



江苏协和电子股份有限公司

Jiangsu Xiehe Electronic Co., Ltd.

常州市武进区横林镇塘头路 4 号

公开转让说明书 (申报稿)

推荐主办券商



住所：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

二〇一六年十二月

公司声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、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本公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、产品质量控制风险

印制电路板作为电子产品的基础，是其它电子元器件的载体。如果印制电路板出现质量问题，则包含所有接插在其上的元器件在内的整块电路板均会全部报废。因此，客户对印制电路板产品的质量要求通常较高。如果客户产品因印制电路板质量问题出现故障，印制电路板制造商通常将承担由此引起的客户损失。因此，公司面临一定的产品质量控制风险。

二、市场较为集中的风险

报告期内，公司业务主要集中在长三角地区及湖北省内。与国内同行业的全国性龙头企业相比，公司的核心市场区域较为集中。一旦由于区域经济波动、区域政策变动或区域市场竞争加剧等原因，导致长三角地区及湖北省市场对公司产品的需求大幅下滑，公司经营将受到不利影响。

三、原材料价格波动的风险

公司的上游原材料主要为覆铜板（板材）、钻咀+白色套环、板材、覆盖膜、阻燃板、铜箔、干膜、化学药水、阳极铜/锡/镍、油墨等。以上原材料在我国市场上供应商较多，货源充足、渠道畅通、价格透明，产品质量、供给状况均能满足公司需求。但原材料价格的波动可能影响公司的采购成本，从而影响公司的利润空间、给公司经营带来不利影响。

四、宏观经济与下游行业波动的风险

印制电路板的下游应用行业极为广泛，涵盖了消费电子、通讯设备、汽车电子、工控设备、医疗电子、智能安防、清洁能源、航空航天、军工产品等几乎所有需要使用电子设备的领域。近年来，下游行业均保持了较为高速的增长，下游行业发展导致的需求增长是驱动印制电路板制造业迅速发展的重要因素之一。但是，随着下游行业产能的扩大以及消费者需求的变化，不排除部分下游行业未来

增长放缓的可能性。此外，虽然印制电路板的下游应用领域较为分散，但这些下游应用领域均易受到国家宏观经济形势、固定资产投资规模变化、信贷调控、经济结构调整等因素的影响。目前，我国宏观经济增速已有所放缓，同时国家正在实施以调结构、去产能为主要目标的宏观经济调控政策。因此，公司所处行业正面临宏观经济与下游行业波动可能导致的市场需求下降风险。

五、技术更新换代的风险

随着电子产品的轻薄短小化，下游客户对印制电路板布线密集度、轻薄度的要求也不断提升。在此背景下，近年来印制电路板的技术经历了较为频繁的升级换代。如果公司因研发能力不足、人才流失、发展规划缺乏前瞻性等原因，无法及时跟进技术的最新进展、准确把握市场的发展趋势、对现有技术和产品进行升级换代以适应技术与市场的变化潮流，则很可能在市场竞争中被淘汰。

六、人才与技术流失的风险

印制电路板制造业、尤其是高频板等技术含量较高的新兴领域，是典型的技术与人才密集型行业，行业内高端人才较为稀缺，对先进技术与高端人才的占有是公司维持其市场竞争力的重要途径。如果公司的核心技术人员出现流失，其竞争力将受到不利影响。而高端人才流失不仅会削弱公司的竞争力，还可能导致核心技术流失等不良后果。

七、实际控制人不当控制风险

公司无控股股东，实际控制人为张南国、张南星、张建荣、张敏金，分别持有 1,575.00 万股、985.00 万股、985.00 万股、1,116.00 万股股份，合计持股 4,661.00 万股，占公司总股数的 77.69%，张南国任公司董事长、张南星任公司总经理、张敏金任公司副总经理、张建荣任公司财务总监；张南国与张南星系兄弟关系、张建荣系张南国、张南星妹夫、张敏金系张南星、张南国侄子。若公司控股股东利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他权益股东带来风险。

八、公司治理风险

公司在 2016 年 6 月变更为股份有限公司。由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司现有规模比较小的情况下，新的制度对公司治理提出了更高的要求，而公司在相关制度的执行中尚需理解、熟悉，公司治理存在风险。

九、应收账款回款的风险

公司 2014 年末、2015 年末、2016 年 5 月末的应收账款余额分别为 63,956,870.26 元、118,556,602.60 元、96,524,029.58 元，占期末总资产的比重分别为 34.39%、45.32%、48.83%，占比较高，最近两年一期的应收账款周转率呈下降趋势。公司主要客户为上市公司，这些企业实力较强，但受宏观经济的影响较大。如果下游行业经济不景气，公司的应收账款面临不能及时收回的风险。

十、公司配套基础设施建设可能被有关部门处罚风险

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的房产信息情况如下：

序号	所有权人	房屋产权证号	坐落地址	建筑面积（m²）
1	有限公司	武字第 00834197 号	常州市横林镇塘头路 4 号	19,408.30

除上述已取得房屋所有权证的房屋外，公司尚有自建的配电室、厨房和废旧物堆放间等配套措施建设未办理《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》、《建设工程施工许可证》，上述附属建设设施建设始点评估价值为 158,843.00 元，目前评估残值为 119,509.00 元。根据《城乡规划法》第六十四条、《建筑工程施工许可管理办法》第十二条规定可能被主管部门责令限期拆除，并处建设工程造价百分之十以下的罚款。公司建造上述房屋的总价值较低，公司尚未因上述事项被有关部门处罚，若公司被处罚，公司支付的罚金金额不大，尚未达到《常州市武进区重大行政处罚备案审查办法》重大行政处罚的认定标准。且公司实际控制人承诺如因上述配电室、厨房及废旧物堆放间未取得房屋所有权证而被主管部门责令拆除或者给予公司行政处罚的，本人将承担一切费用以及公司因此遭受的全部损失。

同时公司承诺，将积极同相关部门沟通，争取在政策允许的情况下，补办上述附属设施的相应的建设手续。如无法补办，且主管部门要求公司拆除相应建设的附属设施，公司将严格配合有关部门进行拆除工作。上述附属建设设施不是公

司持续性经营的重要经营性资产，且价值较低，拆除后不会对公司的生产经营活动造成重大不利影响。

十一、公司未为全体员工缴纳社保和公积金的风险

截至 2016 年 10 月公司以及公司子公司共有员工 555 人，公司以及公司子公司未缴纳社会保险人数合计为 339 人，未缴纳住房公积金人数为 441 人。根据《社会保险法》第八十六条的规定，《住房公积金管理条例》第三十七条的规定公司存在补缴相关社会保险和住房公积金的风险。若公司在社会保险和住房公积金征收机构责令限期缴纳或者补足时仍未能如数如期缴纳的，公司还存在遭受行政处罚的风险。公司实际控制人张南国、张南星、张敏金、张建荣已就协和电子及其子公司的社会保险和住房公积金缴纳事宜出具承诺，如相关部分要求公司以及公司子公司补缴相应的社会保险和住房公积金，张南国、张南星、张敏金、张建荣将按照相应规定在限定期限内补缴社会保险和住房公积金以及滞纳金。如公司及其子公司被相关部门处罚或者遭受相关人员向公司主张权利，张南国、张南星、张敏金、张建荣将无条件支付主张权利费用，保证公司及其子公司不会因此遭受损失。同时，公司承诺将逐步增加员工社会保险和住房公积金的缴纳比例。

目 录

公司声明	2
重大事项提示	3
目 录	7
释 义	9
第一节 公司概况.....	12
一、基本情况.....	12
二、股份挂牌情况.....	13
三、股权结构.....	14
四、股本形成及变化情况.....	19
五、重大资产重组情况.....	32
六、董事、监事及高级管理人员情况.....	33
七、报告期主要会计数据及财务指标简表.....	36
八、相关机构.....	37
第二节 公司业务.....	40
一、主营业务、主要产品或服务及其用途.....	40
二、主要生产或服务流程及方式.....	47
三、商业模式.....	49
四、与业务相关的关键资源要素.....	52
五、与主营业务相关情况.....	69
六、挂牌公司所处行业基本情况.....	75
第三节 公司治理.....	94
一、三会建立健全及运行情况.....	94
二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况.....	97
三、公司独立运营情况.....	97
四、同业竞争.....	98
五、报告期资金占用情况及相关措施.....	103
六、董事、监事、高级管理人员相关情况.....	108
第四节 公司财务.....	112

一、财务报表.....	112
二、 审计意见.....	128
三、财务报表编制基础及合并范围变化情况.....	128
四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况.....	129
五、主要税项.....	153
六、报告期主要财务数据及财务指标分析.....	154
七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	211
八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	222
九、报告期资产评估情况.....	223
十、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	223
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	225
十二、经营发展目标及风险因素.....	225
第五节 有关声明.....	229
第六节 附件.....	234

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、股份公司、协和电子	指	江苏协和电子股份有限公司
有限公司	指	常州市协和电路板有限公司
双进电子	指	常州市双进电子有限公司（原子公司）
超远通讯	指	常州市超远通讯科技有限公司（协和电子子公司）
东禾电子	指	襄阳市东禾电子科技有限公司（协和电子子公司）
东禾投资	指	常州东禾投资管理中心（有限合伙）（协和电子股东）
协诚投资	指	常州协诚投资管理中心（有限合伙）（协和电子股东）
协进装饰	指	常州市协进装饰材料有限公司（实际控制人控制企业）
承昀电子	指	常州市承昀电子有限公司（原股东控制企业）
康斯脉	指	常州康斯脉电子科技有限公司（原股东控制企业已注销）
双和电子	指	武进区横林双和电子装配厂（股东近亲属投资企业）
南缘酒店	指	武进区湖塘南缘大酒店（实际控制人近亲属投资企业）
崔桥元件	指	武进市崔桥无线电元件厂（原股东已注销）
武汉中豪	指	武汉中豪科技发展有限公司（高级管理人员投资企业）
利安生物	指	武汉利安生物科技有限公司（高级管理人员投资企业）
宏源财税	指	武汉宏源信财税服务有限公司（高级管理人员投资企业）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	江苏协和电子股份有限公司章程
有限公司章程	指	常州市协和电路板有限公司章程
工商局	指	常州市工商行政管理局
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
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
主办券商、国信证券	指	国信证券股份有限公司
内核小组、内核	指	国信证券股份有限公司推荐挂牌项目内核小组
挂牌、新三板挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌公开转让行为
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事和高级管理人员

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》
元（万元）	指	人民币元（万元）
报告期	指	2016 年 1-5 月、2015 年度、2014 年度
印制电路板、印刷电路板、印制线路板、PCB	指	Printed Circuit Board, 采用电子印刷术制作的、组装电子零件用的基板, 是一种印制或蚀刻了导电引线的非导电材料; 电子元器件安装在此类基板上, 由引线连接各个元件, 进行装配或构成工作电路
SMT	指	表面组装技术 (Surface Mount Technology), 将电子元器件装配到基板 (如印制电路板) 的工艺
刚性电路板、刚性版	指	由不易弯曲、具有一定强韧度的刚性基材制成的印制电路板
挠性电路板、挠性板、柔性电路板、柔性线路板、FPCB	指	由挠性的绝缘基材制成的印制电路板
刚挠结合板	指	将薄层状的挠性板底层和刚性板底层相结合、再将其层压入一个单一组件中所形成的印制电路板
高频通讯电路板、高频板、RFPCB	指	使用特定的高频基材覆铜板生产的印制电路板
高密度互连电路板、HDI 板	指	在符合多层板一般基材属性的基础上, 具备提供更高密度的电路互连、容纳更多的电子元器件等特点的电路板, 使用了高密度互连 (High Density Interconnection) 技术
PTH	指	通孔直插式元件 (Plating Through Hole), 与之相连的层是导通的、有电气连接; 金属管穿过电路板孔洞的表面, 连接双面板上的两面电路, 在多层板中还起到连接内部电路的作用
覆铜板	指	将补强材料浸以树脂、一面或两面覆以铜箔、经热压而成的一种板状材料, 是制造印制电路板的基本材料, 也常被称为基材
SOP	指	标准作业程序 (Standard Operating Procedure)
络合剂	指	能与金属离子形成络合离子的化合物
触媒	指	催化剂
TP 值	指	Throwing Power 值, 在电泳涂漆时, 涂料对被涂物的内表面、凹穴处及背面的涂覆能力
COV	指	可表示蚀刻或电镀均匀性的变异系数
ECU	指	电子控制单元 (Electronic Control Unit), 汽车专用的微机控制器
ABS	指	制动防抱死系统 (Antilock Brake System)
EPS	指	电动助力转向系统 (Electric Power Steering)
EDTA	指	乙二胺四乙酸

PI	指	聚酰亚胺
PET	指	聚对苯二甲酸乙二醇酯
PTFE	指	聚四氟乙烯
FR4	指	一种耐燃材料等级的代号
霍尔传感器	指	根据霍尔效应制作的一种磁场传感器；霍尔效应指当电流垂直于外磁场通过导体时，载流子发生偏转，垂直于电流和磁场的方向会产生一个附加电场，从而在导体的两端产生电势差的现象
RFID	指	射频识别（Radio Frequency Identification），一种利用射频通信实现的非接触式自动识别技术
移相器	指	能够对波的相位进行调整的一种装置
CPCA	指	中国印制电路行业协会
LME	指	伦敦金属交易所（London Metal Exchange）
Prismark	指	总部位于美国的知名电子产业咨询公司
UL	指	美国保险商试验所（Underwriter Laboratories Inc.），世界上较为权威的、从事安全试验和鉴定的民间机构之一
CQC	指	中国质量认证中心
IPC	指	国际电子工业联接协会，一家全球性的非盈利电子行业协会
Arlon	指	美国雅龙公司，硅橡胶和硅酮胶技术的全球领先企业之一
Taconic	指	美国 Taconic 公司，全球最大的覆铜板生产厂家之一

第一节 公司概况

一、基本情况

中文名称：江苏协和电子股份有限公司

英文名称：Jiangsu Xiehe Electronic Co., Ltd.

