据张家港市体改委的批文，具体改制方案是由巫山小学出资18万元（集体股），企业职工出资82万元（职工股）设立股份合作制企业。巫山小学因为原系代为持股，而巫山实业总公司（前身为巫山经济合作社）不再参与股份合作，最终由李士荣出资18万元，委托巫山小学代持。委托持股与张家港市体改委的批复不一致。

鉴于张家港市港区电子镀膜厂（股份合作制）所涉及的股权结构设置、委托持股以及集体资产转让等事项，张家港市人民政府于2016年3月14日出具了《市政府关于确认张家港市港区电子镀膜有限公司历史沿革及改制等有关事项合法性的批复》（张政复[2016]24号）：

“----张家港市港区电子镀膜有限公司系由张家港市港区电子镀膜厂改制而来。1997年经有关主管部门批复同意，对张家港市港区电子镀膜厂实施了股份

合作制企业改革，改制过程中巫山村经济合作社退出，改制程序履行了资产评估、评估结果确认、申请报批等法定手续，且依法在工商行政管理部门办理了登记。

改制完成后，张家港市港区电子镀膜厂的股东为李士荣（部分股份委托巫山小学持有）、虞玉华、陈凤良、张进兴、刘玉兴、黄德明、卢国兴、周铁江、陈虎和尹琴生。2000 年，张家港市港区电子镀膜厂变更为张家港市港区电子镀膜有限公司，李士荣与巫山小学委托持股关系解除。

张家港市港区电子镀膜有限公司的历史沿革及改制过程符合当时国家相关法律、法规和地方规范性文件的规定和政策，程序合法有效，产权清晰明确，不存在集体资产流失和损害集体资产利益的情形，改制至今未发生过相关产权争议和法律纠纷”。

2、变更为有限责任公司

2000 年 7 月 18 日，张家港市港区电子镀膜厂（股份合作制）召开股东会并审议通过：张家港市港区电子镀膜厂改制为有限责任公司，名称变更为“张家港市港区电子镀膜有限公司”；企业原所有资产、产权均归属张家港市港区电子镀膜有限公司；企业改制后债权债务由转制后的张家港市港区电子镀膜有限公司承担。

本次变更完成后，有限公司股权结构情况如下：

序号	股东	出资额(万元)	占比
1	李士荣	40.8	51%
2	陈凤良	12	15%
3	张进兴	9.6	12%
4	刘玉兴	5.6	7%
5	黄德明	4	5%
6	卢国兴	4	5%
7	周铁江	1.6	2%
8	陈虎	1.2	1.5%
9	尹琴生	1.2	1.5%
合计		80	100%

注：经张政复[2016]24 号文确认，巫山小学受李士荣委托持有的股权原还至李士荣名下；李士荣之妻虞玉华持有的股份转让给李士荣。

2000年8月30日,有限公司取得了苏州市张家港工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》。

3、有限公司第一次股权转让

2004年7月2日,有限公司召开股东会并审议通过:全体股东一致通过原股东张进兴、黄德明、卢国兴撤资,退出股东会,李士福、李福才、卢建强成为新股东;全体股东一致同意通过公司新章程。

同日,转让双方签署了《股份转让协议》,均按出资额原值以现金方式进行转让。转让情况如下:

转让方	原持有出资额(万元)	转让额(万元)	受让方
张进兴	9.6	2.4	李士福
		1.2	李福才
		2.4	卢建强
		2.6	刘玉兴
		1	尹琴生
黄德明	4	2	周铁江
		2	陈虎
卢国兴	4	4	陈凤良

2004年7月5日,有限公司在苏州市张家港工商行政管理局完成了变更登记手续。股权转让完成后的股权结构如下:

序号	股东	出资额(万元)	占比
1	李士荣	40.8	51.00%
2	陈凤良	16	20.00%
3	刘玉兴	8.2	10.25%
4	周铁江	3.6	4.50%
5	陈虎	3.2	4.00%
6	李士福	2.4	3.00%
7	卢建强	2.4	3.00%
8	尹琴生	2.2	2.75%
9	李福才	1.2	1.50%
合计		80	100%

4、有限公司第二次股权转让

2004年12月22日,有限公司召开股东会并审议通过:周铁江转让股权给

陈凤良事项。同日，转让双方签署《股份转让协议》，按出资额原值以现金方式进行转让。转让情况如下：

转让方	原持有出资额(万元)	转让额(万元)	受让方
周铁江	3.6	3.6	陈凤良

2004年12月24日，有限公司在苏州市张家港工商行政管理局完成了变更登记手续。股权转让完成后的股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	占比
1	李士荣	40.8	51.00%
2	陈凤良	19.6	24.50%
3	刘玉兴	8.2	10.25%
4	陈虎	3.2	4.00%
5	李士福	2.4	3.00%
6	卢建强	2.4	3.00%
7	尹琴生	2.2	2.75%
8	李福才	1.2	1.50%
合计		80	100%

5、有限公司第三次股权转让

2007年12月7日，有限公司召开股东会并审议通过：陈凤良与李士荣，刘玉兴与李士荣、尹琴生、陈虎之间的股权事项。同日，转让双方签署《股份转让协议》，均按出资额原值以现金方式进行转让。转让情况如下：

转让方	原持有出资额(万元)	转让额(万元)	受让方
陈凤良	19.6	5.2	
		0.8	李士荣
刘玉兴	8.2	0.2	尹琴生
		0.8	陈虎

2008年1月3日，有限公司在苏州市张家港工商行政管理局完成了变更登记手续。股权转让完成后的股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	占比
1	李士荣	46.8	58.50%
2	陈凤良	14.4	18.00%
3	刘玉兴	6.4	8.00%
4	陈虎	4	5.00%

5	李士福	2.4	3.00%
6	卢建强	2.4	3.00%
7	尹琴生	2.4	3.00%
8	李福才	1.2	1.50%
合计		80	100%

6、有限公司第四次股权转让

2008年11月12日，港区电子召开股东会并决议：一致同意通过股权转让协议，同意尹琴生将所持公司2.4万元人民币转让给李士荣、陈凤良。2008年11月15日，转让双方签署了《股权转让协议》，均按出资额原值以现金方式进行转让。转让情况如下：

转让方	原持有出资额(万元)	转让额(万元)	受让方
尹琴生	2.4	1.2	李士荣
		1.2	陈凤良

2008年12月19日，有限公司在苏州市张家港工商行政管理局完成了变更登记手续。股权转让完成后的股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	占比
1	李士荣	48	60.00%
2	陈凤良	15.6	19.50%
3	刘玉兴	6.4	8.00%
4	陈虎	4	5.00%
5	李士福	2.4	3.00%
6	卢建强	2.4	3.00%
7	李福才	1.2	1.50%
合计		80	100%

7、整体变更

2015年9月7日，苏州市工商行政管理局出具《名称变更核准通知书》：同意“张家港市港区电子镀膜有限公司”名称变更为“苏州骏昌通讯科技股份有限公司”。

2015年12月2日，瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具了《审计报告》(瑞华审字[2015]48160022号)：经审计，截至2015年9月30日，有限公司的净资产为78,853,753.28元。

2015年12月5日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具了《评估报告》（中铭评报字[2015]第16169号）：经评估，截至2015年9月30日，有限公司的净资产评估值为8,521.14万元。

2015年12月5日，有限公司召开董事会并审议通过：有限公司整体变更为股份公司；以经审计的截至2015年9月30日账面净资产值78,853,753.28元为基础，按股东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，按账面净资产折为股份公司的股本2,000万股，剩余部分计入资本公积。

2015年12月21日，有限公司召开股东会并审议通过：同意有限公司整体变更为股份公司；以经审计的截至2015年9月30日账面净资产值78,853,753.28元为基础，按股东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，按账面净资产折为股份公司的股本2,000万股，剩余部分计入资本公积。

2016年1月6日，有限公司召开职工代表大会并决议通过：选举薛爱忠为苏州骏昌通讯科技股份有限公司（筹）第一届监事会职工代表监事。

2016年1月7日，有限公司股东签署《发起人协议》。

2016年1月7日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《苏州骏昌通讯科技股份有限公司（筹）之验资报告》（瑞华验字[2016]48160001号）：经审验，截至2016年1月7日止，股份公司（筹）已收到全体股东以其拥有的张家港市港区电子镀膜有限公司截至2015年9月30日止经审计的净资产人民币78,853,753.28元，将上述净资产按1:0.253634的比例折合股份总额20,000,000.00股，每股面值人民币1元，共计股本人民币20,000,000.00元，大于股本部分58,853,753.28元计入资本公积。

2016年1月7日，股份公司召开创立大会并审议通过：《关于苏州骏昌通讯科技股份有限公司筹办情况的议案》、《关于<苏州骏昌通讯科技股份有限公司章程>的议案》、《关于选举苏州骏昌通讯科技股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举苏州骏昌通讯科技股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》等议案。

2016年1月7日，股份公司召开第一届董事会第一次会议并审议通过：《关

于选举苏州骏昌通讯科技股份有限公司第一届董事会董事长的议案》、《关于决定苏州骏昌通讯科技股份有限公司总经理聘用人选的议案》等议案。

2016年1月7日，股份公司召开第一届监事会第一次会议并审议通过：《关于选举苏州骏昌通讯科技股份有限公司第一届监事会主席的议案》。

整体变更完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东	股本(股)	占比
1	李士荣	12,000,000	60.00%
2	陈凤良	3,900,000	19.50%
3	刘玉兴	1,600,000	8.00%
4	陈虎	1,000,000	5.00%
5	李士福	600,000	3.00%
6	卢建强	600,000	3.00%
7	李福才	300,000	1.50%
合计		20,000,000	100%

2016年2月19日，公司取得了苏州市工商行政管理局颁发的《营业执照》。

关于公司以净资产折股整体变更为苏州骏昌通讯科技股份有限公司的事宜，公司股东存在以未分配利润及盈余公积转增股本的情形。

苏州市人民政府《关于印发苏州市新三板挂牌企业三年培育计划的通知》(苏府[2013]174号)文件规定：“在企业改制设立股份有限公司时，因未分配利润、盈余公积金转增股本缴纳所得稅数额较大的，缓征个人所得稅。以缴纳个人股东用未分配利润、盈余公积金转增股本个人所得稅点算起，两年内缓征，从第三年开始分年度缴清（第三年30%，第四年30%，第五年40%）。在规定的缓征期限内，发生股权转让时一并按规定缴纳个人所得稅”。

公司已向张家港市企业上市工作办公室递交《苏州骏昌通讯科技股份有限公司关于个人股东缓征个人所得稅的申请》，并取得张家港市企业上市工作办公室、张家港市人民政府金融办公室、张家港市人民政府、苏州市人民政府金融工作办公室确认通过。

公司全体自然人股东出具如下承诺：

“1、若应有关税收征管机关的要求，需要按照国家法律、法规、税收征管规

定缴纳公司整体变更过程中产生的个人所得税，本人将以自有资金自行履行本人的纳税义务并承担由此产生的任何费用（包括但不限于税款、滞纳金、罚款等）；

2、如因本人及其他自然人股东未及时缴纳前述个人所得税导致公司承担责任或遭受损失，本人及其他自然人股东将承担连带责任，及时、足额地向公司赔偿其所发生的与此有关的所有损失和费用，以保证公司不因此遭受任何经济损失”。

（二）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、子公司、参股公司的基本情况

（一）子公司基本情况

报告期内，公司共有 1 家子公司，具体情况如下：

企业名称	张家港保税区骏昌电子国际贸易有限公司
法定代表人	李士荣
成立时间	2004 年 2 月 11 日
注册资本	100 万元
住所	张家港保税区汇达大厦附 101Q 室
注册号	320592000016436
经营范围	电子产品、精密五金、金属材料的批发，自营和代理各类商品的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可展开经营活动）

1、骏昌贸易的股本形成及其变化情况

（1）骏昌贸易的设立

2004 年 2 月 3 日，江苏省张家港保税区工商行政管理局出具《企业名称预先核准通知书》（名称预核[2004]第 02030003 号），名称预定为“张家港保税区骏昌电子国际贸易有限公司”。

李士荣、陈凤良、刘玉兴等三名自然人发起设立张家港保税区骏昌电子国际贸易有限公司，注册资本 100 万元，其中李士荣现金出资 51 万元人民币，陈凤良现金出资 30 万元人民币，刘玉兴现金出资 19 万元人民币。

2004 年 2 月 10 日，张家港长兴会计事务所对张家港保税区骏昌电子国际贸易有限公司（筹）出具了《验资报告》（张长会验字（2004）第 029 号）：“截至 2004 年 2 月 10 日，贵公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 100 万元”。

2004 年 2 月 10 日，股东召开股东会并审议通过：1、一致通过公司章程；2、公司不设董事会，设立一名执行董事，由李士荣担任，刘玉兴为公司监事；3、聘任李士荣为公司总经理，负责公司的日常经营业务。

骏昌贸易设立时的股权结构情况如下：

序号	股东	出资额（元）	占比
1	李士荣	510,000	51%
2	陈凤良	300,000	30%
3	刘玉兴	190,000	19%
合计		1,000,000	100%

2004 年 2 月 11 日，骏昌贸易取得了江苏省工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》。

（2）第一次股权转让

2015 年 4 月 28 日，骏昌贸易召开股东会并审议通过：全体股东将其所持有的全部股权转让给港区电子。同日，转让双方签署《股权转让协议》。具体情况如下：

转让方	转让额（万元）	持股比例	受让方
李士荣	51	51%	港区电子
刘玉兴	19	19%	
陈凤良	30	30%	

合计	100	100%	合计
----	-----	------	----

2015 年 4 月 29 日，江苏省张家港保税区工商行政管理局出具《公司准予变更登记通知书》（公司变更[2015]第 04290006 号）。

本次股权转让完成后，骏昌贸易成为公司全资子公司。

2、子公司的股票发行情况

骏昌贸易自成立以来，不存在股票发行情况。

（二）参股公司基本情况

报告期内，公司共有 1 家参股公司，具体情况如下：

企业名称	张家港市东能实业投资有限公司
法定代表人	刘卿
成立时间	2011 年 3 月 15 日
注册资本	7,700 万元
住所	张家港市金港镇港区天台南路 34 号
注册号	320592000052869
经营范围	实业投资，财务及经济咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可展开经营活动）

报告期内，公司持有东能实业 9.09% 股权，未纳入公司合并报表。

六、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	李士荣	董事长	李士福	监事会主席	李士荣	总经理
2	陈凤良	董事	卢建强	监事	陈凤良	副总经理
3	刘玉兴	董事	薛爱忠	职工监事	李福才	副总经理
4	黄敏娟	董事	-	-	黄敏娟	财务总监

5	陈虎	董事	-	-	葛筱陵	董事会秘书
---	----	----	---	---	-----	-------

（一）董事基本情况

李士荣先生，现任公司董事长、总经理，具体情况参见本公开转让说明书“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”。

陈凤良先生，现任公司董事、副总经理，出生于 1957 年 7 月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南沙中学。1992 年至 1997 年，任张家港市港区电子镀膜厂副厂长；1998 年至 2016 年 2 月，任有限公司董事、副总经理；2016 年 2 月至今，任股份公司董事、副总经理。

刘玉兴先生，现任公司董事，出生于 1955 年 6 月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南沙中学。1990 年 1997 年，任张家港市港区电子镀膜厂财务主管；1998 年至 2015 年，任有限公司财务主管。

陈虎先生，现任公司董事，出生于 1966 年 3 月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于长江中学。1997 年至 2016 年 2 月，任有限公司生产部经理；2016 年 2 月至今，任股份公司董事、生产部经理。

黄敏娟女士，现任公司董事、财务总监，出生于 1980 年 10 月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南京理工大学财务会计专业。2007 年 8 月至 2013 年 11 月，任京瓷显示器（张家港）有限公司财务部会计；2013 年 11 月至 2015 年 6 月，任张家港康得新光电材料有限公司主办会计；2015 年 6 月至 2016 年 2 月，任有限公司财务总监；2016 年至今，任股份公司财务总监。

（二）监事基本情况

李士福先生，现任公司监事会主席，出生于 1968 年 5 月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于长江中学。1997 年至 2016 年 2 月，历任有限公司营销员、市场部经理；2016 年 2 月至今，任股份公司监事会主席、市场部经理。

卢建强先生，现任公司监事，出生于 1973 年 9 月，中国国籍，无境外永久

居留权，毕业于长江中学。1997 年至 2016 年 2 月，任有限公司生产部副经理；2016 年 2 月至今，任股份公司监事、生产部副经理。

薛爱忠先生，现任公司职工监事，出生于 1971 年 4 月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南沙中学。2000 年至 2016 年 2 月，任有限公司生产部副经理；2016 年 2 月至今，任股份公司职工监事、生产部副经理。

（三）高级管理人员基本情况

李士荣、陈凤良、黄敏娟等高级管理人员具体情况参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

李福才先生，现任公司副总经理，出生于 1956 年 5 月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南沙中学。1973 年至 1985 年，任沙洲化工厂职工；1985 年至 1997 年，任沙洲化工厂厂工会干事；1997 年至 2016 年 2 月，任有限公司办公室主任；2016 年 2 月至今，任股份公司副总经理、办公室主任。

葛筱陵，现任公司董事会秘书，出生于 1989 年 6 月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于东南大学。2013 年 1 月至 2015 年 6 月，任兴业银行张家港支行企业金融事业部客户经理；2015 年 7 月至 2016 年 2 月，任张家港保税区兰斯特实业有限公司副总经理；2016 年 3 月至今，任股份公司董事会秘书，兼任江苏经发迪派国际物流有限公司监事，张家港保税区力天仓储有限公司监事。

七、最近两年一期的主要财务数据和财务指标

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	10,310.13	10,755.74	10,261.54
股东权益合计（万元）	8,846.47	8,555.46	7,402.70
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	8,846.47	8,555.46	7,402.70
每股净资产（元）	4.42	106.94	92.53
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	4.42	106.94	92.53
资产负债率（母公司）	14.23%	20.45%	27.89%
流动比率（倍）	7.51	4.53	2.79

速动比率（倍）	4.79	2.66	2.60
项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	2,584.31	7,565.27	7,508.64
净利润（万元）	841.01	2,002.76	2,439.02
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	841.01	2,002.76	2,439.02
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	845.92	1,902.69	2,421.96
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）	845.92	1,902.69	2,421.96
毛利率（%）	58.51	55.99	53.98
净资产收益率（%）	9.67	24.94	38.14
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	9.72	23.70	37.88
基本每股收益（元/股）	0.81	25.03	30.49
稀释每股收益（元/股）	0.81	25.03	30.49
应收帐款周转率（次）	0.95	2.91	2.84
存货周转率（次）	1.47	6.11	8.83
经营活动产生的现金流量净额（万元）	291.07	2,765.89	1,193.63
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.15	34.57	14.92

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；

依据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

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

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

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；

依据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》：

基本每股收益= $P_0 \div S$

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

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

稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

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)”。

八、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：白辽辽、陈瀚、侯波

（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 16 层

电话：021-58785888

传真：021-58786866

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：中铭国际资产评估（北京）有限责任公司

法定代表人：黄世新

联系地址：北京市西城区阜外大街 1 号四川大厦东楼 18 层

电话：010-51120372

传真：010-88337312

经办评估师：冯光灿、曹辉

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

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通信行业高端精密电子零件加工的高新技术企业，主要业务为连接器组件、手机天线等通信产品零配件的研发、生产与销售。公司主要产品为连接器零配件、手机天线及其他零件。

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，目前已取得 7 项发明专利，6 项实用新型专利。公司一直秉承为客户创造价值的宗旨，非常重视公司产品的质量，严格按照 ISO9001：2008 质量管理体系要求进行公司管理。凭借良好的信誉和较好的产品质量，公司逐渐积累了一定的客户群，例如，已经和罗森伯格亚太电子有限公司、安费诺凯杰科技（深圳）有限公司等知名连接器企业建立了合作关系，也成为了三星、小米等公司的间接供应商。

（二）公司主要产品及用途

1、连接器零配件

连接器是一种借助电信号和机械运动使电路接通、断开或转换的功能组件，用作系统内的电信号连接，是构成电路系统必需的基础组件之一，广泛应用于通讯、汽车、军工、电脑、消费电子等领域。

公司主要从事通信连接器零配件的生产，主要产品为螺母、螺丝、插针、接收头、外壳等，品种较多，广泛应用于通信基站、车载天线、对讲机等通讯领域。





2、手机天线

手机天线，即手机上用于接收信号的设备。无线电发射机输出的射频信号功率，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。

公司来料加工制作 LDS 天线。LDS 又称激光直接成型技术，是最近几年新发展起来的一种天线结构，苹果、三星等品牌手机逐渐开始采用此类型的天线。LDS 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。公司在激光镭射成型的塑料支架上进行化镀，加工生产出天线成品。



3、表面处理

公司可以按客户要求对铜、铁、不锈钢等材质进行各种表面处理：如镀金、雾金、银、雾银、亮铬、雾铬、黑铬等。

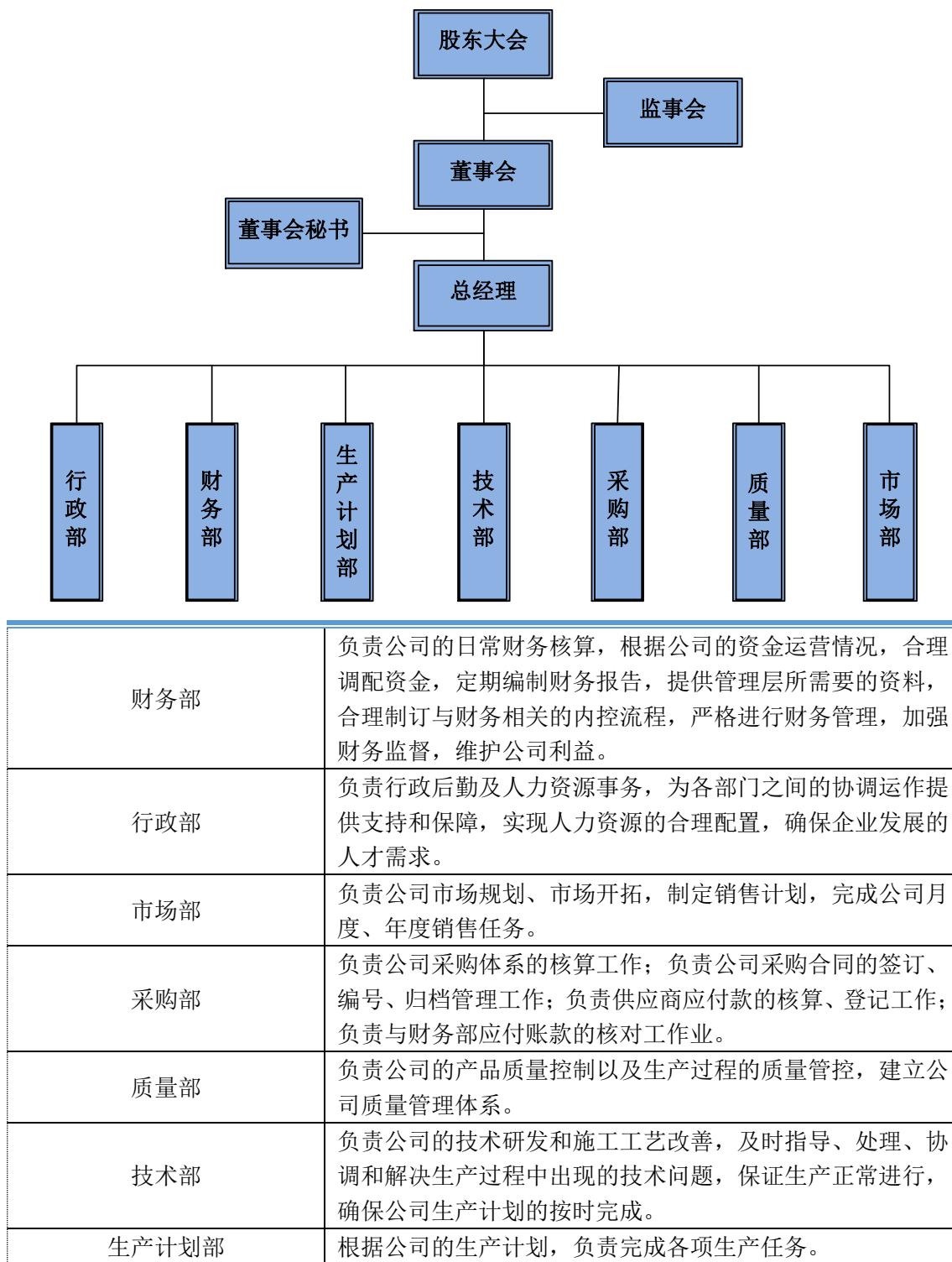


报告期内，公司主营业务未发生变化。

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

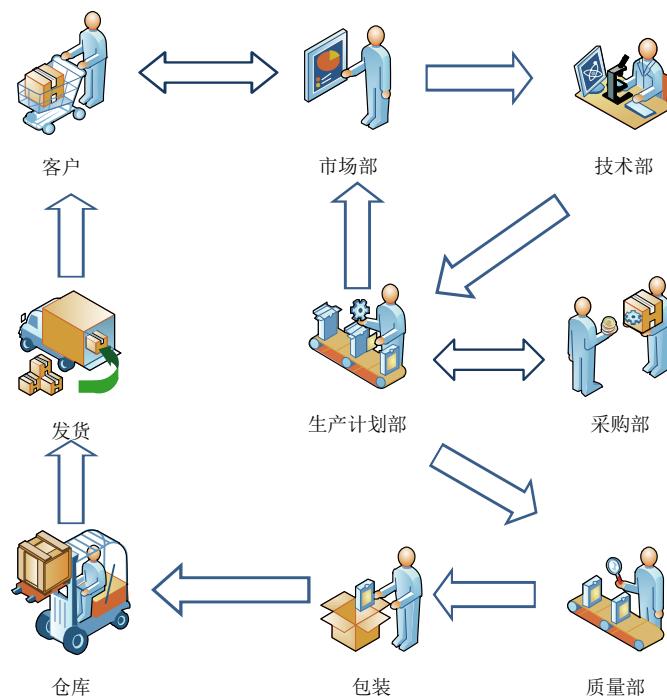
- 1、市场部收到客户提出的产品需求后，由技术部判断是否能够满足客户的质量要求，技术部及时反馈并给出生产方案。
- 2、技术部将方案移交生产计划部，生产计划部衡量公司的产能、人力及物

料，就是否能够完成客户的需求进行判断，并反馈至市场部。

3、市场部人员与客户沟通以上情况，接收订单后将订单发送至生产计划部，生产计划部根据客户图纸与要求制定生产计划，并将所需采购的原材料清单提交至采购部，待原材料到位后，按时保质保量的完成生产订单。

4、质量部人员从来料到产品出货整个过程全程检测，包括产品的首检、巡检、出货检测，到最终产品打包出货。最后仓库根据客户的要求发货。

公司的业务流程图如下：



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，截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得 7 项发明专利和 6 项实用新型专利。公司生产过程中所使用的主要工艺技术如下：

1、电子连接器外壳加工专用刀具结构设计技术

电子连接器外壳具有体积小、结构复杂和不规则的特点。对于这种外壳在数

控机床上加工比较困难，因为外壳形状不规则，使用传统方法对其进行铣削时需要更换多个工具，加工比较费时费力且容易造成成品尺寸精度的下降。

为此公司采购了高精度数控机床，通过对刀具进行重新设计，研发出电子连接器外壳加工专用刀具结构设计技术。利用该技术，公司可以减少换刀次数，大幅提高加工效率、尺寸精度，降低生产成本。

2、多锯片叠合型射频同轴连接器外壳成型刀具设计技术

射频同轴连接器外壳是包括一个圆柱状的端部和一个带有四个脚的方形部，目前对于这种方形部的加工采用单一的锯片在同一分割角度上多次加工。在加工过程中，由于多次铣削，四个脚容易变形弯曲，并且台阶处易出现毛刺坡峰，加工效率也比较低。

公司研发出多锯片叠合型射频同轴连接器外壳成型刀具设计技术，该技术的刀具刀杆包括用于连接机床的连接杆部、用于安装锯片的安装杆部，该安装杆部与连接杆部同轴心设置。该成型刀具还包括通过紧固件固定于安装杆部的五片圆形锯片。利用五片锯片对外壳原材料进行两次切削，切削后形成连接器外壳的形状，从而不但提高了加工效率，而且降低了底脚变形弯曲不良的比例，避免了毛刺坡峰的缺陷。

3、切削液（针对切削废料所沾附部分）回收利用技术

切削加工过程中会用到大量切削液，用以对刀具及工件进行冷却和润滑。由于切削液的大量使用且一次利用率不高，造成了极大的资源浪费，增加了公司的生产成本。

同行业大部分公司只是对机床上收集装置所回收的切削液进行重复利用，而忽略了切削废屑上沾附的大量切削液。为此，公司研究开发出冷却液疏导流与沉降系统设计技术、分级过滤及带式过滤装置设计技术，针对切削废料所沾附部分的大量切削液进行回收及二次利用，提高了切削液的重复使用率，降低了切削液的使用成本。

