

浙江金乙昌科技股份有限公司

公开转让说明书



主办券商



地址：苏州工业园区星阳街5号

二〇一六年十一月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者关注以下风险和重大事项：

一、公司治理风险

公司设立以来建立了内部控制制度和公司治理的基础框架，基本能够适应有限公司阶段的要求。公司整体变更为股份公司后，按照股份公司规范治理的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会及高级管理人员组成的公司法人治理结构并进一步细化了公司相关制度和规定，使公司治理和内部控制水平得到了进一步的提高，但由于股份有限公司和有限公司在公司治理上存在较大的区别，且股份公司成立时间尚短，随着公司经营规模的不断扩大、市场范围不断扩展、人员不断增加，公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和不断完善。因此，公司未来经营中可能存在公司治理和内部控制不能有效执行，影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

二、实际控制人控制不当的风险

陈高波直接持有股份公司 65.00%股权；宇昌投资持有股份公司 12.23%股份，陈高波持有宇昌投资 4.99%股份，即陈高波通过宇昌投资持有股份公司 0.61%股份；宇月投资持有股份公司 2.77%股份，陈高波持有宇月投资 28.00%股份，即陈高波通过宇月投资间接持有股份公司 0.78%股份；因此，陈高波通过直接或间接方式持有股份公司 66.39%股份。

郑素华持有股份公司 3.00%股份，陈婧持有股份公司 6.00%股份，郑素华与陈高波系夫妻关系，陈婧系陈高波与郑素华之女。郑素华、陈高波、陈婧系一致行动人。

综上，陈高波为公司的控股股东，陈高波、陈婧、郑素华为公司的共同实际控制人。虽然公司建立了《关联交易管理制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用制度》、《对外担保管理制度》等相关规章制度，但仍存在控股股东及实际控制人对本公司股东大会、董事会决策、重大经营决策等施加重大影响的风险，可能会使公司的法人治理结构不能有效发挥作用，从而给公司经营及其他股东的利益带来不利影响。

三、人才流失的风险

公司业务的开展既需要具备较强研发能力的技术人员，也需要行业实践经验丰富和掌握销售渠道的销售人员。报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，销售团队较为稳定。但随着行业的快速发展和竞争的加剧，行业对技术人才和销售人才的需求将增加，人力资源的竞争将加剧。如果核心技术人员和销售团队一旦流失，或者在人才引进和培养方面落后于行业内其他公司，则将给公司未来发展带来较大风险。

四、产品质量风险

通讯设备的正常运行在于其内置天线能收发无线电信号，因而下游客户非常重视天线产品的质量，将产品性能作为考核供应商的关键指标之一。公司严格按照行业质量标准建立、实施和保持各项管理体系，公司内部制定严格的产品质量检验程序，以确保所要求的步骤能够按照规定的质量要求完成，预防缺陷，降低成本，持续不断的改进，以最低成本及时提供优质产品。如果公司不能持续有效的执行相关质量控制制度和措施，一旦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。

五、税收优惠变化的风险

2012年10月29日，公司获得了由浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局颁发的《GF201233000228》国家级高新技术企业证书，认定有效期为3年，公司可在2012年度、2013年度、2014年度享受15%的所得税优惠税率。2015年9月17日，公司获得了由浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局颁发的《GR201533000577》国家级高新技术企业证书，认定有效期为3年，公司可在2015年度、2016年度、2017年度享受15%的所得税优惠税率，若公司的高新技术企业证书期满复审不合格或者国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行25%的企业所得税税率。上述情形可能会对公司的税负、盈利造成一定程度的影响。

六、关联方占款风险

报告期内，公司存在股东等关联方占用公司资金的情形。关联方占用资金可能导致货币资金短缺，短期借款增加，财务费用增加等情况。截至本公开转让说明书出具之日，

公司关联方占款情况已经清理完毕，公司承诺将在今后的生产经营中规范与关联方之间的资金往来。

针对关联方资金占用，股份公司制定了《关联交易管理》、《防范控股股东及其关联方资金占用制度》，同时，公司股东、董事、监事和高管出具了《关于减少关联交易的承诺》。公司通过上述制度对关联方资金占用进行了严格限制，以维护公司全体股东和债权人的合法权益。

七、安全生产的风险

公司注重安全生产管理，报告期内，公司在生产经营过程中严格遵守安全生产方面的法律法规，没有受到过安全生产方面的行政处罚。但公司未来仍存在一定的安全生产风险，如员工操作不当、设备老化或突发事件等，仍存在发生火灾、机械伤害等安全事故的可能，进而影响公司的生产经营。同时，安全生产主管部门在安全生产相关设施、人员、资金投入、资质等各个方面若提出更高要求，将给公司带来无法达到相应要求或者提高经营成本的风险。

八、汇率波动的风险

报告期内，公司主营业务收入中部分收入来源于境外，2016年1-5月、2015年度、2014年度公司来源于境外的产品销售收入占同期主营业务收入的比例为56.00%、58.07%、58.83%，平均比例为57.63%，占比较高。

报告期内，汇兑损益金额及占当期净利润的比例为：

单位：万元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
汇兑净收益	9.63	60.65	13.04
净利润	677.45	595.82	649.03
占比	1.42%	10.18%	2.01%

公司出口业务主要以美元定价并结算，公司外销比例较大，如果公司未能及时将因汇率变动向下游客户转移，汇率的波动将会增加或减少以人民币计量的销售收入，同时由于付款周期的存在，汇率变动对财务费用具有一定的影响。2016年1-5月、2015年

度、2014年度，公司的汇兑损益占当期净利润的比例为1.42%、10.18%、2.01%，报告期内，汇兑损益对公司业绩的影响较小。

公司目前未采取金融工具规避汇兑风险，采取财务部门随时跟踪美元汇率走势，根据公司资金的需求情况以及对未来汇率走势的判断，决定结汇时点和额度。未来美元若持续贬值，且海外客户拒绝公司提价要求，将对公司盈利能力产生重大不利影响。

九、出口退税税收政策变动的风险

公司属于增值税一般纳税人，出口产品实行免抵退的退税政策。报告期内公司的产品适用的增值税退税率大部分为17%。由于公司的外销收入比例较大，且出口退税率较高，如果国家下调相关产品的出口退税率或者取消出口退税，将会增加公司的产品成本，影响公司的盈利水平。

报告期内出口退税金额及占当期净利润的比例为：

单位：万元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
出口退税金额	126.41	347.36	224.29
净利润	677.45	595.82	649.03
占比	18.66%	58.30%	34.56%

注：表中出口退税金额，是指各期实际收到的出口退税货币资金。

公司各期出口退税金额占公司净利润的比例较高，若国家调整出口退税政策，致使公司不能享受或者享受出口退税的收入占比下降，会直接导致公司退税金额的减少，对公司的净利润水平会产生一定的负面影响。

十、公司未为全体员工缴纳社会保险的风险

报告期内，公司未为全体员工缴纳社会保险。截至2016年8月31日，公司及子公司共拥有在职职工244人，已购买社保人数为151人，未购买社保93人，其中8名员工系退休返聘人员，85名员工未缴纳社保，公司存在被社保主管部门处罚的风险。

公司控股股东陈高波已作出书面承诺，承诺如果公司所在地社保主管部门要求补缴，控股股东陈高波将按照主管部门核定的数额无偿代公司补缴，保证公司不会因为社保缴

纳情况受到相关主管部门处罚并承担由此发生的任何费用。

目录

声明.....	2
重大事项提示.....	3
目录.....	8
释义.....	15
第一节基本情况.....	18
一、公司基本情况.....	18
二、股份挂牌情况.....	20
(一) 股份挂牌基本情况.....	20
(二) 公司挂牌后的股权转让.....	20
三、公司股权结构.....	21
(一) 股权结构图.....	21
(二) 控股股东、实际控制人的基本情况.....	22
四、公司股东情况.....	22
(一) 公司股东基本情况.....	22
(二) 股东之间关联关系.....	27
(三) 股权质押情况.....	27
五、公司的股本形成及其变化.....	27
六、公司重大资产重组情况.....	33
七、子公司、分公司情况.....	37
(一) 嘉兴金昌电子科技有限公司.....	37
(二) 嘉兴金领电子有限公司.....	39
八、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	41
(一) 董事基本情况.....	41
(二) 监事基本情况.....	42
(三) 高级管理人员基本情况.....	42
九、公司最近两年及一期的主要会计数据、财务指标.....	43
十、与本次挂牌有关的机构.....	46

(一) 主办券商.....	46
(二) 律师事务所.....	46
(三) 会计师事务所.....	46
(四) 资产评估机构.....	47
(五) 证券登记结算机构.....	47
(六) 拟挂牌场所.....	47
第二节公司业务.....	48
一、公司主要业务、主要产品或服务及其用途.....	48
(一) 公司主营业务.....	48
(二) 公司产品结构.....	48
(二) 公司主要产品.....	49
二、公司组织结构、商业模式及主要业务流程.....	50
(一) 公司组织结构图.....	51
(二) 公司主要业务流程.....	52
三、公司业务所依赖的关键资源.....	54
(一) 产品所使用的主要技术.....	54
(二) 公司拥有的无形资产及资质证书.....	56
(三) 主要固定资产情况.....	59
(四) 资质、认证及荣誉情况.....	61
(五) 公司的特许经营权、业务许可情况.....	61
(六) 公司产品质量标准.....	62
(七) 员工情况.....	62
四、公司业务情况.....	66
(一) 主营业务收入的构成情况.....	66
(二) 主要客户情况.....	66
(三) 主要供应商情况.....	68
(四) 报告期内重大业务合同及履行情况.....	69
(五) 安全生产情况.....	72

(六) 环境保护情况.....	73
五、公司的商业模式.....	74
(一) 研发模式.....	75
(二) 采购模式.....	75
(三) 生产模式.....	75
(四) 销售模式.....	76
(五) 盈利模式.....	77
六、公司与子公司的合作模式.....	77
七、公司所处行业概况、市场规模及影响行业发展的因素.....	79
(一) 公司所处行业概况.....	79
(二) 行业发展现状及市场规模.....	82
八、公司的主要竞争优势.....	88
(一) 公司在行业中的竞争地位.....	88
(二) 公司的竞争优势.....	89
(三) 公司的竞争劣势.....	90
(四) 公司未来的发展规划.....	90
第三节公司治理.....	92
一、股东大会、董事会和监事会的建立健全及运行情况.....	92
(一) 股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况.....	92
(二) 股东大会的建立健全及运行情况.....	93
(三) 董事会的建立健全及运行情况.....	93
(四) 监事会的建立健全及运行情况.....	94
(五) 公司治理机制的建立健全情况.....	94
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	95
(一) 董事会对现有公司治理机制的讨论.....	95
(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	99
三、公司的未决诉讼、仲裁情况.....	99
四、公司及其股东最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况.....	100

五、公司的独立性.....	100
(一) 业务独立.....	100
(二) 资产独立.....	100
(三) 人员独立.....	100
(四) 财务独立.....	101
(五) 机构独立.....	101
六、同业竞争情况.....	101
(一) 公司与股东、实际控制人及其近亲属控制、投资的其他企业之间同业竞争的情况.....	101
(二) 公司股东、董事、监事、高级管理人员为避免同业竞争的措施与承诺.....	109
七、股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源情况.....	109
(一) 股东占用公司资金情况.....	109
(二) 公司对外提供担保的情况.....	110
(三) 重大投资情况.....	110
(四) 公司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.....	110
八、关联交易情况.....	111
(一) 公司关联交易事项.....	111
(二) 关联交易的公允性确认.....	111
(三) 公司章程及内部规定中确定的关联交易决策程序.....	111
九、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员相关情况.....	112
(一) 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员本人及其近亲属直接或间接持有申请挂牌公司股份的情况如下:	112
(二) 公司董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况.....	113
(三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺的情况.....	113
(四) 公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属对外投资与公司存在利益冲突情况.....	113

(五) 公司董事、监事、高级管理人员最近二年受处罚的情况.....	115
十、近二年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因.....	115
(一) 近二年一期董事变动情况.....	115
(二) 近二年一期监事变动情况.....	116
(三) 近二年一期高级管理人员的变动情况.....	116
第四节公司财务.....	117
一、公司最近两年及一期的主要财务报表.....	117
(一) 公司最近两年及一期的合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并股东权益变动表.....	117
(二) 公司最近两年及一期的母公司资产负债表、母公司利润表、母公司现金流量表及母公司股东权益变动表.....	129
(三) 公司财务报表的编制基础.....	141
二、审计意见.....	141
三、重要会计政策及会计估计.....	141
四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标.....	163
(一) 最近两年及一期营业收入和毛利情况.....	163
(二) 最近两年及一期主要费用及变动情况.....	172
(三) 近两年及一期非经常性损益情况.....	178
(四) 适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策.....	180
(五) 报告期公司主要资产情况.....	181
(六) 报告期公司主要债务情况.....	209
(七) 报告期股东权益情况.....	217
五、关联方及关联方交易.....	221
(一) 关联方.....	221
(二) 关联方交易.....	223
(三) 关联交易决策程序执行情况.....	228
(四) 减少和规范关联交易的具体安排.....	232
六、其他注意事项.....	233

(一) 或有事项.....	233
(二) 资产负债表日后事项.....	233
(三) 其他重要事项.....	233
七、合并范围的变更.....	233
(一) 非同一控制下企业合并.....	233
(二) 同一控制下企业合并.....	233
八、报告期内资产评估情况.....	236
(一) 有限公司整体变更为股份公司.....	236
(二) 收购嘉兴金昌电子科技有限公司.....	237
(三) 收购嘉兴金领电子有限公司.....	237
九、最近两年一期股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	237
(一) 报告期内股利分配政策.....	237
(二) 最近两年一期分配情况.....	237
(三) 公开转让后股利分配政策.....	238
十、子公司的情况.....	238
十一、公司近两年一期主要会计数据和财务指标分析.....	239
(一) 盈利能力分析.....	239
(二) 偿债能力分析.....	240
(三) 营运能力分析.....	240
(四) 现金流量分析.....	240
十二、风险因素.....	243
第五节有关声明	248
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	248
二、主办券商声明.....	249
三、律师事务所声明.....	250
四、会计师事务所声明.....	251
五、资产评估机构声明.....	252

第六节备查文件	252
(一) 主办券商推荐报告.....	253
(二) 财务报表及审计报告.....	253
(三) 法律意见书.....	253
(四) 公司章程.....	253
(五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	253
(六) 其他与公开转让有关的重要文件.....	253

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、金乙昌	指	浙江金乙昌科技股份有限公司
有限公司	指	嘉善金昌电子有限公司
宇昌投资	指	嘉兴宇昌投资管理合伙企业（有限合伙）
宇月投资	指	嘉兴宇月投资管理合伙企业（有限合伙）
昌正纺织	指	杭州昌正纺织科技有限公司
金尚节能	指	嘉兴金尚节能科技有限公司
嘉兴金昌	指	嘉兴金昌电子科技有限公司
嘉兴金领	指	嘉兴金领电子有限公司
两年一期	指	2014年、2015年、2016年1-5月
律师事务所	指	世纪同仁律师事务所
工信部	指	工业和信息化部
主办券商、东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
会计师事务所	指	江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）
评估事务所	指	江苏中天资产评估事务所有限公司
内核小组	指	东吴证券股份有限公司全国股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会通过的《浙江金乙昌科技股份有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监等的统称
天线	指	将发射设备的射频电能转换为向空间辐射的电磁波能，或者把空间传播的电磁波能转化为射频电能并输送到接受设备的

		元器件
硕贝德	指	惠州硕贝德无线技术股份有限公司
信维通信	指	深圳市信维通信股份有限公司
博安通	指	深圳市博安通科技股份有限公司
维力谷	指	深圳市维力谷无线技术有限公司
SMA连接器	指	SMA连接器是一种应用广泛的小型螺纹连接的同轴连接器，具有频带宽、性能优、高可靠、寿命长的特点
RG174电缆	指	RG系列电缆，1—内导体（裸铜线直径7×0.16）；7—第一屏层和第二屏层间的中间层（绝缘体聚乙烯PE外一层是外导体镀锡铜线/或裸铜线编织）；4—护套（聚氯乙烯PVC）
GPS	指	GPS是英文Global Positioning System（全球定位系统）的简称
GSM	指	GSM是英文Global System for Mobile Communication（全球移动通信系统）的简称
WIFI	指	一种可以将个人电能、手持设备等终端以无线方式互相连接的技术
FM	指	FM是英文Frequency Modulation（频率调制）的简称
3G	指	3G指将无线通信与国际互联网等多媒体通信结合的新一代移动通信系统
4G	指	4G指第四代移动通信技术
DAB	指	DAB是英文Digital Audio Broadcasting（数字信号广播）的简称
DVB	指	DVB是英文Digital Video Broadcasting（数字视频广播）的简称
PCB	指	PCB是英文Printed Circuit Board（印制电路板）的简称，是采用电子印刷术制作的，故被称为印刷电路板
GLONASS	指	GLONASS是英文Global Navigation Satellite System（俄罗斯卫星导航系统）的简称
LTE	指	LTE（Long Term Evolution，长期演进）是由3GPP（The 3rd Generation Partnership Project，第三代合作伙伴计划）组织制定的UMTS（Universal Mobile Telecommunications System，通用移动通信系统）技术标准的长期演进
VHF	指	VHF是英文Very High Frequency（甚高频）的简称，指频带由30MHz到300MHz的无线电电波，波长范围为1m-10m
BEIDOU	指	BEIDOU指北斗卫星导航系统，是中国正在实施的自主发展、独立运行的全球卫星导航系统
QC1	指	QC1指天线生产流程中对产品进行电流测试
QC2	指	QC2指天线生产流程中使用网络分析仪对产品进行性能测试
QA	指	QA指天线产品的终检

3D	指	3D是英文 3 Dimensions 的简称,中文是指三个维度,即有长、宽、高
SLM	指	SLM是英文Selective Laser Melting (选择性激光熔化)的简称
IP67	指	IP是英文Ingress Protection Rating 的缩写,是手机行业的一个防护安全级别,指一个界面对液态和固态颗粒的防护能力
WLAN	指	WLAN是英文Wireless Local Area Network (无线局域网)的简称,指应用无线通信技术将计算机设备互联起来,构成可以互相通信和实现资源共享的网络体系
GNSS	指	GNSS是英文Global Navigation Satellite System (全球导航卫星系统)的简称
GSA	指	GSA是英文European GNSS Agency (欧洲导航卫星系统局)的简称
CDMA	指	CDMA是英文Code Division Multiple Access (码分多址)的简称,属于第二代移动通信技术
ROHS	指	ROHS是英文Restriction of the use of Certain Hazardous Substances in Electrical and Electronic Equipment的简称,即在电子电气设备中限制使用某些有害物质的指令
Larid	指	美国莱尔德科技集团
Pulse	指	美国普思电子
Amphenol	指	美国安费诺集团

本公开转让说明书中若出现总计数与所加总数值总和尾数不符,均为四舍五入所致。

第一节基本情况

一、公司基本情况

中文名称：浙江金乙昌科技股份有限公司

法定代表人：陈高波

有限公司设立时间：2002年6月5日

整体变更日期：2016年9月1日

注册资本：2000万元

住所：嘉善县大云镇嘉善大道1897号

邮政编码：314000

信息披露负责人：梁晨

所属行业：根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于C39计算机、通信和其他电子设备制造业；同时，根据我国《国民经济行业分类与代码》国家标准（GB/T 4754-2011），公司所属行业为C39计算机、通信和其他电子设备制造业—C392通信设备制造—C3921通信系统设备制造。

根据《挂牌公司管理型分类》，公司所属行业为制造业（C）——计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）——通信设备制造（C392）。根据《挂牌公司投资型分类》，公司所属行业为电信业务（18）——通信设备及服务（1811）——通信设备及服务（181110）——通信设备（18111010）

主要业务：研发、生产、销售电子产品、导航产品、通讯产品、计算机软件。

组织机构代码：91330421739910184W

联系电话：0573-83692359

联系传真：0573-83958635

电子信箱: grace@jinchanggps.com

二、股份挂牌情况

（一）股份挂牌基本情况

股票代码：

股票简称：金乙昌

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：20,000,000.00 股

挂牌日期：

转让方式：协议转让

（二）公司挂牌后的股权转让

1、相关法律法规及公司章程对股东所持股份的限制性规定

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

根据《公司章程》第二十六条的规定，发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、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%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

《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票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

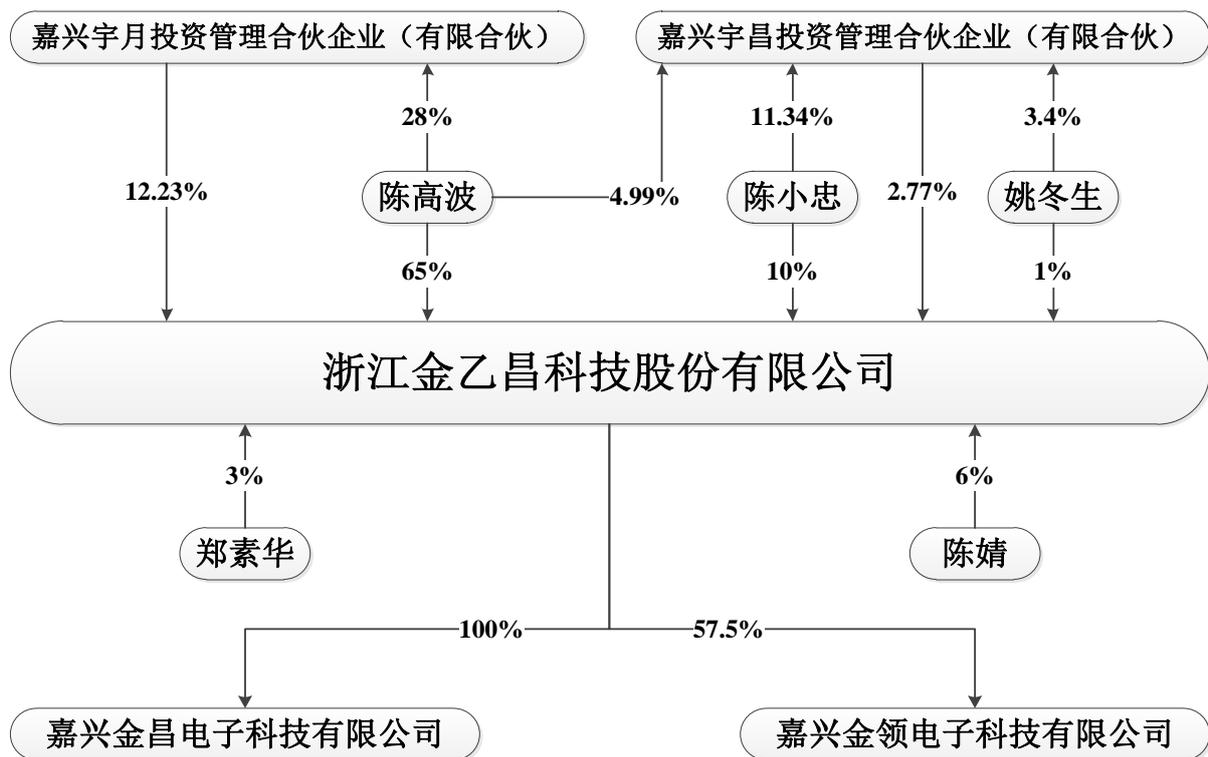
截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，公司全体股东均为股份公司发起人，因此公司股东无可公开转让的股份。

序号	股东姓名/名称	是否为董事、监事、高级管理人员	是否为控股股东、实际控制人及一致行动人	股份数(股)	持股比例(%)	限售股份数量(股)	不予限售的股份数量(股)
1	陈高波	是	是	13,000,000.00	65.00	13,000,000.00	0
2	宇昌投资	否	否	2,446,000.00	12.23	2,446,000.00	0
3	陈小忠	是	否	2,000,000.00	10.00	2,000,000.00	0
4	陈婧	是	是	1,200,000.00	6.00	1,200,000.00	0
5	郑素华	否	是	600,000.00	3.00	600,000.00	0
6	宇月投资	否	否	554,000.00	2.77	554,000.00	0
7	姚冬生	是	否	200,000.00	1.00	200,000.00	0
合计	-	-	-	20,000,000.00	100.00	20,000,000.00	0

三、公司股权结构

(一) 股权结构图

公司现有 7 位股东，合计持有公司 20,000,000.00 股股份，公司股东由 2 位有限合伙企业股东和 5 位自然人股东构成，公司股权结构图如下：



(二) 控股股东、实际控制人的基本情况

陈高波直接持有股份公司 65.00% 股权；宇昌投资持有股份公司 12.23% 股份，陈高波持有宇昌投资 4.99% 股份，即陈高波通过宇昌投资间接持有股份公司 0.61% 股份；宇月投资持有股份公司 2.77% 股份，陈高波持有宇月投资 28.00% 股份，即陈高波通过宇月投资间接持有股份公司 0.78% 股份；因此，陈高波通过直接或间接方式持有股份公司 66.39% 股份。

郑素华持有股份公司 3.00% 股份，陈婧持有股份公司 6.00% 股份，郑素华与陈高波系夫妻关系，陈婧系陈高波与郑素华之女。郑素华、陈高波、陈婧系一致行动人。

综上，陈高波为公司的控股股东，陈高波、陈婧、郑素华为公司的共同实际控制人。

四、公司股东情况

(一) 公司股东基本情况

截至本说明书签署之日，公司 7 位股东的持股情况如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	持股性质	股份质押或其他争议事项
1	陈高波	13,000,000.00	65.00	自然人	直接持股	无
2	宇昌投资	2,446,000.00	12.23	有限合伙企业	直接持股	无
3	陈小忠	2,000,000.00	10.00	自然人	直接持股	无
4	陈婧	1,200,000.00	6.00	自然人	直接持股	无
5	郑素华	600,000.00	3.00	自然人	直接持股	无
6	宇月投资	554,000.00	2.77	有限合伙企业	直接持股	无
7	姚冬生	200,000.00	1.00	自然人	直接持股	无
合计		20,000,000.00	100.00			

(1) 嘉兴宇昌投资管理合伙企业（有限合伙）

名称	嘉兴宇昌投资管理合伙企业
统一社会信用代码	91330421MA28ABWEOL
公司类型	有限合伙企业
住所	嘉善县大云镇嘉善大道 1897 号 1 幢二层 202 室
执行事务合伙人	陈高波
出资额	500 万元
成立日期	2016 年 4 月 27 日
经营范围	一般经营项目：投资管理（不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等业务）

截至本公开转让说明书签署之日，宇昌投资的出资方式如下：

股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式	出资期限
樊嘉卿	127.55	25.51	货币	2016 年 12 月 31 日前
胡云	68.03	13.61	货币	2016 年 12 月 31 日前
郑健	56.69	11.34	货币	2016 年 12 月 31 日前
陈小忠	56.69	11.34	货币	2016 年 12 月 31 日前
陈高波	24.94	4.99	货币	2016 年 12 月 31 日前
姚冬生	17.01	3.40	货币	2016 年 12 月 31 日前
邹雪良	14.17	2.83	货币	2016 年 12 月 31 日前
郑莹	14.17	2.83	货币	2016 年 12 月 31 日前
余丹	14.17	2.83	货币	2016 年 12 月 31 日前

股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式	出资期限
梁晨	14.17	2.83	货币	2016年12月31日前
陈皓	14.17	2.83	货币	2016年12月31日前
沈忠汉	11.34	2.27	货币	2016年12月31日前
傅胜明	11.34	2.27	货币	2016年12月31日前
陈文浩	11.34	2.27	货币	2016年12月31日前
梁艳	8.50	1.70	货币	2016年12月31日前
郑德华	5.67	1.13	货币	2016年12月31日前
吴沈燕	5.67	1.13	货币	2016年12月31日前
陈发兵	5.67	1.13	货币	2016年12月31日前
王小平	5.67	1.13	货币	2016年12月31日前
胡顺龙	5.67	1.13	货币	2016年12月31日前
王滨滨	4.54	0.91	货币	2016年12月31日前
胡修武	2.83	0.57	货币	2016年12月31日前
合计	500.00	100.00		

根据宇昌投资提供的《合伙协议》、《营业执照》及其出具的承诺函，宇昌投资为樊嘉卿等 22 人为投资金乙昌所设立的合伙企业，不属于以非公开方式向合格投资者募集资金并以投资为目的设立的私募基金，且未担任任何私募基金的基金管理人，并承诺在其存续期间，若作为私募投资基金的基金管理人从事相关活动，将依法办理私募基金管理备案登记手续。

（2）嘉兴宇月投资管理合伙企业（有限合伙）

名称	嘉兴宇月投资管理合伙企业
统一社会信用代码	91330421MA28ABWB64
企业类型	有限合伙企业
住所	嘉善县大云镇嘉善大道 1897 号 1 幢 201 室
执行事务合伙人	陈高波
出资额	500 万元
成立日期	2016 年 4 月 27 日
经营范围	一般经营项目：投资管理（不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等业务的警示。）

截至本公开转让说明书签署之日，宇月投资的出资方式如下：

股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式	出资期限
陈高波	140.00	28.00	货币	2016年12月31日前
俞超	20.00	4.00	货币	2016年12月31日前
周斌	20.00	4.00	货币	2016年12月31日前
翁士标	20.00	4.00	货币	2016年12月31日前
付莎莎	17.50	3.50	货币	2016年12月31日前
韩伟	15.00	3.00	货币	2016年12月31日前
张明	15.00	3.00	货币	2016年12月31日前
胡才华	15.00	3.00	货币	2016年12月31日前
李世军	12.50	2.50	货币	2016年12月31日前
王普荣	12.50	2.50	货币	2016年12月31日前
魏武	12.50	2.50	货币	2016年12月31日前
曾正波	10.00	2.00	货币	2016年12月31日前
蔡美玲	10.00	2.00	货币	2016年12月31日前
仲建良	10.00	2.00	货币	2016年12月31日前
姚尹	10.00	2.00	货币	2016年12月31日前
肖翔	10.00	2.00	货币	2016年12月31日前
姚华志	12.50	2.50	货币	2016年12月31日前
杨帆	10.00	2.00	货币	2016年12月31日前
徐瑶	10.00	2.00	货币	2016年12月31日前
夏悦婷	10.00	2.00	货币	2016年12月31日前
马剑芹	10.00	2.00	货币	2016年12月31日前
陈松	7.50	1.50	货币	2016年12月31日前
彭加奎	7.50	1.50	货币	2016年12月31日前
唐淑琼	7.50	1.50	货币	2016年12月31日前
周雪刚	7.50	1.50	货币	2016年12月31日前
孙海飞	7.50	1.50	货币	2016年12月31日前
沈玲	5.00	1.00	货币	2016年12月31日前
王怀兵	5.00	1.00	货币	2016年12月31日前
李世发	5.00	1.00	货币	2016年12月31日前

股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式	出资期限
陈雨伦	2.50	0.50	货币	2016年12月31日前
王俊	2.50	0.50	货币	2016年12月31日前
张谜	2.50	0.50	货币	2016年12月31日前
莫显菊	2.50	0.50	货币	2016年12月31日前
尹明英	2.50	0.50	货币	2016年12月31日前
张丹丹	2.50	0.50	货币	2016年12月31日前
王安英	2.50	0.50	货币	2016年12月31日前
李媚	2.50	0.50	货币	2016年12月31日前
沈光兰	2.50	0.50	货币	2016年12月31日前
谭双利	2.50	0.50	货币	2016年12月31日前
滕正芬	2.50	0.50	货币	2016年12月31日前
童中丽	2.50	0.50	货币	2016年12月31日前
黄冬庆	2.50	0.50	货币	2016年12月31日前
黎艾平	2.50	0.50	货币	2016年12月31日前
张珍珍	2.50	0.50	货币	2016年12月31日前
肖露	2.50	0.50	货币	2016年12月31日前
邵丽娟	2.50	0.50	货币	2016年12月31日前
陈旭丹	2.50	0.50	货币	2016年12月31日前
合计	500.00	100.00		

根据宇月投资提供的《合伙协议》、《营业执照》及其出具的承诺函，宇月投资为陈高波等47人为投资金乙昌所设立的合伙企业，不属于以非公开方式向合格投资者募集资金并以投资为目的设立的私募基金，且未担任任何私募基金的基金管理人，并承诺在其存续期间，若作为私募投资基金的基金管理人从事相关活动，将依法办理私募基金管理备案登记手续。

(3) 陈高波先生，1962年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。

工作经历：1981年11月至1993年4月就职于国营8300厂；1993年4月至1994年7月为自由职业者；1994年8月至1997年8月就职于嘉兴格森电器厂；1997年9月至2002年5月就职于嘉兴金昌电脑技术有限公司；2002年6月至今就职于嘉善金昌

电子有限公司。

(4) **陈小忠先生**，1964年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。

工作经历：1981年9月至2005年5月就职于国营8300厂；2005年6月至2008年6月就职于嘉兴金昌电脑技术有限公司；2008年7月至今，就职于嘉善金昌电子有限公司。

(5) **郑素华女士**，1964年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。

工作经历：1981年1月至1990年12月就职于杭州无限电厂；1990年1月至2004年2月就职于国营8300厂；2004年3月至2014年1月就职于嘉善金昌电子有限公司；2014年2月退休；2014年2月至2016年8月嘉善金昌电子有限公司聘其为监事。

(6) **陈婧女士**，1991年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历

工作经历：2014年9月至今为自由职业者。

(7) **姚冬生先生**，1979年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。

工作经历：1998年8月至2007年12月就职于嘉兴金昌电脑技术有限公司；2008年1月至今，就职于嘉善金昌电子有限公司。

(二) 股东之间关联关系

陈高波持有宇昌投资 4.99% 出资额，同时为宇昌投资的执行事务合伙人；姚冬生持有宇昌投资 3.40% 出资额，陈小忠持有宇昌投资 11.34% 出资额；陈高波持有宇月投资 28.00% 出资额，同时为宇月投资的执行事务合伙人；陈高波、郑素华系夫妻关系；陈婧为陈高波、郑素华之女。

除上述关联关系外，股东之间无其他关联关系。

(三) 股权质押情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持有的股权不存在质押情况。

五、公司的股本形成及其变化

(一) 2002年6月，有限公司设立

2002年4月，自然人陈高波与郑素华出资设立嘉善金昌电子有限公司，注册资本50万元，实收资本50万元。2002年4月30日，嘉善金昌电子有限公司召开股东会，审议并通过如下决议：选举陈高波为执行董事、法定代表人；选举郑素华为监事，聘任陈高波为经理。

2002年5月30日，嘉兴诚洲联合会计师事务所就嘉善金昌电子有限公司设立登记注册资本之实收资本进行了审验并出具了“诚会验字[2002]第300号”的验资报告，截至2002年5月28日，嘉善金昌电子有限公司已经收到陈高波先生和郑素华女士缴纳的注册资本合计人民币伍拾万元整，均为货币出资。

2002年4月30日，出资人陈高波、郑素华签署了《嘉善金昌电子有限公司章程》，根据该章程，各方出资如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（元）	出资方式	持股比例（%）
1	陈高波	400,000	货币	80.00
2	郑素华	100,000	货币	20.00
合计		500,000		100.00

2002年6月5日，嘉善县工商行政管理局下发了注册号为91330421739910184W的《营业执照》，根据该营业执照，公司类型为有限责任公司，注册资本为50万元，实收资本为50万元。

（二）2006年6月，有限公司第一次增资

2006年6月6日，有限公司召开股东会，股东一致同意增加注册资本250万元，即有限公司注册资本由50万元增加至300万元。

本次增资价格为每股1元，具体增资情况如下：

序号	股东姓名/名称	增资额（元）	增资方式	占新增注册资本总额比例（%）
1	陈高波	2,000,000	货币	80.00
2	郑素华	500,000	货币	20.00
合计		2,500,000		100.00

根据 2006 年 6 月 6 日全体股东签署的公司章程，公司增资后各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（元）	出资方式	持股比例（%）
1	陈高波	2,400,000	货币	80.00
2	郑素华	600,000	货币	20.00
合计		3,000,000		100.00

2006 年 6 月 8 日，嘉兴新联会计师事务所出具《验资报告》（嘉新验（2006）621 号），经嘉兴新联会计师事务所审验，截至 2006 年 6 月 8 日，嘉善金昌电子有限公司收到股东缴纳的新增注册资本 250 万元，各股东均以货币出资。

（三）2015 年 8 月，有限公司第一次股权转让

2015 年 8 月 26 日，陈高波与郑素华签订股权转让协议，约定郑素华将其持有的嘉善金昌电子有限公司 20% 股权计 60 万元的出资额以 60 万元的价格转让给陈高波；

2015 年 8 月 26 日，有限公司召开股东会，决议郑素华将其持有的嘉善金昌电子有限公司的 20% 股权以 60 万元的价格转让给陈高波；

根据 2015 年 8 月 26 日，全体股东签署的公司章程，本次股权转让后，有限公司变为一人有限公司，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（元）	出资方式	持股比例（%）
1	陈高波	3,000,000	货币	100.00
合计		3,000,000		100.00

（四）2016 年 3 月，有限公司第二次股权转让

2016 年 3 月 29 日，陈高波与陈小忠签订股权转让协议，约定陈高波将其持有的嘉善金昌电子有限公司 10% 股权计 30 万元的出资额以 5,677,149.91 元的价格转让给陈小忠；

2016 年 3 月 29 日，有限公司召开股东会，决定陈高波将其持有的嘉善金昌电子有限公司的 10% 股权以 5,677,149.91 万元的价格转让给陈小忠；

根据 2016 年 3 月 29 日，全体股东签署的公司章程，本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（元）	出资方式	持股比例（%）
1	陈高波	2,700,000	货币	90.00
2	陈小忠	300,000	货币	10.00
合计		3,000,000		100.00

（五）2016 年 5 月，有限公司第二次增资

2016 年 5 月 10 日，有限公司召开股东会，股东一致同意增加注册资本 52.9411 万元，即有限公司注册资本由 300 万元增加至 352.9411 万元，同意吸收嘉兴宇昌投资管理合伙企业（有限合伙）和嘉兴宇月投资管理合伙企业（有限合伙）为嘉善金昌电子有限公司新股东，此次增资共计收到宇昌投资投资款 881.662779 万元，其中 43.1553 万元计入实收资本，838.507479 万元计入资本公积；共计收到宇月投资投资款 199.923894 万元；其中 9.7858 万元计入实收资本，190.138094 万元计入资本公积。

本次宇昌投资增资价格为每股 20.43 元，宇月投资增资价格为每股 20.43 元。

具体增资情况如下：

序号	股东姓名/名称	投资额（元）	其中		增资方式	占新增注册资本总额比例（%）
			注册资本	资本公积		
1	宇昌投资	8,816,627.79	431,553	8,385,074.79	货币	81.52
2	宇月投资	1,999,238.94	97,858	1,901,380.94	货币	18.48
合计		10,815,866.73	529,411	10,286,455.73		100.00

根据 2016 年 5 月 10 日全体股东签署的公司章程，公司本次增资后各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（元）	出资方式	持股比例（%）
1	陈高波	2,700,000	货币	76.50
3	宇昌投资	431,553	货币	12.23
2	陈小忠	300,000	货币	8.50

序号	股东姓名/名称	出资额（元）	出资方式	持股比例（%）
4	宇月投资	97,858	货币	2.77
合计		3,529,411		100.00

2016年6月22日，浙江昌信会计师事务所有限公司出具《验资报告》（浙昌会所验（2016）009号），经浙江昌信会计师事务所有限公司审验，截至2016年5月23日止，嘉善金昌电子有限公司收到股东缴纳的新增注册资本52.9411万元，各股东均以货币出资。

（六）2016年5月，有限公司第三次股权转让

2016年5月12日，陈高波与陈婧签订股权转让协议，约定陈高波将其持有的嘉善金昌电子有限公司6%股权计21.1765万元的出资额以21.1765万元的价格转让给陈婧；

2016年5月12日，陈高波与郑素华签订股权转让协议，约定陈高波将其持有的嘉善金昌电子有限公司3%股权计10.5882万元的出资额以10.5882万元的价格转让给郑素华；

2016年5月12日，陈高波与姚冬生签订股权转让协议，约定陈高波将其持有的嘉善金昌电子有限公司1%股权计3.5294万元的出资额以72.13万元的价格转让给姚冬生；

2016年5月12日，陈高波与陈小忠签订股权转让协议，约定陈高波将其持有的嘉善金昌电子有限公司1.5%股权计5.2941万元的出资额以108.2万元的价格转让给陈小忠；

2016年5月12日，有限公司召开股东会，决议陈高波将其持有的嘉善金昌电子有限公司的1.5%股权以108.20万元的价格转让给陈小忠；决议陈高波将其持有的嘉善金昌电子有限公司的1%股权以72.13万元的价格转让给姚冬生；决议陈高波将其持有的嘉善金昌电子有限公司的6%股权以21.1765万元的价格转让给陈婧；决议陈高波将其持有的嘉善金昌电子有限公司的3%股权以10.5882万元的价格转让给郑素华；

根据2016年5月12日，全体股东签署的公司章程修正案，本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（元）	出资方式	持股比例（%）
1	陈高波	2,294,118	货币	65.00
2	宇昌投资	431,553	货币	12.23
3	陈小忠	352,941	货币	10.00
4	陈婧	211,765	货币	6.00
5	郑素华	105,882	货币	3.00
6	宇月投资	97,858	货币	2.77
7	姚冬生	35,294	货币	1.00
合计		3,529,411		100.00

（七）2016年9月，有限公司整体变更为股份公司

2016年5月31日，有限公司召开了股东会，审议并通过以下决议：同意将有限公司整体变更设立为股份有限公司；以2016年5月31日为审计基准日，委托江苏公正天业会计师事务所（特殊普通合伙）对嘉善金昌电子有限公司进行审计；同意以2016年5月31日为评估基准日，委托江苏中天资产评估事务所有限公司对嘉善金昌电子有限公司的净资产进行评估；

2016年8月4日，有限公司就整体变更设立为股份有限公司召开了股东会，审议并通过决议如下：同意由江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）以2016年5月31日为审计基准日进行审计后出具的《审计报告》；同意由江苏中天资产评估事务所有限公司以2016年5月31日为评估基准日对嘉善金昌电子有限公司净资产评估后出具的《资产评估报告》；同意有限公司按照江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告（苏公W[2016]A1023号）审定的净资产值（合计为人民币56,753,170.37元）折股整体变更为股份有限公司，股份有限公司总股本为20,000,000.00股，每股面值人民币1元，注册资本为人民币2000万元。净资产超过注册资本的部分36,753,170.37元转作公司资本公积-股本溢价。