法定代表人：张南国

设立日期：2000 年 2 月 17 日

变更为股份有限公司日期：2016 年 6 月 1 日

注册资本：6,000 万元

住所：常州市武进区横林镇塘头路 4 号

邮编：213101

董事会秘书或信息披露负责人：孙荣发

电话：0519-88506113

传真：0519-88505331

网址：www.xiehepcb.com

邮箱：sunrongfa@xiehepcb.com

统一社会信用代码：91320412718586266E

经营范围：印制电路板的设计、制造、安装及印制电路板相关材料的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为电子元件制造（C397）下的印制电路板制造（C3972）。根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为制造业（C）中的计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，本公司所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业 C39 下的电子元件制造（C397）下的印制电路板制造（C3972）。

主营业务：公司的主营业务是印制电路板的设计、制造、安装及印制电路板相关材料的销售。

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：6,000 万股

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

股票交易方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
控股股东、实际控制人	根据《公司法》的规定，张南国、张敏金、张南星、张建荣作为发起人持有的股份因股份公司设立未满一年而锁定。同时根据《业务规则》，作为实际控制人，张南国、张敏金、张南星、张建荣挂牌前直接或间接持有的股份分三批进入全国中小企业股份转让系统。	公司实际控制人张南国、张敏金、张南星、张建荣及其他股东均未对其所持股份自愿锁定作出承诺
担任董事、监事及高级管理人员的股东	根据《公司法》的规定，作为董事、监事、高级管理人员的发起人分别持有的股份因股份公司设立未满一年而锁定。且解除锁定后，因其属于董事、监事及高级管理人员，故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，离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。	
其他股东	发起人股东因股份公司设立未满一年而锁定。其他股东无锁定要求。	

根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及《公司章程》等法律法规的规定，股份公司成立未满一年，股份公司成立时 6,000 万股份不能转让。具体如下：

股东姓名	任职情况	持股情况	持股比例	是否存在质	本次可进入
------	------	------	------	-------	-------

		(股)		押或冻结情况	全国股份转让系统转让的股份数量(股)取整
张南国	董事长	15,750,000.00	26.25%	无质押、冻结或其他争议情况	-
张敏金	董事、副总经理	11,160,000.00	18.60%	无质押、冻结或其他争议情况	-
张南星	董事、总经理	9,850,000.00	16.42%	无质押、冻结或其他争议情况	-
张建荣	董事、财务总监	9,850,000.00	16.42%	无质押、冻结或其他争议情况	-
王桥彬	董事、副总经理	5,270,000.00	8.78%	无质押、冻结或其他争议情况	-
曹良良	董事、副总经理	4,520,000.00	7.53%	无质押、冻结或其他争议情况	-
常州东禾投资管理中心(有限合伙)	股东	1,800,000.00	3.00%	无质押、冻结或其他争议情况	-
常州协诚投资管理中心(有限合伙)	股东	1,800,000.00	3.00%	无质押、冻结或其他争议情况	-
合计		60,000,000.00	100.00%		

三、股权结构

(一) 股权结构图



（二）股东情况

截至本说明书签署日，公司股东情况如下：

股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质	质押情况
张南国	15,750,000.00	26.25%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
张敏金	11,160,000.00	18.60%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
张南星	9,850,000.00	16.42%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
张建荣	9,850,000.00	16.42%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
王桥彬	5,270,000.00	8.78%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
曹良良	4,520,000.00	7.53%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
常州东禾投资管理中心 (有限合伙)	1,800,000.00	3.00%	有限合伙	无质押、冻结或其他争议情况
常州协诚投资管理中心 (有限合伙)	1,800,000.00	3.00%	有限合伙	无质押、冻结或其他争议情况

股东间的关联关系：张南国与张南星系兄弟关系、张建荣系张南国妹夫、张敏金系张南星、张南国侄子，张南国、张南星、曹良良系常州东禾投资管理中心(有限合伙)出资人，张建荣、张敏金系常州协诚投资管理中心(有限合伙)出资人。除此之外，公司股东无其他关联关系。

1、股东简介

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东情况如下：

（1）张南国，男，1957年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1985年1月至2000年2月就职于常州双进电子有限公司，任副总经理；2000年2月至今就职于公司，任总经理；现任股份公司董事长，任期三年，自2016年5月26日至2019年5月25日。

（2）张敏金，男，1981年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学

历。2002年8月至今就职于公司，任副总经理。现任股份公司董事、副总经理，任期三年，自2016年5月26日至2019年5月25日。

(3) 张南星，男，1965年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1985年1月至2000年2月就职于常州双进电子有限公司，任副总经理；2000年2月至今就职于公司，任副总经理。2012年3月至今就职于常州市超远通讯科技有限公司，任执行董事。现任股份公司董事、总经理，任期三年，自2016年5月26日至2019年5月25日。

(4) 张建荣，男，1961年4月生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1986年2月至1999年12月从事个体经营；2000年2月至今就职于公司，任财务负责人。现任股份公司董事、财务总监，任期三年，自2016年5月26日至2019年5月25日。

(5) 王桥彬，男，1976年8月生，中国国籍，无境外永久居留权。2004年7月毕业于江苏大学经济管理专业，大专学历；1990年2月至2002年3月，任南通市海安县大公馆丰收村村民委员会治保主任兼会计；2002年5月至2011年10月，历任协和有限车间主任、装配厂长和副总经理；2011年11月至2012年4月，任东禾电子总经理；2012年4月至2014年3月，任东禾电子董事兼总经理；2014年3月至今，任东禾电子总经理；现任股份公司副总经理及子公司襄阳市东禾电子科技有限公司总经理，任期三年，自2016年5月26日至2019年5月25日。

(6) 曹良良，男，1979年10月生，中国国籍，无境外永久居留权。2002年7月毕业于盐城工学院化学工程与工艺专业，大学本科学历。2002年6月至2003年6月就职于耀文电子（中国）工业有限公司，任工程师；2003年7月至2005年10月就职于沪士电子股份有限公司，任研发工程师；2005年11月至2007年2月就职于耀文电子（中国）工业有限公司，任制造工程部主任；2007年3月至2012年4月就职于常州安泰诺特种印制板有限公司，任质量部经理；2012年4月至今就职于常州市超远通讯科技有限公司，任总经理；现任股份公司副总经理、董事，任期三年，自2016年5月26日至2019年5月25日。

(7) 常州东禾投资管理中心（有限合伙），成立日期2016年3月18日，统一社会信用代码91320400MA1MGCUXXP。执行事务合伙人张南国，主要经营场所常州市武进区横林镇崔横南路88号。经营范围：投资管理，股权投资。（依法须经

批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。合伙企业出资比例详细情况如下表：

序号	合伙人姓名	合伙人性质	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张南国	普通合伙人	货币	109.00	50.00
2	张南星	有限合伙人	货币	74.12	34.00
3	曹良良	有限合伙人	货币	34.88	16.00
合计				218.00	100.00

(8) 常州协诚投资管理中心(有限合伙)，成立日期 2016 年 3 月 18 日，统一社会信用代码 91320400MA1MGCUL1P。执行事务合伙人张建荣，主要经营场所常州市武进区横林镇崔横南路 88 号。经营范围：投资管理，股权投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。合伙企业出资比例详细情况如下表：

序号	合伙人姓名	合伙人性质	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张建荣	普通合伙人	货币	130.80	60.00
2	张敏金	有限合伙人	货币	87.20	40.00
合计				218.00	100.00

2、私募基金备案情况

公司共有 8 名股东，其中 6 名为自然人股东，不属于私募股权投资基金或者私募股权投资基金管理人，无需办理私募基金备案。另外 2 名股东常州东禾投资管理中心(有限合伙)、常州协诚投资管理中心(有限合伙)为有限合伙企业，为公司持股平台，不存在私募基金管理人，从未针对特定对象募集资金，不需要办理私募投资基金备案。

(三) 控股股东、实际控制人认定及报告期变化情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无控股股东，实际控制人为张南国、张南星、张建荣、张敏金，**2016 年 6 月 15 日，四人签署了一致行动协议。上述四人**分别持有 1,575.00 万股、985.00 万股、985.00 万股、1,116.00 万股股份，合计持股 4,661.00 万股，占公司总股数的 77.69%，且张南国任公司董事长、张南星任公司总经理、张敏金任公司副总经理、张建荣任公司财务总监；张南国与张南星系兄弟关系、张建荣系张南国妹夫、张敏金系张南星、张南国侄子，因此张南国、张南星、张建荣、张敏金为公司实际控制人。**2014 年至 2016 年 3 月之**

前，公司的实际控制人为张南国、张南松、张南方、张南星、张建荣、张敏成(后更名为张钧诚)6人，六人合计持有比例超过可表决的三分之二，2016年3月经股权转让，张南方将其持有股权转让给张敏金，张南松、张钧诚退出公司，公司实际控制人变更为张南国、张南星、张建荣、张敏金四人。

一致行动协议重要内容如下：

“第一条 协议各方的权利义务

1. 协议各方应当在决定公司日常经营管理事项时，共同行使公司股东权利，特别是行使召集权、提案权、表决权时采取一致行动。
2. 协议各方应当在行使公司股东权利，特别是提案权、表决权之前进行充分的协商、沟通，以保证顺利做出一致行动的决定；必要时召开一致行动人会议，促使协议各方达成采取一致行动的决定。
3. 协议各方同时作为公司的董事，在董事会相关决策过程中应当确保采取一致行动，行使董事权利。
4. 协议各方应当确保按照达成一致行动决定行使股东权利，承担股东义务。
5. 协议各方若不能就一致行动达成统一意见时，按照本协议第三条第一项执行。

第三条 一致行动的特别约定

1. 若协议各方在公司经营管理等事项上就某些问题无法达成一致时，应当按照持股多数原则作出一致行动的决定，协议各方应当严格按照该决定执行。
2. 协议任何一方如转让其所持有的公司股份时应至少提前 30 天书面通知协议其他双方、协议其他双方有优先受让权。
3. 协议各方承诺，在股份公司成立后的 12 个月内不转让其所持有的公司股份。”

实际控制人信息见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“三、股权结构”之“(二) 股东情况”。

(四) 控股股东、实际控制人、前十名股东或持有申请挂牌公司 5%以上股份的主要股东直接或间接持有本公司的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司控股股东、实际控制人、前十名股东或持有申请挂牌公司 5%以上股份的主要股东持有的本公司股份不存在质押、

冻结或其他有争议的情况。

四、股本形成及变化情况

（一）母公司股本形成及变化情况

1、有限公司设立

常州市协和电路板有限公司是经常州市工商行政管理局批准设立的有限公司，成立于2000年2月17日，有限公司设立时的注册资本为258万元，全部为货币出资。2000年2月14日，江苏武进市审计事务所出具武审所验（2000）第069号《验资报告》，对申请设立登记的注册资本的实收情况进行了审验，确认公司设立时出资已到位。具体出资情况如下表所示：

序号	股东姓名/名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	张南国	货币	98.04	38.00
2	武进市崔桥无线电元件厂	货币	30.96	12.00
3	张南星	货币	25.80	10.00
4	张建荣	货币	25.80	10.00
5	徐锦龙	货币	25.80	10.00
6	徐震波	货币	25.80	10.00
7	朱民	货币	25.80	10.00
合计			258.00	100.00

2、有限公司第一次股权转让

2001年9月14日，有限公司股东会作出决议，同意武进市崔桥无线电元件厂将其持有公司30.96万元的出资转让给张南国，同意徐锦龙将其持有公司25.80万元的出资转让给张南国，同意朱民将其持有公司25.80万元的出资转让给张南国。转让各方签订了股份转让协议，转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	武进市崔桥无线电元件厂	张南国	30.96	30.96
2	徐锦龙		25.80	25.80
3	朱民		25.80	25.80
合计			82.56	82.56

本次股权转让后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	张南国	货币	180.60	70.00
2	张南星	货币	25.80	10.00
3	张建荣	货币	25.80	10.00
4	徐震波	货币	25.80	10.00
合计			258.00	100.00

有限公司修改了公司章程，并于2001年11月20日完成了工商变更登记手续。

3、有限公司第二次股权转让

2002年7月15日，有限公司股东会作出决议，同意张南国将其持有公司123.84万元的出资分别转让给张南松41.28万元、张南方38.70万元、张敏成25.80万元、张建荣7.74万元、徐震波2.58万元、张南星7.74万元。转让各方签订了股份转让协议，转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	张南国	张南松	41.28	41.28
2		张南方	38.70	38.70
3		张敏成	25.80	25.80
4		张建荣	7.74	7.74
5		徐震波	2.58	2.58
6		张南星	7.74	7.74
合计			123.84	123.84

本次股权转让后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	张南国	货币	56.76	22.00
2	张南松	货币	41.28	16.00
3	张南方	货币	38.70	15.00
4	张南星	货币	33.54	13.00
5	张建荣	货币	33.54	13.00
6	徐震波	货币	28.38	11.00
7	张敏成	货币	25.80	10.00
合计			258.00	100.00

有限公司修改了公司章程，并于2002年7月23日完成了工商变更登记手续。

4、有限公司第三次股权转让

2003年10月15日，有限公司股东会作出决议，同意徐震波将其持有公司28.38万元的出资分别转让给张南国5.16万元、张南星5.16万元、张建荣5.16万元、张南方5.16万元、张敏成5.16万元、张南松2.58万元。转让各方签订了股份转让协议，转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	徐震波	张南国	5.16	5.16
2		张南星	5.16	5.16
3		张南方	5.16	5.16
4		张敏成	5.16	5.16
5		张建荣	5.16	5.16
6		张南松	2.58	2.58
合计			28.38	28.38

本次股权转让后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张南国	货币	61.92	24.00
2	张南松	货币	43.86	17.00
3	张南方	货币	43.86	17.00
4	张南星	货币	38.70	15.00
5	张建荣	货币	38.70	15.00
6	张敏成	货币	30.96	12.00
合计			258.00	100.00

有限公司修改了公司章程，并完成了工商变更登记手续。

5、有限公司第一次增资

2006年2月13日，有限公司召开股东会，同意公司注册资本由258万元增资到400万元。新增142万元注册资本由股东张南国出资34.08万元，股东张南松出资24.14万元，股东张南星出资21.3万元，股东张南方出资24.14万元，股东张敏成出资17.04万元，股东张建荣出资21.3万元。详细情况如下表：

序号	新增出资股东	出资方式	新增出资金额（万元）
1	张南国	货币	34.08
2	张南松	货币	24.14
3	张南方	货币	24.14
4	张南星	货币	21.30
5	张建荣	货币	21.30
6	张敏成	货币	17.04
合计			142.00

2006年2月14日，常州开来联合会计师事务所出具常开来会验（2006）第055号《验资报告》，确认上述新增货币出资全部到位。

本次增资后，公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张南国	货币	96.00	24.00
2	张南松	货币	68.00	17.00
3	张南方	货币	68.00	17.00
4	张南星	货币	60.00	15.00
5	张建荣	货币	60.00	15.00
6	张敏成	货币	48.00	12.00
合计			400.00	100.00