4、电子连接器接触头热处理工艺技术

在产品生产过程中，电子连接器接触头是在自由状态下热处理的，从而带来胀口的形状和尺寸不一，造成幅度不可精确控制，只能通过控制热处理的时间来控制胀口尺寸。但另一方面，为了提高接触头的材质硬度，只有保证足够的热处理时间才能达到规定材质硬度。由此，若接触头热处理不当，将会造成胀口尺寸不可控，从而降低产品合格率。

公司研发出的电子连接器接触头热处理工艺技术，解决了这个技术难点。该技术使用的模具包括外筒和芯模，外筒由两个半径不同的圆孔组成，芯模具有一体成型的芯轴部和盖板部。将该模具插在连接器接触头的两端，芯模插入接触头的内孔中，外筒套在接触头的外部，外筒和接触头之间的间隙则是接触头胀口的最大范围。通过该模具，既可以控制接触头的端部胀口尺寸，也可以确保足够的热处理时间来增加产品的硬度，提高产品的合格率。

（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。

骏昌通讯和金港镇巫山村村民委员会续签了《土地及房产房屋租赁协议》，租赁标的为位于张家港市金港镇长江西路 38 号面积为 15.80 亩的土地使用权和地上附属房屋，租期为 2016 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日。

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，公司取得专利证书的情况如下：

发明专利				
序号	专利名称	专利号	申请日	专利权人
1	一种电子连接器外壳加工专用刀具	ZL201310595449.2	2013.11.21	骏昌通讯
2	一种射频同轴连接器外壳成型刀具	ZL201310593589.6	2013.11.21	骏昌通讯

3	一种射频同轴连接器外壳加工用桌上车床铣槽夹具	ZL201310602626.5	2013.11.25	骏昌通讯
4	自动床车辅助切断接料装置	ZL201310601715.8	2013.11.25	骏昌通讯
5	一种电子连接器接触头热处理用胀口模具	ZL201310594827.5	2013.11.21	骏昌通讯
6	一种射频同轴连接器外壳专用夹具	ZL201310594045.1	2013.11.21	骏昌通讯
7	一种加工电子连接件的数控车床用出料装置	ZL201310596202.2	2013.11.21	骏昌通讯
实用新型专利				
序号	专利名称	专利号	申请日	专利权人
1	一种螺母螺纹检验机的螺纹检测装置	ZL201520435713.0	2015.06.24	骏昌通讯
2	一种螺母螺纹检验机的落料装置	ZL201520435976.1	2015.06.24	骏昌通讯
3	一种螺母螺纹检验机的自动上料装置	ZL201520435793.X	2015.06.24	骏昌通讯
4	一种螺母螺纹检验机	ZL201520435928.2	2015.06.24	骏昌通讯
5	一种电子接插件侧钻孔夹具	ZL201520424025.4	2015.06.18	骏昌通讯
6	电子接插件滚螺纹机的供油装置	ZL201520424243.8	2015.06.18	骏昌通讯

上述专利系公司根据生产实践及市场需求，自行设计研究，经过多次反复实验、测试总结取得。

截至本公开转让说明书签署之日，上述专利不存在其它单位的职务发明问题、未侵犯他人知识产权、不存在竞业禁止的问题，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	业务资质/其它证书	颁发单位	有效期/颁布日
1	高新技术企业证书	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局	三年
2	对外贸易经营者备案登记表	张家港市商务局	2016.3.9
3	出入境检验检疫报检企业备案表	江苏出入境检验检疫局	2016.3.22
4	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	中华人民共和国海关总署	2016.3.10
5	排污许可证	张家港市环境保护局	2016.1.1-2018.12.31
6	环境管理体系认证证书 (GB/T24001-2004 idt ISO14001: 2004)	北京思坦达尔认证中心	2014.9.26-2017.9.25

7	质量管理体系认证证书 (GB/T19001-2008 idt ISO9001: 2008)	北京思坦达尔认证中心	2014.9.26-2017.9.25
8	安全生产标准化三级企业	张家港市安全生产监督管理局	有效期至 2018 年 12 月

公司现持有于 2016 年 03 月 09 日盖有对骏昌通讯的《对外贸易经营者备案登记表》，备案登记表编号为 02253441，进出口企业代码为 91320500723505918X。

公司现持有中华人民共和国南京海关注册备案专用章的《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报送注册登记证书》，海关注册登记编号为 3215961188，注册登记日期为 2009 年 03 月 27 日，有效期为长期。

公司现持有中华人民共和国江苏出入境检验检疫局于 2016 年 03 月 22 日核发的《自理报检单位备案登记证明书》，备案登记号为 3205602147。

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

1、固定资产情况

截至 2016 年 4 月 30 日，公司固定资产情况如下：

类别	原值(万元)	累计折旧(万元)	账面净值(万元)
房屋及建筑物	602.28	127.13	475.16
机器设备	3,573.38	1,821.19	1,752.19
运输设备	243.73	121.03	122.70
办公及电子设备	178.21	114.19	64.03
合计	4,597.61	2,183.54	2,414.07

（1）主要生产设备情况

截至 2016 年 4 月 30 日，公司主要生产设备情况如下（期末净值 50 万元以上）：

序号	主要生产设备	数量(台/套)	资产原值(万元)	资产账面价值(万元)	成新率
1	自动车床	1	349.74	250.07	71.50%
2	自动车床	1	225.98	183.05	81.00%
3	自动车床	1	227.35	180.55	79.42%
4	自动车床	1	231.45	174.65	75.46%
5	自动车床	1	169.49	149.36	88.13%
6	自动车床	1	112.99	93.31	82.58%
7	西铁城数控车床	1	201.03	76.89	38.25%
8	自动车床	1	123.08	71.44	58.04%
9	全自动生产流水线	1	87.18	67.16	77.04%
10	全自动生产流水线	1	75.21	57.95	77.04%
11	环保设备	1	67.52	53.09	78.63%
合计		-	1,871.03	1,357.52	-

(2) 房屋及建筑物的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司部分自建房产无相关产权证。

针对公司部分自建房产无相关产权证及土地租赁的风险，公司已采取以下措施：

①公司就目前正在使用的土地和房产与金港镇巫山村村民委员会续签了《土地及房产房屋租赁协议》，租赁标的为位于张家港市金港镇长江西路 38 号面积为 15.80 亩的土地使用权和地上附属房屋，租期为 2016 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日。

②公司与张家港华谊蜂窝材料有限公司签订《厂房租赁意向协议》，协议主要内容为：张家港华谊蜂窝材料有限公司拥有较多生产性厂房可供出租使用，如骏昌通讯发生拆迁，其保证拟出租给骏昌通讯的厂房可满足其生产经营需要；如出租，其租赁期限不少于 10 年；租金根据同时期、同地段及其他同等条件厂房的租金确定，且不得高于张家港华谊蜂窝材料有限公司出租给其他租赁方的租赁价格。

③骏昌通讯全体股东出具《关于公司房屋瑕疵的承诺函》，承诺如下：

如上述土地或骏昌通讯自建厂房存有任何权属纠纷，而造成骏昌通讯或第三方相关权益之损失，或公司遭到政府相关行政部门处罚的，相应损失由全体股东

按持股比例承担。

(六) 公司员工及核心技术（业务）人员情况

1、员工情况

截至 2016 年 4 月 30 日，公司员工构成情况如下：

(1) 专业结构

专业	人数	比例
技术人员	32	13.22%
销售人员	2	0.83%
生产员工	191	78.93%
管理人员	17	7.02%
合计	242	100%

(2) 学历结构

学历	人数	比例
本科及以上	15	6.20%
大专	72	29.75%
大专以下	155	64.05%
合计	242	100%

(3) 年龄结构

年龄	人数	比例
20-29 岁	78	32.23%
30-39 岁	69	28.51%
40-49 岁	64	26.45%
50 岁及以上	31	12.81%
合计	242	100%

截至 2016 年 4 月 30 日，公司在册员工共 242 人，其中：185 人缴纳了社会保险，16 人为退休返聘人员，剩余 41 人未缴纳社会保险。

截至 2016 年 4 月 30 日，骏昌通讯在册员工共 242 人，公司为其中 177 人缴纳了住房公积金，16 人为退休返聘人员，剩余 49 人未缴纳住房公积金。

2016 年 5 月 12 日，张家港市人力资源和社会保障局出具证明：2014 年 1 月 1 日至今，骏昌通讯依法及时、足额缴纳职工养老、失业、医疗等社会保险金，

未因违反社会保险方面的法律法规而遭受处罚。

2016年7月27日，苏州市住房公积金管理中心出具的《证明》：截至本证明开具之日，骏昌通讯不存在因违反住房公积金方面的法律法规而受到行政处罚的情形。

公司全体股东出具《关于社会保险和住房公积金的承诺函》，承诺如下：

- “1、尽快督促骏昌通讯为全体员工缴纳社会保险和住房公积金。
- 2、如果骏昌通讯因前述事项产生损失，相应损失由全体股东按持股比例承担”。

2、核心技术人员情况

公司的核心技术人员为丁耀琴、吴文、张吉勇、张华元。

（1）核心技术人员简历

丁耀琴女士，现任公司总工程师，出生于1961年6月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于后塍中学。1997年至2001年，任公司生产部副主任；2002年至今，任公司总工程师。

吴文先生，现任公司生产部经理，出生于1977年6月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于安徽省滁州市施集中学。2003年8月至2013年12月，任公司生产部副经理；2014年至今，任公司生产部经理。

张吉勇先生，现任公司生产部副经理，出生于1982年8月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于湖北省黄石市第三职业技术学校。2011年9月至今，任公司生产部副经理。

张华元先生，现任公司生产部技术主管，出生于1986年7月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于宿迁市职业技术学校。2008年6月至今，任公司生产部技术主管。

（2）核心技术人员持有公司股份情况

截至本公开转让说明书签署之日，核心技术人员均未持有公司股份。

3、人员、资产、业务的匹配性

公司经营所必需的主要固定资产包括：机器设备、办公设备、运输工具。另外，公司拥有 7 项发明专利，6 项实用新型专利。公司主要从事连接器组件、手机天线等通信产品零配件的研发、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，公司员工共有 242 名，从公司员工的学历、教育程度来看，公司员工具备专业相关性，同时在本行业内具有较长时间的从业经历，具备丰富的从业经验，与公司目前业务开展情况相匹配。

（七）公司研发情况

1、研发机构设置

公司技术部下设研发部，主要研发领域及方向为：连接器零配件等产品的研发及生产工艺的改进。公司拥有一支稳定的技术研发团队，研发部共 32 人，其中核心技术人员 4 人，核心技术人员简历参见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、公司业务关键资源要素”之“（六）公司员工情况”。

公司的研发模式为自主研发。公司一直秉承以客户需求为导向，产品研发主要是依据市场客户提供的样品或产品要求进行自主研发。首先，公司根据客户的产品和业务需求，制定产品和工艺研发计划。其次，根据公司经营状况和未来发展战略，引进先进的生产设备，积极学习国内外先进的生产技术和工艺，对工艺技术持续不断改进创新，提高产品的竞争力。

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，核心技术人员均不持有公司股份。

3、公司研发投入情况

公司研发投入情况，参见本公开转让说明书的“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				
2016 年 1-4 月				
序号	项目名称	技术领域	技术来源	主要用途
1	射频连接器接插件产品收口技术专利	机械设备	技术改造	1、减少零件工序，提高产品合格率； 2、节省人工成本。
2	用白铜锡底镀替代镍达到欧盟标准	金属表面处理	自主研发	替代贵金属电镀中的镍含量，减少重金属污染，与国际欧盟等技术规范接轨。
3	自动加取盖装置	机械设备	技术改造	1、功效提高 5 至 7 倍，节约工本； 2、提高产品质量。
4	自动螺纹计数检测仪	机械设备	自主研发	提高工作效率，节约人工成本，提高产品质量。
5	LDS 含纤材料高温高湿（双 80%）测试改善	手机内置天线	自主研发	应用于手机在连续使用发热量情况下，防止天线线路脱落，增强信号的接收与发射能力。
2015 年度				
序号	项目名称	技术领域	技术来源	主要用途
1	64G 路由器发射与接收模块的研发	机械设备	技术改造	1、制造出符合客户图纸的产品； 2、提高产品合格率，提高产品质量； 3、大批量产品前后一致； 4、提高信号质量。
2	电子连接器高成效成型加工工艺及专用刀具模具的研发	机械设备	技术改造	1、提高产能，保证产品尺寸及外观等； 2、减少零件工序，降低后续原材料及辅料的使用，节约成本； 3、零件小型化； 4、信号传递的高保真性。
3	玫瑰金电镀工艺研发	金属表面处理	自主研发	1、主要用于填补国内外对高档饰品、电子产品表面处理的需求； 2、减少贵金属的污染。
4	64G 电子连接器高精度接插件的研发	机械设备	技术改造	1、保证合格率，提高效率，减少机台的生产时间； 2、节约人工成本，保证客户的交货期。
2014 年度				
序号	项目名称	技术领域	技术来源	主要用途
1	电子连接器接触头热处理工艺及胀口磨具	机械设备	技术改造	1、保证零件尺寸，提高一次性合格率； 2、经热处理后，提高硬度； 3、提高电流及信号的稳定性。

2	高精度车载天线紧固件及其适配夹具	机械设备	技术改造	1、生产出合格的车载天线固定件； 2、提高效率，保证精度与强度； 3、替代日本进口的产品。
3	化学镀膜层质量改进工艺	手机内置天线	自主研发	1、提高天线镍层强度，增强天线接收信号能力； 2、镀液低磷化，减少对环境污染。

（八）环境保护情况

公司主营业务为通信连接器零配件的研发、生产及销售。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司所处行业属于计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于属于计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）大类下的电子元件制造（C397）下的电子元件及组件制造（C3971）。公司从行业分类上不属于《上市公司环保核查行业分类管理目录》规定的重污染行业。

1、公司环评问题

公司因于 1997 年通过张家港市港区电子镀膜厂（集体所有制）改制为股份合作制而设立，故当时未按要求办理环境影响评价等相关手续。

为准确掌握相关环保设备设施的运行效果，公司于 2016 年 4 月进行了自查评估，并委托江苏新锐环境监测有限公司对公司生产过程中产生的废水、废气和噪声及地下水进行了现场或采样检测。检测结果显示，公司的环保设备设施运行正常，不存在超标排放等污染环境的情况。公司将自查评估情况向张家港市环境保护局进行了报告。

2016 年 4 月 13 日，张家港市环境保护局出具（张环发[2016]74 号）《关于苏州骏昌通讯科技股份有限公司纳入日常环境管理的通知》：张家港市环境保护局进行了核实，认为公司的选址符合生态红线区域保护规划管控要求和国家产业政策，污染物排放达到国家相关标准，将骏昌通讯的建设项目登记录入数据库，纳入日常环境管理。

同时，公司生产过程中产生的危险废物和污泥等均委托有资质的第三方公司进行处理处置。

港区电子与昆山鸿福泰环保科技有限公司已签署了《含贵金属废物回收合约》，有效期从 2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。2015 年 10 月 19 日，港区电子与昆山鸿福泰环保科技有限公司签订了《含贵金属废物回收合约》，合同有效期从 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。港区电子委托昆山鸿福泰环保科技有限公司回收含金、银无机氰化物废液和含金、银、钯离子交换树脂、滤芯。该公司具有江苏省环境保护厅核发的编号为 JS0583OODO079-5 号《危险废物经营许可证》。

港区电子与张家港市格锐环境工程有限公司已签署了《关于规范处置“张家港市港区电子镀膜有限公司”废弃物的合同书》，有效期从 2013 年 10 月 28 日至 2014 年 12 月 4 日。港区电子委托张家港市格锐环境工程有限公司处置在生产过程中产生的污泥。该公司具有江苏省环境保护厅核发的编号为 JS0582OOL119-5 的《危险废物经营许可证》。

2016 年 1 月 4 日，港区电子与昆山市亚盛资源利用有限公司签订了《废弃物处置合同》，合同有效期从 2015 年 12 月 19 日至 2016 年 12 月 31 日。港区电子委托昆山市亚盛资源利用有限公司处置在生产过程中产生的表面处理污泥。该公司具有江苏省环境保护厅核发的编号为 JS0583OOD463-2 的《危险废物经营许可证》。

2、行政处罚

2014 年 3 月 27 日，苏州市环境保护局在检查中发现港区电子未正常使用大气污染处理设施，导致酸性废气处理不正常，并引起排放的水污染物超标。

2014 年 6 月 20 日，苏州市环境保护局向港区电子下达了苏环行罚字(2014)第 28 号《行政处罚决定书》，决定对不正常使用大气污染处理设施的行为罚款 5 万元，对超标排放水污染物的行为罚款 2 万元，合计决定处罚 7 万元。港区电子已经及时缴纳了罚款。

上述事项发生的原因：公司当时正处于环保设备设施改造阶段，新购置了部分环保设备，其中的碱液喷淋塔正在进行调试，不能完全正常使用；设备操作人员对于排放物处理技术尚未熟练，导致排放物酸性值超标。

事件发生后，公司和环保设备提供商张家港市格锐环保设备贸易有限公司加快了设备调试，同时加强培训设备操作人员，调整废液气环保装置的酸碱度参数，确保经过处理后排放的废水废气达到国家排放标准，避免再次发生超标排放问题。

2014年7月7日，张家港市环境监测站对港区电子的废气进行了检测，并出具了（2014）张环监（气）字第184号检测报告：排放废气中铬酸雾的排放浓度达到GB21900-2008的要求。

张家港市环境保护局于2016年4月1日出具情况说明：确认公司已按照要求及时进行现场整改；对照环保部办公厅《关于进一步规范监督管理严格开展上市公司环保核查工作的通知》（环办[2011]14号），苏州市环境保护局苏环行罚字（2014）第28号行政处罚尚不属于严重环境违法行为。

3、环保正常运营情况

公司于2016年1月4日取得张家港市环境保护局颁发的《排污许可证》，证书编号为：320582-2016-000023-A，有效期至2018年12月31日。

公司于2014年9月26日取得了《环境管理体系认证证书》，公司环境管理体系符合ISO14001：2004标准，认证范围包括位于江苏省苏州市张家港市金港镇长江西路38号的张家港市港区电子镀膜有限公司管辖范围内的精密机械零配件及电镀加工及其相关环境管理活动。证书有效期为2014年9月26日至2017年9月25日。

公司注重环境保护，取得了相应的经营资质，建立健全了较为合理、完善的防护处理措施和环保应急制度。公司将加大环保的投入，做好职工环保知识培训工作，将公司制度落实到实处。

（九）安全生产情况

公司主要从事连接器组件、手机天线等通信产品零配件的研发、生产与销售，不属于《安全生产许可证条例》第二条所规定的实行安全生产许可制度的行业，不需要取得安全生产许可。

公司于2015年12月28日取得了张家港市安全生产监督管理局颁发的安全

生产标准化证书（安全生产标准化三级企业（工贸其他）），有效期至 2018 年 12 月。

江苏省张家港保税区安全环保局出具证明：报告期内公司遵守国家有关安全生产法律、法规，未发生重大安全生产事故，不存在因违反安全生产法律、法规而遭受处罚的行为。

公司已经建立了一系列安全管理制度，安全管理的原则、安全检查形式及流程、事故处理程序及处罚措施进行了详细规定，实行安全生产责任制，真正贯彻落实“安全第一，预防为主”的安全管理方针。

公司在日常经营环节中做到了安全生产，采取了安全生产防护和风险防控等措施，公司的生产运营合法合规。

（十）公司产品质量标准

公司生产主要根据客户提供的图纸进行，因产品非标准化，所以公司产品品种较多。公司成为客户的供应商需要经过严格的质量认证，产品的质量标准主要依据客户对于产品的质量要求，公司与主要客户都签署了《品质保证协议》。

公司于 2014 年 9 月 26 日取得了北京思坦达尔认证中心核发的《质量管理体系认证证书》：公司的质量管理体系符合 ISO9001：2008 标准，认证范围为精密机械零配件及电镀加工。证书有效期为 2014 年 9 月 26 日至 2017 年 9 月 25 日。

2016 年 5 月 9 日，张家港市市场监督管理局出具证明：报告期内，公司未发现因违反质量技术监督法律、法规而被处罚的情况。

四、与公司业务相关的其他情况

（一）公司收入结构情况

1、报告期内公司营业收入构成情况

单位：元

项目	2016 年 1-4 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	25,682,641.20	99.38%	75,593,079.82	99.92%	75,072,055.54	99.98%
其他业务收入	160,487.42	0.62%	59,591.98	0.08%	14,308.89	0.02%
合计	25,843,128.62	100.00%	75,652,671.80	100.00%	75,086,364.43	100.00%

2、主营业务收入按产品类别情况

单位: 元

产品类别	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
连接器零配件	17,014,451.33	66.25%	54,726,516.85	72.40%	48,347,810.64	64.40%
手机天线	5,432,742.60	21.15%	11,372,029.66	15.04%	17,183,180.08	22.89%
表面处理	3,235,447.27	12.60%	9,494,533.31	12.56%	9,541,064.82	12.71%
合计	25,682,641.20	100.00%	75,593,079.82	100.00%	75,072,055.54	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:

年度	客户名称	销售金额(万元)	占当期销售收入比例
2016年1-4月	加利电子(无锡)有限公司	466.29	18.16%
	安费诺凯杰科技(深圳)有限公司	354.77	13.81%
	安费诺(常州)高端连接器有限公司		
	中航富士达科技股份有限公司	329.77	12.84%
	苏州同拓光电科技有限公司	316.29	12.32%
	罗森伯格亚太电子有限公司	295.28	11.50%
	合计	1,762.41	68.62%
2015年	加利电子(无锡)有限公司	1,860.35	24.61%
	安费诺凯杰科技(深圳)有限公司	1,155.52	15.29%
	安费诺(常州)高端连接器有限公司		
	罗森伯格亚太电子有限公司	1,041.71	13.78%
	中航富士达科技股份有限公司	700.25	9.26%
	上海原田新汽车天线有限公司	498.08	6.59%
	合计	5,255.90	69.53%
2014年	加利电子(无锡)有限公司	2,310.09	30.77%
	罗森伯格亚太电子有限公司	1,442.49	19.21%
	西安富士达科技股份有限公司	695.08	9.26%
	安费诺凯杰科技(深圳)有限公司	760.03	10.12%
	安费诺(常州)高端连接器有限公司		
	上海原田新汽车天线有限公司	374.63	4.99%
	合计	5,582.32	74.36%

注：西安富士达科技股份有限公司于 2015 年更名为中航富士达科技股份有限公司；安费诺（常州）高端连接器有限公司和安费诺凯杰科技（深圳）有限公司属于同一控制下的两家公司，收入数据已合并披露，名称分开列示。

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。公司与前五大客户不存在关联关系；对前五大客户的经营决策、政策制定等方面也不存在重大影响。

1、客户获取方式

公司主要客户的获取方式有四种：第一种为现有客户推荐方式，公司与加利电子（无锡）有限公司、安费诺凯杰科技（深圳）有限公司、安费诺（常州）高端连接器有限公司、上海原田新汽车天线有限公司等行业知名企建立了长期、稳定的合作关系，基于对公司产品的认可，公司客户会为公司推荐同类型的客户资源；第二种为客户指定方式，如苏州同拓光电科技有限公司基于对公司生产、技术、服务等方面的认可，指定公司作为他们的供应商；第三种为自然流入，是指依赖公司在行业内的知名度，部分客户会主动与公司联络，以建立合作关系；第四种为公司主动开发方式，公司通过网上搜索方式，收集行业内潜在客户的信息，主动与其进行沟通，进行市场开发。

2、交易背景

公司专业制造高频连接器、基站连接器、车载天线、对讲机、手机及电脑等产品的高精密零配件，同时配套各种零件的表面处理。经过多年发展，已在行业内积累了一定的知名度，公司前五大客户均为通信器材类公司。公司与前五大客户的交易均为基于商业目的市场销售行为，按客户下达的具体销售订单要求向其提供连接器类产品，并取得相应收入。公司通过提供测试样品获得客户认可后，与其逐步建立起进行合作关系。

3、定价政策

公司产品定价主要依据生产原料市场价格、订单批量的大小及工艺难度，并综合考虑产品的市场供求情况、公司实际生产能力及综合成本情况等因素。公司综合考量各种因素后与客户具体议价，最终以市场价为基础确定交易价格。

4、销售方式

公司的销售方式具体可分为内销、外销两种模式。内销是指公司直接向境内客户进行产品销售；外销包括直接出口和出口到外资公司设立在保税区内的企业。公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月公司外销占总销售收入分别为 1.03%、2.32%、2.37%。

（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：

年度	供应商名称	当期采购总额 (万元)	占采购总额的比例
2016 年 1-4 月	江阴市周庄瑞庆合金材料有限公司	140.90	18.10%
	永星化工（上海）有限公司	81.60	10.48%
	上海天天有色金属材料厂	67.67	8.69%
	无锡市贵金属电子材料有限公司	60.43	7.76%
	苏州市维明仪表器件厂	27.75	3.56%
	合计	378.36	48.59%
2015 年度	江阴市万泽金属物资有限公司	378.38	12.17%
	江阴市周庄瑞庆合金材料有限公司	368.95	11.87%
	上海天天有色金属材料有限公司	262.20	8.44%
	上海东高机械贸易有限公司	175.44	5.64%
	永星化工（上海）有限公司	171.37	5.51%
	合计	1,356.35	43.64%
2014 年度	上海东高机械贸易有限公司	568.32	16.18%
	麦德美科技（苏州）有限公司	395.73	11.26%
	江阴市周庄瑞庆合金材料有限公司	365.77	10.41%
	上海天天有色金属材料有限公司	273.25	7.78%
	美泰乐科技（苏州）有限公司	195.34	5.56%
	合计	1,798.41	51.19%

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

以公司前五大客户为披露标准，并结合对公司持续经营影响的重要性，公司的主要销售合同情况如下：

年度	客户名称	销售产品类别	合同/订单内容	合同/订单金额 (万元)	签订日期	履行情况
2016年1-4月	加利电子(无锡)有限公司	连接器	框架协议	-	20151207	正在履行
	中航富士达科技股份有限公司	连接器	框架协议	-	20160206	正在履行
	苏州同拓光电科技有限公司	化镀零件	框架协议	-	20160120	正在履行
	罗森伯格亚太电子有限公司	连接器	订单合同: 170192	62.5	20160422	正在履行
			订单合同: 165918	51.25	20160106	履行完毕
			订单合同: 167022	32.25	20160129	履行完毕
	安费诺凯杰科技(深圳)有限公司	连接器	框架协议	-	20151105	正在履行
2015年度	加利电子(无锡)有限公司	连接器	框架协议	-	20151207	正在履行
	罗森伯格亚太电子有限公司	连接器	订单合同: 162132	63.36	20151013	履行完毕
			订单合同: 161292	64.01	20150917	履行完毕

			订单合同: 165652	64.5	20151230	履行完毕
	中航富士达科技股份有限公司	连接器	框架合同	-	20150206	正在履行
	安费诺凯杰科技(深圳)有限公司	连接器	框架合同	-	20151105	正在履行
	上海原田新汽车天线有限公司	连接器	框架合同	-	20141117	正在履行
2014 年度	加利电子(无锡)有限公司	连接器	框架合同	-	20130601	履行完毕
	罗森伯格亚太电子有限公司	连接器	框架合同	-	20120320	履行完毕
	西安富士达科技股份有限公司	连接器	订货合同: Q12-24-15Y	159.14	20141204	履行完毕
			订货合同: Q11-33-05Y	97.35	20141107	履行完毕
			订货合同: Q09-173-07Y	95.33	20140930	履行完毕
	安费诺(常州)高端连接器有限公司	连接器	订单合同: 320416	14.56	20141126	履行完毕
			订单合同: 314699	11.13	20140214	履行完毕
			订单合同: 319718	10.08	20141023	履行完毕
	上海原田新汽车天线有限公司	连接器	框架合同	-	20131117	履行完毕

2、采购合同

以公司前五大供应商为披露标准，并结合对公司持续经营影响的重要性，公司的主要采购合同情况如下：

年度	供应商名称	供应产品种类	合同/订单编号	合同金额(万)	签订日期	履行情况
2016 年 1-4 月	江阴市周庄瑞庆合金材料有限公司	原材料	SZJC16-02-Y-09	25.52	20160206	履行完毕
			SZJC16-01-Y-06	49.89	20160105	履行完毕

2015 年度			SZJC16-01-Y-06	45.29	20160105	履行完毕
	永星化工（上海）有限公司	化学品	SZJC16-1-H17	16.80	20160127	履行完毕
			SZJC16-3-H05	11.05	20160310	履行完毕
			SZJC16-1-H10	10.11	20160120	履行完毕
	上海天天有色金属材料厂	原材料	SZJC16-04-Y01	21.16	20160412	履行完毕
			SZJC16-01-Y01	12.49	20160105	履行完毕
			SZJC16-02-Y01	11.59	20160205	履行完毕
	无锡市贵金属电子材料有限公司	化学品	XS-2016-001	18.00	20160411	履行完毕
			XS-2016-001	18.38	20160307	履行完毕
			XS-2016-006	18.24	20160318	履行完毕
	江阴市万泽金属物资有限公司	化学品	ZJGDM15-08-005	105.04	20150806	履行完毕
			ZJGDM15-08-006	105.04	20150806	履行完毕
			ZJGDM15-08-008	109.35	20150806	履行完毕
	江阴市周庄瑞庆合金材料有限公司	原材料	ZJGDM15-12-01	46.39	20151205	履行完毕
			ZJGDM15-11-01	33.12	20151103	履行完毕
			ZJGDM15-09-012	40.76	20150907	履行完毕
	上海天天有色金属材料有限公司	原材料	ZJGDM15-03-031	11.55	20150307	履行完毕
			ZJGDM15-11-01	14.43	20151105	履行完毕
			ZJGDM15-12-01	11.37	20151202	履行完毕
	永星化工（上海）有限公司	化学品	ZJGDM15-03-008	9.58	20150306	履行完毕
			ZJGDM15-05-004	9.54	20150506	履行完毕
			ZJGDM15-09-004	10.01	20150906	履行完毕