2016年8月，发起人陈高波、陈小忠、陈婧、郑素华、姚冬生、宇昌投资、宇月投资签订了发起人协议，对有限公司整体变更设立股份公司的出资方式、各方权利义务等相关事项进行了约定。

2016年8月14日，股份公司陈高波、陈小忠、郑素华、姚冬生、宇昌投资、宇月投资七名股东作为发起人召开浙江金乙昌科技股份有限公司创立大会暨第一次股东大会，会议审议通过了《浙江金乙昌科技股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》等，选举产生了第一届董事会董事和第一届监事会中的非职工代表监事，非职工代表监事与职工代表监事组成第一届监事会。

2016年8月15日，江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司整体变更设立为股份有限公司的净资产折股出具了《验资报告》（苏公W[2016]B142号），对有限公司以净资产折股进行了确认。

2016年9月1日，浙江省嘉兴市市场监督管理局核发了注册号为91330421739910184W号的《企业法人营业执照》，核准有限公司整体变更为股份公司。

有限公司整体变更为股份公司后，股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	出资方式
1	陈高波	13,000,000.00	65.00	自然人	净资产折股
2	宇昌投资	2,446,000.00	12.23	有限合伙企业	净资产折股
3	陈小忠	2,000,000.00	10.00	自然人	净资产折股
4	陈婧	1,200,000.00	6.00	自然人	净资产折股
5	郑素华	600,000.00	3.00	自然人	净资产折股
6	宇月投资	554,000.00	2.77	有限合伙企业	净资产折股
7	姚冬生	200,000.00	1.00	自然人	净资产折股
合计		20,000,000.00	100.00		-

六、公司重大资产重组情况

报告期内，公司共计发生两次重大资产重组，具体情形如下：

（一）嘉善金昌电子有限公司收购嘉兴金昌电子科技有限公司

（1）资产重组详情

2016年4月19日，嘉兴信昌资产评估事务所出具了嘉信资评咨字（2016）029号

《嘉善金昌电子有限公司拟收购陈高波、陈小忠持有的金昌股权所涉及股东全部权益价值评估报告》，确认以 2016 年 2 月 29 日为评估基准日，股东全部权益账面价值 9,537,407.48 元，清偿调整后账面价值 9,537,407.48 元，评估价值 19,516,834.14 元，增值率 104.63%，其中嘉兴金昌拥有的嘉土国用（2014）字第 587995 号土地，账面价值 6,459,722.62 元，评估价值 14,683,511.00 元，增值 8,223,788.38 元，占总评估增值的 82.41%，其他增值主要是厂房评估增值。

2016 年 4 月 28 日，嘉善金昌电子有限公司与陈高波签订股权转让协议，约定陈高波将其持有的嘉兴金昌电子科技有限公司 90% 股权计 900.00 万元出资额以 17,565,150.73 元的价格转让给嘉善金昌电子有限公司；

2016 年 4 月 28 日，嘉善金昌电子有限公司与陈小忠签订股权转让协议，约定陈小忠将其持有的嘉兴金昌电子科技有限公司 10% 股权计 100.00 万元的出资额以 1,951,683.41 元的价格转让给嘉善金昌电子有限公司；

截至 2016 年 5 月，上述款项已经支付完毕，并办理了工商转让备案手续，合同履行完毕。

(2) 嘉善金昌电子有限公司收购嘉兴金昌电子科技有限公司的原因

嘉善金昌电子有限公司收购嘉兴金昌电子科技有限公司的原因主要是为了进一步规范业务，避免同业竞争，减少关联交易，嘉兴金昌电子科技有限公司成为嘉善金昌电子有限公司全资子公司。

(3) 嘉善金昌电子有限公司收购嘉兴金昌电子科技有限公司的决策程序

2016 年 3 月 7 日，嘉善金昌电子有限公司股东会一致同意以 2016 年 2 月 29 日为评估基准日，对嘉兴金昌电子科技有限公司截至评估基准日的股权全部权益进行评估。

2016 年 4 月 28 日，嘉善金昌电子有限公司全体股东一致同意收购嘉兴金昌电子科技有限公司，同意以嘉兴信昌资产评估事务所（普通合伙）出具的《嘉善金昌电子有限公司拟收购陈高波、陈小忠持有的金昌股权所涉及股东全部权益价值评估报告》（嘉信资评咨字（2016）029 号）中评估的 19,516,834.14 元为收购嘉兴金昌电子有限公司 100%

股权的作价依据，即以 17,565,150.73 元的价格收购陈高波持有的嘉兴金昌电子科技有限公司的 90%股权，以 1,951,683.41 元的价格收购陈小忠持有的嘉兴金昌电子科技有限公司 10%股权。

(4) 嘉善金昌电子有限公司收购嘉兴金昌电子科技有限公司股东全部权益价值的作价程序及依据

嘉善金昌电子有限公司收购嘉兴金昌电子科技有限公司股东全部权益价值履行了相应的资产评估程序，以 2016 年 2 月 29 日为评估基准日对股东权益进行了评估，并以最终评估价作为转让价格。

(5) 收购嘉兴金昌电子科技有限公司后对嘉善金昌电子有限公司财务状况和经营成果构成的影响

目前，嘉兴金昌电子科技有限公司主要为嘉善金昌电子有限公司提供组装、加工服务。

本次股东权益收购后，嘉善金昌电子有限公司运营情况较为稳定，在市场竞争中保持了良好的市场竞争力。

(二) 嘉善金昌电子有限公司收购嘉兴金领电子有限公司

(1) 资产重组详情

2016 年 4 月 19 日，嘉兴信昌资产评估事务所出具了嘉信资评咨字（2016）030 号《嘉善金昌电子有限公司拟收购陈高波、陈小忠持有的金领股权所涉及股东全部权益价值评估报告》，确认以 2016 年 2 月 29 日为评估基准日，股东全部权益账面价值 2,747,997.12 元，清偿调整后账面价值 2,747,997.12 元，评估价值 2,780,901.39 元，增值率 1.20%。

2016 年 4 月 28 日，陈小忠与嘉善金昌电子有限公司签订股权转让协议，约定陈小忠将其持有的嘉兴金领电子有限公司 28.75%股权计 57.5 万元出资额以 79.95 万元的价格转让给嘉善金昌电子有限公司；

2016 年 4 月 28 日，陈高波与嘉善金昌电子有限公司签订股权转让协议，约定陈高

波将其持有的嘉兴金领电子有限公司 28.75% 股权计 57.5 万元的出资额以 79.95 万元的价格转让给嘉善金昌电子有限公司；

截至 2016 年 5 月，上述款项已经支付完毕，并办理了工商转让备案，合同履行完毕。

(2) 嘉善金昌电子有限公司收购嘉兴金领电子有限公司的原因

嘉善金昌电子有限公司收购嘉兴金领电子有限公司的原因主要是为了进一步规范业务，避免同业竞争，减少关联交易，嘉兴金领电子有限公司成为嘉善金昌电子有限公司控股子公司。

(3) 嘉善金昌电子有限公司收购嘉兴金领电子有限公司的决策程序

2016 年 4 月 28 日，嘉善金昌电子有限公司全体股东一致同意收购陈高波、陈小忠持有的嘉兴金领电子有限公司的股权，依据评估价收购。嘉兴信昌资产评估事务所（普通合伙）出具了《嘉善金昌电子有限公司拟收购陈高波、陈小忠持有的金领股权所涉及的股东全部权益价值评估报告》（嘉信资评咨字（2016）030 号），经其评估确认，截至评估基准日 2016 年 2 月 29 日，嘉兴金领电子有限公司的股东全部权益评估价值 2,780,901.39 元。公司同意以上述评估价值作为收购嘉兴金领电子有限公司 57.50% 股权的依据，即分别以 79.95 万元的价格购买陈高波、陈小忠各自持有的嘉兴金领 28.75% 股权。

(4) 嘉善金昌电子有限公司收购陈高波、陈小忠持有的嘉兴金领电子有限公司股权的作价程序及依据

嘉善金昌电子有限公司收购陈高波、陈小忠所持嘉兴金领电子有限公司权益价值履行了相应的资产评估程序，以 2016 年 2 月 29 日为评估基准日对股东权益进行了评估，并以最终评估价作为转让价格。

(5) 收购嘉兴金领电子有限公司后对嘉善金昌电子有限公司财务状况和经营成果构成的影响

嘉兴金领电子有限公司目前主要为嘉善金昌电子有限公司提供陶瓷介质产品的加

工服务。

本次股东权益收购后，嘉善金昌电子有限公司运营情况较为稳定，在市场竞争中保持了良好的市场竞争力。

七、子公司、分公司情况

公司设有两家子公司：嘉兴金昌电子科技有限公司、嘉兴金领电子有限公司。报告期内，公司未设立分公司。

（一）嘉兴金昌电子科技有限公司

名称	嘉兴金昌电子科技有限公司
注册号	9133040168557851T
公司类型	一人有限责任公司（私营法人独资）
住所	嘉兴经济开发区城南路四号桥北侧
法定代表人	陈高波
成立日期	2009年3月5日
经营范围	通讯传输设备（不含卫星电视广播地面接收设备）、通信交换设备、通信终端设备、移动通信和终端设备、计算机网络设备、汽车零部件及配件、电子元件及组件、电力电子元器件的研发、制造；基础软件服务、应用软件开发。从事商品的进出口业务

1、2009年3月，嘉兴金昌电子科技有限公司成立

2008年12月19日，嘉兴市工商行政管理局向投资人陈高波、陈小忠、姚冬生核发了企业名称预先核准（嘉工商）名称预核内[2008]第115015号《企业名称预先核准通知书》，预核准企业名称为“嘉兴金昌电子科技有限公司”。

2009年3月2日，投资人姚冬生、陈高波、陈小忠签署了《嘉兴金昌电子科技有限公司章程》，根据该章程，公司设立时各股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（元）	出资方式	持股比例（%）
1	姚冬生	8,000,000	货币	80.00
2	陈高波	1,000,000	货币	10.00
3	陈小忠	1,000,000	货币	10.00

序号	股东姓名/名称	出资额（元）	出资方式	持股比例（%）
合计		10,000,000		100.00

2009年3月3日，嘉兴百索会计师事务所有限公司出具《验资报告》（嘉百会所（2009）验字第1040号），经审验，截至2009年3月2日止，公司收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币1000万元。

2、2011年6月，嘉兴金昌电子科技有限公司第一次股权转让

2011年6月25日，姚冬生与陈高波签订股权转让协议，约定姚冬生将其持有的嘉兴金昌电子科技有限公司80%股权计800万元的出资额以800元的价格转让给陈高波；

2011年6月25日，有限公司召开股东会，决议姚冬生将其持有的嘉兴金昌电子科技有限公司的80%股权以800万元的价格转让给陈高波；

本次股权转让后，嘉兴金昌电子科技有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（元）	出资方式	持股比例（%）
1	陈高波	9,000,000	货币	90.00
2	陈小忠	1,000,000	货币	10.00
合计		10,000,000		100.00

3、2016年4月，嘉兴金昌电子科技有限公司第二次股权转让

2016年4月28日，陈高波与嘉善金昌电子有限公司签订股权转让协议，约定陈高波将其持有的嘉兴金昌电子科技有限公司90%股权计900万元的出资额以17,565,150.73元的价格转让给嘉善金昌电子有限公司；

2016年4月28日，陈小忠与嘉善金昌电子有限公司签订股权转让协议，约定陈小忠将其持有的嘉兴金昌电子科技有限公司10%股权计100万元的出资额以1,951,683.41元的价格转让给嘉善金昌电子有限公司；

2016年4月28日，有限公司召开股东会，决议陈高波将其持有的嘉兴金昌电子科技有限公司的90%股权以17,565,150.73元的价格转让给嘉善金昌电子有限公司；决议

陈小忠将其持有的嘉兴金昌电子科技有限公司的 10% 股权以 1,951,683.41 元的价格转让给嘉善金昌电子有限公司。

本次股权转让后，嘉兴金昌电子科技有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（元）	出资方式	持股比例（%）
1	嘉善金昌电子有限公司	10,000,000	货币	100.00
合计		10,000,000		100.00

（二）嘉兴金领电子有限公司

名称	嘉兴金领电子有限公司（原嘉兴金通电子科技有限公司）
注册号	91330401582672877B
公司类型	私营有限责任公司（自然人投资或控股或私营性）
住所	嘉兴市振业路 398 号 2 号车间
法定代表人	樊嘉卿
成立日期	2011 年 9 月 14 日
经营范围	电子通讯器材、电子元器件及模板电子产品的研发、生产、销售；电子产品的加工；从事商品和技术的进出口业务

1、2011 年 9 月，嘉兴金通电子科技有限公司成立

2011 年 8 月 23 日，嘉兴市工商行政管理局向投资人樊关根、陈小忠、陈高波、孙申、宋通核发了企业名称预先核准通知书（嘉工商）名称预核内[2011]第 008325 号《企业名称预先核准通知书》，预核准企业名称为“嘉兴金通电子科技有限公司”。

2011 年 9 月 5 日，投资人樊关根、陈小忠、陈高波、孙申、宋通签署了《嘉兴金通电子科技有限公司章程》，根据该章程，公司设立时各股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（元）	出资方式	持股比例（%）
1	樊关根	680,000	货币	34.00
2	陈高波	490,000	货币	24.50
3	陈小忠	480,000	货币	24.00
4	孙申	300,000	货币	15.00
5	宋通	50,000	货币	2.50
合计		2,000,000		100.00

2011年9月7日，嘉兴新联会计师事务所有限公司出具《验资报告》(浙新验(2011)1295号)，经审验，截至2011年9月5日止，嘉兴金通电子科技有限公司收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币200万元。

2、2014年7月，嘉兴金通电子科技有限公司第一次股权转让

2014年7月14日，孙申与樊关根签订股权转让协议，约定孙申将其持有的嘉兴金通电子科技有限公司6%股权计12万元的出资额以12万元的价格转让给樊关根；

2014年7月14日，孙申与陈高波签订股权转让协议，约定孙申将其持有的嘉兴金通电子科技有限公司4.25%股权计8.5万元的出资额以8.5万元的价格转让给陈高波；

2014年7月14日，孙申与陈小忠签订股权转让协议，约定孙申将其持有的嘉兴金通电子科技有限公司4.75%股权计9.5万元的出资额以9.5万元的价格转让给陈小忠；

2014年7月14日，嘉兴金通电子科技有限公司召开股东会，决议孙申将其持有的嘉兴金通电子科技有限公司的6%股权以12万元的价格转让给樊关根；决议孙申将其持有的嘉兴金通电子科技有限公司的4.25%股权以8.5万元的价格转让给陈高波；同意孙申将其持有的嘉兴金通电子科技有限公司4.75%股权以9.5万元的价格转让给陈小忠。

本次股权转让后，嘉兴金通电子科技有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（元）	出资方式	持股比例（%）
1	樊关根	800,000	货币	40.00
2	陈高波	575,000	货币	28.75
3	陈小忠	575,000	货币	28.75
4	宋通	50,000	货币	2.50
合计		2,000,000		100.00

3、2015年1月，嘉兴金通电子科技有限公司名称变更为嘉兴金领电子有限公司

2015年1月15日，嘉兴金通电子科技有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司名称变更为嘉兴金领电子有限公司。

2015年1月15日，全体股东通过章程修正案，公司名称变更为“嘉兴金领电子有

限公司”

4、2016年4月，嘉兴金领电子有限公司第二次股权转让

2016年4月28日，陈小忠与嘉善金昌电子有限公司签订股权转让协议，约定陈小忠将其持有的嘉兴金领电子有限公司28.75%股权计57.5万元的出资额以79.95万元的价格转让给嘉善金昌电子有限公司；

2016年4月28日，陈高波与嘉善金昌电子有限公司签订股权转让协议，约定陈高波将其持有的嘉兴金通电子科技有限公司28.75%股权计57.5万元的出资额以79.95万元的价格转让给嘉善金昌电子有限公司；

2016年4月28日，嘉兴金领电子有限公司召开股东会，决议陈小忠将其持有的嘉兴金领电子有限公司28.75%的股权计57.5万元的出资额以79.95万元的价格转让给嘉善金昌电子有限公司；决议陈高波将其持有的嘉兴金领电子有限公司28.75%的股权计57.5万元的出资额以79.95万元的价格转让给嘉善金昌电子有限公司。

本次股权转让后，嘉兴金领电子有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（元）	出资方式	持股比例（%）
1	嘉善金昌电子有限公司	1,150,000	货币	57.50
2	樊关根	800,000	货币	40.00
3	宋通	50,000	货币	2.50
合计		2,000,000		100.00

八、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事基本情况

1、陈高波先生，系公司董事长，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司股东”之“（一）公司股东基本情况”。

2、陈小忠先生，系公司董事，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司股东”之“（一）公司股东基本情况”。

3、陈婧女士，系公司董事，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、

公司股东”之“(一)公司股东基本情况”。

4、陈皓先生，1984年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。

工作经历：2007年11月至今，就职于嘉善金昌电子有限公司。

5、姚冬生先生，系公司董事，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司股东”之“(一)公司股东基本情况”。

6、余丹女士，1983年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。

工作经历：2006年6月至今，就职于嘉善金昌电子有限公司

7、邹雪良先生，1981年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。

工作经历：2002年10月至今，就职于嘉善金昌电子有限公司

(二) 监事基本情况

1、郑莹女士，1985年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。

工作经历：2007年6月至今，就职于嘉善金昌电子有限公司。

2、梁艳女士，1979年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。

工作经历：1998年7月至2001年11月就职于广东省东莞市长安镇权智集团品质部；2001年12月至2006年11月就职于四川省成都市再建装饰材料有限公司；2006年12月至今就职于嘉善金昌电子有限公司。

3、吴沈燕女士，1976年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。

工作经历：2006年5月至2010年4月，就职于嘉兴稠江光电仪器技术有限公司；2010年5月至2010年9月就职于嘉兴博锐旅游用品有限公司；2010年9月至今，就职于嘉善金昌电子有限公司。

(三) 高级管理人员基本情况

1、陈高波先生，2002年6月，聘任为公司总经理。详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司股东”之“(一)公司股东基本情况”。

2、陈小忠先生，2016年8月，聘任为公司副总经理、财务总监。详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司股东”之“（一）公司股东基本情况”。

九、公司最近两年及一期的主要会计数据、财务指标

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	7,286.40	9,058.87	7,307.14
负债合计（万元）	1,506.77	2,926.69	1,770.78
股东权益合计（万元）	5,779.63	6,132.18	5,536.35
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	5,675.32	6,047.25	5,478.77
每股净资产（元/股）	16.38	20.44	18.45
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元/股）	16.08	20.16	18.26
资产负债率（母公司） （%）	23.16	27.72	20.54
流动比率（倍）	2.60	1.87	2.06
速动比率（倍）	1.89	1.60	1.58
项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	3,195.19	6,180.52	5,545.40
净利润（万元）	677.45	595.82	649.03
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（万元）	658.06	568.48	642.35
扣除非经常性损益后的 净利润（万元）	626.92	546.00	642.84
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）	607.53	518.66	636.16
毛利率（%）	44.36	36.70	37.66
净资产收益率（%）	10.32	9.86	12.45
扣除非经常性损益后净 资产收益率（%）	9.53	9.00	12.33
基本每股收益（元/股）	2.19	1.89	2.14
稀释每股收益（元/股）	2.19	1.89	2.14

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	4.42	4.01	4.17
存货周转率（次）	5.83	6.16	6.11
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-193.30	711.39	773.56
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.55	2.37	2.58

注：（一）净资产收益率、每股收益两项指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券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与披露》；

1、净资产收益率

$$\text{净资产收益率} = P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

（1）基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

$$S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$$

其中：P0 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；S0 为期初股份总数；S1 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；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

（2）稀释每股收益

稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ 其中，P1 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。

（二）其他财务指标计算说明

- 1、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本（或股本）”计算；
- 2、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算；
- 3、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 4、速动比率按照“（流动资产-预付账款-存货-其他流动资产）/流动负债”计算。
- 5、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 6、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；
- 7、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算；
- 8、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/期末实收资本（或股本）”计算。

十、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：东吴证券股份有限公司

法定代表人：范力

住所：苏州工业园区星阳街 5 号

联系电话：0512-62938562

传真：0512-62938561

项目小组负责人：张东亮

项目小组成员：张东亮、陈伟波、马晓晓、徐乾

（二）律师事务所

名称：江苏世纪同仁律师事务所

律师事务所负责人：王凡

住所：南京市中山东路 532-2 号金蝶科技园 D 栋五楼

联系电话：025-83304480

传真：025-83329335

经办律师：杨亮、胡罗曼

（三）会计师事务所

名称：江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：张彩斌

住所：无锡市滨湖区梁溪路 28 号

联系电话：0510-68798988

传真：0510-68567788

签字注册会计师：丁春荣、付士龙

（四）资产评估机构

名称：江苏中天资产评估事务所有限公司

负责人：何宜华

住所：江苏省常州市博爱路 72 号 12 楼

联系电话：0519-88155678

传真：0519-88155675

签字评估师：谢顺龙、刘明

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）拟挂牌场所

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

联系电话：010-63889513

传真：010-63889514

第二节公司业务

一、公司主要业务、主要产品或服务及其用途

(一) 公司主营业务

股份公司专注于生产高频天线，目前公司主要产品为 GPS 天线、GSM 天线、WIFI 天线、GPS/GSM 组合天线、GPS/GSM/FM 组合天线，GPS/GSM/WIFI 组合天线，3G/4G 产品天线，DAB-DVB 天线和各种接头、转接线。

公司的经营范围包括：研发、生产、销售电子产品、导航产品、通讯产品、计算机软件；从事商品和技术的进出口业务。

(二) 公司产品结构

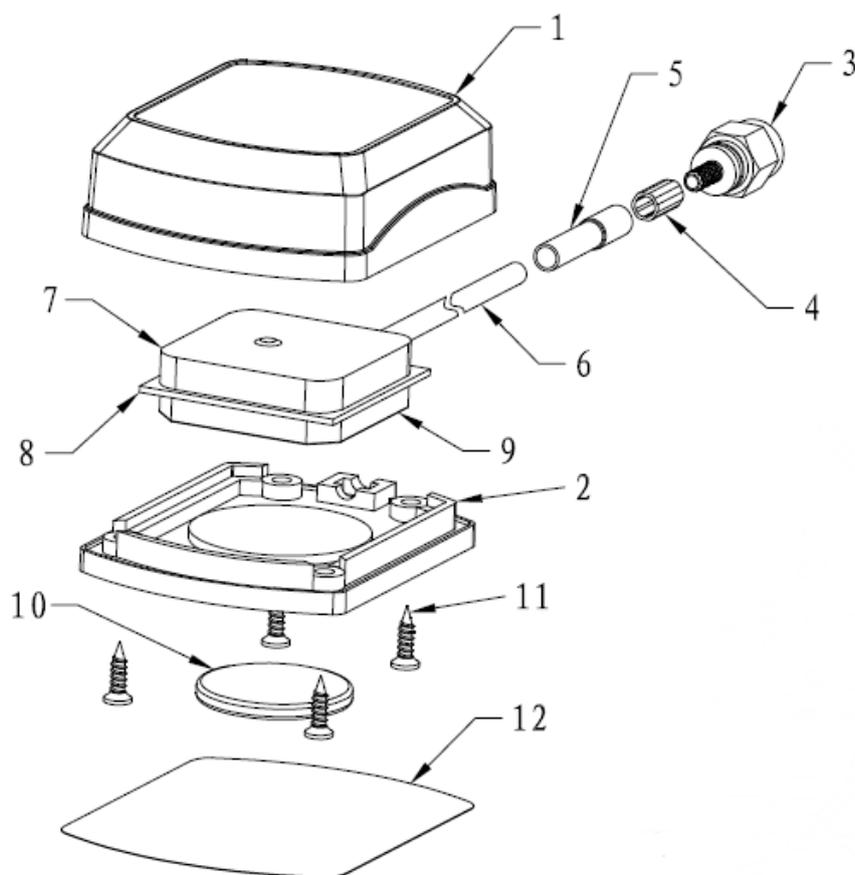


图 1.1 公司生产的 GPS 有源天线结构图

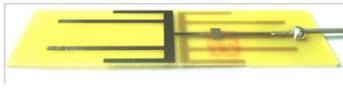
序号	名称	序号	名称
1	塑料上盖	7	介质陶瓷天线
2	塑料下盖	8	PCB线路板
3	SMA公头连接器	9	屏蔽罩
4	压接管	10	磁铁
5	热缩套管	11	螺丝
6	RG174同轴电缆	12	标贴

(二) 公司主要产品

公司目前主要生产 GSM 天线、GPS 天线、WIFI 天线以及 GPS/GSM 组合天线，广泛应用于移动通讯设备、无线网络设备以及导航定位设备。

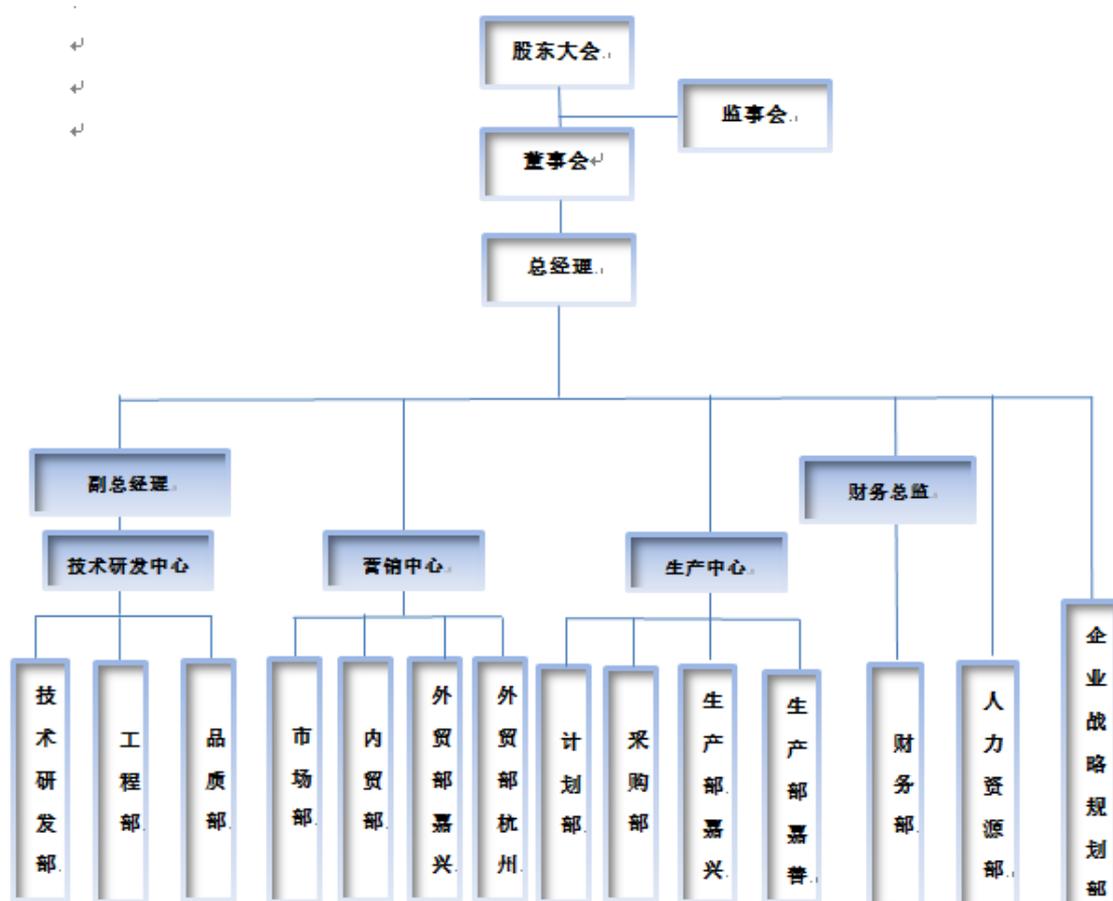
产品主要分类如下：

序号	产品名称	产品图片	产品特性	产品主要用途
1	GPS/GLONASS/BEIDOU定位导航有源天线		该产品采用了高增益，低噪声的设计方法，保证了GPS信号的有效放大，实现定位的功能。	用于监控和GPS导航
2	GPS+GSM双频组合天线		该产品在有限的空间里面，组合了GSM天线和GPS天线，同时两者之间互不干扰，天线同时具有GPS定位和移动通讯的功能。	用于监控、移动通讯及GPS定位导航

序号	产品名称	产品图片	产品特性	产品主要用途
3	GPS+GSM+WIFI		该产品采用了鲨鱼鳍的外观设计，并且在有限的空间内，组合了GPS天线，GSM天线和WIFI天线，通过设计使三个天线两两之间互不干扰，实现一个产品，三种天线功能。	用于监控设备，移动通讯设备，无线网络设备以及GPS定位导航设备
4	GSM/LTE天线		该产品在微带薄片介质上设计实现GSM频率824~960MHz/1710~2170MHz，该天线具有低剖面的特性。	移动通讯设备
5	WiFi天线		该产品采用了偶极子天线的设计理念，同时实现了2.4~2.4835Ghz和4.8~5.8Ghz的频率的全覆盖。	无线网络通讯设备
6	VHF/数字电视/收音天线		该产品通过从FM信号中提取DAB信号，实现了不需要DAB天线，也能使用DAB信号的功能。	用于车载DAB设备
7	GPS/BEIDOU/GLONASS定位导航内置天线		该产品可直接安装到设备内部，同时通过屏蔽LNA部分来保证产品不受设备内部其他模块的影响，可以根据客户实际需求实现单模或者双模。	用于监控设备和定位导航设备

二、公司组织结构、商业模式及主要业务流程

(一) 公司组织结构图



各部门职责如下：

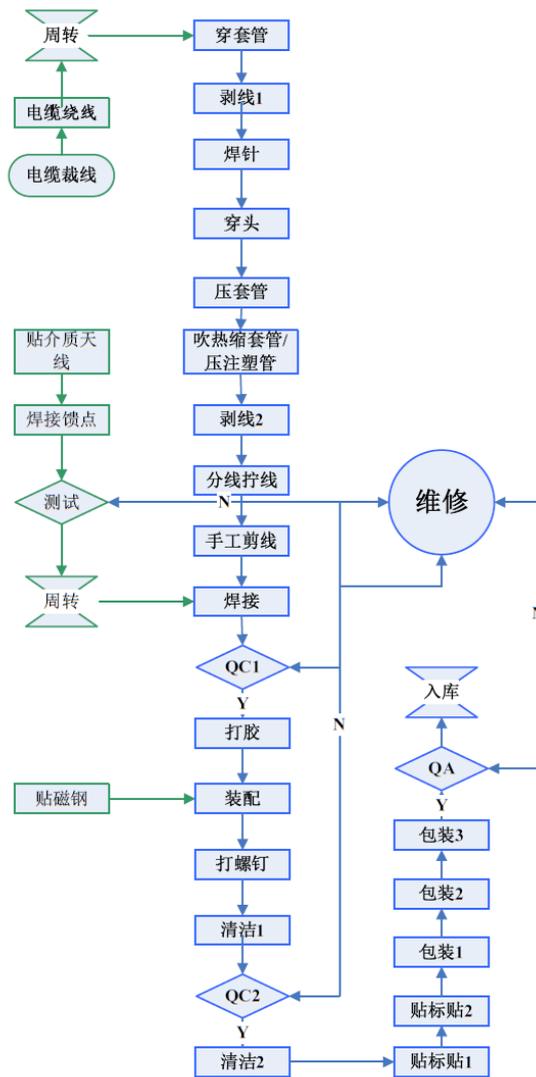
部门名称	部门职责
技术研发中心	根据公司经营规划和新产品市场开拓情况，制定部门年度研发设计和阶段性研发任务；结合产品技术要求，不断改进完善产品的各项性能指标，优化产品设计，确保产品性能稳定。
营销中心	据企业近期和远期订单、财务预算要求，协调各部门的关系，提出销售计划编制原则依据，组织业务人员分析市场环境，提出产品价格政策实施方案，下达销售任务，并组织贯彻实施。
生产中心	根据生产中心总体计划和预算，结合业务订单，组织编制采购计划与预算，制定适当采购策略；根据计划部的排单要求及实际情况，按进度制定生产计划，提高生产效率。
财务部	建立健全财务管理的各种规章制度，编制财务计划，加强经营核算管理，反映、分析财务计划的执行情况，检查监督财务纪律。
人力资源部	根据国家劳动法和公司经营管理要求，建立合理、合规的劳动关系，制定各部门绩效管理，建立薪酬福利激励体系，优化公司人力资源结构。

部门名称	部门职责
企业战略规划部	负责制定公司中长期发展战略，组织落实战略措施，对宏观经济政策、公司所在行业动向进行分析研究，同时负责公司品牌建设、企业文化建设、社会责任履行等工作。

(二) 公司主要业务流程

1、生产流程

(1) 天线产品工艺流程如下：



Y: 产品测试合格，可进入下一道工序

N: 产品测试不合格，需返回维修

QC1: 产品电流测试

QC2: 使用网络分析仪测试产品性能

QA: 产品终检

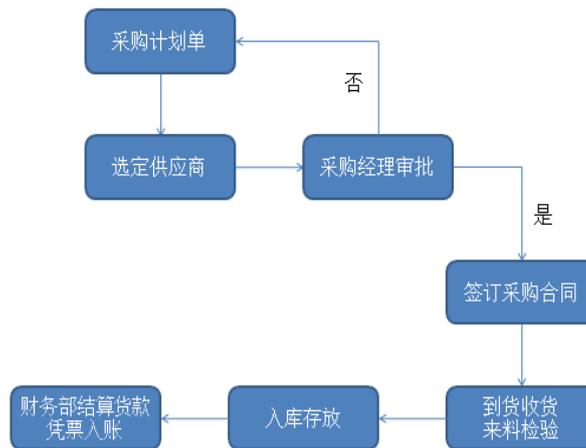
(2) 关键工序工艺要求

焊接时先焊芯线再焊屏蔽线，焊点需饱满圆滑，无拉锡尖，无虚焊假焊，焊点不得超出焊盘，烙铁温度保持在 $430 \pm 20^{\circ}\text{C}$ ，焊接芯线时间为 1-2 秒。为防止短路，芯线焊接时严禁烫伤内绝缘层，进行焊接操作时避免将介质银层刮伤。对产品进行性能测试时，网络分析仪的电压应稳定在 4.7 伏，将产品接头连接到网络分析仪上，将天线端放入微波暗室进行测试，合格产品测试电流应在标准范围内，测试曲线峰值须过仪器红线。

2、采购流程

公司设立采购部负责原材料的采购环节，采购部依据销售部排单情况并结合仓库材料的实际库存情况以及原材料市场价格的波动情况购买原材料。具体采购流程为首先联系供应商，取得供应商材料报价及产品品质状况，经对比筛选后报采购经理批准，书面下达采购单并签署购货合同，公司财务部凭采购合同预付货款。收到货物后，经品质部检验合格，仓库办理货物验收入库手续，财务部结算剩余货款并依据发票及入库单对原材料进行登记记账，最后存档相关凭证。

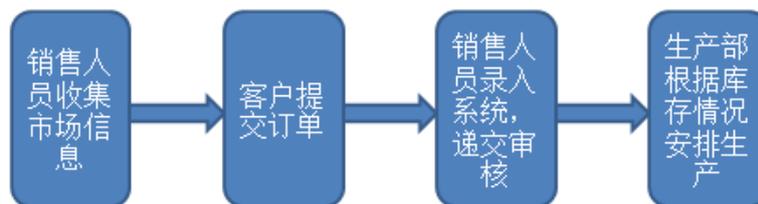
具体采购流程如下：



3、销售流程

公司设立销售部负责产品的销售。根据常规产品情况以及定制产品订单情况向生产部下达产品生产排单，采购部组织安排生产所需要的原材料，生产部依据排单情况组织生产，产品质量由品质部负责。产品生产完毕，经品质部检验合格后，产品验收入库。公司以直销模式销售产品，由销售部负责产品销售。

产品的具体销售流程如下：



三、公司业务所依赖的关键资源

(一) 产品所使用的主要技术

1、陶瓷微带天线技术

微带天线是由导体薄片粘贴在背面有导体接地板的介质基片上而形成的天线。通常利用微带传输线或同轴探针来馈电，使导体贴片与接地板之间激励高频

电磁场，并通过贴片四周与接地板之间的缝隙向外辐射。陶瓷微带天线技术是采用高介电常数、低损耗值的电子陶瓷材料充当介质基片，并在此陶瓷材料两侧印刷银层，经高温烧结后充当上述导体贴片和接地板，从而实现微带天线的高增益和小型化的技术。

2、射频低噪声放大技术

该技术主要是通过合理设计射频信号放大器，优化提高放大器的放大倍数的同时尽量抑制放大器的噪声系数，达到理想的信噪比的技术；在此基础上，结合陶瓷微带天线技术构成卫星定位导航天线的核心技术，从而使天线捕捉小信号的能力更加优越，适合各种恶劣环境下使用。

3、多路径抑制防干扰技术

这一技术主要是通过天线周围设计一个 3D 扼流圈来实现，包括固定并支撑整个天线结构的底座，接收天线和防水罩，通过调整扼流圈的尺寸，可以抑制来自不同方向不同频率的干扰信号，从而使天线性能更加稳定。

4、选择性激光熔化 SLM 天线制造技术

该技术主要是通过基材上设置多层金属薄膜，金属薄膜封闭在激光可射入的材料中，在基材上分布有激光熔化金属薄膜冷却合成的珠花球，从而形成一定形状的微带结构，制造出各种满足客户要求的天线。

5、天线结构防水技术

该技术主要是利用双超声波线来实现，在天线外壳的上下盖接触部位设置两条超声波焊接线，利用两条高低不同的超声波焊接线，来达到整个天线的防水目的，防水等级可以达到 IP67 级。

6、射频同轴电缆组件的柔性化组装技术

该技术主要是以一个多工位自动旋转的工作台来实现，其特征是旋转工作台的圆周上依次均布有若干个工位和工装，在旋转工作台的外圈依次设置各类自动化的安装机构，通过软件设计来控制整个系统的运行，从而达到机器自动安装的

目的，提高了产品质量的同时降低了劳动力成本。

(二) 公司拥有的无形资产及资质证书

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司土地使用权情况如下：

序号	土地使用权证号	规划用途	土地使用权人	房产地址	使用权面积 (平方米)	终止日期
1	善国用(2008)第103-3776号	工业用地	嘉善金昌电子有限公司	嘉善大云镇嘉善大道1897号	4185.00	2053年8月11日
2	嘉土国用(2014)第587995号	工业用地	嘉兴金昌电子科技有限公司	嘉兴市振业路398号	18999.10	2059年06月12日
3	善国用(2016)第00405343号	工业用地	嘉善金昌电子有限公司	嘉善大云镇嘉善大道1897号	4237.20	2051年09月04日

土地使用权抵押情况说明:嘉善金昌电子有限公司将土地使用权(产权证号:嘉国用(2008)第1033776号)抵押给中国工商银行股份有限公司嘉善支行,并签订了最高额抵押合同(合同编号2014年嘉善抵字0105号),担保的债权最高余额为480万元整,担保期限自2014年3月27日至2017年3月27日。

嘉兴金昌电子科技有限公司将土地使用权(产权证号:嘉土国用(2014)第587995号)抵押给中国工商银行股份有限公司嘉兴分行,并签订了最高额抵押合同(合同编号2015年营业抵字0289号),担保的债权最高余额为1453万元整,担保期限自2015年3月23日至2018年3月22日。

2、专利权

序号	专利类型	专利名称	专利号	专利权人	授予公告日
1	实用新型	馈电端短路环匹配的偶极子螺旋天线	ZL201520336282.2	嘉善金昌电子有限公司	2015.1.20
2	实用新型	一种方向图可重构卫星制导天线	ZL201520742847.7	嘉善金昌电子有限公司	2016.3.9
3	实用新型	安装在微波	ZL201520183741.8	嘉兴金昌电子科技	2016.2.10

序号	专利类型	专利名称	专利号	专利权人	授予公告日
		窗口的车联网天线		有限公司	
4	实用新型	一种高精度测量型GNSS天线	ZL201520555206.0	嘉兴金昌电子科技有限公司	2015.11.18
5	实用新型	一种扼流圈智能化多径抑制天线	ZL201520638463.0	嘉兴金昌电子科技有限公司	2015.11.25
6	实用新型	同轴电缆屏蔽层柔性自动化扩张装置	ZL201520689536.9	嘉兴金昌电子科技有限公司	2015.12.9
7	实用新型	射频同轴电缆组件的柔性自动化组装设备	ZL201520797403.3	嘉兴金昌电子科技有限公司	2016.1.20
8	实用新型	北斗、GPS、Glonass、伽利略宽带圆极化天线	ZL201320894046.3	嘉善金昌电子有限公司	2014.5.28
9	实用新型	北斗、GPS、GIONASS 宽频通用小天线	ZL201520081579.9	嘉善金昌电子有限公司	2015.5.20
10	实用新型	4G 天线	ZL201520185498.3	嘉善金昌电子有限公司	2015.9.30
11	实用新型	复合螺旋GPS 导航天线	ZL201520185450.2	嘉善金昌电子有限公司	2015.9.30
12	实用新型	双频组合天线	ZL201120515783.9	嘉善金昌电子有限公司	2012.7.11
13	实用新型	簧片式GPS 天线	ZL201120514931.5	嘉善金昌电子有限公司	2012.7.11
14	实用新型	可调式PCB 天线	ZL201220282660.X	嘉善金昌电子有限公司	2012.12.19
15	实用新型	天线出线装置	ZL201220284298.X	嘉善金昌电子有限公司	2012.12.12
16	实用新型	天线装置	ZL201220284658.6	嘉善金昌电子有限公司	2012.12.19