有限公司修改了公司章程，并于2006年2月16日完成了工商变更登记手续。

6、有限公司第二次增资

2008年9月1日，有限公司召开股东会，同意公司注册资本由400万元增资到1,000万元。新增600万元注册资本由张南国出资144万元，张南松出资102万元，张南方出资102万元，张南星出资90万元，张建荣出资90万元，张敏成出资72万元。详细情况如下表：

序号	新增出资股东	出资方式	新增出资金额（万元）
1	张南国	货币	144.00
2	张南松	货币	102.00
3	张南方	货币	102.00
4	张南星	货币	90.00

5	张建荣	货币	90.00
6	张敏成	货币	72.00
合计			600.00

常州开瑞会计师事务所有限公司出具常开瑞会内验（2008）K260 号《验资报告》，确认上述新增出资全部到位。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张南国	货币	240.00	24.00
2	张南方	货币	170.00	17.00
3	张南松	货币	170.00	17.00
4	张南星	货币	150.00	15.00
5	张建荣	货币	150.00	15.00
6	张敏成	货币	120.00	12.00
合计			1,000.00	100.00

有限公司修改了公司章程，并于 2008 年 9 月 12 日完成工商变更登记手续。

7、有限公司第三次增资

2010年6月21日，有限公司召开股东会，同意公司注册资本由1,000万元增资到1,800万元。新增800万元注册资本由张南国出资192万元，张南松出资136万元，张南方出资136万元，张南星出资120万元，张建荣出资120万元，张敏成出资96万元。详细情况如下表：

序号	新增出资股东	出资方式	新增出资金额（万元）
1	张南国	货币	192.00
2	张南松	货币	136.00
3	张南方	货币	136.00
4	张南星	货币	120.00
5	张建荣	货币	120.00
6	张敏成	货币	96.00
合计			800.00

常州开瑞会计师事务所有限公司出具常开瑞会内验（2010）K354 号《验资报告》，确认上述新增出资全部到位。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张南国	货币	432.00	24.00
2	张南方	货币	306.00	17.00
3	张南松	货币	306.00	17.00
4	张南星	货币	270.00	15.00
5	张建荣	货币	270.00	15.00
6	张敏成	货币	216.00	12.00
合计			1,800.00	100.00

有限公司修改了公司章程，并于2010年7月5日完成工商变更登记手续。

8、有限公司第四次增资

2015年11月11日，有限公司召开股东会，同意公司注册资本由1,800万元增资到5,000万元。新增3,200万元注册资本由张南国出资768万元，张南松出资544万元，张南方出资544万元，张南星出资480万元，张建荣出资480万元，张敏成出资384万元。详细情况如下表：

序号	新增出资股东	出资方式	新增出资金额（万元）
1	张南国	货币	768.00
2	张南松	货币	544.00
3	张南方	货币	544.00
4	张南星	货币	480.00
5	张建荣	货币	480.00
6	张敏成	货币	384.00
合计			3,200.00

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张南国	货币	1200.00	24.00
2	张南方	货币	850.00	17.00
3	张南松	货币	850.00	17.00
4	张南星	货币	750.00	15.00
5	张建荣	货币	750.00	15.00
6	张敏成	货币	600.00	12.00
合计			5000.00	100.00

有限公司修改了公司章程，并于2015年11月19日完成工商变更登记手续。

9、有限公司第五次增资

2016年1月18日，有限公司召开股东会，同意公司注册资本由5,000万元增资到6,000万元。新增1,000万元出资分别由新股东王桥彬出资420万元，新股东曹良良出资360万元，原股东张南国出资52.8万元，张南松出资37.4万元，张南方出资37.4万元，张南星出资33万元，张建荣出资33万元，张钧诚（为股东张敏成更名）出资26.4万元。详细情况如下表：

序号	新增出资股东	出资方式	新增出资金额（万元）
1	王桥彬	货币	420.00
2	曹良良	货币	360.00
3	张南国	货币	52.80
4	张南松	货币	37.40
5	张南方	货币	37.40
6	张南星	货币	33.00
7	张建荣	货币	33.00
8	张钧诚	货币	26.40
合计			1,000.00

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张南国	货币	1,252.80	20.88
2	张南方	货币	887.40	14.79
3	张南松	货币	887.40	14.79
4	张南星	货币	783.00	13.05
5	张建荣	货币	783.00	13.05
6	张钧诚	货币	626.40	10.44
7	王桥彬	货币	420.00	7.00
8	曹良良	货币	360.00	6.00
合计			6,000.00	100.00

有限公司修改了公司章程，并于2016年1月28日完成工商变更登记手续。

10、有限公司第四次股权转让

2016年3月18日，有限公司股东会作出决议，同意张南方、张钧诚将其持有公司股份全部转让并退出公司，转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	张南方	张敏金	887.40	887.40
2	张南松	张南国	322.20	322.20
3		张南星	202.00	202.00
4		张建荣	202.00	202.00
5		王桥彬	107.00	107.00
6		常州东禾投资管理中心（有限合伙）	54.20	54.20
7	张钧诚	曹良良	92.00	92.00
8		张敏金	228.60	228.60
9		常州协诚投资管理中心(有限合伙)	180.00	180.00
10		常州东禾投资管理中心（有限合伙）	125.80	125.80
合计			2,401.20	2,401.20

本次股权转让后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张南国	货币	1,575.00	26.25
2	张敏金	货币	1,116.00	18.60
3	张南星	货币	985.00	16.42
4	张建荣	货币	985.00	16.42
5	王桥彬	货币	527.00	8.78
6	曹良良	货币	452.00	7.53
7	常州协诚投资管理中心（有限合伙）	货币	180.00	3.00
8	常州东禾投资管理中心（有限合伙）	货币	180.00	3.00
合计			6,000.00	100.00

有限公司修改了公司章程，并于 2016 年 3 月 23 日完成了工商变更登记手续。

11、有限公司整体变更为股份公司

2016 年 5 月 11 日，有限公司股东会作出决议，同意将公司整体变更为股份有限公司。

2016 年 5 月 25 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具信会师报字[2016]第 750724 号《审计报告》，确认截至 2016 年 3 月 31 日，常州市协和电路板有限公司净资产为人民币 64,006,109.49 元。根据 2016 年 5 月 26 日北京华信

众合资产评估有限公司出具的华信众合评报字【2016】第 1059 号《常州市协和电路板有限公司拟股份制改制所涉及的净资产价值项目资产评估报告》，截止 2016 年 3 月 31 日，常州市协和电路板有限公司净资产为人民币 73,605,310.89 元。全体发起人一致同意，将上述经审计的净资产 64,006,109.49 元整体折合为公司 6,000 万股股份，有限公司净资产大于折合股份公司股本部分的余额计入公司资本公积，发起人根据其在常州市协和电路板有限公司的持股比例，持有公司相应比例的股份。

2016 年 5 月 26 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具信会师报字[2016]第 750611 号《验资报告》，对股份公司设立的股本进行了审验。2016 年 5 月 26 日，公司召开创立大会。

2016 年 6 月 1 日，股份公司办理了企业名称变更、企业类型变更、公司章程修正的备案登记并取得了常州市工商行政管理局核发的新《企业法人营业执照》，公司统一社会信用代码为 91320412718586266E。股份公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资方式	持股数（万股）	持股比例（%）
1	张南国	净资产	1,575.00	26.25
2	张敏金	净资产	1,116.00	18.60
3	张南星	净资产	985.00	16.42
4	张建荣	净资产	985.00	16.42
5	王桥彬	净资产	527.00	8.78
6	曹良良	净资产	452.00	7.53
7	常州协诚投资管理中心(有限合伙)	净资产	180.00	3.00
8	常州东禾投资管理中心（有限合伙）	净资产	180.00	3.00
合计			6,000.00	100.00

综上，公司股改前全部注册资本已实缴，净资产折股比例符合实缴股权比例，公司股改构成整体变更、合法合规，无股权纠纷或潜在纠纷。

12、历史沿革中个人所得税缴纳情况

公司发起人股东（自然人）未缴纳改制个人所得税，发起人股东（自然人）股东出具了相应承诺，承诺对于股份公司在整体变更过程中所涉及到的个人所得税，将依法自行承担缴纳义务。

（二）子公司股本形成及变化情况

1、常州市超远通讯科技有限公司

（1）基本情况

企业名称	常州市超远通讯科技有限公司
统一社会信用代码	91320412592578577Y
住所	武进区横林镇崔北村
法定代表人	张南星
注册资本	500 万元
股权结构	公司持股 100%（2016 年 1 月通过股权转让取得）
成立日期	2012 年 3 月 28 日
经营范围	通讯器材，通讯设备及配件，印制电路板的研发、制造、加工；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，国家限定公司经营或禁止出口的商品及技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	印制电路板 通讯器材

（2）简要历史沿革

1) 公司设立

常州市超远通讯科技有限公司（以下简称“超远通讯”）成立于 2012 年 3 月 28 日。2012 年 3 月 22 日，经江苏国瑞会计师事务所有限公司出具“苏国瑞内验（2012）第 099 号”《验资报告》，企业注册资本 500 万元，且已全部实缴。公司出资情况如下：

序号	股东姓名	出资方式	实缴出资额 （万元）	认缴出资额 （万元）	出资比例 （%）
1	张敏成	货币	125.00	125.00	25.00
2	张南星	货币	100.00	100.00	20.00
3	俞卫忠	货币	100.00	100.00	20.00
4	曹良良	货币	100.00	100.00	20.00
5	张建荣	货币	75.00	75.00	15.00
合计			500.00	500.00	100.00

2) 公司第一次股权转让

2014 年 11 月 21 日，超远通讯股东会作出决议，通过股权转让事项。转让各方签署了《股权转让协议》。本次股权转让具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	张敏成	有限公司	125.00	125.00
2	张南星		100.00	100.00
3	张建荣		75.00	75.00
4	俞卫忠	有限公司	50.00	50.00
5		曹良良	50.00	50.00

股权转让完成后，超远通讯的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	有限公司	货币	350.00	70.00
2	曹良良	货币	150.00	30.00
合计			500.00	100.00

3）公司第二次股权转让

2016年1月18日，超远通讯股东会作出决议，同意股东曹良良将其持有股权转让给有限公司。2016年1月18日，转让各方签署了《股权转让协议》。本次股权转让具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	曹良良	有限公司	150.00	150.00

股权转让完成后，超远通讯的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	有限公司	货币	500.00	100.00
合计			500.00	100.00

（3）主要财务数据

项目	2016年1-5月份 金额（元）	2015年度 金额（元）	2014年度 金额（元）
营业收入	31,786,728.17	55,990,886.56	32,920,748.28
净利润	5,183,203.22	9,413,349.37	5,002,750.73
项目	2016年5月31日 余额（元）	2015年12月31日 余额（元）	2014年12月31日 余额（元）
资产总额	39,120,726.11	48,014,439.13	26,960,987.98
负债总额	27,400,554.94	41,477,471.18	20,235,105.28
净资产	11,720,171.17	6,536,967.95	6,725,882.70

2、襄阳市东禾电子科技有限公司

(1) 基本情况

企业名称	襄阳市东禾电子科技有限公司
统一社会信用代码	914206005824863026
住所	襄阳市高新区追日路2号创业服务中心C505-3号
法定代表人	张南国
注册资本	1,300万元
股权结构	公司出资100%
成立日期	2011年10月19日
经营范围	印制电路板的设计、制造、安装、销售；电子、电器产品的设计、制造、组装、销售；电子元器件、电子材料及辅料销售；普通货物运输；货物进出口贸易（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	印制电路板的设计、制造、安装、销售

(2) 简要历史沿革

1) 公司设立

襄阳市东禾电子科技有限公司（以下简称“东禾电子”）成立于2011年10月19日。2011年10月18日，经襄樊万信和联合会计师事务所出具“襄万信和验字[2011]642号”《验资报告》，企业注册资本1000万元，且已全部实缴。公司出资情况如下：

序号	股东姓名	出资方式	实缴出资额 (万元)	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	张南国	货币	800.00	800.00	80.00
2	王桥彬	货币	200.00	200.00	20.00
合计			1,000.00	500.00	100.00

2) 公司第一次股权转让及第一次增资

2012年4月10日，东禾电子股东会作出决议，通过公司股权转让及增资方案。同意张南国将其持有的85万元股权转让给梁勇；注册资本由1,000万元增至1,300万元，新增300万元出资由梁勇认缴240万元，王桥彬认缴60万元。2012年4月10日，转让各方签署了《股权转让协议》。本次股权转让具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	张南国	梁勇	85.00	85.00

2012 年 4 月 17 日，襄樊万信和联合会计师事务所出具“襄万信和验字[2012]108 号”《验资报告》，确认新增出资全部到位。

股权转让完成后，东禾电子的股权变更为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张南国	货币	715.00	55.00
2	梁勇	货币	325.00	25.00
3	王桥彬	货币	260.00	20.00
合计			1,300.00	100.00

3) 公司第二次股权转让

2014 年 3 月 3 日，东禾电子股东会作出决议，通过公司股权转让事项，同意梁勇将其持有的 325 万元股权转让给王桥彬，转让双方签署了《股权转让协议》。本次股权转让具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	梁勇	王桥彬	325.00	325.00

股权转让完成后，东禾电子的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张南国	货币	715.00	55.00
2	王桥彬	货币	585.00	45.00
合计			1,300.00	100.00

4) 公司第三次股权转让

2016 年 1 月 12 日，有限公司召开股东会，通过公司股权转让方案。同意张南国、王桥彬将其分别持有的 715 万元、585 万元股权转让给常州市协和电路板有限公司，转让对价为平价转让。2016 年 1 月 12 日，转让各方签署了《股权转让协议》。本次股权转让具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	张南国	有限公司	715.00	715.00
2	王桥彬	有限公司	585.00	585.00

合计	1,300.00	1,300.00
----	----------	----------

经过上述股权转让后，东禾电子的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	有限公司	货币	1,300.00	100.00
合计			1,300.00	100.00

（3）主要财务数据

项目	2016年1-5月份 金额（元）	2015年度 金额（元）	2014年度 金额（元）
营业收入	30,310,723.47	74,277,056.19	87,956,849.33
净利润	3,889,217.72	11,298,177.06	13,340,010.22
项目	2016年5月31日 余额（元）	2015年12月31日 余额（元）	2014年12月31日 余额（元）
资产总额	74,137,742.16	67,027,654.20	84,260,177.23
负债总额	54,150,276.20	50,929,405.96	55,603,997.15
净资产	19,987,465.96	16,098,248.24	28,656,180.08