	上海东高机械贸易有限公司	设备	TTK-20141206-002	198.30	20141206	履行完毕
2014 年度	麦德美科技（苏州）有限公司	化学品	ZJGDM14-01-001	18.84	20140104	履行完毕
			ZJGDM14-02-003	28.40	20140204	履行完毕
			ZJGDM14-03-002	17.26	20140304	履行完毕
	江阴市周庄瑞庆合金材料有限公司	原材料	ZJGDM14-01-006	11.31	20140105	履行完毕
			ZJGDM14-01-007	11.31	20140105	履行完毕
			ZJGDM14-01-008	11.31	20140105	履行完毕
	上海天天有色金属材料有限公司	原材料	ZJGDM14-12-020	14.68	20141205	履行完毕
			ZJGDM14-07-015	11.40	20140705	履行完毕
			ZJGDM14-09-020	11.36	20140905	履行完毕
	美泰乐科技（苏州）有限公司	化学品	ZJGDM14-03-008	37.11	20140304	履行完毕
			ZJGDM14-08-008	35.48	20140804	履行完毕
			ZJGDM14-03-008	36.02	20140704	履行完毕
	上海东高机械贸易有限公司	设备	TTK-20131224-01	266.00	20131224	履行完毕
			TTK-20140218-02	264.40	20140218	履行完毕

3、土地、房屋租赁合同

土地出租方	租赁标的	租赁期限	合同金额	履行情况
金港镇巫山村民委员会	张家港市金港镇长江西路 38 号土地使用权	2016 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	土地使用权租金: 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日: 15,000 元/亩/年; 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日: 15,750 元/亩/年;	正在履行

			房产租金：2016年1月1日至2018年12月31日：35,000元/年 2019年1月1日至2021年12月31日：36,750元/年	
--	--	--	---	--

4、重大对外借款合同

按照报告期内单笔借款 600.00 万元以上或报告期末正在履行的标准，公司借款合同情况如下：

序号	借款人	借款期限	借款金额 (万元)	借款利率 (年)	担保情况	履行情况
1	金港镇滩上村经济合作社	2015年9月16日至2016年9月16日	300.00	15.00%	-	正在履行
2	张家港市金燕房地产开发有限公司	2015年6月30日至2016年6月29日	300.00	13.38%	-	正在履行
3	张家港保税区惠佳利国际贸易有限公司	2015年11月9日至2016年11月8日	200.00	6.50%	-	正在履行
4	张家港市福人木业有限公司	2016年1月6日至2016年7月6日	200.00	15.00%	个人担保	正在履行
5	苏州欧思瑞医疗科技股份有限公司	2015年8月21日至2016年8月20日	200.00	18.00%	个人担保	正在履行
6	张家港保税区宝祥国际贸易有限公司	2015年3月16日至2015年3月24日	800.00	-	-	履行完毕
7	张家港市大顺机械制造装备有限公司	2015年11月23日至2015年11月24日	600.00	-	-	履行完毕
合计		-	2,600.00	-	-	-

五、公司商业模式

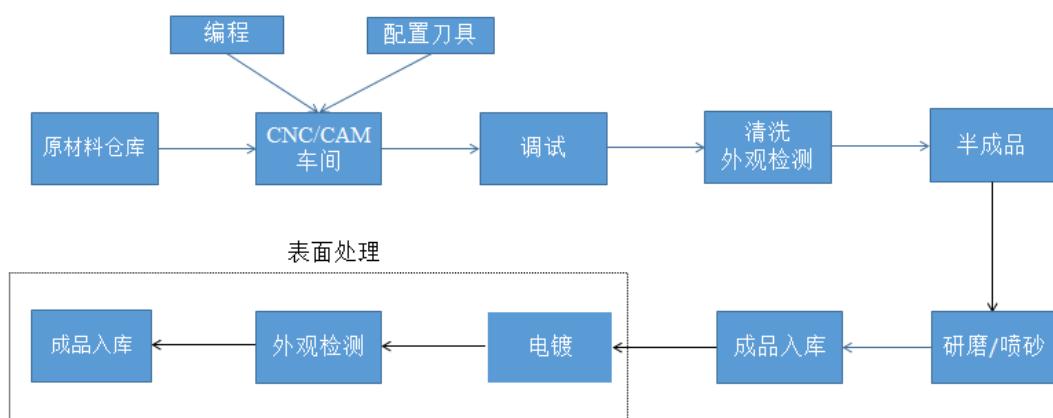
公司是一家专业从事通信行业高端精密电子零件加工的高新技术企业，一直秉承为客户创造价值的宗旨，以客户需求为导向，实行以销定产、产销对接、核心业务优化、成本管控跟进“四位一体”的商业模式。

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，目前已取得 7 项发明专利，6 项实用新型专利。公司一直秉承为客户创造价值的宗旨，非常重视公司产品的质量，严格按照 ISO9001：2008 质量管理体系要求进行公司管理。凭借公司良好的信誉和较好的产品质量，逐渐积累了一定的客户群，例如：公司和罗森伯格亚太电子有限公司、安费诺凯杰科技（深圳）有限公司等知名连接器企业建立了合作关系，也成为了三星、小米等公司的间接供应商。

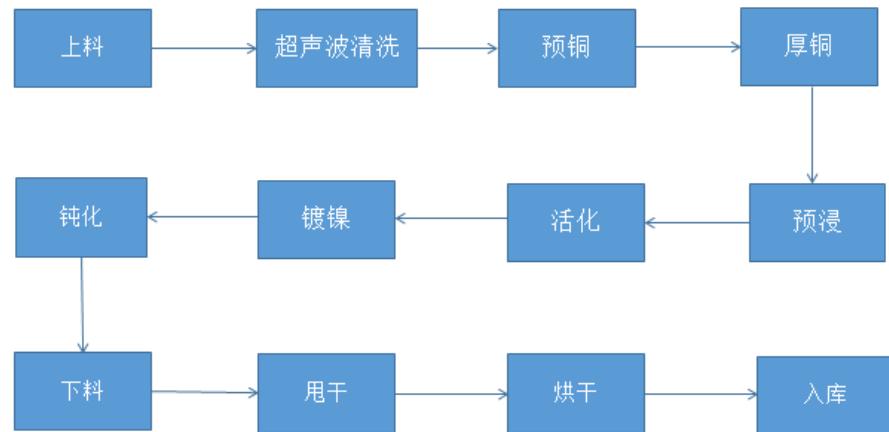
（一）生产模式

公司的生产模式为“以销定产”，即根据销售订单安排生产。公司根据客户提供的产品样纸进行工序设计并组织生产，由于每个客户对产品都有个性化需求，所以公司各批订单产品的外观及性能都有所区别。行业特性决定了公司只有以“以销定产”的生产模式才能有效控制原材料的库存量和采购量，减少企业资金占用，最大限度提高公司的经营效率。

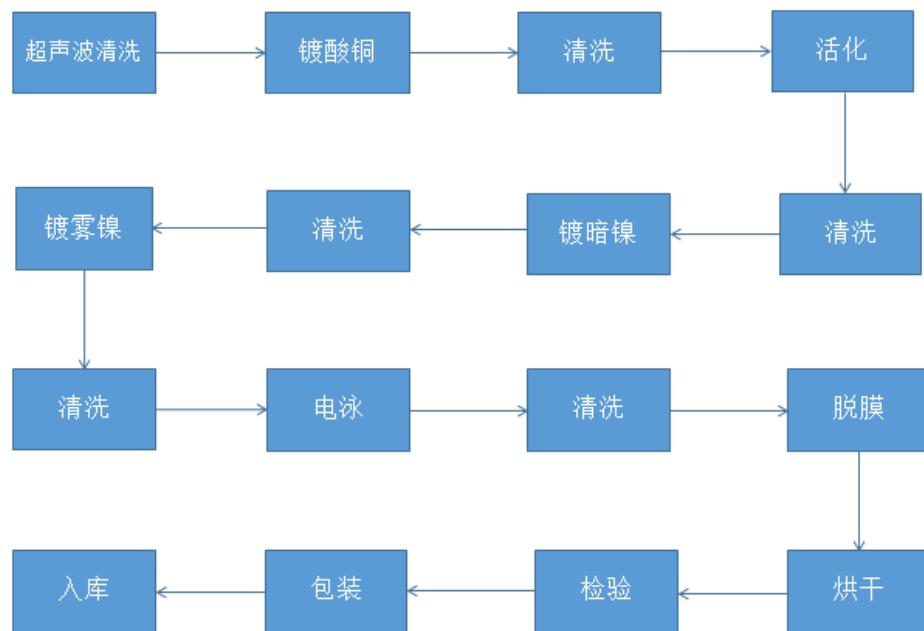
1、连接器零配件生产工艺流程



2、手机天线生产工艺流程



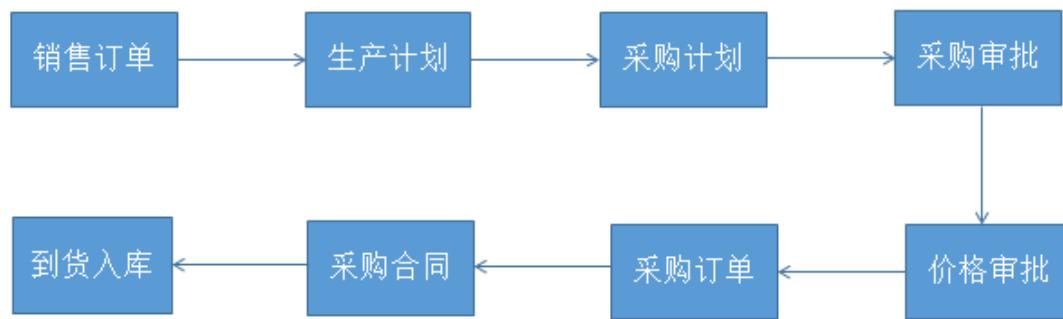
3、表面处理工艺流程



（二）采购模式

公司采购的主要原材料为铜材、不锈钢、镍板、磷铜角、氰化金钾等材料。公司采取“以销定产”的生产模式，原材料主要根据客户订单进行配套采购。公司接到客户订单后，由生产计划部做出物料需求计划，采购部根据该计划从合格的供应商名册中选取供应商进行比价，并向选定的供应商发出采购订单。供应商交货后，由仓库管理接收物料并清点交货数量，质量部进行进货检验。

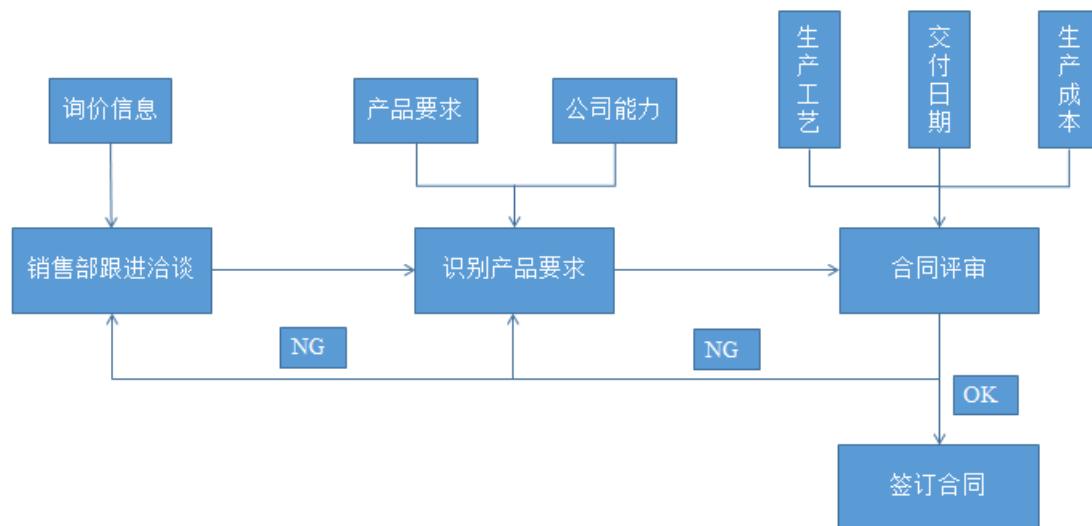
公司采购流程图如下：



(三) 销售模式

公司产品采用直接销售的方式。公司产品精密度高、外观精美、质量稳定，对客户有较强的吸引力。销售人员随时观察市场动态，发掘潜在客户群，并根据目标客户需求进行针对性的跟踪开发。公司与众多优质客户建立了长期合作关系，同时也安排专人定期、不定期拜访客户，及时了解客户的产品需求。根据客户对产品的质量要求、技术参数，结合原材料价格、订单情况等因素向客户报价，确定向客户的供货数量，以销定产。

公司销售流程图如下：



公司销售方式分为内销、外销两种模式。报告期内，公司外销情况如下：

主要外销客户：

客户名称	出口国	备注
Amphenol TCS C/O RL Jones	美国	

Tvco Electronics (Qingdao) LTD	美国	货物出口至美国公司在中国青岛保税区开立的公司
Amphenol InterCon Systems, Inc.	美国	

境外销售：公司根据客户订单生产并发货，目前为止全部按合同约定为 FOB 离岸价交易，货物运送至海关，海关确认无误并签发出口货物报关单后，公司确认收入的实现。

销售模式：公司产品以直营销售为主，公司与客户直接签订合同，按照客户合同要求组织生产，产品完工验收后，根据客户要求直接发往客户地点或客户指定收货地点。

定价政策：公司产品定价主要依据生产原料市场价格、产品的国际国内市场供求情况、订单批量大小和工艺难度要求，再结合企业实际生产能力综合成本情况，经与客户具体议价后，确定订单产品价格。

（四）研发模式

公司一直秉承以客户需求为导向，产品研发主要是依据市场客户提供的样品或产品要求进行自主研发。首先，公司根据客户的产品和业务需求，制定产品和工艺研发计划。其次，根据公司经营状况和未来发展战略，引进先进的生产设备，积极学习国内外先进的生产技术和工艺，对工艺技术持续不断改进创新，提高产品的竞争力。

（五）盈利模式

公司“四位一体”的商业模式既确保向客户提供量身定制的高端产品、批量生产的常规产品和差异化优质服务，满足客户多层次需求并持续向客户提供高附加值服务；也确保公司获取较高的“交易价值”和较低的“交易成本”，使公司价值最大化，实现公司利益相关者合作共赢。

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

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司所处行业属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”大类下的“C397 电子元件制造”下的“C3971 电子元件及组件制造”。

根据全国中小企业股份转让系统颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司管理型行业分类属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”中的“C3971 电子元件及组件制造”。根据全国中小企业股份转让系统颁布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司投资型行业分类属于“17 信息技术-1711 技术硬件与设备-171111 电子设备、仪器和元件-17111112 其他电子元器件”。

公司所处细分行业为“连接器制造业”。

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

公司所属行业主管部门是工业和信息化部，其主要职责是负责制订我国电子元器件行业的产业政策、产业规划，对行业发展方向进行宏观调控。

公司所属行业协会是中国电子元件行业协会（CECA），是由电子组件行业的企（事）业单位自愿组成的、行业性的、全国性的、非营利性的社会组织，主要对全行业生产经营活动数据进行统计和分析，为业内企业提供市场指引。

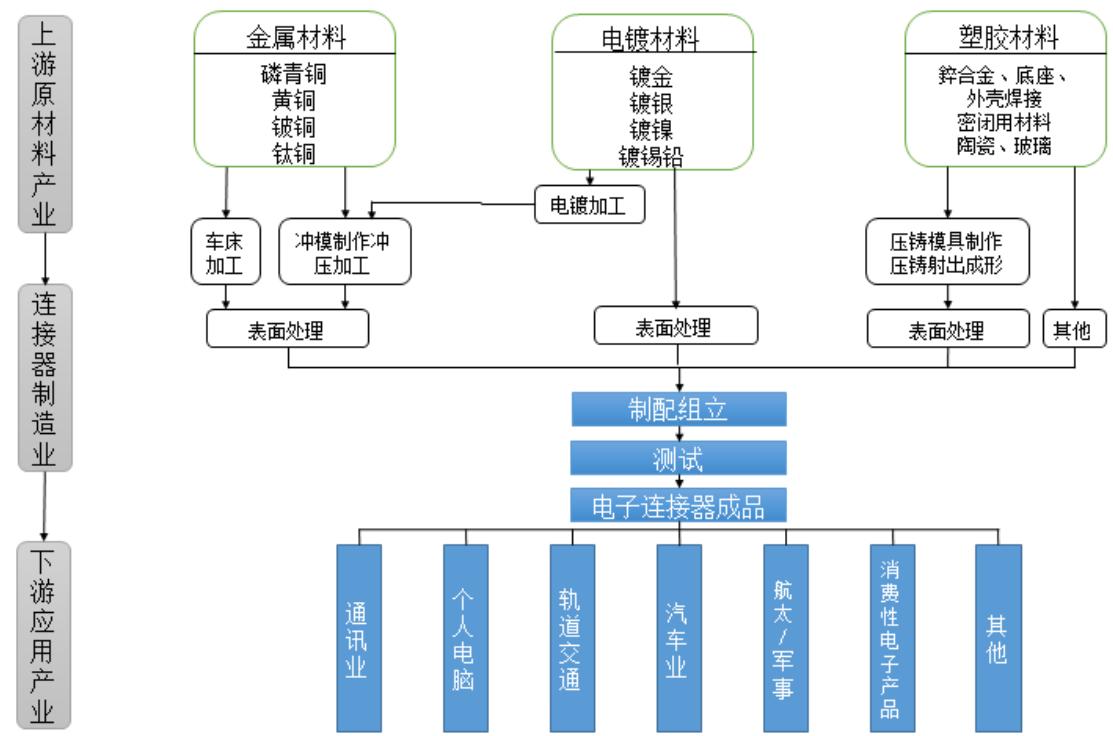
（2）行业的主要法律法规和产业政策

文件名称	发布时间	颁布部门	涉及本行业内容
《电子信息产业调整振兴规划》	2009 年 4 月	国务院	规划中将“片式元器件”、“高频率器件”等电子元器件产品的发展确定为产业调整和振兴的主要任务。
《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	提高基础元器件研发水平，增强产业配套能力，改造提升制造业。
《电子信息制造业“十二	2012 年 5 月	工信部	努力发展汽车电子系统所需的继

“五”发展规划》			电器、连接器、微电机、超级电容器等关键电子元件
《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	2012年7月	国务院	在“十二五”期间实现掌握智能传感器和新型电力电子器件及系统的核心技术，提高新兴领域专用设备仪器保障和支撑能力，发展片式化、微型化、绿色化的新型元器件。

3、所处产业链位置

连接器行业的上游为各种金属材料、塑胶材料和其它材料的制造业，下游为通讯、计算机与周边设备、汽车、航天和军工、消费电子、医疗等行业，如下图所示：



上游行业的发展壮大将为连接器行业提供充足稳定的原辅材料，充分的市场竞争有利于降低本行业的产品成本，高品质的上游原辅材料也是制造高品质连接器产品不可或缺的基础条件，上游行业的发展是连接器市场供给的重要因素。

下游行业包括计算机与周边设备、汽车、通讯、航天和军工、消费电子、医疗等行业，是连接器产品的应用领域和市场，其发展将直接决定连接器产品的市

场容量、产品结构和技术发展趋势。

4、行业发展趋势

在连接器行业，不同的分工将导致较大差别的利润水平，同时也将伴随不同的发展趋势。从产业链来看，连接器产业链分为开发设计、制造和销售与品牌管理等。相对来说，具备开发设计新的产品和模具、制造环节中全工艺流程整合能力的企业会具备较高且稳定的利润，因为新产品的不断开发和制造环节全流程的服务提高了企业的竞争力。

随着计算机及周边产业、汽车、通信、工业、航空、军工、医疗等下游产业的发展，连接器的发展整体向着小型化、高密度、高频高速传输方向发展。

（1）小型化趋势

消费电子产品对于便携性的要求，尤其是可穿戴设备市场的兴起，对连接器产品提出了“小型化”要求。小型化，即连接器的间距更小、厚度更低。目前行业主流产品对间距要求为 0.5mm，行业领先技术水平间距可达到 0.3mm，厚度低于 0.9mm，未来将向更小更低的趋势发展。该类产品广泛运用于笔记本电脑、智能手机、可穿戴设备等产品上。

（2）高频高速传输趋势

基于终端应用领域数据传输速度的大幅提升，连接器作为传输数据的桥梁，向着高频化、小型化、微型化、高速传输、大容量传输、多信号混合传输方向发展。以 USB 和 HDMI 连接产品为例，从 USB1.0 升级到 USB2.0，再发展到 USB3.0 和 USB3.1，其传输速度得到了上百倍的提升，同样 HDMI2.0 相比 HDMI1.0，其传输速度也得到了大幅提升，并且在传输多路音频及视频信号的同时还增加了音频回传、动态同步等功能。随着全球及我国通信设备制造业的迅猛发展，将推动数据及通信连接器市场不断向前发展，未来发展空间巨大。

5、行业壁垒

（1）技术壁垒

精密电子元器件产品属于电子信息产品重要的配套件，其形式多样、体积微

小、机件精密、可靠性要求高、工艺流程复杂。精密电子零组件的行业企业必须具有较强的产品研发创新能力、生产工艺布置及调整能力。随着电子应用产品的个性化、多样性发展趋势，精密电子零组件行业技术门槛更高，需要较强的研发生产能力和长期的技术积累。另一方面，电子元器件下游领域产品更新速度越来越快，对产品质量和技术水平提出了更高要求。因此，对新进者存在一定的技术壁垒。

（2）供应商认证壁垒

由于下游行业对产品的质量要求较高，下游客户对其供应商的选择一般会进行严格的认证过程，例如供应商的产品研发能力、生产工艺情况、生产流程管理能力、质量控制能力、售后服务等方面，认证合格后才能进入供应商名单。而一旦合作关系确立即不会轻易改变。因此，对新进者存在一定的供应商壁垒。

（二）市场规模

根据 Bishop & Associates Inc 统计，2015 年全球连接器市场规模已经超过 3,000 亿元，中国、北美、欧洲所占份额都超过 20%。中国目前规模有 800 亿元，是全球第一大市场，并且正处于快速成长期，增速远超全球平均以及北美、欧洲等主要市场。2010-2015 年，中国连接器市场收入复合增速达到 12.5%，同期全球复合增速仅为 2.6%，特别是在 2015 年全球销售下降 1.5% 的情况下，依然保持 8% 的增速，说明了市场需求旺盛、发展良好，这为从事连接器行业研发和生产的企业提供了非常广阔的发展空间和环境。¹

1、通讯连接器市场

2013 年，工信部将 TD-LTE 网络的正式经营许可发放给了中国移动、联通和电信三大运营商，从此中国正式进入了 4G 时代。2013 至 2014 年起我国移动基站建设高速发展。2014 年，全国建成 4G 基站 73.3 万个²，2015 年，由于 4G 网络建设和全光纤网络城市的推进，通信设备投资和建设稳步发展，全年建成 4G

¹数据来源：光大证券_2016-07-04_中航光电（002179）：军民融合典范，连接器龙头快速崛起。

²数据来源：工业和信息化部 2015 年 02 月 26 日在北京召开“宽带中国”2015 专项行动动员部署电视电话会议。

基站超过 130 万个³,实现乡镇以上地区网络深度覆盖,总投资超过 4,300 亿元。

通信行业技术发展较快,通信设备更新换代较为频繁,连接器、线缆等产品未来的市场需求有保障。5G 网络建设、北斗系统搭建、物联网和云计算等新兴产业快速发展,将进一步增大国内通信连接器的市场需求。

2、轨交连接器市场⁴

“十一五”期间全国铁路固定资产投资完成 2.1 万亿元。“十二五”期间铁路固定资产投资额按规划应达到 2.8 万亿元,计划建成 12 万公里。截至 2014 年已完成 2.17 万亿元,总里程达到 11.2 万公里。2015 年铁路建设提速,目前铁路总里程仍有 8,000 公里目标需完成。“十三五”将继续完善现有铁路网,投资重点将从四横四纵的主干线铁路建设转向干线毛细管线即城际铁路网、城轨交通建设以及中西部铁路网建设,铁路固定资产投资有望超过 3 万亿,将超“十二五”期间投资额。

“十三五”期间铁路固定资产投资的增加将带动动车连接器新增需求。除此之外,动车组连接器 5 年为大修期,需要更换连接器,根据测算动车组连接器维修需求在 2015 年开始会进入大修期。按照动车的每年的产量,中泰证券研究所预测 2015 年-2020 年需要更换动车连接器的动车有 2,680、4,528、6,882、9,412、12,118、16,376 辆。根据动车新增需求以及维修需求合计出十三五动车总需求 27,870 辆,连接器价值 12.5-16.25 万/辆,中泰证券研究所算出动车连接器市场空间。“十三五”期间,动车连接器市场总需求 102.91 亿元,年复合增速 16%。

图 2: 动车连接器市场空间测算

	新增动车需求(辆)	动车维修需求(辆)	合计动车需求(辆)	连接器(万元/辆)	连接器市场规模(亿元)
2015	3696	2680	6376	14.375	9.17
2016	2688	4528	7216	14.375	10.37
2017	2760	6882	9642	14.375	13.86
2018	3828	9412	13240	14.375	19.03
2019	4665	12118	16783	14.375	24.13
2020	1956	16376	18332	14.375	26.35

来源: 中泰证券研究所

³数据来源: 光大证券_2016-07-04_中航光电(002179): 军民融合典范, 连接器龙头快速崛起。

⁴资料来源: 中泰证券-永贵电器-300351-公司深度研究: 轨交连接器龙头, 打造平台型企业。

3、新能源汽车连接器市场⁵

新能源汽车快速增长，连接器需求保持快速增长。根据《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020 年）》，到 2020 年我国新能源汽车累计产销量将达到 500 万辆，这代表未来五年将新增新能源汽车超过 450 万辆，预计年产量复合增速约 30%。2015 年我国新能源汽车连接器市场规模约为 14 亿元，我们假设随着产业逐步成熟，产量上升成本下降，新能源汽车连接器的单价将逐年下降，预计未来三年新能源汽车连接器产业的复合增速 31%，五年复合增速为 21%。

（三）行业基本风险特征

1、宏观经济风险

公司产品主要为通信行业连接器零配件，易受通信行业发展的影响。2008 年全球性金融危机对我国通信市场造成了较大的负面影响，尽管全球经济从 2009 年下半年开始回暖，但至今经济形势仍较为疲软，宏观经济表现疲软也给通信行业的发展带来一定的挑战，进而对公司经营产生一定的影响。

2、市场风险

公司的主要产品为通信连接器零配件，产品广泛应用于通信基站、路由器、汽车、军工等领域。通信行业的发展对公司有很大的影响。虽然公司坚持市场开拓战略，提升产业规模，开发长期稳定的合作伙伴，提高整体盈利能力，但是，通信行业发展迅速，变化日新月异。如果公司没有把握对市场方向，不能满足下游客户的要求，将对公司的销售收入带来一定的影响。

（四）公司的行业竞争地位

1、行业竞争状况

在全球连接器产业近三十年的高速发展期，连接器厂商和客户的战略合作关系相对稳定，企业的并购重组非常频繁，行业集中度提升迅速，拥有足够资金和较强研发能力的公司通过自身成长和外延并购持续提高市场份额。目前，世界前十大连接器企业的市场份额已经从上世纪 80 年代的 38% 提升至 2014 年的 57%

⁵资料来源：光大证券_2016-07-04_中航光电（002179）：军民融合典范，连接器龙头快速崛起。

左右，其中泰科电子、安费诺、莫仕就占了三成以上⁶。

目前，国内连接器行业各细分领域已逐渐显现出市场占有率较高龙头企业，比如消费电子领域的立讯精密、通信设备领域的立讯精密和中航光电、汽车电子领域的得润电子、国防军工领域的中航光电和航天电器、轨道交通领域的永贵电器、新能源汽车领域的永贵电器和中航光电，都在各子领域有多年的积累和较大的优势，未来有望优先受益于行业发展。

2、公司的竞争优势

（1）技术优势

连接器产品主要应用于通信、消费电子、航天、军工等领域，而且其生产具有多品种、小批量的特点，往往采用定制化方式生产，要求企业具备很强的研发能力和生产管理水平。

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，截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得 7 项发明专利，6 项实用新型专利。公司的专利主要应用于生产工艺与技术的改进，通过工艺的优化，大幅降低单位生产成本，从而获取同等产品的价格优势。

（2）产品质量

随着计算机及周边产业、通信、军工等下游产业的发展，连接器的发展整体向着小型化、高密度、高频高速传输方向发展，相对应对连接器组件的精密度提出了更高的要求。

公司顺应行业的发展，引进先进的数控机床，配套多年积累的生产工艺，生产的产品精度高、稳定性强、外观精美。另外，公司生产人员具有很强的设计能力，可以根据不同客户的要求，生产出符合要求的产品。