序号	专利类型	专利名称	专利号	专利权人	授予公告日
17	实用新型	有源天线低噪声放大电路	ZL201220638302.8	嘉善金昌电子有限公司	2013.5.8
18	实用新型	小天线	ZL201220644875.1	嘉善金昌电子有限公司	2013.4.17
19	实用新型	天线防水外壳结构	ZL201320894040.6	嘉善金昌电子有限公司	2014.6.18
20	实用新型	车载天线磁钢安装结构	ZL201420053283.1	嘉善金昌电子有限公司	2014.6.18
21	实用新型	同轴电缆组件的自动化组装对心夹具	ZL201520330120.8	嘉善金昌电子有限公司	2015.11.18
22	实用新型	一种多功能抗金属太阳能井盖天线	ZL201520494800.3	嘉善金昌电子有限公司	2015.10.14
23	实用新型	小型化GNSS通用导航天线	ZL201520081226.9	嘉善金昌电子有限公司	2015.7.8
24	实用新型	选择性激光熔化SLM天线制造方法得到的天线	ZL201520488784.7	嘉善金昌电子有限公司	2015.10.07
25	实用新型	多频段宽频抗金属天线	ZL201420848195.0	嘉兴金昌电子科技有限公司	2015.4.8
26	实用新型	贴玻璃导航天线	ZL201620640674.2	嘉善金昌电子有限公司	2016.11.09
27	实用新型	一种GNSS全频段和北斗RDSS频段的圆极化天线	ZL201620548823.2	嘉善金昌电子有限公司	2016.10.26
28	实用新型	一种丝印贯孔超厚轻质GNSS天线	ZL201620548827.0	嘉善金昌电子有限公司	2016.10.26
29	实用新型	一种立体盆状叠层宽带天线	ZL201620548830.2	嘉善金昌电子有限公司	2016.10.26

序号	专利类型	专利名称	专利号	专利权人	授予公告日
30	实用新型	一种采用 FSS 界面的双频双深度天线扼流圈	ZL 201620548845.9	嘉善金昌电子有限公司	2016.10.26
31	实用新型	一种 FSS 多屏多频扼流圈 GNSS 天线	ZL201620548856.7	嘉善金昌电子有限公司	2016.10.26
32	实用新型	一种低轴比高精度测量天线	ZL201620552273.1	嘉善金昌电子有限公司	2016.10.26
33	实用新型	一种零相位中心偏移的测量型天线	ZL201620496584.0	嘉善金昌电子有限公司	2016.11.2

3、商标

序号	商标注册证号	权利类别	注册人	有效期	商标
1	8531285	第9类	嘉善金昌电子有限公司	2012.08.28 至 2022.08.27	
2	10262715	第9类	嘉兴金通电子科技有限公司	2013.2.7 至 2023.2.6	

注：上述序号 1 的注册商标的商标权人名称登记为嘉善金昌电子有限公司，尚未更名至浙江金乙昌科技股份有限公司；上述序号 2 的注册商标的商标权人名称登记为嘉兴金通电子科技有限公司，现已更名至嘉兴金领电子有限公司。

（三）主要固定资产情况

1、主要固定资产情况

截至 2016 年 5 月 31 日，公司主要固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公设备及电子设备等，期末固定资产净值为 24,753,284.04 元。具体情况如下表所示：

类别	固定资产原值（元）	固定资产净值（元）	成新率（%）
房屋及建筑物	19,733,755.78	15,768,327.61	79.91
机器设备	9,374,348.93	6,324,554.66	67.47
运输设备	4,327,811.98	1,978,109.18	45.71
办公设备	509,656.15	57,498.57	11.28
电子设备及其他	2,978,492.97	624,794.02	20.98

2、自有房产情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司自有房产情况如下：

序号	房屋产权证号	规划用途	房屋所有权人	房产地址	建筑面积（平方米）	登记时间
1	嘉善县房权证善字第00108482号	工业	嘉善金昌电子有限公司	嘉善大云镇嘉善大道1897号	3181.25	2008.06.04
2	嘉房权证禾字第00746017号	工业	嘉兴金昌电子科技有限公司	嘉兴市振业路398号1幢，6幢，7幢	3493.47	2014.11.18
3	嘉房权证禾字第00746018号	工业	嘉兴金昌电子科技有限公司	嘉兴市振业路398号2幢，3幢	8752.68	2014.11.18
4	嘉房权证禾字第00746019号	工业	嘉兴金昌电子科技有限公司	嘉兴市振业路398号4幢	2359.07	2014.11.18
5	嘉房权证禾字第00746020号	工业	嘉兴金昌电子科技有限公司	嘉兴市振业路398号5幢	2359.07	2014.11.18
6	嘉善县房权证善字第S0133466号	工业	嘉善金昌电子有限公司	嘉善大云镇嘉善大道1897号	2200.12	2016.02.01

房屋产权抵押情况说明:嘉善金昌电子有限公司将自有房产（产权证号：嘉善县房权证善字第 00108482 号）抵押给中国工商银行股份有限公司嘉善支行，并签订了最高额抵押合

同（合同编号 2014 年嘉善抵字 0105 号），担保的债权最高余额为 480 万元整，担保期限自 2014 年 3 月 27 日至 2017 年 3 月 27 日。

嘉兴金昌电子科技有限公司将自有房产（产权证号：嘉房权证禾字第 00746019 号）抵押给中国工商银行股份有限公司嘉兴分行，并签订了最高额抵押合同（合同编号 2015 年营业抵字 0289 号），担保的债权最高余额为 1453 万元整，担保期限自 2015 年 3 月 23 日至 2018 年 3 月 22 日。

（四）资质、认证及荣誉情况

序号	证书名称	发证机关	注册号	发证日期	有效期
1	高新技术企业证书	浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局	GR201533000577	2015.9.17	三年

（五）公司的特许经营权、业务许可情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司、子公司不存在特许经营权的情况。公司、子公司取得的业务许可情况如下：

序号	证书名称	发证机关	注册号	发证日期	有效期
1	关于嘉兴金昌电子科技有限公司新建项目环境保护设施竣工验收意见的函	嘉兴市环境保护局经济技术开发区分局	嘉环分建验（2014）22号	2014.8.22	-
2	关于嘉兴金通电子科技有限公司建设项目环境保护设施竣工验收意见的函	嘉兴市环境保护局经济技术开发区分局	嘉环分建验（2014）23号	2014.8.22	-
3	关于同意嘉善金昌电子有限公司技改项目竣工环境保护验收的函	嘉善县环境保护局	善环函（2016）93号	2016.7.15	-
4	嘉善金昌电子有限公司对外贸易经营者备案登记表	中华人民共和国嘉兴海关	备案登记编号 00403346	2007.3.8	-

序号	证书名称	发证机关	注册号	发证日期	有效期
5	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	中华人民共和国嘉兴海关	海关注册编码 3304960572	2015.12.15	-
6	嘉兴金昌电子科技有限公司对外贸易经营者备案登记表	中华人民共和国嘉兴海关	备案登记编号 01864250	2014.5.29	-
7	中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	中华人民共和国嘉兴海关	海关注册登记编码 3304964662	2014.6.5	-
8	浙江省排污许可证	嘉兴市环境保护局经济开发区分局	浙 FJ2016B0193	2016.8.4	2020.12.31
9	浙江省排污许可证	嘉兴市环境保护局经济开发区分局	浙 FJ2016B0192	2016.8.12	2020.12.31
10	浙江省排污许可证	嘉善县环境保护局	浙 FA2016B0176	2016.8.12	2020.12.31

(六) 公司产品质量标准

公司目前执行的通信设备行业标准情况如下：

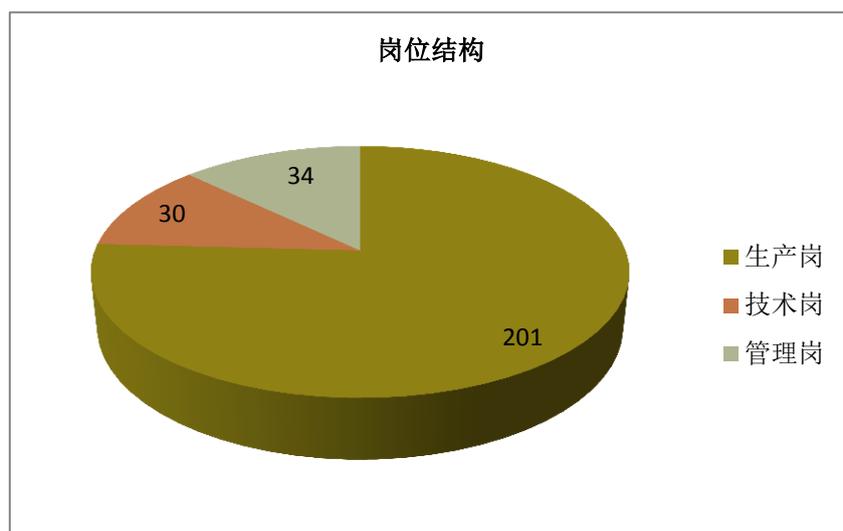
序号	标准号	标准名称
1	Q/JCDZ06-2014	导航天线
2	Q/JCDZ01-2013	车载天线
3	Q/JCDZ03-2011	反相螺旋天线
4	Q/JCDZ04-2011	WIFI/GSM/GPS车载组合天线
5	Q/JCDZ05-2011	DAB/FM/GPS一体化车载天线
6	Q/JCDZ02-2009	四臂螺旋GPS全向天线、GPS/GSM/CDMA组合天线模块
7	Q/JCDZ02-2007	四臂螺旋GPS全向天线、GPS/GSM/CDMA组合天线模块
8	Q/JCDZ01-2006	GPS天线技术条件

(七) 员工情况

1、员工人数及结构

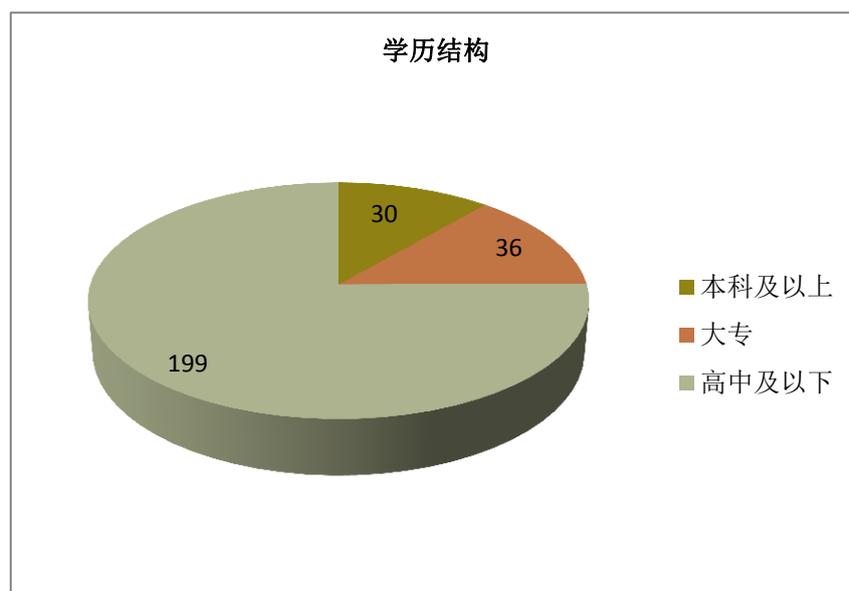
截至2016年5月31日，公司共有员工265名，公司员工业务职能、教育程度和年龄情况如下：

(1) 员工岗位结构情况



岗位结构	人数	比例 (%)
生产岗	201	75.85
技术岗	30	11.32
管理岗	34	12.83
合计	265	100.00

(2) 员工学历结构情况

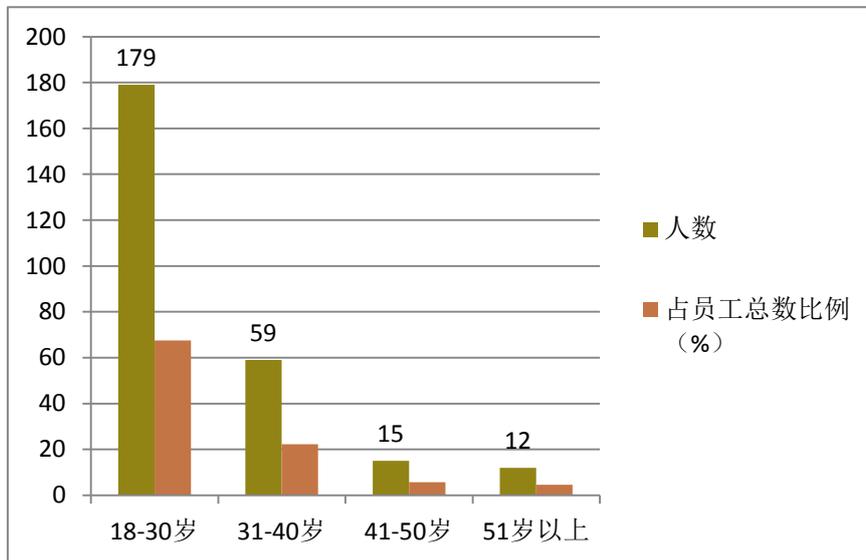


学历结构	人数	占员工总数比例 (%)
本科及以上	30	11.32
大专	36	13.59
高中及以下	199	75.09
合计	265	100.00

由于公司生产工序分工协作、重复操作，因此对于生产型员工的学历要求并不高，现阶段员工的学历水平能满足公司经营过程中对专业知识、技能的需求。

(3) 员工年龄结构情况

员工年龄结构分布图



年龄结构	人数	占员工总数比例 (%)
18-30 岁	179	67.55
31-40 岁	59	22.26
41-50 岁	15	5.66

年龄结构	人数	占员工总数比例 (%)
51 岁以上	12	4.53
合计	265	100.00

公司人员主要为生产车间人员，人工操作相对简单，生产车间人员以 30 岁以下人员为主，基本能够满足公司实际生产经营需要。

2、核心技术人员

(1) **傅胜明先生**，出生于 1982 年 4 月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。

工作经历：2005 年 11 月至 2008 年 2 月就职于嘉兴创源环境监控技术有限公司；2008 年 3 月至今担任嘉善金昌电子有限公司技术研发部经理。

(2) **王滨滨先生**，出生于 1987 年 12 月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。

工作经历：2010 年 8 月至 2012 年 5 月就职于嘉兴佳利电子有限公司；2012 年 6 月至今担任嘉善金昌电子有限公司技术员。

3、公司社保缴纳情况

截至 2016 年 8 月 31 日，公司及子公司共拥有在职职工 244 人，已购买社保人数为 151 人，未购买社保 93 人，其中 8 名员工系退休返聘人员，85 名员工未缴纳社保。

公司控股股东陈高波已作出书面承诺，承诺如果公司所在地社保主管部门要求补缴，控股股东陈高波将按照主管部门核定的数额无偿代公司补缴，保证公司不会因为社保缴纳情况受到相关主管部门处罚并承担由此发生的任何费用。

2016 年 8 月 23 日，嘉善县人力资源和社会保障局出具《社保证明》，嘉善金昌电子有限公司自 2014 年以来无劳动保障行政处罚记录；嘉兴市南湖区城南街道劳动保障所出具《社保证明》，嘉兴金昌电子科技有限公司自 2014 年 1 月 1 日以来至 2016 年 8 月 23 日无劳动保障行政处罚记录；嘉兴市南湖区城南街道

劳动保障所出具《社保证明》，证明嘉兴金领电子有限公司自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 8 月 23 日无劳动保障行政处罚记录。

规范措施：公司积极做好已入职但尚未缴纳社保的员工的思想工作，要求其积极缴纳社保，同时对于计划招聘的员工将缴纳社保作为入职条件。

四、公司业务情况

（一）主营业务收入的构成情况

报告期内，公司主营业务收入为天线产品的销售收入。2016 年 1-5 月实现主营业务收入 3,133.75 万元。

	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务	31,337,503.17	98.08	60,237,111.77	97.46	54,143,043.98	97.64
其他业务	614,403.66	1.92	1,568,088.98	2.54	1,310,994.73	2.36
合计	31,951,906.83	100.00	61,805,200.75	100.00	55,454,038.71	100.00

主营业务收入按地域分类：

产品类别	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
内销	13,787,455.50	44.00	25,257,824.78	41.93	22,291,260.67	41.17
外销	17,550,047.67	56.00	34,979,286.99	58.07	31,851,783.31	58.83
合计	31,337,503.17	100.00	60,237,111.77	100.00	54,143,043.98	100.00

（二）主要客户情况

1、主要客户群体

公司的产品广泛应用于各种通信设备、车载船舶导航设备、电子设备等系列产品。公司主要产品类别有：GPS 天线、GSM 天线、WIFI 天线、GPS/GSM 组合天线、GPS/GSM/FM 组合天线，GPS/GSM/WIFI 组合天线，3G/4G 产品天线，DAB-DVB 天线和各种接头、转接线等。

公司主要客户群体为电子整机设备的生产企业。

公司海外业务客户较多，主要分布于立陶宛、意大利、美国、俄罗斯、德国、法国、越南、土耳其、南非、巴西、波兰、印度和台湾等国家及地区。

主要外销客户情况如下：

客户名称	国别	主营业务
CIA Custom Products Ltd	香港	一家贸易公司，在意大利，德国，英国等地设有分公司，经营天线等电子产品的贸易，主要业务范围是欧洲地区。
TELTONIKA UAB	立陶宛	一家追踪器生产商
ARC Wireless LLC	美国	一家贸易公司，经营通讯类电子产品的贸易。
Taoglas LTD	台湾	一家天线贸易公司，经营通讯类电子产品的贸易。
Aurora Mobile Technologies	俄罗斯	一家贸易公司，经营电子产品的贸易
MEI Inc	美国	一家终端售货机生产商

2、报告期内前五大客户销售的情况

2014 年度、2015 年度及 2016 年度 1-5 月，公司前五名客户销售金额及占营业收入比例情况如下表所示：

客户名称	收入金额（元）	占营业收入比例（%）
2016 年度 1-5 月		
武汉英泰斯特电子技术有限公司	3,365,252.14	10.53
CIA Custom Products	2,663,172.44	8.33
Teltonika Limited	2,368,652.83	7.41
Taoglas Limited	1,069,785.99	3.36
上海和拓电子有限公司	796,430.00	2.49
合计	10,263,293.40	32.12
2015 年度		
CIA Custom Products	6,155,859.66	9.96
武汉英泰斯特电子技术有限公司	5,131,461.54	8.30
Teltonika Limited	2,754,781.42	4.46
惠州华阳通用电子有限公司	2,422,786.46	3.92

客户名称	收入金额（元）	占营业收入比例（%）
UAB Ruptela	2,347,577.00	3.80
合计	18,812,466.08	30.44
2014 年度		
Teltonika Limited	5,267,728.97	9.50
CIA Custom Products	4,656,687.21	8.40
深圳市博实结科技有限公司	2,583,744.53	4.66
惠州华阳通用电子有限公司	2,393,253.54	4.31
UAB Ruptela	1,961,389.62	3.54
合计	16,862,803.87	30.41

2014年、2015年及2016年1-5月，公司前五大客户销售收入占同期营业收入比例分别为30.41%、30.44%、32.12%，来源于前五大客户的销售额占营业收入的比重较小，不存在来源于单一最大客户的销售额占当期营业收入比重较高的情形。

报告期内，公司及公司股东、董事、监事和高级管理人员未在上述客户单位持有权益或任职的情形，不存在应予披露而未披露的关联关系。

（三）主要供应商情况

1、主要原材料情况

公司原材料主要为介质天线、五金件、电缆及少量辅助材料。

2、报告期内前五大供应商情况

2014年度、2015年度及2016年度1-5月，公司前五名供应商采购金额（含税）及占采购总金额的比例情况如下表所示：

供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
2016 年度 1-5 月		
上海费森电子科技有限公司	2,639,151.26	19.00
江苏艾力升电缆有限公司	1,838,219.49	13.23
镇江市丹徒区明海电子有限公司	968,269.54	6.97

供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
安费诺凯杰科技（深圳）有限公司	983,424.08	7.08
镇江市国文电子有限公司	504,038.88	3.63
合计	6,933,103.25	49.91
2015 年度		
江苏艾力升电缆有限公司	4,235,988.10	14.80
上海费森电子科技有限公司	2,601,809.46	9.09
安费诺凯杰科技（深圳）有限公司	1,430,746.04	5.00
嘉善双荣电子器材厂	1,191,578.13	4.16
海盐东兴印刷有限公司	772,956.03	2.70
合计	10,233,077.76	35.75
2014 年度		
江苏艾力升电缆有限公司	3,602,391.16	13.33
陕西华星电子开发有限公司	1,612,156.41	5.96
深圳市亿胜盈科科技有限公司	1,557,008.57	5.76
嘉善双荣电子器材厂	1,265,527.67	4.68
深圳市约瑟商贸有限公司	1,076,563.71	3.98
合计	9,113,647.52	33.71

公司生产成本主要由介质天线、五金件、电缆等其他辅料构成，其原材料市场是一个完全竞争市场，因而供应商选择范围较广，但是考虑到频繁更换供应商不利于保证产品稳定性以及供货及时性、运输成本等多种因素，因此公司尽可能与主要供应商保持长期良好的合作关系。

报告期内，公司股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在持有公司前五大供应商权益或在前五大供应商单位任职的情况。

（四）报告期内重大业务合同及履行情况

1、重大销售合同

公司的销售模式为按订单生产及与自主生产相结合，公司产品具有一定的库存量，客户与公司签订合同后，公司即向客户提供产品，销售合同履行期限较短，且客户单次采购金额较小，公司选取报告期内单笔销售金额人民币 350,000 元或

50,000 美元以上销售合同列示如下：

序号	合同相对方	金额（元）	标的	签订日期	履行情况
1	武汉英泰斯特电子技术有限公司	366,000.00	转接线	2016.1.20	履行完毕
2	武汉英泰斯特电子技术有限公司	981,800.00	GPS/GSM天线、转接线	2016.2.24	履行完毕
序号	合同相对方	金额（美元）	标的	签订日期	履行情况
3	ARC Wireless LLC	55,250.00	GPS 天线	2016.5.31	履行完毕
4	BINH ANH	51,683.00	GPS 天线、GSM 天线	2016.4.22	履行完毕
5	Taoglas Taiwan	59,181.48	GPS/GLONASS 天线	2016.3.14	履行完毕
6	Teltonika Limited	68,600.00	GSM 天线、GPS/GLONASS 天线	2016.2.15	履行完毕
7	Taoglas Taiwan	63,000.00	通信天线	2016.2.5	履行完毕
8	Teltonika Limited	58,030.00	GPS/GLONASS 天线	2016.1.4	履行完毕
9	CIA Custom Products	63,180.00	导航天线	2015.11.10	履行完毕
10	ARC Wireless LLC	97,500.00	GPS 天线	2015.4.11	履行完毕
11	CIA Custom Products	79,920.00	导航天线	2015.10.28	履行完毕
12	CIA Custom Products	61,250.00	导航天线	2015.7.9	履行完毕
13	Aurora Mobile Technologies	78,000.00	GSM 天线	2015.4.24	履行完毕
14	Teltonika Limited	60,090.00	GSM 天线、GPS/GLONASS 天线	2015.4.20	履行完毕
15	CIA Custom Products	61,250.00	导航天线	2015.3.10	履行完毕
16	CIA Custom Products	70,800.00	导航天线	2015.1.26	履行完毕
17	ARC Wireless LLC	78,000.00	GPS 天线	2014.12.18	履行完毕
18	UAB Ruptela	54,000.00	GPS/GLONASS 天线	2014.12.5	履行完毕
19	Teltonika Limited	99,090.00	GSM 天线	2014.8.28	履行完毕
20	Teltonika Limited	102,510.00	GPS/GLONASS 天线、GSM 天线	2014.7.22	履行完毕

2、采购合同

公司原材料主要为介质天线、五金件及少量辅助材料，公司选取报告期内采购金额人民币 150,000 元以上采购合同列示如下：

序号	合同相对方	金额（元）	标的	签订日期	履行情况
1	上海费森电子科技有限公司	635,059.80	FAKRA直公	2016.3.1	履行完毕
2	上海费森电子科技有限公司	511,060.00	FAKRA直公	2016.3.1	履行完毕

序号	合同相对方	金额（元）	标的	签订日期	履行情况
	公司				
3	江苏艾力升电缆有限公司	356,000.00	铜线RG174	2016.4.9	履行完毕
4	江苏艾力升电缆有限公司	297,772.00	铜线RG174	2016.3.1	履行完毕
5	上海费森电子科技有限公司	295,900.00	FAKRA直公	2016.1.21	履行完毕
6	安费诺凯杰科技（深圳）有限公司	292,367.22	FAKRA直母	2016.1.21	履行完毕
7	江苏艾力升电缆有限公司	1,170,000.00	铜线RG174	2015.4.10	履行完毕
8	上海费森电子科技有限公司	538,000.00	FAKRA直公	2015.8.18	履行完毕
9	上海费森电子科技有限公司	403,500.00	FAKRA直公	2015.9.1	履行完毕
10	江苏艾力升电缆有限公司	312,250.00	铜线RG174	2015.9.10	履行完毕
11	上海费森电子科技有限公司	309,350.00	FAKRA直公	2015.11.24	履行完毕
12	江苏艾力升电缆有限公司	242,380.00	铜线RG174	2015.6.8	履行完毕
13	安费诺凯杰科技（深圳）有限公司	156,000.00	FAKRA直母	2015.9.1	履行完毕
14	深圳市亿胜盈科科技有限公司	238,800.00	低噪声放大器	2014.8.19	履行完毕
15	江苏艾力升电缆有限公司	180,270.00	铜线RG174	2014.7.23	履行完毕
16	深圳市亿胜盈科科技有限公司	159,000.00	低噪声放大器	2014.6.28	履行完毕
17	江苏艾力升电缆有限公司	157,010.00	铜线RG174	2014.1.9	履行完毕
18	深圳市亿胜盈科科技有限公司	150,000.00	低噪声放大器	2014.5.28	履行完毕

3、借款合同

截至 2016 年 5 月 31 日，公司尚未履行完毕的借款合同如下：

序号	合同编号	贷款人	借贷金额	贷款期限	利率	签订日期
1	MB-A51529 6000	梅赛德斯-奔驰 汽车金融有限 公司	698,600.00元	36个月	年利率3. 99%	2016.4.27
合计			698,600.00元	/	/	/

2016 年 4 月 27 日，梅赛德斯-奔驰汽车金融有限公司与嘉善金昌电子有限公司签订《汽车贷款合同》，车辆总价 998,000 元，首付比例 30%，贷款金额为 698,600 元，贷款期限 36 个月，按月付款。

4、租赁合同

截至 2016 年 5 月 31 日，公司正在履行的租赁合同如下：

序号	土地坐落	出租方	用途	承租方	面积	租赁期限
1	浙江省嘉兴经济开发区城南街道振业路398号的5号楼一层	嘉兴金昌电子科技有限公司	生产经营	嘉兴金昌电脑技术有限公司	150平方米	2015.8.1至2016.7.30
2	浙江省嘉兴经济开发区城南街道振业路398号的3号楼	嘉兴金昌电子科技有限公司	生产经营	嘉兴金尚节能科技有限公司	1200平方米	2015.9.1至2017.7.30
3	浙江省嘉兴经济开发区城南街道振业路398号的5号楼、6号楼	嘉兴金昌电子科技有限公司	生产经营	嘉兴金迈纺织科技有限公司	2538平方米	2015.8.1至2017.1.30
					2154平方米	2016.8.1至2017.1.30

(五) 安全生产情况

公司制定了《安全生产标准化管理制度》，规定公司的各职能部门、生产车间必须在各自工作范围内对本部门的安全生产、劳动保护负责。公司各级管理人员、各职能部门、全体员工都必须严格执行国家有关的法律、法规、管理制度、企业规定，对违反规章制度而造成的各类事故，视后果的严重程度，给予必要的经济处罚。

报告期内公司无重大安全事故，也未出现因违反安全生产方面的法律、法规和规范性文件而受到处罚的情况。

(六) 环境保护情况

1、环保验收情况

(1) 嘉善金昌电子有限公司环保验收情况

2016年2月17日，公司取得嘉善县环境保护局核发的《关于嘉善金昌电子有限公司新建项目环境影响报告表审查意见的函》，编号为报告表批复[2016]075号，该函同意公司年产车载天线500万条技改项目建设，并要求对各项污染做好防治措施。工程竣工后向环保部门提出试生产申请，试生产三个月内按规定程序申请环境保护竣工验收，项目环境保护验收合格，方可正式投入生产。

2016年7月15日，嘉善县环境保护局出具《关于同意嘉善金昌电子有限公司技改项目环境保护设施竣工验收意见的函》（善环函（2016）93号），验收结论为：本项目基本落实了环评报告及批复提出的主要环保措施，环境保护手续齐全，各污染物排放指标基本达到相应标准要求，污染物排放总量基本符合总量控制指标要求，环境保护设施竣工验收合格，准予投入正式运行。

2016年8月12日，公司取得了编号为浙FA2016B0176的《浙江省排污许可证》

(2) 嘉兴金昌电子科技有限公司环保验收情况

2009年10月9日，公司取得嘉兴市环境保护局核发的《关于嘉兴金昌电子科技有限公司新建项目环境影响报告表审查意见的函》，编号为嘉环建函[2009]80号，该函同意公司总投资8800万元年产通讯终端设备80万套项目建设，并要求对各项污染做好防治措施。工程竣工后向环保部门提出试生产申请，试生产三个月内按规定程序申请环境保护竣工验收，项目环境保护验收合格，方可正式投入生产。

2014年8月22日，嘉兴市环境保护局出具《关于嘉兴金昌电子科技有限公司

司新建项目环境保护设施竣工验收意见的函》（嘉环分建验（2014）22号），验收结论为：本项目基本落实了环评报告及批复提出的主要环保措施，环境保护手续齐全，各污染物排放指标基本达到相应标准要求，污染物排放总量基本符合总量控制指标要求，环境保护设施竣工验收合格，准予投入正式运行。

2016年8月12日，公司取得了编号为浙FJ2016B0192的《浙江省排污许可证》

（3）嘉兴金通电子科技有限公司环保验收情况

2013年12月6日，公司取得嘉兴市环境保护局经济技术开发区分局核发的《关于嘉兴金通电子科技有限公司建设项目环境影响报告书审查意见的函》，编号为嘉环分建函[2013]84号，该函同意公司总投资200万元年产100万套天线、滤波器项目生产，项目建设要严格按照环评报告所列的规模、采用的生产工艺、环保对策措施进行，并要求对各项污染做好防治措施。建设单位必须严格执行环保“三同时”制度，并按规定程序申请项目竣工环境保护验收。

2014年8月22日，嘉兴市环境保护局经济技术开发区分局出具《关于嘉兴金通电子科技有限公司建设项目环境保护设施竣工验收意见的函》（嘉环分建验（2014）23号），验收结论为：本项目基本落实了环评报告及批复提出的主要环保措施，环境保护手续齐全，各污染物排放指标基本达到相应标准要求，污染物排放总量基本符合总量控制指标要求，环境保护设施竣工验收合格，准予投入正式运行。

2016年8月4日，公司取得了编号为浙FJ2016B0193的《浙江省排污许可证》。

五、公司的商业模式

公司是研发、生产和销售天线产品的企业，经过长期的经营积累，凭借可靠的产品品质以及充分满足客户个性化的需求，公司积攒了一批国内外的忠实客户，并在行业内具有较高的知名度。公司与多家供应商形成了长期稳定的合作关系，供应商供货及时、产品性能可靠，保证了公司正常的生产经营。此外，公司形成

了一整套完善的业务流程体系，依靠销售部建立的销售渠道和挖掘培养的客户资源，不断为公司带来了收入、利润和现金流。

（一）研发模式

公司目前主要采取自主研发的模式推陈出新，并在新品研发与试生产的同时，搜集客户需求以研发符合市场需求的产品，实现研发成果产品化。公司研发项目的技术成果归公司所有，公司享有专利申请、使用和收益等权利。研发成果不直接产生效益，公司主要通过技术成果的产业化并从产品销售中获得收入。产品研发流程一般包括：编制项目计划书、立项报批、立项批准、项目研发、新产品鉴定。研发投入方面，公司 2014 年及 2015 年的研发投入分别为 305 万元与 346 万元。研发成果方面，公司研制出了车载天线磁性增强工艺、车载防水天线、新型高增益 WIFI 天线等浙江省省级新产品。

具体研发流程如下：



（二）采购模式

公司产品的主要原材料是元器件、电缆、塑料件、五金类材料、PCB 板、陶瓷模块等。公司采购部根据生产排单所需原材料并结合实际库存情况采取直接采购方式，采购部、品质部负责供应商的选择、评价和管理。公司建立了《采购部管理制度》，由品质部、采购部对供应商进行等级评定，将所有供应商进行 ABCD 分级，D 级供应商为淘汰供应商，大宗材料采购须分摊到 ABC 供应商。采购部制定适当的采购策略，控制采购成本，保证企业经济效益。

（三）生产模式

公司的生产模式包括订单生产和自主生产两种类型。

订单生产模式往往是下游客户的定制产品，客户依据所需要的产品类型、规格、性能以及其他个性化需求向公司销售部提交定制加工订单，由公司计划部排单，生产部门根据排单情况组织生产。公司天线产品部分配件向第三方进行采购，公司严格挑选零配件供应商，企业必须满足相关产品生产资质，产品符合 ISO 质量管理体系标准，生产过程符合环境管理体系标准。

自主生产模式是公司合理充分利用公司现有产能，以销售预期量为导向，将市场需求旺盛，产品溢价较高，库存量不足的常规品种安排生产部生产，保证一定量的安全库存。公司对于常规产品的生产数量主要从当前市场需求量、仓库储存情况以及车间剩余的产能等方面考虑，具备较强的灵活性。

（四）销售模式

公司设立了销售部，主要职责是负责产品销售，并收集区域市场信息，宣传公司品牌形象，挖掘培养潜在客户以及维护老客户关系等，并负责协助公司财务部收款的任务。报告期内，公司国外客户主要集中于欧洲、北美地区，国内客户主要分布在珠三角及华东地区。

公司的销售模式是直营销售，即销售人员直接面向终端客户。该销售模式下，公司能够及时、准确地获取客户反馈信息，由于更加贴近市场，公司据此可灵活调整生产比重，优化生产工艺流程，完善产品后续服务，拓宽营销渠道，从而挖掘并积攒优质客户，扩大公司在行业内的影响力。

公司外销业务全部采用直接销售模式，在接到客户的订单后，根据客户的订单要求，组织采购、生产，直接向客户进行销售。针对不同的客户要求，公司分别采用离岸价（FOB）和到岸价（CIF）两种不同的贸易结算方式。

公司的外销业务主要通过借助阿里巴巴 B2B 电子平台以及参加国外大型的通讯电子展获取销售订单。与海外业务客户的合作一般是经过接洽、样品试验、供应商认证、小批量采购、大批量采购等几个阶段，通过供应商认证是双方实质合作的开始。

公司外销产品定价主要采取成本加成的方式，同时参考国际市场同类产品平均价格、客户特定需求以及客户所处地域位置，从而确定最终的产品价格。

（五）盈利模式

公司的盈利模式是研发、生产、销售一体化。研发人员搜集市场需求，自主策划研发新产品，经过研发环节确定生产方式。原材料方面，公司严格根据生产要求采购原材料，保证产品安全环保，保证产品的性能指标达到要求的范围。经过新品推广，引导下游企业的产品需求，将产品销售给下游厂商以获取利润。同时，研发人员基于市场反馈信息和现有工艺对产品进行改进升级，提高产品质量和生产效率，提升产品竞争力和盈利水平。公司积极研发，加大新产品推出力度，以丰富产品种类，扩大生产规模，拓展客户群体，保证企业的可持续发展。

六、公司与子公司的合作模式

母公司浙江金乙昌科技股份有限公司主要从事研发、生产、销售电子产品、导航产品、通讯产品、计算机软件；从事商品和技术的进出口业务。主要产品为GPS 天线、GSM 天线、WIFI 天线、GPS/GSM 组合天线、GPS/GSM/FM 组合天线，GPS/GSM/WIFI 组合天线，3G/4G 产品天线，DAB-DVB 天线和各种接头、转接线。图 6.3 为母公司浙江金乙昌科技股份有限公司 PCB 板贴片车间，主要生产加工印刷电路板。公司设有两家子公司：嘉兴金昌电子科技有限公司、嘉兴金领电子有限公司。

嘉兴金昌电子科技有限公司的经营范围包括：通讯传输设备（不含卫星电视广播地面接收设备）、通信交换设备、通信终端设备、移动通信和终端设备、计算机网络设备、汽车零部件及配件、电子元件及组件、电力电子元器件的研发、制造；基础软件服务、应用软件开发；从事商品的进出口业务。全资子公司嘉兴金昌电子科技有限公司为母公司浙江金乙昌科技股份有限公司提供部分产品的加工、组装服务。

嘉兴金领电子有限公司的经营范围包括：电子通讯器材、电子元器件及模板电子产品的研发、生产、销售；电子产品的加工；从事商品和技术的进出口业务。

控股子公司嘉兴金领电子有限公司主要通过采购陶瓷粉、银浆等原材料，将陶瓷粉通过成型、烧结、银层印刷、性能测试等工艺程序为母公司浙江金乙昌科技股份有限公司提供陶瓷介质天线产品的生产加工服务。

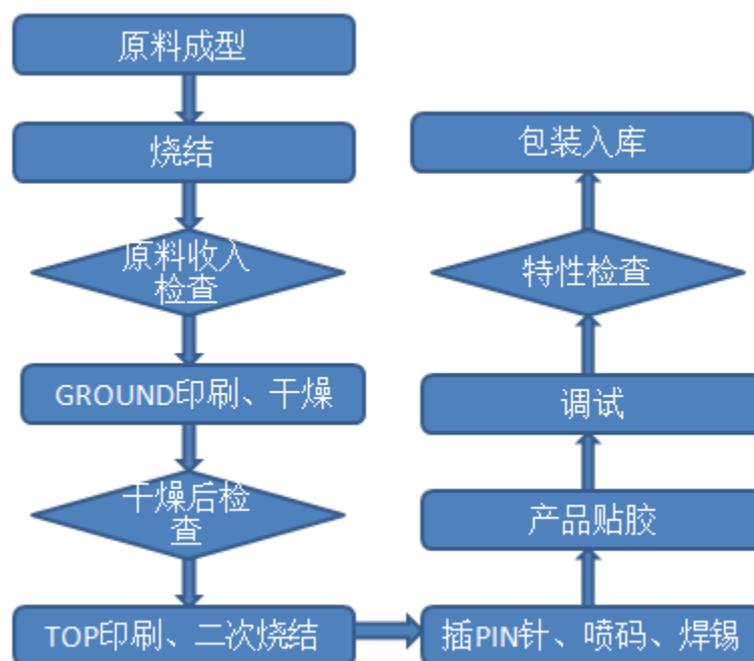


图 6.1 嘉兴金领电子有限公司生产流程



图 6.2 嘉兴金领电子有限公司生产车间



图 6.3 股份公司贴片车间

七、公司所处行业概况、市场规模及影响行业发展的因素

（一）公司所处行业概况

1、公司所处行业分类

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司属于C39 计算机、通信和其他电子设备制造业；同时，根据我国《国民经济行业分类与代码》国家标准（GB/T 4754-2011），公司所属行业为C39 计算机、通信和其他电子设备制造业—C392通信设备制造—C3921通信系统设备制造。

根据《挂牌公司管理型分类》，公司所属行业为制造业（C）——计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）——通信设备制造（C392）。根据《挂牌公司投资型分类》，公司所属行业为电信业务（18）——通信设备及服务（1811）——通信设备及服务（181110）——通信设备（18111010）。

2、行业管理体制、主要法律法规及产业政策

我国对通信设备制造行业的管理是遵循市场化发展模式的市场调节管理体制，采取政府宏观调控和行业自律相结合的方式。国家发改委负责制定通信设备行业规划、行业法规和经济政策；工信部主要负责产业政策研究制定、标准研究与起草、行业管理与规划等工作，推进产业结构调整和优化升级，对行业的发展方向进行宏观调控。中国电子元件行业协会是电子元器件制造行业的自律管理机构，引导和服务我国电子元件制造行业，其宗旨是贯彻国家的产业政策，维

护会员的合法权益，促进技术进步，推动全行业的发展。

中国电子元件行业协会作为行业自律性组织，其主要职能为开展对本行业企业状况、市场需求和发展趋势等基础资料的收集、整理和分析，为企业经营决策服务，在政府部门和企业之间发挥桥梁纽带作用，研究国内外通信设备制造行业发展动向，对全行业生产经营活动数据进行统计和分析，提出行业发展规划，技术经济政策，行业技术标准方面的建议；推动横向联合与专业化协作；提供国内外技术经济和市场信息，组织技术经济交流，发展与国外同行业及相关行业组织的联系，开展国际间经济技术和管理等方面的合作和交流；促进行业的均衡和共同发展；促进企业平衡竞争，提高行业整体素质，维护行业整体利益。

序号	政策与法律、法规名称	具体内容
1	《环境保护法》	采取有效措施，防治在生产建设或者其他活动中产生的废气、废水、废渣、粉尘、恶臭气体等对环境的污染和危害。
2	《中华人民共和国水污染防治法》	排放水污染物，不得超过国家或者地方规定的水污染物排放标准和重点水污染物排放总量控制指标。
3	《中华人民共和国大气污染防治法》	企业事业单位和其他生产经营者应当采取有效措施，防止、减少大气污染，对所造成的损害依法承担责任。
4	《电子信息产业调整和振兴规划》	信息技术是当今世界经济社会发展的重要驱动力，电子信息产业是国民经济的战略性、基础性和先导性支柱产业，确保计算机、电子元器件、视听产品等产业稳定增长。
5	《产业结构调整指导目录（2011年本）》（2013年修正）	继续将新型电子元器件（片式元器件、频率元器件、混合集成电路、电力电子器件、新型机电元件等）制造列为国家鼓励类产业。
6	《关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令》	欧盟立法制定的一项强制性标准，用于规范电子电器产品的材料及工艺标准，消除电子电器产品中的铅、汞、镉、六价铬、多溴联苯和多溴联苯醚这种物质。
7	《外商投资产业指导目录（2011年修订）》	国家发改委和商务部制定的《外商投资产业指导目录（2011年修订）》中，新型电子元器件制造属于鼓励外商投资产业。
8	《国家新型城镇化规划（2014-2020年）》	推进智慧城市建设，统筹城市发展的物质资源、信息资源和智力资源利用，推动物联网、云计算、大数据等新一代信息技术创新应用，实现与城市经济社会发展深度融合。

3、与上游和下游行业的关联性

公司所处的天线制造行业属于通信设备制造行业，产品的原材料主要有银浆、陶瓷粉、导航芯片、电缆组件等，公司上游行业包括五金加工、化工塑料供应商，市场竞争较为充分，上游行业的成熟发展为本行业的稳健发展提供了坚实基础。微波电子元件产品广泛应用于卫星导航、卫星电视、WLAN 产品、移动通讯等市场领域，下游行业整机产品的迅速发展将带动微波通信设备制造行业需求的增长。微波通信元件优势企业可以参与下游客户产品的研发、测试并提供技术支持，下游行业选定元器件供应商后不会随意更换，特别是定制产品、特殊功能产品等非标准产品的供应商，目前大众、奥迪、大唐、赛格等企业均有批量使用公司生产的天线产品。