五、重大资产重组情况

（一）公司收购常州市双进电子有限公司以及转出该公司

（1）基本情况

企业名称	常州市双进电子有限公司
统一社会信用代码	913204122509885099
住所	武进区横林镇崔北村
法定代表人	张钧诚
注册资本	1,500万元
股权结构	张钧诚、陆萍出资100%（2016年3月协和公司将所持股权全部转让给张钧诚、陆萍，转让后双进电子不再是子公司）
成立日期	1987年7月7日
经营范围	印刷线路板、电子元件、新型电子电力器材、塑料制品、强化地板制造，装饰纸轧花加工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（2）公司收购常州市双进电子有限公司

2015年9月18日，双进电子股东会作出决议，通过股权转让事项，转让各方签署了《股权转让协议》。本次股权转让具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
----	-----	-----	-----------	----------

1	张南国	常州市协和电路板有限公司	360.00	360.00
2	张南松		255.00	255.00
3	张南方		255.00	255.00
4	张南星		225.00	225.00
5	张建荣		225.00	225.00
6	张敏成		180.00	180.00

本次股权转让后，双进电子的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	常州市协和电路板有限公司	货币	1,500.00	100.00
合计			1,500.00	100.00

（3）公司转出常州市双进电子有限公司

2016年3月21日，双进电子召开股东会，通过股权转让事项。2016年3月21日，转让各方签署了《股权转让协议》。本次股权转让具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	常州市协和电路板有限公司	张钧诚	825.00	825.00
2	常州市协和电路板有限公司	陆萍	675.00	675.00

常州市协和电路板有限公司于2016年3月23日分别收到张钧诚股权转让款825万元，陆萍股权转让款675万元。

本次股权转让后，双进电子的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张钧诚	货币	825.00	55.00
2	陆萍	货币	675.00	45.00
合计			1,500.00	100.00

（二）公司收购常州市超远通讯科技有限公司和襄阳市东禾电子科技有限公司

公司收购常州市超远通讯科技有限公司和襄阳市东禾电子科技有限公司的情况详见本公开转让说明书“第一节公司概况 四、公司股本形成及变化情况之（二）子公司股本形成及变化情况”。

六、董事、监事及高级管理人员情况

（一）公司董事

序号	姓名	性别	职务	任职期间
1	张南国	男	董事长	任期自 2016 年 5 月 26 日至 2019 年 5 月 25 日
2	张南星	男	董事	任期自 2016 年 5 月 26 日至 2019 年 5 月 25 日
3	张敏金	男	董事	任期自 2016 年 5 月 26 日至 2019 年 5 月 25 日
4	张建荣	男	董事	任期自 2016 年 5 月 26 日至 2019 年 5 月 25 日
5	王桥彬	男	董事	任期自 2016 年 5 月 26 日至 2019 年 5 月 25 日
6	曹良良	男	董事	任期自 2016 年 5 月 26 日至 2019 年 5 月 25 日
7	丁荣良	男	董事	任期自 2016 年 5 月 26 日至 2019 年 5 月 25 日

张南国, 现任公司董事长, 基本信息见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“三、股权结构”之“(二) 股东情况”。

张南星, 现任公司董事, 基本信息见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“三、股权结构”之“(二) 股东情况”。

张敏金, 现任公司董事, 基本信息见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“三、股权结构”之“(二) 股东情况”。

张建荣, 现任公司董事, 基本信息见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“三、股权结构”之“(二) 股东情况”。

王桥彬, 现任公司董事, 基本信息见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“三、股权结构”之“(二) 股东情况”。

曹良良, 现任公司董事, 基本信息见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“三、股权结构”之“(二) 股东情况”。

丁荣良, 现任公司董事、总经理助理, 男, 1975 年 12 月生, 中国国籍, 无境外永久居留权。1997 年 7 月毕业于常州财经大学银行会计专业, 中专学历。1997 年 7 月至 2004 年 8 月就职于常州双进电子有限公司, 任工程部经理; 2004 年 8 月至今就职于公司, 任总经理助理。现任股份公司董事、总经理助理, 任期三年, 自 2016 年 5 月 26 日至 2019 年 5 月 25 日。

（二）公司监事

序号	姓名	性别	职务	任职期间
1	诸珍艳	女	监事会主席	任期自 2016 年 5 月 26 日至 2019 年 5 月 25 日

2	扶菊兰	女	监事	任期自 2016 年 5 月 26 日至 2019 年 5 月 25 日
3	张琳	女	监事	任期自 2016 年 5 月 26 日至 2019 年 5 月 25 日

诸珍艳, 现任公司监事会主席, 女, 1980 年 1 月生, 中国国籍, 无境外永久居留权。2009 年 1 月毕业于武汉科技学院会计专业, 大专学历; 2000 年 3 月至 2004 年 4 月就职于常州联合铝业有限公司, 任会计; 2004 年 5 月至今就职于公司, 任主管会计; 现任股份公司监事会主席, 任期三年, 自 2016 年 5 月 26 日至 2019 年 5 月 25 日。

扶菊兰, 现任公司监事, 女, 1983 年 12 月生, 中国国籍, 无境外永久居留权。2004 年 7 月毕业于湖南株洲第一职业技术学院计算机专业, 大专学历。2009 年 3 月至 2012 年 9 月就职于常州安泰诺特种印制板有限公司, 任技术员; 2012 年 10 月至今就职于公司, 任品管部经理。现任股份公司监事, 任期三年, 自 2016 年 5 月 26 日至 2019 年 5 月 25 日。

张琳, 现任公司职工代表监事, 女, 1988 年 6 月生, 中国国籍, 无境外永久居留权。2009 年 6 月毕业于南通航运职业技术学院会计学专业, 大专学历。2009 年 5 月至今就职于公司, 任会计。现任股份公司职工代表监事, 任期三年, 自 2016 年 5 月 26 日至 2019 年 5 月 25 日。

(三) 高级管理人员

序号	姓名	性别	职务	任职期间
1	张南星	男	总经理	任期自 2016 年 5 月 26 日至 2019 年 5 月 25 日
2	张敏金	男	副总经理	任期自 2016 年 5 月 26 日至 2019 年 5 月 25 日
3	张建荣	男	财务总监	任期自 2016 年 5 月 26 日至 2019 年 5 月 25 日
4	王桥彬	男	副总经理	任期自 2016 年 5 月 26 日至 2019 年 5 月 25 日
5	曹良良	男	副总经理	任期自 2016 年 5 月 26 日至 2019 年 5 月 25 日
6	孙荣发	男	董事会秘书	任期自 2016 年 5 月 26 日至 2019 年 5 月 25 日

张南星, 现任公司总经理, 基本信息见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“三、股权结构”之“(二) 股东情况”。

张敏金, 现任公司副总经理, 基本信息见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“三、股权结构”之“(二) 股东情况”。

张建荣, 现任公司财务总监, 基本信息见本公开转让说明书“第一节 公司

概况”之“三、股权结构”之“(二) 股东情况”。

王桥彬，现任公司副总经理，基本信息见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“三、股权结构”之“(二) 股东情况”。

曹良良，现任公司副总经理，基本信息见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“三、股权结构”之“(二) 股东情况”。

孙荣发，男，1968年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，中国注册会计师。1992年7月毕业于湖北汽车工业学院工业管理工程专业，大学本科学历；1992年6月至1998年6月就职于东风电子科技股份有限公司仪表公司，任财务部经理；1998年7月至2000年1月就职于深圳东风置业有限公司，任财务部主管会计；2000年1月至2000年3月就职于湖北大信会计师事务所，任注册会计师；2000年4月至2015年12月就职于湖北达泰会计师事务所，任注册会计师；2016年1月至今就职于公司，任公司董事会秘书。现任股份公司董事会秘书，任期三年，自2016年5月26日至2019年5月25日。

七、报告期主要会计数据及财务指标简表

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）	19,767.62	26,159.59	18,597.89
股东权益合计（万元）	8,019.97	8,616.97	7,797.15
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	8,019.97	7,696.44	6,305.84
每股净资产（元）	1.34	1.72	4.33
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	1.34	1.54	3.50
资产负债率（母公司）	43.27%	36.90%	46.59%
流动比率（倍）	1.18	0.96	1.21
速动比率（倍）	1.10	0.87	1.10
项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	13,813.59	25,751.19	20,858.35
净利润（万元）	1,954.51	3,793.50	3,362.46
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（万元）	1,954.51	3,002.68	2,614.31
扣除非经常性损益后的	1,910.22	3,573.58	3,030.21

净利润（万元）			
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）	1,910.22	2,782.76	2,282.06
毛利率（%）	31.87%	31.83%	29.88%
净资产收益率（%）	23.21%	38.58%	45.09%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	22.68%	35.76%	39.36%
基本每股收益（元/股）	0.34	1.45	1.45
稀释每股收益（元/股）	0.34	1.35	1.27
应收帐款周转率（次）	1.28	2.82	3.78
存货周转率（次）	7.05	12.38	12.25
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-495.50	3,324.83	3,507.82
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.08	0.66	1.95

注：每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标以各期期末股本（实收资本）为基础计算；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《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》。

八、相关机构

（一）主办券商

名称：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住所：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16层至26层

联系电话：0755-82130634

传真：0755-82133196

项目小组负责人：原立中

项目小组成员：张康兴、杨念、史维伟

（二）律师事务所

名称：北京中伦文德(武汉)律师事务所

负责人：王爱国

住所：武汉市东西湖区吴南路 15 号

电话：027-85558471

传真：027-85558471

经办律师：邓幼华、张小华、刘夏

（三）会计师事务所

名称：立信会计师事务所(特殊普通合伙)

负责人：朱建弟

住所：上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

联系电话：021-63391166

传真：021-63392558

经办会计师：刘金进、崔松

（四）资产评估机构

名称：北京华信众合资产评估有限公司

负责人：杨奕

住所：北京市朝阳区八里庄西里 100 号楼东区 2005 室

电话：010-85867570

传真：010-85867570-111

经办评估师：丁晓宇、嘉宁

（五）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法人代表：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

(六) 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

第二节 公司业务

一、主营业务、主要产品或服务及其用途

（一）主营业务

公司及其子公司的主营业务是印制电路板及相关材料的研发、生产、安装、销售与加工服务。自成立以来，公司及其子公司一直致力于为客户提供各类印制电路板产品及 SMT 贴片加工服务，主营业务未发生重大变化。其中，公司主要向客户提供刚性电路板、挠性电路板（FPCB）及刚挠结合板产品；子公司超远通讯主要向客户提供高频通讯电路板（RFPCB）产品；子公司东禾电子主要向客户提供 SMT 贴片加工服务。

公司及其子公司的业务分工情况如下：

公司名称	业务情况
协和电子（母公司）	印制电路板及相关材料的研发；刚性电路板、挠性电路板及刚挠结合板的生产、安装、销售与相关服务（其中，刚性电路板的生产业务主要在公司转出双进电子后开始进行）
超远通讯（子公司）	高频通讯电路板的生产、安装、销售与相关服务
东禾电子（子公司）	贴片加工服务
双进电子（原子公司）	在公司转出之前，主要从事刚性电路板的生产、安装、销售与相关服务

（二）主要产品或服务及其用途

1、印制电路板产品

印制电路板（PCB, Printed Circuit Board）又称印制线路板或印刷电路板，在电子系统中起着支撑、互连电路元件的作用。印制电路板是电子产品的关键电子互连件和各电子零件装载的基板，是电子元器件的支撑体和电气连接的提供者，也是电子设备中不可或缺的重要电子元器件之一，应用范围极为广泛。

目前，公司已开发近 50 项印制电路板标准产品，主要被应用于汽车电子、高频通讯、家用电器等领域，由公司及其子公司超远通讯进行生产并对外销售，具体情况如下：

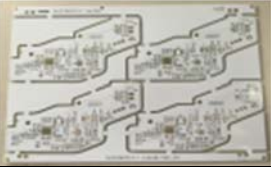
（1）公司主要产品

报告期内，公司（协和电子）主要生产并销售刚性电路板、挠性电路板（FPCB）

及刚挠结合板产品，具体如下：

① 刚性电路板产品

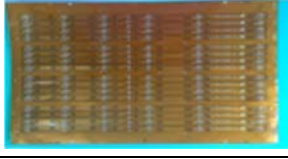
刚性电路板指由不易弯曲、具有一定强韧度的刚性基材制成的印制电路板，其优点是可为附着其上的电子元件提供较强的支撑。公司的刚性电路板产品主要包括：

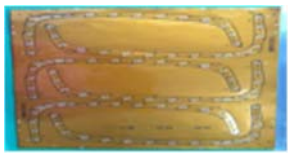
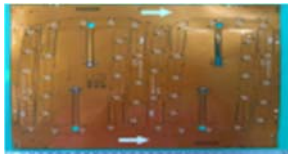
图片	产品系列	产品型号	产品类型	用途介绍	材质	板厚 (mm)
	东风	SLC00XXX X	车灯	轿车	FR4	1.60
	北汽	SLC06XXX X	车灯	轿车	铝基板	1.60
	吉利	SLC07XXX X	车灯	轿车	FR4	1.60
	福特猛禽	SLC01XXX X	车灯	皮卡	FR4	1.60

② 挠性电路板（FPCB）产品

挠性电路板指由挠性的绝缘基材制成的印制电路板，可自由弯曲、卷绕、折叠，并可依照空间布局要求任意安排并在三维空间任意移动和伸缩，从而达到元器件装配和导线连接的一体化。公司的挠性电路板产品主要包括：

图片	产品系列	产品型号	产品类型	用途介绍	材质	板厚 (mm)
	东风	SLC2 XXXX	车灯	轿车	聚酰亚胺 (PI)	0.13
	海马	SLC2 XXXX	车灯	轿车	聚酰亚胺 (PI)	0.13

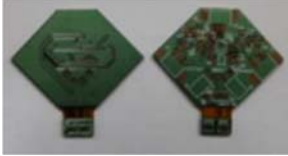
	捷豹	SLC0 XXXX	车灯	轿车	聚酰亚 胺 (PI)	0.13
	宝马	SLC0 XXXX	车灯	轿车	聚酰亚 胺 (PI)	0.13
	江铃	SLC0 XXXX	车灯	轿车	聚酰亚 胺 (PI)	0.13
	路虎	SLC0 XXXX	车灯	轿车	聚酰亚 胺 (PI)	0.13
	通用	518 XXXX	汽车雨 刮器	轿车	聚酰亚 胺 (PI)	0.20
	宝马	2HS XXXX	背光模 组	轿车	聚酰亚 胺 (PI)	0.20
	大众	F11 后组 合灯	车灯	轿车	聚酰亚 胺 (PI)	0.13
	大众	后雾灯软 板	车灯	轿车	聚酰亚 胺 (PI)	0.13
	大众	前照灯软 板	车灯	轿车	聚酰亚 胺 (PI)	0.13
	一汽	D003 后组 合灯软板	车灯	轿车	聚酰亚 胺 (PI)	0.13