（3）一站式服务

连接器下游领域产品更新速度越来越快，下游厂商对配件供应商的产品品质、研发实力、价格水平、交货期限都提出了更高要求，需要企业为其提供配套服务，

⁶资料来源：光大证券_2016-07-04_中航光电（002179）：军民融合典范，连接器龙头快速崛起。

并帮助其不断降低成本，提高其自身产品的价格竞争力。

公司为客户提供一站式精密电子产品解决方案，包括工艺设计、生产、表面处理、及售后。公司具备快速反应和快速生产交付能力，一站式服务即降低了客户的生产成本，同时整合了部分产业链环节节省了交付时间，在通信行业发展如此迅速的时代，公司一站式服务具有重要的战略意义。

公司经过近二十年的研究与发展，在通信行业连接器零件领域已有较为深入的理解并初步形成了部分研究成果与专利技术。公司依靠成本优势和技术优势，使得优质客户群体逐渐扩大，具有较强的市场竞争力，这促使公司的业务日益受到众多企业的重视，在市场上逐步得到客户的认可，为企业带来经济效益的同时，也使企业增强了核心竞争力。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

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。

有限公司时期，公司根据《公司法》制定了有限公司《公司章程》并就此建立了公司治理结构。针对公司生产、经营、决策等方面的问题，有限公司根据《公司法》、《公司章程》的规定及时召开股东会，制定切实且有效的解决方案，并形成相应的股东会决议，为保证公司健康、有序地发展提供条件。虽然公司设立之初规模较小，但有限公司股权转让、增资、修改公司章程等重大事项都履行了股东会决议程序，相关决议均得到全体股东的同意，且履行了工商登记程序，符合法律法规和有限公司章程的规定。

股份公司成立后，公司构建了适应公司发展的组织结构；公司股东大会是公司权力机构；公司董事会对股东大会负责，公司实行董事会领导下的总经理负责制，由总经理具体主持公司日常生产经营管理工作；公司监事会是公司监督机构，负责检查公司财务，对董事、高级管理人员监督等工作。

1、股东大会的建立健全及运行情况

2015年12月21日，有限公司召开股东会，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1月7日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会并审议通过：《关于苏州骏昌通讯科技股份有限公司筹办情况的议案》、《关于<苏州骏昌通讯科技股份有限公司章程>的议案》、《关于选举苏州骏昌通讯科技股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举苏州骏昌通讯科技股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》、《关于苏州骏昌通讯科技股份有限公司筹办费

用开支情况的议案》等议案。

2016年2月1日，股份公司召开2016年第一次临时股东大会会议决议并审议通过：《关于进行2015年度利润分配的议案》。

2016年6月21日，股份公司召开2016年第二次临时股东大会会议决议并审议通过：《关于苏州骏昌通讯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》、《关于确定苏州骏昌通讯科技股份有限公司股份转让方式的议案》、《苏州骏昌通讯科技股份有限公司公司章程（草案）》、《关于<苏州骏昌通讯科技股份有限公司公司股东大会议事规则>的议案》、《关于<苏州骏昌通讯科技股份有限公司公司董事大会议事规则>的议案》等议案。

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1月7日，股份公司召开第一届董事会第一次会议并审议通过了：《关于选举苏州骏昌通讯科技股份有限公司第一届董事会董事长的议案》、《关于决定苏州骏昌通讯科技股份有限公司总经理聘用人选的议案》、《关于决定苏州骏昌通讯科技股份有限公司副总经理、财务总监及董事会秘书聘用人选的议案》等议案。董事会选举李士荣为公司董事长，聘任李士荣担任公司总经理，聘任陈凤良、李福才为公司副总经理，聘任黄敏娟担任公司财务总监。

2016年1月15日，股份公司召开第一届董事会第二次会议决议并审议通过了：《关于进行2015年度利润分配的议案》、《关于召开公司2016年第一次临时股东大会的议案》。

2016年6月3日，股份公司召开第一届董事会第三次会议决议并审议通过了：《关于苏州骏昌通讯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》、《关于确定苏州骏昌通讯科技股份有限公司股份转让方式的议案》、《苏州骏昌通讯科技股份有限公司公司章程（草案）》、《关于<苏州骏昌通讯科技股份有限公司公司股东大会议事规则>的议案》、《关于<苏州骏昌

通讯科技股份有限公司公司董事会议事规则>的议案》、《关于聘任董事会秘书的议案》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1月7日，股份公司召开第一届监事会第一次会议并审议通过了：《关于选举苏州骏昌通讯科技股份有限公司第一届监事会主席的议案》的议案，选举李士福为监事会主席。

2016年6月3日，股份公司召开第一届监事会第二次会议并审议通过了：《关于<苏州骏昌通讯科技股份有限公司监事会议事规则>的议案》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

（一）投资者关系管理

《投资者关系管理制度》规定：在遵循公开信息披露原则的前提下，及时向投资者披露影响其决策的相关信息，投资者关系管理中公司与投资者沟通的主要内容包括：

- 1、公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略、市场战略和经营方针等；
- 2、法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告和年度报告说明会等；
- 3、公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配、管理模式及变化等；
- 4、公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；
- 5、企业经营管理理念和企业文化建设；
- 6、公司的其他相关信息。

（二）信息披露制度

《信息披露管理制度》规定：董事长是公司信息披露的第一责任人，由董事会秘书负责公司信息披露工作。负责信息披露管理事务的人员应列席公司的董事会和股东大会。挂牌公司披露重大信息之前，应当经主办券商审查，公司不得披露未经主办券商审查的重大信息。挂牌公司在其他媒体披露信息的时间不得早于指定披露平台的披露时间。在公司内幕信息依法披露前，任何知情人不得公开或者泄露该信息，也不得利用该信息进行内幕交易。

（三）纠纷解决机制

《公司章程》规定：“本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织和行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有约束力的法律文件，对

公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。

公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼等方式解决。

依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

（四）关联股东回避制度

《公司章程》第七十九条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得非关联股东所持表决权半数以上同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议作出说明。

（五）财务会计制度、利润分配等内部管理制度建设情况

公司建立了《公司财务管理制度》、《各部门管理制度汇编》等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、销售管理、物资采购、行政管理等经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

自股份公司成立以来，骏昌通讯按照《公司法》等相关文件法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构。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》、《总经理工作细则》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：截至报告期末，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，公司将随着管理的不断深化，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、最近两年有关处罚情况

（一）最近两年公司违法违规及受处罚情况

2014年6月20日，苏州市环境保护局出具了苏环行罚字（2014）第28号行政处罚决定书，具体情况参见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、公司业务关键资源要素”之“（七）环境保护情况”。

2014年10月，骏昌通讯因未按定期限申报所属期限为2014年7-9月的财务报表，被税务机关依法处以罚款100元。

2016年5月5日，苏州市张家港地方税务局出具的证明：2014年1月1日本证明出具之日，经查询江苏地税省级大集中税收管理征收系统，该纳税人2014年10月未按规定申报所属期为2014年7-9月的财务报表，被税务机关依法处以罚款100元，该行为不构成重大违法违规行为，亦不构成重大处罚。

公司及子公司最近两年遵守国家法律、行政法规、部门规章，合法生产经营，除上述已经披露的情况外，公司及子公司最近两年不存在其他违法违规情况，亦不存在因违法违规受到工商、国税、地税、社保、安监、质监等主管部门处罚的情况。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东和实际控制人最近两年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。公司设立了行政部、财务部、生产计划部、技术部、采购部、质量部、市场部,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,李士荣直接持有公司 60%的股权,为公司控股股东及实际控制人。

报告期内,公司控股股东、实际控制人李士荣持有骏昌贸易 51%股权,为避免同业竞争情况,李士荣将持有骏昌贸易全部股权转让给骏昌通讯,并办理完成工商登记。

除上述情况外,公司控股股东、实际控制人李士荣未投资其它企业。

(二) 控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为了避免今后出现的同业竞争情况,公司控股股东、实际控制人李士荣出具了《避免同业竞争承诺函》,承诺:

1、本人目前不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与公司相同、相似业务的情形;

2、在直接或间接持有公司股权的相关期间内,本人将不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与公司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务;并将促使本人控制的其他企业(如有)比照前述规定履行不竞争的义务;

3、如因国家政策调整等不可抗力原因导致本人或本人控制的其他企业(如有)将来从事的业务与公司之间的同业竞争可能构成或不可避免时,则本人将在公司提出异议后及时转让或终止与上述业务或促使本人控制的其他企业及时转

让或终止上述业务；如公司进一步要求，公司并享有上述业务在同等条件下的优先受让权；

4、如本人违反上述承诺，公司及公司其他股东有权根据本承诺函依法申请强制本人履行上述承诺，并赔偿公司及公司其他股东因此遭受的全部损失；同时本人因违反上述承诺所取得的利益归公司所有。

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。

股份公司成立后，公司建立了《公司章程》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》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。

（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》、《关联交易管理办法》等制度，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。

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

序号	名称	职务	持股数(股)	持股比例
1	李士荣	董事长、总经理	12,000,000	60%
2	陈凤良	董事、副总经理	3,900,000	19.5%
3	刘玉兴	董事	1,600,000	8%
4	陈虎	董事	1,000,000	5%
5	李士福	监事会主席	600,000	3%
6	卢建强	监事	600,000	3%
7	李福才	副总经理	300,000	1.5%

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系情况

公司董事长李士荣和监事会主席李士福为兄弟关系，董事会秘书葛筱陵为董事长李士荣女婿，除上述情况外，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、高级管理人员就避免与公司同业竞争作出承诺：

(1) 本人目前不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与公司相同、相似业务的情形；

(2) 在直接或间接持有公司股权的相关期间内，本人将不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或简介从事与公司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务；并将促使本人控制的其他企业（如有）比照前述规定履行不竞争的义务；

(3)如因国家政策调整等不可抗力原因导致本人或本人控制的其他企业(如有)将来从事的业务与公司之间的同业竞争可能构成或不可避免时,则本人将在公司提出异议后及时转让或终止与上述业务或促使本人控制的其他企业及时转让或终止上述业务;如公司进一步要求,公司并享有上述业务在同等条件下的优先受让权;

(4)如本人违反上述承诺,公司及公司其他股东有权根据本承诺函依法申请强制本人履行上述承诺,并赔偿公司及公司其他股东因此遭受的全部损失;同时本人因违反上述承诺所取得的利益归公司所有。

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

公司控股股东与实际控制人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

名称	在本公司任职	兼职公司名称	对外兼职职务
葛筱陵	董事会秘书	江苏经发迪派国际物流有限公司	监事
		张家港保税区力天仓储有限公司	监事

(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、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年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。

（七）公司董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关系情况

子公司名称	执行董事	法定代表人	总经理	监事
骏昌贸易	李士荣	李士荣	李士荣	刘玉兴

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

股份公司设立前，公司设董事会，由李士荣、陈凤良、刘玉兴三名成员组成，李士荣担任董事长。股份公司设立后，通过第一次股东大会审议通过，选派李士荣、陈凤良、刘玉兴、陈虎、黄敏娟五人组成董事会，并选举李士荣担任董事长。

（二）监事变动情况

股份公司设立前，公司不设监事会，设一名监事，由陈虎担任。股份公司设立后，通过第一次股东大会审议通过，选派李士福、卢建强为监事会成员。薛爱忠经职代会选举成为职工代表监事。经第一届监事会审议通过，李士福担任监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

股份公司设立后，由第一届董事会第一次会议审议通过：聘任李士荣担任总经理职务，聘任陈凤良、李福才担任副总经理职务，聘任黄敏娟担任财务总监职务。第一届董事会第三次会议审议通过：聘任葛筱陵担任董事会秘书职务。

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员未发生重大变化。

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

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。

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

（二）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2016 年 4 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的财务状况及 2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

（三）公司合并报表范围

报告期内，公司合并报表范围包括母公司和 1 家全资子公司骏昌贸易。

（四）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 1-4 月的财务报表实施了审计，并由其出具“瑞华审字[2016]48100027 号”标准无保留意见的《审计报告》。审计报告意见如下：

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了苏州骏昌通讯科技股份有限公司 2016 年 4 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2016 年 1-4 月、2015 年度、

2014 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、最近两年一期经审计的财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2016.4.30	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：			
货币资金	10,129,989.14	7,576,891.87	13,180,066.47
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	2,173,704.08	2,679,037.13	1,168,943.12
应收账款	27,417,722.58	27,179,514.20	24,829,370.78
预付款项	323,347.20	283,164.36	825,684.73
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	8,655,590.54	9,120,646.69	23,546,105.49
存货	7,222,057.08	7,338,316.13	3,562,134.58
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	20,000,000.00	24,960,000.00	-
流动资产合计	75,922,410.62	79,137,570.38	67,112,305.17
非流动资产：			
可供出售金融资产	539,000.00	539,000.00	7,000,000.00
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	24,140,717.38	25,363,032.94	26,951,887.66
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	67,762.08	73,648.12	42,695.15
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-

递延所得税资产	2,431,418.44	2,444,165.42	1,508,530.14
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	27,178,897.90	28,419,846.48	35,503,112.95
资产总计	103,101,308.52	107,557,416.86	102,615,418.12

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2016.4.30	2015.12.31	2014.12.31
流动负债：			
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	3,416,353.83	3,225,198.09	5,246,182.49
预收款项	2,152.47	13,124.12	145,176.76
应付职工薪酬	2,205,218.75	5,577,255.80	6,786,557.16
应交税费	2,426,785.07	6,709,181.49	7,264,045.18
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	2,057,903.44	1,949,827.94	4,649,189.09
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	10,108,413.56	17,474,587.44	24,091,150.68
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	4,528,234.92	4,528,234.92	4,497,254.11
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	4,528,234.92	4,528,234.92	4,497,254.11
负债合计	14,636,648.48	22,002,822.36	28,588,404.79
所有者权益：			
实收资本	20,000,000.00	800,000.00	800,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-

永续债	-	-	-
资本公积	59,419,499.97	565,746.69	1,200,000.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	400,000.00	400,000.00
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	9,045,160.07	83,788,847.81	71,627,013.33
归属于母公司所有者权益合计	88,464,660.04	85,554,594.50	74,027,013.33
少数所有者权益	-	-	-
所有者权益合计	88,464,660.04	85,554,594.50	74,027,013.33
负债和所有者权益总计	103,101,308.52	107,557,416.86	102,615,418.12

2、合并利润表

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
一、营业总收入	25,843,128.62	75,652,671.80	75,086,364.43
其中：营业收入	25,843,128.62	75,652,671.80	75,086,364.43
二、营业总成本	16,031,037.94	53,372,794.29	46,401,723.50
其中：营业成本	10,723,315.39	33,294,122.23	34,551,609.70
营业税金及附加	313,716.76	750,019.36	1,210,326.21
销售费用	115,086.90	421,307.72	506,316.99
管理费用	4,917,191.00	12,949,380.67	9,804,742.14
财务费用	25,052.64	-208,129.40	-24,881.41
资产减值损失	-63,324.75	6,166,093.71	353,609.87
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）	221,505.75	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	10,033,596.43	22,279,877.51	28,684,640.93
加：营业外收入	12,250.52	1,196,626.83	297,991.89
其中：非流动资产处置利得	-	-	58,868.03
减：营业外支出	58,338.79	19,119.84	87,732.42
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,987,508.16	23,457,384.50	28,894,900.40
减：所得税费用	1,577,442.62	3,429,803.33	4,504,661.48
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,410,065.54	20,027,581.17	24,390,238.92
归属于母公司股东的净利润	8,410,065.54	20,027,581.17	24,390,238.92
少数股东损益	-	-	-

六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	8,410,065.54	20,027,581.17	24,390,238.92
归属于母公司股东的综合收益总额	8,410,065.54	20,027,581.17	24,390,238.92
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益	0.81	25.03	30.49
(二) 稀释每股收益	0.81	25.03	30.49

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-4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	30,229,734.08	83,909,571.91	90,326,237.95
收到的税费返还	-	1,340.81	1,167.96
收到其他与经营活动有关的现金	680,120.42	15,704,648.23	2,611,864.23
经营活动现金流入小计	30,909,854.50	99,615,560.95	92,939,270.14
购买商品、接受劳务支付的现金	9,090,811.58	32,093,686.25	30,845,909.79
支付给职工以及为职工支付的现金	9,067,246.10	20,625,409.84	11,202,728.34
支付的各项税费	9,230,494.89	13,724,585.61	12,541,197.21
支付其他与经营活动有关的现金	610,595.13	5,513,000.77	26,413,131.04
经营活动现金流出小计	27,999,147.70	71,956,682.47	81,002,966.38
经营活动产生的现金流量净额	2,910,706.80	27,658,878.48	11,936,303.76
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	11,960,000.00	4,040,000.00	3,920,000.00
取得投资收益收到的现金	221,505.75	763.73	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	85,800.00
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	-	539,000.00	-
投资活动现金流入小计	12,181,505.75	4,579,763.73	4,005,800.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,100.00	1,463,540.00	6,308,977.36
投资支付的现金	7,000,000.00	29,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	7,024,100.00	30,463,540.00	6,308,977.36
投资活动产生的现金流量净额	5,157,405.75	-25,883,776.27	-2,303,177.36

三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
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	-	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,500,000.00	7,500,000.00	7,840,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	5,500,000.00	7,500,000.00	7,840,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-5,500,000.00	-7,500,000.00	-7,840,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-15,015.28	121,723.19	-815.19
五、现金及现金等价物净增加额	2,553,097.27	-5,603,174.60	1,792,311.21
加：期初现金及现金等价物余额	7,576,891.87	13,180,066.47	11,387,755.26
六、期末现金及现金等价物余额	10,129,989.14	7,576,891.87	13,180,066.47

4、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1-4月										少 数 股 东 权 益	股东权益合 计		
	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				
		优 先 股	永 续 债	其 他										
一、上年年末余额	800,000.00				565,746.69				400,000.00		83,788,847.81		85,554,594.50	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年年初余额	800,000.00	-	-	-	565,746.69	-	-	-	400,000.00	-	83,788,847.81	-	85,554,594.50	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	19,200,000.00	-	-	-	58,853,753.28	-	-	-	-400,000.00	-	-74,743,687.74	-	2,910,065.54	
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,410,065.54	-	8,410,065.54	
(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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-5,500,000.00	-	-5,500,000.00	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-5,500,000.00	-	-5,500,000.00	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	19,200,000.00	-	-	-	58,853,753.28	-	-	-	-400,000.00	-	-77,653,753.28	-	-	-
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	19,200,000.00	-	-	-	58,853,753.28	-	-	-	-400,000.00	-	-77,653,753.28	-	-	-
(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	20,000,000.00	-	-	-	59,419,499.97	-	-	-	-	-	9,045,160.07	-	88,464,660.04	-

合并股东权益变动表（续）

单位：元

项目	2015 年度										少 数 股 东 权 益	股东权益合 计		
	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				
		优 先 股	永 续 债	其 他										
一、上年年末余额	800,000.00	-	-	-	1,200,000.00	-	-	-	400,000.00	-	71,627,013.33	-	74,027,013.33	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年年初余额	800,000.00	-	-	-	1,200,000.00	-	-	-	400,000.00	-	71,627,013.33	-	74,027,013.33	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-634,253.31	-	-	-	-	-	12,161,834.48	-	11,527,581.17	
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,027,581.17	-	20,027,581.17	
(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	-	-	-	-	-	-	-	-	365,746.69	-	-7,865,746.69	-	-7,500,000.00	
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	365,746.69	-	-365,746.69	-		
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7,500,000.00	-	-7,500,000.00	
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	-	-	-	-	-634,253.31	-	-	-	-365,746.69	-	-	-	-1,000,000.00	
四、本期期末余额	800,000.00	-	-	-	565,746.69	-	-	-	400,000.00	-	83,788,847.81	-	85,554,594.50	

合并股东权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度										少数股东权益	股东权益合计		
	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				
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	800,000.00	-	-	-	1,200,000.00	-	-	-	400,000.00	-	55,076,774.41	-	57,476,774.41	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年年初余额	800,000.00	-	-	-	1,200,000.00	-	-	-	400,000.00	-	55,076,774.41	-	57,476,774.41	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,550,238.92	-	16,550,238.92	
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,390,238.92	-	24,390,238.92	
(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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7,840,000.00	-	-	-7,840,000.00	
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7,840,000.00	-	-	-7,840,000.00	
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	800,000.00	-	-	-	1,200,000.00	-	-	-	400,000.00	-	71,627,013.33	-	-	74,027,013.33	

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位: 元

项目	2016.4.30	2015.12.31	2014.12.31
流动资产:			
货币资金	9,895,198.90	7,241,882.88	11,025,527.58
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	2,173,704.08	2,679,037.13	1,168,943.12
应收账款	27,373,796.13	27,145,295.69	26,009,271.58
预付款项	323,347.20	283,164.36	825,684.73
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	8,655,590.54	9,120,646.69	23,972,967.61
存货	7,222,057.08	7,338,316.13	3,562,134.58
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	20,000,000.00	24,960,000.00	-
流动资产合计	75,643,693.93	78,768,342.88	66,564,529.20
非流动资产:			
可供出售金融资产	539,000.00	539,000.00	7,000,000.00
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	434,253.31	434,253.31	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	24,140,717.38	25,363,032.94	26,951,887.66
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	67,762.08	73,648.12	42,695.15
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	2,431,418.44	2,444,165.42	1,508,530.14
其他非流动资产	-	-	-

非流动资产合计	27,613,151.21	28,854,099.79	35,503,112.95
资产总计	103,256,845.14	107,622,442.67	102,067,642.15

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2016.4.30	2015.12.31	2014.12.31
流动负债：			
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	3,416,353.83	3,225,198.09	5,246,182.49
预收款项	2,152.47	13,124.12	145,176.76
应付职工薪酬	2,175,218.75	5,333,755.80	6,666,557.16
应交税费	2,419,611.65	6,709,668.95	7,262,299.99
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	2,148,703.44	2,197,879.01	4,649,189.09
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	10,162,040.14	17,479,625.97	23,969,405.49
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	4,528,234.92	4,528,234.92	4,497,254.11
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	4,528,234.92	4,528,234.92	4,497,254.11
负债合计	14,690,275.06	22,007,860.89	28,466,659.60
股东权益：			
股本	20,000,000.00	800,000.00	800,000.00

其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	58,853,753.28	-	200,000.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	400,000.00	400,000.00
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	9,712,816.80	84,414,581.78	72,200,982.55
股东权益合计	88,566,570.08	85,614,581.78	73,600,982.55
负债和股东权益总计	103,256,845.14	107,622,442.67	102,067,642.15

2、母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
一、营业收入	25,784,959.14	75,530,174.05	74,968,544.12
减：营业成本	10,723,315.39	33,294,122.23	34,551,609.70
营业税金及附加	312,776.64	748,142.38	1,208,348.56
销售费用	115,086.90	352,313.69	506,316.99
管理费用	4,841,472.30	12,801,907.76	9,670,090.92
财务费用	23,274.30	-201,359.39	-19,714.80
资产减值损失	-84,979.83	6,206,587.74	335,871.25
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)	221,505.75	-	-
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)	10,075,519.19	22,328,459.64	28,716,021.50
加：营业外收入	12,250.52	1,196,626.83	293,991.89
其中：非流动资产处置利得	-	-	58,868.03
减：营业外支出	58,338.79	19,106.34	87,732.42
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	10,029,430.92	23,505,980.13	28,922,280.97
减：所得税费用	1,577,442.62	3,426,634.21	4,502,880.80

四、净利润(净亏损以" -"号填列)	8,451,988.30	20,079,345.92	24,419,400.17
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	8,451,988.30	20,079,345.92	24,419,400.17

3、母公司现金流量表

单位: 元

项目	2016年1-4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	30,193,378.81	85,017,734.72	89,965,864.75
收到的税费返还	-	-	1,167.96
收到其他与经营活动有关的现金	679,908.76	16,328,969.93	2,601,075.16
经营活动现金流入小计	30,873,287.57	101,346,704.65	92,568,107.87
购买商品、接受劳务支付的现金	9,090,811.58	32,093,686.25	30,845,909.79
支付给职工以及为职工支付的现金	8,447,326.10	20,607,909.84	11,202,728.34
支付的各项税费	9,227,228.14	13,698,240.61	12,517,594.74
支付其他与经营活动有关的现金	1,096,996.20	5,468,459.57	26,396,727.84
经营活动现金流出小计	27,862,362.02	71,868,296.27	80,962,960.71
经营活动产生的现金流量净额	3,010,925.55	29,478,408.38	11,605,147.16
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	11,960,000.00	4,040,000.00	3,920,000.00
取得投资收益收到的现金	221,505.75	763.73	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	85,800.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	539,000.00	-
投资活动现金流入小计	12,181,505.75	4,579,763.73	4,005,800.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,100.00	1,463,540.00	6,308,977.36
投资支付的现金	7,000,000.00	29,000,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	7,024,100.00	30,463,540.00	6,308,977.36
投资活动产生的现金流量净额	5,157,405.75	-25,883,776.27	-2,303,177.36
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
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	-	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,500,000.00	7,500,000.00	7,840,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	5,500,000.00	7,500,000.00	7,840,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-5,500,000.00	-7,500,000.00	-7,840,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-15,015.28	121,723.19	-815.19
五、现金及现金等价物净增加额	2,653,316.02	-3,783,644.70	1,461,154.61
加：期初现金及现金等价物余额	7,241,882.88	11,025,527.58	9,564,372.97
六、期末现金及现金等价物余额	9,895,198.90	7,241,882.88	11,025,527.58

4、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1-4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		
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	800,000.00	-	-	-	-	-	-	-	400,000.00	-	84,414,581.78	85,614,581.78
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	800,000.00	-	-	-	-	-	-	-	400,000.00	-	84,414,581.78	85,614,581.78
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	19,200,000.00	-	-	-	58,853,753.28	-	-	-	-400,000.00	-	-74,701,764.98	2,951,988.30
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,451,988.30	8,451,988.30
(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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-5,500,000.00	-5,500,000.00
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-5,500,000.00	-5,500,000.00	
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	19,200,000.00	-	-	-	58,853,753.28	-	-	-	-400,000.00	-	-77,653,753.28	-	
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	19,200,000.00	-	-	-	58,853,753.28	-	-	-	-400,000.00	-	-77,653,753.28	-	
(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	20,000,000.00	-	-	-	58,853,753.28	-	-	-	-	-	9,712,816.80	88,566,570.08	

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

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	股东权益合计	
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	800,000.00	-	-	-	200,000.00	-	-	-	400,000.00	-	72,200,982.55	73,600,982.55
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	800,000.00	-	-	-	200,000.00	-	-	-	400,000.00	-	72,200,982.55	73,600,982.55	-
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-200,000.00	-	-	-	-	-	12,213,599.23	12,013,599.23	-
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,079,345.92	20,079,345.92	-
(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	-	-	-	-	-	-	-	-	365,746.69	-	-7,865,746.69	-7,500,000.00	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	365,746.69	-	-365,746.69	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7,500,000.00	-7,500,000.00	-
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	-	-	-	-	-200,000.00	-	-	-	-365,746.69	-	-	-565,746.69
四、本期期末余额	800,000.00	-	-	-	-	-	-	-	400,000.00	-	84,414,581.78	85,614,581.78

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

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	800,000.00	-	-	-	200,000.00	-	-	-	400,000.00	-	55,621,582.38	57,021,582.38
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	800,000.00	-	-	-	200,000.00	-	-	-	400,000.00	-	55,621,582.38	57,021,582.38
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,579,400.17	16,579,400.17
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,419,400.17	24,419,400.17
(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	-	-7,840,000.00	-7,840,000.00												
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7,840,000.00	-7,840,000.00		
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	800,000.00	-	-	-	200,000.00	-	-	-	400,000.00	-	72,200,982.55	73,600,982.55		

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，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购买用于加工的资产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（参见本节三、

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节三、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年初数。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年初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当年年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年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》等有关规定进行后续计量，详见本节三、11“长期股权投资”或本节三、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”（详见本节三、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用于境外经营净投资有效套

期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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折算。年初未分配利润为上一年折算后的期末未分配利润；期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所有者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，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、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，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、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

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。

（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 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

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

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

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	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	30	30
4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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。

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，其会计政策详见本节三、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所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、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所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，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所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与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。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

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,按本节三、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,在处置时将原计入所有者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	20-30 年	5	3.17-4.75
机器设备	10 年	5	9.5
运输设备	5 年	5	19

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
电子及办公设备	5年	5	19

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本节三、17“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本节三、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，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节三、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。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险，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。

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提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

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报告期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、清偿负债同时进行时，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

本报告期内公司未发生会计政策变更。

2、会计估计变更

本报告期内公司未发生会计估计变更。

3、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重

要领域如下：

(1) 坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

(2) 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

(3) 非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（4）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（5）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（6）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

四、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析

公司两年一期主要会计数据和财务指标情况如下：

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	10,310.13	10,755.74	10,261.54
股东权益合计（万元）	8,846.47	8,555.46	7,402.70
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	8,846.47	8,555.46	7,402.70
每股净资产（元）	4.42	106.94	92.53