4、行业的周期性、季节性、区域性情况

通信设备制造行业与下游整机产品的发展息息相关，随着我国经济持续、稳定、快速发展，经济实力和综合国力显著提升，信息技术、能源交通、航空航天等高新技术领域的发展将日益加快，对于高可靠性的通信和导航设备需求也越来越迫切，因此通信设备制造业发展迅速，正处于行业的成长期。

由于天线生产企业大多采用订单生产模式，一般每年的第一季度、第二季度销售量相对较小，第三季度、第四季度销量偏旺，随着经济的发展，下游整机产品销量季节性特征正在减弱，从而电子元件的生产销售季节性特征不显著。

从地域特征来看，在中国电子信息产业领域，目前已基本形成四大产业集群带，包括：产业链完整、外资投入密集的长江三角洲集群带；整体规模最大、比较偏重终端产品制造的珠江三角洲集群带；软件行业相对较强的环渤海地区；军工电子比重较大的中西部区域。我国天线企业主要集中于广东珠江三角洲地区。

5、行业的技术水平及技术特点

微波元器件在全球范围内属于高科技产品，对技术研发、制造设备、生产工艺等均有较高的要求，行业技术水平较高。微波元器件具有信息容量大、质量好、传输距离远等特点，随着信息传输要求的日益提高，微波技术方兴未艾。

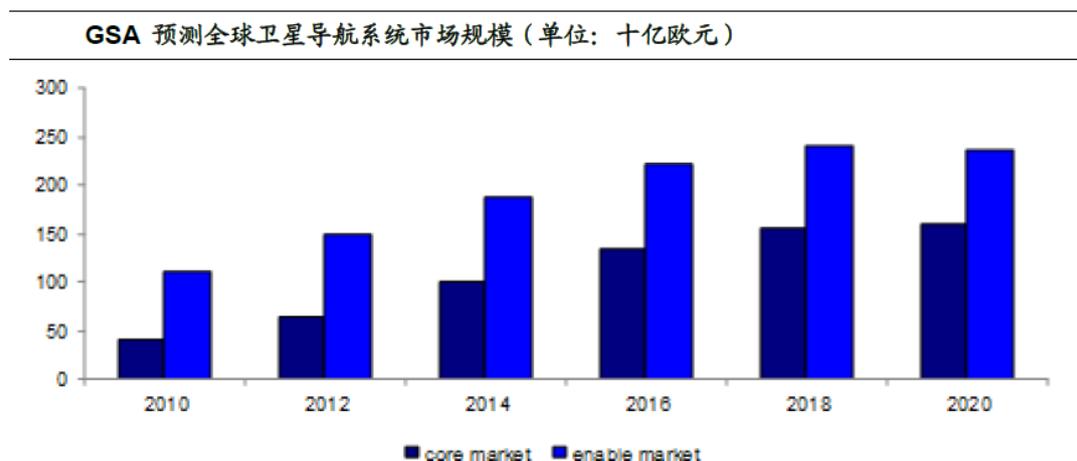
近年来无线技术的应用愈来愈广，导航产业将从简单的位置信息提供向基于位置的综合信息服务、用户业务流程信息化整合的方向发展。随着电子设备集成度的提高，设备的体积也越来越小，这就需要天线减小自身尺寸，向小型化和微型化方向发展。

（二）行业发展现状及市场规模

1、天线行业发展现状

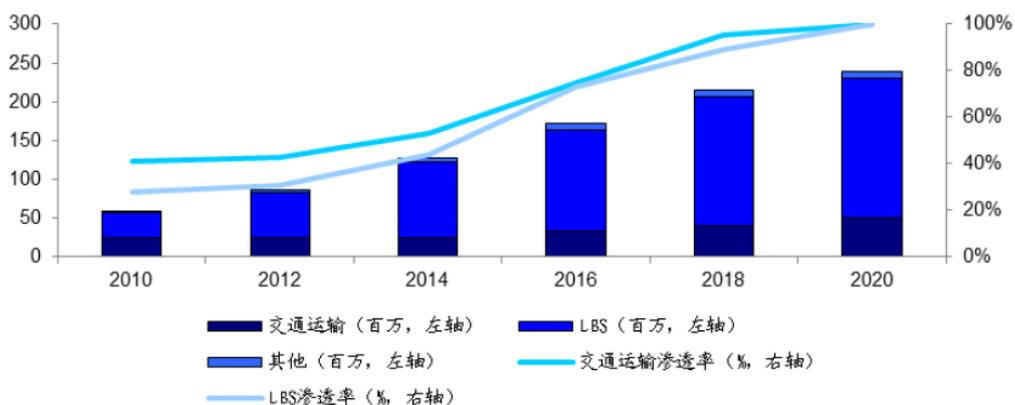
天线是一种变换器，它把传输线上传播的导行波，变换成在无界媒介（通常是自由空间）中传播的电磁波，或者进行相反的变化，在无线电设备中用来发射或接收电磁波的部件。无线电通信、广播、电视、雷达、导航、电子对抗、遥感、射电天文等工程系统，凡是利用电磁波来传递信息的，都依靠天线来进行工作。此外，在用电磁波传送能量方面，非信号的能量辐射也需要天线。同一天线作为发射或接收的基本特性参数是相同的，这就是天线的互易定理。天线新技术包括 3G 智能天线、3G 定向及全向天线、CDMA/GSM 宽频天线、GSM 双频天线、GSM 天线、WLAN 天线、无线接入线、室内分布线、卫星定位天线、直放站天线、微波通信天线等。

公司生产的天线产品主要用于通信设备及导航设备，涵盖 GPS、GLONASS、北斗等业务应用。根据 GSA 预测，全球卫星导航系统市场规模在 2018 年将达到 2500 亿欧元。



资料来源：GSA

GSA 预测 2010~2020 年欧洲 GNSS 出货量及渗透率



资料来源：GSA

根据 GSA 预测，到 2020 年左右，全球卫星导航系统以及基于定位导航服务在交通运输行业将到达接近 100%的渗透率。

北斗产业市场规模超千亿



资料来源：中商情报网

与此同时，随着我国北斗系统建设不断完善，北斗将从军用到民用，从亚太走向世界，受益于北斗产业快速增长，北斗导航产业未来三年将维持高增长，年复合增长率达 66%。

2、进入本行业的壁垒

①品牌信誉

对于公司所处通信设备制造业，国家无特别的行业进入管制。微波通信元器件行业的客户为电子整机产品生产商，电子整机产品企业除注重本身产品的性能和质量外，还十分注重供应商的生产能力和质量控制与保证能力，因此，下游企业通常采取选择相对固定的供应商，以防止频繁调整工艺参数，从而提高生产效率和产品质量的稳定性。

由于金乙昌生产的天线产品差异化特性突出，质量高，技术指标稳定，故下游企业对金乙昌提供的产品认可度很高。因此，下游企业一旦决定使用公司生产的天线产品，一般不会轻易更改供应商。企业客户对品牌的认知度较高，品牌忠诚度高，品牌的口碑效应显著。

②资金壁垒

微波通信设备制造行业前期技术研发、购置生产和检测设备、原材料采购、库存的储备都要需要大量的资金投入，并且后期设备维护也非常重要。同时该行业已实现市场化竞争，产品特性和价格定位决定了电子通信设备生产企业只有达到一定的生产规模才能降低成本进而形成竞争优势。

另一方面，行业应用不断拓展，技术要求也不断提升，需要持续不断的资金投入来增强对技术的掌握、提升和应用。综上，新企业进入天线制造行业要充分考虑企业今后的发展规划以及自身的资金储备情况。所以，通信设备制造行业具有较高的资金壁垒。

③人才壁垒

微波通信设备制造行业专业性强，对产品开发、设计和管理人才的专业素质

要求较高。研发新产品依靠技术创新，技术创新依靠人才，优秀的科研人员是体现企业核心竞争能力的关键因素。同时，基于天线产品的特殊性，对技术人员经验的要求比较高，产品的各项参数的设定依靠技术人员多年的经验积累，产品参数的稳定要求技术人员对设备、材料等比较熟悉。由于知识和经验的积累需要一定的时间周期，招聘有经验人员亦存在较大难度，因此电子微波元件生产商主要通过自主培养来满足对人才的需求。对于新进入本行业的企业来说，人才引进比较困难，而技术人才的培养又需要较长的周期，且市场的开拓和销售需要有一个专业的营销队伍，因此通信设备制造行业存在明显的人才壁垒。

④技术壁垒

微波元件制造涉及材料科学、电子技术、机械技术、化学等众多领域，研发难度大，设计难度高，生产工艺复杂，属于典型的技术密集型产业。微波元器件的生产加工需要有较强的设备能力，并建立一套先进和严格的工艺流程控制、检测手段，从而生产标准化、差异化的高性能产品以满足市场需求。此外由于下游行业发展速度快，单款天线产品的生命周期相对较短，这对微波元件生产商的产品研发创新能力提出了较高的要求。因此，公司只有在实际生产中积累经验，持续自主创新，改善工艺设备，才能掌握核心生产技术，才能保持在竞争中处于优势地位。

3、公司所处行业的市场规模



资料来源：中商情报网

公司主要生产天线产品，下游行业主要为车载卫星导航、无线通讯及 WLAN 产品。2016 年 3 月 30 日，我国在西昌卫星发射中心用长征三号甲运载火箭成功发射了第 22 颗北斗导航卫星，标志着北斗全球组网建设正按计划稳步推进。随着军队、行业及大众用户对时空信息服务的需求日益增多，新一代北斗导航卫星陆续发射升空，北斗应用市场呈现蓬勃发展态势。目前，北斗系统已广泛应用于测绘、交通运输、海洋渔业、电力、能源等专业领域，以及智能手机、车载导航等大众消费领域。《国家卫星导航产业中长期发展规划》预计到 2020 年，我国卫星导航产业规模将超过 4000 亿元。目前北斗的渗透率仅 10%，而且集中在军用市场，未来渗透率有望突破 40%，规模超 2000 亿，其中民用市场超千亿。

4、影响行业发展的有利和不利因素

(1) 有利因素

①产业政策支持

2009 年 4 月，国务院审议通过《电子信息产业调整振兴规划》，指出“信息技术是当今世界经济社会发展的重要驱动力，电子信息产业是国民经济的战略性、基础性和先导性支柱产业，对于促进社会就业、拉动经济增长、调整产业结构、转变发展方式和维护国家安全具有十分重要的作用”。规划中将“片式元器件”、“高频频率器件”等电子元器件产品、“下一代互联网”等电子信息产业的建设和发展确定为产业调整和振兴的主要任务。

高频天线行业为低能源消耗行业，根据欧盟 2006 年 7 月 1 日生效的《关于在电子电气设备中限制使用某些有害物质的指令》(ROHS 指令)，以及我国 2007 年 3 月 1 日开始实施的《电子信息产品污染控制管理办法》，电子信息产品的生产和销售必须达到对电子产品六种有害物质的限制要求，天线的生产必须满足上述要求才能进入市场，天线行业符合绿色产业和环保理念。

目前我国正在制定《卫星导航条例》，并已列入《国务院 2016 年立法工作计划》。该条例将成为我国首部卫星导航领域的行政法规，可以保证北斗系统提供可靠服务并提高北斗系统法制化管理水平。北斗法律地位的正式确认，将催生政

策扶持、加快地方投入，促使北斗产业继续快速成长，业内公司有望享受政策红利。

交通运输领域，依据 2014 年 1 月 28 日交通部、公安部、国家安监总局三部委联合颁发的《道路运输车辆动态监督管理办法》(令 2014 年第 5 号,自 2014 年 7 月 1 日起实施),“道路旅客运输企业、道路危险货物运输企业和拥有 50 辆及以上重型载货汽车或者牵引车的道路货物运输企业应当按照标准建设道路运输车辆动态监控平台,或者使用符合条件的社会化卫星定位系统监控平台,并接入全国重点营运车辆联网联控系统,对所属道路运输车辆和驾驶员运行过程进行实时监控和管理。

②产品市场前景广阔

国民经济的持续健康发展将推动通信产业不断发展,网络建设升级将为我国通信市场的发展提供长期推动力。为应对激烈的市场竞争,满足移动用户优质、个性化的需求,各运营商将不断加强新的网络建设,从而带动通信天线业务的发展。此外,由于各国通信行业发展水平参差不齐,新型国家和地区仍处于建设与完善移动通信基础网络的阶段,对传统的移动通信设备仍有较大需求。因此,海外市场也将为国内企业提供较大的发展空间。

公司生产的导航天线产品应用主要针对定位、系统时间同步等有特殊需求的行业,应用包括银行、通信、电力、矿业、石化等行业的系统校时;渔业、航空等行业的导航;地理信息采集等。大众应用市场主要集中在车载船舶导航和手机导航。

(2) 不利因素

①产品生命周期较短

无线通信领域的技术进步导致产品更新加快,对生产企业技术研发能力的要求日益提高。技术的加速更新对天线制造企业提出了更高的要求,一些不具有自主核心技术和独立研发能力的企业将被淘汰出局,而存续企业也需要不断加大技术投入,满足快速变化的市场需求。

②受上下游行业波动及宏观经济环境的影响

天线产品主要原材料品种较多，部分原材料行业发展存在一定的波动性，原材料的价格、市场供给量等因素具有波动性，同时下游整机产品行业属于竞争性行业，其发展亦受宏观经济、技术进步、市场需求偏好等众多因素的影响。此外，由于电子通信系统集成商行业整合不断发生，市场份额日益集中，使天线制造商议价能力弱化。

八、公司的主要竞争优劣势

（一）公司在行业中的竞争地位

从上个世纪 90 年代开始，终端天线行业呈爆炸式发展，尤其是手机天线、基站天线类企业数量从 90 年代初期的几百家增加到当今的几万家，产量从 90 年代的十几亿元增加到当今的上万亿元。随着社会经济的发展，终端天线的产品不断更新，公司以 WIFI 天线、4G 通讯天线、GPS 天线、北斗导航天线等战略性新产品为核心，在行业内提供开放式服务与人才交流，不断实现科研成果化。

公司在研发中心及生产线配置了微波暗室、盐雾测试仪、ROHS 测试仪、网络分析仪、电流测试仪等一系列设备，为研发提供了有效的数据支持，严格把控产品质量，同时为客户产品通过各种技术认证铺垫了坚实的基础，公司生产的天线产品得到了国内外客户的高度评价。公司经历多年发展，在生产设备、研发、产品技术含量和质量方面，均取得较大进展。

从全球天线行业竞争格局看，以 Lariid、Pulse、Amphenol 为主的国际天线巨头占据了全球天线市场份额的多数，国内的天线企业硕贝德、信维通信、博安通等市场份额仍然相对较小。

国内同行业主要竞争对手情况如下：

公司名称	主营业务内容	2015 年末营业收入（万元）	2015 年末净利润（万元）	2015 年末销售毛利率
金乙昌	研发、生产、销售电子产品、导航产品、通讯产品、计算机软件；从事商品和	6,180.52	677.44	36.70%

公司名称	主营业务内容	2015 年末营业收入（万元）	2015 年末净利润（万元）	2015 年末销售毛利率
	技术的进出口业务			
信维通信 (300136)	研发、生产和销售移动终端天线系统产品	129,997.07	22,136.88	30.00%
硕贝德 (300322)	无线通信终端天线的研发、生产和销售	77,058.54	-10,370.57	16.83%
博安通 (430597)	无线通信终端天线及其射频组件的研发设计、制造和销售	6,025.88	-135.21	26.20%
维力谷 (835004)	从事移动终端天线、射频天线、导航终端天线的研发、生产与销售	11,438.88	715.66	24.79%

（二）公司的竞争优势

1、工艺技术优势

公司生产高频天线时间较长，积累了一定的生产经验，对产品的工艺设定、参数制定、原辅料投放比例等掌握较好，生产出的产品性能指标稳定，公司通过研发机构的合理设置、研发项目的严格管理、研发创新机制的坚决执行，保证公司研发活动的有序开展和技术创新优势的发挥，同时确保研发方向与市场需求匹配，使得下游企业客户对其产品具有较高的信任度。目前，公司已获得25项专利技术，为企业研发多种战略性新兴产品提供了技术保障。

2、品牌优势

公司是国内较早规模化生产天线产品的企业之一，经过十多年的经营积累，公司凭借精良的生产工艺、过硬的产品质量以及完善的售后服务，积累了一批国内外忠实的客户，如大众汽车、赛格、NEC、大唐电信等。公司不断进行产业结构调整，布局互联网+运用，利用阿里巴巴、环球资源、谷歌推广等平台加强品牌宣传，获取市场信息资源。

3、地域优势

长江三角洲是中国通信设备行业产业链完整、外资投入密集的地区，母子公

司地处长三角的中心—浙江省嘉兴市，毗邻沪杭高速、乍嘉苏高速，东傍上海港、宁波港，地理位置优越，地域优势显著。由于紧邻港口，凭借公司优越的地理位置，节约了客户的运输成本，提高了公司的市场竞争能力。

（三）公司的竞争劣势

1. 管理创新人才相对缺乏

公司在产品定位、新产品研发等方面人才不足，并且管理人员较单一，公司渴望创新，在激烈的市场竞争中占据优势。目前公司在管理人员、创新人才数量、学历、经验上仍有差距。公司在一定程度上参与了国际市场竞争，但与国际知名企业相比，仍处于较为不利的地位。公司管理团队缺乏国际先进的管理理念，管理创新与世界领先水平尚存在一定差距。

2、融资渠道单一

公司目前的资金来源主要依靠股东投入及自身积累。新材料、新产品的研发需要大量资金投入，仅依靠自身的积累，公司的技术成果转化进展缓慢，且中高端产品的产能不足也极大地限制了公司的业务拓展。如果公司资本规模能迅速扩大，将在很大程度上提高公司产品的市场占有率。

（四）公司未来的发展规划

在公司未来的经营中，公司的竞争策略和应对措施主要通过拓宽产品市场以及加大技术研发力度等方面实现，具体情况如下：

（1）加快市场拓展，提升运营能力

国家确立了电子通信产业重点发展方向给公司产品在海内外市场的开拓提供了前所未有的机遇，公司将运用现有销售资源，不断开发新市场、新客户，提升业绩。目前，公司针对导航天线系列产品将积极拓展国内汽车前装市场，其导航产品受制于汽车消费市场的变化，主要应用中高端车型，增长势态较为平稳。同时，公司将借鉴全球知名电子元件制造公司的销售经验，引进高端人才，加大国外销售渠道的铺设，将公司产品推向国际知名制造企业或方案提供商，提升自

己的品牌影响力。公司将对终端设备的行业进行梳理，提供行业细分市场差异化服务，把握住市场份额排名前列的客户需求，建立高度专业化的营销队伍，加速公司技术产品化。



资料来源：wind 资讯

根据万得数据，2016年8月国内汽车累计产量达1,713.70万辆，累计同比去年同期增长10%，随着中国汽车产业的高速发展，私家车的不断普及，车载导航系统已逐渐被人们所认识。中国导航系统在前装配置逐年增长，可见各个车系车型对导航配置的关注度明显上升，导航配置随着车的档次的提高在汽车中的普及率也随之升高，汽车导航系统配置已经成为消费趋向。

(2) 加大技术研发力度，提高产品核心竞争力

以客户需求为导向提升技术研发水平是公司提高竞争能力的关键，公司在满足现有客户需求的基础上将进一步加强与潜在客户的交流，深入了解客户需求，掌握行业动向，将不断改进生产工艺，提高产品性能，研发新产品，加大技术改造力度，开发新产品技术，通过拓宽产品的应用领域，提高公司核心竞争力，实现公司长期可持续发展。目前，公司导航天线产品正在从民用领域向军用市场拓展，以卫星导航业务逐渐发展无人机、无人车、机器人等业务。

第三节公司治理

一、股东大会、董事会和监事会的建立健全及运行情况

(一) 股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制定了有限公司章程，并根据公司章程建立了股东会。公司未设董事会，设立了1名执行董事和1名监事，聘任了1名总经理。有限公司在股权转让、增资、整体变更等事项上，公司股东能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定召开股东会，并形成相应的股东会决议。同时，公司发展初期由于规模相对较小，机构设置简单，在日常经营管理中存在未严格按照《公司章程》运行的情形，法人治理运作存在未按照法律及章程规定发出会议通知等不规范之处。但是，这些瑕疵并不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。近两年来，随着业务、规模的扩大、管理经验的积累，公司法人治理结构逐步完善、治理机制不断得到健全。

整体变更为股份公司后，公司完善了治理结构。2016年8月14日，公司全体发起人召开了创立大会，按照《公司法》选举产生了股份公司第一届董事会成员和第一届监事会成员，审议通过了《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》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外投资融资管理制度》等议案。

2016年8月14日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了股份公司董事长，聘任了公司总经理、副总经理、财务总监。此外，会议通过了《总经理工作细则》等制度性议案。

至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会和监事会制度。股份公司设有股东大会、董事会和监事会，现有董事7名，监事3名。公司高级管理人员设总经理、副总经理、财务总监。

2016年9月2日，公司召开2016年第二次临时股东大会，审议并通过了下

述议案：《公司股票申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让》、《授权董事会全权办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜》、《确定公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让之协议转让方式》、《信息披露管理制度》、《防范控股股东和关联方资金占用管理制度》等相关议案。

股份公司设立以来，公司管理层重视加强公司的规范治理，不断强化公司内部控制制度的完整性和制度执行的有效性。公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和管理层等组成的公司治理结构。现行公司章程建立健全了投资者关系管理制度，并在公司章程中约定了纠纷解决机制。《公司章程》第九章专门规定了投资者关系管理的相关规定，内容包括了投资者关系管理的工作对象、工作内容、沟通方式、负责机构等。《公司章程》第九条规定：本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司的董事、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。

（二）股东大会的建立健全及运行情况

按照《公司章程》的规定，股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同等义务。股东大会是公司的最高权力机构，由全体股东组成，代表股东的利益，按照《公司法》及《公司章程》的规定行使职权。

依照《公司章程》的规定，股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。股份公司成立以来，股东大会能够按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定规范运作。

（三）董事会的建立健全及运行情况

依据《公司章程》规定，股份公司设董事会，董事会由 7 名董事组成。董事

长由董事会以全体董事的过半数选举产生。《公司章程》及《董事会议事规则》对董事会的职权、召开方式、召开条件、表决方式等做了明确规定。股份公司成立以来，董事会能够按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定规范运作。

（四）监事会的建立健全及运行情况

依据《公司章程》的规定，股份公司设监事会，由三名监事组成。监事会成员中二名监事由股东大会选举产生，一名职工代表监事由公司职工选举产生。监事会设主席一人，由全体监事过半数选举产生。

股份公司成立以来，监事会能够按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使职权，规范运作。

公司职工监事按照《公司章程》及《监事会议事规则》履行对公司财务状况、董事及高级管理人员执行公司职务情况的监督职责。

股份公司基本能够根据《公司法》和《公司章程》的规定按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则勤勉履行职责义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

股份公司今后发展中将更加注重股东大会、董事会、监事会的规范运行，股东大会、董事会将根据《公司章程》及相关制度的规定，认真履行自己的职责，对公司的重大决策事项做出决议，保证公司正常发展；公司监事会将加强监管职责的履行，保证公司治理合法合规。

（五）公司治理机制的建立健全情况

有限公司在股权转让、增资、整体变更等事项上，公司股东能够按照公司法及公司章程中的相关规定召开股东会，形成相应的股东会决议并能有效执行。但由于有限公司期间股东人数少、公司规模小，公司治理结构较为简单，内部治理制度也不尽完善，存在未按公司章程要求定期召开三会、部分会议记录届次不清、部分三会未按章程要求履行通知程序以及三会的会议记录、决议不是很完整齐备等不规范之处，但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。

股份公司设立以来，共计召开 2 次股东大会、1 次董事会及 1 次监事会。公司三会会议召开程序、决议内容能够按照《公司法》等法律法规、《公司章程》和三会议事规则的规定规范运作，会议记录、决议齐备。公司股东大会由 5 名自然人股东和 2 名有限合伙企业构成，无外部专业投资机构；董事会由 7 名董事组成；监事会由 3 名监事组成，其中 1 名为职工代表监事。公司在三会会议中，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。公司职工代表监事能够履行职工代表监事职责，出席会议并行使表决权利。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

股份公司前身嘉善金昌电子有限公司成立时，公司设执行董事 1 名，监事 1 名。公司发展初期由于规模相对较小，机构设置简单，在日常经营管理中存在未严格按照《公司章程》运行的情形，法人治理运作存在会议记录届次不清等不规范之处。近两年来，随着业务、规模的扩大，管理经验的积累，公司法人治理结构逐步完善、治理机制不断得到健全。

2016 年 9 月 1 日，嘉善金昌电子有限公司整体变更为浙江金乙昌科技股份有限公司后，公司建立了较为完善的公司治理机制，公司法人治理机制发生质的提高。公司依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》及其他相关法律法规及规范性文件，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经

理工作细则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等内部规章制度，对“三会”的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。公司重要决策制定能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席相关会议，并履行相关权利义务。股份公司成立后，公司严格依照《公司法》和《公司章程》等的相关规定，能够按照“三会”议事规则和关联交易管理制度等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。公司现有治理机制的建立和执行能够为股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

股份公司虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍待根据发展需要及时补充和完善公司治理机制；管理层仍需不断深化公司治理理念，加强相关法规的学习，提高规范运作的意识，有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

1、股东的权利

《公司章程》第三十条规定，公司股东享有以下权利：

- (1) 依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- (2) 依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；
- (3) 对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；
- (4) 依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- (5) 查阅本章程、股东名册、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；
- (6) 公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分

配；

(7) 对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；

(8) 法律、行政法规、部门规章及公司章程所赋予的其他权利。

《公司章程》并就股东的诉讼权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利作出了明确的规定。

2、投资者关系管理

公司专门制定了《投资者关系管理办法》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

3、纠纷解决机制

《公司章程》第三十二条规定，公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

《公司章程》第三十三条规定，董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十四条规定，董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东有权向人民法院提起诉讼。

4、累积投票制

现有《公司章程》规定了累积投票制度，具体如下：

《公司章程》第八十一条规定，股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。前述累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东公告候选董事、监事的简历和基本情况。

累积投票制的操作细则如下：

(1) 公司股东在选举董事、监事（非职工监事）时所拥有的表决总票数，等于其所拥有的股份数乘以应当选董事、监事（非职工监事）人数之积；

(2) 股东可以将其拥有的表决票数集中投向一名董事、监事（非职工监事）候选人，也可以分散投向数名董事、监事（非职工监事）候选人，但股东累计投出的票数不得超过其所享有的表决总票数。

5、关联股东和董事回避制度

公司现行《公司章程》规定了公司的关联股东和董事回避制度，具体如下：

《公司章程》第七十八条规定，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；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

《公司章程》第一百一十四条规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。

公司制定《关联交易管理办法》，对关联股东、关联董事和需要回避的事项

作出了具体规定。

公司制定的《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》等内部管理制度中也对关联股东或董事在表决时的回避事宜作出了明确规定。

6、内部管理制度的建设情况

公司制定了《财务管理制度》、《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》、《关于防范控股股东和关联方资金占用管理办法》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》以及各个部门工作细则等内部管理制度,对资金管理、财务管理、生产管理等各个方面进行了具体规定,已经建立了良好的公司内部管理制度并能有效运行。

(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估

2016年8月14日,公司第一届董事会第一次会议审议通过《关于对公司治理机制执行情况进行讨论、评估的议案》,公司董事会对公司治理机制的执行情况进行讨论和评估后认为,公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益,能够有效地识别和控制经营中的重大风险,能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利,便于接受未来机构投资者及社会公众的监督,推动公司经营效率的提高和经营目标的实现,符合公司发展的要求;公司现有的一整套公司治理制度在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷,并能够严格有效地执行。

因此,公司治理机制能给所有股东提供合适的保护和平等权利,公司治理结构合理、有效。公司将根据发展需要,及时补充和完善公司治理机制,更有效地执行各项内部管理制度,以更好地保护全体股东的利益。

三、公司的未决诉讼、仲裁情况

截至本公开转让说明书签署之日,公司不存在未决诉讼、仲裁事项。

四、公司及其股东最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况

公司严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作，依法经营。公司及股东最近两年一期不存在重大违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况

五、公司的独立性

（一）业务独立

公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道，公司的业务独立于股东和其他关联方及其控制的其他企业，与股东和其他关联方及其控制的其他企业间不存在同业竞争以及影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。公司业务独立。

（二）资产独立

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的固定资产、流动资产、无形资产等资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，正在办理相关产权属的变更和转移手续。公司资产与股东资产严格分开，业务和生产经营必需的机器设备等资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。截至公开转让说明书签署之日，公司不存在资产、资金被股东和其他方企业占用的情形。公司的资产独立。

（三）人员独立

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，在劳动、人事、工资管理等方面均完全独立。公司高级管理人员均与公司签订劳动合同并在公司领取薪酬，未在其他方企业领薪；公司的财务人员未在其他方企业兼职。公司的人员独立。

（四）财务独立

公司建立了独立的财务部门和财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的会计核算制度和财务管理制度。公司独立在银行开户，不存在与主要股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形；公司持有有效的国税与地税《税务登记证》，且依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在主要股东及其控制的其他企业干预公司资金使用的情况。公司的财务独立。

（五）机构独立

公司已经依《公司章程》建立健全了股东大会、董事会、监事会、管理层等权力决策、监督及经营管理机构，具有健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法独立履行职责。公司目前已经具备健全的组织结构和内部经营管理机构，设置程序合法。公司内部组织机构及各经营管理部门与主要股东及其控制的其他企业不存在机构混同的情形。公司的机构独立。

六、同业竞争情况

（一）公司与股东、实际控制人及其近亲属控制、投资的其他企业之间同业竞争的情况

序号	企业名称	主营业务	关联关系
1	嘉兴金尚节能科技有限公司	节能产品技术研发、生产、销售，节能工程施工。从事商品的进出口业务	陈高波持股 65%； 陈小忠持股 15%
2	杭州昌正纺织科技有限公司	服务：纺织技术、数码印花技术的研发，数码纺织图案设计；销售：数码印花设备、服装、纺织面料、工艺品、数码产品；货物进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营）	陈高波持股 30%
3	嘉兴金昌电脑技术有限公司	印花电脑分色；激光照排加工；电脑多媒体配件的制造、加工；纺织图案设计；印花分色设计软件、激光照排机、激光发排影像材料、电脑设备、数码印花设备及耗材、纺织品及纺织面料、工艺品的销售；从事商品和	陈高波持股 50.19%

序号	企业名称	主营业务	关联关系
		技术的进出口业务。	
4	嘉兴金迈纺织科技有限公司	纺织技术的研发；纺织图案设计；纺织品的生产；纺织品及纺织面料、工艺品、数码印花设备及其配件的销售。从事商品和技术的进出口业务。	陈高波持股 16.6%
5	嘉兴市金源电脑制版技术有限公司	一般经营项目：电脑印花制版加工，标贴印刷制版加工，激光照排加工，印花镍网制版加工，天线配件加工制造，机械配件加工	姚冬生持股 20% (正在办理注销)
6	嘉兴禾云企业管理有限公司	一般经营项目：企业管理；企业品牌策划；信息技术咨询服务；网站推广；企业管理培训服务	陈高波持股 10%，
7	嘉兴远铭数码纺织技术有限公司	电脑印花花样的设计、制版、销售；服装、服饰、鞋帽、箱包、针纺织品、纺织原料、服装面辅料、办公设备及耗材的销售	姚冬生之哥哥姚兵持有该公司 25%股权；
8	北京金本草中药科技发展有限公司	药物、农药、保健品、网络、计算机的技术开发、转让、咨询、服务；销售化妆品	陈小忠配偶妹妹徐燕燕持有该公司 4.8%股权，并担任该公司副总经理；
9	杭州峰瑞物业管理有限公司	服务：物业管理，办公设备租赁；承接：建筑工程、室内外装饰工程（凭资质经营）	陈婧配偶吴斌持有该公司 45%股权，并担任该公司董事长；
10	浙江峰达物业管理有限公司	物业管理；房屋租赁；会务服务；家政服务；家具、家电租赁；市场营销策略及咨询；装饰装修工程施工及设计；日用百货批发、零售	陈婧配偶父亲持有该公司 100%股权，并担任该公司执行董事；

(1) 嘉兴金尚节能科技有限公司

名称	嘉兴金尚节能科技有限公司
注册号	330403000052334
公司类型	私营有限责任公司
住所	嘉兴市经济开发区振业路 398 号内 3 号楼 4 楼
法定代表人	陈高波
注册资本	500 万
成立日期	2014 年 1 月 13 日
经营期限	2014 年 1 月 13 日至 2034 年 1 月 12 日

经营范围	节能产品技术研发、生产、销售，节能工程施工。从事商品的进出口业务
-------------	----------------------------------

根据嘉兴金尚节能科技有限公司各股东签署的公司章程及工商查询信息，嘉兴金尚节能科技有限公司目前的股东出资额及比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈高波	325	65.00	货币
2	陈小忠	75	15.00	货币
3	廖家军	25	5.00	货币
4	吕正	25	5.00	货币
5	余莉娅	25	5.00	货币
6	朱灵犀	25	5.00	货币
合计		500.00	100.00	

(2) 杭州昌正纺织科技有限公司

名称	杭州昌正纺织科技有限公司
注册号	91330108077342738F
公司类型	私营有限责任公司
住所	杭州市滨江区长河街道南环路 1672 号 1 幢 2 层 228 室
法定代表人	郑健
注册资本	50 万
成立日期	2013 年 9 月 12 日
经营期限	2033 年 9 月 11 日
经营范围	服务：纺织技术、数码印花技术的研发，数码纺织图案设计；销售：数码印花设备、服装、纺织面料、工艺品、数码产品；货物进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营）

根据杭州昌正纺织科技有限公司各股东签署的公司章程及工商查询信息，杭州昌正纺织科技有限公司目前的股东出资额及比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	郑健	29.00	58.00	货币
2	陈高波	15.00	30.00	货币
3	胡云	6.00	12.00	货币
合计		50.00	100.00	

(3) 嘉兴金昌电脑技术有限公司

名称	嘉兴金昌电脑技术有限公司
注册号	330402000064222
公司类型	私营有限责任公司
住所	嘉兴市振业路 398 号内 5 号楼二层
法定代表人	郑健
注册资本	51.8 万元
成立日期	1998 年 12 月 28 日
经营期限	2018 年 12 月 28 日
经营范围	印花电脑分色；激光照排加工；电脑多媒体配件的制造、加工；纺织图案设计；印花分色设计软件、激光照排机、激光发排影像材料、电脑设备、数码印花设备及耗材、纺织品及纺织面料、工艺品的销售；从事商品和技术的进出口业务。

根据嘉兴金昌电脑技术有限公司各股东签署的公司章程及工商查询信息，嘉兴金昌电脑技术有限公司目前的股东出资额及比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈高波	26.00	50.19	货币
2	郑健	14.64	28.26	货币
3	胡云	11.16	21.55	货币
合计		51.80	100.00	

(4) 嘉兴金迈纺织科技有限公司

名称	嘉兴市金迈纺织科技有限公司
注册号	330411000031757
公司类型	私营有限责任公司
住所	嘉兴市振业路 398 号内 5 号楼一层
法定代表人	胡云
注册资本	30 万元
成立日期	2010 年 5 月 25 日
经营期限	2030 年 5 月 24 日
经营范围	纺织技术的研发；纺织图案设计；纺织品的生产；纺织品及纺织面料、工艺品、数码印花设备及其配件的销售。从事商品和技术的进出口业务。

根据嘉兴市金迈纺织科技有限公司各股东签署的公司章程及工商查询信息，嘉兴市金迈纺织科技有限公司目前的股东出资额及比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	胡云	13.20	44.00	货币
2	王国军	4.50	15.00	货币
3	陈高波	4.98	16.60	货币
4	莫家亮	4.50	15.00	货币
5	郑健	2.82	9.40	货币
合计		30.00	100.00	

(5) 嘉兴市金源电脑制版技术有限公司

名称	嘉兴市金源电脑制版技术有限公司
注册号	330403000072021
公司类型	私营有限责任公司
住所	嘉兴市振业路 398 号内 5 幢一层-A
法定代表人	傅友强
注册资本	20 万元
成立日期	2015 年 8 月 10 日
经营期限	2035 年 8 月 9 日
经营范围	一般经营项目：电脑印花制版加工，标贴印刷制版加工，激光照排加工，印花镍网制版加工，天线配件加工制造，机械配件加工

根据嘉兴市金源电脑制版技术有限公司各股东签署的公司章程及工商查询信息，嘉兴市金源电脑制版技术有限公司目前的股东出资额及比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	傅友强	16.00	80.00	货币
2	姚冬生	4.00	20.00	货币
合计		20.00	100.00	

(6) 嘉兴禾云企业管理有限公司

名称	嘉兴禾云企业管理有限公司
注册号	330402000191097
公司类型	私营有限责任公司
住所	浙江省嘉兴市南湖区余新镇余北大街 70 号 1 幢 104 室
法定代表人	邱培忠
注册资本	200 万元
成立日期	2015 年 9 月 21 日
经营期限	2035 年 9 月 17 日

经营范围	一般经营项目：企业管理服务；企业品牌策划；信息技术咨询服务；网站推广；企业管理培训服务。
-------------	--

根据嘉兴禾云企业管理有限公司各股东签署的公司章程及工商查询信息，嘉兴禾云企业管理有限公司目前的股东出资额及比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	邱培忠	30.00	15.00	货币
2	蔡燕祥	20.00	10.00	货币
3	陈高波	20.00	10.00	货币
4	李刚	20.00	10.00	货币
5	范福林	20.00	10.00	货币
6	单雪峰	20.00	10.00	货币
7	吴敏吉	20.00	10.00	货币
8	李震宏	10.00	5.00	货币
9	倪其忠	10.00	5.00	货币
10	陈志英	10.00	5.00	货币
11	沈峰	10.00	5.00	货币
12	胡云	10.00	5.00	货币
合计		200.00	100.00	

(7) 嘉兴远铭数码纺织技术有限公司

名称	嘉兴远铭数码纺织技术有限公司
注册号	33040300006610
公司类型	私营有限责任公司
住所	嘉兴市秀洲区美盾路 58 号 2 号楼五楼东半边
法定代表人	邬福康
注册资本	20 万元
成立日期	2015 年 4 月 3 日
经营期限	2065 年 4 月 2 日
经营范围	电脑印花花样的设计、制版、销售；服装、服饰、鞋帽、箱包、针纺织品、服装面辅料、办公设备及耗材的销售。

根据嘉兴远铭数码纺织技术有限公司各股东签署的公司章程及工商查询信息，嘉兴远铭数码纺织技术有限公司目前的股东出资额及比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	祁萍	5.00	25.00	货币
2	姚兵	5.00	25.00	货币
3	姚鹏	5.00	25.00	货币
4	邬福康	5.00	25.00	货币
合计		20.00	100.00	

(8) 北京金本草中药科技发展有限公司

名称	北京金本草中药科技发展有限公司
注册号	911101088020609960
公司类型	私营有限责任公司
住所	北京市海淀区北洼西里9号楼601号
法定代表人	肖宁
注册资本	20万元
成立日期	2001年3月2日
经营期限	2051年3月1日
经营范围	药物、农药、保健品、网络、计算机的技术开发、转让、咨询、服务；销售化妆品。

根据北京金本草中药科技发展有限公司各股东签署的公司章程及工商查询信息，北京金本草中药科技发展有限公司目前的股东出资额及比例如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	金本草（深圳）创新投资合伙企业	242,857.17	34.00	货币
2	杨冠三	114,285.71	16.00	货币
3	吴雁军	42,857.14	6.00	货币
4	向桂琼	42,857.14	6.00	货币
5	张文	42,857.14	6.00	货币
6	王飞欣	42,857.14	6.00	货币
7	吴莉莉	42,857.14	6.00	货币
8	肖宁	34,285.71	4.80	货币
9	徐燕燕	34,285.71	4.80	货币
10	欣民	25,000.00	3.50	货币
11	刘祝珊	17,857.14	2.50	货币
12	郭舜华	17,142.86	2.40	货币

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
13	王志斌	14,285.71	2.00	货币
合计		714,285.71	100.00	

(9) 杭州峰瑞物业管理有限公司

名称	杭州峰瑞物业管理有限公司
注册号	91330108MA27WATX3A
公司类型	私营有限责任公司
住所	杭州市滨江区西兴街道滨文路5-2号1幢5层502室
法定代表人	曹成杰
注册资本	100万元
成立日期	2015年11月19日
经营期限	长期
经营范围	服务：物业管理，办公设备租赁，家政服务；承接：建筑工程、室内外装饰工程（凭资质经营）。

根据杭州峰瑞物业管理有限公司各股东签署的公司章程及工商查询信息，杭州峰瑞物业管理有限公司目前的股东出资额及比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	吴斌	45.00	45.00	货币
2	叶峰	30.00	30.00	货币
3	曹成杰	25.00	25.00	货币
合计		100.00	100.00	

(10) 浙江峰达物业管理有限公司

名称	浙江峰达物业管理有限公司
注册号	91330523311377251N
公司类型	一人有限责任公司
住所	安吉县报福镇刘彭线入口发展大楼
法定代表人	吴小伟
注册资本	1000万元
成立日期	2015年12月15日
经营期限	长期
经营范围	服务：物业管理；房屋租赁；会务服务；家政服务；家具、家电租赁；市场营销策略及咨询；装饰。

根据浙江峰达物业管理有限公司各股东签署的公司章程及工商查询信息，浙

江峰达物业管理有限公司目前的股东出资额及比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	吴小伟	1000.00	100.00	货币
合计		1000.00	100.00	

上述企业与浙江金乙昌科技股份有限公司业务范围不同，不存在同业竞争问题。

（二）公司股东、董事、监事、高级管理人员为避免同业竞争的措施与承诺

为避免未来发生同业竞争的可能，公司所有股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员于2016年8月出具了《避免同业竞争承诺函》。具体内容如下：

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

七、股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源情况

（一）股东占用公司资金情况

公司报告期内，公司存在公司资金被股东及关联方占用的情形。

项目	期间	关联方	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他 应收 款	2016年 1-5月	昌正纺织	—	300,000.00	300,000.00	—
		陈小忠	—	2,000,000.00	2,000,000.00	—
		陈婧	—	11,000,000.00	11,000,000.00	—
		郑素华	—	2,200,000.00	2,200,000.00	—
		金尚节能	—	300,000.00	300,000.00	—