	奇瑞	T11FL2 后组合灯软板	车灯	轿车	聚酰亚胺 (PI)	0.13
	奇瑞	Vb00 后组合灯软板	车灯	轿车	聚酰亚胺 (PI)	0.13
	一汽	R020 前照灯软板	车灯	轿车	聚酰亚胺 (PI)	0.13
	---	CT20 XXXX	传感器	感应传输	聚酰亚胺 (PI)	0.13
	---	CT20 XXXX	传感器	感应传输	聚酰亚胺 (PI)	0.13
	---	379 XXXX	按键开关	中央空调	PET	0.23
	---	379 XXXX	按键开关	中央空调	PET	0.23
	---	KWS-01 XXXX	背光模组	轿车/商用车	聚酰亚胺 (PI)	0.20
	---	KWS-0 XXXX	背光模组	轿车/商用车	聚酰亚胺 (PI)	0.20
	---	KWX-0 XXXX	背光模组	手机	聚酰亚胺 (PI)	0.10
	---	7-13 XXXX	电脑连接器	电脑数据传输	聚酰亚胺 (PI)	0.25

③ 刚挠结合板产品

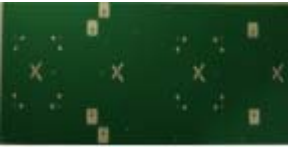
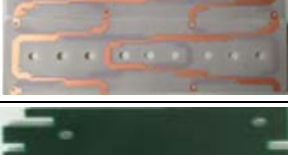
刚挠结合板指将薄层状的挠性板底层和刚性板底层相结合、再将其层压入一

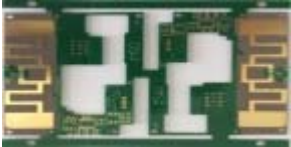
个单一组件中所形成的印制电路板。它既可提供刚性板的支撑作用，又具有挠性板的弯曲特性、能够满足三维组装需求。公司的刚挠结合板产品主要包括：

图片	产品系列	产品型号	产品类型	用途介绍	材质	板厚 (mm)
	--	SN9CXXXX	连接器	电视机数据传输	PI+FR4	1.60

(2) 超远通讯主要产品

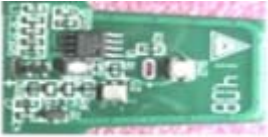
报告期内，子公司超远通讯主要生产并销售高频通讯电路板（RFPCB）产品。高频通讯电路板又称高频板，是使用特定的高频基材覆铜板生产的印制电路板，主要被应用于高频通讯领域。超远通讯的高频通讯电路板产品主要包括：

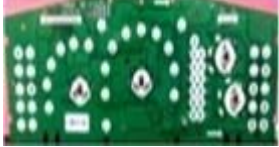
图片	产品系列	产品型号	产品类型	用途介绍	材质	板厚 (mm)
	--	B0167	高频头板	高频雷达	PTFE	1.50
	--	D0037	馈电板	通讯基站	PTFE	1.50
	--	E0091	移相器板	通讯基站	PTFE	1.50
	--	B0035	功放板	功率放大器	PTFE	1.50
	--	B0335	耦合板	耦合器	PTFE	0.80
	--	E0138	功分板	通讯基站	PTFE	0.80
	--	D0091	振子板	通讯基站	FR4	1.00

	—	D0352	电子标签板	RFID 产品	PTFE	0.80
---	---	-------	-------	---------	------	------

2、SMT 贴片加工服务

报告期内，子公司东禾电子主要向客户提供 SMT 贴片加工服务。SMT 指表面组装技术（Surface Mount Technology），是将电子元器件装配到基板（如印制电路板）的工艺。SMT 工艺能够将传统的电子元器件压缩为体积仅为几十分之一的器件，从而实现电子产品组装的高密度、高可靠性、小型化、低成本及自动化，是目前电子组装行业内最为流行的技术工艺之一。东禾电子的 SMT 贴片加工产品主要包括：

图片	产品系列	产品型号	产品类型	用途介绍
	ABS	3550EJXXXX	防抱死系统	货车
	ECU	2100 XXXX	电子控制单元	货车/商用车/摩托车/电动车
	EPS	VPF XXXX	电动助力转向系统	轿车
	遥控器	EM4099717XXXX	车钥匙	轿车/货车/商用车
	导航	GX1XXXX	北斗导航系统	货车/商用车
	传感器	2701205XXXX	油量传感器	货车/商用车
	传感器	3602004XXXX	霍尔传感器	货车/商用车

	传感器	261000XXXXX	陶瓷压力传感器	货车/商用车
	D310	0105917XXXX	汽车仪表总成	货车/商用车
	D760	0112017XXXXX	汽车仪表总成	货车/商用车
	柳汽	0106617XXXXX	汽车仪表总成	货车/商用车
	小霸王	0106816XXXX 0126816XXXX	汽车仪表总成	货车/工程车
	华菱	0126017XXXX	汽车仪表总成	货车/商用车
	陕汽	0117117XXXX	汽车仪表总成	货车/商用车
	北奔	0108117XXXX	汽车仪表总成	货车/商用车
	东风之星	0105817XXXX	汽车仪表总成	货车/商用车
	电动车	0110717XXXX	汽车仪表总成	电动汽车
	ABS	3550EJXXXX	防抱死系统	货车

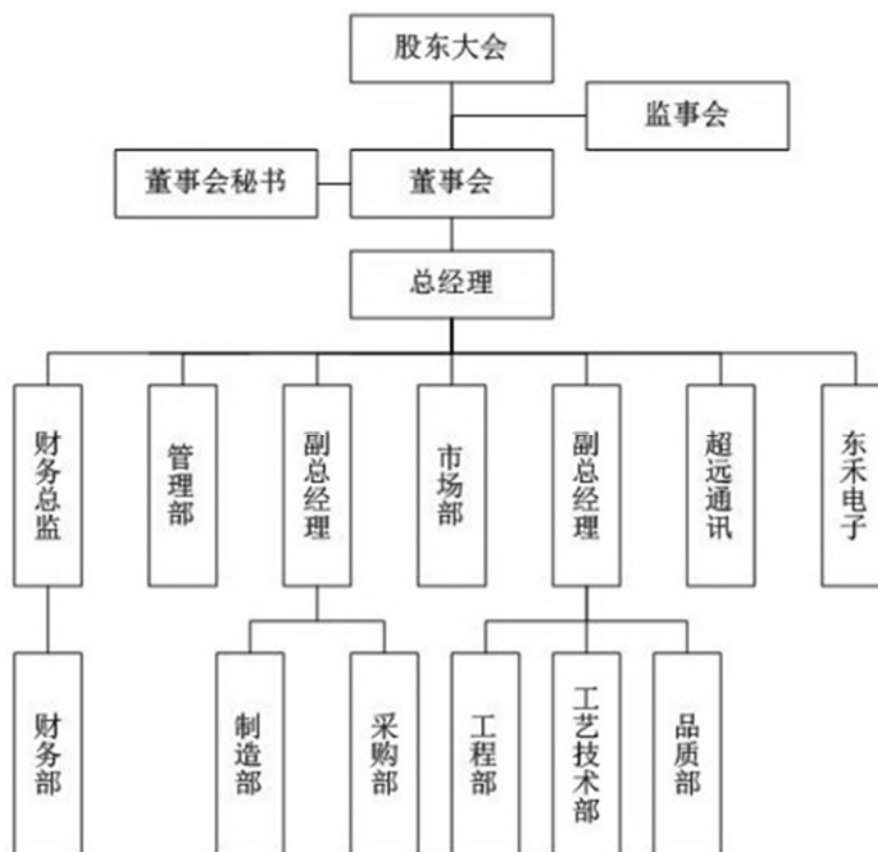
	ECU	21001XXXX	电子控制单元	货车/商用车/ 摩托车/电动车
---	-----	-----------	--------	--------------------

注：以上表格中的部分产品型号最后几位用“XXXX”代替

二、主要生产或服务流程及方式

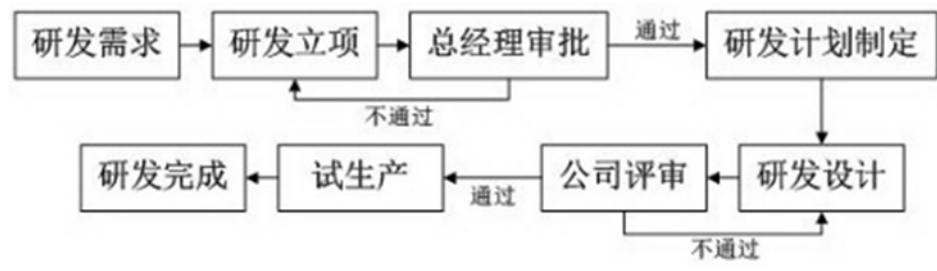
（一）内部组织结构图

公司根据《公司法》等相关法律和文件规定，建立起了以总经理为基础的公司经营管理层。公司内部组织结构图如下：

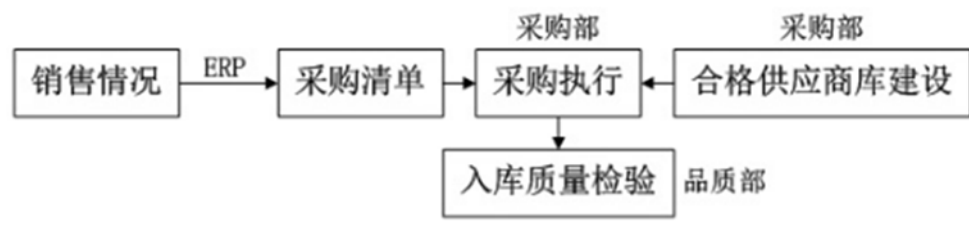


（二）主要生产或服务流程及方式

1、研发流程图



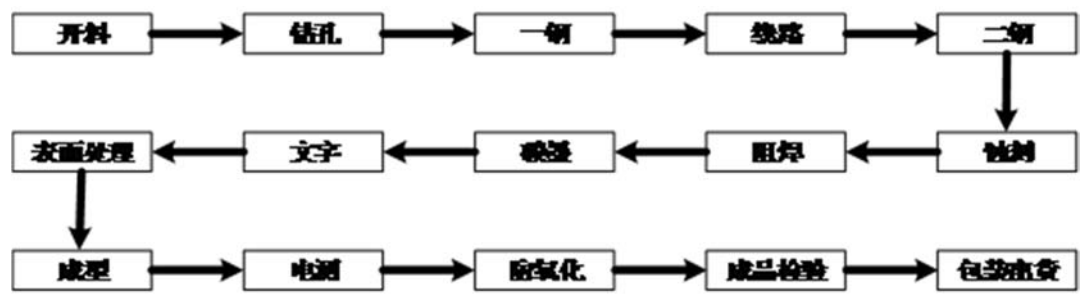
2、采购流程图



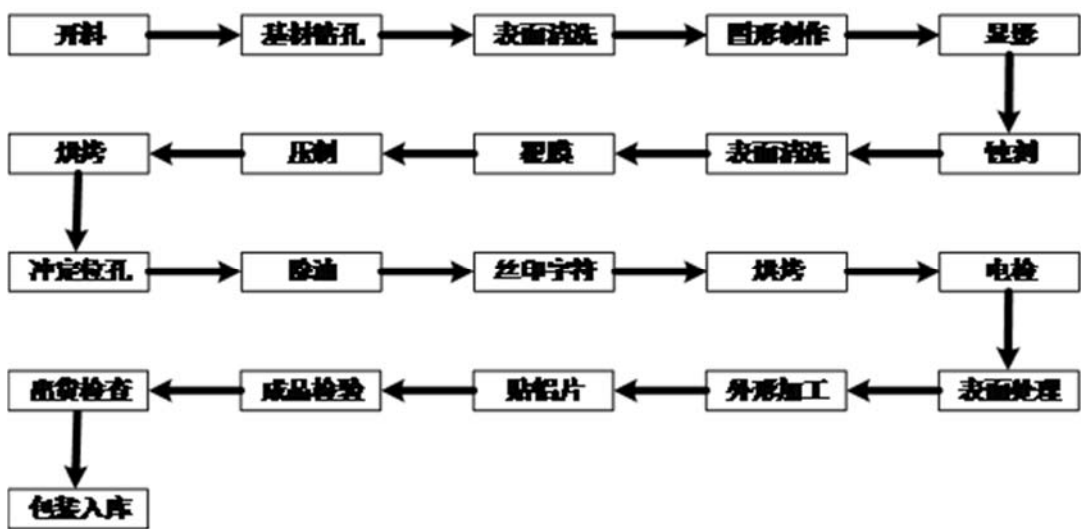
3、生产流程图

(1) 印制电路板产品生产流程

公司及其子公司超远通讯生产印制电路板的总体流程如下图所示：



具体地，针对不同产品，公司及其子公司均依据其内部制作的《控制计划》对生产流程进行控制。例如，对于“BMW F48 T1 尾灯左/右件-PCB”该款产品，其具体的生产流程如下图所示：

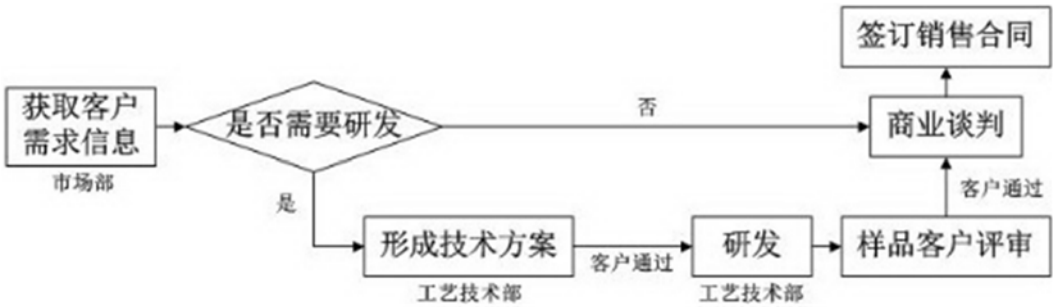


(2) SMT 贴片加工流程

子公司东禾电子进行 SMT 贴片加工的流程如下图所示：



4、销售流程图



三、商业模式

公司及其子公司自成立以来，一直立足于印制电路板制造业，拥有多项核心技术与专利、全面的印制电路板产品线、完善的技术研发团队等关键资源要素，并利用以上要素向客户提供各类印制电路板产品及 SMT 贴片加工服务。公司及其子公司的具体商业模式如下：