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	4.42	106.94	92.53
资产负债率(母公司)	14.23%	20.45%	27.89%
流动比率(倍)	7.51	4.53	2.79
速动比率(倍)	4.79	2.66	2.60
项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
营业收入(万元)	2,584.31	7,565.27	7,508.64
净利润(万元)	841.01	2,002.76	2,439.02
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	841.01	2,002.76	2,439.02
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	845.92	1,902.69	2,421.96
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)	845.92	1,902.69	2,421.96
毛利率(%)	58.51	55.99	53.98
净资产收益率(%)	9.67	24.94	38.14
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	9.72	23.70	37.88
基本每股收益(元/股)	0.81	25.03	30.49
稀释每股收益(元/股)	0.81	25.03	30.49
应收帐款周转率(次)	0.95	2.91	2.84
存货周转率(次)	1.47	6.11	8.83
经营活动产生的现金流量净额(万元)	291.07	2,765.89	1,193.63
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.15	34.57	14.92

(一) 盈利能力分析

财务指标	2016年1-4月	2015年度	2014年度
毛利率	58.51%	55.99%	53.98%
净资产收益率	9.67%	24.94%	38.14%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	9.72%	23.70%	37.88%
基本每股收益(元)(扣除非经常性损益前)	0.81	25.03	30.49
基本每股收益(元)(扣除非经常性损益后)	0.81	23.78	30.27

注: 表格中2016年4月30日及2016年1-4月指标均未做年化处理, 下同。

1、公司盈利能力分析

报告期内公司毛利率波动原因详见本公开转让说明书“五、报告期利润形成的有关情况”之“5、各项主营业务毛利率分析”。

公司 2015 年净资产收益率及每股收益水平较 2014 年有一定程度的下降，主要原因系 2015 年公司对可供出售金融资产计提减值损失 646.10 万元，综合导致公司 2015 年度净利润较 2014 年下降 436.27 万元，进而导致净资产收益率及每股收益水平有所下降。

2、与同行业可比公司比较分析

证券名称	毛利率		净资产收益率		每股收益(元)	
	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度
龙友科技 (835469)	36.49%	42.02%	34.07%	114.53%	0.53	0.75
瑞可达 (831274)	37.80%	30.10%	23.08%	20.43%	0.54	0.30
均值	37.15%	36.06%	28.58%	67.48%	0.54	0.53
骏昌通讯	55.99%	53.98%	24.94%	38.14%	25.03	30.49

注：

(1) 鉴于 2016 年 1-4 月份可比性数据不易获得，将公司 2014 年、2015 年财务数据与同类型公司进行比较，下同；

(2) 上述数据均来源于已公开披露的 2014 年度、2015 年度报告，下同。

报告期内公司毛利率比较分析详见本公开转让说明书“五、报告期利润形成的有关情况”之“5、各项主营业务毛利率分析”。

公司 2014 年、2015 年每股收益水平均远高于两家同行业可比公司，主要原因系有限公司期间以实收资本模拟股本进行计算，公司有限公司期间股本较小所致。

公司 2014 年、2015 年净资产收益率介于可比公司中间值。

(二) 偿债能力分析

财务指标	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率(合并)	14.20%	20.46%	27.86%
资产负债率(母公司)	14.23%	20.45%	27.89%
流动比率(倍)	7.51	4.53	2.79
速动比率(倍)	4.79	2.66	2.60

1、公司偿债能力分析

报告期各期末，公司资产负债率较低，主要原因系报告期内公司未向银行借

款，其负债主要为应付账款、应付职工薪酬、应交税费等经营性负债。

2014年末、2015年末、2016年4月末，公司流动比率分别为2.79、4.53、7.51，速动比率分别为2.60、2.66、4.79，公司短期偿债能力指标处于正常合理水平并呈现逐步提高趋势。报告期末，公司流动资产主要是应收账款和其他流动资产，公司客户主要为罗森伯格亚太、加利电子（无锡）及安费诺凯杰（深圳）等国际知名企业在内的子公司，坏账损失可能性较小；其他流动资产为公司向银行购买的短期理财产品。整体来看，公司财务风险较小，不存在偿债能力风险。

2、与同行业可比公司比较分析

证券名称	资产负债率（母公司）		流动比率（倍）		速动比率（倍）	
	2015年末	2014年末	2015年末	2014年末	2015年末	2014年末
龙友科技 (835469)	42.62%	67.71%	1.85	1.19	1.36	0.83
瑞可达 (831274)	45.06%	40.31%	1.41	1.93	1.09	1.71
均值	43.84%	54.01%	1.63	1.56	1.22	1.27
骏昌通讯	20.45%	27.89%	4.53	2.79	2.66	2.60

报告期各期末，公司资产负债率均低于同行业可比公司，流动比率和速动比率均高于同行业可比公司，公司采取较为稳健的经营策略。总体来看，公司流动比率和速动比率均处于较高水平，反映出公司短期流动性优于同行业可比公司。

（三）营运能力分析

财务指标	2016年1-4月	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	0.95	2.91	2.84
存货周转率（次）	1.47	6.11	8.83

1、公司营运能力分析

2014年度、2015年度、2016年1-4月，公司应收账款周转率分别为2.84、2.91、0.95，应收账款周转率指标合理且保持较高水平。公司应收账款周转率较高主要原因是公司以加利电子(无锡)、安费诺凯杰（深圳）、罗森伯格亚太等大型优质客户为主，回款周期一般均在30天至90天之间。公司应收账款管理能力较强。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月，公司存货周转率分别为 8.83、6.11、1.47。公司存货周转率较高，主要原因系：公司以销定产，所有生产计划均严格按照销售订单安排，控制积压的原材料、半成品和产成品；同时，公司不断优化和改善生产及采购流程，在满足客户及生产需求的情况下，追求库存最小化和占用资金最小化。公司存货管理水平较好。

2015 年度存货周转率较上期有所下降，主要原因系 2015 年末原材料镍板采购单价较上年末下降 33.17%，公司 2015 年末大量备货所致。

2、与同行业可比公司比较分析

证券名称	应收账款周转率 (次)		存货周转率 (次)	
	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度
龙友科技 (835469)	4.34	5.30	3.90	3.66
瑞可达 (831274)	2.11	2.48	4.54	8.78
均值	3.23	3.89	4.22	6.22
骏昌通讯	2.91	2.84	6.11	8.83

公司 2014 年度、2015 年度应收账款周转率介于两家可比公司之间，主要系客户结构及应收账款信用期不一致所致。

公司 2014 年度、2015 年度存货周转率均高于同行业可比公司，主要得益于公司严格的采购及生产管理流程。

总体来说，公司应收账款周转率及存货周转率水平与所处行业情况及公司自身特点相符，指标合理。

（四）现金流量分析

单位：万元

财务指标	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	291.07	2,765.89	1,193.63
投资活动产生的现金流量净额	515.74	-2,588.38	-230.32
筹资活动产生的现金流量净额	-550.00	-750.00	-784.00
现金及现金等价物净增加额	1,013.00	757.69	1,318.01

1、经营活动产生的现金流量净额分析

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月公司经营活动产生的现金流量净额分

别为 1,193.63 万元、2,765.89 万元、291.07 万元，每股经营活动现金流量净额分别为 0.60 元、1.38 元、0.15 元。

报告期内，经营活动现金流入主要为销售商品收到的现金，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月公司销售商品收到的现金（含税）分别为 9,032.62 万元、8,390.96 万元、3,022.97 万元，公司经营情况稳定，经营性现金流入正常。

经营活动现金流出主要为购买商品支付的现金、支付给员工的工资及支付的各项税费等。2014 年、2015 年、2016 年 1-4 月，公司购买商品支付的现金分别为 3,084.59 万元、3,209.37 万元、909.08 万元，前两个完整年度内公司经营活动现金流出量基本保持稳定。

报告期内，公司支付其他与经营活动有关的现金明细如下：

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
付现费用	512,024.16	2,383,115.54	2,513,926.81
往来款及其他	98,570.97	3,129,885.23	23,899,204.23
其中：刘玉兴	—	—	12,878,469.99
李士荣	—	527,485.15	4,299,436.54
周燕明	—	—	3,000,000.00
张家港市欧思瑞科技有限公司	—	—	2,000,000.00
李国红	—	—	720,000.00
李林	—	—	300,000.00
史小鹏	—	—	240,000.00
张家港保税区惠佳利国际贸易有限公司	—	2,000,000.00	—
张家港保税区东方泰国际贸易有限公司	—	500,000.00	—
其他往来	98,570.97	102,400.08	461,297.70
合计	610,595.13	5,513,000.77	26,413,131.04

支付其他与经营活动有关的现金：2014 年主要是支付员工款项 1,717.79 万元，其他单位借款 500.00 万元，退还代持张家港市东能实业投资有限公司投资款 126.00 万元；2015 年主要是支付其他单位借款 250.00 万元，支付李士荣款 52.75 万元。

2、投资活动产生的现金流量净额

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月公司投资活动产生的现金流量净额分别为-230.32 万元、-2,588.38 万元、515.74 万元。2015 年度投资活动产生的现金流量净额为负，主要系公司当期购买理财产品支付银行存款 2,900.00 万元。2016 年 1-4 月投资活动产生的现金净流量为正，主要系公司赎回银行理财产品本利合计 1,218.15 万元，同时新购买理财产品支出 700.00 万元形成。

3、筹资活动产生的现金流量净额

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-784.00 万元、-750.00 万元、-550.00 万元，筹资活动现金流出系 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月分别分配现金股利（含税）784.00 万元、750.00 万元、550.00 万元所致。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）各营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

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

公司国内销售业务收入确认流程为：公司根据客户下达的订单进行生产及发货，客户在收到商品后进行签收并检验，双方对账完成后，确认商品所有权上的主要风险和报酬转移，公司开具发票并确认收入，同时结转相应的成本。

公司国外销售业务收入确认流程为：公司产品发出后，以完成出口报关手续并取得报关单据作为风险报酬的转移时点，公司开具发票并确认销售收入，同时

结转相应的成本。

公司受托加工业务收入确认流程为：公司与主要客户均签订《委托加工协议》，确定加工价格区间以及双方的权利和义务；公司接到客户下达的订单，确认无误后，根据客户提供的产品样纸进行工序设计并组织生产；产品加工完成，经检验合格后，按客户要求将货物发往客户指定地点；最后公司根据加工数量、费用结算单等，按月与客户进行对账，对账完成后，确认商品所有权上的主要风险和报酬转移，公司开具发票并确认收入，同时结转相应的成本。

2、公司营业收入构成及变动分析

(1) 报告期内公司营业收入构成情况

单位：元

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	25,682,641.20	99.38%	75,593,079.82	99.92%	75,072,055.54	99.98%
其他业务收入	160,487.42	0.62%	59,591.98	0.08%	14,308.89	0.02%
合计	25,843,128.62	100.00%	75,652,671.80	100.00%	75,086,364.43	100.00%

(2) 主营业务收入按产品报告期内，公司收入主要来源于主营业务收入，2014年度、2015年度、2016年1-4月，其主营业务收入占比分别为99.98%、99.92%、99.38%，公司主营业务突出。

类别分析

单位：元

产品类别	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
连接器零配件	17,014,451.33	66.25%	54,726,516.85	72.40%	48,347,810.64	64.40%
手机天线	5,432,742.60	21.15%	11,372,029.66	15.04%	17,183,180.08	22.89%
表面处理	3,235,447.27	12.60%	9,494,533.31	12.56%	9,541,064.82	12.71%
合计	25,682,641.20	100.00%	75,593,079.82	100.00%	75,072,055.54	100.00%

公司主营业务主要分为连接器零配件的研发、生产和销售业务，手机天线受托加工业务，以及表面处理受托加工业务。

① 连接器零配件

报告期内，公司主营业务收入主要来自连接器零配件的生产及销售（主要包括通讯连接器零配件、基站天线以及车载天线等），2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月公司连接器零配件主营业务收入分别为 4,834.78 万元、5,472.65 万元、1,701.45 万元，占公司主营业务收入总额的比例分别为 64.40%、72.40%、66.25%，收入结构较为稳定。

② 手机天线

公司手机天线业务主要为手机天线受托加工业务，由客户提供手机天线原材料，公司通过上料、超声波清洗、镀镍等一系列过程加工为产成品，再发给客户。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月，公司手机天线业务收入分别为 1,718.32 万元、1,137.20 万元、543.27 万元，2015 年度较 2014 年度下降 581.12 万元，下降比例为 33.82%，公司手机天线业务下降的主要原因系：一方面，随着手机天线技术的日益成熟、进入手机天线行业的连接器企业不断增加，该细分市场日趋饱和且竞争日益激烈；另一方面，公司手机天线的主要客户为加利电子（无锡）有限公司，其终端产品客户为三星电子等国际手机厂商，由于近年来，以“华为”、“小米”、“OPPO”为代表的国产手机品牌迅速崛起，导致公司下游客户之手机终端产品市场竞争日趋激烈。以上两方面原因综合导致 2015 年度公司手机天线订单有所减少，对当期收入产生一定的影响。

2016 年开始，公司已经意识到手机天线业务的下降趋势，并从以下两个方面加以改进：一是积极发掘老客户的新业务需求，对于可能获得新业务的老客户，公司继续与其保持传统连接器业务的合作，并挖掘客户对其他业务的需求；二是公司积极加大研发投入，秉承为客户创造价值的宗旨，为客户提供更优质的产品及服务，以拓展新客户，2016 年 1-4 月公司手机天线业务收入已开始逐步提升。

③ 表面处理

公司表面处理业务主要为产品表面处理的受托加工业务，由客户提供原材料，公司负责加工为产成品。2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月，公司表面处理业务收入分别为 954.11 万元、949.45 万元、323.54 万元，前两个完整年度内基

本保持稳定。

(3) 报告期内公司主要客户介绍

报告期内，公司收入前 5 大客户基本未发生变动，公司收入的稳定发展，主要源于较好的客户结构，报告期内公司前 5 大客户基本情况如下：

序号	客户名称	企业概况
1	加利集团 (galtronics corporation ltd)： 加利电子(无锡)有限公司为加利集团的独资公司	<p>加利电子(无锡)有限公司是 2005 年以色列加利集团在无锡开办的独资公司，是加利集团新建立的最大的分部，同时也是加利公司的亚洲总部、亚洲制造中心和研发中心。</p> <p>加利电子(无锡)有限公司主要是生产和销售手机及对讲机天线、笔记本电脑无线天线、无线网络等电子通讯类产品。主要客户有：三星 Samsung; Motorola 摩托罗拉； ZTE 中兴 Lenovo 联想等。</p>
2	安费诺集团(Amphenol Corporation): 安费诺凯杰科技(深圳)有限公司、安费诺(常州)高端连接器有限公司为安费诺集团下属子公司	<p>美国安费诺集团(Amphenol Corporation)创立于 1932 年，是全球最大的连接器制造商之一。总部位于美国康涅狄格州。1984 年进驻中国，1991 年在纽约证交所上市。作为美国纽约证券交易所最佳上市公司，2006 年的 2 月 10 日被命名为“安费诺日”。2008 年列美国 Business Week 《商业周刊》IT 企业 100 强第 54 位，并荣登美国标准普尔 500 强榜首。2012 年集团销售额达 40 亿美元。安费诺总部位于美国康涅狄格州，集团在全球实施本地化战略，共在全球设立 90 多间工厂及 100 多个销售办事处，全球员工总数达 30000 人，直接为各大洲的客户提供产品和实施本地化服务。</p> <p>安费诺凯杰 (深圳) 为客户提供全系列的 RF 射频连接器和线缆组件，从超小型的 UFL，小型的 MCX,SMA,BNC,TNC 等到大型的 N,7/16 接头都能提供。同时，可以提供工业级或测试级的转接头和线缆组件。客户主要包括华为、爱立信、思科等。</p>
3	罗森伯格 (Rosenberger)： 罗森伯格亚太电子有限公司为德国罗森伯格的全资子公司	<p>罗森伯格是一家拥有近 60 年历史的国际顶端无线射频和光纤通信技术制造商。自 1997 年开启中国大陆之旅，成立了全资子公司罗森伯格亚太电子有限公司。经过近 60 年的专注耕耘，罗森伯格公司在通信领域积累了领先的技术优势，为国际顶端无线射频和光纤通信技术制造商。</p> <p>罗森伯格亚太电子有限公司是德国罗森伯格高频技术公司的全资子公司，目前在北京、上海、东莞和印度新德里等城市建成了六大研发和生产基地，同时在中国建立了五</p>

		大地区服务中心，并且在越南、印尼、新加坡、阿联酋等十余个地区和国家设立了分公司。其构架了更加完整和全面的系统化战略发展体系，全面涵盖通信设备的高速互连解决方案、无线通信网络的天馈/室分系统、汽车电子、楼宇及数据中心布线系统、测试与测量产品、医疗、工业及客户定制连接产品等业务领域。
4	中航光电(002179): 中航富士达科技股份有限公司为中航光电(002179)的控股子公司	<p>中航光电科技股份有限公司隶属中国航空工业集团公司，是国内规模最大的专业从事高可靠光、电、流体连接器研发与生产，同时提供系统光、电、流体连接技术解决方案的高科技企业。公司于2007年11月1日在深圳证券所上市，是中国首家整体上市的军工企业。2014年销售收入34.9亿元。公司致力于光、电、流体连接技术研究和产品开发，拥有连接技术研究院。2010年被授予“国家认定企业技术中心”。自主研发了各类连接器300多个系列、25万多个品种，产品出口美国、欧洲、澳大利亚、韩国等30多个国家和地区，在中国市场被誉为“电子元件领军厂商”和进入全球供应链的军工企业。</p> <p>中航富士达科技股份有限公司隶属于中国航空工业集团公司，是国内最大的射频同轴连接器科研、生产企业，也是我国拥有IEC国际标准最多的企业，专业生产射频同轴连接器，电缆组件、高性能射频电缆、低频连接器和微波无源器件。</p>
5	日本原田工业株式会社: 上海原田新汽车天线有限公司为日本原田工业株式会社子公司	<p>上海原田新汽车天线有限公司的母公司是原田工业株式会社，凭借高度的技术和丰富的经验，占据21世纪情报通讯的领先地位，生产基地和销售网点遍布日本、中国、菲律宾、英国、美国等世界各地，形成了向世界所有市场提供高质量产品和优质服务的体系。</p> <p>上海原田新汽车天线有限公司系日本独资企业，创建于2003年4月，投资总额1300万美元。公司坐落在上海市嘉定区江桥镇，占地面积19260平方米，现有员工约700名。公司集研发、生产、销售和服务为一体，具备迅速满足客户要求的机制。它以高质量的车载天线和通讯设备天线为主流产品，不仅为中国的汽车产业和情报通讯产业作贡献，并且通过日本天线株式会社的销售网络，将产品提供给世界各地的客户。</p>

注：上海原田新汽车天线有限公司在公司2016年1-4月销售额中排名第六。

合作模式：公司对于以上客户的合作模式都是直接销售、直接服务，针对客

户“多批次、多品种、专业定制”的采购模式，公司非常注重及时的售前、售后跟踪服务，同时积极跟踪客户新产品的开发，并提供快速、高效的配套研发服务。

结算模式：公司一般在发货并对账后开票，并在开票后的30-90天内结算账款。

公司采取以销定产的经营模式，以市场驱动研发、生产和采购活动，客户一般都会对产品有特定的指标要求，研发中心根据客户信息进行相关产品及工艺的设计并制作样品，样品通过客户确认后，采购部门根据生产任务的需要进行材料采购及生产计划安排，生产部门通过上料、超声波清洗、预铜、镀镍等一系列工序生产产品，经质量部门检验合格后直接销售给下达订单的客户。以销定产模式的重点在于公司销售部门、研发部门、采购部门和生产部门等各部门之间的紧密配合，精准捕捉市场信息，通过市场需求确定生产节奏。

(4) 主营业务收入按照销售地区分析

单位：元

区域	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华东	15,404,338.13	59.98%	44,855,655.97	59.34%	48,610,874.44	64.75%
西北	3,817,331.65	14.86%	8,835,627.60	11.69%	7,568,553.87	10.08%
华北	2,952,809.40	11.50%	10,417,054.38	13.78%	14,424,893.62	19.21%
华南	2,844,844.95	11.08%	8,214,920.11	10.87%	2,513,421.22	3.35%
西南	54,801.62	0.21%	1,290,860.72	1.71%	145,990.76	0.19%
华中	-		197,114.39	0.26%	1,023,240.56	1.36%
东北	-		25,847.35	0.03%	11,912.10	0.02%
国外	608,515.45	2.37%	1,755,999.30	2.32%	773,168.97	1.03%
合计	25,682,641.20	100.00%	75,593,079.82	100.00%	75,072,055.54	100.00%

我国连接器行业生产主要集中在华东、华南等沿海发达地区，公司在华东地区耕耘多年、市场知名度相对较高，并且华东地区通讯市场发达，产品靠近上下游市场，公司积极利用华东地区地域辐射的便利条件，开拓华南、西南等其他地域市场。

报告期内，公司销售市场主要集中在华东、华北及西北地区，2014年、2015年、2016年1-4月合计销售收入分别占当期销售收入比为94.04%、84.81%、86.34%，公司主要销售区域销售情况基本保持稳定。

公司产品出口目的地是美国，政治局面稳定，不存在战乱、政治暴乱等不稳定政局因素；国家经济政策不存在频繁改动的情况，具有一定的连续性；同时为发达国家，国家经济政策完善，经济形势稳定。由此可得，公司海外客户经营稳定，与公司可保持持久合作，现在出口额较小，对公司持续经营的影响不大。

公司出口产品主要依据人民币与美元汇率，以美元结算，2014年、2015年及2016年1-4月份因汇率变动造成的汇兑损失分别为0.13万元、-12.64万元、2.01万元，占公司当期销售收入的比非常小，对利润影响不大；故目前汇率波动不会对公司业绩造成重大影响，不会影响公司持续经营。

3、报告期公司收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度		2014年度	
	金额	金额	增长额	增长率	金额
营业收入	25,843,128.62	75,652,671.80	566,307.37	0.75%	75,086,364.43
营业成本	16,031,037.94	53,372,794.29	6,971,070.79	15.02%	46,401,723.50
营业利润	10,033,596.43	22,279,877.51	-6,404,763.42	-22.33%	28,684,640.93
利润总额	9,987,508.16	23,457,384.50	-5,437,515.90	-18.82%	28,894,900.40
净利润	8,410,065.54	20,027,581.17	-4,362,657.75	-17.89%	24,390,238.92

(1) 营业收入

报告期内，公司业务稳定发展，2014年度、2015年度、2016年1-4月分别实现营业收入7,508.64万元、7,565.27万元、2,584.31万元，前两个完整年度内公司营业收入基本保持稳定。营业收入变动分析详见本节之“2、公司营业收入构成及变动分析”

(2) 利润分析

2015年度营业利润较2014年度下降640.48万元，主要原因系2015年度公司对可供出售金融资产计提减值损失646.10万元，进而导致公司2015年度利润总额及净利润也相应下降。公司可供出售金融资产减值准备计提情况说明详见本公开转让说明书之“第四节公司财务”之“六、主要资产情况及其重大变动分析”之“（八）可供出售金融资产”。

4、营业成本构成及分析

(1) 公司成本归集、分配和结转方法

公司生产成本包括原材料、直接人工和制造费用（包括机器设备折旧费、水电费等）。公司外购原材料取得时按实际成本计价，发出时采用月末一次加权平均法计价。直接人工、制造费用及辅料按照每月完工产品入库数量，采用相应比例方法进行分配，归集各品种生产成本，月末根据产品完工数量和在产品数量采用合适比例将生产成本在完工产品和在产品之间进行分配，同时计算在产品成本和完工产品成本。

(2) 报告期内公司营业成本构成情况

单位：元

项目	2016年1-4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	10,686,003.09	99.65%	33,246,249.93	99.86%	34,543,147.07	99.98%
其他业务成本	37,312.30	0.35%	47,872.30	0.14%	8,462.63	0.02%
合计	10,723,315.39	100.00%	33,294,122.23	100.00%	34,551,609.70	100.00%

报告期内，公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月主营业务成本占比分别为 99.98%、99.86%、99.65%，公司主营业务成本占比与相应收入基本保持一致。

(3) 主营业务成本构成明细表

单位：元

产品类型	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
直接材料	5,920,256.31	55.40%	19,705,708.12	59.27%	20,310,002.08	58.80%
直接人工	2,308,099.46	21.60%	6,793,889.99	20.44%	7,219,469.00	20.90%
制造费用	2,457,647.32	23.00%	6,746,651.82	20.29%	7,013,675.99	20.30%
合计	10,686,003.09	100.00%	33,246,249.93	100.00%	34,543,147.07	100.00%

报告期内，公司直接材料、直接人工及制造费用占主营业务成本的比例较为稳定，没有明显波动。公司系连接器组件、手机天线等通信产品零配件的研发生产型企业，主营业务成本构成中直接材料成本占比较高，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月直接材料占主营业务成本的比例分别为 58.80%、59.27%、55.40%，

与公司所处的行业类型及主营业务收入分布情况相匹配，公司营业成本构成合理。

5、各项主营业务毛利率分析

(1) 报告期内公司毛利率情况

单位：元

2016 年 1-4 月				
项目	主营业务收入	主营业务成本	毛利	毛利率
连接器零配件	17,014,451.33	6,375,671.69	10,638,779.64	62.53%
手机天线	5,432,742.60	1,709,075.68	3,723,666.92	68.54%
表面处理	3,235,447.27	2,601,255.72	634,191.55	19.60%
合计	25,682,641.20	10,686,003.09	14,996,638.11	58.39%
2015 年度				
项目	主营业务收入	主营业务成本	毛利	毛利率
连接器零配件	54,726,516.85	20,363,504.74	34,363,012.11	62.79%
手机天线	11,372,029.66	5,179,944.61	6,192,085.05	54.45%
表面处理	9,494,533.31	7,702,800.58	1,791,732.73	18.87%
合计	75,593,079.82	33,246,249.93	42,346,829.89	56.02%
2014 年度				
项目	主营业务收入	主营业务成本	毛利	毛利率
连接器零配件	48,347,810.64	18,965,866.20	29,381,944.44	60.77%
手机天线	17,183,180.08	7,102,540.72	10,080,639.36	58.67%
表面处理	9,541,064.82	8,474,740.15	1,066,324.67	11.18%
合计	75,072,055.54	34,543,147.07	40,528,908.47	53.99%

(2) 主营业务毛利结构

单位：元

项目	2016 年 1-4 月			2015 年		2014 年	
	毛利占比	毛利率	毛利率波动情况	毛利占比	毛利率	毛利占比	毛利率
连接器零配件	70.94%	62.53%	-0.34%	81.15%	62.79%	72.50%	60.77%
手机天线	24.83%	68.54%	14.59%	14.62%	54.45%	24.87%	58.67%
表面处理	4.23%	19.60%	0.73%	4.23%	18.87%	2.63%	11.18%
合计	100.00%	58.39%	2.37%	100.00%	56.02%	100.00%	53.99%

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月公司综合毛利率分别为 53.99%、56.02%、58.39%，主营业务毛利率呈小幅上升趋势，主要原因系：公司通过持续加大研发

投入，不断提高新产品的研发力度，在技术与产品质量同步提高的基础上，进一步优化公司对客户的一站式服务流程，较大幅度提高高附加值产品所占的比重，在一定程度上化解了公司产品因市场竞争所带来的价格下降、盈利能力减弱等风险。

① 连接器零配件毛利率分析

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月，公司连接器零配件毛利率分别为 60.77% 和 62.79% 、 62.53%，一直维持在 60% 左右，连接器零配件毛利率较高，公司毛利贡献额也主要来自连接器零配件的生产及销售，这也与公司一直致力于向连接器零配件产品发展的战略方向保持一致。

公司生产的连接器零配件主要包括通讯连接器零配件、基站天线以及车载天线等，公司连接器零配件产品具有定制化特点，公司会根据客户提供的参数，设计更具契合度、更具针对性、更符合客户需求的产品，从而提升公司产品的综合竞争力，提高议价能力。

另外，公司产品主要供应给罗森伯格亚太、加利电子(无锡)、安费诺凯杰(深圳)等国内外知名连接器生产商，销售较为稳定，这也更有利于公司更好地开展生产及采购等工作，减少存货积压，降低资金占用，便于公司进行有效的成本管控。

② 手机天线毛利率分析

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月，公司手机天线毛利率分别为 58.67% 、 54.45% 、 68.54% 。

公司 2015 年度手机天线毛利率较 2014 年度略有下降，主要是由于订单需求萎缩，而公司实行以销定产，导致产值下降，但固定成本如厂房折旧、固定资产折旧等大体维持不变，进而导致毛利率下降。

2016 年 1-4 月手机天线毛利率提升，主要源于收入同期增加，产量规模效应形成。手机天线收入变动分析详见本节之“2、公司营业收入构成及变动分析”。

③ 表面处理毛利率分析

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月，公司表面处理业务毛利率分别为 11.18%、18.87%、19.60%，毛利率逐步上升，主要原因系：2015 及 2016 年 1-4 月公司对高毛利率客户，如上海丽琴文化用品有限公司、余姚市成功文具制造有限公司等的销售额有所增加，对高毛利率客户销售额的增加使公司表面处理业务整体毛利率上升。

（3）公司与同行业上市公司毛利率对比情况

单位：元

公司名称	2015 年	2014 年
龙友科技（835469）	36.49%	42.02%
瑞可达（831274）	37.80%	30.10%
平均毛利率	37.15%	36.06%
骏昌通讯	56.02%	53.99%