项目	期间	关联方	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
	2015年度	昌正纺织	—	300,000.00	300,000.00	—
		陈小忠	—	6,400,000.00	6,400,000.00	—
		陈婧	—	23,570,000.00	23,570,000.00	—
	2014年度	昌正纺织	—	100,000.00	100,000.00	—
		陈小忠	—	2,500,000.00	2,500,000.00	—
		陈婧	—	5,500,000.00	5,500,000.00	—
		金尚节能	200,000.00	200,000.00	400,000.00	—

截止至2016年5月31日，关联方资金占用已经全部归还。

股份公司制定了《关于防范控股股东及其关联方资金占用制度》，同时公司全体股东、董事、监事及高级管理人员于2016年8月签署了《关于防止公司资金占用等事项的承诺函》，承诺今后不利用本人在公司地位为本人或本人控制的公司、企业或其他组织、机构进行违规担保、以借款、代偿债务、代垫款项、对外投资或其他方式占用或者转移公司资金、资产及其他资源，并同时承诺如果违反本承诺，愿意向公司承担赔偿责任及相关法律责任。

（二）公司对外提供担保的情况

报告期内，公司未对外提供担保。

（三）重大投资情况

报告期内，公司不存在对外重大投资的情况。有限公司时期，《公司章程》中没有对重大投资做出具体规定。股份公司成立之后，公司为规范经营管理，不仅在《公司章程》中详细规定了重大投资事项的具体程序，还制定了专门的《对外投资管理制度》，从制度上规范完善了公司的重大投资事项。

（四）公司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

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，公司作出如下制度安排：

公司制定了《公司章程》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《关于防范控股股东及其关联方资金占用制度》中对关联交易、重大投资、对外担保进行具体规范。对股东大会、董事会、总经理就公司关联交易、重大投资、对外担保事项的审查及决策权限作出规定，并明确规定作出上述决策时关联方应当予以回避。防止股东及其关联方利用关联交易、重大投资、对外担保占用或者转移公司资金、资产及其他资源。

公司股东出具了《关于防止公司资金占用等事项的承诺函》，具体内容如下：

本人承诺将严格遵照《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等有关规定进行决策和执行，履行相应程序。不利用本人股东地位为本人或本人控制的公司、企业或其他组织、机构进行违规担保、以借款、代偿债务、代垫款项、对外投资或其他方式占用或者转移公司资金、资产及其他资源，并同时承诺如果违反本承诺，愿意向公司承担赔偿责任及相关法律责任。

八、关联交易情况

（一）公司关联交易事项

公司关联交易事项详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“五、关联方及关联交易”。

（二）关联交易的公允性确认

2016年9月2日，公司2016年第二次临时股东大会会议全体股东确认：报告期内公司与关联方发生的关联交易的定价依据和定价方法体现了公平、公正、合理的原则，具备公允性，没有损害公司和非关联股东的利益。

（三）公司章程及内部规定中确定的关联交易决策程序

上述事项发生在有限公司阶段，公司治理结构和内控制度还未进行严格规范，还未制订相应的关联交易管理办法，存在关联交易决策程序不规范的问题。2016

年8月14日，金乙昌召开了创立大会暨第一次股东大会审议通过了《关联交易管理制度》明确了关联关系、关联交易的认定，并规定了关联交易的相关决策程序。公司今后可能发生的关联交易将严格按照相关制度进行。

为避免潜在关联交易风险，2016年8月公司股东出具《减少并规范关联交易的承诺函》，郑重承诺：尽量避免与公司之间发生关联交易。对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护公司及其他股东利益。本人保证将继续规范并逐步减少与公司及其子公司、分公司、合营或联营公司发生关联交易。保证本人及本人控制的公司、分公司、合营或联营公司及其他任何类型的企业不以垄断采购和销售业务渠道等方式干预公司的经营，损害其利益。如违反上述承诺而给公司造成损失，由本人承担全部责任。本人将严格遵守法律以及公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行。本人承诺不会利用关联交易转移、输送利益，不会通过经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。

九、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员相关情况

(一) 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员本人及其近亲属直接或间接持有申请挂牌公司股份的情况如下：

姓名	职务	直接持股数量 (股)	间接持股数量 (股)	合计持股数量 (股)	合计持股比例 (%)
陈高波	董事长兼总经理	13,000,000.00	277,175.00	13,277,175.00	66.39
陈小忠	董事兼副总经理	2,000,000.00	277,376.00	2,277,376.00	11.39
陈婧	董事	1,200,000.00	0	1,200,000.00	6.00
姚冬生	董事	200,000.00	83,164.00	283,164.00	1.42
陈皓	董事	0	69,222.00	69,222.00	0.35
邹雪良	董事	0	69,222.00	69,222.00	0.35
余丹	董事	0	69,222.00	69,222.00	0.35

姓名	职务	直接持股数量 (股)	间接持股数 量(股)	合计持股数量 (股)	合计持股比例 (%)
郑莹	监事会主席	0	69,222.00	69,222.00	0.35
梁艳	监事	0	41,582.00	41,582.00	0.20
吴沈燕	职工代表监 事	0	27,640.00	27,640.00	0.14
傅胜明	核心技术人 员	0	55,524.00	55,524.00	0.28
王滨滨	核心技术人 员	0	22,259.00	22,259.00	0.11
合计		16,400,000.00	1,061,608.00	17,461,608.00	87.33

(二) 公司董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

董事长兼总经理陈高波与董事陈婧系父女关系；董事陈皓系董事长兼总经理陈高波哥哥之子，即陈皓与陈高波系叔侄关系。

(三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

公司与高级管理人员均签订了《劳动合同》，董事、监事、高级管理人员向公司出具避免同业竞争承诺函。

本公司全体董事、监事、高级管理人员分别承诺：向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

本公司控股股东及实际控制人陈高波承诺：在挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其所持股份的三分之一，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。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属对外投资与公司存在利益冲突情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资企业如下：

序号	企业名称	主营业务	关联关系
1	嘉兴金尚节能科技有限公司	节能产品技术研发、生产、销售，节能工程施工。从事商品的进出口业务	董事长兼总经理陈高波持有该公司65%股权并担任该公司执行董事；董事陈小忠持有该公司15%股权并担任该公司董事；董事姚冬生担任该公司监事；
2	杭州昌正纺织科技有限公司	服务：纺织技术、数码印花技术的研发，数码纺织图案设计；销售：数码印花设备、服装、纺织面料、工艺品、数码产品；货物进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营）	董事长兼总经理陈高波持有该公司30%股权并担任该公司监事；
3	嘉兴金昌电脑技术有限公司	印花电脑分色；激光照排加工；电脑多媒体配件的制造、加工；纺织图案设计；印花分色设计软件、激光照排机、激光发排影像材料、电脑设备、数码印花设备及耗材、纺织品及纺织面料、工艺品的销售；从事商品和技术的进出口业务。	董事长兼总经理陈高波持有该公司50.19%股权并担任该公司监事；
4	嘉兴金迈纺织科技有限公司	纺织技术的研发；纺织图案设计；纺织品的生产；纺织品及纺织面料、工艺品、数码印花设备及其配件的销售。从事商品和技术的进出口业务	董事长兼总经理陈高波持有该公司16.6%股权并担任该公司监事；
5	嘉兴市金源电脑制版技术有限公司	一般经营项目：电脑印花制版加工，标贴印刷制版加工，激光照排加工，印花镍网制版加工，天线配件加工制造，机械配件加工	董事姚冬生持有该公司20%股权并担任该公司监事；（正在办理注销）

序号	企业名称	主营业务	关联关系
6	嘉兴禾云企业管理有限公司	一般经营项目：企业管理；企业品牌策划；信息技术咨询服务；网站推广；企业管理培训服务	公司董事长兼总经理陈高波持有该公司 10% 股权；

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员之近亲属对外投资企业如下：

序号	企业名称	主营业务	关联关系
1	杭州祥盛卷帘门有限公司	批发、零售：卷帘门，伸缩门，防火门，防盗门窗；其他无需报经审批的一切合法项目	公司董事余丹之哥哥担任该公司执行董事兼总经理；
2	嘉兴远铭数码纺织技术有限公司	电脑印花花样的设计、制版、销售；服装、服饰、鞋帽、箱包、针纺织品、纺织原料、服装面辅料、办公设备及耗材的销售	公司董事兼副总经理姚冬生之哥哥姚兵持有该公司 25% 股权；
3	北京金本草中药科技发展有限公司	药物、农药、保健品、网络、计算机的技术开发、转让、咨询、服务；销售化妆品	陈小忠配偶妹妹徐燕燕持有该公司 4.8% 股权，并担任该公司副总经理；
4	杭州峰瑞物业管理有限公司	服务：物业管理，办公设备租赁；承接：建筑工程、室内外装饰工程（凭资质经营）	陈婧配偶吴斌持有该公司 45% 股权，并担任该公司董事长；
5	浙江峰达物业管理有限公司	物业管理；房屋租赁；会务服务；家政服务；家具、家电租赁；市场营销策略及咨询；装修装饰工程施工及设计；日用百货批发、零售	陈婧配偶父亲持有该公司 100% 股权，并担任该公司执行董事；

（五）公司董事、监事、高级管理人员最近二年受处罚的情况

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

十、近二年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因

（一）近二年一期董事变动情况

2002 年 4 月 30 日，有限公司召开股东会，全体股东一致选举陈高波为有限公司执行董事。

2016年8月，股份公司创立大会选举陈高波、陈婧、陈小忠、姚冬生、陈皓、邹雪良、余丹为公司第一届董事会董事。

2016年8月，第一届董事会第一次会议选举陈高波为董事长；

（二）近二年一期监事变动情况

2002年4月30日，有限公司召开股东会，全体股东一致选举郑素华为有限公司监事。

2016年8月，股份公司创立大会选举梁艳、郑莹为公司第一届监事会监事。

2016年8月，股份公司职工代表大会选举吴沈燕为职工代表监事。

2016年8月，第一届监事会第一次会议选举郑莹为监事会主席；

（三）近二年一期高级管理人员的变动情况

2002年4月30日，聘任陈高波为有限公司总经理。

2016年8月，股份公司第一届董事会第一次会议聘任陈高波为公司总经理，聘任陈小忠为公司副总经理、财务总监。

上述董事、监事、高级管理人员变动皆因公司发展的需要做出的调整，并依法履行了必要的法律程序。股份公司设立后至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员未发生变化。

第四节公司财务

一、公司最近两年及一期的主要财务报表

(一) 公司最近两年及一期的合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并股东权益变动表

1、合并资产负债表

资产	2016年 5月31日(元)	2015年 12月31日(元)	2014年 12月31日(元)
流动资产：			
货币资金	6,959,162.03	27,977,439.51	14,118,448.32
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产			
衍生金融工具			
应收票据	3,394,600.00	3,196,279.69	-
应收账款	16,842,742.42	15,589,565.21	13,332,165.20
预付款项	1,224,926.06	1,467,463.53	1,669,535.38
应收股利			
其他应收款	24,700.00	196,901.21	455,158.97
存货	8,409,987.68	6,233,089.46	6,473,152.64
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	484,601.68	130,023.19	380,020.05
流动资产合计	37,340,719.87	54,790,761.80	36,428,480.56
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产	3,517,578.17	3,599,124.18	3,794,834.60
固定资产	24,753,284.04	23,722,626.99	25,826,331.84
在建工程	17,435.90	-	-
工程物资			
固定资产清理			

资产	2016年 5月31日(元)	2015年 12月31日(元)	2014年 12月31日(元)
无形资产	6,488,627.74	6,501,037.06	6,653,781.48
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	171,864.65	188,833.75	257,563.60
其他非流动资产	574,500.00	1,786,336.20	110,364.00
非流动资产合计	35,523,290.50	35,797,958.18	36,642,875.52
资产总计	72,864,010.37	90,588,719.98	73,071,356.08

合并资产负债表（续）

负债和股东（所有者）权益	2016年 5月31日(元)	2015年 12月31日(元)	2014年 12月31日(元)
流动负债：			
短期借款	-	8,600,000.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	7,974,158.52	6,203,305.90	4,397,676.98
预收款项	3,123,094.96	6,674,287.71	5,106,727.33
应付职工薪酬	1,604,663.01	2,941,718.57	2,460,584.33
应交税费	1,520,393.75	876,732.25	1,441,661.57
应付利息			
应付股利			
其他应付款	137,452.86	3,901,136.69	4,231,102.35
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	27,667.00	69,763.85	70,069.10
流动负债合计	14,387,430.10	29,266,944.97	17,707,821.66
非流动负债：			
长期借款	680,300.49	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-

负债和股东（所有者）权益	2016年 5月31日(元)	2015年 12月31日(元)	2014年 12月31日(元)
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	680,300.49	-	-
负债合计	15,067,730.59	29,266,944.97	17,707,821.66
股东（所有者）权益：			
股本（实收资本）	3,529,411.00	3,000,000.00	3,000,000.00
资本公积	-	8,438,671.40	8,117,710.52
减：库存股			
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	3,156,882.24	4,903,383.80	4,366,998.21
未分配利润	50,066,877.13	44,130,454.17	39,302,983.88
归属于母公司所有者权益合计	56,753,170.37	60,472,509.37	54,787,692.61
少数股东权益	1,043,109.41	849,265.64	575,841.81
股东（所有者）权益合计	57,796,279.78	61,321,775.01	55,363,534.42
负债和股东（所有者）权益总计	72,864,010.37	90,588,719.98	73,071,356.08

2、合并利润表

项目	2016年 1-5月(元)	2015年度 (元)	2014年度 (元)
一、营业收入	31,951,906.83	61,805,200.75	55,454,038.71
减：营业成本	17,777,991.95	39,124,228.56	34,568,663.37
营业税金及附加	367,115.67	609,414.98	589,812.48
销售费用	1,260,550.20	3,190,970.06	2,835,336.79
管理费用	4,548,896.32	11,959,644.87	10,278,267.51
财务费用	10,031.40	-211,798.57	-152,795.53
资产减值损失	-116,974.61	454,675.57	54,039.43
加：公允价值变动收益			
投资收益			1,518.90
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）	8,104,295.90	6,678,065.28	7,282,233.56
加：营业外收入	30,420.00	334,353.54	500,314.83
其中：非流动资产处置利得		3,652.91-	
减：营业外支出	717.86	18,892.49	46,591.71
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,133,998.04	6,993,526.33	7,735,956.68
减：所得税费用	1,359,525.86	1,035,285.74	1,245,629.66
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,774,472.18	5,958,240.59	6,490,327.02
归属于母公司股东的净利润	6,580,628.41	5,684,816.76	6,423,476.97
归属于少数股东的净利润	193,843.77	273,423.83	66,850.05
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	6,774,472.18	5,958,240.59	6,490,327.02
归属于母公司股东的综合收益总额	6,580,628.41	5,684,816.76	6,423,476.97
归属于少数股东的综合收益总额	193,843.77	273,423.83	66,850.05

3、合并现金流量表

项目	2016年 1-5月(元)	2015年度 (元)	2014年度 (元)
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	35,487,810.45	76,069,685.28	74,219,102.49
收到的税费返还	1,264,066.09	3,473,576.94	2,242,930.82
收到其他与经营活动有关的现金	21,044,998.25	31,092,347.12	9,533,786.81
经营活动现金流入小计	57,796,874.79	110,635,609.34	85,995,820.12
购买商品、接受劳务支付的现金	22,382,241.82	46,774,564.77	45,600,914.69
支付给职工以及为职工支付的现金	8,299,287.77	14,681,083.93	12,553,868.35
支付的各项税费	2,191,192.04	4,898,046.86	3,625,907.44
支付其他与经营活动有关的现金	26,857,128.89	37,167,965.55	16,479,578.26
经营活动现金流出小计	59,729,850.52	103,521,661.11	78,260,268.74
经营活动产生的现金流量净额	-1,932,975.73	7,113,948.23	7,735,551.38
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			2,800,000.00
取得投资收益收到的现金			1,518.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	1,003,159.20		
投资活动现金流入小计	1,003,159.20	5,000.00	2,801,518.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,160,074.09	2,062,517.51	1,261,425.83
投资支付的现金			2,800,000.00
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	1,160,074.09	2,062,517.51	4,061,425.83
投资活动产生的现金流量净额	-156,914.89	-2,057,517.51	-1,259,906.93
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	10,815,866.73		

项目	2016年 1-5月(元)	2015年度 (元)	2014年度 (元)
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		11,900,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	10,815,866.73	11,900,000.00	
偿还债务支付的现金	8,620,622.35	3,300,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	104,093.93	403,943.23	240.17
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	21,115,834.14		
筹资活动现金流出小计	29,840,550.42	3,703,943.23	240.17
筹资活动产生的现金流量净额	-19,024,683.69	8,196,056.77	-240.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	96,296.83	606,503.70	130,439.15
五、现金及现金等价物净增加额	-21,018,277.48	13,858,991.19	6,605,843.43
加：期初现金及现金等价物的余额	27,977,439.51	14,118,448.32	7,512,604.89
六、期末现金及现金等价物余额	6,959,162.03	27,977,439.51	14,118,448.32

4、合并股东权益变动表

(1) 2016年1-5月合并股东权益变动表

项目	2016年1-5月(元)								
	实收资本	资本公积	减： 库存股	其他综合收 益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益
一、上年年末余额	3,000,000.00	8,438,671.40				4,903,383.80	44,130,454.1	849,265.64	61,321,775.01
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	3,000,000.00	8,438,671.40				4,903,383.80	44,130,454.1	849,265.64	61,321,775.01
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填	529,411.00	-8,438,671.40				-1,746,501.56	5,936,422.96	193,843.77	-3,525,495.23
(一) 综合收益总额	-	-				-	6,580,628.41	193,843.77	6,774,472.18
(二) 所有者投入和减少资本	529,411.00	-8,438,671.40				-1,746,501.56	-644,205.45	-	-10,299,967.41
1. 所有者投入资本	529,411.00	10,286,455.73				-	-	-	10,815,866.73
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他	-	-18,725,127.1				-1,746,501.56	-644,205.45	-	-21,115,834.14
(三) 利润分配	-	-				-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-				-	-	-	-

项目	2016年1-5月(元)								
	实收资本	资本公积	减： 库存股	其他综合收 益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益
2. 对所有者（或股东）的分配									
3. 其他									
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本年年末余额	3,529,411.00					3,156,882.24	50,066,877.1	1,043,109.41	57,796,279.78

(2) 2015年度合并股东权益变动表

项目	2015年度(元)								
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益
一、上年年末余额	3,000,000.00	8,117,710.52				4,366,998.21	39,302,983.88	575,841.81	55,363,534.42
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	3,000,000.00	8,117,710.52				4,366,998.21	39,302,983.88	575,841.81	55,363,534.42
三、本期增减变动金额(减少以	-	320,960.88				536,385.59	4,827,470.29	273,423.83	5,958,240.59
(一) 综合收益总额	-	-				-	5,684,816.76	273,423.83	5,958,240.59
(二) 所有者投入和减少资本	-	320,960.88				-	-320,960.88	-	-
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的									
3. 其他									
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	536,385.59	-536,385.59	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	536,385.59	-536,385.59	-	-
2. 对所有者(或股东)的分配									

项目	2015 年度 (元)								
	实收资本	资本公积	减： 库存 股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权 益	所有者权益
3. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本 (或股本)									
2. 盈余公积转增资本 (或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本年年末余额	3,000,000.00	8,438,671.40				4,903,383.80	44,130,454.17	849,265.64	61,321,775.01

(3) 2014年度合并股东权益变动表

项目	2014 年度 (元)								
	实收资本	资本公积	减： 库存股	其他综合收 益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益
一、上年年末余额	3,000,000.00	8,544,360.76				3,681,985.49	33,137,869.3	508,991.76	48,873,207.40
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	3,000,000.00	8,544,360.76				3,681,985.49	33,137,869.3	508,991.76	48,873,207.40
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-426,650.24				685,012.72	6,165,114.49	66,850.05	6,490,327.02
（一）综合收益总额		-				-	6,423,476.97	66,850.05	6,490,327.02
（二）所有者投入和减少资本		-426,650.24				-	426,650.24		-
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他		-426,650.24				-	426,650.24		-
（三）利润分配		-				685,012.72	-685,012.72		-
1. 提取盈余公积		-				685,012.72	-685,012.72		-
2. 对所有者（或股东）的分配									
3. 其他									

项目	2014 年度 (元)								
	实收资本	资本公积	减： 库存股	其他综合收 益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本 (或股本)									
2. 盈余公积转增资本 (或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本年年末余额	3,000,000.00	8,117,710.52				4,366,998.21	39,302,983.8	575,841.81	55,363,534.42

(二) 公司最近两年及一期的母公司资产负债表、母公司利润表、母公司现金流量表及母公司股东权益变动表

1、母公司资产负债表

资产	2016年5月31日 (元)	2015年12月31日 (元)	2014年12月31日 (元)
流动资产：			
货币资金	5,840,732.87	23,329,751.06	13,733,221.67
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融工具			
应收票据	3,394,600.00	2,858,722.24	-
应收账款	16,713,078.68	15,529,050.21	13,332,165.20
预付款项	1,077,147.74	1,349,762.19	1,590,733.97
应收股利			
其他应收款	20,070,200.00	14,396,901.21	14,655,158.97
存货	7,948,058.89	6,075,567.84	6,369,715.39
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	484,601.68	130,023.19	380,020.05
流动资产合计	55,528,419.86	63,669,777.94	50,061,015.25
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	9,082,876.85	-	-
投资性房地产			
固定资产	7,950,949.92	6,866,982.94	7,785,192.96
在建工程	17,435.90	-	-
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	709,806.63	717,950.26	737,494.98
开发支出			

资产	2016年5月31日 (元)	2015年12月31日 (元)	2014年12月31日 (元)
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	169,625.70	188,037.50	120,313.92
其他非流动资产	400,000.00	542,500.00	27,864.00
非流动资产合计	18,330,695.00	8,315,470.70	8,670,865.86
资产总计	73,859,114.86	71,985,248.64	58,731,881.11

母公司资产负债表（续）

负债和股东（所有者）权益	2016年5月31日 (元)	2015年12月31日 (元)	2014年12月31日 (元)
流动负债：			
短期借款		4,300,000.00	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			-
应付票据			-
应付账款	12,265,514.57	7,629,253.69	4,853,819.15
预收款项	3,023,110.56	6,604,371.71	5,054,391.33
应付职工薪酬	584,873.15	1,232,101.75	1,307,842.25
应交税费	431,496.98	171,066.03	835,098.52
应付利息			
应付股利			
其他应付款	120,648.74	14,617.49	10,747.77
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	16,425,644.00	19,951,410.67	12,061,899.02
非流动负债：			
长期借款	680,300.49	-	-
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			

负债和股东（所有者）权益	2016年5月31日 （元）	2015年12月31日 （元）	2014年12月31日 （元）
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	680,300.49	-	-
负债合计	17,105,944.49	19,951,410.67	12,061,899.02
股东（所有者）权益：			
股本（实收资本）	3,529,411.00	3,000,000.00	3,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	3,156,882.24	4,903,383.80	4,366,998.21
未分配利润	50,066,877.13	44,130,454.17	39,302,983.88
股东（所有者）权益合计	56,753,170.37	52,033,837.97	46,669,982.09
负债和股东（所有者）权益总计	73,859,114.86	71,985,248.64	58,731,881.11

2、母公司利润表

项目	2016年 1-5月(元)	2015年度 (元)	2014年度 (元)
一、营业收入	30,989,556.13	61,573,156.24	54,130,821.75
减：营业成本	20,274,045.94	45,201,446.67	37,150,521.10
营业税金及附加	166,984.47	232,396.99	342,776.99
销售费用	882,900.97	2,230,902.53	2,099,084.24
管理费用	2,837,439.21	7,981,351.33	6,988,828.01
财务费用	-56,127.26	-409,126.33	-155,284.98
资产减值损失	-122,745.39	451,490.57	60,039.43
加：公允价值变动收益			
投资收益			1,518.00
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）	7,007,058.19	5,884,694.48	7,646,374.96
加：营业外收入	-	255,700.11	443,201.70
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	642.61	18,782.24	40,483.22
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,006,415.58	6,121,612.35	8,049,093.44
减：所得税费用	1,069,992.62	757,756.47	1,198,966.23
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,936,422.96	5,363,855.88	6,850,127.21
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	5,936,422.96	5,363,855.88	6,850,127.21

3、母公司现金流量表

项目	2016年1-5月 (元)	2015年度 (元)	2014年度(元)
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	31,301,683.35	62,077,998.85	60,420,289.96
收到的税费返还	1,264,066.09	3,473,576.94	2,242,930.82
收到其他与经营活动有关的现金	16,462,715.65	27,320,267.44	9,257,429.87
经营活动现金流入小计	49,028,465.09	92,871,843.23	71,920,650.65
购买商品、接受劳务支付的现金	23,295,364.47	47,009,629.55	40,906,037.37
支付给职工以及为职工支付的现金	2,911,161.39	5,514,739.16	5,500,864.15
支付的各项税费	1,052,914.24	1,956,448.25	1,749,214.33
支付其他与经营活动有关的现金	24,006,789.48	32,697,711.06	16,460,169.31
经营活动现金流出小计	51,266,229.58	87,178,528.02	64,616,285.16
经营活动产生的现金流量净额	-2,237,764.49	5,693,315.21	7,304,365.49
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			2,800,000.00
取得投资收益收到的现金			1,518.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			2,801,518.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	686,130.60	792,652.22	861,510.56
投资支付的现金	21,115,834.14	-	2,800,000.00
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	21,801,964.74	792,652.22	3,661,510.56
投资活动产生的现金流量净额	-21,801,964.74	-792,652.22	-859,991.66
三、筹资活动产生的现金流量			

项目	2016年1-5月 (元)	2015年度 (元)	2014年度(元)
吸收投资收到的现金	10,815,866.73	-	-
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	-	7,600,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	10,815,866.73	7,600,000.00	-
偿还债务支付的现金	4,320,622.35	3,300,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	40,830.17	210,637.30	240.17
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	4,361,452.52	3,510,637.30	240.17
筹资活动产生的现金流量净额	6,454,414.21	4,089,362.70	-240.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	96,296.83	606,503.70	130,439.15
五、现金及现金等价物净增加额	-17,489,018.19	9,596,529.39	6,574,572.81
加：期初现金及现金等价物的余额	23,329,751.06	13,733,221.67	7,158,648.86
六、期末现金及现金等价物余额	5,840,732.87	23,329,751.06	13,733,221.67

4、母公司股东权益变动表

(1) 2016年1-5月母公司股东权益变动表

项目	2016年1-5月(元)							
	实收资本	资本公积	减： 库存股	其他综合收 益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	所有者权益
一、上年年末余额	3,000,000.00					4,903,383.80	44,130,454.17	52,033,837.97
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	3,000,000.00					4,903,383.80	44,130,454.17	52,033,837.97
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	529,411.00					-1,746,501.56	5,936,422.96	4,719,332.40
(一) 综合收益总额	-					-	5,936,422.96	5,936,422.96
(二) 所有者投入和减少资本	529,411.00					-1,746,501.56	-	-1,217,090.56
1. 所有者投入资本	529,411.00	10,286,455.73				-	-	10,815,866.73
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他	-	-10,286,455.73				-1,746,501.56	-	-12,032,957.2
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对股东的分配								

项目	2016年1-5月(元)							
	实收资本	资本公积	减： 库存股	其他综合收 益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	所有者权益
3. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
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、本年年末余额	3,529,411.00	-	-	-	-	3,156,882.24	50,066,877.13	56,753,170.37

(2) 2015 年度母公司股东权益变动表

项目	2015 年 (元)							
	实收资本	资本公积	减： 库存股	其他综合收 益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	所有者权益
一、上年年末余额	3,000,000.00	-	-	-	-	4,366,998.21	39,302,983.88	46,669,982.09
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	3,000,000.00	-	-	-	-	4,366,998.21	39,302,983.88	46,669,982.09
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填	-	-	-	-	-	536,385.59	4,827,470.29	5,363,855.88
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	5,363,855.88	5,363,855.88
（二）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（三）利润分配	-	-	-	-	-	536,385.59	-536,385.59	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	536,385.59	-536,385.59	-
2. 对股东的分配								
3. 其他								

项目	2015年(元)							
	实收资本	资本公积	减： 库存股	其他综合收 益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	所有者权益
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
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、本年年末余额	3,000,000.00	-	-	-	-	4,903,383.80	44,130,454.17	52,033,837.97

(3) 2014 年度母公司股东权益变动表

项目	2014 年 (元)							
	实收资本	资本公积	减： 库存股	其他综合收 益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	所有者权益
一、上年年末余额	3,000,000.00	-	-	-	-	3,681,985.49	33,137,869.39	39,819,854.88
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	3,000,000.00	-	-	-	-	3,681,985.49	33,137,869.39	39,819,854.88
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	685,012.72	6,165,114.49	6,850,127.21
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	6,850,127.21	6,850,127.21
（二）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（三）利润分配	-	-	-	-	-	685,012.72	-685,012.72	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	685,012.72	-685,012.72	-
2. 对股东的分配								
3. 其他								

项目	2014年(元)							
	实收资本	资本公积	减： 库存股	其他综合收 益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	所有者权益
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
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、本年年末余额	3,000,000.00	-	-	-	-	4,366,998.21	39,302,983.88	46,669,982.09

(三) 公司财务报表的编制基础

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

2014年，财政部修订了《企业会计准则——基本准则》，并新发布或修订了41项具体企业会计准则。本公司已于本报告期执行了这些新发布或修订的企业会计准则。

二、 审计意见

公司2014年、2015年和2016年1-5月的财务会计报表已经具有证券期货相关业务资格的江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了编号为苏公W[2016]A1023号标准无保留意见的审计报告。

三、 重要会计政策及会计估计

本公司重要会计政策及会计估计，是根据财政部发布的企业会计准则的有关规定，结合本公司生产经营特点制定。

1、 遵循企业会计准则的声明

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

2、 会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、 营业周期

正常营业周期，是指企业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。本公司以一年（12个月）作为正常营业周期。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价和合并方取得的净资产均按账面价值计量。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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益，但为企业合并发行权益性证券或债券等发生的手续费、佣金等计入股东权益或负债的初始计量金额。

(2) 非同一控制下的企业合并

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按公允价值计量。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差额，计入当期损益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益，但为企业合并发行权益性证券或债券等发生的手续费、佣金等计入股东权益或负债的初始计量金额。

6、合并财务报表的编制方法

本公司（母公司）以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。

从取得子公司的实际控制权之日起，本公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。本公司与子公司之间、子公司与子公司之间所有重大往来余额、投资、交易及未实现利润在编制合并财务报表时予以抵销。子公司所有者权益中不属于本公司所拥有的份额作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行调整后合并。

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同参与合并各方在最终控制方开始实施控制时即以目前的状态存在。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

（1）合营安排的分类

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

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

（2）共同经营的会计处理

公司作为共同经营合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

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

8、现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

本公司现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。

9、外币业务和外币报表折算

对发生的外币交易，以交易发生日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算为记账本位币记账。其中，对发生的外币兑换或涉及外币兑换的交易，按照交易实际采用的汇率进行折算。

资产负债表日，将外币货币性资产和负债账户余额，按资产负债表日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算为记账本位币金额。按照资产负债表日折算汇率折算的记账本位币金额与原账面记账本位币金额的差额，作为汇兑损益处理。其中，与购建固定资产有关的外币借款产生的汇兑损益，按借款费用资本化的原则处理；属开办期间发生的汇兑损益计入开办费；其余计入当期的财务费用。

资产负债表日，对以历史成本计量的外币非货币项目，仍按交易发生日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算，不改变其原记账本位币金额；对以公允价值计量的外币非货币性项目，按公允价值确定日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算，由此产生的汇兑损益作为公允价值变动损益，计入当期损益。

对于境外经营，本公司在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率折算。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。

10、金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融资产和金融负债的分类与计量

本公司按投资目的和经济实质将拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、应收款项、持有至到期投资四类。其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以公允价值计量，公允价值变动计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值计量，公允价值变动计入其他综合收益（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）；应收款项及持有至到期投资以摊余成本计量。

本公司按经济实质将承担的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的其他金融负债两类。

(2) 金融资产和金融负债公允价值的确定

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。

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。

(3) 金融资产转移的确认与计量

本公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方为金融资产转移，转移金融资产可以是金融资产的全部，也可以是一部分。金融资产转移包括两种形式：

将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；

将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务。

本公司已将全部或部分金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给

转入方时，终止确认该全部或部分金融资产，收到的对价与所转移金融资产账面价值的差额确认为损益，同时将原在所有者权益中确认的金融资产累计利得或损失转入损益；保留了所有权上几乎所有的风险和报酬时，继续确认该全部或部分金融资产，收到的对价确认为金融负债。

对于本公司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，但未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

（4）金融资产和金融负债终止确认

满足下列条件之一的公司金融资产将被终止确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

公司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。

（5）金融资产减值

公司在资产负债表日对除交易性金融资产以外的金融资产账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。对单项重大的金融资产需单独进行减值测试，如有客观证据证明其已发生了减值，确认减值损失，计入当期损益。对于单项金额不重大的和单独测试未发生减值的金融资产，公司根据客户的信用程度及历年发生坏账的实际情况，按信用组合进行减值测试，以确认减值损失。

金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

③债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人发生让步；

④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

⑤因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的的价格明显下降、所处行业不景气等；

⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，减值损失按账面价值与按原实际利率折现的预计未来现金流量的现值之间的差额计算。

对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，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，计入当期损益。但是转回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。

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。其中：严重下跌是指公允价值下跌幅度累计超过50%；非暂时性下跌是指公允价值连续下跌时间超过12个月。

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。

11、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款余额 100 万元；其他应收款余额 50 万元。
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	单独减值测试，个别认定。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法：	
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	5%	5%
1-2 年	20%	20%
2-3 年	50%	50%
3 年以上	100%	100%

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单独计提坏账准备的理由	坏账迹象明显
坏账准备的计提方法	单独减值测试，个别认定。

(4) 本公司对不单独进行减值测试的应收款项，以及单独测试未发生减值的应收账款，以账龄为组合，采用账龄分析法计提坏账准备；对纳入合并报表范围的母公司与子公司之间、子公司与子公司之间的应收款项，不计提坏账准备。

12、存货

(1) 存货的分类

公司存货分为原材料（含低值易耗品、包装物）、在产品、库存商品、发出商品等。

(2) 发出存货计价方法

公司对发出存货采用加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低原则计价。对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。

(4) 存货的盘存制度

公司存货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

公司周转使用的低值易耗品和包装物在领用时采用一次摊销法摊销。

13、划分为持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的公司组成部分（或非流动资产）确认为持有待售：该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；公司已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，已

经取得股东大会或相应权力机构的批准；公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项转让将在一年内完成。

公司对于持有待售资产按预计可收回金额（但不超过符合持有待售条件时原账面价值）调整其账面价值，原账面价值高于调整后预计可收回金额部分作为资产减值损失计入当期损益。持有待售的固定资产、无形资产不计提折旧、摊销，按账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售确认条件的某项资产或处置组，应停止将其划归为持有待售，并按下列两项金额中较低者计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的再收回金额。

14、长期股权投资

（1）初始投资成本确定

本公司长期股权投资的初始投资成本按取得方式的不同，分别采用如下方式确认：

同一控制下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；

非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按交易日所涉及资产、发行的权益工具及产生或承担的负债的公允价值，加上直接与收购有关的成本所计算的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。在合并日被合并方的可识别净资产及其所承担的负债（包括或有负债），全部按照公允价值计量，而不考虑少数股东权益的数额。合并成本超过本公司取得的被合并方可辨认净资产公允价值份额的数额记录为商誉，低于合并方可辨认净资产公允价值份额的数额直接在合并损益表确认；

除企业合并形成的长期股权投资外，通过其他方式取得的长期股权投资，按

照以下要求确定初始投资成本：

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；

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

通过非货币资产交换取得的长期股权投资，具有商业实质的，按换出资产的公允价值作为换入的长期股权投资投资成本；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值作为换入的长期股权投资投资成本；

通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按长期股权投资的公允价值确认。

（2）长期股权投资的后续计量及损益确认方法

①公司能够对被投资单位实施控制的投资，采用成本法核算。

控制是指公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

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

②公司对联营企业和合营企业的权益性投资，采用权益法核算。

本公司对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即为对联营企业投资。重大影响，是指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。

本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资，即为对合营企业投资。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本公司对采用权益法核算的长期股权投资，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所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

15、投资性房地产

投资性房地产按其成本作为入账价值。其中，外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的投资性房地产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计价，按照相关固定资产和无形资产的折旧或摊销政策计提折旧或摊销。

投资性房地产减值准备计提依据参照相关固定资产减值准备计提方法。

16、固定资产

(1) 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，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产分类及折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	估计残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
运输工具	年限平均法	4	5	23.75
办公设备	年限平均法	5	5	19.00
电子设备及其他	年限平均法	3~5	5	19.00~31.67

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

本公司将符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁固定资产：

在租赁合同中已经约定（或者在租赁开始日根据相关条件作出合理判断），在租赁期届满时，租赁固定资产的所有权能够转移给本公司；

本公司有购买租赁固定资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁固定资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权；

即使固定资产的所有权不转移，但租赁期占租赁固定资产使用寿命的75%及以上；

本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值的90%及以上；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值的90%及以上；

租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。

公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。

17、在建工程

本公司建造的固定资产在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧。待办理

了竣工决算手续后再对固定资产原值差异作调整。

18、借款费用

借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。

（1）借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，属于需要经过1年以上（含1年）时间购建的固定资产、开发投资性房地产或存货所占用的专门借款或一般借款所产生的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

相关借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：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者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化的期间

为购建固定资产、投资性房地产、存货所发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用状态或可销售状态前所发生的，计入资产成本。

固定资产、投资性房地产、存货的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

在达到预定可使用状态或可销售状态时，停止借款费用的资本化，之后发生的借款费用于发生当期直接计入财务费用。

（3）借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产开发符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

为购建或者生产开发符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

19、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本。

投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

通过非货币资产交换取得的无形资产，具有商业实质的，按换出资产的公允价值入账；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值入账。

通过债务重组取得的无形资产，按公允价值确认。

(2) 无形资产摊销方法和期限

本公司对使用寿命有限的无形资产，自其可供使用时起在使用寿命内采用直线法摊销，计入当期损益。其中：土地使用权从出让起始日（获得土地使用权日）起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。

本公司对使用寿命不确定的无形资产不摊销。每个会计期间对其使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，估计其使用寿命并按使用寿命有限的无形资产摊销方法进行摊销。

20、内部研究开发支出会计政策

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

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（专利技术和非专利技术）：

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；

具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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；

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；

归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量；

运用该无形资产生产的产品周期在1年以上。

21、长期资产减值

本公司对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产的减值，采用以下方法确定：

公司在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。如存在减值迹象，则估计其可收回金额，进行减值测试。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值的，本公司将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

22、长期待摊费用

长期待摊费用，是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

长期待摊费用发生时按实际成本计量，并按预计受益期限采用年限平均法进行摊销，计入当期损益。

23、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益（其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外）。

公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划，是指公司与职工就离职后福利达成的协议，或者公司为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司尚未制定设定受益计划。

（3）辞退福利的会计处理方法

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

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

24、预计负债

(1) 预计负债确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债。

该义务是本公司承担的现时义务；

该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；

该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债计量方法

本公司按清偿该或有事项所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日进行复核，按照当前最佳估计数对账面价值进行调整。

25、优先股、永续债等其他金融工具的会计处理方法

公司以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的优先股、永续债等金融工具，无论其名称中是否包含“债”，其利息支出或股利分配都作为本公司（即发行方）的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的优先股、永续债等金融工具，无论其名称中是否包含“股”，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

本公司发行优先股、永续债等金融工具，其发生的手续费、佣金等交易费用，如分类为债务工具且以摊余成本计量的，应当计入所发行工具的初始计量金额；如分类为权益工具的，应当从权益中扣除。

26、收入

(1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

本公司对于国内销售，以按照合同条款将产品交付客户，经客户验收并核对无误后作为收入的确认时点；对于出口销售，以报关单上记载的出口日期作为确认外销收入的时点。

(2) 确认让渡资产使用权收入的依据

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

利息收入金额：按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入金额：按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

租赁收入：在出租合同（或协议）规定日期收取租金后，确认收入实现。如果虽然在合同或协议规定的日期没有收到租金，但是租金能够收回，并且收入金额能够可靠计量的，也确认为收入。

(3) 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量（或已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例；或已经发生的成本占估计总成本的比例）确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入。

同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

27、政府补助

（1）类型

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。政府补助根据相关政府文件中明确规定的补助对象性质划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：是否用于购建或以其他方式形成长期资产。

（2）政府补助的确认

政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

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。

（3）会计处理

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。

28、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，按照资产负债表日预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

公司确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产；如果未来期间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，转回减记的金额。

公司递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况：企业合并和直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的所得税。

29、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

（2）融资租赁的会计处理方法

融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

30、重要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

2014年1至3月，财政部新制定了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》；修订印发了《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》、《企业会计准则第2号——长期股权投资》。上述7项会计准则均自2014年7月1日起施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。2014年6月20日，修订印发了《企业会计准则第37号——金融工具列报》，企业应当在2014年年度及以后期间的财务报告中按照本准则要求对金融工具进行列报。2014年7月23日，修改并重新公布了《企业会计准则——基本准则》，自发布之日起施行。

本公司自2014年7月1日起执行上述新制定或修订后的企业会计准则。上述会计政策变更导致的影响不重大。新制定或修订的会计准则的变化，公司无需要对比较数据进行追溯调整。

（2）会计估计变更

本报告期重要会计估计未发生变更。

四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

(一) 最近两年及一期营业收入和毛利情况

项目	2016年1-5月		2015年度			2014年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	增长率(%)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
主营业务	31,337,503.17	98.08	60,237,111.77	11.26	97.46	54,143,043.98	97.64
其他业务	614,403.66	1.92	1,568,088.98	19.61	2.54	1,310,994.73	2.36
合计	31,951,906.83	100.00	61,805,200.75	11.45	100.00	55,454,038.71	100.00

公司主要产品为通讯导航组件和卫星导航组件，报告期内，主营业务突出，主营业务占营业收入的比例保持在97%以上，公司其他业务收入主要包括代收水电费、房屋租金、废品废料收入和电站补贴收入等，占营业收入的比例较低。