（一）盈利模式

公司及其子公司主要通过向客户销售印制电路板及相关产品或提供 SMT 贴片加工服务、并收取相应合同款的方式获取利润。

（二）研发模式

公司研发由工程部负责，研发内容主要为新型印制电路板产品的开发。公司研发人员将根据市场部提供的市场调研反馈与客户需求，以及行业与市场的最新发展趋势制定研发需求。确定研发需求后，研发人员将申请研发项目立项。研发立项需经工程部、工艺技术部、品质部、市场部、财务部等部门联合评审，并经公司总经理审批。立项通过后，公司将确立研发项目负责人、成立研发项目组。项目负责人将制定研发项目工作计划（即明确研发各阶段的任务、职责、人员、资源配置和进度安排），并根据该计划开展该项目的各项工作。研发设计完成后，公司将组织各部门人员再次进行项目评审，评审内容主要包括功能性能要求评审、制造工艺评审、可靠性评审、实验评审、生产效率和潜在品质不良评审等。评审通过后，公司启动试生产流程，试生产合格后，开始首次批量生产，至此研发项目方告完成。

公司子公司未设立独立的研发部门，子公司可提出研发需求建议，并享用公司工程部的研发成果。

（三）采购模式

公司采购由采购部负责，采取按需采购的采购模式。采购人员根据销售合同要求制定物料计划、形成所需采购物料的清单，并根据采购清单执行采购。所有采购物料均需经过公司品质部人员的质量检验方可入库。

公司及其子公司生产所需的原材料主要为覆铜板（板材）、钻咀+白色套环、板材、覆盖膜、阻燃板、铜箔、干膜、化学药水、阳极铜/锡/镍、油墨等，以上原材料市场上供应商较多，货源充足、渠道畅通、价格透明，产品质量、供给状况均能满足公司及其子公司的需求。公司已建立合格供应商库，与主要原材料供应商建立了长期稳定的合作关系。公司每年会对供应商进行考评，并确保针对每种主要原材料都储备足够数量的供应商，从而降低对单一供应商的依赖程度，保证原材料供应的及时性、稳定性。

（四）生产模式

公司及其子公司的生产由各自的制造部负责，采取以销定产的模式。采购部将根据客户订单情况提前准备生产所需原材料，同时制造部会根据客户指定的交

货日期编制生产计划。生产过程中，公司及其子公司的生产人员将严格按照《控制计划》、《作业指导书》及《SOP》上规定的内容进行生产，并记录生产数量、生产参数、良率、不良记录等数据。公司品质部人员将根据《品质检查手册》和检查标准对来料、生产线上半成品、出货前的成品进行全检或抽检，通过检验的产品方可入仓，并由市场部安排运输出货。

（五）销售和售后服务模式

公司销售由市场部负责，采取直销的模式。公司销售人员会随时跟踪全国潜在客户的情况，并通过主动接触潜在客户等方式拓展市场，再通过商业谈判等方式完成销售。此外，销售人员还积极通过互联网、展会、行业协会等途径进行宣传和推广，并吸引全球范围内的大量潜在客户主动接触公司。公司销售通常不需要经过市场公开招投标。

公司建立了完善的售后服务体系。若客户在使用公司产品过程中发现质量问题，公司通常会在一定比例范围内为客户提供换货服务，若不良品超过一定比例，公司将为客户整体换货。若二次换货后仍有质量问题，公司将对客户做出相应赔偿。此外，公司在将产品交予客户后，通常会保留少量的同规格合格产品，以方便客户随时、快速换货。

报告期内，公司部分销售为外销。外销客户通常为境内的外资企业（如昆山伟时电子有限公司、上海黑田贸易有限公司等）。公司外销同样采取直销的模式，客户开拓方式与内销相同。对于外销业务，公司仅负责将货物运至海关、取得报关单，公司的外销客户可在境内对公司产品进行进一步加工，也可将公司产品直接运往境外。报告期内，公司外销的明细情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“六、报告期主要财务数据及财务指标分析”之“（一）营业收入、营业成本及毛利率”之“1、营业收入及变动分析”之“（2）按销售区域”。

（六）公司与子公司的合作模式

报告期内，母公司协和电子与原子公司双进电子有内部交易，主要为协和电子采购双进电子的刚性电路板产品后再将其销售给终端客户。目前协和电子正在建设刚性线路板的生产车间和进行环评报批工作，因此转出双进电子后，短期内还存在为满足客户需求而采购双进电子刚性电路板产品的业务。

子公司超远通讯、东禾电子向客户提供的产品及服务与母公司有所区别，其生产、销售及服务均为独立进行，但子公司可共享公司的研发成果。此外，由于超远通讯与母公司共用部分原材料，故对于覆铜板等共用原材料，报告期内超远通讯主要通过母公司进行采购；由于东禾电子的贴片加工服务需使用印制电路板，报告期内东禾电子也有少量向母公司的印制电路板采购。

通过彼此分工、专注于不同的产品及服务类型，公司能够迅速占领市场、建立竞争优势。

四、与业务相关的关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

1、挠性电路板（FPCB）镀铜均匀性及孔铜防开路技术

挠性电路板的高均匀性镀铜具有节省能源、提升品质、提升后工序加工效率等优点，目前正在成为行业关注的热点之一。而孔铜开路因其不易检出的特点，也正在成为挠性电路板行业目前最为担忧的隐性不良之一。公司的 PTH 及镀铜制程通过硬件改进、流程优化、药液及作业参数精准调控等途径，实现了以下特点：

（1）PTH 过孔孔铜铜面完整、铜厚饱满。

公司的 PTH 制程采用碱性触媒及酒石酸钾钠作为络合剂。与传统 PTH 的酸性触媒及 EDTA 络合剂相比，公司的生产工艺具有孔铜覆盖完整性佳、孔铜结合力强、孔铜耐腐蚀性强等优点。因孔铜沉积完整、结合力强且厚度较厚，公司产品不易出现孔内无铜、铜层脱落、孔铜开裂等造成孔铜开路的现象。

（2）过孔铜层厚度厚，表面铜层厚度薄，TP (Throwing Power) 值可达 200%-300%，铜层厚度均匀性佳，COV $\leq$ 5%。

公司采用先进电镀铜设备并对设备进行改造，设计了符合电镀设备特点的高端专用挂具。传统电镀工艺电流密度大、过孔厚度薄而表面铜厚，且镀层均匀性差，通常 TP 值 $\leq$ 100%、COV $\geq$ 10%。与传统电镀工艺相比，公司的电镀工艺具备占用场地面积小、使用电流小、电镀效率高、铜材使用少、电镀均匀性好、灌孔能力强、孔铜面铜比高等优点，可显著降低能源消耗、方便后续制程作业，同时给客户提供可靠的过孔品质保障，从而更好地满足挠性电路板行业“短、小、轻、薄”的发展趋势。

通过使用上述技术，公司的挠性电路板产品已具备了较高的孔铜品质及铜层均匀性。

2、快速蚀刻工艺技术

在传统蚀刻工艺下，电镀和蚀刻容易均匀不一，从而导致线细和蚀刻不净等问题。公司自主研发的快速蚀刻工艺技术不仅可有效解决此类问题，还可提高蚀刻效率、控制蚀刻成本、降低产品不良率、使产品更加符合生产要求。

3、成熟的印制电路板制造技术

公司及其子公司自成立以来，一直专注于各类印制电路板的制造，目前已拥有成熟的印制电路板制造技术，可进行大规模的印制电路板生产。虽然该技术为行业成熟技术，但公司及其子公司长期严格按照 ISO/TS 16949、ISO 9001 等质量体系标准进行监控管理，严格的质量体系和先进检测设备可保证公司产品的高质量，并且在发现问题时能够及时进行改良和持续改善。

上述技术均来源于公司技术研发人员的自主研发与行业经验积累，不存在知识产权纠纷。

（二）研发情况

1、研发部门设置及人员情况

公司研发部门为工程部，现有 51 名研发人员，占公司及其子公司员工总数的比例为 11.49%。公司核心技术人员为丁荣良、金生才、姚洁，以上核心技术人员均有丰富的印制电路板行业工作经验，与公司业务具有匹配性。

2、研发投入

公司历来重视研发投入与技术创新。2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，公司研发费用分别为 765.00 万元、852.29 万元、429.28 万元，各期研发费用及其占当期营业收入的比例如下：

期间	研发费用（元）	营业收入（元）	占营业收入比例（%）
2016 年 1-5 月	4,292,775.10	138,135,888.14	3.11
2015 年度	8,502,913.11	257,511,927.52	3.30
2014 年度	7,649,994.05	208,583,468.31	3.67

（三）主要无形资产情况

1、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 33 项专利权，具体如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	取得方式	申请日	专利状态
1	薄板的 PTH 生产工艺及其工装	发明专利	2011103010340	原始取得	2011-09-30	专利权维持
2	合页式薄板电镀挂具	实用新型	2011204906093	原始取得	2011-11-30	专利权维持
3	一种薄板电镀铜生产工艺的工装	实用新型	2011204913913	原始取得	2011-11-30	专利权维持
4	薄板电镀合页式工装	实用新型	2011204913928	原始取得	2011-11-30	专利权维持
5	线路板总成	实用新型	2011204790805	原始取得	2011-11-27	专利权维持
6	软硬结合电路板	实用新型	2011204790928	原始取得	2011-11-27	专利权维持
7	单层阻抗挠性印制电路板	实用新型	2011204804687	原始取得	2011-11-27	专利权维持
8	基于柔性线路板的转向灯结构	实用新型	201520863440X	原始取得	2015-10-30	专利权维持
9	电器按键板	实用新型	2011203776285	原始取得	2011-09-30	专利权维持
10	薄板装挂用挂篮	实用新型	2011203779599	原始取得	2011-09-30	专利权维持
11	FPC 钢片补强治具	实用新型	2011203780308	原始取得	2011-09-30	专利权维持
12	补强贴装治具	实用新型	2011203795271	原始取得	2011-09-30	专利权维持
13	薄板固定用框片	实用新型	2011203795623	原始取得	2011-09-30	专利权维持
14	FR4 补强治具	实用新型	2011203795695	原始取得	2011-09-30	专利权维持
15	易插拔柔性线路板	实用新型	2015208595053	原始取得	2015-10-31	专利权维持
16	发光灯用可挠折线路板	实用新型	2015208602409	原始取得	2015-10-31	专利权维持
17	用于手机摄像头的柔性线路板	实用新型	2015208638203	原始取得	2015-10-31	专利权维持
18	采用 LED 线路结构的柔性电路板	实用新型	2015207707352	原始取得	2015-09-30	专利权维持

19	翻转贴附装置	实用新型	2015207710425	原始取得	2015-09-30	专利权维持
20	车用前照灯调光机构	实用新型	201520771043X	原始取得	2015-09-30	专利权维持
21	用于灯具压配装置的定位安装机构	实用新型	2015207730005	原始取得	2015-09-30	专利权维持
22	一种用于车灯电路的柔性线路板	实用新型	2015204610317	原始取得	2015-06-30	专利权维持
23	采用聚酰亚胺蚀刻液形成的 FPCB 焊盘	实用新型	2015202517385	原始取得	2015-04-23	专利权维持
24	多层柔性印刷线路板镀铜装置	实用新型	2015202525485	原始取得	2015-04-23	专利权维持
25	FPC 镀铜表面结构	实用新型	2015202529077	原始取得	2015-04-23	专利权维持
26	活动式网络端口 FPC	实用新型	2015202455618	原始取得	2015-04-21	专利权维持
27	单面覆膜板	实用新型	2015202358764	原始取得	2015-04-19	专利权维持
28	六层 FPC 板	实用新型	2015202373406	原始取得	2015-04-19	专利权维持
29	FPC 表面保护结构	实用新型	2015202366900	原始取得	2015-04-17	专利权维持
30	耐弯折柔性线路板	实用新型	2015202374911	原始取得	2015-04-17	专利权维持
31	双面覆膜板	实用新型	201520237495X	原始取得	2015-04-17	专利权维持
32	一种柔性线路板的裁切装置	实用新型	2015208653148	原始取得	2015-10-31	专利权维持
33	用于裁切柔性线路板的工装	实用新型	2015208653881	原始取得	2015-10-31	专利权维持

根据全国人民代表大会常务委员会 2009 年 10 月 1 日施行的《专利法》第四十二条，发明专利权的期限为 20 年，实用新型和外观设计专利权的期限为 10 年，自申请日起计算。

公司专利均为原始取得，不存在其他单位的职务发明、侵犯他人知识产权、有竞业禁止问题等情况。

2、域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司及其子公司拥有 3 项域名，具体如下：

证书名称	域名	所有权人	注册日	到期日
国际域名注册证书	xiehepcb.com	有限公司	2007 年 04 月 24	2023 年 04 月 24 日

			日	
中国国家顶级域名证书	csccommunication.com.cn	超远通讯	2012年11月29日	2016年11月29日
国际域名注册证书	xydhkj.com	东禾电子	2012年09月08日	2016年09月08日

3、房屋及土地使用权

(1) 土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司向常州市横林镇崔北村租赁了一块集体建设用地土地使用权，具体情况如下：

序号	使用权人	土地权证号	坐落地址	面积 (m ²)	用途
1	有限公司	武集用(2005)第1206023号	常州市横林镇崔北村	17,994.20	工业

公司土地为常州市武进区横林镇崔北村村委会集体所有，2003年10月，常州市武进区人民政府核发市（县）[2003]武政地字第540号《征（使）用地批准书》，批准协和有限将该宗地用于建设厂房；2005年9月5日，协和有限提交《土地登记申请书》；2005年12月7日，常州市武进区国土资源局审核认定该宗地权属性质属集体土地使用权，权属合法，系工业用地，建议颁发集体土地使用权证；同日，常州市武进区人民政府同意登记、准予发证。2005年12月7日，协和有限取得该宗地的《集体土地使用权证》。