注：鉴于 2016 年 1-4 月份可比性数据不宜获得，将公司 2014 年、2015 年财务数据与同类型公司进行比较，下同；上述数据均来源于已公开披露的 2014 年度、2015 年度报告。

根据公司所处行业及主要业务，从已挂牌公司中选取龙友科技（835469）及瑞可达（831274）两家可比公司进行财务指标比较，其中龙友科技（835469）主要产品为弹片和连接器，其中弹片主要是手机弹片；瑞可达（831274）主要产品为电连接器、光器件和线缆组件等。从这两家公司的主营产品来看，虽与公司产品有一定的相似度，但由于可比公司的具体产品结构、所处的发展阶段等方面与公司差异较大，故对相关财务指标的比较也仅具有参考意义。

（4）公司毛利率较高的情况分析

从上表可以看出，公司毛利率高于同行业可比公司的平均水平，公司综合毛利率在同业中一直保持较高水平，主要原因有以下四点：

① 严格的成本管控能力

A、对原材料及设备采购成本的控制

公司与供应商之间基本均是货到付款，现款现结，与供应商之间已形成良性循环。2014 年末、2015 年末、2016 年 4 月末，公司应付账款余额分别为 524.62

万元、322.52 万元、341.64 万元，期末应付账款余额占公司原材料及设备采购总额（含税）比分别为 16.91%、10.84%、37.56%，相对公司整体采购量来讲，各报告期末应付账款余额占比较小，故公司对供应商有较强的议价能力，使其在原材料及设备采购方面，可以较低的价格购买到优质的原材料及设备，进而降低生产成本。

B、对直接人工成本的控制

公司对直接人工成本控制较为严格，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月直接人工之人均工资分别为 3,018.17 元/月、2,866.61 元/月、3,004.12 元/月，2015 年度人均月工资较 2014 年度下降-5.02%。

C、对制造费用的控制

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月公司生产车间耗用的水电费占当期收入比分别为 2.92%、2.88%、3.21%，2015 年度水电费耗用额占收入比较 2014 年度有所下降，体现出公司较强的成本管控能力。

②多年累积的技术工艺及较强的研发能力

公司拥有产品生产所需的外壳加工专用刀具结构设计、多锯片叠合型射频同轴连接器外壳成型刀具设计、切削液（针对切削废料所沾附部分）回收利用、接触头热处理工艺等各项技术，公司目前已取得 7 项发明专利、6 项实用新型专利，公司的专利及实用新型主要集中在对刀具设计和送料装置的研究，改进了生产工艺，提高了生产效率，降低了单位成本，扩大了规模效应。

同时，公司引进了数台国外先进的精密数控车床，将技术与高端设备集合起来，形成了精密电子零件产品制造优势，有效降低了公司生产成本。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月，公司主要生产设备之数控车床及自动机床合计数量分别为 19 台、20 台、20 台，车床及机床设备原值占公司固定资产原值的比分别为 58.05%、59.18%、59.16%，公司生产设备价值较高。

③一站式服务，为客户提升产品附加值

连接器下游领域产品更新速度越来越快，下游客户对配件供应商的产品质量、

研发实力、价格水平、交货期限等都提出了更高要求，需公司为其提供配套服务，并帮助其不断降低成本，提高其自身产品的综合竞争力。

公司为客户提供一站式精密电子产品解决方案，包括工艺设计、生产、表面处理以及售后。公司具备快速反应和快速生产交付能力，一站式服务一方面降低了客户生产成本，另一方面整合了部分产业链环节，较大幅度的缩短了产品交付时间。在通信行业发展如此迅速的时代，公司一站式服务具有重要的战略意义。

④经验丰富的管理团队及优质的客户结构

公司几位创始人在连接器行业经营近二十年，已在行业中创立了一定的品牌基础。公司管理层熟悉市场需求和最新动态，能准确把握连接器行业的发展趋势，制定符合公司定位的战略规划。

公司始终坚持通讯连接器零配件的研发、生产及销售，通过多年积累的品牌效应及良好的客户关系，利用独特的竞争优势，已成为罗森伯格亚太、加利电子（无锡）及安费诺凯杰（深圳）等国际知名大客户长期稳定的合作伙伴，该部分核心客户产品系列广泛，精密电子零部件需求量大，随着公司与其合作的不断加深，其向公司采购的产品种类及产品数量也在逐步加大，对公司业绩的持续稳定增长具有重要作用。

（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：

项目	2016年1-4月	占当期营业收入比	2015年度	占当期营业收入比	2014年度	占当期营业收入比	单位：元			
							2016年1-4月	2015年度	2014年度	2013年度
销售费用	115,086.90	0.45%	421,307.72	0.56%	506,316.99	0.67%	115,086.90	421,307.72	506,316.99	506,316.99
管理费用	4,917,191.00	19.03%	12,949,380.67	17.12%	9,804,742.14	13.06%	4,917,191.00	12,949,380.67	9,804,742.14	9,804,742.14
财务费用	25,052.64	0.10%	-208,129.40	-0.28%	-24,881.41	-0.03%	25,052.64	-208,129.40	-24,881.41	-24,881.41
费用合计	5,057,330.54	19.57%	13,162,558.99	17.40%	10,286,177.72	13.70%	5,057,330.54	13,162,558.99	10,286,177.72	10,286,177.72
营业收入	25,843,128.62	-	75,652,671.80	-	75,086,364.43	-	25,843,128.62	75,652,671.80	75,086,364.43	75,086,364.43

报告期内，公司期间费用占营业收入比重呈逐年上升趋势，主要系公司为扩大业务规模，加大各项费用投入，各费用明细及变动分析如下：

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1-4月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
运输费	110,134.00	95.70%	325,091.46	77.16%	248,268.24	49.03%
质量保证金	-		30,980.81	7.35%	236,353.71	46.68%
其他	4,952.90	4.30%	65,235.45	15.48%	21,695.04	4.28%
合计	115,086.90	100.00%	421,307.72	100.00%	506,316.99	100.00%

报告期内，公司销售费用主要由运输费及质量保证金构成。

上表中，质量保证金 2015 年度较 2014 年度波动较大的主要原因系：公司产品约定的质保期一般为一年至两年之间，公司每年按销售收入的 6%计提质量保证金，年底一次性对上年已计提的质保金总额进行差异调整。2014 年度的销售收入高于 2013 年度，故其差异调整金额较大，而 2015 年度和 2014 年度收入基本持平，故其差异调整金额较小，进而导致 2015 年度计入当期销售费用的质量保证金较 2014 年度有所下降。

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1-4月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
职工薪酬	2,866,152.32	58.29%	7,902,413.84	61.03%	6,171,313.93	62.94%
材料费	689,557.02	14.02%	964,627.10	7.45%	337,576.96	3.44%
折旧及摊销	372,102.70	7.57%	834,668.50	6.45%	408,123.39	4.16%
业务招待费用	284,938.70	5.79%	877,804.28	6.78%	1,222,678.90	12.47%
保险费	146,940.50	2.99%	199,015.14	1.54%	179,277.11	1.83%
中介机构服务费	118,080.23	2.40%	716,880.42	5.54%	27,129.03	0.28%
房租及水电费	112,813.32	2.29%	344,112.14	2.66%	356,233.31	3.63%
差旅费	81,371.50	1.65%	283,104.98	2.19%	163,915.00	1.67%
环保检测	42,119.14	0.86%	152,635.29	1.18%	140,672.09	1.43%

费						
税费	30,179.34	0.61%	169,920.50	1.31%	133,362.98	1.36%
其他	172,936.23	3.52%	504,198.48	3.89%	664,459.44	6.78%
合计	4,917,191.00	100.00%	12,949,380.67	100.00%	9,804,742.14	100.00%
其中：研发费用	2,260,504.74	45.97%	4,208,696.47	32.50%	3,323,994.88	33.90%

其中研发费用构成明细如下：

单位：元

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
人工工资	1,387,141.75	61.36%	2,690,883.98	63.94%	2,590,418.00	77.93%
材料费	655,252.75	28.99%	954,169.66	22.67%	337,576.96	10.16%
设备折旧	218,110.24	9.65%	563,642.83	13.39%	340,747.68	10.25%
其他		0.00%		0.00%	55,252.24	1.66%
合计	2,260,504.74	100.00%	4,208,696.47	100.00%	3,323,994.88	100.00%
占主营业务收入比	8.80%	-	5.57%	-	4.43%	-

报告期内，公司管理费用主要由职工薪酬、研发费、业务招待费、固定资产折旧及无形资产摊销等构成。2014年度、2015年度、2016年1-4月，公司管理费用分别为980.47万元、1,294.94万元、491.72万元。2015年度管理费用较2014年度增加314.46万元，增幅为32.07%，同时管理费占收入总额的比也成上升趋势，其中，主要原因及相关情况说明如下：

(1) 职工薪酬。公司2015年度职工薪酬较上年增长28.05%。主要系2015年度人员的增加及薪酬的正常涨幅，其中薪酬的涨幅主要体现在管理层人员方面；

(2) 材料费。材料费主要为研发领用的原材料等，公司自2014年9月2日被评定为国家级高新技术企业之后，进一步加大了对研发工作的推进力度，故2015年度研发费用之材料费支出较上年有较大幅度的增长；

(3) 2015年度折旧费较上年增加42.70万，增幅为104.51%。主要原因系：一方面，研发费用之设备折旧费较上年增长22.29万，与以上研发领用原材料同步增长；另一方面，2014年下半年新增两辆金额较大的轿车及2015年初新增车床等机器设备所致；

(4) 2015年度中介机构服务费较上年增加68.8万元，主要系公司新增新三

板项目，产生相关中介服务费所致；

（5）其他费用主要为车辆使用费、汽车油费及办公费等。

报告期内，公司研发支出主要为人工工资、材料费及研发设备折旧费，公司报告期内共发生研发项目 12 个，详见本公开转让说明书的“第二节公司业务”之“三、公司业务关键资源要素”之“（七）公司研发情况”。公司按照各研发项目当期实际发生的人工工资、材料领用及应计提折旧额归集各项研发费用支出。

3、财务费用

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	-	-	-
减：利息收入	2,225.78	96,952.63	37,094.39
加：汇兑损益	20,116.16	-126,350.64	1,291.11
手续费	5,981.79	14,631.22	10,764.29
其他	1,180.47	542.65	157.58
合计	25,052.64	-208,129.40	-24,881.41

报告期内，公司财务费用主要为利息收入及汇兑损益。2015 年度由于外销收入的增长及汇率波动的影响，公司 2015 年度汇兑收益有所增加。

（三）非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益明细如下：

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益	-	-	58,868.03
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	-	159,000.00	40,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-47,288.27	1,018,506.99	111,391.44
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
非经常性损益总额	-47,288.27	1,177,506.99	210,259.47
减：非经常性损益的所得税影响数	1,837.58	176,862.61	39,598.78
非经常性损益净额	-49,125.85	1,000,644.38	170,660.69
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数(税后)	-	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-49,125.85	1,000,644.38	170,660.69

注：（1）非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出；

(2) 公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》(证监会公告[2008]43 号) 的规定执行。

报告期内, 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 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	-	-	-	-	58,868.03	58,868.03
其中: 固定资产处置利得	-	-	-	-	58,868.03	58,868.03
政府补助	-	-	159,000.00	159,000.00	40,000.00	40,000.00
清理无法偿付应付款项	11,050.52	11,050.52	928,878.47	928,878.47	117,778.69	117,778.69
其他收入	1,200.00	1,200.00	108,748.36	108,748.36	81,345.17	81,345.17
合计	12,250.52	12,250.52	1,196,626.83	1,196,626.83	297,991.89	297,991.89

2014 年、2015 年、2016 年 1-4 月公司非经常性损益净额分别为 297,991.89 元、1,196,626.83 元、12,250.52 元, 占当期净利润比分别为 1.22% 和 5.97%、0.15%, 报告期内非经常性损益对公司的财务状况和经营成果影响较小。

报告期内, 公司非经常性损益主要包括政府补助、清理无法偿付的应付账款、保险理赔款、个税返还等, 明细金额如下:

2016 年 1-4 月营业外收入之其他收入 1,200.00 元, 均为员工罚款;

2015 年度营业外收入之其他收入合计 108,748.36 元, 分别为保险理赔款 64,710.00 元, 地税个税返还 39,682.78 元, 盘盈利得 3,202.58 元, 员工罚款等其他收入 1,153.00 元;

2014 年度营业外收入之其他收入合计 81,345.17 元, 主要为员工罚款收入。

其中, 计入当期损益的政府补助明细如下:

单位: 元

补助项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度	与资产相关/与收益相关
节能环保专项资金	-	30,000.00	-	与收益相关

补助项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度	与资产相关/与收益相关
环境保护专项资金	-	120,000.00	-	与收益相关
科技创新奖	-	9,000.00	10,000.00	与收益相关
专利专项资金	-	-	30,000.00	与收益相关
合计	-	159,000.00	40,000.00	

2014年度、2015年度，公司收到计入当期损益的政府补助分别为4万元、15.9万元，政府补助对公司当期利润影响额较小，公司不会对政府补助构成重大依赖。

2016年1-4月营业外收入之清理无法偿付的应付账款明细如下：

单位：元

序号	供应商名称	金额	账龄	无法支付原因	款项性质	债务性质	债务形成时间	债权人最后催款日
1	上海凯格露文化用品有限公司	5,000.00	5年以上且无联系	终止加工，保证金无需退回	应付账款	电镀加工保证金	2011年7月	无催款
2	上海逸仁工艺礼品有限公司	6,050.52	3年以上且无联系	终止加工，保证金无需退回	应付账款	电镀加工保证金	2013年1月	无催款
合计		11,050.52						
占比		100.00%						

2015年度营业外收入之清理无法偿付的应付账款主要明细如下：

单位：元

序号	供应商名称	金额	账龄	无法支付原因	款项性质	债务性质	债务形成时间	债权人最后催款日
1	员工生产产品不良罚款	264,583.41	12年以上	历史累计形成，有关职工已离职	其他应付款	产品不良等罚款	2004年以前	无催款
2	无锡市贵金属电子材料厂	210,100.00	16年以上	对方已于1999年8月注销	应付账款	氯化金钾	2000年以前	无催款
3	泰兴市宏德金属物	150,000.00	16年以上	对方已于2008年2	应付账款	镍板	2000年以前	无催款

	质供应站			月注销				
4	宜兴市官林兴星化工厂	87,760.00	16年 以上	对方已于 2005年11 月注销	应付 账款	硝酸	2000年以 前	无催款
5	无锡苏南经济发展有限公司	45,575.00	16年 以上	对方已于 2009年12 月吊销	应付 账款	五金件	2000年以 前	无催款
6	张家港名阳精密机械制造有限公司	29,259.00	8年以 上	账龄较长 且已无联 系	应付 账款	电器、 配件、 尼龙棒	2006年12 月-2008年 6月	无催款
7	深圳市信日华实业有限公司	28,080.00	16年 以上	对方已吊 销	应付 账款	五金件	2000年以 前	无催款
8	昆山市大市三星文化用品厂	18,837.00	14年 以上	账龄较长 且已无联 系	应付 账款	配件	2002年以 前	无催款
9	苏州市新达贸易有限公司	15,340.58	14年 以上	对方已于 2007年5 月吊销	应付 账款	银光剂	2002年12 月	无催款
10	江阴市西石桥旭伟制笔加工厂	12,416.48	16年 以上	账龄较长 且已无联 系	应付 账款	电镀加 工费	2000年以 前	无催款
11	共荣(中山)包装材料厂	8,750.00	10年 以上	未查到工 商信息且 账龄较长	应付 账款	光剂	2006年3月	无催款
12	镇江市丹徒区儒中制笔零件厂	7,850.00	16年 以上	对方已注 销	应付 账款	电镀加 工费	2000年以 前	无催款
13	丹阳市制笔厂	6,750.00	16年 以上	对方已注 销	应付 账款	笔舌	2000年以 前	无催款
14	温州市和丰电镀化工材料有限公司	6,500.00	15年 以上	账龄较长 且已无联 系	应付 账款	电泳漆	2001年6月	无催款
15	昆山市田氏有色金属铸件有限公司	6,042.50	13年 以上	账龄较长 且已无联 系	应付 账款	磷铜板	2003年3月	无催款
1	张家港金	5,000.00	9年以	账龄较长	应付	软件	2007年6月	无催款

6	典软件有限公司		上	且已无联系	账款			
17	上海福盈化工厂	4,530.00	12年以上	账龄较长且已无联系	应付账款	挂具	2004年4月	无催款
18	骏昌挂具五金(太仓)有限公司	4,411.60	16年以上	对方已注销	应付账款	挂具	2000年2月	无催款
19	张家港市南佳整流电源制造有限公司	4,000.00	5年以上	账龄较长且已无联系	应付账款	整流器修理	2011年9月	无催款
20	余姚市长振铜业有限公司	2,280.90	10年以上	账龄较长且已无联系	应付账款	铜棒	2006年4月	无催款
21	昆山东铁贸易有限公司	2,165.00	7年以上	账龄较长且已无联系	应付账款	尖套	2009年7月	无催款
22	张家港精工包装彩印有限公司	1,711.00	16年以上	账龄较长且已无联系	应付账款	包装盒	2000年以前	无催款
23	保税区联化国际贸易公司	1,650.00	15年以上	账龄较长且已无联系	应付账款	盐酸	2001年3月	无催款
24	德新化工(苏州)有限公司	1,600.00	14年以上	账龄较长且已无联系	应付账款	除油剂	2002年3月	无催款
25	张家港市钛鑫电热电器厂	1,380.00	16年以上	账龄较长且已无联系	应付账款	配件	2000年以前	无催款
26	张家港捷阳精密机械制造有限公司	1,306.00	6年以上	账龄较长且已无联系	应付账款	滑板	2007年12月, 08年9月, 10年1月	无催款
27	上海永诺贸易有限公司	1,000.00	13年以上	对方已吊销	应付账款	树脂	2003年2月	无催款
	合计	928,878.47						
	占比	100.00%						

2014年度营业外收入之清理无法偿付的应付账款明细如下：

单位：元

序号	供应商名称	金额	账龄	无法支付原因	款项性质	债务性质	债务形成时间	债权人最后催款日
1	南通市通州区益得环保风机设备制造有限公司	24,000.00	5年以上	账龄较长且已无联系	应付账款	不锈钢离心风机	2010年10月	无催款
2	常州天亿电子设备有限公司	18,000.00	5年以上	账龄较长且已无联系	应付账款	蚀刻机	2011年5月	无催款
3	海门市天马铜材料厂	17,118.49	10年以上	账龄较长且已无联系	应付账款	铜棒	2006年1月和2006年9月	无催款
4	常州市惠泽电镀有限公司	15,214.20	5年以上	账龄较长且已无联系	应付账款	电镀加工费	2010年12月	无催款
5	上海德君表面技术有限公司	10,000.00	9年以上	账龄较长且已无联系	应付账款	电泳漆	2007年6月	无催款
6	昆山市周市东凯精细化工材料经营部	6,950.00	8年以上	账龄较长且已无联系	应付账款	枪黑锡盐、镍液	2008年9月	无催款
7	上海爱水环保科技有限公司	6,008.00	5年以上	账龄较长且已无联系	应付账款	重金属捕捉剂、滤芯	2010年12月	无催款
8	张家港市苏房墙体材料有限公司	4,200.00	6年以上	账龄较长且已无联系	应付账款	墙板	2010年5月	无催款
9	上海正雄印刷器材有限公司	3,600.00	6年以上	账龄较长且已无联系	应付账款	丝印机	2010年9月	无催款
10	广州确信乐思化学贸易有限公司	3,400.00	9年以上	账龄较长且已无联系	应付账款	除油剂	2007年7月	无催款
11	佛山市南海高思电器设备有限公司	3,200.00	10年以上	账龄较长且已无联系	应付账款	风冷式开关电源	2006年7月	无催款
12	常州森安五金制品有限公司	3,188.00	6年以上	账龄较长且已无联系	应付账款	定作兰子	2010年8月	无催款

1 3	张家港市鹿苑马嘶玻璃钢厂	2,900.00	9年 以上	对方已注销	应付 账款	玻璃钢 防腐	2006年10 月	无催款
	合计	117,778.69						
	占比	100.00%						

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月，公司无法偿付的应付账款分别为 11.78 万元、92.89 万元、1.11 万元。2015 年度金额较大，主要原因如下：

①2015 年度员工罚款 26.46 万元。主要原因为：A、公司在生产过程中，由员工导致的产品不良或报废，而需重新补充原材料，公司就该补料行为作出的处罚；B、客户反馈产品存在重大不良时，会调查相应责任人，对该批产品的一系列人员作出相应处罚；C、公司会定期对员工进行工作纪律检查和责任包干区 5S 检查，如不符合公司内部规定，公司会对相关人员作出处罚。公司管理严格，故累计形成了以上罚款，由于公司成立年限较久，相关员工均已离职，故经董事长审批将其转至营业外收入。

②应付无锡市贵金属电子材料厂 21.01 万元，款项性质为氯化金钾采购款；应付泰兴市宏德金属物质供应站 15.00 万元，款项性质为镍板采购款；应付宜兴市官林兴星化工厂 8.78 万元，款项性质为硝酸采购款；应付无锡苏南经济文化发展有限公司 4.56 万元，款项性质为五金件采购款。通过全国企业信用信息公示系统查询以上企业的工商信息，显示以上企业均已注销。鉴于以上无法偿付的应付款项均已挂账多年，账龄较长，无法与应付单位取得联系，截止本公司公开转让说明书签署之日公司也未收到与有关单位相关的任何催款情况，故经公司董事长审批，决定清理长期挂账款项，将其转入营业外收入。

报告期内，计入非经常性损益的营业外支出情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠支出	-	-	-	-	30,000.00	30,000.00
其他	58,338.79	58,338.79	19,119.84	19,119.84	57,732.42	57,732.42
合计	58,338.79	58,338.79	19,119.84	19,119.84	87,732.42	87,732.42

2016年1-4月，公司缴纳税收滞纳金58,238.79元，主要系2016年补缴前期税款所致；其余100.00元为交通罚款支出。

2015年度，公司缴纳地税滞纳金977.09元，公司无法收回的款项支出为17,542.75元，其余600.00元为交通罚款支出。

2014年度，公司缴纳地税滞纳金5,673.42元；公司未按规定期限申报所属期限为2014年7-9月的财务报表，税务机关依法对其罚款100.00元；苏州市环境保护局对公司不正常使用大气污染处理设施的行为罚款50,000.00元，详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、公司业务关键资源要素”之“（七）环境保护情况”；交通罚款支出800.00元；支付客户产品检测费赔款159.00元；支付客户年会赞助费1,000.00元。

（四）适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税种及税率

（1）苏州骏昌通讯科技股份有限公司

税种	计税基础	2014年度	2015年度	2016年1-4月
增值税	应税收入按税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	17%	17%	17%
营业税	应税收入	5%	5%	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税	5%	5%	5%
教育费附加	按实际缴纳的流转税	3%	3%	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税	2%	2%	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%	15%	15%

（2）张家港保税区骏昌电子国际贸易有限公司

税种	计税基础	2014年度	2015年度	2016年1-4月
增值税	应税收入按税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	17%	17%	17%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税	5%	5%	5%
教育费附加	按实际缴纳的流转税	3%	3%	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税	2%	2%	2%
企业所得税	应纳税所得额	10%	10%	10%

2、税收优惠及批文

公司于 2014 年 9 月 2 日被评定为国家级高新技术企业（证书编号：GR201432001059），有效期为三年。根据《企业所得税法》及其《实施条例》、《中华人民共和国税收征收管理法》及《中华人民共和国税收征收管理法实施细则》等有关规定可享受减至 15% 的税率征收企业所得税税收优惠政策。根据江苏省张家港市地方税务局税务事项告知书（张地税一〔2015〕2962 号），公司被核准在 2014 年度至 2016 年度减按 15% 税率征收企业所得税。

根据财税（2012）39 号文、国税（2012）24 号文规定“具有进出口经营权的生产企业实行生产企业免抵退税政策”，公司适用免、抵、退税政策。

报告期内公司根据出口企业免抵退申报系统统一商品代码有效期内的退税率分别为螺母出口退税率 5% 和连接器的退税率 17%。

公司之全资子公司张家港保税区骏昌电子国际贸易有限公司的企业所得税自 2013 年起被主管税局按照 4% 的应纳税所得率核定征收，同时被认定为小型微利企业，减按 10% 的税率征收企业所得税。张家港保税区骏昌电子国际贸易有限公司的企业所得税已于 2015 年 12 月 8 日向主管税局申请变更为查账征收。

六、主要资产情况及其重大变动分析

（一）货币资金

报告期内，公司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 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
库存现金	109,061.57	554,276.64	390,295.29
银行存款	10,020,927.57	7,022,615.23	12,789,771.18
合计	10,129,989.14	7,576,891.87	13,180,066.47

截至 2016 年 4 月 30 日，公司货币资金不存在抵押、质押、冻结等变现限制。2015 年末，公司货币资金余额较小，主要原因系公司 2015 年末存货余额较 2014 年末增加 377.62 万元，2015 年末应付账款余额较 2014 年减少 202.10 万元，期末存货占用了公司部分货币资金所致。

(二) 应收票据

单位: 元

项目	2016年4月30日	2015-12-31	2014-12-31
银行承兑汇票	2,173,704.08	2,578,218.23	1,168,943.12
商业承兑汇票	-	100,818.90	-
合计	2,173,704.08	2,679,037.13	1,168,943.12

截至 2016 年 4 月 30 日, 公司无已背书或贴现且尚未到期的应收票据。

报告期内, 公司应收票据不存在追索权纠纷及重大风险因素, 公司部分收款采用票据的结算方式, 未与销售合同的约定存在冲突。公司应收票据的取得、贴现、背书、保管等环节都有相应的审批流程和职责要求, 公司设有专门人员负责应收票据的审查、保管、台账登记和委托收款等工作。

2016 年 4 月 30 日应收票据前五名情况:

序号	票据号	出票人	票据类型	出票日	到日期	票据金额(元)	客户名称	销售内容	期后承兑情况
1	23778523	中航富士达科技股份有限公司	银行承兑汇票	2016-1-27	2016-7-27	784,200.95	中航富士达科技股份有限公司	货款	已到期,银行已兑现
2	23771260	中航富士达科技股份有限公司	银行承兑汇票	2015-10-28	2016-4-28	426,054.50	中航富士达科技股份有限公司	货款	已到期,银行已兑现
3	26575870	东莞市普尔信通讯器材有限公司	银行承兑汇票	2016-2-2	2016-8-2	301,666.00	东莞市普尔信通讯器材有限公司	货款	已到期,银行已兑现
4	26572888	东莞市普尔信通讯器材有限公司	银行承兑汇票	2015-12-3	2016-5-3	281,209.65	东莞市普尔信通讯器材有限公司	货款	已到期,银行已兑现
5	24689780	东莞市普尔信通讯器材有限公司	银行承兑汇票	2016-4-5	2016-10-5	254,661.00	东莞市普尔信通讯器材有限公司	货款	尚未到期
	合计					2,047,792.10			

2015 年 12 月 31 日应收票据前五名情况:

序号	票据号	出票人	票据类型	出票日	到日期	票据金额(元)	客户名称	销售内容	期后承兑情况
1	27567143	中航富士达	银行	2015-7-28	2016-1-2	1,013,405.4	中航富士达	货款	已到期,

		科技股份有限公司	承兑汇票		8	6	科技股份有限公司		银行已兑现
2	23771260	中航富士达科技股份有限公司	银行承兑汇票	2015-10-28	2016-4-28	426,054.50	中航富士达科技股份有限公司	货款	已到期,银行已兑现
3	23070804	海能达通信股份有限公司	银行承兑汇票	2015-8-25	2016-2-25	420,392.72	东莞市普尔信通讯器材有限公司	货款	已到期,银行已兑现
4	26572888	东莞市普尔信通讯器材有限公司	银行承兑汇票	2015-12-3	2016-5-3	281,209.65	东莞市普尔信通讯器材有限公司	货款	已到期,银行已兑现
5	24688955	东莞市普尔信通讯器材有限公司	银行承兑汇票	2015-8-26	2016-2-26	221,983.90	东莞市普尔信通讯器材有限公司	货款	已到期,银行已兑现
	合计					2,363,046.23			

2014年12月31日应收票据前五名情况:

序号	票据号	出票人	票据类型	出票日	到期日	票据金额(元)	客户名称	销售内容	期后承兑情况
1	23366229	东莞市普尔信通讯器材有限公司	银行承兑汇票	2014-10-14	2015-4-14	294,390.00	东莞市普尔信通讯器材有限公司	货款	已到期,银行已兑现
2	23264060	武汉德威斯电子技术有限公司	银行承兑汇票	2014-10-28	2015-4-28	177,598.80	武汉德威斯电子技术有限公司	货款	已到期,银行已兑现
3	23363782	东莞市普尔信通讯器材有限公司	银行承兑汇票	2014-9-3	2015-3-3	157,782.00	东莞市普尔信通讯器材有限公司	货款	已到期,银行已兑现
4	24882899	陕西华达科技股份有限公司	银行承兑汇票	2014-7-7	2015-1-7	150,000.00	陕西华达科技股份有限公司	货款	已到期,银行已兑现
5	23362563	东莞市普尔信通讯器材有限公司	银行承兑汇票	2014-7-7	2015-1-7	134,353.42	东莞市普尔信通讯器材有限公司	货款	已到期,银行已兑现
	合计					914,124.22			