1、营业收入具体确认原则

公司营业收入为通讯导航组件和卫星导航组件的销售，分为内销销售和外贸销售，收入确认具体标准为：

国内销售，以按照合同条款将产品交付客户，经客户验收并核对无误后作为收入的确认时点；外贸销售，以报关单上记载的出口日期作为确认外贸收入的时点。

2、成本归集、分配、结转方法及波动情况

公司系生产制造型企业，外购存货取得时按实际成本计价，存货发出采用月末一次加权平均法计价。

浙江金乙昌科技股份有限公司主营业务成本明细如下：

项目	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	成本占比(%)	金额(元)	成本占比(%)	金额(元)	成本占比(%)
直接材料	12,793,994.97	73.92	27,754,010.00	73.01	24,540,882.32	73.38

项目	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	成本占比(%)	金额(元)	成本占比(%)	金额(元)	成本占比(%)
直接人工	3,094,848.80	17.88	7,112,776.62	18.71	6,161,420.50	18.42
间接费用	1,419,795.22	8.20	3,145,703.29	8.28	2,740,811.06	8.20
合计	17,308,638.99	100.00	38,012,489.91	100.00	33,443,113.88	100.00

从上表可以看出，公司直接材料占主营业务成本比例较大，公司为生产制造型企业，原材料占比较高具有合理性，成本核算方法符合企业会计准则的要求，报告期内构成比例保持稳定，未发生重大变化，未发现公司存在未及时结转成本的情况。2014年度、2015年度、2016年1-5月直接材料占主营业务成本比重分别为73.64%、73.01%、73.38%，公司报告期内主要产品为通讯天线、导航天线，该类产品耗用材料比例保持稳定。直接人工占比分别为18.42%、18.71%、17.88%，直接人工占比维持稳定，主要是公司产线人员工资主要以计件结算，随着产量的增加人工工资同比例增加。间接费用占比分别为8.20%、8.28%、8.20%，间接费用占比维持稳定，间接费用主要为电费和折旧，电费随产量同比例增加，由于公司折旧占总成本比例较低，对产量未见明显影响，总体来看，报告期内公司成本结构较为合理且相对稳定。

3、主营业务收入结构及增长情况分析

(1) 报告期内，公司主营业务收入按业务类别列示如下：

产品或劳务名称	2016年1-5月		2015年度			2014年度	
	金额(元)	增长率(%)	金额(元)	比例(%)	增长率(%)	金额(元)	比例(%)
主营业务收入							
天线	31,337,503.17	28.02	60,237,111.77	100.00	11.26	54,143,043.98	100.00
合计	31,337,503.17	28.02	60,237,111.77	100.00	11.26	54,143,043.98	100.00
主营业务成本							
天线	17,308,638.99	13.74	38,012,489.91	100.00	9.60	33,443,113.88	100.00
合计	17,308,638.99	13.74	38,012,489.91	100.00	9.60	33,443,113.88	100.00

(2) 报告期内，公司主营业务按业务内外销类别列示：

产品或 劳务名称	2016年1-5月		2015年度			2014年度	
	金额(元)	增长率(%)	金额(元)	比例(%)	增长率(%)	金额(元)	比例(%)
主营业务收入							
内销	13,787,455.50	39.21	25,257,824.78	41.93	13.31	22,291,260.67	41.17
外销	17,550,047.67	20.41	34,979,286.99	58.07	9.82	31,851,783.31	58.83
合计	31,337,503.17	28.02	60,237,111.77	100.00	11.26	54,143,043.98	100.00
主营业务成本							
内销	8,970,785.46	24.74	17,259,348.07	45.40	2.50	16,837,827.27	50.35
外销	8,337,853.53	-3.58	20,753,141.84	54.60	24.98	16,605,286.61	49.65
合计	17,308,638.99	9.28	38,012,489.91	100.00	13.66	33,443,113.88	100.00

报告期内，公司主营业务为通讯天线、导航天线生产和销售，主营业务明确，公司2014年度、2015年度、2016年1-5月的主营业务收入全部为通讯天线、导航天线的销售，其中2015年度销售较2014年度增加了6,094,067.79元，增长了11.26%，主要原因为：

1) 2014年之前主要通过客户主动上门，缺乏积极性，2014年开始通过百度竞价推广、阿里巴巴诚信通等手段，进入客户网站搜索前列供应商名单，增加客户数量，2015年产生了一定的效果。

2) 通过分析整理客户所处的前10大行业，通过公司以及销售员的资源，分析等确定各行业的前几大潜在客户，积极与潜在客户进行对接，开发不同行业的潜在客户。

3) 通过淘汰落后行业客户，如从2014年开始逐渐淘汰监控行业的客户，将重心放在具有成长性的行业客户。

4) 2014年及之前公司主要产品为导航前装产品，2014通过改进工艺流程、加大研发新产品力度，逐渐进入车厂前装市场，2015年取得了重要效果，成功开发了武汉英泰斯特电子技术有限公司等车厂前装客户。

5) 外销在原有推广渠道基础上, 2015 年对泰国、立陶宛、德国、捷克、波兰等国家的大客户进行拜访, 提高客户粘度。

6) 通过调整业务员提成方案, 提高新开发客户的提成比例, 调动业务员开展新业务的积极性。

2016 年 1-5 月份占 2015 年度全年销售总额的 52.02%, 出现较大幅度的增长, 主要原因是:

1) 内外销线下通过参加各国大型及行业细化展会, 向国内外客户展示了公司的产品, 推广了企业产品的品牌, 另外, 公司通过展会, 实实在在的了解客户的需求, 实现与客户的完美对接。

2) 外销通过运用 B2B、O2O、B2C、B2M、C2M 等手段, 通过进入行业阿里网络询盘 TOP 10 , 利用 Google、百度、环球资源、中国制造等平台, 利用海关数据、行业数据协助销售运营及优化自己网站及各小语种网站, 达到吸引客户并最终达成交易。

3) 通过行业知名杂志、广告等, 宣传公司产品, 开发新客户。

4) 加大产品的研发投入以及对工艺流程进行改进, 使产品技术得到巨大提升, 工艺流程更为精细化, 从而使产品更具有竞争力; 积极开发新产品, 增加公司产品的细分种类, 满足不同客户的差异化需求。

5) 公司外销销售大部分以美元进行结算, 进入 2016 年, 人民币持续贬值, 对增加公司的外销收入也起到了一定的作用。

6) 内销逐渐改变了原有互联网推广, 实行更为有效的面对面的与客户进行沟通, 提高开发新客户成功率和可计划性。

(3) 营业收入前五名客户的情况

客户名称	收入金额 (元)	占营业收入比例 (%)
2016 年度 1-5 月		
武汉英泰斯特电子技术有限公司	3,365,252.14	10.53
CIA Custom Products	2,663,172.44	8.33

客户名称	收入金额（元）	占营业收入比例（%）
Teltonika Limited	2,368,652.83	7.41
Taoglas Limited	1,069,785.99	3.36
上海和拓电子有限公司	796,430.00	2.49
合计	10,263,293.40	32.12
2015 年度		
CIA Custom Products	6,155,859.66	9.96
武汉英泰斯特电子技术有限公司	5,131,461.54	8.30
Teltonika Limited	2,754,781.42	4.46
惠州华阳通用电子有限公司	2,422,786.46	3.92
UAB Ruptela	2,347,577.00	3.80
合计	18,812,466.08	30.44
2014 年度		
Teltonika Limited	5,267,728.97	9.50
CIA Custom Products	4,656,687.21	8.40
深圳市博实结科技有限公司	2,583,744.53	4.66
惠州华阳通用电子有限公司	2,393,253.54	4.31
UAB Ruptela	1,961,389.62	3.54
合计	16,862,803.87	30.41

报告期内，公司营业收入排名前五的客户名称有所变化，排名略有变化，主要原因是公司从 2014 年起加大了内销市场拓展，客户武汉英泰斯特电子技术有限公司在 2015 年销售增长迅速，另外 2014 年公司最大的国外客户 Teltonika Limited 在 2015 年 2 月份完成产品升级，对公司产品的需求量减少，导致其从原第一大客户变成了 2015 年的第三大客户；销售收入前五名客户的营业收入占全部营业收入的比例 2015 年与 2014 年相当，总体占比不高，表明公司的营业收入并未形成对个别客户的重大依赖以及公司的客户群较为稳定。

4、营业收入和利润总额的变动趋势原因

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度		2014 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
营业总收入	31,951,906.83	61,805,200.75	11.45	55,454,038.71

项目	2016年1-5月	2015年度		2014年度
	金额(元)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
营业成本	17,777,991.95	39,124,228.56	13.18	34,568,663.37
营业利润	8,104,295.90	6,678,065.28	-8.30	7,282,233.56
利润总额	8,133,998.04	6,993,526.33	-9.60	7,735,956.68
净利润	6,774,472.18	5,958,240.59	-8.20	6,490,327.02

由于公司积极扩展市场，2016年1-5月份营业总收入、营业利润、净利润分别为2015年度的51.70%、121.36%、113.70%，较2015年都出现了较大幅度的增长，主要原因是：

1) 公司采取积极的营销策略，通过改善产品的性能，提升产品差异化特性，提高了公司的销售额。

2) 公司通过淘汰落后下游行业客户，进行产品结构升级，提升了公司总体产品的毛利率。

3) 进入2016年之后，人民币不断的贬值，而公司外销绝大部分以美元进行报价及结算，提升了公司产品的毛利率。

4) 按照公司历年来的惯例，大部分的研发在下半年进行，2016年1-5月份研发费用总体下降，导致利润有所增加。

由于公司积极扩展市场，2015年较2014年公司营业收入增长了11.45%，而营业利润和净利润分别下降了8.30%和9.20%，主要原因是：

1) 2014年之前主要通过客户主动上门，缺乏积极性，2014年开始通过百度竞价推广、阿里巴巴诚信通等手段，进入客户网站搜索前列供应商名单，增加客户数量，2015年产生了一定的效果。

2) 通过分析整理客户所处的前10大行业，通过公司以及销售员的资源，分析等确定各行业的前几大潜在客户，积极与潜在客户进行对接，开发不同行业的潜在客户。

3) 通过淘汰落后行业客户，如从2014年开始逐渐淘汰监控行业的客户，将重心放在具有成长性的行业客户。

4) 2014 年及之前公司主要产品为导航前装产品，2014 通过改进工艺流程、加大研发新产品力度，逐渐进入车厂前装市场，2015 年取得了重要效果，成功开发了武汉英泰斯特电子技术有限公司等车厂前装客户。

5) 外销在原有推展渠道基础上，15 年对泰国，立陶宛，德国，捷克，波兰等国家的大客户进行拜访，提高客户粘度。

6) 通过调整业务员提成方案，提高新客户的提成比例，调动业务员开展新业务的积极性。

7) 公司营业利润和净利润有略微下降，主要原因是公司为了大力开展国内市场，因国内市场竞争压力大，通过调低销售单价，使公司产品整体毛利率略微下降，另外公司 2015 年加大了研发投入以及营销费用投入，导致期间费用有所增长所致。

5、产品毛利率变化情况分析

公司主营产品的毛利率变化情况如下所示：

产品名称	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	毛利率 (%)	销售收入比例 (%)	毛利率 (%)	销售收入比例 (%)	毛利率 (%)	销售收入比例 (%)
主营业务毛利率 (%)	44.77	98.08	37.83	95.05	38.32	97.42
综合毛利率	44.36		36.70		37.66	

由于公司的其他业务收支占营业收入的比例较低，因此综合毛利率与主营业务毛利率基本一致。

主营业务毛利率主要公司内外销毛利率变化影响，具体分析如下：

产品名称	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	毛利率 (%)	销售收入比例 (%)	毛利率 (%)	销售收入比例 (%)	毛利率 (%)	销售收入比例 (%)
内销毛利率	34.94	44.00	31.67	41.93	24.46	41.17
外销毛利率	52.49	56.00	40.67	58.07	47.87	58.83

产品名称	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	毛利率(%)	销售收入比例(%)	毛利率(%)	销售收入比例(%)	毛利率(%)	销售收入比例(%)
主营业务毛利率(%)	44.77	100.00	36.89	100.00	38.32	100.00

由于公司内外销销售报价政策不一致，以及外销销售有出口退税，导致外销销售整体毛利率比内销销售整体毛利率高出较多。内销销售毛利率与外销销售毛利率对比意义不大，本次就内销毛利率和外销毛利率在不同期间进行对比分析：

(1) 内销毛利率

1) 2016年1-5月份公司内销毛利率为34.94%，2015年度内销毛利率为31.67%，2016年1-5月份内销毛利率较2015年度上升了3.27%，主要原因为：

①公司从2014年开始调整公司产品结构，进入2016年后，公司车厂前装产品开始实现批量生产，由于车厂前装产品绕过了中间导航制造商，车厂前装产品毛利率得到较大的提升，从而导致公司内销综合毛利率有所上升。

②公司2016年1-5月份在整体生产线不变的情况下，固定费用一定，实现了销售收入的大幅度增长，规模效益显现，导致单位产品分摊的间接费用减少，单位成本下降，毛利率得到了提升。

③由于2015年6月份开始对供应商逐渐进行调整，导致公司原材料采购成本下降，公司产品单位成本出现了下降，毛利率上升。

2) 2015年公司内销毛利率为31.67%，2014年度内销毛利率为24.46%，2015年内销毛利率较2014年度上升了7.31%，主要原因为：

①公司从2014年开始调整公司产品结构，进入2015年后，公司车厂前装产品开始实现生产并销售，由于车厂前装产品绕过了中间导航制造商，车厂前装产品毛利率得到较大的提升，由于车厂前装产品整体量还不大，导致公司内销综合毛利率有略微上升。

②公司 2015 年在整体生产线不变的情况下，固定费用一定，实现了销售收入的大幅度增长，规模效益显现，导致单位产品分摊的间接费用减少，单位成本下降，毛利率提到了提升。

(2) 外销毛利率

1) 2016 年 1-5 月份公司外销毛利率为 52.49%，2015 年度外销毛利率为 40.67%，2016 年 1-5 月份外销毛利率较 2015 年度上升了 11.82%，主要原因为：

①公司 2016 年 1-5 月份在整体生产线不变的情况下，固定费用一定，实现了销售收入的大幅度增长，规模效益显现，导致单位产品分摊的间接费用减少，单位成本下降，毛利率提到了提升。

②公司外销绝大部分以美元报价及结算，进入 2016 年后，人民币不断的贬值，导致公司外销毛利率有所上升。

③由于 2015 年 6 月份开始对供应商逐渐进行了调整，导致公司原材料采购成本下降，公司产品单价出现了下降，毛利率上升。

2) 2015 年公司外销毛利率为 40.67%，2014 年度外销毛利率为 47.87%，2015 年外销毛利率较 2014 年度下降了 7.20%，主要原因为：

①2014 年公司最大的国外客户 Teltonika UAB 在 2015 年 2 月份完成产品升级，对公司产品的需求量减少，而由于公司 2014 年销售给 Teltonika UAB 的产品量非常大，而且销售给其的毛利率也大大超过平均毛利率水平，导致 2015 年公司的整体毛利率下降。

②2015 年整体经济形势不好，公司在外销新客户的开发上，在老客户的维护上，通过调低公司产品的单位售价，加强公司产品的竞争力，导致毛利率有所下降。

报告期内公司的主营业务毛利率整体稳定在较高水平，一方面是由于公司产品在研发、设计、批量生产的一体化流程中所含科技含量较高，另一方面由于在后续销售环节中公司产品的品牌知名度较高，因而产品的整体附加值相应较高。此外随着公司生产经营规模的扩大，规模效应也不断为产品赢得毛利空间。

6、报告期各期内外销的收入、成本、毛利率情况

报告期各期内外销的收入、成本、毛利率情况

单位：万元

期间	销售类别	收入		成本		毛利率 (%)
		金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	
2016年1-5月	内销	1,378.75	44.00	897.08	51.83	34.94
	外销	1,755.00	56.00	833.79	48.17	52.49
	合计	3,133.75	100.00	1,730.86	100.00	44.77
2015年度	内销	2,525.78	41.93	1,725.93	45.40	31.67
	外销	3,497.93	58.07	2,075.31	54.60	40.67
	合计	6,023.71	100.00	3,801.25	100.00	36.90
2014年度	内销	2,229.13	41.17	1,683.78	50.35	24.46
	外销	3,185.18	58.83	1,660.53	49.65	47.87
	合计	5,414.30	100.00	3,344.31	100.00	38.23

报告期各期外销分国别的收入、成本、毛利率情况

2016年1-5月外销分国别收入、成本、毛利率：

单位：万元

国家或地区	收入金额	占比 (%)	成本金额	占比 (%)	毛利率 (%)
立陶宛	311.68	9.95	149.95	8.66	51.89
意大利	169.55	5.41	62.29	3.60	63.26
香港	143.16	4.57	89.79	5.19	37.28
美国	107.74	3.44	34.09	1.97	68.36
新西兰	96.97	3.09	51.63	2.98	46.76
越南	64.46	2.06	39.26	2.27	39.09
奥地利	63.26	2.02	25.85	1.49	59.14
俄罗斯	61.23	1.95	33.65	1.94	45.03
法国	57.60	1.84	14.09	0.81	75.54
澳大利亚	56.28	1.80	24.60	1.42	56.29
台湾	52.84	1.69	27.60	1.59	47.77
阿根廷	51.85	1.65	21.13	1.22	59.25
波兰	47.14	1.50	28.36	1.64	39.83
印度	39.20	1.25	19.23	1.11	50.94
英国	32.91	1.05	15.45	0.89	53.07

国家或地区	收入金额	占比 (%)	成本金额	占比 (%)	毛利率 (%)
芬兰	32.87	1.05	12.62	0.73	61.61
其他国家或地区	366.26	11.69	184.19	10.64	49.71
小计	1,755.00	56.00	833.79	48.17	52.49

2015 年外销分国别收入、成本、毛利率：

单位：万元

国别	收入金额	占比 (%)	成本金额	占比 (%)	毛利率 (%)
立陶宛	629.43	10.45	389.49	10.25	38.12
意大利	536.53	8.91	267.61	7.04	50.12
美国	352.44	5.85	168.36	4.43	52.23
新西兰	303.13	5.03	204.43	5.38	32.56
香港	236.92	3.93	150.39	3.96	36.52
印度	164.68	2.73	101.90	2.68	38.12
台湾	123.85	2.06	79.23	2.08	36.03
法国	118.73	1.97	49.86	1.31	58.01
英国	104.76	1.74	67.34	1.77	35.72
俄罗斯	103.83	1.72	67.22	1.77	35.26
波兰	100.12	1.66	70.76	1.86	29.33
芬兰	95.16	1.58	52.11	1.37	45.24
加拿大	90.85	1.51	52.55	1.38	42.16
越南	86.56	1.44	61.24	1.61	29.25
巴西	84.79	1.41	58.29	1.53	31.26
捷克	79.68	1.32	47.60	1.25	40.26
德国	79.50	1.32	38.54	1.01	51.52
南非	69.18	1.15	48.87	1.29	29.36
其他国家或地区	137.79	2.29	99.52	2.62	27.77
小计	3,497.93	58.07	2,075.31	54.60	40.67

2014 年外销分国别收入、成本、毛利率：

单位：万元

国别	收入金额	占比 (%)	成本金额	占比 (%)	毛利率 (%)
----	------	--------	------	--------	---------

国别	收入金额	占比 (%)	成本金额	占比 (%)	毛利率 (%)
意大利	766.65	14.16	326.45	9.76	57.42
立陶宛	617.53	11.41	337.00	10.08	45.43
美国	301.29	5.56	135.54	4.05	55.01
新西兰	299.04	5.52	188.11	5.62	37.09
法国	153.21	2.83	73.03	2.18	52.33
印度	99.98	1.85	52.82	1.58	47.17
德国	85.24	1.57	34.39	1.03	59.66
英国	81.01	1.50	47.87	1.43	40.90
捷克	78.71	1.45	43.46	1.30	44.78
加拿大	75.44	1.39	41.54	1.24	44.93
芬兰	71.83	1.33	37.07	1.11	48.40
越南	69.50	1.28	44.93	1.34	35.35
俄罗斯	64.88	1.20	34.20	1.02	47.30
香港	58.15	1.07	33.04	0.99	43.19
其他国家或地区	362.73	6.70	231.08	6.91	36.29
小计	3,185.18	58.83	1,660.53	49.65	47.87

报告期各期毛利率差异分析

报告期内，公司内销业务 2016 年 1-5 月、2015 年度、2014 年度的主营业务毛利率分别为 34.94%、31.67%、24.46%，呈现逐年上升趋势，主要原因是：1) 公司淘汰落后下游客户，进行产品结构升级，产品利润空间增加；2) 2014 年及之前公司主要产品是导航前装产品，2014 年通过改进工艺流程、加大研发新产品力度，逐渐进入车厂前装市场，绕过了中间导航产品制造商，从而导致公司产品的利润空间增加；3) 公司 2015 年 6 月起调整供应商，降低了主要原材料的采购成本；4) 公司生产规模逐年增长，受益于规模效益，单位产品生产成本有所下降。

报告期内，公司外销业务 2016 年 1-5 月、2015 年度、2014 年度的主营业务毛利率分别为 52.49%、40.67%、47.87%，2016 年 1-5 月外销毛利率较 2015 年度增长的原因主要是：1) 立陶宛、意大利、美国等国家的客户订单量增加，

公司外销多以美元计价结算，受益于美元汇率上涨带来的折算后人民币主营业务收入增加，公司主营业务毛利空间变大；2) 2015年6月开始逐渐对供应商进行调整，降低了公司原材料的采购成本，导致公司单位产品直接材料成本下降。2015年度外销业务毛利率较2014年度下降，主要原因是：1) 2015年整体形势不好，公司在外销新客户的开拓以及老客户的维护方面，采取了主动调低产品报价，以提高产品的市场竞争力；2) 公司2015年6月起对供应商进行调整，降低了公司原材料采购成本，但公司投用的2015年上半年及之前采购的原材料成本相对较高；3) 公司外销大客户 Teltonika UAB 在2015年2月份完成产品升级，对公司的需求出现下降，加之公司2014年度销售给 Teltonika UAB 的产品量大，且售价相对高，所以导致公司2015年度外销毛利率有所下降。

(二) 最近两年及一期主要费用及变动情况

项目	2016年1-5月	2015年度		2014年度
	金额	金额(元)	增长率	金额(元)
营业收入	31,951,906.83	61,805,200.75	11.45%	55,454,038.71
销售费用	1,260,550.20	3,190,970.06	12.54%	2,835,336.79
管理费用	4,548,896.32	11,959,644.87	16.36%	10,278,267.51
财务费用	10,031.40	-211,798.57	38.62%	-152,795.53
期间费用合计	5,819,477.92	14,938,816.36	15.26%	12,960,808.77
销售费用/营业收入	3.95%	5.16%	0.98%	5.11%
管理费用/营业收入	14.24%	19.35%	4.40%	18.53%
财务费用/营业收入	0.03%	-0.34%	24.37%	-0.28%
期间费用占营业收入比重	18.21%	24.17%	3.42%	23.37%

公司2014年度、2015年度以及2016年1-5月销售费用、管理费用、财务费用(以下统称“期间费用”)合计金额分别为1,296.08万元、1,493.88万元、581.95万元，2014年度、2015年度以及2016年1-5月公司期间费用占营业收入比重分别为23.37%、24.17%和18.21%，期间费用整体呈现稳中上升趋势，其中2015年所占比例较2014年与略微增长，主要是2015年加大了研发力度，研发费用有所增加以及公司2015年年初加大了各类人才的引进和薪酬激励导致公司的薪酬增加，另外2015年11月份，公司响应嘉兴市人民政府关于调整全市最

低工资标准的通知，提高了全体员工的基本工资；2016年1-5月份期间费用占营业收入比重较2015年下降了6.04%，主要是公司按照历年习惯将研发工作主要安排在下半年导致研发费用以及中介机构费用绝对额减少，另外，由于2016年1-5月份公司营业收入增长较快，规模效应显现导致期间费用占营业收入比重出现下降。较总体来看，报告期内，公司期间费用基本保持稳定。

(1) 销售费用变动分析

项目	2016年1-5月	2015年度			2014年度
	金额(元)	金额(元)	增长额(元)	增长率(%)	金额(元)
职工薪酬	484,122.37	1,155,792.68	356,337.45	44.57	799,455.23
运输费	393,244.56	1,182,676.42	361,790.74	44.07	820,885.68
展览费	208,731.42	157,790.79	-120,838.16	-43.37	278,628.95
网络服务费	81,375.52	189,976.38	-77,619.81	-29.01	267,596.19
车辆使用费	56,776.06	65,556.83	-20,700.53	-24.00	86,257.36
保险费	26,800.77	249,947.61	64,660.47	34.90	185,287.14
会务费	1,400.00	25,504.50	-14,170.50	-35.72	39,675.00
广告和业务宣传费	2,500.00	161,124.85	-176,496.63	-52.28	337,621.48
其他	5,599.50	2,600.00	-17,329.76	-86.95	19,929.76
合计	1,260,550.20	3,190,970.06	355,633.27	12.54	2,835,336.79

2014年度、2015年度、2016年1-5月公司销售费用分别为283.53万元、319.10万元和126.06万元，公司销售费用主要包括职工薪酬、运输费、广告和业务宣传费和展览费。2014年度、2015年度、2016年1-5月公司销售费用占营业收入比重分别为5.11%、5.16%和3.95%，从绝对金额看，2015年公司销售费用较2014年增加35.56万元，增幅为12.54%，主要系业务规模增长使得运输费增加36.18万元，以及公司2015年年初加大了各类人才的引进和薪酬激励导致公司的薪酬增加，另外2015年11月份，公司响应嘉兴市人民政府关于调整全市最低工资标准的通知，提高了全体员工的基本工资；2016年1-5月份销售费用总额126.06万元，为2015年全年的39.50%，同比呈现下降趋势，主要是2016年1-5月份运费有所下降所致。报告期内，销售费用与营业收入呈同比例变动，销售费用支出合理。

(2) 管理费用

项目	2016年1-5月	2015年度			2014年度
	金额(元)	金额(元)	增长额(元)	增长率(%)	金额(元)
职工薪酬	2,026,698.14	5,041,716.58	751,130.49	17.51	4,290,586.09
研究开发费	981,937.19	3,424,486.22	378,695.49	12.43	3,045,790.73
办公费	424,975.32	448,932.41	93,972.96	26.47	354,959.45
业务招待费	333,293.40	514,154.17	150,889.08	41.54	363,265.09
折旧费	255,488.97	752,951.53	-16,748.34	-2.18	769,699.87
差旅费	196,106.91	483,905.64	46,704.94	10.68	437,200.70
税费	195,320.94	544,385.72	-29,676.58	-5.17	574,062.30
无形资产摊销	64,511.88	152,744.42	-	-	152,744.42
中介机构费	45,826.12	365,557.37	215,510.20	143.63	150,047.17
其他	24,737.45	230,810.81	90,899.12	64.97	139,911.69
合计	4,548,896.32	11,959,644.87	1,681,377.36	16.36	10,278,267.51

2014年度、2015年度和2016年1-5月公司管理费用分别为1,027.83万元、1,195.96万元和454.89万元，主要由职工薪酬、研究开发费、办公费、业务招待费、税费、中介机构费用等组成，占各期营业收入的比重分别为18.53%、19.35%和14.24%，其中管理费用占各期营业收入的比重2015年度较2014年略微增长，主要是职工薪酬、研究开发费用增加以及2015年公司开启新三板挂牌工作，增加的中介费用，2015年度公司为了调动工人及管理员工的积极性，提高了基本工资以及单位计时工资；2016年1-5月份管理费用占当期营业收入的比重较2015年度有所下降，主要原因为按照公司历年习惯将研发工作主要安排在下半年导致研发费用减少以及中介机构费用减少。

(3) 财务费用

项目	2016年1-5月	2015年度			2014年度
	金额(元)	金额(元)	增长额(元)	增长率(%)	金额(元)
利息支出	106,416.77	403,943.23	403,703.06	168,090.54	240.17
减：利息收入	14,578.25	24,046.60	-14,525.38	-37.66	38,571.98
汇兑损失	-96,296.83	-606,503.70	-476,064.55	364.97	-130,439.15
手续费支出	14,489.71	14,808.50	-1,166.93	-7.30	15,975.43

项目	2016年1-5月	2015年度			2014年度
	金额(元)	金额(元)	增长额(元)	增长率(%)	金额(元)
合计	10,031.40	-211,798.57	-59,003.04	38.62	-152,795.53

2014年度、2015年度和2016年1-5月公司财务费用分别为-152,795.53元、-211,798.57元和10,031.40元，占各期营业收入的比重非常小，主要由银行借款支出和汇兑损失组成。报告期内2015年利息支出随着短期借款的增加而增加，2016年公司已将短期借款全部归还，导致利息支出减少，2015年度汇兑收益增幅较大，主要是公司通过判断人民币对美元汇率走势，合理选择结汇时间。

(三) 近两年及一期非经常性损益情况

1、非经常性损益情况

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
非流动资产处置损益		3,652.91	
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	30,000.00	330,700.00	500,313.76
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	838,049.22	594,384.71	-359,800.19
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-297.86	-18,891.86	-46,590.64
委托他人投资或管理资产的损益			1,518.90
非经常性损益合计	867,751.36	909,845.76	95,441.83
所得税影响金额	-217,098.50	-206,587.00	16,523.19
少数股东权益影响额(税后)	-145,358.84	-205,036.15	-50,084.15
扣除所得税影响后的非经常性损益	505,294.02	498,222.61	61,880.87

2、政府补助情况

项目	2016年1-5月	与资产相关/ 与收益相关	是否属于 非经常性损益
赴省外招聘奖励	4,000.00	与收益相关	是
企业管理先进奖励	20,000.00	与收益相关	是
企业转型升级发展奖励	1,000.00	与收益相关	是
嘉兴经济技术开发区、嘉兴国际商务区专	5,000.00	与收益相关	是

项补助资金			
合计	30,000.00		

项目	2015 年度	与资产相关/ 与收益相关	是否属于 非经常性损益
香港 2014 年春季环球资源电子展	14,000.00	与收益相关	是
十佳优秀型成长企业	50,000.00	与收益相关	是
省级新产品奖励(2 个)	60,000.00	与收益相关	是
职务发明专利及产业化补助	13,800.00	与收益相关	是
香港 2014 年秋季环球资源电子展/慕尼黑电子元器件博览会	33,800.00	与收益相关	是
出口信用保险/展会补助	84,100.00	与收益相关	是
关于印发《嘉兴经济技术开发区、嘉兴商务区关于加快工业经济提升发展的若干意见》的通知	2,000.00	与收益相关	是
关于对企业管理先进单位实施奖励的决定	10,000.00	与收益相关	是
浙江省财政厅、浙江省商务通关于下达 2014 年中央外经贸发展专项资金的通知	34,000.00	与收益相关	是
关于印发《嘉兴经济技术开发区、嘉兴商务区关于加快工业经济提升发展的若干意见》的通知	4,000.00	与收益相关	是
浙江省财政厅、浙江省商务厅关于下达 2015 年度中央外经贸发展专项资金预算指标的通知	14,000.00	与收益相关	是
嘉兴市财政局、嘉兴市商务局关于下达 2014 年度嘉兴市级外经贸发展资金（第三批）补助的通知	11,000.00	与收益相关	是
合计	330,700.00		

项目	2014 年度	与资产相关/ 与收益相关	是否属于 非经常性损益
税收超百万元企业单位奖励	10,000.00	与收益相关	是
税费优惠备案登记确认通知书	10,913.76	与收益相关	是

项目	2014 年度	与资产相关/ 与收益相关	是否属于 非经常性损益
开放型经济创新发展奖励	24,600.00	与收益相关	是
嘉兴国际商务区工业发展资金奖励	10,000.00	与收益相关	是
加快工业经济提升发展的奖励	2,000.00	与收益相关	是
浙教【2013】226 资金补助	20,000.00	与收益相关	是
科技创新财政扶持资金	230,000.00	与收益相关	是
商务财政扶持资金	165,900.00	与收益相关	是
嘉善县专利专项资金项目补助	26,900.00	与收益相关	是
合计	500,313.76		

(四) 适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策

1、适用的各项税率

公司适用的主要税率及税种如下：

税种	计税依据	税率		
		本公司（母公司）	嘉兴金昌	金领电子
增值税	应税收入	17%	17%	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%	7%	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%	25%	25%
教育费附加	应纳流转税额	3%	3%	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%	2%	2%

2、税收优惠及批文

本公司（母公司）于2012年10月29日经浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局认定为高新技术企业（有效期三年），取得编号为GF201233000228的《高新技术企业证书》。本公司（母公司）于2015年9月17日经浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局认定为高新技术企业（有效期三年），取得编号为GR201533000577的《高新技术企业证书》。根据《中华人民共和国企业所得税法》第四章第二十八条的规定，本公司2014年度、2015年度、2016年度享受减按15%的税率征收企业所得税的优惠政策。

根据《财政部、国家税务总局关于进一步推进出口货物实行免抵退税办法的通知》(财税[2002]7号)规定：生产企业自营或委托外贸企业代理出口自产货物，除另行规定外，增值税一律实行免、抵、退税管理办法。本公司出口自产货物免征生产销售环节的增值税；本公司本期出口产品应退税额可以抵顶内销产品应纳税额；本公司在当月内应抵顶的进项税额大于应纳税额时，对未抵顶完的部分予以退税。公司目前的出口产品的退税率大部分为17%。

3、其他需说明事项

无。

(五) 报告期公司主要资产情况

1、货币资金

公司最近两年及一期货币资金情况见下表：

项目	2016年5月31日(元)	2015年12月31日(元)	2014年12月31日(元)
库存现金	85,136.25	139,347.03	142,216.64
银行存款	6,874,025.78	27,838,092.48	6,976,231.68
其他货币资金			7,000,000.00
合计	6,959,162.03	27,977,439.51	14,118,448.32

说明：其他货币资金系银行本票。

各报告期末，银行存款余额按币种分类情况如下：

项目	2016年5月31日		
	外币余额	折算率	人民币余额
人民币			6,760,497.11
美元	17,256.22	6.5790	113,528.67
欧元			
合计			6,874,025.78
项目	2015年12月31日		
	余额(元)	折算率	人民币余额
人民币			22,513,804.72

美元	819,442.66	6.4939	5,321,378.66
欧元	410.01	7.0952	2,909.10
合计			27,838,092.48
类别	2014年12月31日		
	余额(元)	折算率	人民币余额
人民币			6,230,312.55
美元	121,900.01	6.119	745,906.16
欧元	1.74	7.4556	12.97
合计			6,976,231.68

2016年5月31日货币资金余额较2015年12月31日减少21,018,277.48元,下降比例为75.13%,主要是公司同一控制下收购两家子公司嘉兴金昌、嘉兴金领所致以及归还短期借款所致;2015年12月31日货币资金余额较2014年12月31日增加13,858,991.19元,增加比例为98.16%,主要是公司短期借款借入860.00万元以及产生的经营收益所致。

2、应收票据

(1) 应收票据分类

票据类别	2016年5月31日(元)	2015年12月31日(元)	2014年12月31日(元)
银行承兑汇票	3,3934,8600.00	3,038,020.04	
商业承兑汇票	800.00	158,259.65	
合计	3,394,600.00	3,196,279.69	

(2) 报告期末公司已质押的应收票据:无。

(3) 报告期末公司终止确认的已背书或贴现但尚未到期的应收票据如下:

项目	2016年5月31日(元)
银行承兑票据	2,998,564.71
合计	2,998,564.71

(4) 报告期应收票据的各类发生额、背书转让、贴现、期末余额等明细情况

2014 年度

单位：元

期初余额	本期收到	本期减少				期末余额
		背书	贴现	承兑	退回	
	7,982,961.23	7,982,961.23				
合计	7,982,961.23	7,982,961.23				

2015 年度

单位：元

期初余额	本期收到	本期减少				期末余额
		背书	贴现	承兑	退回	
	13,747,822.79	10,021,543.10	-	530,000.00	-	3,196,279.69
合计	13,747,822.79	10,021,543.10	-	530,000.00	-	3,196,279.69

2016 年 1-5 月份

单位：元

期初余额	本期收到	本期减少				期末余额
		背书	贴 现	承兑	退回	
3,196,279.69	6,093,164.71	3,677,862.51	-	2,158,259.65	58,722.24	3,394,600.00
合计	6,093,164.71	3,677,862.51	-	2,158,259.65	58,722.24	3,394,600.00

公司处于计算机、通信和其他电子设备制造业，公司未在销售合同上列明贷款回收是通过现金或者票据，银行承兑汇票是由在承兑银行开立存款账户的存款人出票，向开户银行申请并经银行审查同意承兑的，保证在指定日期无条件支付确定的金额给收款人或持票人的票据，到期收款较为确定，公司在日常经营活动中，接受现金和票据作为贷款回收的方式，公司财务部设置《票据登记簿》等内部控制制度，逐笔登记票据的种类、号数、出票日期、票面金额、交易合同号和付款人、承兑人和单位名称、背书日期、承兑日期、退回日期等以及收款日期和收回余额等。财务部根据公司的生产经营状况、投资计划及公

司当前的资金状况，对公司的资金需求及融资风险进行分析，合理安排票据的背书和承兑等事项，填写《票据背书、承兑申请表》报财务部经理、财务负责人审核签字后实施，并在《票据登记簿》登记相关背书、承兑事项；

报告期末已背书未到期的应收票据明细如下：

出票人全称	票据号	出票日期	票据到期日	背书转让单位	背书金额(元)
厦门蓝斯通信股份有限公司	31300051/31021676	2016.01.08	2016.07.08	嘉兴孚瑞精密五金有限公司	23,450.00
合肥国骋新能源汽车技术有限公司	30300051/23023655	2016.02.23	2016.08.23	嘉兴孚瑞精密五金有限公司	50,000.00
上海雨施物资有限公司	30800053/94640635	2016.02.03	2016.08.03	海盐东兴印刷有限公司	30,000.00
镇江汉邦科技有限公司	10400052/28632003	2016.02.01	2016.07.28	嘉兴金领电子有限公司	72,500.00
惠州华阳通用电子有限公司	30200053/24800200	2016.03.24	2016.09.24	嘉兴市晨浩强磁有限公司	100,000.00
厦门雅迅网络股份有限公司	309393009973/04198267	2016.03.10	2016.09.09	江苏艾力升电缆有限公司	419,220.00
北京新能源汽车股份有限公司	31300051/40823121	2016.01.29	2016.07.29	江苏艾力升电缆有限公司	606,200.00
中联重科股份有限公司	310551000016/04502524	2016.04.28	2016.10.28	江苏艾力升电缆有限公司	140,000.00
襄阳福莱利商贸有限公司	31400051/23893961	2015.12.18	2016.06.18	镇江市丹徒区红光电子器材厂	100,000.00
厦门雅迅网络股份有限公司	10300052/25360300	2016.01.29	2016.07.29	镇江市丹徒区红光电子器件厂	226,370.00
杭州恒领科	40200051/28549481	2016.04.26	2016.10.2	镇江市丹徒区红光	60,000.00

出票人全称	票据号	出票日期	票据到期日	背书转让单位	背书金额(元)
技有限公司			6	电子器件厂	
东风商用车有限公司	30900053/26413481	2015.12.10	2016.06.10	镇江市丹徒区明海电子有限公司	200,000.00
惠州华阳通用电子有限公司	30200053/24800201	2016.03.24	2016.09.24	镇江市丹徒区明海电子有限公司	150,034.36
杭州信多达电子科技有限公司	10200052/23534775	2016.01.08	2016.07.08	镇江市丹徒区明海电子有限公司	50,000.00
惠州华阳通用电子有限公司	30200053/24277238	2016.05.26	2016.11.26	镇江市丹徒区明海电子有限公司	500,790.35
中联重科股份有限公司渭南分公司	10500052/20250804	2015.12.30	2016.06.29	镇江市国文电子有限公司	170,000.00
九方泰禾国际重工(青岛)股份有限公司	31000051/26145460	2015.12.24	2016.06.24	镇江市国文电子有限公司	100,000.00
合计					2,998,564.71

(5) 各报告期末前五大应收票据出票人的名称、期限、公司对其销售内容以及期后承兑情况

2014 年度

出票人名称	前手	票据到期日	金额(元)	销售内容	截止2016年11月10日承兑情况
深圳广联赛讯有限公司	深圳市博实结科技有限公司	2014.08.23	400,000.00	北斗天线	已承兑
长丰集团有限责任公司	深圳市赛格导航科技股份有限公司	2014.07.10	500,000.00	GPS 天线	已承兑

出票人名称	前手	票据到期日	金额(元)	销售内容	截止2016年11月10日承兑情况
徐州徐工物资供应有限公司	天泽信息产业股份有限公司	2014.11.21	500,000.00	组合天线	已承兑
上海闽朗实业发展有限公司	江苏罗思韦尔电气有限公司	2015.01.04	500,000.00	GPS+北斗天线	已承兑
惠州华阳通用电子有限公司	惠州华阳通用电子有限公司	2015.02.26	874,538.87	GPS 天线	已承兑
合计			2,774,538.87		

2015 年度

出票人名称	前手	票据到期日	金额(元)	销售内容	截止2016年11月10日承兑情况
武汉南斗六星系统集成有限公司	厦门雅迅网络股份有限公司	2015.01.05	500,000.00	GSM 天线	已承兑
武汉市通和物资发展有限公司	武汉英泰斯特电子技术有限公司	2015.09.17	500,000.00	GPS+GSM 天线	已承兑
中国重汽集团济南卡车股份有限公司	深圳市联和安业科技有限公司	2015.01.26	500,000.00	GPS 天线	已承兑
北京新能源汽车股份有限公司	武汉英泰斯特电子技术有限公司	2015.09.07	1,187,500.00	GPS+GSM 天线	已承兑
四平中冀汽车销售有限公司	武汉英泰斯特电子技术有限公司	2015.10.14	2,000,000.00	GPS+GSM 天线	已承兑
合计			4,687,500.00		

2016 年 1-5 月份

出票人名称	前手	票据到期日	金额(元)	销售内容	截止2016年11月10日承兑情况
厦门雅迅网络股份有限公司	厦门雅迅网络股份有限公司	2016.09.09	419,220.00	GSM 天线	已承兑
惠州华阳通用电子有限公司	惠州华阳通用电子有限公司	2016.11.26	500,790.35	天线	暂未承兑
北京新能源汽车股份有限公司	武汉英泰斯特电子技术有限公司	2016.07.29	606,200.00	转接线	已承兑
北京新能源汽车	武汉英泰斯特	2016.07.29	1,393,800.00	GPS+GSM 天	已承兑