根据中共中央办公厅、国务院办公厅于2014年12月31日印发《关于农村土地征收、集体经营性建设用地入市、宅基地制度改革试点工作的意见》，决定在全国选取30个左右县（市）行政区域进行试点，建立农村集体经营性建设用地入市制度，试点涉及突破相关法律条款，需要由国务院提请全国人大常委会授权，允许试点地区在试点期间暂停执行相关法律条款。

根据第十二届全国人民代表大会常务委员会第十三次会议于2015年2月27日通过的《关于授权国务院在北京市大兴区等三十三个试点县（市、区）行政区域暂时调整实施有关法律规定的决定》，第十二届全国人民代表大会常务委员会授权国务院在江苏省常州市武进区暂时调整实施《中华人民共和国土地管理法》第四十三条第一款及第六十三条规定、《中华人民共和国城市房地产管理法》第九条规定中农村集体经营性建设用地使用权不得出让等的规定。在符合规划、用

途管制和依法取得的前提下，允许存量农村集体经营性建设用地使用权出让、租赁、入股，实行与国有建设用地使用权同等入市、同权同价。上述调整在 2017 年 12 月 31 日前试行。

公司使用该宗地实际为租赁使用，公司每年依据一定标准向该集体土地的所有权人缴纳租金。根据公司提供的其在 2014 年度、2015 年度缴纳土地租金的收据及凭证，2015 年 1 月 27 日和 2015 年 12 月 10 日，协和有限分别向常州市武进区横林镇崔北村村民委员会缴纳 2014 年度和 2015 年度土地租金，均为 147627.5 元。

2016 年 5 月 31 日，常州市武进区横林镇崔北村村委会出具《证明》，确认协和有限目前使用的土地属崔北村村民委员会所有，性质为集体土地，用途为工业用地；协和有限自使用该宗土地以来，历年均缴清土地租金，不存在欠缴的情况；崔北村村民对协和有限自开始使用该宗土地以来均未提出异议；崔北村村委会作为土地所有权人，承诺除协和有限拒不缴纳土地租金外将不会要求收回该宗土地。

2016 年 6 月 12 日，公司实际控制人张南国、张南星、张敏金、张南国出具承诺，承诺公司若因使用集体土地进行建设而被相关行政主管部门给予处罚的，所有处罚均由本人承担，保证公司不会因此遭受任何损失。

2016 年 9 月 7 日，公司向常州市武进区横林镇财政所缴纳企业土地办证费（土地出让金）7,644,390.00 元。2016 年 11 月 24 日，常州市国土资源局横林中心国土资源所确认公司正在办理集体土地转为国有土地手续的情况属实。

综上，公司使用的该宗集体土地性质已被常州市武进区国土资源局审核认定为工业用地；公司使用该宗集体建设用地建设厂房取得了常州市武进区人民政府批准并办理了集体建设用地登记手续，履行了政府部门的审批、登记程序，且公司位于上述调整实施《中华人民共和国土地管理法》等有关法律规定的试点区域范围内，在符合规划、用途管制和依法取得的前提下，允许存量农村集体经营性建设用地使用权出让、租赁、入股，实行与国有建设用地使用权同等入市、同权同价。因此公司租赁集体土地使用权的事项不属于上述违规行为不属于重大违法违规情形，自公司使用该集体土地进行建设以来，未因使用该集体土地进

行建设不符合相关法律法规受到有关行政部门的处罚或被责令拆迁，公司被面临被的处罚风险较小。公司实际控制人已承诺将承担公司可能因使用集体土地进行建设而受到行政处罚所遭受的一切损失。公司使用集体土地建设厂房等设施不属于重大违法违规行为，不会对公司本次股票挂牌构成实质性法律障碍。

截至本公开转让说明书签署之日，子公司东禾电子拥有的土地使用权情况如下：

序号	使用权人	土地权证号	坐落地址	面积 (m ²)	地类 (用途)	他项权利
1	东禾电子	襄阳国用(2013)第352205109号	希望路	33,336.60	出让	工业

(2) 房产

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的房产信息情况如下：

序号	所有权人	房屋产权证号	坐落地址	建筑面积 (m ²)
1	有限公司	武字第 00834197 号	常州市横林镇塘头路 4 号	19,408.30

除上述已取得房屋所有权证的房屋外，公司尚有自建的配电室、厨房和废旧物堆放间各一间未取得房屋所有权证。除上述已取得房屋所有权证的房屋外，公司尚有自建的配电室、厨房和废旧物堆放间各一间未取得房屋所有权证。公司建设的配电室、厨房及废旧物堆放间属于配套性设施，废旧物堆放间建于 2002 年，配电室、厨房建于 2009 年，上述房产面积经勘验面积合计 578.96 平方米，上述房产的建筑费用已经在报告期之前摊销入公司费用，未列入公司固定资产，因此无法核算当时房屋工程造价。因此公司聘请常州市嘉禾土地房产评估咨询有限公司于 2016 年 12 月 16 日出具了常嘉房报(2016)字第 287 号《评估报告》，采取评估重置法对公司建造始点的房产价值进行了评估，公司建造上述房屋时的工程造价合计为 158,843.00 元，目前评估残值为 119,509.00 元。

根据《城乡规划法》第六十四条规定：“未取得建设工程规划许可证或者未按照建设工程规划许可证的规定进行建设的，由县级以上地方人民政府城乡规划主管部门责令停止建设；尚可采取改正措施消除对规划实施的影响的，限期改正，处建设工程造价百分之五以上百分之十以下的罚款；无法采取改正措施消除影响的，限期拆除，不能拆除的，没收实物或者违法收入，可以并处建设工程造

价百分之十以下的罚款。”

根据《建筑工程施工许可管理办法》第十二条规定：“对于未取得施工许可证或者为规避办理施工许可证将工程项目分解后擅自施工的，由有管辖权的发证机关责令停止施工，限期改正，对建设单位处工程合同价款 1%以上 2%以下罚款；对施工单位处 3 万元以下罚款。”

公司建设该配电室、厨房及废旧物堆放间时未办理《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》、《建设工程施工许可证》等建设审批手续。根据《城乡规划法》第六十四条、《建筑工程施工许可管理办法》第十二条规定可能被主管部门责令限期拆除，并处建设工程造价百分之十以下的罚款。

根据《常州市武进区重大行政处罚备案审查办法》第三条的规定：“本办法所称重大行政处罚，是指以下行政处罚行为：（一）对非经营活动中公民违法行为处 500 元以上罚款；（二）对非经营活动中法人或其他组织的违法行为处 1000 元以上罚款；（三）对经营活动中的违法行为处 2 万元以上罚款；（四）没收的违法所得或非法财物价值 2 万元以上的处罚；（五）责令停产停业；（六）吊销许可证或执照；（七）其他依法应当告知听证的行政处罚。”

公司可能被处罚的金额在 2 万元以下，根据《常州市武进区重大行政处罚备案审查办法》第三条第（三）款的规定，不属于重大行政处罚。

上述配电室、厨房、废旧物堆放间属于附属建设设施，不构成影响公司持续性经营的重要经营性资产，具有可替代性。上述配电室、厨房和废旧物堆放室为协和有限在其自有的“武集用（2005）第 1206023 号”集体建设用地使用权上建设的房屋，公司自使用上述配套性设施以来，未因上述房屋未办理房屋建设手续、未取得房屋所有权证被房屋主管部门认定为违章建筑而被责令拆除上述房屋或处以行政处罚。2016 年 6 月 8 日，常州市武进区住房和城乡建设保障局出具《证明》，公司自 2014 年 1 月 1 日至本证明出具之日，能严格遵守国家及地方房产管理方面的相关法律、法规的规定，没有因违反国家及地方房产管理方面的法律、法规而受到建设、房产管理部门的行政处罚。2016 年 6 月 12 日，公司实际控制人张南国、张南星、张敏金、张建荣出具承诺，如因上述配电室、厨房及废旧物堆放间未取得房屋所有权证而被主管部门责令拆除或者给予公司行政处罚的，

本人将承担一切费用以及公司因此遭受的全部损失。

公司建造上述房屋的总价值较低，公司尚未因上述事项被有关部门处罚，若公司被处罚，公司可能支付的罚金金额未达到《常州市武进区重大行政处罚备案审查办法》重大行政处罚的认定标准，且公司实际控制人承诺如因上述配电室、厨房及废旧物堆放间未取得房屋所有权证而被主管部门责令拆除或者给予公司行政处罚的，本人将承担一切费用以及公司因此遭受的全部损失。

2016年10月19日，公司子公司东禾电子取得一项房产证，具体信息如下：

序号	所有人	房屋产权证号	坐落地址	建筑面积 (m ²)	他项权利
1	东禾电子	鄂(2016)襄阳市 不动产权第 0008344号	襄阳市高新区机场路南 侧1幢	6968.56	—

东禾电子的房屋已取得的建设手续情况如下：

(1) 2013年9月3日，襄阳市国土资源局高新技术产业开发区分局向东禾电子颁发经襄阳市人民政府批准的“市[2013]襄高国土建字034号”《建设用地批准书》，准予东禾电子建设项目使用土地。

(2) 东禾电子取得襄阳市城乡规划局核发的编号为“鄂规用地420601201300001号”《建设用地规划许可证》。

(3) 2014年2月28日，东禾电子取得襄阳市城乡规划局高新技术产业开发区分局核发的《建设工程规划许可证》。

(4) 2015年4月23日，东禾电子取得襄阳高新技术产业开发区管理委员会核发的编号为420606201504230101的《建筑工程施工许可证》，经审查，东禾电子建筑工程符合施工条件，准予施工。

(3) 租赁情况

截至本公开转让说明书签署之日，子公司超远通讯、东禾电子的经营场所(办公及生产场所)均系通过租赁方式取得，具体情况如下：

序号	承租方	出租方	坐落地址	面积 (m ²)	租金	租赁期限
1	超远通讯	协和有限	横林镇镇北工业园区(崔北村)	3,000.00	无偿	2012-4-1至 2017-3-31

2	东禾电子	东风汽车电子有限公司	襄樊市樊城区大庆东路 42 号	1,112.00	12 元/月/m ²	2016-1-1 至 2016-12-31
---	------	------------	-----------------	----------	-----------------------	-----------------------

子公司就上述租赁房屋与出租方签订的房屋租赁合同均未办理房屋租赁备案手续,根据最高人民法院核发的《关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件具体适用法律若干问题的解释》规定,除当事人以约定办理房屋租赁登记备案为合同的生效条件外,当事人以房屋租赁合同未按照法律、行政法规规定办理登记备案手续为由请求确认合同无效的,人民法院不予支持,上述房屋租赁合同中未约定以办理租赁合同备案登记为合同生效条件,且租赁合同均系当事人真实意思表示,因此,房屋租赁合同未办理租赁备案手续不会影响租赁合同的效力。

(四) 取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署之日,公司及其子公司已就其业务合法经营取得了所有应取得的批准、许可及相关备案登记手续,不存在超越资质、范围经营的情况。公司取得的资质许可及认证具体如下:

证书名称	有效期起始日或取得时间	有效期截止日或有效期限	证书编号	发证机关或认证机构	证书内容
高新技术企业证书	2015 年 11 月 3 日	三年	GF201532000800	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局	认定有限公司为高新技术企业
进出口货物收发货人报关注册登记证书	2005 年 3 月 29 日	2017 年 4 月 13 日	3204963365	常州海关	--
自理报检单位备案登记证明书	2010 年 4 月 19 日	--	3216600295	常州出入境检验检疫局	--
质量管理体系认证证书	2016 年 7 月 7 日	2018 年 9 月 14 日	CNTS023945	NSF-ISR	公司的质量管理体系符合 ISO/TS 16949: 2009 标准, 认证范围为挠性印刷电路板及其贴片的生产
质量管理体系认证证书	2015 年 10 月 30 日	2018 年 10 月 29 日	10115Q17888ROM	北京中联天润认证中心	公司的质量管理体系符合 ISO9001: 2008 标准, 认证范围为软性线路板生产及其电

					子元器件的组装
环境管理体系认证证书	2015 年 10 月 30 日	2018 年 10 月 29 日	10115E 22366R OM	北京中联天润认证 中心	公司的环境管理体系符合 ISO14001:2004 标准, 认证范围为软性线路板生产及其电子元器件的组装及其场所所涉及的环境管理相关活动
安全标准化三级企业	2015 年 1 月 6 日	2018 年 1 月	苏 AQBQTI H20150 0092	常州市武进区安全 生产监督管理局	认定公司为安全生产 标准化三级企业
道路运输经营许可证	2016 年 11 月 9 日	2020 年 11 月 8 日	常 320412 312175	常州市武进区运输 管理局	道路普通货物运输

子公司超远通讯取得的资质许可及认证具体如下:

证书名称	有效期起始日或取得时间	有效期截止日或有效期限	证书编号	发证机关或认证机构	证书内容
海关报关单位注册登记证书	2015 年 4 月 20 日	长期	320495 8M50	常州海关驻武进办 事处	--
对外贸易经营者备案登记表	2015 年 3 月 13 日	--	018201 30	常州对外经营者备 案登记单位	--

子公司东禾电子取得的资质许可及认证具体如下:

证书名称	有效期起始日或取得时间	有效期截止日或有效期限	证书编号	发证机关或认证机构	证书内容
质量管理体系认证证书	2016 年 1 月 17 日	2018 年 9 月 14 日	T520 3	上海恩可埃认证有 限公司	东禾电子的质量管理体系符合 ISO/TS 16949: 2009 标准, 认证范围为电子线路板总成的生产
环境管理体系认证证书	2016 年 2 月 21 日	2018 年 9 月 15 日	0031 6E10 061R IM	上海质量体系审核中 心	东禾电子的环境管理体系符合 GB/T 24001 -2004/ISO 14001: 2004 标准, 认证范围为汽车电子线路板总成的生产及相关活动

（五）环境保护、安全生产、质量标准

1、环境保护

根据《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函[2008]373号），重污染行业为火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工、纺织、制革等14个行业。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司及其子公司所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）。根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司及其子公司所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）下的印制电路板制造（C3972）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司及其子公司所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）下的印制电路板制造（C3972）。因此公司不属于上述重污染行业。

1) 公司环保情况

2008年5月10日，常州绿岛环境咨询有限公司就协和有限“年产软性线路板7万平方米”项目出具《环境影响报告表》，从环境保护的角度认为此项目是可行的。2008年5月20日，常州市武进区环境保护局出具审批意见，根据该意见，常州市武进区环境保护局同意协和有限在横林镇崔北工业集中区建设“年产软性线路板7万平方米”项目。