(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	2016-4-30		坏账准备	
	账面余额			
	金额	比例(%)		
1年以内	28,751,141.38	99.59	1,437,557.07	
1至2年	105,880.42	0.37	10,588.04	
2至3年	11,057.36	0.04	2,211.47	
合计	28,868,079.16	100.00	1,450,356.58	

单位：元

账龄	2015-12-31		坏账准备	
	账面余额			
	金额	比例(%)		
1年以内	28,245,063.25	98.54	1,412,253.16	
1至2年	122,006.51	0.43	12,200.65	
2至3年	296,122.81	1.03	59,224.56	
合计	28,663,192.57	100.00	1,483,678.37	

单位：元

账龄	2014-12-31		坏账准备	
	账面余额			
	金额	比例(%)		
1年以内	25,746,061.39	98.43	1,287,303.07	
1至2年	411,791.62	1.57	41,179.16	
2至3年	-	-	-	
合计	26,157,853.01	100.00	1,328,482.23	

报告期各期末，公司应收账款期末余额基本保持稳定，与报告期内营业收入情况相符。

公司应收账款账龄均较短，2014年末、2015年末、2016年4月末账龄在1年以内的应收账款占当期应收账款余额的比例分别为98.43%、98.54%、99.59%，主要原因系：公司每月底与客户积极对账，能够及时确认收入金额并收回货款，资金流转情况较好。同时，公司主要客户信用良好且与公司保持长期稳定的合作关系，如加利电子(无锡)、罗森伯格亚太电子等，发生坏账的风险较小。报告期内，应收账款回款情况良好，较少发生经营性坏账损失。

本报告期末公司应收账款中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

2、报告期各期末应收账款余额前五名情况

截至 2016 年 4 月 30 日，应收账款期末余额前五名情况：

单位：元

单位名称	金额	占应收账款期末余额的比例	账龄	与本公司关系
中航富士达科技股份有限公司	7,019,927.49	24.32%	1 年以内	非关联方
加利电子(无锡)有限公司	3,953,716.86	13.70%	1 年以内	非关联方
苏州同拓光电科技有限公司	3,880,017.57	13.44%	1 年以内	非关联方
罗森伯格亚太电子有限公司	3,466,955.48	12.01%	1 年以内	非关联方
安费诺凯杰科技(深圳)有限公司	1,851,298.69	6.41%	1 年以内	非关联方
合计	20,171,916.09	69.88%		

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	金额	占应收账款期末余额的比例	账龄	与本公司关系
加利电子(无锡)有限公司	7,620,262.05	26.59%	1 年以内	非关联方
罗森伯格亚太电子有限公司	6,325,454.41	22.07%	1 年以内	非关联方
中航富士达科技股份有限公司	4,461,129.29	15.56%	1 年以内	非关联方
苏州同拓光电科技有限公司	1,542,169.16	5.38%	1 年以内	非关联方
上海原田新汽车天线有限公司	1,330,779.41	4.64%	1 年以内	非关联方
合计	21,279,794.32	74.24%		

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	金额	占应收账款期末余额的比例	账龄	与本公司关系
加利电子(无锡)有限公司	6,823,174.20	26.08%	1 年以内	非关联方
西安富士达科技股份有限公司	5,018,131.43	19.18%	1 年以内	非关联方
罗森伯格亚太电子有限公司	4,897,504.52	18.72%	1 年以内	非关联方
安费诺(常州)高端连接器有限公司	2,305,473.85	8.81%	1 年以内	非关联方
上海英雄金笔厂有限公司	1,121,807.60	4.29%	1 年以内 1,016,983.45 元；1-2 年 104,824.15 元	非关联方
合计	20,166,091.60	77.09%		

2014 年末、2015 年末、2016 年 4 月末，公司应收账款余额前五名客户占应

应收账款期末总额的比例分别为 77.09%、74.24%、69.88%，应收账款账龄基本均在一年以内，账龄较短。公司应收账款主要为应收加利电子(无锡)有限公司、罗森伯格亚太电子有限公司、中航富士达科技股份有限公司（西安富士达于 2014 年 12 月名称变更为中航富士达）等客户的货款，属于长期稳定合作的客户，客户资质优良，资信状况良好，发生坏账的风险较小。

（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4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	323,347.20	100.00	283,164.36	100	825,684.73	100
合计	323,347.20	100.00	283,164.36	100	825,684.73	100

2、报告期各期末预付款项余额前五名情况

截至 2016 年 4 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	与本公司关系
江苏省电力公司张家港市供电公司	254,930.81	78.84%	非关联方
中国石化销售有限公司江苏苏州张家港石油分公司	30,000.00	9.28%	非关联方
张家港市环境保护局	19,069.00	5.90%	非关联方
宁波博威合金材料股份有限公司	10,063.40	3.11%	非关联方
湖州双林荣恒抛光磨料厂	4,200.00	1.30%	非关联方
合计	318,263.21	98.43%	

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	与本公司关系
江苏省电力公司张家港市供电公司	229,570.37	81.07%	非关联方
中国石油化工股份有限公司	30,000.00	10.59%	非关联方
中铭国际资产评估（北京）有限责任公司山西分公司	20,000.00	7.06%	非关联方
常州市永峰工具有限公司	2,273.99	0.80%	非关联方
张家港市给排水公司	1,320.00	0.47%	非关联方
合计	283,164.36	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	与本公司关系
上海东高机械贸易有限公司	560,150.00	67.84%	非关联方
江苏省电力公司张家港市供电公司	199,084.57	24.11%	非关联方
金港镇巫山村民委员会	39,176.17	4.74%	非关联方
中国石油化工股份有限公司	25,000.00	3.03%	非关联方
常州市永峰工具有限公司	2,273.99	0.28%	非关联方
合计	825,684.73	100.00%	

本报告期末，预付款项中无预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项情况。

2014 年末预付账款主要是按合同条款预付上海东高机械贸易有限公司的设备款及预付张家港市供电公司的电费，预付港镇巫山村民委员会的 39,176.17 元款项为公司预付的房屋及土地租赁费；2015 年末及 2016 年 4 月末预付账款主要是预付张家港市供电公司的电费。

（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	2016-4-30		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1 年以内	5,123,779.51	41.54	256,188.97
1 至 2 年	4,200,000.00	34.04	420,000.00
2 至 3 年	10,000.00	0.08	2,000.00
3 至 4 年	-	-	-
4 至 5 年	-	-	-
5 年以上	3,003,000.00	24.34	3,003,000.00
合计	12,336,779.51	100.00	3,681,188.97

单位：元

账龄	2015-12-31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1 年以内	5,597,838.62	43.63	279,891.93
1 至 2 年	4,200,000.00	32.73	420,000.00
2 至 3 年	10,000.00	0.08	2,000.00
3 至 4 年	21,000.00	0.16	6,300.00
4 至 5 年	-	-	-

账龄	2015-12-31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
5 年以上	3,003,000.00	23.40	3,003,000.00
合计	12,831,838.62	100.00	3,711,191.93

账龄	2014-12-31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1 年以内	22,348,604.57	83.32	1,117,430.22
1 至 2 年	1,383,061.75	5.16	138,306.18
2 至 3 年	86,697.90	0.32	17,339.58
3 至 4 年	1,167.50	-	350.25
4 至 5 年	-	-	-
5 年以上	4,003,000.00	11.20	3,003,000.00
合计	27,822,531.72	100.00	4,276,426.23

注：2014 年末账龄 5 年以上其他应收款余额中包含无风险组合 100 万元未计提坏账准备，原因系该 100 万元为应收股东李士荣、陈凤良及刘玉兴的投资款合计金额。

2、报告期各期末其他应收账款余额前五名情况

截至 2016 年 4 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	款项性质	金额	账龄	占其他应收款期末余额的比例	与本公司关系
张家港市金燕房地产开发有限公司	借款	3,000,000.00	1 年以内	24.32%	非关联方
金港镇滩上村经济合作社	借款	3,000,000.00	5 年以上	24.32%	非关联方
张家港保税区惠佳利国际贸易有限公司	借款	2,000,000.00	1 年以内	16.21%	非关联方
张家港市福人木业有限公司	借款	2,000,000.00	1-2 年	16.21%	非关联方
苏州欧思瑞医疗科技股份有限公司	借款	2,000,000.00	1-2 年	16.21%	非关联方
合计		12,000,000.00		97.27%	

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	款项性质	金额	账龄	占其他应收款期末余额的比例	与本公司关系

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收款期末余额的比例	与本公司关系
金港镇滩上村经济合作社	借款	3,000,000.00	5 年以上	23.38%	非关联方
张家港市金燕房地产开发有限公司	借款	3,000,000.00	1 年以内	23.38%	非关联方
张家港保税区惠佳利国际贸易有限公司	借款	2,000,000.00	1 年以内	15.59%	非关联方
张家港市福人木业有限公司	借款	2,000,000.00	1-2 年	15.59%	非关联方
苏州欧思瑞医疗科技股份有限公司	借款	2,000,000.00	1-2 年	15.59%	非关联方
合计		12,000,000.00		93.52%	

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	款项性质	金额	账龄	占其他应收款期末余额的比例	与本公司关系
刘玉兴	往来款	14,489,113.41	一年以内	52.08%	股东
周燕明	借款	3,000,000.00	一年以内	10.78%	非关联方
金港镇滩上村经济合作社	借款	3,000,000.00	5 年以上	10.78%	非关联方
张家港市福人木业有限公司	借款	2,000,000.00	一年以内	7.19%	非关联方
张家港市欧思瑞科技有限公司	借款	2,000,000.00	一年以内	7.19%	非关联方
合计		24,531,117.41		88.17%	

注：张家港市欧思瑞科技有限公司于 2015 年 8 月 7 日名称变更为苏州欧思瑞医疗科技股份有限公司。

(1) 截至 2016 年 4 月 30 日，其他应收款中无应收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东款项。

(2) 2014 年末、2015 年末、2016 年 4 月末，其他应收款余额前五大合计分别为 2,453.11 万元、1,200.00 万元、1,200.00 万元，占其他应收款期末总额的比例分别为 88.17% 和 93.52%、97.27%，款项内容为其他企业及个人向公司的借款；2014 年末应收股东刘玉兴款项余额 1,448.91 万元，主要为有限公司期间，股东刘玉兴向公司借款累计形成，2015 年末公司已要求刘玉兴将占用资金全部归还。改制为股份公司后，公司进一步规范了公司治理，并制定了一系列相关政策。

策，以杜绝此类情况发生。截至本报告期末，其他应收款之刘玉兴余额为 0.00 万元。

(3)截至 2016 年 4 月 30 日，公司尚在履行中的对外借款余额合计为 1,200.00 万元，借款合同明细情况详见本公开转让说明书的“第二节公司业务”之“(四)重大业务合同及履行情况”。

报告期内公司存在向其他企业出借款项的行为，主要原因系有限公司存续期间，公司管理层资金管理意识淡薄，治理结构不够健全，相应的规章制度没有完全建立，导致有限公司在资金管理方面存在不足之处，故存在出借款项及部分款项出借后到期未能及时收回又续签的情况。

股份公司成立后，为完善公司治理，加强公司对资金使用的管控能力，公司陆续通过了新的《公司章程》、《闲置资金管理制度》及《对外投资管理制度》等一系列相关制度，上述制度中对资金使用决策及权限均做出了明确规定。股份公司成立至本公开转让说明书签署之日期间，公司大幅减少了对外借款。

综上所述，公司已制定了完备的资金管理制度，公司能够对资金进行有效管理，且目前资金管控成效显著。

同时，以上借款属于法人之间、法人与其他组织之间或法人与自然人之间为生产、经营需要订立的民间借贷合同，且不存在《合同法》五十二条和《最高人民法院关于审理民间借贷案件适用法律若干问题的规定》第十四条所列举的情形。故根据《最高人民法院关于审理民间借贷案件适用法律若干问题的规定》第十一条之规定，公司相关民间借贷关系合法、有效。

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、关联方应收应付款项”。

(六) 存货

公司各期末存货余额结构情况

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值

项目	2016 年 4 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,556,774.04	115,131.87	4,441,642.17
在产品	854,261.04	-	854,261.04
产成品	1,926,153.87	-	1,926,153.87
合计	7,337,188.95	115,131.87	7,222,057.08

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,976,499.45	115,131.87	4,861,367.58
在产品	783,066.19	-	783,066.19
产成品	1,693,882.36	-	1,693,882.36
合计	7,453,448.00	115,131.87	7,338,316.13

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,251,369.67	-	3,251,369.67
在产品	-	-	-
产成品	310,764.91	-	310,764.91
合计	3,562,134.58	-	3,562,134.58

公司存货主要包括原材料、在产品、产成品及发出商品，2014 年末、2015 年末、2016 年 4 月末存货余额分别为 356.21 万元、745.34 万元、733.72 万元，2015 年末存货余额较 2014 年末增加 377.62 万元主要系 2015 年末原材料镍板采购单价较上年末下降 33.17%，公司 2015 年末大量备货所致。

公司采取“以销定产”的生产模式，取得订单后再进行相应的原材料采购以控制库存水平，报告期各期末，公司存货余额均处于正常范围之内。

公司定期对存货进行清查盘点，资产负债表日对存货按照成本与可变现净值孰低进行计量，如发现遭受毁损、全部或部分陈旧过时等原因，使可变现净值低于成本的，将本着谨慎性原则足额提取存货跌价准备。

本报告期末，公司部分原材料库龄较长，生产的产品达不到现有产品的质量要求，故对该部分原材料全额计提跌价准备合计 11.51 万元。

（七）其他流动资产

单位：元

项目	2016-4-30	2015-12-31	2014-12-31
理财产品	20,000,000.00	24,960,000.00	-
合计	20,000,000.00	24,960,000.00	-

截至 2016 年 4 月 30 日，公司理财产品明细情况如下：

单位：元

金融机构名称	理财产品名称	本金	购买日期	赎回日	截至赎回日已收到本利合计
建设银行	“乾元一日鑫月溢”开放式资产组合型人民币理财产品	13,000,000.00	2015 年 10 月 8 日	截至本报告日尚未赎回	
建设银行	“乾元一日鑫月溢”开放式资产组合型人民币理财产品	7,000,000.00	2016 年 2 月 5 日	截至本报告日尚未赎回	
	合计	20,000,000.00			

公司其他流动资产为公司购买的银行短期理财产品。

（八）可供出售金融资产

1、可供出售金融资产情况

单位：元

项目	2016-4-30		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	7,000,000.00	6,461,000.00	539,000.00
其中：按成本计量的	7,000,000.00	6,461,000.00	539,000.00
合计	7,000,000.00	6,461,000.00	539,000.00

单位：元

项目	2015-12-31			2014-12-31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	7,000,000.00	6,461,000.00	539,000.00	7,000,000.00	-	7,000,000.00
其中：按成本计量的	7,000,000.00	6,461,000.00	539,000.00	7,000,000.00	-	7,000,000.00
合计	7,000,000.00	6,461,000.00	539,000.00	7,000,000.00	-	7,000,000.00

2、期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额
-------	------

	2015-12-31	本期增加	本期减少	2016-4-30
张家港市东能实业投资有限公司	7,000,000.00	-	-	7,000,000.00
合计	7,000,000.00	-	-	7,000,000.00
被投资单位		账面余额		
	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-12-31
张家港市东能实业投资有限公司	7,000,000.00	-	-	7,000,000.00
合计	7,000,000.00	-	-	7,000,000.00

(续)

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	2015-12-31	本期增加	本期减少	2016-4-30		
张家港市东能实业投资有限公司	6,461,000.00	-	-	6,461,000.00	9.09	-
合计	6,461,000.00	-	-	6,461,000.00	9.09	-
被投资单位				减值准备		在被投资单位持股比例(%)
	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-12-31		
张家港市东能实业投资有限公司	-	6,461,000.00	-	6,461,000.00	9.09	-
合计	-	6,461,000.00	-	6,461,000.00	9.09	-

3、本期可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	合计
年初已计提减值余额	6,461,000.00	6,461,000.00
本期计提	-	-
其中：从其他综合收益转入	-	-
本期减少	-	-
期末已计提减值余额	6,461,000.00	6,461,000.00

张家港市东能实业投资有限公司为骏昌通讯的参股公司，截至 2016 年 4 月 30 日，东能实业注册资本为 7,700.00 万元，其中骏昌通讯对东能实业的出资额为 700 万元，持股比例为 9.09%。该 700.00 万投资款中，105.00 万元投资款系代李扬（曾用名：李国红，下同）持有，35.00 万元系代史晓鹏持有。

李扬认可其原始出资额为 300.00 万元，已收回 195.00 万元，尚余 105.00 万元；史晓鹏认可其原始出资额为 100.00 万元，已收回 65.00 万元，尚余 35.00 万元；二人认可骏昌通讯在以后收到东能实业退股款时按比例返还并自行承担投资风险；同时确认不会因骏昌通讯代其持有东能实业股权而与骏昌通讯发生纠纷。

公司就该事项与张家港市人民政府金融工作办公室进行了沟通，并取得了其出具的《情况说明》，主要内容如下：

“现根据苏州骏昌通讯科技股份有限公司的报告，该公司存在代自然人李扬（曾用名：李国红）和史晓鹏持有部分东能实业股权的情况。即原代李扬和史晓鹏分别持有 300.00 万元和 100.00 万元的出资，经过东能实业的减资后，现苏州骏昌通讯科技股份有限公司实际代李扬和史晓鹏分别持有 105.00 万元和 35.00 万元的出资。

基于上述，我办认为，苏州骏昌通讯科技股份有限公司认缴的东能实业的出资已经全部缴足，不存在欠缴情况；苏州骏昌通讯科技股份有限公司虽然存在代自然人李扬和史晓鹏持有部分东能实业股权的情况，但我办认为该代持行为属于骏昌通讯与李国红、史晓鹏之间的民事行为，相关法律法规亦未有禁止性规定，我办不会就此对苏州骏昌通讯科技股份有限公司采取处罚措施。”

2015 年 8 月，张家港市港区电子镀膜有限公司收到东能实业退给的投资款 53.90 万元。截至本公开转让说明书签署之日，东能实业尚未在工商局办理减资手续。鉴于东能实业目前经营情况不佳，故本期将对张家港市东能实业投资有限公司的 700.00 万元长期股股权投资扣除已收到的 53.90 万元投资退款后的余额 646.10 万元全额计提坏账准备。同时因张家港市港区电子镀膜有限公司持有张家港市东能实业投资有限公司 9.09% 的股权，对其不具有控制、共同控制或重大影响，故依据会计准则规定，将其计入可供出售金融资产核算。

（九）固定资产

1、报告期内，固定资产及折旧变动情况

（1）2016 年 1-4 月固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	合计
一、账面原值					
1、年初余额	6,022,838.46	35,733,820.83	2,437,309.02	1,761,528.41	45,955,496.72
2、本期增加金额	-	-	-	20,598.29	20,598.29
（1）购置	-	-	-	20,598.29	20,598.29
3、本期减少金额	-	-	-	-	-
4、期末余额	6,022,838.46	35,733,820.83	2,437,309.02	1,782,126.70	45,976,095.01

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	合计
二、累计折旧					
1、年初余额	1,182,562.11	17,260,785.34	1,067,326.24	1,081,790.09	20,592,463.78
2、本期增加金额	88,713.44	951,153.44	142,985.50	60,061.47	1,242,913.85
(1) 计提折旧	88,713.44	951,153.44	142,985.50	60,061.47	1,242,913.85
3、本期减少金额	-	-	-	-	-
4、期末余额	1,271,275.55	18,211,938.78	1,210,311.74	1,141,851.56	21,835,377.63
三、减值准备	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1、期末账面价值	4,751,562.91	17,521,882.05	1,226,997.28	640,275.14	24,140,717.38
2、年初账面价值	4,840,276.35	18,473,035.49	1,369,982.78	679,738.32	25,363,032.94

(2) 2015 年度固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	合计
一、账面原值					
1、年初余额	6,022,838.46	33,863,711.43	2,437,309.02	1,611,237.81	43,935,096.72
2、本期增加金额	-	1,870,109.40	-	150,290.60	2,020,400.00
(1) 购置	-	1,870,109.40	-	150,290.60	2,020,400.00
3、本期减少金额	-	-	-	-	-
4、期末余额	6,022,838.46	35,733,820.83	2,437,309.02	1,761,528.41	45,955,496.72
二、累计折旧					
1、年初余额	918,202.98	14,408,518.17	743,827.64	912,660.27	16,983,209.06
2、本期增加金额	264,359.13	2,852,267.17	323,498.60	169,129.82	3,609,254.72
(1) 计提折旧	264,359.13	2,852,267.17	323,498.60	169,129.82	3,609,254.72
3、本期减少金额	-	-	-	-	-
4、期末余额	1,182,562.11	17,260,785.34	1,067,326.24	1,081,790.09	20,592,463.78
三、减值准备	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1、期末账面价值	4,840,276.35	18,473,035.49	1,369,982.78	679,738.32	25,363,032.94
2、年初账面价值	5,104,635.48	19,455,193.26	1,693,481.38	698,577.54	26,951,887.66

(3) 2014 年度固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	合计
一、账面原值					
1、年初余额	4,517,941.69	26,054,282.41	1,002,323.08	1,178,964.31	32,753,511.49
2、本期增加金额	1,504,896.77	7,809,429.02	1,711,886.12	432,273.50	11,458,485.41
(1) 购置	1,504,896.77	7,809,429.02	1,711,886.12	432,273.50	11,458,485.41
3、本期减少金额			276,900.18		276,900.18
4、期末余额	6,022,838.46	33,863,711.43	2,437,309.02	1,611,237.81	43,935,096.72
二、累计折旧					
1、年初余额	661,582.02	11,897,131.22	809,606.26	801,333.87	14,169,653.37
2、本期增加金额	256,620.96	2,511,386.95	188,479.59	111,326.40	3,067,813.90
(1) 计提折旧	256,620.96	2,511,386.95	188,479.59	111,326.40	3,067,813.90
3、本期减少金额			254,258.21		254,258.21
4、期末余额	918,202.98	14,154,259.96	998,085.85	912,660.27	16,983,209.06
三、减值准备					

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	合计
四、账面价值					
1、期末账面价值	5,104,635.48	19,709,451.47	1,439,223.17	698,577.54	26,951,887.66
2、年初账面价值	3,856,359.67	14,157,151.19	192,716.82	377,630.44	18,583,858.12

报告期内，公司固定资产维护和运行状况良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备，亦不存在固定资产抵押情况。

2、截至 2016 年 4 月 30 日，公司房屋及建筑物明细情况

单位：元

序号	建筑物名称	建筑面积 (m ²)	2016-4-30		
			账面原值	累计折旧	账面价值
1	老食堂楼	1,224.00	75,170.78	71,412.00	3,758.78
2	镀金车间	304.00	154,231.80	146,520.00	7,711.80
3	污水处理	143.64			
4	新建污水处理	622.74	265,480.00	252,206.40	13,273.60
5	电镀仓库	477.00			
6	仓库	530.40	759,822.54	160,591.93	599,230.61
7	机加工房屋	1,400.00	3,263,236.57	479,709.39	2,783,527.18
8	电镀房屋	800.00			
9	化镀车间	292.52	1,504,896.77	160,835.83	1,344,060.94
10	滚镀车间	206.40			
合计		6,000.70	6,022,838.46	6,022,838.46	1,271,275.55

截至 2016 年 4 月 30 日，公司账面价值为 475.16 万元的房屋及建筑物尚未办理产权证，原因系公司厂区为租赁金港镇巫山村民委员会的土地，土地租赁合同详见本公开转让说明书的“第二节公司业务”之“（四）重大业务合同及履行情况”。

公司上述厂区及地上房产存在租赁到期无法续租、出租方提前中止协议以及未取得房产证而导致拆除的风险，进而对公司的生产经营造成不利影响，针对该种情况，公司已采取如下措施：

(1) 2015 年 12 月 15 日，骏昌通讯和金港镇巫山村民委员会续签《土地房屋租用协议》，租赁使用该村委会所有的办公房屋与土地，租赁期限为 2016 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日。

(2) 为预防租赁房产拆迁将给公司生产经营造成的影响, 2016年初公司与张家港华谊蜂窝材料有限公司签订了《厂房租赁意向协议书》, 约定: 出租方张家港华谊蜂窝材料有限公司保证拟出租给公司的厂房可符合公司生产经营需要。未来如公司租赁房产发生拆迁, 公司可及时搬至新厂区。

(3) 公司股东作出承诺: 若因上述事项给公司造成任何利益损失, 公司股东将立即全额承担, 不会使公司因此受到任何利益损失。

(十) 无形资产

报告期内, 公司无形资产增减变动情况如下:

1、2016年1-4月无形资产情况

单位: 元

项目	软件	合计
一、账面原值		
1、年初余额	88,290.59	88,290.59
2、本期增加金额	-	-
(1) 购置	-	-
3、本期减少金额	-	-
4、期末余额	88,290.59	88,290.59
二、累计摊销		
1、年初余额	14,642.47	14,642.47
2、本期增加金额	5,886.04	5,886.04
(1) 计提	5,886.04	5,886.04
3、本期减少金额	-	-
4、期末余额	20,528.51	20,528.51
三、减值准备	-	-
四、账面价值		
1、期末账面价值	67,762.08	67,762.08
2、年初账面价值	73,648.12	73,648.12

2、2015年度无形资产情况

单位: 元

项目	软件	合计
一、账面原值		
1、年初余额	43,418.80	43,418.80
2、本期增加金额	44,871.79	44,871.79
(1) 购置	44,871.79	44,871.79
3、本期减少金额	-	-
4、期末余额	88,290.59	88,290.59
二、累计摊销		

项目	软件	合计
1、年初余额	723.65	723.65
2、本期增加金额	13,918.82	13,918.82
(1) 计提	13,918.82	13,918.82
3、本期减少金额	-	-
4、期末余额	14,642.47	14,642.47
三、减值准备	-	-
四、账面价值		
1、期末账面价值	73,648.12	73,648.12
2、年初账面价值	42,695.15	42,695.15

3、2014 年度无形资产情况

单位：元

项目	软件	合计
一、账面原值		
1、年初余额		
2、本期增加金额	43,418.80	43,418.80
(1) 购置		
3、本期减少金额		
4、期末余额		
二、累计摊销		
1、年初余额		
2、本期增加金额	723.65	723.65
(1) 计提	723.65	723.65
3、本期减少金额		
4、期末余额	723.65	723.65
三、减值准备		
四、账面价值	42,695.15	42,695.15
1、期末账面价值	42,695.15	42,695.15
2、年初账面价值		

报告期内，公司无形资产主要为购买的财务管理软件等。

(十一) 递延所得税资产/递延所得税负债

1、已确认的递延所得税资产

单位：元

项目	2016-4-30		2015-12-31		2014-12-31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	11,681,221.37	1,752,183.20	11,766,201.20	1,764,930.18	5,559,613.46	833,942.02
预计负债	4,528,234.92	679,235.24	4,528,234.92	679,235.24	4,497,254.11	674,588.12
合计	16,209,456.29	2,431,418.44	16,294,436.12	2,444,165.42	10,056,867.57	1,508,530.14

2014年末、2015年末、2016年4月末，公司可抵扣暂时性差异金额分别为1,005.69万元、1,629.44万元、1,620.95万元，2015年末可抵扣暂时性差异金额较2014年末增加623.75万元，主要系2015年对可供出售金融资产计提减值准备646.10万元所致。

2、未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	2016-4-30	2015-12-31	2014-12-31
可抵扣暂时性差异-资产减值准备	26,456.05	4,800.97	-
可抵扣亏损	93,687.51	51,764.75	-
合计	120,143.56	56,565.72	-

3、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	2016-4-30	2015-12-31	2014-12-31	备注
2020年度	51,764.75	51,764.75		
2021年度	41,922.76	-	-	-
合计	93,687.51	51,764.75	-	

（十二）资产减值准备明细

公司两年一期的资产减值准备情况如下：

单位：元

项目	2015-12-31	本期计提	本期减少		2016-4-30
			转回金额	转销金额	
坏账准备	5,194,870.30	-	63,324.75	-	5,131,545.55
存货跌价准备	115,131.87	-	-	-	115,131.87
可供出售金融资产减值准备	6,461,000.00	-	-	-	6,461,000.00
合计	11,771,002.17	-	63,324.75	-	11,707,677.42

单位：元

项目	2014-12-31	本期计提	本期减少		2015-12-31
			转回金额	转销金额	
坏账准备	5,604,908.46	-	410,038.16	-	5,194,870.30
存货跌价准备	-	115,131.87	-	-	115,131.87
可供出售金融资产减	-	6,461,000.00	-	-	6,461,000.00

值准备					
合计	5,604,908.46	6,576,131.87	410,038.16	-	11,771,002.17
单位: 元					
项目	2013-12-31	本期计提	本期减少		2014-12-31
			转回金额	转销金额	
坏账准备	5,251,298.59	353,609.87		-	5,604,908.46