种类	2015-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	16,785,970.36	100.00	1,196,405.15	7.13
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款				
合计	16,785,970.36	100.00	1,196,405.15	7.13

种类	2014-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	14,060,302.26	100.00	728,137.06	5.18
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款				
合计	14,060,302.26	100.00	728,137.06	5.18

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2016-05-31		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	16,651,689.84	832,584.49	5.00
1-2年	1,279,546.34	255,909.27	20.00
2-3年			

账龄	2016-05-31		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
3年以上			
合计	17,931,236.18	1,088,493.76	

账龄	2015-12-31		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	14,405,259.47	720,262.97	5.00
1-2年	2,380,710.89	476,142.18	20.00
2-3年			
3年以上			
合计	16,785,970.36	1,196,405.15	

账龄	2014-12-31		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	14,003,561.26	700,178.06	5.00
1-2年	32,940.00	6,588.00	20.00
2-3年	4,860.00	2,430.00	50.00
3年以上	18,941.00	18,941.00	100.00
合计	14,060,302.26	728,137.06	

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

2016年1-5月计提坏账准备金额-107,911.39元；2016年1-5月收回或转回坏账准备金额0元。

(3) 本期无实际核销的应收账款情况

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

客户名称	与本公司关系	2016-05-31	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备期末余额
Teltonika Limited	非关联方	3,574,224.38	19.93	329,360.78
深圳赛格导航科技股份有限公司	非关联方	1,510,679.67	8.42	75,533.98
厦门雅迅网络股份有限公司	非关联方	808,290.00	4.51	40,414.50
武汉英泰斯特电子技术有限公司	非关联方	670,890.00	3.74	33,544.50
深圳市博实结科技有限公司	非关联方	869,742.00	4.85	43,487.10
合计	—	7,433,826.05	41.45	522,340.86

续上表

客户名称	与本公司关系	2015-12-31	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备期末余额
Teltonika Limited	非关联方	2,105,089.86	12.54	105,254.49
深圳赛格导航科技股份有限公司	非关联方	1,562,339.67	9.31	78,116.98
Consumer Safety Technology	非关联方	1,086,054.60	6.47	217,210.92
厦门雅迅网络股份有限公司	非关联方	1,033,515.57	6.16	206,703.11
MEI Queretaro S de CV	非关联方	717,380.46	4.27	35,869.02
合计	—	6,504,380.16	38.75	643,154.52

续上表

客户名称	与本公司关系	2014-12-31	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备期末余额
深圳赛格导航科技股份有限公司	非关联方	1,929,735.00	13.72	96,486.75
Teltonika Limited	非关联方	1,776,212.73	12.63	88,810.64
厦门雅迅网络股份有限公司	非关联方	784,240.00	5.58	39,212.00
惠州华阳通用电子有限公司	非关联方	777,602.39	5.53	38,880.12
Aurora Mobile Technologies	非关联方	646,166.40	4.60	32,308.32
合计		5,913,956.52	42.06	295,697.83

(5) 本报告期无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

4、预付账款

(1) 预付款项按账龄列示:

账龄	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,020,118.88	83.28	1,248,919.20	85.11	525,007.88	31.45
1-2年	108,054.68	8.82	84,326.83	5.75	1,067,120.50	63.92
2-3年	36,594.50	2.99	56,810.50	3.87	7,515.00	0.45
3年以上	60,158.00	4.91	77,407.00	5.27	69,892.00	4.18
合计	1,224,926.06	100.00	1,467,463.53	100.00	1,669,535.38	100.00

(2) 预付款项期末余额前五名单位情况:

2016年5月31日:

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)	账龄
阿里巴巴(中国)网络技术有限公司	非关联方	188,531.77	15.39	1年以内
上海东浩外服国际物流有限公司	非关联方	151,472.95	12.37	1年以内
ROBERTKARST GMBH AND CO.KG	非关联方	131,929.14	10.77	1年以内
上海首擎信息科技有限公司	非关联方	111,500.00	9.10	1年以内
苏州中盟会计师事务所(普通合伙)	非关联方	80,000.00	6.53	1年以内
合计		663,433.86	54.16	

2015年12月31日:

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)	账龄
东吴证券股份有限公司	非关联方	200,000.00	13.63	1年以内
阿里巴巴网络技术有限公司	非关联方	188,531.77	12.85	1年以内
上海东浩外服国际物流有限公司	非关联方	151,472.95	10.32	1年以内

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)	账龄
嘉兴金蝶软件有限公司	非关联方	99,600.00	6.79	1年以内
苏州中盟会计师事务所(普通合伙)	非关联方	80,000.00	5.45	1年以内
合计		719,604.72	49.04	

2014年12月31日:

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)	账龄
嘉兴尚瑞科技有限公司	关联方	1,000,000.00	59.90	1-2年
深圳市聚成企业管理顾问股份有限公司嘉兴分公司	非关联方	297,600.00	17.83	1年以内
阿里巴巴网络技术有限公司	非关联方	50,000.00	2.99	1年以内
亚力电子(浙江)有限公司	非关联方	50,000.00	2.99	1年以内
上海东航国际旅行社有限公司	非关联方	39,010.00	2.34	1年以内 16210, 1-2年 22800
合计		1,436,610.00	86.05	

5、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露:

种类	2016-05-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	76,000.00	100.00	51,300.00	67.50
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	76,000.00	100.00	51,300.00	67.50

续上表

种类	2015-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	257,264.43	100.00	60,363.22	23.46
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	257,264.43	100.00	60,363.22	23.46

续上表

种类	2014-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	529,114.71	100.00	73,955.74	13.98
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	529,114.71	100.00	73,955.74	13.98

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2016-05-31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	26,000.00	1,300.00	5.00
1-2年			
2-3年			

账龄	2016-05-31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
3 年以上	50,000.00	50,000.00	100.00
合计	76,000.00	51,300.00	

续上表

账龄	2015-12-31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	207,264.43	10,363.22	5.00
1-2 年			
2-3 年			
3 年以上	50,000.00	50,000.00	100.00
合计	257,264.43	60,363.22	

续上表

账龄	2014-12-31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	479,114.71	23,955.74	5.00%
1-2 年			
2-3 年			
3 年以上	50,000.00	50,000.00	100.00%
合计	529,114.71	73,955.74	

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

2016年1-5月份计提坏账准备金额-9,063.22元；2016年1-5月份收回或转回坏账准备金额0元。

(3) 本期无实际核销的其他应收款情况

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2016-05-31	2015-12-31	2014-12-31
保证金、押金	5,6000.00	50,000.00	50,000.00
员工备用金	20,000.00		

款项性质	2016-05-31	2015-12-31	2014-12-31
出口退税		207,264.43	479,114.71
合计	76,000.00	257,264.43	529,114.71

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

单位名称	款项的性质	2016-05-31 余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	坏账准 备 期末余 额
深圳市赛格导航科技股份有限公司	保证金	50,000.00	3年以上	65.79	50,000.00
郑德华	备用金	10,000.00	1年以内	13.16	500.00
沈晓	备用金	10,000.00	1年以内	13.16	500.00
嘉兴宝利德汽车有限公司	保证金	6,000.00	1年以内	7.89	300.00
合计		76,000.00		100.00	51,300.00

单位名称	款项的性质	2015-12-31 余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	坏账准 备 期末余 额
出口退税额	出口退税额	207,264.43	1年以内	80.56	10,363.22
深圳市赛格导航科技股份有限公司	质量保证金	50,000.00	3年以上	19.44	50,000.00
合计		257,264.43		100.00	60,363.22

单位名称	款项的性质	2014-12-31 余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	坏账准 备 期末余 额
出口退税额	出口退税额	479,114.71	1年以内	90.55	23,955.74
深圳市赛格导航科技股份有限公司	质量保证金	50,000.00	3年以上	9.45	50,000.00
合计		529,114.71		100.00	73,955.74

6、存货

(1) 截至2016年5月31日,公司存货余额如下:

存货项目	2016年5月31日			
	账面余额(元)	比例(%)	跌价准备(元)	账面价值(元)
原材料	6,079,535.60	72.29		6,079,535.60
在产品	1,107,313.77	13.17		1,107,313.77
库存商品	1,223,138.31	14.54		1,223,138.31
合计	8,409,987.68	100.00		8,409,987.68

截至2015年12月31日，公司存货余额如下：

存货项目	2015年12月31日			
	账面余额(元)	比例(%)	跌价准备(元)	账面价值(元)
原材料	4,508,489.59	72.33		4,508,489.59
在产品	1,155,040.03	18.53		1,155,040.03
库存商品	569,559.84	9.14		569,559.84
合计	6,233,089.46	100.00		6,233,089.46

截至2014年12月31日，公司存货余额如下：

存货项目	2014年12月31日			
	账面余额(元)	比例(%)	跌价准备(元)	账面价值(元)
原材料	4,422,010.19	68.31		4,422,010.19
在产品	1,516,726.80	23.43		1,516,726.80
库存商品	515,782.22	7.97		515,782.22
发出商品	18,633.43	0.29		18,633.43
合计	6,473,152.64	100.00		6,473,152.64

2014年末、2015年末和2016年5月末，公司存货余额分别为647.32万元、623.31万元和841.00万元，存货总量较为稳定且随营业收入增长而增加。公司存货包括原材料、在产品、库存商品、发出商品，原材料主要包括连接器、介质天线、天线杆、放大管、线路板等。报告期内，公司加强存货管理，控制原材料采购数量，完善仓库系统，建立仓库库存预警机制，公司存货余额及结构保持稳定。

(2) 报告期内，存货周转情况良好，可变现净值高于账面价值，不存在跌价准备情况。

7、其他流动资产

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
留抵增值税	484,601.68	130,023.19	380,020.05
合计	484,601.68	130,023.19	380,020.05

8、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	其他	合计
一、账面原值				
1. 2015-12-31 余额	4,120,219.30			4,120,219.30
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 股东投入				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 2016-05-31 余额	4,120,219.30			4,120,219.30
二、累计折旧和累计摊销				
1. 2015-12-31 余额	521,095.12			521,095.12
2. 本期增加金额	81,546.01			81,546.01
(1) 计提或摊销	81,546.01			81,546.01
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 2016-05-31 余额	602,641.13			602,641.13
三、减值准备				
1. 2015-12-31 余额				

项目	房屋、建筑物	土地使用权	其他	合计
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 2016-05-31 余额				
四、账面价值				
1. 2016-05-31 账面价值	3,517,578.17			3,517,578.17
2. 2015-12-31 账面价值	3,599,124.18			3,599,124.18

续上表

项目	房屋、建筑物	土地使用权	其他	合计
一、账面原值				
1. 2014-12-31 余额	4,120,219.30			4,120,219.30
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 股东投入				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 2015-12-31 余额	4,120,219.30			4,120,219.30
二、累计折旧和累计摊销				
1. 2014-12-31 余额	325,384.70			325,384.70
2.本期增加金额	195,710.42			195,710.42
(1) 计提或摊销	195,710.42			195,710.42
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 2015-12-31 余额	521,095.12			521,095.12
三、减值准备				

项目	房屋、建筑物	土地使用权	其他	合计
1. 2014-12-31 余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 2015-12-31 余额				
四、账面价值				
1. 2015-12-31 账面价值	3,599,124.18			3,599,124.18
2. 2014-12-31 账面价值	3,794,834.60			3,794,834.60

续上表

项目	房屋、建筑物	土地使用权	其他	合计
一、账面原值				
1. 2013-12-31 余额	4,120,219.30			4,120,219.30
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 股东投入				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 2014-12-31 余额	4,120,219.30			4,120,219.30
二、累计折旧和累计摊销				
1. 2013-12-31 余额	129,674.28			129,674.28
2. 本期增加金额	195,710.42			195,710.42
(1) 计提或摊销	195,710.42			195,710.42
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 2014-12-31 余额	325,384.70			325,384.70

项目	房屋、建筑物	土地使用权	其他	合计
三、减值准备				
1. 2013-12-31 余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 2014-12-31 余额				
四、账面价值				
1. 2014-12-31 账面价值	3,794,834.60			3,794,834.60
2. 2013-12-31 账面价值	3,990,545.02			3,990,545.02

9、固定资产

(1) 2016年1-5月份固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值:						
1. 2015-12-31 余额	19,733,755.78	8,495,221.4	3,389,521.38	508,630.51	2,799,124.11	34,926,253.18
2. 本期增加金额		879,127.53	938,290.6	1,025.64	179,368.86	1,997,812.63
(1) 购置		879,127.53	938,290.6	1,025.64	179,368.86	1,997,812.63
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 2016-05-31 余额	19,733,755.78	9,374,348.93	4,327,811.98	509,656.15	2,978,492.97	36,924,065.81
二、累计折旧						
1. 2015-12-31	3,574,864.24	2,707,875.69	2,229,793.28	426,949.61	2,264,143.37	11,203,626.19

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	电子设备及其他	合计
余额						
2.本期增加金额	390,563.93	341,918.58	119,909.52	25,207.97	89,555.58	967,155.58
(1) 计提	390,563.93	341,918.58	119,909.52	25,207.97	89,555.58	967,155.58
3.本期减少金额						
(1)处置或报废						
4.2016-05-31余额	3,965,428.17	3,049,794.27	2,349,702.80	452,157.58	2,353,698.95	12,170,781.77
三、减值准备						
1.2015-12-31余额						
2.本期增加金额						
3.本期减少金额						
4.2016-05-31余额						
四、账面价值						
1.2016-05-31账面价值	15,768,327.61	6,324,554.66	1,978,109.18	57,498.57	624,794.02	24,753,284.04
2. 2015-12-31账面价值	16,158,891.54	5,787,345.71	1,159,728.10	81,680.90	534,980.74	23,722,626.99

(2) 2015 年度固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值:						
1. 2014-12-31余额	19,733,755.78	8,278,213.72	3,358,111.12	492,447.58	2,702,179.67	34,564,707.87
2.本期增加金额		217,007.68	56,410.26	16,182.93	96,944.44	386,545.31
(1) 购置		217,007.68	56,410.26	16,182.93	96,944.44	386,545.31
(2)在建工程						

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	电子设备及其他	合计
转入						
(3)企业合并增加						
3. 本期减少金额			25,000.00			25,000.00
(1)处置或报废			25,000.00			25,000.00
4. 2015-12-31 余额	19,733,755.78	8,495,221.40	3,389,521.38	508,630.51	2,799,124.11	34,926,253.18
二、累计折旧						
1. 2014-12-31 余额	2,637,510.84	1,907,120.95	1,861,258.94	345,083.67	1,987,401.63	8,738,376.03
2. 本期增加金额	937,353.40	800,754.74	392,284.34	81,865.94	276,741.74	2,489,000.16
(1) 计提	937,353.40	800,754.74	392,284.34	81,865.94	276,741.74	2,489,000.16
3. 本期减少金额			23,750.00			23,750.00
(1)处置或报废			23,750.00			23,750.00
4. 2015-12-31 余额	3,574,864.24	2,707,875.69	2,229,793.28	426,949.61	2,264,143.37	11,203,626.19
三、减值准备						
1. 2014-12-31 余额						
2. 本期增加金额						
3. 本期减少金额						
4. 2015-12-31 余额						
四、账面价值						
1. 2015-12-31 账面价值	16,158,891.54	5,787,345.71	1,159,728.10	81,680.90	534,980.74	23,722,626.99
2. 2014-12-31 账面价值	17,096,244.94	6,371,092.77	1,496,852.18	147,363.91	714,778.04	25,826,331.84

(3) 2014 年度固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值:						
1. 2013-12-31 余额	19,733,755.78	7,313,856.91	3,358,111.12	489,747.58	2,568,532.66	33,464,004.05
2. 本期增加金额		831,707.24		36,167.52	232,829.06	1,100,703.82
(1) 购置		831,707.24		36,167.52	232,829.06	1,100,703.82
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 2014-12-31 余额	19,733,755.78	8,145,564.15	3,358,111.12	525,915.10	2,801,361.72	34,564,707.87
二、累计折旧						
1. 2013-12-31 余额	1,700,157.44	1,163,942.57	1,427,374.65	256,516.75	1,630,887.13	6,178,878.54
2. 本期增加金额	937,353.40	743,178.38	433,884.29	88,566.92	356,514.50	2,559,497.49
(1) 计提	937,353.40	743,178.38	433,884.29	88,566.92	356,514.50	2,559,497.49
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 2014-12-31 余额	2,637,510.84	1,907,120.95	1,861,258.94	345,083.67	1,987,401.63	8,738,376.03
三、减值准备						
1. 2013-12-31 余额						
2. 本期增加金额						
3. 本期减少金额						
4. 2014-12-31 余额						

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	电子设备及其他	合计
四、账面价值						
1. 2014-12-31 账面价值	17,096,244.94	6,238,443.20	1,496,852.18	180,831.43	813,960.09	25,826,331.84
2. 2013-12-31 账面价值	18,033,598.34	6,149,914.34	1,930,736.47	233,230.83	937,645.53	27,285,125.51

(2) 无暂时闲置的固定资产情况

(3) 公司无未办妥产权证书的固定资产情况

10、在建工程

(1) 在建工程情况

项目	2016-05-31			2015-12-31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
车间生产线	17,435.90		17,435.90			
合计	17,435.90		17,435.90			

(2) 无重要在建工程项目本期变动情况

(3) 本期在建工程未发生减值的情况，故未计提减值准备。

11、无形资产

(1) 2016年1-5月份无形资产情况

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 2015-12-31 余额	7,637,220.82		7,637,220.82
2. 本期增加金额		52,102.56	52,102.56
(1) 购置		52,102.56	52,102.56
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 2016-05-31 余额	7,637,220.82	52,102.56	7,689,323.38

项目	土地使用权	软件	合计
二、累计摊销			
1. 2015-12-31 余额	1,136,183.76		1,136,183.76
2. 本期增加金额	63,643.50	868.38	64,511.88
(1) 计提	63,643.50	868.38	64,511.88
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 2016-05-31 余额	1,199,827.26	868.38	1,200,695.64
三、减值准备			
1. 2015-12-31 余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 2016-05-31 余额			
四、账面价值			
1. 2016-05-31 账面价值	6,437,393.56	51,234.18	6,488,627.74
2. 2015-12-31 账面价值	6,501,037.06		6,501,037.06

(2) 2015 年度无形资产情况

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 2014-12-31 余额	7,637,220.82		7,637,220.82
2. 本期增加金额			
(1) 购置			
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 2015-12-31 余额	7,637,220.82		7,637,220.82
二、累计摊销			
1. 2014-12-31 余额	983,439.34		983,439.34
2. 本期增加金额	152,744.42		152,744.42

项目	土地使用权	软件	合计
(1) 计提	152,744.42		152,744.42
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 2015-12-31 余额	1,199,827.26		1,199,827.26
三、减值准备			-
1. 2014-12-31 余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 2015-12-31 余额			
四、账面价值			
1. 2015-12-31 账面价值	6,437,393.56	-	6,437,393.56
2. 2014-12-31 账面价值	6,653,781.48		6,653,781.48

(3) 2014 年无形资产情况

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 2013-12-31 余额	7,637,220.82		7,637,220.82
2. 本期增加金额			-
(1) 购置			-
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 2014-12-31 余额	7,637,220.82		7,637,220.82
二、累计摊销			-
1. 2013-12-31 余额	830,694.92		830,694.92
2. 本期增加金额	152,744.42		152,744.42
(1) 计提	152,744.42		152,744.42
3. 本期减少金额			
(1) 处置			

项目	土地使用权	软件	合计
4. 2014-12-31 余额	983,439.34		983,439.34
三、减值准备			-
1. 2013-12-31 余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 2014-12-31 余额			
四、账面价值			
1. 2014-12-31 账面价值	6,653,781.48		6,653,781.48
2. 2013-12-31 账面价值	6,806,525.90		6,806,525.90

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例0%。

(2) 无未办妥产权证书的土地使用权情况

12、递延所得税资产

项目	2016年5月31日 (元)		2015年12月31日 (元)		2014年12月31日 (元)	
	可抵扣暂时 性差异	递延所得 税资产	可抵扣暂时 性差异	递延所得 税资产	可抵扣暂时 性差异	递延所得 税资产
资产减 值准备	1,139,793.76	171,864.65	1,256,768.37	188,833.75	802,092.80	120,313.92
可抵扣 亏损					548,998.71	137,249.68
合计	1,139,793.76	171,864.65	1,256,768.37	188,833.75	1,351,091.51	257,563.60

报告期内，公司对各项资产对应测减值准备计算递延所得税资产，同时对子公司 2014 年可抵扣亏损确认递延所得税资产。

13、资产减值准备

报告期内，公司除对应收款项计提坏账准备外，其他资产未发生减值情况，未计提资产减值准备。

项目	2015年 12月31日 (元)	本期增加额 (元)	本期减少额(元)		2016年 5月31日(元)
			转回	转销	
应收账款 -坏账准备	1,196,405.15		107,911.39		1,088,493.76
其他应收款 -坏账准备	60,363.22		9,063.22		51,300.00
合计	1,256,768.37		116,974.61		1,139,793.76
项目	2014年 12月31日 (元)	本期增加额 (元)	本期减少额(元)		2015年 12月31日 (元)
			转回	转销	
应收账款 -坏账准备	728,137.06	468,268.09			1,196,405.15
其他应收款 -坏账准备	73,955.74		13,592.52		60,363.22
合计	802,092.80	468,268.09	13,592.52		1,256,768.37
项目	2013年 12月31日 (元)	本期增加额 (元)	本期减少额(元)		2014年 12月31日 (元)
			转回	转销	
应收账款 -坏账准备	658,283.02	69,854.04			728,137.06
其他应收款 -坏账准备	89,770.35		15,814.61		73,955.74
合计	748,053.37	69,854.04	15,814.61		802,092.80

报告期内各期末，公司资产减值准备金额均系应收款项计提的资产减值准备。公司已按照资产减值准备计提政策的规定，计提了各项资产减值准备，各项资产减值准备的计提符合目前公司资产实际状况。

14、其他非流动资产

项目	2016-05-31 (元)	2015-12-31 (元)	2014-12-31 (元)
工程性预付款项	574,500.00	1,786,336.20	110,364.00
合计	574,500.00	1,786,336.20	110,364.00

(六) 报告期公司主要债务情况

1、短期借款

借款类别	2016年5月31日 (元)	2015年12月31日(元)	2014年12月31日(元)
抵押保证借款		8,600,000.00	

说明：截至 2016 年 5 月 31 日，公司短期借款期末无余额。

2、应付账款

报告期内，公司应付账款情况如下：

项目	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	7,863,969.58	98.62	6,093,522.83	98.23	4,290,143.98	97.55
1-2年	2,515.87	0.03	2,250.07	0.04	12,874.00	0.29
2-3年	4,904.07	0.06	12,874.00	0.21	88,009.00	2.00
3年以上	102,769.00	1.29	94,659.00	1.52	6,650.00	0.16
合计	7,974,158.52	100.00	6,203,305.90	100.00	4,397,676.98	100.00

(1) 各报告期期末，公司应付账款余额分别为 797.42 万元、620.33 万元和 439.77 万元，同比有所增加。2015 年末，应付账款数较上年增加 180.56 万元，2016 年末，应付账款数较上年增加 177.09 万元，主要为生产采购原料与年度营业收入同步增加。2016 年 5 月末，公司应付账款中账龄为 3 年以上的应付账款余额，主要是欠上海霍莱沃电子系统技术有限公司的设备款。

(2) 截至 2016 年 5 月 31 日，应付账款前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	余额(元)	账龄	占应付账款 总额的比例 (%)
上海费森电子科技有限公司	非关联方	1,568,781.00	1年以内	19.67
江苏艾力升电缆有限公司	非关联方	1,063,041.56	1年以内	13.33
安费诺凯杰科技(深圳)有限公司	非关联方	418,342.06	1年以内	5.25
镇江市国文电子有限公司	非关联方	411,307.73	1年以内	5.16

单位名称	与本公司关系	余额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）
昆山盈福电子有限公司	非关联方	353,444.96	1年以内	4.43
合计		3,814,917.31		47.84

截至2015年12月31日，应付账款前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	余额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）
上海费森电子科技有限公司	非关联方	814,369.28	1年以内	13.13
江苏艾力升电缆有限公司	非关联方	711,804.91	1年以内	11.47
镇江市丹徒区红光电子器件厂	非关联方	370,330.34	1年以内	5.97
镇江市丹徒区明海电子有限公司	非关联方	329,369.00	1年以内	5.31
镇江市国文电子有限公司	非关联方	310,032.05	1年以内	5.00
合计		2,535,905.58		40.88

截至2014年12月31日，应付账款前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	余额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）
江苏艾力升电缆有限公司	非关联方	371,152.14	1年以内	8.44
深圳市亿胜盈科科技有限公司	非关联方	320,674.36	1年以内	7.29
陕西华星电子开发有限公司	非关联方	301,178.31	1年以内	6.85
深圳市吉升快捷科技有限公司	非关联方	266,563.05	1年以内	6.06
镇江市丹徒区红光电子器件厂	非关联方	264,529.05	1年以内	6.02
合计		1,524,096.91		34.66

报告期内，公司前五大应付账款余额合计分别为152.41万元、253.59万元和381.49万元，占应付账款总额的34.66%、40.88%和47.84%，集中度逐年上升，但账龄均系1年以内。其中，应付上海费森电子科技有限公司、江苏艾力升电缆有限公司的金额最高，对主要供应商的短期负债增加，主要原因系，经过多

年合作原材料供应商采购较为频繁且与各供应商有良好合作，供应商给予的信用期有所延长。

3、预收款项

预收款项按账龄列示：

项目	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例(%)
1年以内	3,122,575.22	99.98	6,136,043.26	91.94	5,019,950.33	98.30
1-2年	519.74	0.02	538,244.45	8.06	6,020.00	0.12
2-3年					4,467.00	0.09
3年以上					76,290.00	1.49
合计	3,123,094.96	100.00	6,674,287.71	100.00	5,106,727.33	100.00

(1) 报告期内各期末，公司预收款余额分别为 510.67 万元、667.43 万元和 312.31 万元，账龄主要为 1 年以内。

(2) 预收款项前五名单位明细：

截至 2016 年 5 月 31 日，预收款项前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司 关系	金额（元）	年限	占预收款 项总额的 比例（%）
CIA Custom Products	非关联方	1,465,246.92	1 年以内	46.92
Aurora Mobile Technologies	非关联方	387,108.36	1 年以内	12.40
Binh Anh Electronics CO.LTD	非关联方	340,022.46	1 年以内	10.89
Transfer Multisort Elektronik	非关联方	122,418.74	1 年以内	3.92
Glyn Limited	非关联方	95,652.74	1 年以内	3.06
合计		2,410,449.22		77.18

截至 2015 年 12 月 31 日，预收款项前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司 关系	金额（元）	年限	占预收款 项总额的 比例（%）
CIA Custom Products	非关联方	1,956,329.47	1 年以内	29.31

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占预收款项总额的比例（%）
ARC WIRELESS LLC	非关联方	891,246.60	1 年以内	13.35
CRANE MERCHANDISING SYSTEMS	非关联方	445,009.65	1 年以内	6.67
AVIV INTERCONNECTIONS(2002)A LTD	非关联方	202,123.04	1 年以内 10659.31,1-2 年 191463.73	3.03
KORTEX PSI	非关联方	132,040.86	1 年以内	1.98
合计		3,626,749.62		54.34

截至 2014 年 12 月 31 日，预收款项前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占预收款项总额的比例（%）
CIA Custom Products	非关联方	1,105,117.10	1 年以内	21.64
Fast Star Logistics Limited	非关联方	645,407.64	1 年以内	12.64
北京中斗科技股份有限公司	非关联方	353,147.80	1 年以内	6.92
ARC WIRELESS LLC	非关联方	195,471.46	1 年以内	3.83
AVIV INTERCONNECTIONS(2002)A LTD	非关联方	190,463.05	1 年以内	3.73
合计		2,489,607.05		48.76

报告期内，公司前五大预收款项余额合计分别为 248.96 万元、362.67 万元和 241.04 万元，占预收款项总额的 48.76%、54.34%和 77.18%，预收账款主要为外销产生，部分外销客户为先预收定金，然后组织生产，形成预收款项。

4、应付职工薪酬

(1) 报告期内，公司应付职工薪酬分类列示明细：

2016 年 1-5 月，公司应付职工薪酬列示如下：

项目	2015 年 12 月 31 日（元）	本期增加（元）	本期减少（元）	2016 年 5 月 31 日（元）
短期薪酬	2,652,892.06	6,625,947.83	7,709,680.35	1,569,159.54

项目	2015年 12月31日(元)	本期增加(元)	本期减少(元)	2016年 5月31日(元)
离职后福利-设定提存计划	288,826.51	336,284.38	589,607.42	35,503.47
合计	2,941,718.57	6,962,232.21	8,299,287.77	1,604,663.01

2015年度，公司应付职工薪酬明细列示如下：

项目	2014年 12月31日(元)	本期增加 (元)	本期减少 (元)	2015年 12月31日(元)
短期薪酬	2,176,418.13	14,260,131.55	13,783,657.62	2,652,892.06
离职后福利-设定提存计划	284,166.20	902,086.62	897,426.31	288,826.51
合计	2,460,584.33	15,162,218.17	14,681,083.93	2,941,718.57

2014年度，公司应付职工薪酬明细列示如下：

项目	2013年 12月31日 (元)	本期增加(元)	本期减少(元)	2014年 12月31日 (元)
短期薪酬	2,010,700.34	12,271,581.99	12,105,864.20	2,176,418.13
离职后福利-设定提存计划	105,972.15	626,198.20	448,004.15	284,166.20
合计	2,116,672.49	12,897,780.19	12,553,868.35	2,460,584.33

(2) 短期薪酬

2016年度1-5月，公司短期薪酬明细如下：

项目	2015年 12月31日(元)	本期增加 (元)	本期减少 (元)	2016年 5月31日(元)
一、工资奖金津贴补贴	2,540,891.00	6,018,313.22	7,006,291.85	1,552,912.37
二、职工福利费		464,643.49	464,643.49	
三、社会保险费	110,201.06	127,303.12	221,257.01	16,247.17
其中：基本医疗保险	65,570.98	94,830.60	151,402.12	8,999.46
工伤保险	35,840.29	21,706.86	51,365.56	6,181.59
生育保险	8,789.79	10,765.66	18,489.33	1,066.12

项目	2015年 12月31日(元)	本期增加 (元)	本期减少 (元)	2016年 5月31日(元)
四、住房公积				
五、工会经费和职工教育经费	1,800.00	15,688.00	17,488.00	
合计	2,652,892.06	6,625,947.83	7,709,680.35	1,569,159.54

2015年度，公司短期薪酬明细如下：

项目	2014年 12月31日(元)	本期增加 (元)	本期减少 (元)	2015年 12月31日(元)
一、工资奖金津贴补贴	2,058,828.00	12,683,201.11	12,201,138.11	2,540,891.00
二、职工福利费	0	1,246,518.98	1,246,518.98	
三、社会保险费	117,590.13	313,217.46	320,606.53	110,201.06
其中：基本医疗保险	48,698.79	197,810.95	180,938.76	65,570.98
工伤保险	54,603.04	71,553.74	90,316.49	35,840.29
生育保险	14,288.30	43,852.77	49,351.28	8,789.79
四、住房公积				
五、工会经费和职工教育经费		17,194.00	15,394.00	1,800.00
合计	2,176,418.13	14,260,131.55	13,783,657.62	2,652,892.06

2014年度，公司短期薪酬明细如下：

项目	2013年 12月31日(元)	本期增加 (元)	本期减少 (元)	2014年 12月31日(元)
一、工资奖金津贴补贴	1,970,337.00	10,729,504.62	10,641,013.62	2,058,828.00
二、职工福利费	0	1,285,457.43	1,285,457.43	
三、社会保险费	40,363.34	250,244.00	173,017.21	117,590.13
其中：基本医疗保险	14,721.10	144,414.42	110,436.73	48,698.79
工伤保险	19688.43	73,687.10	38,772.49	54603.04
生育保险	5953.81	32,142.48	23,807.99	14288.3
四、住房公积				
五、工会经费和职工教育经费		6,375.94	6,375.94	
合计	2,010,700.34	12,271,581.99	12,105,864.20	2,176,418.13

(3) 离职后福利-设定提存计划

2016 年度 1-5 月，公司离职后福利-设定提存计划如下：

项目	2015 年 12 月 31 日(元)	本期增加(元)	本期减少 (元)	2016 年 12 月 31 日(元)
基本养老保险	259,137.91	301,533.76	530,820.20	29,851.47
失业保险	29,688.60	34,750.62	58,787.22	5,652.00
合计	288,826.51	336,284.38	589,607.42	35,503.47

2015 年度，公司离职后福利-设定提存计划如下：

项目	2014 年 12 月 31 日(元)	本期增加(元)	本期减少 (元)	2015 年 12 月 31 日(元)
基本养老保险	248645.43	808,806.09	798,313.61	259,137.91
失业保险	35,520.77	93,280.53	99,112.70	29,688.60
合计	284,166.20	902,086.62	897,426.31	288,826.51

2014 年度，公司离职后福利-设定提存计划如下：

项目	2013 年 12 月 31 日(元)	本期增加 (元)	本期减少 (元)	2014 年 12 月 31 日(元)
基本养老保险	92,725.63	545,841.98	389,922.18	248,645.43
失业保险	13,246.52	80,356.22	58,081.97	35,520.77
合计	105,972.15	626,198.20	448,004.15	284,166.20

报告期内，公司薪酬发放政策为当月计提、下月发放。2014 年、2015 年和 2016 年 1-5 月，公司分别计提职工薪酬 1,289.78 万元、1,516.22 万元和 696.22 万元，2015 年同比增加 226.44 万元，主要是公司生产部一线人员实行计件工资，2015 年生产销量有所增加，计提的工资相应增加。

5、应交税费

项目	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
增值税	691,616.96	530,570.45	1,136,540.73
企业所得税	679,200.81	128,617.20	42,890.24
城市维护建设税	47,446.15	12,876.04	15,851.40
教育费附加	21,188.33	10,706.26	11,322.42

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
房产税	47,924.06	95,848.12	95,848.12
土地使用税	31,665.17	96,130.80	84,458.60
印花税	816.46	1,136.38	54,750.06
其他	535.81	847.00	-
合计	1,520,393.75	876,732.25	1,441,661.57

8、其他应付款

(1) 其他应付款明细情况

账龄	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	137,452.86	100.00	21,136.69	0.54	226,102.35	5.34
1-2年					125,000.00	2.95
2-3年						
3年以上			3,880,000.00	99.46	3,880,000.00	91.71
合计	137,452.86	100.00	3,901,136.69	100.00	4,231,102.35	100.00

(2) 金额较大的其他应付款性质和内容

截至2016年5月31日，公司其他应付款前五名单位的情况如下：

债权人名称	与本公司关系	2016年5月31日(元)	性质及内容
郑素华	关联方	110,000.00	暂借款
职工个人所得税	非关联方	27,452.86	代收代付款项
合计		137,452.86	

截至2015年12月31日，公司其他应付款前五名的单位情况如下：

债权人名称	与本公司关系	2015年12月31日(元)	性质及内容
陈高波	关联方	3,880,000.00	暂借款
职工个人所得税	关联方	21,136.69	代收代付款项
合计		3,901,136.69	

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名的单位情况如下：

债权人名称	与本公司关系	2015 年 12 月 31 日（元）	性质及内容
陈高波	关联方	3,880,000.00	暂借款
郑素华	关联方	335,000.00	暂借款
职工个人所得税	非关联方	16,102.35	代收代付款项
合计		4,231,102.35	

报告期内各期末，公司其他应付款余额分别为 423.11 万元、390.11 万元和 13.75 万元，主要是关联方暂借款、代收代付款项。截至 2016 年 7 月郑素华暂借款公司已经偿还。

9、其他流动负债

项目	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
预提费用	27,667.00	69,763.85	70,069.10

10、专项应付款

项目	2016 年 5 月 31 日
抵押保证借款	680,300.49

说明：系公司从梅赛德斯-奔驰汽车金融有限公司借入专项借款，该汽车作为抵押物，陈高波作为保证人，借款期限自 2016 年 4 月 29 日至 2019 年 4 月 29 日。

（七）报告期股东权益情况

项目	2016 年	2015 年	2014 年
	5 月 31 日（元）	12 月 31 日（元）	12 月 31 日（元）
实收资本	3,529,411.00	3,000,000.00	3,000,000.00
资本公积	-	8,438,671.40	8,117,710.52
盈余公积	3,156,882.24	4,903,383.80	4,366,998.21
未分配利润	50,066,877.13	44,130,454.17	39,302,983.88
股东权益合计	56,753,170.37	60,472,509.37	54,787,692.61

1、各报告期末，股本余额如下：

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 5 月 31 日
陈高波	3,000,000.00		705,882.00	2,294,118.00

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年5月31日
嘉兴宇昌投资管理合伙企业（有限合伙）		431,553.00		431,553.00
陈小忠		352,941.00		352,941.00
陈婧		211,765.00		211,765.00
郑素华		105,882.00		105,882.00
嘉兴宇月投资管理合伙企业（有限合伙）		97,858.00		97,858.00
姚冬生		35,294.00		35,294.00
合计	3,000,000.00	1,235,293.00	705,882.00	3,529,411.00

续上表：

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
陈高波	2,400,000.00	600,000.00		3,000,000.00
郑素华	600,000.00		600,000.00	-
				-
合计	3,000,000.00	600,000.00	600,000.00	3,000,000.00

续上表：

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
陈高波	2,400,000.00			2,400,000.00
郑素华	600,000.00			600,000.00
合计	3,000,000.00			3,000,000.00

2015年8月26日，郑素华与陈高波签订《股权转让协议》，郑素华将其持有的本公司股权60万元全部转让给陈高波。

2016年3月29日，陈高波与陈小忠签订《股权转让协议》，陈高波将其持有的本公司股权30万元转让给陈小忠。

2016年5月12日，嘉兴宇昌投资管理合伙企业（有限合伙）、嘉兴宇月投资管理合伙企业（有限合伙）分别增资43.1553万元、9.7858万元。

2016年5月12日，陈高波分别与陈小忠、陈婧、郑素华、姚冬生签订《股权转让协议》，陈高波分别转让其持有的本公司股权5.2941万元、21.1765万元、10.5882万元、3.5294万元转让给陈小忠、陈婧、郑素华、姚冬生。

2、资本公积

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年05月31日
资本溢价	8,438,671.40	10,930,661.18	19,369,332.58	
其他资本公积				
项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年05月31日
合计	8,438,671.40	10,930,661.18	19,369,332.58	

续上表

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
资本溢价	8,117,710.52	320,960.88		8,438,671.40
其他资本公积				
合计	8,117,710.52	320,960.88		8,438,671.40

续上表

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
资本溢价	8,544,360.76		426,650.24	8,117,710.52
其他资本公积				
合计	8,544,360.76		426,650.24	8,117,710.52

本公司2016年5月末同一控制下合并嘉兴金昌和金领电子，分别取得嘉兴金昌100%的股权、嘉兴金领57.50%的股权。

上述资本公积，除2016年1-5月的本期增加中有10,286,455.73元系公司新增股东溢价出资产生的资本溢价外，其余金额均为按相关会计准则规定，对同一控制下企业合并视同报告期初即以合并日架构存在，对财务报表各期间有关合并权益进行调整产生。

3、盈余公积：

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年05月31日
法定盈余公积	4,903,383.80		1,746,501.56	3,156,882.24
任意盈余公积				
合计	4,903,383.80		1,746,501.56	3,156,882.24

续上表

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
法定盈余公积	4,366,998.21	536,385.59		4,903,383.80
项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
任意盈余公积				
合计	4,366,998.21	536,385.59		4,903,383.80

续上表

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
法定盈余公积	3,681,985.49	685,012.72		4,366,998.21
任意盈余公积				
合计	3,681,985.49	685,012.72		4,366,998.21

公司每年度按母公司净利润的10%计提法定盈余公积。

2016年5月末，公司完成对同一控制下关联方嘉兴金昌和金领电子收购合并，支付对价超过被合并方所有者权益在财务报表中的账面价值的份额的差额12,302,957.29元，在冲减账面实际资本公积（资本溢价）10,286,455.73元后，不足部分冲减法定盈余公积1,746,501.56元。

4、未分配利润

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
调整前上期末未分配利	44,130,454.17	39,302,983.88	33,137,869.39
调整期初未分配利润合计数			
调整后期初未分配利润	44,130,454.17	39,302,983.88	33,137,869.39
加：本期归属于母公司所有者的	6,580,628.41	5,684,816.76	6,423,476.97

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
净利润			
减：提取法定盈余公积		536,385.59	685,012.72
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利			
同一控制下合并被合并方合并前的净利润	644,205.45	320,960.88	-426,650.24
期末未分配利润	50,066,877.13	44,130,454.17	39,302,983.88

五、关联方及关联方交易

(一) 关联方

1、公司的控股股东、实际控制人的基本情况

本公司实际控制人是陈高波及其一致行动人郑素华、陈婧；陈高波、郑素华、陈婧分别直接持有本公司 65%、3%、6%的股权，合计直接持有本公司 74%的股权，陈高波通过嘉兴宇昌投资管理合伙企业（有限合伙）、嘉兴宇月投资管理合伙企业（有限合伙）间接持有本公司 0.61%、0.78%的股权，12.23%、2.77%的表决权，上述三人合计持有本公司 75.39%股权、89%的表决权。

2、公司的子公司情况

子公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	本公司对子公司的 持股比例(%)	本公司对子公司的 表决权比例(%)
嘉兴金昌	浙江嘉兴	制造业	1,000.00	100.00	100.00
金领电子	浙江嘉兴	制造业	200.00	57.50	57.50