报告期末，公司根据坏账准备计提政策对应收账款和其他应收款合计计提 513.15 万元坏账准备；公司按照成本与可变现净值孰低原则对存货计提 11.51 万元跌价准备；对持有的可供出售金融资产计提 646.10 万元减值准备。

公司其它各项资产均不存在预计可收回金额低于账面价值而需计提减值准备的情形，因而未计提资产减值准备。

七、主要负债情况

(一) 应付账款

1、应付账款分账龄列示

项目	2016-4-30	2015-12-31	单位: 元	
			2014-12-31	2014-12-31
1 年以内	3,291,872.31	3,128,630.57	4,423,796.59	
1 至 2 年	41,325.17	13,411.17	26,490.63	
2 至 3 年	5,520.00	5,520.00	131,600.21	
3 至以上	77,636.35	77,636.35	664,295.06	
合计	3,416,353.83	3,225,198.09	5,246,182.49	

报告期各期末，公司应付账款内容主要为设备款和材料款，账龄基本均在一年以内。公司对于材料款一般都是货到付款，设备款一般在安装并验收完毕即支付相应款项，故报告期末公司应付账款余额相对较小。

本报告期末，公司应付账款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

2、报告期内应付账款金额前五名单位情况

截至 2016 年 4 月 30 日，应付账款期末余额前五名情况：

单位: 元

单位名称	款项性质	金额	占应付账款总额比	与本公司关系
江阴市周庄瑞庆合金材料有限公司	货款	734,783.49	21.51%	非关联方
永星化工（上海）有限公司	货款	331,616.00	9.71%	非关联方
麦德美科技(苏州)有限公司	货款	316,483.39	9.26%	非关联方
江苏法尔胜泓昇集团有限公司精密机械分公司	货款	158,804.07	4.65%	非关联方
昆山瑞皓哲电子科技有限公司	货款	126,111.65	3.69%	非关联方
合计		1,667,798.60	48.82%	

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	款项性质	金额	占应付账款总额比	与本公司关系
江阴市周庄瑞庆合金材料有限公司	货款	953,655.06	29.57%	非关联方
永星化工（上海）有限公司	货款	335,061.12	10.39%	非关联方
江苏法尔胜泓昇集团有限公司精密机械分公司	货款	112,568.36	3.49%	非关联方
上海天天有色金属材料有限公司	货款	83,141.55	2.58%	非关联方
江阴市伟宏制笔有限公司	货款	94,563.00	2.93%	非关联方
合计		1,578,989.09	48.96%	

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	款项性质	金额	占应付账款总额比	与本公司关系
江阴市周庄瑞庆合金材料有限公司	货款	631,894.70	12.04%	非关联方
张家港市格锐环保设备贸易有限公司	设备款	480,000.00	9.15%	非关联方
麦德美科技(苏州)有限公司	货款	337,145.52	6.43%	非关联方
上海天天有色金属材料厂	货款	325,363.50	6.20%	非关联方
江苏法尔胜泓昇集团有限公司精密机械分公司	货款	251,362.55	4.79%	非关联方
合计		2,025,766.27	38.61%	

（二）预收款项

预收款项分账龄列示如下：

单位：元

项目	2016-4-30	2015-12-31	2014-12-31
1 年以内	2,152.47	2,073.60	7,073.60
1 至 2 年	-	5,000.00	66,050.52
2 至 3 年	-	6,050.52	-
3 年以上		-	72,052.64
合计	2,152.47	13,124.12	145,176.76

本报告期末，预收账款中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方的款项。

（三）应付职工薪酬

报告期内，应付职工薪酬变动明细如下：

1、应付职工薪酬列示

2015 年 12 月 31 日至 2016 年 4 月 30 日应付职工薪酬列示：

单位：元

项目	2015-12-31	本期增加	本期减少	2016-4-30
一、短期薪酬	5,577,255.80	5,334,118.72	8,785,018.27	2,126,356.25
二、离职后福利-设定提存计划	-	304,533.10	225,670.60	78,862.50
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	5,577,255.80	5,638,651.82	9,010,688.87	2,205,218.75

2014 年 12 月 31 日至 2015 年 12 月 31 日应付职工薪酬列示：

单位：元

项目	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-12-31
一、短期薪酬	6,786,557.16	16,744,503.11	17,953,804.47	5,577,255.80
二、离职后福利-设定提存计划	-	623,413.94	623,413.94	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	6,786,557.16	17,367,917.05	18,577,218.41	5,577,255.80

2013 年 12 月 31 日至 2014 年 12 月 31 日应付职工薪酬列示：

单位：元

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-12-31
一、短期薪酬	5,185,621.25	14,163,938.20	12,563,002.29	6,786,557.16
二、离职后福利-设定提存计划		389,894.76	389,894.76	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	5,185,621.25	14,553,832.96	12,952,897.05	6,786,557.16

2、短期薪酬列示

2015年12月31日至2016年4月30日短期薪酬列示：

单位：元

项目	2015-12-31	本期增加	本期减少	2016-4-30
1、工资、奖金、津贴和补贴	5,400,765.37	4,305,012.21	7,704,612.58	2,001,165.00
2、职工福利费	-	808,021.49	808,021.49	-
3、社会保险费	-	147,667.70	108,610.60	39,057.10
其中：医疗保险费	-	113,250.00	83,400.00	29,850.00
工伤保险费	-	27,532.50	20,167.50	7,365.00
生育保险费	-	6,885.20	5,043.10	1,842.10
4、住房公积金	-	31,128.00	31,128.00	-
5、工会经费和职工教育经费	176,490.43	42,289.32	132,645.60	86,134.15
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	5,577,255.80	5,334,118.72	8,785,018.27	2,126,356.25

2014年12月31日至2015年12月31日短期薪酬列示：

单位：元

项目	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-12-31
1、工资、奖金、津贴和补贴	6,699,923.01	15,077,866.24	16,377,023.88	5,400,765.37
2、职工福利费	-	1,267,025.61	1,267,025.61	-
3、社会保险费	-	306,154.98	306,154.98	-
其中：医疗保险费	-	230,526.90	230,526.90	-
工伤保险费	-	56,377.20	56,377.20	-
生育保险费	-	19,250.88	19,250.88	-
4、住房公积金	-	-	-	-
5、工会经费和职工教育经费	86,634.15	93,456.28	3,600.00	176,490.43
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-

项目	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-12-31
合计	6,786,557.16	16,744,503.11	17,953,804.47	5,577,255.80

2013 年 12 月 31 日至 2014 年 12 月 31 日短期薪酬列示：

单位：元

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-12-31
1、工资、奖金、津贴和补贴	5,176,605.00	12,998,938.71	11,475,620.70	6,699,923.01
2、职工福利费		875,984.30	875,984.30	
3、社会保险费		199,481.04	199,481.04	
其中：医疗保险费		145,077.12	145,077.12	
工伤保险费		36,269.28	36,269.28	
生育保险费		18,134.64	18,134.64	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费	9,016.25	89,534.15	11,916.25	86,634.15
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	5,185,621.25	14,363,419.24	12,762,483.33	6,786,557.16

3、设定提存计划列示

2015 年 12 月 31 日至 2016 年 4 月 30 日设定提存计划列示：

单位：元

项目	2015-12-31	本期增加	本期减少	2016-4-30
1、基本养老保险	-	287,325.00	212,235.00	75,090.00
2、失业保险费	-	17,208.10	13,435.60	3,772.50
合计	-	304,533.10	225,670.60	78,862.50

2014 年 12 月 31 日至 2015 年 12 月 31 日设定提存计划列示：

单位：元

项目	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-12-31
1、基本养老保险	-	582,919.43	582,919.43	-
2、失业保险费	-	40,494.51	40,494.51	-
合计	-	623,413.94	623,413.94	-

2013 年 12 月 31 日至 2014 年 12 月 31 日设定提存计划列示：

单位：元

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-12-31
1、基本养老保险		362,692.80	362,692.80	
2、失业保险费		27,201.96	27,201.96	
合计		389,894.76	389,894.76	

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

报告期内，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，根据该等计划，公司每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，公司不再承担进一步支付义务。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	2016-4-30	2015-12-31	2014-12-31
增值税	873,771.04	768,534.52	636,421.47
企业所得税	1,358,509.78	5,658,814.23	6,444,580.17
个人所得税	102,779.58	36,370.14	-
城市维护建设税	44,754.69	88,089.19	63,480.12
教育费附加及地方教育费附加	44,754.69	83,770.07	63,480.14
其他	2,215.29	73,603.34	56,083.28
合计	2,426,785.07	6,709,181.49	7,264,045.18

报告期各期末，公司应交税费主要为应交增值税及企业所得税。由于以前年度公司财务处理尚不规范，导致少缴部分所得税等有关税费，截至本公开转说明书签署之日，公司已对报告期内所欠税款进行了补缴，且均已补缴完毕。

(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

账龄	2016-4-30	2015-12-31	2014-12-31
1年以内	655,903.44	547,827.94	19,179.75
1至2年		-	-
2至3年		-	1,402,000.00
3年以上	1,402,000.00	1,402,000.00	3,228,009.34
合计	2,057,903.44	1,949,827.94	4,649,189.09

2、其他应付款余额前五名单位情况

截至 2016 年 4 月 30 日，其他应付款期末余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	占其他应付账款总额比	与本公司关系
李国红	往来款	1,050,000.00	51.02%	非关联方
张家港市东能实业投资有限公司	往来款	539,000.00	26.19%	关联方
史晓鹏	往来款	350,000.00	17.01%	非关联方
金港镇巫山村民委员会	土地及房屋租金	97,920.00	4.76%	非关联方
蒋品高	保险赔偿款	6,211.20	0.30%	非关联方
合计		2,043,131.20	99.28%	

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	款项性质	金额	占其他应付账款总额比	与本公司关系
李国红	往来款	1,050,000.00	53.85%	非关联方
张家港市东能实业投资有限公司	退投资款	539,000.00	27.64%	关联方
史晓鹏	往来款	350,000.00	17.95%	非关联方
防洪保安基金	防洪保安基金	8,827.94	0.45%	非关联方
刘兵	押金	2,000.00	0.10%	非关联方
合计		1,949,827.94	100.00%	

截至 2014 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	款项性质	金额	占其他应付账款总额比	与本公司关系
蒋丽娟	员工食堂款	2,670,524.19	57.44%	非关联方
李国红	往来款	1,050,000.00	22.58%	非关联方
李士荣	备用金	527,485.15	11.35%	股东
史晓鹏	往来款	350,000.00	7.53%	非关联方
王友良	押金	30,000.00	0.65%	非关联方
合计		4,628,009.34	99.54%	

截至 2016 年 4 月 30 日，其他应付款余额之应付李国红 105.00 万元及应付史晓鹏 35.00 万元之款项性质及原因说明详见本节之“六、主要资产情况及其重

大变动分析”之“（八）可供出售金融资产”；2014年末应付蒋丽娟 267.05 万元，款项内容为职工餐费及食堂其他费用支出，并已于 2015 年末支付完毕。

截至本报告期末，其他应付款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

报告期各期末，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“4、关联方应收应付款项”。

（六）预计负债

单位：元

项目	2016-4-30	2015-12-31	2014-12-31
质量保证金	4,528,234.92	4,528,234.92	4,497,254.11

报告期内，公司每年以销售收入的 6% 提取质量保证金，年底一次性进行差异调整。

八、股东权益情况

（一）股本

1、2016 年 1-4 月股本变动情况如下：

单位：元

投资者名称	2015-12-31	增加	减少	2016-4-30	持股比例%
李士荣	480,000.00	11,520,000.00	-	12,000,000.00	60.00
陈凤良	156,000.00	3,744,000.00	-	3,900,000.00	19.50
刘玉兴	64,000.00	1,536,000.00	-	1,600,000.00	8.00
陈虎	40,000.00	960,000.00	-	1,000,000.00	5.00
李士福	24,000.00	576,000.00	-	600,000.00	3.00
李福才	12,000.00	288,000.00	-	300,000.00	1.50
卢建强	24,000.00	576,000.00	-	600,000.00	3.00
合计	800,000.00	19,200,000.00	-	20,000,000.00	100.00

公司截至 2015 年 9 月 30 日经审计的净资产为 78,853,753.28 元，根据公司 2015 年 12 月 21 日召开的临时股东会决议以及公司（筹）《苏州骏昌通讯科技股份有限公司的发起人协议书》（以下简称“发起人协议”）、发起人会议决议和公司（筹）章程的有关规定，按 1:0.253634 比例折合为公司（筹）股本 20,000,000.00 股，全部为普通股，每股面值人民币 1 元，公司（筹）注册资本为人民币

20,000,000.00 元，超出注册资本部分 58,853,753.28 元记入资本公积。公司实收资本业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的瑞华验字【2016】48160001 号验资报告审验。公司已于 2016 年 2 月 19 日完成上述工商登记变更事宜。

2、2014 年度、2015 年度公司股本未发生变动。

（二）资本公积

1、2016 年 1-4 月资本公积变动情况

项目	2015-12-31	增加	减少	2016-4-30
资本溢价	-	58,853,753.28	-	58,853,753.28
其他资本公积	565,746.69	-	-	565,746.69
合计	565,746.69	58,853,753.28	-	59,419,499.97

本期资本公积增加系股改净资产折股增加 58,853,753.28 元，详见本节之“（一）股本”。

2、2015 年度资本公积变动情况

单位：元

项目	2014-12-31	增加	减少	2015-12-31
资本溢价	200,000.00	-	200,000.00	-
其他资本公积	1,000,000.00	-	434,253.31	565,746.69
合计	1,200,000.00	-	634,253.31	565,746.69

资本公积-资本溢价及其他资本公积减少系在 2015 年度发生同一控制下企业合并时，因所要支付对价比其所享有的子公司骏昌贸易净资产份额多而冲减资本公积。

资本公积-其他资本公积期初数系同一控制下企业合并追溯调整期初数，在比较报表期间合并报表时将子公司实收资本计入资本公积。

对子公司的合并过程详见本公开转让说明书的“第一节公司基本情况”之“五、子公司股本的形成及其变化情况”。

3、2014 年度公司资本公积未发生变动

（三）盈余公积

1、2016年1-4月盈余公积变动情况

单位：元

项目	2015-12-31	增加	减少	2016-4-30
法定盈余公积	400,000.00	-	400,000.00	-

本期减少系股改净资产折股形成，详见本节之“（一）股本”。

2、2015年度盈余公积变动情况

单位：元

项目	2014-12-31	增加	减少	2015-12-31
法定盈余公积	400,000.00	365,746.69	365,746.69	400,000.00

盈余公积减少系在本期发生同一控制下企业合并时，因所要支付对价比其所享有的子公司净资产份额多而冲减盈余公积。

盈余公积增加系按照本期盈余公积冲减金额计提对应的盈余公积。

3、2014年度盈余公积变动情况

2014年末公司注册资本80万元，法定盈余公积累计额为40万元，公司法定盈余公积累计额已达到注册资本的50%以上，故2014年末再计提法定盈余公积。

（四）未分配利润

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
调整前上年末未分配利润	83,788,847.81	71,627,013.33	55,076,774.41
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-	-
调整后年初未分配利润	83,788,847.81	71,627,013.33	55,076,774.41
加：本期归属于母公司股东的净利润	8,410,065.54	20,027,581.17	24,390,238.92
减：提取法定盈余公积		365,746.69	-
应付普通股股利	5,500,000.00	7,500,000.00	7,840,000.00
转作股本的普通股股利	77,653,753.28	-	-
期末未分配利润	9,045,160.07	83,788,847.81	71,627,013.33

注：提取法定盈余公积系本期发生同一控制下合并，合并对价大于其所享有的子公司净资产份额资本公积不够冲减，而冲减留存收益。

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

1、本公司的实际控制人

姓名	关联关系	对本企业的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)	是否本公司最终控制方
李士荣	控股股东、实际控制人、董事长、总经理	60.00	60.00	是

2、本公司的子公司情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
张家港保税区骏昌电子国际贸易有限公司	张家港市	张家港市	贸易	100.00	-	同一控制下企业合并

3、其他关联方

序号	关联方名称	其他关联方与本公司关系
1	陈凤良	股东、董事、副总经理
2	刘玉兴	股东、董事
3	陈虎	股东、董事
4	卢建强	股东、监事
5	李士福	股东、监事会主席
6	李福才	股东、副总经理
7	葛筱陵	董事会秘书、控股股东女婿
8	黄敏娟	董事、财务总监
9	薛爱忠	监事
10	东能实业	骏昌通讯参股公司
11	江苏经发迪派国际物流有限公司	葛筱陵参股公司
12	张家港保税区力天仓储有限公司	葛筱陵控股公司
13	张家港保税区弗兰肯餐饮文化管理有限公司	葛筱陵参股公司

(二) 报告期的关联担保

报告期内，公司与关联方无关联担保情况。

(三) 关联方交易

1、经常性关联交易

单位: 万元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
关键管理人员报酬	32.40	194.52	172.80

报告期内,公司关键管理人员报酬范围为董事、监事及高级管理人员,按报告期各期应付职工薪酬计提金额列示。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方股权转让

2015年4月28日,港区电子作出临时股东会决议,为避免同业竞争而出资收购股东李士荣、陈凤良和刘玉兴持有的骏昌贸易全部股权。为简化程序,并参考骏昌贸易截至2015年3月31日的净资产值,决定按照骏昌贸易实缴出资额进行收购,故作价51.00万元收购李士荣持有的骏昌贸易51%股权,作价30.00万元收购陈凤良持有的骏昌贸易30%股权,作价19.00万元收购刘玉兴持有的骏昌贸易19%股权。2015年4月28日,港区电子与李士荣、陈凤良和刘玉兴签署了《股权转让协议》。2015年4月29日,骏昌贸易办理了本次股权转让的工商登记。

(2) 关联方应收应付款项

①应收项目

单位: 元

项目名称	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应收款			
刘玉兴	-	-	14,679,113.41
陈凤良	-	-	679,500.00
李士福	-	-	95,127.26
陈虎	-	-	37,200.00
李福才	-	-	30,000.00
李士荣	-	-	510,000.00
合计	-	-	16,030,940.67

②应付项目

单位：元

项目名称	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应付款			
李士荣	-	-	527,485.15
张家港市东能实业投资有限公司	539,000.00	539,000.00	-
合计	539,000.00	539,000.00	527,485.15

注：张家港市东能实业投资有限公司为骏昌通讯的参股公司，骏昌通讯于2015年8月31日收到的张家港市东能实业投资有限公司退出资款53.90万元，由于其尚未办理相关的减资及工商变更手续，故公司将收到的该笔款项计入其他应付款核算。

③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，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，实际控制人李士荣共占用公司资金5次，均于2015年12月30日前归还，具体情况如下：

单位：元

关联方名称	关联方与公司关系	发生次数	资金占用时间	资金占用金额	资金归还时间	资金归还金额	支付占用利息
李士荣	控股股东及实际控制人	5	2014-1-1	-	-	-	
			2015-3-18	76,384.85	-	-	
			2015-4-10	14,000.00	-	-	
			2015-4-22	250,000.00	-	-	
			2015-5-4	219,870.00	-	-	
			-	-	2015-6-17	500,000.00	31,442.38
			2015-7-13	225,845.00	-	-	
			-	-	2015-12-30	286,099.85	-
合计	-	-	-	786,099.85	-	786,099.85	31,442.38

上述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。

（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《关联交易管理办法》等内部控制制度，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》、《关联交易管理办法》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

（一）承诺及或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的承诺及或有事项。

（二）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的期后事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的其他重要事项。

十一、资产评估情况

（一）股改资产评估情况

2015年12月5日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司接受委托对本公司前身张家港市港区电子镀膜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《张家港市港区电子镀膜有限公司拟改制事宜涉及该公司账面净资产价值项目》（中铭评报字[2015]第 16169 号）资产评估报告，本次评估的基准日为 2015 年 9 月 30 日。在有限公司整体变更为股份公司时，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。

1、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，因此选择资产基础法进行评估。

2、评估结果

公司本次净资产评估价值为 8,521.14 万元，较账面价值评估增值 635.76 万元，增值率为 8.06%。评估结论见下表：

项目		账面价值	评估价值	增减额	增值率 (%)
		A	B	C = B	D = C /
流动资产	1	7,971.65	7,990.14	18.49	0.23
非流动资产	2	2,973.45	3,590.72	617.27	20.76
其中：可供出售金融资产	3	53.90	53.90		
长期投资	4	43.43	40.96	-2.47	-5.69
固定资产	5	2,626.21	3,245.86	619.65	23.59
无形资产	6	7.81	7.89	0.08	1.02
递延所得税资产	7	242.10	242.10		
资产总计	8	10,945.10	11,580.86	635.76	5.81
流动负债	9	2,601.91	2,601.91		
非流动负债	10	457.81	457.81		
负债合计	11	3,059.72	3,059.72		
净资产	12	7,885.38	8,521.14	635.76	8.06

十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（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%。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。

（二）最近两年一期的利润分配情况

报告期内，公司共进行了三次利润分配，具体情况如下：

2014 年 1 月 7 日，根据公司法及公司章程有关规定，公司召开临时股东会并通过决议：2013 年度，公司拟向全体股东分配利润 784.00 万元（税前），各股东按其持股比例分配。

2015 年 2 月 15 日，根据公司法及公司章程有关规定，公司召开临时股东会并通过决议：2014 年度，公司拟向全体股东分配利润 750.00 万元（税前），各股东按其持股比例分配。

2016 年 2 月 1 日，根据公司法及公司章程有关规定，公司召开 2016 年第一次临时股东大会并通过决议：2015 年度，公司拟向全体股东分配利润 550.00 万元（税前），各股东按其持股比例分配。

（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

（一）子公司基本情况

控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况详见本公开转让说明书的“第一节公司基本情况”之“五、子公司股本的形成及其变化情况”。

（二）子公司两年一期主要财务数据

报告期内，纳入合并范围的子公司为张家港保税区骏昌电子国际贸易有限公司，其主要财务数据如下：

单位：元			
资产情况	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
经营情况	2016年1-4月	2015年度	2014年度
总资产	771,255.29	617,278.57	3,628,143.89
净资产	332,343.27	374,266.03	426,030.78
营业收入	401,535.79	1,131,851.22	329,184.21
净利润	-41,922.76	-51,764.75	-29,161.25

十四、风险因素及重大事项提示

（一）税收优惠政策变化风险

2014年9月2日，经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准，公司被认定为高新技术企业，有效期三年。公司被核准于2014年度至2016年度按15%税率征收企业所得税。如果公司日后不能通过高新技术企业复审，或者高新技术企业的企业所得税优惠政策未来出现调整，将对公司的经营业绩产生一定影响。

应对措施：公司继续完善研发机构，加大研发投入，招聘高科技人才；生产技术部健全研发立项管理制度，建立科技成果转化管理体系；行政部制定专门的

知识产权管理制度，指派专门的人员进行管理，确保核心自主知识产权的延续性和实效性。

（二）产品质量风险

公司是一家专业从事通信行业高端精密电子零件加工的高新技术企业，公司客户非常注重公司产品的质量和精密度。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。

应对措施：公司深知产品质量就是企业的生命，一直以来十分重视产品质量，严格按照 ISO9001 质量管理体系建立和实施公司内部管理制度，产品出厂前需经过严格的检验。公司通过合格的产品质量赢得客户的信赖，与客户建立长期稳定的合作。

（三）人才流失风险

公司从事高端精密电子零件加工，拥有稳定、专业的技术人才对公司的发展壮大至关重要。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。

应对措施：针对可能产生的人才流失风险，公司一方面加强企业文化的培养，将严格的规章制度与人性化管理相结合，形成了良好的企业文化氛围和高度和谐的团队协作精神；另一方面，公司建立了有效的薪酬体系，同时完善岗位职能制度建设，使各类员工都能够充分发挥才能。报告期内，公司核心技术人员团队未发生重大的人事变动。

（四）环保风险

公司生产经营过程中涉及废水、氨氮等污染物的排放。随着国家和社会对环保意识的增强，环保要求的提升，如果公司的环保运行情况达不到环保部门的要求，将面临相应的行政处罚，并对公司正常经营造成不利影响。

应对措施：公司注重环境保护，取得了相应的环保资质，建立健全了较为合理、完善的防护处理措施和环保应急制度。公司将加大环保的投入，做好职工环保知识培训工作，将公司制度落实到实处。

（五）土地与房产租赁及部分自建房产未取得产权证风险

截至本公开转让说明书签署之日，公司厂区土地及地上部分房产均为租赁，部分自建房产尚未取得相关产权证。2016 年，公司已与出租方金港镇巫山村民委员会进行续约，签订新的《土地及房产租赁协议》，租赁期限自 2016 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日。

公司上述厂区及地上房产存在租赁到期无法续租、出租方提前中止协议以及未取得房产证而导致拆除的风险，进而对公司的生产经营造成不利影响。同时，根据公司资产总额情况并结合 2016 年公司与张家港华谊蜂窝材料有限公司签订的《厂房租赁意向协议》测算，如上述厂区发生拆迁，预计地上房产的拆迁损失为 475.16 万元，主要机器设备的搬迁费用为 87.61 万元，预计给公司造成的经济损失合计为 562.77 万元。

应对措施：2016 年公司已与张家港华谊蜂窝材料有限公司签订《厂房租赁意向协议》，张家港华谊蜂窝材料有限公司保证其拟出租给骏昌通讯的厂房可满足其生产经营需要；同时公司全体股东作出承诺：如上述土地或骏昌通讯自建厂房存有任何权属纠纷，或被发现存在违法违规等法律风险，而造成骏昌通讯或第三方相关权益之损失，或公司遭到政府相关行政部门处罚的，相应损失由全体股东按持股比例承担。

（六）整体变更时股东未缴纳个税风险

2015 年 12 月 21 日，有限公司股东会决议通过公司由有限责任公司整体变更为股份公司。公司注册资本由 80.00 万增加至 2,000.00 万元，公司股东存在以未分配利润及盈余公积转增股本的情形，且未缴纳个人所得税，公司存在整体变更时股东未缴纳个税风险。

应对措施：公司已向张家港市企业上市工作办公室递交《苏州骏昌通讯科技股份有限公司关于个人股东缓征个人所得税的申请》，并取得张家港市企业上市工作办公室、张家港市人民政府金融办公室、张家港市人民政府、苏州市人民政府金融工作办公室确认通过。

（七）客户、供应商集中的风险

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-4 月，公司前五大客户收入占当期销售收入的比例分别为 74.36%、69.53% 和 68.62%，由于公司对前五大客户的营业收入占当期主营业务收入的比重相对较高，如果部分客户经营情况不利或对公司产品或服务的需求量下降，将对公司的营业收入产生较大影响，因此公司存在客户集中度较高的风险。前五大供应商采购占当期采购总额的比例分别为 51.19%、43.64% 和 48.59%，公司对主要客户和供应商均存在一定程度的依赖。即使公司与主要客户、供应商建立了多年的业务合作关系，并加强日常沟通、管理和互动，增进与上下游的黏性，但仍不排除上述客户、供应商的流失会在短期内对公司经营稳定产生一定影响。

应对措施：针对供应商集中的风险，公司资材部对材料供应商和外协厂商进行了充分考察，并建立了合格供应商名录，若供应商出现供货不及时的情形，会有相应的供应商及时补充。针对客户集中的风险，公司在维持现有客户的基础上，大力开发新的客户，同时业务领域也在不断延伸，以进一步降低产品单一、重大客户依赖的风险。

（八）部分其他应收款无法收回的风险

截至报告期末，公司其他应收款账面余额为 1,233.68 万元，其中账龄 5 年以上的借款账面余额为 300.00 万元，账龄 1-2 年的借款账面余额为 400.00 万元，账龄 1 年以内的借款账面余额为 500.00 万元，合计 1,200.00 万元，公司存在部分其他应收款无法收回的风险。

应对措施：针对部分其他应收款无法收回的情况，公司按照会计准则规定及实际情况，对其计提了一定比例的坏账准备，并在账面充分反映。同时公司也在积极催收，截至本公开转让书签署之日，**公司对外借款已收回 300.00 万元，对外借款账面余额为 900.00 万元。**

（九）实际控制人风险

截至本公开转让说明书签署之日，李士荣直接持有公司 60% 的股权为公司控股股东及实际控制人。实际控制人李士荣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。

应对措施：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《关联交易管理办法》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《苏州骏昌通讯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)

公司全体董事:

李士荣

李士荣

陈凤良

陈凤良

刘玉兴

刘玉兴

黄敏娟

黄敏娟

陈虎

陈虎

公司全体监事:

李士福

李士福

卢建强

卢建强

薛爱忠

薛爱忠

公司全体高级管理人员:

李士荣

李士荣

陈凤良

陈凤良

李福才

李福才

黄敏娟

黄敏娟

葛筱陵

葛筱陵



苏州骏昌通讯科技股份有限公司 (签章)

2016年10月12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

侯波

陈瀚

陈瀚

白辽辽

白辽辽

项目负责人签字:

王润

王 润

法定代表人签字:



张智河



2016年10月12日

三、律师事务所声明

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

负责人: 
陈 峰

经办律师: 
汪海飞


王 勤



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。

负责人: 杨剑涛

杨剑涛

签字注册会计师: 李海林

李海林

江晓

江晓



五、评估师事务所声明

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

负责人: 黄世新
黄世新

签字注册资产评估师: 冯光灿 曹辉
冯光灿 曹辉

资产评估机构(签章): 中铭国际资产评估(北京)有限责任公司



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