3、公司的合营和联营企业情况

无。

4、公司的其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
嘉兴金尚节能科技有限公司（简称“金尚节能”）	陈高波持有其 65%的股权，与本公司同受陈高波控制。
嘉兴金昌电脑技术有限公司（简称“金昌电脑”）	陈高波持有其 50.19%的股权，与本公司同受陈高波控制。
杭州昌正纺织科技有限公司（简称“昌正纺织”）	陈高波持有其 30%的股权。
嘉兴金迈纺织科技有限公司（简称“金迈纺织”）	陈高波持有其 16.60%的股权。
嘉兴市尚瑞电子科技有限公司（简称“尚瑞电子”）	陈高波持有其 20%的股权, 2016 年 7 月已转让给无关联第三方。
嘉兴市金源电脑制版技术有限公司	姚冬生持股 20%。（正在办理注销）
嘉兴禾云企业管理有限公司	陈高波持股 10%，
嘉兴远铭数码纺织技术有限公司	姚冬生之哥哥姚兵持有该公司 25%股权；
北京金本草中药科技发展有限公司	陈小忠配偶妹妹徐燕燕持有该公司 4.8%股权，并担任该公司副总经理；
杭州峰瑞物业管理有限公司	陈婧配偶吴斌持有该公司 45%股权，并担任该公司董事长；
浙江峰达物业管理有限公司	陈婧配偶父亲持有该公司 100%股权，并担任该公司执行董事；
陈小忠	持有本公司 10%的股权、董事、副总经理、财务总监
郑素华	陈高波妻。
陈婧	公司董事、陈高波女儿。
陈皓	董事
余丹	董事
姚冬生	持有本公司 1%股份，董事
邹雪良	董事
梁艳	监事
郑莹	监事
吴沈燕	监事

（二）关联方交易

1、关联交易

（1）购销商品、接受和提供劳务的关联交易

本公司购买商品、接受劳务：

关联方	关联交易内容	2016年1-5月	2015年度	2014年度
尚瑞电子	购买服务		668,029.06	
金尚节能	购买固定资产	436,048.70		
金源电脑	购买材料	42,885.47		
金源电脑	购买固定资产	135,568.38		

①报告期内，公司与关联方之间存在购买服务的关联方交易。公司委托嘉兴市尚瑞电子科技有限公司进行混合气体动力节能系列项目的研发。

关联交易的必要性：嘉兴市尚瑞电子科技有限公司具有开发混合气体动力节能系列项目的实力，但是缺乏资金，而公司具有进入混合气体动力节能系列项目的意愿，并且具有相应前期投资的资金，故双方合作进行混合气体动力节能系列项目的开发，由公司承担前期的研发支出100万元。

关联方交易的公允性：根据双方合作合同，金昌作为合作方，分阶段投入技术研发费用500万元，在合同签订之后15天内，公司支付首期技术研发费用100万元，根据实际支付列支，2015年，由于混合气体动力节能系列项目前景出现变化，双方决定中止项目研发，根据实际支出作为研发费用列支，多余的费用归还公司。

上述关联交易的定价依据均是公司按照实际发生列支，不存在定价不公允的情况，另外，2016年7月份，陈高波将其持有的嘉兴市尚瑞电子科技有限公司20%股权转让给无关联的第三方。

②报告期内，公司与关联方之间存在购买固定资产的关联方交易。公司向嘉兴金尚节能科技有限公司购买小型光伏电站。

关联交易的必要性：嘉兴金尚节能科技有限公司主营业务为节能产品技术研

发、生产、销售，节能工程施工。从事商品的进出口业务。而公司厂房、办公楼顶层面积大，采光条件好，为了响应国家号召进行节能减排，公司决定在厂房、办公楼顶层安装光伏电站，而公司关联方嘉兴金尚节能科技有限公司主要经营业务为光伏电站工程，又与本公司坐落在同一个厂区，既方便又可以节约运输成本。

关联方交易的公允性：公司向嘉兴金尚节能科技有限公司购买小型光伏电站的价格按照市场价格采购，不存在定价不公允的情况。

③报告期内，公司与关联方嘉兴市金源电脑制版技术有限公司之间存在购买固定资产及原材料的关联方交易。

关联交易的必要性：嘉兴市金源电脑制版技术有限公司经营项目：电脑印花制版加工，标贴印刷制版加工，激光照排加工，印花镍网制版加工，天线配件加工制造，机械配件加工。公司生产所需的标贴技术含量低，品种较多，年所需量较小，大部分采用外购的形式。为了避免关联方交易及及时供应公司所需标贴品种，2016年，公司将嘉兴市金源电脑制版技术有限公司生产标贴的原材料以及固定资产全部购入，自行生产标贴。

关联方交易的公允性：公司向嘉兴市金源电脑制版技术有限公司购买原材料及固定资产总体金额较小，价格按照市场价格采购，不存在定价不公允的情况。

公司虽然在报告期内存在部分关联方采购交易，但是由于公司关联方采购均是按照市场价格进行的，以及上述关联交易金额较小，对公司业务无重大影响，对公司的财务状况也无重大影响。

本公司销售商品、提供劳务：

关联方	关联交易内容	2016年 1-5月	2015年度	2014年度
金尚节能	销售水电	7,066.49	11,067.26	871.79
金昌电脑	销售水电	2,491.57	11,798.81	22,104.84
金迈纺织	销售水电	111,444.71	253,554.10	248,858.41

关联交易的必要性：公司在报告期内将其空置的厂房出租给关联方金尚节能、金昌电脑、金迈纺织，厂区内电力局只跟公司结算，金尚节能、金昌电脑、金迈纺织都按照有单独的水表和电表，代扣代缴水电费是按照实际使用量及与电

力局的结算价格结算。

关联方交易的公允性：公司向金尚节能、金昌电脑、金迈纺织销售水电，价格按照市场价格采购，不存在定价不公允的情况。

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

承租方	租赁资产种类	2016年1-5月	2015年度	2014年度
金尚节能	厂房建筑物	60,000.00	141,720.00	46,920.00
金昌电脑	厂房建筑物	9,000.00	48,480.00	67,680.00
金迈纺织	厂房建筑物	133,080.00	293,032.00	266,959.00

关联方交易的必要性：报告期内，公司将部分厂房租赁给金尚节能、金昌电脑、金迈纺织，公司2009年按照未来十年公司的发展购买土地新建厂房，报告期内，出现部分厂房空置，为提高公司资产利用效率，在不影响业务的前提下，决定将部分厂房对外出租以获取收益。

关联方交易的公允性：公司将部分厂房租赁给金尚节能、金昌电脑、金迈纺织的价格按照市场价格进行结算，不存在定价不公允的情况。

(3) 关联方资金往来

项目	期间	关联方	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他应收款	2016年1-5月	昌正纺织		300,000.00	300,000.00	
		陈小忠		2,000,000.00	2,000,000.00	
		陈婧		11,000,000.00	11,000,000.00	
		郑素华		2,200,000.00	2,200,000.00	
		金尚节能		300,000.00	300,000.00	
	2015年度	昌正纺织		300,000.00	300,000.00	
		陈小忠		6,400,000.00	6,400,000.00	
		陈婧		23,570,000.00	23,570,000.00	
	2014年度	昌正纺织		100,000.00	100,000.00	
		陈小忠		2,500,000.00	2,500,000.00	

项目	期间	关联方	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		陈婧		5,500,000.00	5,500,000.00	
		金尚节能	200,000.00	200,000.00	400,000.00	
其他应付款	2016年 1-5月	郑素华		200,000.00	90,000.00	110,000.00
		陈高波	3,880,000.00	5,000,000.00	8,880,000.00	
	2015年 度	郑素华	335,000.00	437,600.00	772,600.00	
		陈高波	3,880,000.00			3,880,000.00
	2014年 度	郑素华	2,695,000.00	490,000.00	2,850,000.00	335,000.00
		陈高波	3,880,000.00			3,880,000.00

报告期内，公司存在与关联方昌正纺织、金尚节能、陈高波、陈小忠、陈婧、郑素华之间资金往来业务，由于双方法律风险意识不强，在当时并未签订相关协议，未支付资金占用费。

截至2016年5月31日，绝大部分的关联方资金往来已全部清理，其他应付款中应付郑素华110,000.00元也于2016年7月份归还。

公司在保证日常运营资金充足，不影响正常经营的情况下，将部分闲置资金借予关联方，或在流动资金短缺时向关联方借入资金，此类资金往来属于关联企业之间的资金周转行为，并非对外经营金融业务，未签订合同亦未约定或收取、支付利息。尽管有限阶段公司治理机制不完善，未严格按照关联交易的相关规定执行审批程序，但未对公司正常经营及持续发展产生不利影响，公司亦在申报前收回全部关联方拆借资金。关联方为支持公司发展，在公司出现营运资金运转困难时无偿为公司提供流动资金，有利于改善公司财务状况和日常业务的开展，不存在损害公司和其他股东利益的情形，未约定支付利息，不存在向关联方利益输送的情况。

2016年起，公司在中介机构的辅导下全面清理了关联方资金拆借，并制定了《关联交易管理制度》、《防范控股股东及其他关联方占用公司资金的管理制度》等制度及“三会”议事规则，以规范关联交易，严格防范关联方资金占用。公司管理层、控股股东与实际控制人亦已出具书面承诺，保证将尽可能减少与股份公司间的关联交易，对于无法避免的关联交易，将严格按照《公司法》、《公司章程》及《关联交易管理制度》等规定，履行相应的决策程序，并按公开的

市场原则执行。

(4) 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
预收账款	金尚节能	36,000.00	24,000.00	23,400.00
	金昌电脑	3,600.00	1,800.00	5,640.00
	金迈纺织	53,232.00	26,616.00	23,296.00
	尚瑞电子	1,000.01	1,000.01	
预付账款	尚瑞电子			1,000,000.00
其他非流动资产（预付设备采购款）	金尚节能		1,113,336.20	

报告期内，预收金尚节能、金昌电脑、金迈纺织、尚瑞电子款项是预收房租租金收入，按照权责发生制已经收取尚未确认收入之款项；2014年12月31日预付尚瑞电子1,000,000.00元是根据双方签订的合同，由本公司支付的混合气体动力节能系列项目前期开发费用；其他非流动资产（预付设备采购款）系公司根据需要在厂房顶楼建立小型光伏电站，支付给金尚节能的工程预付款。

(5) 关联方担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
陈高波	嘉善金昌电子有限公司	698,600.00	2016年4月29日	2019年4月29日	否
陈高波、郑素华	嘉善金昌电子有限公司	7,000,000.00	2014年3月17日	2016年3月16日	是

(6) 其他关联方交易

关联方	关联交易内容	2016年1-5月	2015年度	2014年度
陈高波	购买嘉兴金昌90%股权	17,565,150.73		
陈小忠	购买嘉兴金昌10%股权	1,951,683.41		
陈高波	购买嘉兴金领	799,500.00		

	28.75%股权			
陈小忠	购买嘉兴金领 28.75%股权	799,500.00		

具体见公开转让说明书之“第一节基本情况”之“六、公司重大资产重组情况”。

（三）关联交易决策程序执行情况

公司制定了《关联交易管理制度》，对关联关系、关联交易的认定进行了明确，并规定了关联交易的相关决策程序，主要摘录规定如下：

第十四条 公司与关联人签署涉及关联交易的合同、协议或作出其他安排时，应当采取必要的回避措施：

（一）任何个人只能代表一方签署协议；

（二）关联人不得以任何方式干预公司的决定；

（三）董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

1、交易对方；

2、在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人或其他组织、该交易对方直接或间接控制的法人或其他组织任职；

3、拥有交易对方的直接或间接控制权的；

4、交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；

5、交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员；

6、监管机构或公司认定的因其他原因可能使其独立的商业判断受到影响的人士。

（四）股东大会审议关联交易事项时，具有下列情形之一的股东应当回避表决：

- 1、交易对方；
- 2、拥有交易对方直接或间接控制权的；
- 3、被交易对方直接或间接控制的；
- 4、与交易对方受同一法人或其他组织或自然人直接或间接控制的；
- 5、交易对方或其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；
- 6、在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；
- 7、因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；
- 8、监管机构或公司认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

第十五条公司董事会审议关联交易事项时，由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足3人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

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表决权股份总数。该关联交易事项由出席股东大会的其他股东进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同等法律效力。

关联董事、关联股东的回避程序按公司《章程》和相关议事规则的规定执行。

第十六条公司日常性关联交易的决策权限按以下规定执行：

（一）公司以下关联交易，经公司董事会审议批准后，应提交公司股东大会审议批准：公司与关联人发生的交易金额在1,000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值15%以上的关联交易。

（二）公司以下关联交易，由公司总经理提交公司董事会审议批准：

- 1、公司与关联法人发生的金额在100万元人民币以上，低于1,000万元人民

币，且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的交易；

2、公司与关联自然人发生的金额在30万元人民币以上，低于1,000万元人民币的交易；

3、公司与关联人发生的金额虽在1,000万元人民币以上，但低于公司最近一期经审计净资产绝对值5%的交易。

（三）公司以下关联交易，由公司总经理批准：

1、公司与关联法人发生的金额在100万元人民币以下的交易，或发生的金额虽在100万元人民币以上，但占公司最近一期经审计的净资产绝对值未达到0.5%的交易；

2、公司与关联自然人发生的金额在30万元人民币以下的交易。

对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议并披露。对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表披露执行情况。如果在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超出金额所涉及事项依据公司《章程》提交董事会或者股东大会审议并披露。

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

本制度所称“日常性关联交易”指公司和关联方之间发生的购买原材料，销售产品、商品，提供或者接受劳务，委托或者受托销售，投资（含共同投资、委托理财、委托贷款），财务资助（公司接受的）等的交易行为。

除了日常性关联交易之外的为偶发性关联交易。

本制度所称“日常性关联交易”指公司和关联方之间发生的购买原材料，销售产品、商品，提供或者接受劳务，委托或者受托销售，投资（含共同投资、委托理财、委托贷款），财务资助（公司接受的）等的交易行为。

除了日常性关联交易之外的为偶发性关联交易。

第十七条 董事会、股东大会对关联交易事项作出决议时，至少需审核下列文件：

- （一）关联交易发生的背景说明；
- （二）关联人的主体资格证明（法人营业执照或自然人身份证明）；
- （三）与关联交易有关的协议、合同或任何其他书面安排；
- （四）关联交易定价的依据性文件、材料；
- （五）关联交易对公司和非关联股东合法权益的影响说明；
- （六）中介机构报告（如有）；
- （七）董事会、股东大会要求的其他材料。

第十八条 需董事会或股东大会批准的关联交易原则上应获得董事会或股东大会的事前批准。如因特殊原因，关联交易未能获得董事会或股东大会事前批准即已开始执行，公司应在获知有关事实之日起60日内履行批准程序，对该等关联交易予以确认。

第十九条 关联交易未按公司《章程》和本制度规定的程序获得批准或确认的，不得执行；已经执行但未获批准或确认的关联交易，公司有权终止。

第二十条 公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

第二十一条 公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

公司在有限公司阶段，公司章程未就关联交易决策程序做出明确规定，也未制定关联交易相关制度，有限公司阶段，公司的关联方资金占用未履行董事会及股东会决议程序，公司治理存在不完善的地方。公司于2016年9月2日召开第二次临时股东大会对报告期内包含资金拆借的所有关联交易议案进行了追

认审议，全体股东对上述资金拆借事项不存在异议，审议通过了该议案。

股份公司成立后，为规范股份公司的关联交易行为，金乙昌在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中对关联交易进行了相关规定，并制订了《关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》，对关联交易和关联方的认定、关联交易的回避与表决、关联交易的决策权限、关联交易的审议程序等作出了较为详细的规定，在相关制度能够得到切实执行的条件下有助于规范关联交易、防范关联方占用资金。

股份公司成立后至本反馈意见出具之日，除 2016 年 7 月归还郑素华 11 万元之外，公司未发生关联方资金拆借情形，同时，股份公司成立后，公司治理机制逐步健全，各项制度逐步落实，主办券商认为，公司未防范关联方资金拆借所采取的措施充分、有效。

（四）减少和规范关联交易的具体安排

为规范公司和关联方之间的关联交易，维护股东合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易的公允、合理，公司根据法律、法规和规范性文件的规定，已在股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》中规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时，关联股东、关联董事须回避表决的制度和其他公允决策程序，且有关议事规则和管理办法已经股东大会审议通过，其执行可以使公司和股东利益得到有效保护。

同时，为规范关联方与公司之间潜在的关联交易，公司全体股东已分别就关联交易事项作出如下承诺：

将尽量避免与关联方之间发生关联交易。对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护公司及其他股东权利。本人保证将继续规范并逐步减少与公司及其子公司、分公司、合营或联营公司发生关联交易。保证本人及本人控制的公司、分公司、合营或联营公司及他任何类型的企业不以垄断采购和销售业务渠道等方式干预公司的经营，损害其利益。如违反上述承诺而给公司造成损失，由本人承担全部责任。本人将严格遵守法律以及公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行。本人承诺不会利用关联交易转移、输送利益，不会通过经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。

六、其他注意事项

（一）或有事项

截止本说明书签署之日，公司无需要披露的或有事项。

（二）资产负债表日后事项

无。

（三）其他重要事项

无。

七、合并范围的变更

（一）非同一控制下企业合并

报告期内未发生非同一控制下企业合并。

（二）同一控制下企业合并

被合并方名	企业合并中	构成同一控制下	合并日	合并日的确定依据
-------	-------	---------	-----	----------

称	取得的权益比例	企业合并的依据		
嘉兴金昌	100%	同受陈高波控制	2016年5月31日	办理股权交接、完成工商变更登记、完成股权收购对价支付
嘉兴金领	57.50%	同受陈高波、陈小忠共同控制	2016年5月31日	办理股权交接、完成工商变更登记、完成股权收购对价支付

(续上表)

被合并方名称	合并前各期被合并方的收入			合并前各期被合并方的净利润		
	2016年1-5月	2015年度	2014年度	2016年1-5月	2015年度	2014年度
嘉兴金昌	10,330,594.68	24,462,759.49	25,330,003.59	381,946.22	-48,965.48	-517,094.43
嘉兴金领	3,337,634.61	7,562,534.66	6,142,200.23	456,103.00	643,350.19	157,294.24

(2) 合并成本

合并成本	嘉兴金昌	嘉兴金领
—现金	19,516,834.14	1,599,000.00
合并成本	嘉兴金昌	嘉兴金领
—非现金资产的账面价值	—	—
—发行或承担的债务的账面价值	—	—
—发行的权益性证券的面值	—	—
—或有对价	—	—

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

项目	嘉兴金昌		
	合并日(2016年5月31日)	2015年12月31日	2014年12月31日
资产:			
货币资金	680,230.11	3,847,711.71	265,448.03
应收票据	—	158,259.65	—
应收款项	5,906,151.98	2,091,062.03	1,582,120.36
预付款项	53,797.78	41,808.76	44,674.41
投资性房地产	5,745,497.99	5,877,533.60	6,194,419.05
固定资产	12,915,162.46	12,820,988.23	13,725,134.74
无形资产	5,778,821.11	5,783,086.80	5,916,286.5

递延所得税资产	137.47	—	—
其他非流动资产	174,500.00	1,243,836.20	82,500.00
负债：			
借款	—	4,300,000.00	—
应付款项	1,768,646.48	402,104.52	542,453.79
预收款项	92,832.00	52,416.00	52,336.00
应付职工薪酬	721,131.15	1,207,501.38	871,659.25
应交税费	902,006.48	458,856.92	540,337.63
其他应付款	20,070,404.62	18,084,727.47	18,419,244.69
其他流动负债	27,667.00	69,015.74	45,921.30
净资产：	7,671,611.17	7,289,664.95	7,338,630.43
减：少数股东权益	—	—	—
取得的净资产	7,671,611.17	7,289,664.95	7,338,630.43

项目	嘉兴金领		
	合并日（2016年5月31日）	2015年12月31日	2014年12月31日
资产：			
货币资金	438,199.05	799,976.74	119,778.62
应收票据	—	179,297.80	—
应收款项	727,833.06	806,183.92	—
预付款项	93,980.54	75,892.58	34,127.00
其他应收款	9,500.00	—	—
存货	461,928.79	157,521.62	103,437.25
固定资产	1,659,251.84	1,756,246.40	1,916,419.69
递延所得税资产	2,101.48	796.25	137,249.68
负债：			
应付款项	444,318.77	1,008,678.64	583,524.40
预收款项	7,152.40	17,500.00	—
应付职工薪酬	298,658.71	502,115.44	281,082.83
应交税费	186,890.29	246,809.30	66,225.42
其他应付款	1,399.50	1,791.73	1,109.89
其他流动负债	—	748.11	24,147.80
净资产：	2,454,375.09	1,998,272.09	1,354,921.90
减：少数股东权益	1,043,109.41	849,265.64	575,841.81
取得的净资产	1,411,265.68	1,149,006.45	779,080.09

八、报告期内资产评估情况

(一) 有限公司整体变更为股份公司

2016年5月31日，有限公司召开股东会审议通过公司整体变更为股份有限公司，以2016年5月31日为基准日，对嘉善金昌进行审计、评估，并以审计结果作为嘉善金昌整体变更为股份有限公司的依据。2016年7月28日，经江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）（审计报告编号为苏公W[2016]A1023号）以2016年5月31日为审计基准日审计的净资产为5,675.32万元，经江苏中天资产评估事务所有限公司（评估报告编号为苏中资评报字(2016)第2030号）评估的评估值为8,126.34万元，评估值比账面净资产增值2,451.02万元，增值率43.19%。资产评估结果汇总表如下：

项目	账面价值(万元)	评估价值(万元)	增减值(万元)	增值率(%)
流动资产	5,552.84	5,581.85	29.01	0.52
非流动资产	1,833.07	4,255.08	2,422.01	132.13
其中：长期股权投资	908.29	2,647.61	1,739.32	191.49
持有至到期投资	-	-	-	-
固定资产	795.09	1,232.67	437.58	55.03
在建工程	1.74	1.74	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	70.98	316.10	245.12	345.33
其中：土地使用权	70.98	316.10	245.12	345.33
开发支出	-	-	-	-
递延所得税	16.96	16.96	-	-
其他非流动资产	40.00	40.00	-	-
资产总计	7,385.91	9,836.93	2,451.02	33.19
流动负债	1,642.56	1,642.56	-	-
非流动负债	68.03	68.03	-	-
负债总计	1,710.59	1,710.59	-	-

项目	账面价值(万元)	评估价值(万元)	增减值(万元)	增值率(%)
净资产	5,675.32	8,126.34	2,451.02	43.19

(二) 收购嘉兴金昌电子科技有限公司

2016年4月19日，嘉兴信昌资产评估事务所出具了嘉信资评咨字（2016）029号《嘉善金昌电子有限公司拟收购陈高波、陈小忠持有的金昌股权所涉及股东全部权益价值评估报告》，确认以2016年2月29日为评估基准日，股东全部权益账面价值9,537,407.48元，清偿调整后账面价值9,537,407.48元，评估价值19,516,834.14元，增值金额为9,979,426.66元，增值率104.63%，其中嘉兴金昌拥有的嘉土国用（2014）字第587995号土地，账面价值6,459,722.62元，评估价值14,683,511.00元，增值8,223,788.38元，占总评估增值的82.41%，其他增值主要是厂房评估增值。

(三) 收购嘉兴金领电子有限公司

2016年4月19日，嘉兴信昌资产评估事务所出具了嘉信资评咨字（2016）030号《嘉善金昌电子有限公司拟收购陈高波、陈小忠持有的金领股权所涉及股东全部权益价值评估报告》，确认以2016年2月29日为评估基准日，股东全部权益账面价值2,747,997.12元，清偿调整后账面价值2,747,997.12元，评估价值2,780,901.39元，增值率1.20%。

九、最近两年一期股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

(一) 报告期内股利分配政策

根据公司章程，公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：1、弥补上一年的亏损；2、提取法定盈余公积金10%；3、提取任意盈余公积金；4、支付股东股利。

(二) 最近两年一期分配情况

最近两年，公司未进行利润分配。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股利分配政策没有变动。

十、子公司的情况

报告期内，公司有两家子公司，其中嘉兴金昌电子科技有限公司为本公司的全资子公司，嘉兴金领电子有限公司为本公司控股子公司，持股比例为57.5%。

1、嘉兴金昌电子科技有限公司

名称	嘉兴金昌电子科技有限公司
注册号	330403000013579
公司类型	一人有限责任公司（私营法人独资）
住所	嘉兴经济开发区城南路四号桥北侧
法定代表人	陈高波
成立日期	2009年3月5日
经营范围	通讯传输设备（不含卫星电视广播地面接收设备）、通信交换设备、通信终端设备、移动通信和终端设备、计算机网络设备、汽车零部件及配件、电子元件及组件、电力电子元器件的研发、制造；基础软件服务、应用软件服务。从事商品的进出口业务

项目	2016年5月31日 (元)	2015年12月31日 (元)	2014年12月31日(元)
总资产	31,254,298.90	31,864,286.98	27,810,583.09
净资产	7,671,611.17	7,289,664.95	7,338,630.43
项目	2016年1-5月份	2015年度(元)	2014年度(元)
营业收入	10,330,594.68	24,462,759.49	25,330,003.59
净利润	381,946.22	-48,965.48	-517,094.43

2、嘉兴金领电子科技有限公司

名称	嘉兴金领电子科技有限公司（原嘉兴金通电子科技有限公司）
注册号	330403000033943
公司类型	私营有限责任公司（自然人控股或私营性）
住所	嘉兴市振业路398号2号车间

法定代表人	樊嘉卿
成立日期	2011年9月14日
经营范围	电子通讯器材、电子元器件及模板电子产品的研发、生产、销售；电子产品的加工；从事商品和技术的进出口业务

项目	2016年5月31日 (元)	2015年12月31日 (元)	2014年12月31日(元)
总资产	3,392,794.76	3,775,915.31	2,311,012.24
净资产	2,454,375.09	1,998,272.09	1,354,921.90
项目	2016年1-5月份	2015年度(元)	2014年度(元)
营业收入	3,337,634.61	7,562,534.66	6,142,200.23
净利润	456,103.00	643,350.19	157,294.24

十一、公司近两年一期主要会计数据和财务指标分析

(一) 盈利能力分析

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
净利润(元)	677.45	595.82	649.03
毛利率(%)	44.36	36.70	37.66
净利率(%)	21.20	9.64	11.70
加权平均净资产收益率(%)	10.32	9.86	12.45
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	9.53	9.00	12.33
基本每股收益(元/股)	2.19	1.89	2.14

报告期内主要销售来源于通讯天线、导航天线的销售，分别为 649.03 万元、595.82 万元、677.45 万元。

毛利率，呈稳中上升趋势，分别为 37.66%、36.70%、44.36%，2015 年较上年保持平稳，2016 年 1-5 月较上年上升 7.66%。主要原因为：一方面是由于公司产品在研发、设计、批量生产的一体化流程中所含科技含量较高，另一方面由于在后续销售环节中公司产品的品牌知名度较高，因而产品的整体附加值相应较高。此外随着公司生产经营规模的扩大，规模效应也不断为产品赢得毛利空间

公司加权平均净资产收益率、每股收益报告期内保持平稳。

（二）偿债能力分析

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
资产负债率（%）	23.16	27.72	20.54
流动比率（倍）	2.60	1.87	2.06
速动比率（倍）	1.89	1.60	1.58

2014年12月31日、2015年12月31日、2016年5月31日公司的资产负债率分别为20.54%、27.72%、23.16%，主要的负债为短期借款、应付账款、其他应付款、预收款项，报告期内2015年末较其他两期间末有所上升，主要是由于2015年末存在短期借款840.00万元，其他期间末无短期借款。报告期内，公司的流动比率分别为2.06、1.87、2.60；速动比率分别为1.58、1.60、1.89，公司短期偿债能力较强。

（三）营运能力分析

项目	2016年1-5月（天）	2015年度（天）	2014年度（天）
应收账款周转天数	81.49	89.84	86.42
存货周转天数	61.77	58.46	58.90

公司2014年度、2015年度、2016年1-5月应收账款周转天数分别为86.42、89.84、81.49，报告期内公司应收账款周转率整体较高，主要是因为公司外销部分采用预收货款后再生产销售的模式，使得公司应收账款流动性较高，主要账龄均在1年以内。2015年度较2014年度回款速度略有下降，主要是2015年较2014年度营业收入增长，应收账款余额增长速度超过了营业收入增长速度所致。

公司2014年度、2015年度、2016年1-5月存货周转天数分别为58.90、58.46、61.77，存货周转天数较短，报告期内公司存货周转速度保持平稳。主要是公司客户数量较多，订单生产周期较短，经过多年的生产销售经验，公司仓库系统根据实际使用情况，定期调整存货预警机制，形成公司存货周转速度相对较快。

（四）现金流量分析

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,932,975.73	7,113,948.23	7,735,551.38
投资活动产生的现金流量净额	-156,914.89	-2,057,517.51	-1,259,906.93
筹资活动产生的现金流量净额	-19,024,683.69	8,196,056.77	-240.17
现金及现金等价物净增加额	-21,018,277.48	13,858,991.19	6,605,843.43
期末现金及现金等价物余额	6,959,162.03	27,977,439.51	14,118,448.32

(1) 报告期内公司经营活动现金流量主要项目列示如下：

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
销售商品、提供劳务收到的现金	35,487,810.45	76,069,685.28	74,219,102.49
收到的税费返还	1,264,066.09	3,473,576.94	2,242,930.82
收到的其他与经营活动有关的现金	21,044,998.25	31,092,347.12	9,533,786.81
购买商品、接受劳务支付的现金	22,382,241.82	46,774,564.77	45,600,914.69
支付给职工以及为职工支付的现金	8,299,287.77	14,681,083.93	12,553,868.35
支付的各项税费	2,191,192.04	4,898,046.86	3,625,907.44
支付的其他与经营活动有关的现金	26,857,128.89	37,167,965.55	16,479,578.26
经营活动现金流量净额	-1,932,975.73	7,113,948.23	7,735,551.38

2014年、2015年以及2016年1-5月公司经营活动产生的现金流量净额分别为773.56万元、711.39万元、-193.30万元，2014年度、2015年度经营活动产生的现金净流量都为正数，处于合理范畴，2016年1-5月份经营活动产生的现金净额为负数，主要原因是：

一是公司2016年1-5月公司归还陈高波经营性暂借款388.00万元，形成支付的其他与经营活动有关的现金增加；二是随着收入的上升，生产速度增加，公司增加备货存货增加217.69万元，而应付仅增加177.09万元，形成购买商品、接受劳务支付的现金增加。

两年一期存货、应付账款、其他应付金额如下：

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
存货	8,409,987.68	6,233,089.46	6,473,152.64
应付账款	7,974,158.52	6,203,305.90	4,397,676.98

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
其他应付款	137,452.86	3,901,136.69	4,231,102.35

将净利润与经营活动现金流量净额的匹配列示如下：

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
净利润	6,774,472.18	5,958,240.59	6,490,327.02
加：资产减值准备	-116,974.61	454,675.57	54,039.43
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,048,701.59	2,684,710.58	2,755,207.91
无形资产摊销	64,511.88	152,744.42	152,744.42
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失		-3,652.91	
固定资产报废损失			
公允价值变动损失			
财务费用	10,119.94	-202,560.47	-130,198.98
投资损失			-1,518.90
递延所得税资产减少	16,969.10	68,729.85	-7,505.92
递延所得税负债增加			
存货的减少	-2,176,898.22	240,063.18	-1,635,543.69
经营性应收项目的减少	-1,274,362.72	-5,287,799.15	-1,486,857.51
经营性应付项目的增加	-6,279,514.87	3,048,796.57	1,544,857.60
其他			
经营活动现金流量净额	-1,932,975.73	7,113,948.23	7,735,551.38

2014年、2015年和2016年1-5月，公司净利润分别为649.03万元、595.82万元和677.45万元，经营活动现金流量净额773.56万元、711.39万元和-193.30万元。公司2014年与2016年1-5月净利润与经营活动现金流量净额不匹配，主要是经营性应收应付项目的变动较大其中，2014年度主要是应收项目增加、同期应付项目增加金额基本一致，经营活动现金流量较净利润增加，主要是受折旧摊销增以及存货增加的影响综合作用增加了经营活动现金流；2015年度主要是应收项目的增加抵消了经营性应付项目增加以及折旧摊销的影响，使得2015年

度经营活动现金流量较净利润基本一致；2016年由于应收项目增加较多，使得净利润超过经营现金流量较多。

(2) 报告期内公司收到其他与经营活动有关现金流量变动的内容以及发生额分别列示如下：

项目	2016年1-5月(元)	2015年度(元)	2014年度(元)
存款利息收入	14,578.25	24,046.60	38,571.98
收到的政府补助	30,000.00	330,700.00	500,313.76
其他营业外收入	420.00	0.52	4,901.07
其他往来中的收款	21,000,000.00	30,737,600.00	8,990,000.00
项目	2016年1-5月(元)	2015年度(元)	2014年度(元)
合计	21,044,998.25	31,092,347.12	9,533,786.81

报告期内，公司收到的其他与经营活动有关的现金流量主要为拆迁补偿金及其他往来款。上述列示内容以及发生额均与公司实际业务相符，与相关会计科目的会计核算勾稽相符。

(2) 报告期内公司支付其他与经营活动有关现金流量变动的内容以及发生额分别列示如下：

项目	2016年度1-5月	2015年度	2014年度
期间费用中的付现支出	2,080,411.03	6,076,473.06	5,282,986.55
支付的保证金	6,000.00		
其他往来中的付款	24,770,000.00	31,072,600.00	11,150,000.00
营业外支出中的付款	717.86	18,892.49	46,591.71
合计	26,857,128.89	37,167,965.55	16,479,578.26

报告期内，公司支付的其他与经营活动有关的现金流量主要为付现费用及其他往来中的付款。上述列示内容以及发生额均与公司实际业务相符，与相关会计科目的会计核算勾稽相符。

十二、风险因素

（一）公司治理风险

公司设立以来建立了内部控制制度和公司治理的基础框架，基本能够适应有限公司阶段的要求。公司整体变更为股份公司后，按照股份公司规范治理的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会及高级管理人员组成的公司法人治理结构并进一步细化了公司相关制度和规定，使公司治理和内部控制水平得到了进一步的提高，但由于股份有限公司和有限公司在公司治理上存在较大的区别，且股份公司成立时间尚短，随着公司经营规模的不断扩大、市场范围不断扩展、人员不断增加，公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和不断完善。因此，公司未来经营中可能存在公司治理和内部控制不能有效执行，影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（二）实际控制人控制不当的风险

陈高波直接持有股份公司 65.00%股权；宇昌投资持有股份公司 12.23%股份，陈高波持有宇昌投资 4.99%股份，即陈高波通过宇昌投资持有股份公司 0.61%股份；宇月投资持有股份公司 2.77%股份，陈高波持有宇月投资 28.00%股份，即陈高波通过宇月投资间接持有股份公司 0.78%股份；因此，陈高波通过直接或间接方式持有股份公司 66.39%股份。

郑素华持有股份公司 3.00%股份，陈婧持有股份公司 6.00%股份，郑素华与陈高波系夫妻关系，陈婧系陈高波与郑素华之女。郑素华、陈高波、陈婧系一致行动人。

综上，陈高波为公司的控股股东，陈高波、陈婧、郑素华为公司的共同实际控制人。虽然公司建立了《关联交易管理制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用制度》、《对外担保管理制度》等相关规章制度，但仍存在控股股东及实际控制人对本公司股东大会、董事会决策、重大经营决策等施加重大影响的风险，可能会使公司的法人治理结构不能有效发挥作用，从而给公司经营及其他股东的利益带来不利影响。

（三）人才流失的风险

公司业务的开展既需要具备较强研发能力的技术人员,也需要行业实践经验丰富和掌握销售渠道的销售人员。报告期内,公司核心技术人员未发生重大变动,销售团队较为稳定。但随着行业的快速发展和竞争的加剧,行业对技术人才和销售人才的需求将增加,人力资源的竞争将加剧。如果核心技术人员和销售团队一旦流失,或者在人才引进和培养方面落后于行业内其他公司,则将给公司未来发展带来较大风险。

(四) 产品质量风险

通讯设备的正常运行在于其内置天线能收发无线电信号,因而下游客户非常重视天线产品的质量,将产品性能作为考核供应商的关键指标之一。公司严格按照行业质量标准建立、实施和保持各项管理体系,公司内部制定严格的产品质量检验程序,以确保所要求的步骤能够按照规定的质量要求完成,预防缺陷,降低成本,持续不断的改进,以最低成本及时提供优质产品。如果公司不能持续有效的执行相关质量控制制度和措施,一旦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。

(五) 税收优惠变化的风险

2012年10月29日,公司获得了由浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局颁发的《GF201233000228》国家级高新技术企业证书,认定有效期为3年,公司可在2012年度、2013年度、2014年度享受15%的所得税优惠税率。2015年9月17日,公司获得了由浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局颁发的《GR201533000577》国家级高新技术企业证书,认定有效期为3年,公司可在2015年度、2016年度、2017年度享受15%的所得税优惠税率,若公司的高新技术企业证书期满复审不合格或者国家调整相关税收优惠政策,公司将可能恢复执行25%的企业所得税税率。上述情形可能会对公司的税负、盈利造成一定程度的影响。

(六) 关联方占款风险

报告期内,公司存在股东等关联方占用公司资金的情形。关联方占用资金可能导致货币资金短缺,短期借款增加,财务费用增加等情况。截至本公开转让说

说明书出具之日，公司关联方占款情况已经清理完毕，公司承诺将在今后的生产经营中规范与关联方之间的资金往来。

针对关联方资金占用，公司制定了《关联交易管理》、《防范控股股东及其关联方资金占用制度》，同时，公司股东、董事、监事和高管出具了《关于减少关联交易的承诺》。公司通过上述制度对关联方资金占用进行了严格限制，以维护公司全体股东和债权人的合法权益。

（七）安全生产的风险

公司注重安全生产管理，报告期内，公司在生产经营过程中严格遵守安全生产方面的法律法规，没有受到过安全生产方面的行政处罚。但公司未来仍存在一定的安全生产风险，如员工操作不当、设备老化或突发事件等，仍存在发生火灾、机械伤害等安全事故的可能，进而影响公司的生产经营。同时，国家及安全生产主管部门在安全生产相关设施、人员、资金投入、资质等各个方面若提出更高要求，将给公司带来无法达到相应要求或者提高经营成本的风险。

（八）汇率波动的风险

报告期内，公司主营业务收入中部分收入来源于境外，2016年1-5月、2015年度、2014年度公司来源于境外的产品销售收入占同期主营业务收入的比例为56.00%、58.07%、58.83%，平均比例为57.63%，占比较高。

报告期内，公司汇兑损益占当期营业收入的比例如下：单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
汇兑收益	96,296.83	606,503.70	1304,39.15
营业收入	31,951,906.8	61,805,200.75	55,454,038.71
汇兑损益/营业收入	0.30%	0.98%	0.25%

公司出口业务主要以美元定价并结算，公司外销比例较大，如果公司未能及时将因汇率变动向下游客户转移，汇率的波动将会增加或减少以人民币计量的销售收入，同时由于付款周期的存在，汇率变动对财务费用具有一定的影响。2016年1-5月、2015年度、2014年度，公司的汇兑损益占当期营业收入总额的比例

为 0.30%、0.98%、0.24%，报告期内，汇兑损益对公司业绩的影响较小。

公司目前未采取金融工具规避汇兑风险，采取财务部门随时跟踪美元汇率走势，根据公司资金的需求情况以及对未来汇率走势的判断，决定结汇时点和额度。未来美元若持续贬值，且海外客户拒绝公司提价要求，将对公司盈利能力产生重大不利影响。

（九）出口退税税收政策变动的风险

公司属于增值税一般纳税人，出口产品实行免抵退的退税政策。报告期内公司的产品适用的增值税退税率大部分为17%。由于公司的外销收入比例较大，且出口退税率较高，如果国家下调相关产品的出口退税率或者取消出口退税，将会增加公司的产品成本，影响公司的盈利水平。

报告期内，公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月收到的出口退税金额分别为 2,242,930.82 元、3,473,576.94 元、1,264,066.09 元，占当期营业收入总额的比例分别为 4.00%、5.62%、3.96%，虽出口退税金额不直接计入公司利润，但是如果国家降低或取消退税率，则不可退税部分将会增加公司营业成本，导致公司利润减少，在目前公司产品以外销占比较多的销售结构下，如果国家出口退税的相关政策发生变化，可能会对公司的经营业绩产生不利影响。

（十）公司未为全体员工缴纳社会保险的风险

报告期内，公司未为全体员工缴纳社会保险。截至 2016 年 8 月 31 日，公司及子公司共拥有在职职工 244 人，已购买社保人数为 151 人，未购买社保 93 人，其中 8 名员工系退休返聘人员，85 名员工未购买社保，公司存在被社保主管部门处罚的风险。

公司控股股东陈高波已作出书面承诺，承诺如果公司所在地社保主管部门要求补缴，控股股东陈高波将按照主管部门核定的数额无偿代公司补缴，保证公司不会因为社保缴纳情况受到相关主管部门处罚并承担由此发生的任何费用。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

公司董事：

邹雷 姚冬生 余丹 陈皓 陈彦波 陈忠
陈娟

公司监事：

郑高 梁旋

吴沈燕

公司高级管理人员：

陈彦波 陈忠

浙江金乙昌科技股份有限公司

2016年11月18日



二、主办券商声明

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

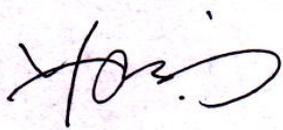
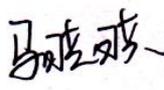
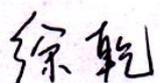
法定代表人签名：



项目负责人签名：



项目小组成员签名：



东吴证券股份有限公司

2016年11月18日

三、律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读《浙江金乙昌科技股份有限公司公开转让说明书》，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人（签名）：

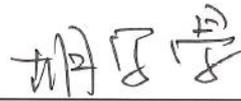


王 凡

经办律师（签名）：



杨 亮



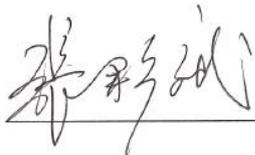
胡 罗 曼

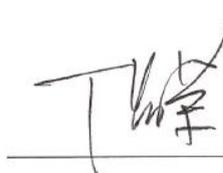
江苏世纪同仁律师事务所

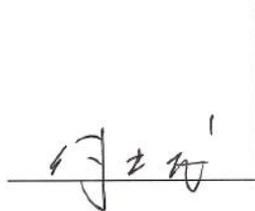
2016年11月18日

四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读《浙江金乙昌科技股份有限公司公开转让说明书》，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

会计师事务所负责人： 

签字注册会计师：  

签字注册会计师：  

江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)



2016年 11月 18 日

五、资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读《浙江金乙昌科技股份有限公司公开转让说明书》，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字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。

资产评估机构负责人：  

签字资产评估师：  

签字资产评估师：  

江苏中天资产评估事务所有限公司

2016年11月18日



第六节备查文件

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