由于公司搬迁厂址和产量提升，2011年3月公司委派江苏绿岛环保科技有限公司就该项目出具《年产7万平米软性线路板建设项目环境影响报告表》。2011年3月23日，常州市武进区环境保护局出具审批意见，根据该意见，常州市武进区环境保护局同意协和有限在横林镇崔北区工业园建设“年产软性线路板7万平方米”项目。2011年4月29日，常州市武进区环境保护局出具《关于常州市协和电路板有限公司“70000平方米/年软性线路板”项目竣工环境保护验收意见》，同意“70000平方米/年软性线路板”项目通过竣工环境保护验收，投入正式生产。2014年1月9日，公司取得《江苏省排放污染物许可证》许可证编号：3204122014000061，有效期至2017年1月18日。

2) 常州市超远通讯科技有限公司环保情况

2012年2月6日，公司编制了《印制电路板建设项目环境影响登记表》，并于2012年2月6日获得常州市武进区环境保护局批复，审批意见如下：同意超

远通讯与常州市协和电路板有限公司一厂两照，仍在横林镇崔北村建设年产 7 万平米印制电路板项目，两厂的生产规模不得超过 7 万平米每年，项目的生产设备、生产工艺以及生产地址均不发生改变，竣工环保验收与有限公司一致。2016 年 12 月 17 日，公司向常州市武进区环保局提出《关于常州市超远通讯科技有限公司环境保护情况的说明》的报告：“因该厂排放污染物的相关工艺、装备以及污染防治措施均为常州市协和电路板有限公司所有，因此超远通讯无需重新办理《排放污染物许可证》。” 2016 年 12 月 17 日，常州市武进区环保局批复如下：“情况属实”。

因超远通讯与公司“一厂两照”，生产地址一致，超远通讯污染防治设施可以和公司共用，公司在办理《排放污染物许可证》情况下，超远通讯即无需办理《排放污染物许可证》。且上述共用排污设施以及超远通讯无需办理《排放污染物许可证》的情况已经于 2016 年 12 月 17 日被常州市武进区环保局知悉确认，因此超远通讯环保建设和无需办理《排放污染物许可证》的情况合乎环保相关法规的要求。

3) 襄阳市东禾电子科技有限公司环保情况

2015 年 7 月东禾电子委托苏州科太环境技术有限公司编制了《有贯穿链接电路板设计制造、电子电器产品组装项目环境影响报告表》，2015 年 8 月 24 日襄阳市高新区行政审批局出具《关于襄阳市东禾电子科技有限公司有贯穿链接电路板设计制造、电子电器产品组装项目环境影响报告表的批复》：同意按照环评报告所列建设性质、规模、地点、生产工艺及环保对策措施进行项目建设。

由于上述项目建设与环评立项批复内容变化太大，因此该项目验收需要重新上报环境影响评价文件。2016 年 5 月，东禾电子委托江苏绿源工程设计研究有限公司就其“有贯穿连接电路板设计制造、电子电器产品组装”项目出具《建设项目环境影响报告表》。2016 年 5 月 24 日，襄阳市高新区行政审批局出具襄高审批发[2016]77 号《关于襄阳市东禾电子科技有限公司有贯穿链接电路板设计制造、电子电器产品组装项目环境影响报告表的批复》同意按照环评报告所列建设性质、规模、地点、生产工艺及环保对策措施进行项目建设。2016 年 6 月 12 日，襄阳市高新区行政审批局出具襄高审批发[2016]87 号《关于襄阳市东禾电子科技有限公司有贯穿链接电路板设计制造、电子电器产品组装项目竣工环境

保护验收意见》同意襄阳市东禾电子科技有限公司有贯穿链接电路板设计制造、电子电器产品组装项目通过竣工环保验收。2016 年 7 月 5 日，东禾电子取得襄阳高新技术产业开发管理委员会核发的《排污许可证》（编号为：914206005824863026）。根据该证书，东禾电子可排放的污染物类型为化学需氧量（COD）、悬浮物（SS）、石油类、PH、颗粒物、油烟，证书有效期限自 2016 年 7 月 5 日至 2017 年 7 月 4 日止。

报告期内，公司未因环境保护问题遭受处罚或与第三方发生纠纷。

2、安全生产

根据《安全生产许可证条例》第二条规定：“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动”。公司及其子公司的主营业务是印制电路板及相关材料的研发、生产、安装、销售与加工服务，不属于上述需要办理安全生产许可证的行业。

2015 年 1 月 6 日，公司取得常州市武进区安全生产监督管理局核发的《安全生产标准化三级企业证书》（苏 AQBQTIH201500092），有效期至 2018 年 1 月，公司母子公司制定了《安全操作规程》，详细规定了公司安全生产的职责及工作细节。母、子公司均在日常生产作业中，密切关注生产安全，对相关作业人员也进行了培训。

报告期内公司从未发生过重大安全生产责任事故。

3、质量标准

公司执行 ISO/TS 16949: 2009 标准及 ISO9001:2008 标准。公司已取得两项《质量管理体系认证证书》，分别认定公司的质量管理体系符合 ISO/TS 16949: 2009 标准（认证范围为挠性印刷电路板及其贴片的生产）及 ISO9001: 2008 标准（认证范围为软性线路板生产及其电子元器件的组装）。此外，东禾电子也已取得《质量管理体系认证证书》，认定东禾电子的质量管理体系符合 ISO/TS 16949: 2009 标准（认证范围为电子线路板总成的生产）。

报告期内，公司及其子公司产品质量合格，未因产品质量问题遭受处罚或与第三方发生纠纷。

（六）特许经营权

截至本公开转让说明书签署之日，公司尚未取得任何特许经营权。

（七）主要生产设备情况

公司及其子公司的主要固定资产为房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其它，具体情况如下：

资产类别	原值（元）	预计使用年限（年）	截至 2016 年 5 月 31 日累计折旧（元）	成新率（%）
房屋及建筑物	17,182,980.35	20	2,919,780.23	83.01
机器设备	42,456,117.04	10	16,957,322.71	60.06
运输设备	5,912,922.71	5	3,321,528.94	43.83
电子设备及其它	3,198,192.35	3-5	1,553,796.89	51.42

其中，机器设备是公司及其子公司的主要生产设备。公司及其子公司的主营业务是印制电路板及相关材料的研发、生产、安装、销售与加工服务，故需要大量的生产设备，其固定资产结构与主营业务具有匹配性。截至 2016 年 5 月 31 日，公司及其子公司的主要固定资产使用情况良好。

将原值为 70 万元及以上的机器设备定义为主要生产设备，则截至 2016 年 5 月 31 日，公司及其子公司的主要生产设备情况如下：

设备名称	所属公司	原值（元）	截至 2016 年 5 月 31 日净值（元）	成新率（%）
垂直连续镀镍金线	公司	1,179,487.19	824,658.13	69.92
蚀刻连退膜机	超远通讯	888,888.90	600,370.36	67.54
蚀刻连退膜机	公司	863,247.84	330,192.28	38.25
M565F 曝光机	公司	854,700.85	475,783.48	55.67
800KV 变压器	公司	823,617.65	321,554.04	39.04
蚀刻去膜机	公司	755,000.00	37,750.00	5.00

（八）员工情况

1、员工人数及结构分布

截至 2016 年 5 月 31 日，公司及其子公司的员工总数为 444 人。公司及其子公司在职员工分布情况如下表所示：

工作种类	人	比例	年龄结构	人	比例	教育程度	人	比例
------	---	----	------	---	----	------	---	----

	数			数			数	
管理人员	6	1.35%	30 岁以下	318	71.62%	博士研究生	0	0.00%
研发人员	51	11.49%	30-39 岁	56	12.61%	硕士研究生	0	0.00%
销售与采购人员	10	2.25%	40-50 岁	54	12.16%	本科	15	3.38%
生产人员	358	80.63%	50 岁以上	16	3.61%	专科	103	23.20%
财务人员	6	1.35%				其他	326	73.42%
行政与其他人员	13	2.93%						
合计	444	100.00%	合计	444	100.00%	合计	444	100.00%

公司及其子公司的主营业务是印制电路板及相关材料的研发、生产、安装、销售与加工服务，故需要大量的生产人员，且对生产人员的教育程度要求相对较低。此外，公司还需要一定数量的研发人员。目前，公司及其子公司的员工主要集中在研发与生产两个方面，员工结构与其主营业务具有匹配性。

(1) 截至 2016 年 10 月 31 日，公司共有员工 315 人，公司为 114 名员工缴纳了社保和住房公积金；201 名员工未缴纳社保和住房公积金。

(2) 截至 2016 年 10 月 31 日，公司子公司超远通讯共有员工 89 人，公司为 17 名员工缴纳了社保；72 名员工未缴纳社保，89 人未缴纳住房公积金。

(3) 截至 2016 年 10 月 31 日，公司子公司东禾电子共有员工 151 人，公司为 86 名员工缴纳了社保；66 名员工未缴纳社保，151 人未缴纳住房公积金。

公司不存在劳务派遣、劳务分包、临时用工方式。公司认定其核心技术人员为丁荣良、金生才、姚洁。经查询社保局出具的《社保缴纳明细》，丁荣良、金生才在公司缴纳社保、姚洁在超远通讯缴纳社保；其中丁荣良、金生才缴纳了住房公积金，姚洁因在超远通讯，未缴纳住房公积金。上述核心员工全职在公司工作，且已经缴纳了社会保险，因此不会存在未缴社会保险而对公司存在不利影响的情形。

根据《社会保险法》第八十六条的规定：“用人单位未按时足额缴纳社会保险费的，由社会保险费征收机构责令限期缴纳或者补足，并自欠缴之日起，按日加收万分之五的滞纳金；逾期仍不缴纳的，由有关行政部门处欠缴数额一倍以上三倍以下的罚款。”

根据《住房公积金管理条例》第三十七条的规定：“违反本条例的规定，单

位不办理住房公积金缴存登记或者不为本单位职工办理住房公积金账户设立手续的，由住房公积金管理中心责令限期办理；逾期不办理的，处1万元以上5万元以下的罚款。”

据此，就此前存在的部分员工未能缴纳社会保险和住房公积金的情况，公司就此前存在的部分员工未能缴纳社会保险和住房公积金费用情况，公司存在补缴相关社会保险和住房公积金的风险。若公司在社会保险和住房公积金征收机构责令限期缴纳或者补足时仍未能如数如期缴纳的，公司还存在遭受行政处罚的风险。

公司实际控制人张南国、张南星、张敏金、张建荣已就协和电子及其子公司的社会保险和住房公积金缴纳事宜出具承诺，如相关部门要求公司以及公司子公司补缴相应的社会保险和住房公积金，张南国、张南星、张敏金、张建荣将按照相应规定在限定期限内补缴社会保险和住房公积金以及滞纳金。如公司及其子公司被相关部门处罚或者遭受相关人员向公司主张权利，张南国、张南星、张敏金、张建荣将无条件支付主张权利费用，保证公司及其子公司不会因此遭受损失。同时，公司承诺将逐步增加员工社会保险和住房公积金的缴纳比例。2016年12月19日，超远通讯办理了住房公积金账户，公司承诺将优先为公司较为固定员工缴纳社会保险和住房公积金，后逐步增加缴纳社会保险和住房公积金的比例；2016年12月20日，子公司东禾电子办理了住房公积金账户，公司承诺将优先为公司较为固定员工缴纳社会保险和住房公积金，后逐步增加缴纳社会保险和住房公积金的比例。

2、核心技术（业务）人员情况

（1）核心技术（业务）人员简介

公司认定其核心技术人员为丁荣良、金生才、姚洁。

丁荣良简历详见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“七、董事、监事及高级管理人员情况”。

金生才，男，1981年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003年6月毕业于淮海工学院化学工程与工艺专业，大专学历。2003年6月至2008年3月，就职于嘉联益科技（苏州）有限公司，任生技课课长；2008年4月至今就职于本公司，任工艺技术部经理。

姚洁，男，1986年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2009年6月

毕业于河海大学电子信息工程专业，本科学历。2009 年 4 月至今就职于本公司，任工程部经理。

公司核心技术人员均有丰富的印制电路板行业工作经验，与公司业务具有匹配性。

(2) 核心技术人员持有申请挂牌公司的股份情况

报告期内，公司核心技术人员未持有公司股份。

(3) 报告期核心技术人员重大变化情况

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变化。

(4) 核心技术人员竞业禁止情况

公司核心技术人员出具声明：本人与上一家工作单位已经解除了劳动关系，与原单位解除了劳动关系，双方不存在尚未了结或可以合理预见的诉讼、仲裁或劳动争议仲裁案件，与原单位未曾签署竞业限制协议或其他类似禁止协议，也未获得竞业限制补偿金；本人承诺没有使用任何属于他人的技术秘密或其他商业秘密信息，亦未实施可能侵犯他人知识产权的行为，亦未存在因侵犯原任职单位知识产权、商业秘密而产生的纠纷或潜在纠纷。

因此，公司知识产权不涉及到其他单位的职务发明或职务成果，不存在潜在纠纷，核心技术人员与原就职单位未签署竞业禁止约定。

五、与主营业务相关情况

(一) 主要产品或服务的营业收入情况

项目	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
主营业务收入	137,132,847.61	99.27%	256,858,321.92	99.75%	208,443,146.08	99.93%
其他业务收入	1,003,040.53	0.73%	653,605.60	0.25%	140,322.23	0.07%
合计	138,135,888.14	100.00%	257,511,927.52	100.00%	208,583,468.31	100.00%

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，公司及其子公司的业务收入主要来自于主营业务。报告期内，公司主营业务收入占比分别为 99.93%、99.75%、99.27%。公司及其子公司的主营业务明确、突出。

（二）产品或服务的主要消费群体

1、主要服务对象

报告期内，公司及其子公司销售的印制电路板及相关产品主要被应用于汽车电子、高频通讯、家用电器等领域。

公司及其子公司的客户可分为两类：第一类是公司产品的最终用户，其中大部分为汽车或汽车电子成品产品的生产厂商，如东风汽车电子有限公司、东科克诺尔商用车制动技术有限公司等；第二类是公司产品最终用户的供应商，如上海晨阑光电器件有限公司（对应的最终用户为一汽集团、上海大众等汽车制造商）、常州星宇车灯股份有限公司（对应的最终用户为一汽集团、上海大众、上海通用、奇瑞汽车等汽车制造商）等，此类客户将从公司处采购的印制电路板及相关产品应用在自身产品中，再将自身产品销售给下游最终用户。

2、报告期内各期前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况

2016 年 1-5 月

序号	客户名称	性质	2016 年 1-5 月销售金额（元）	占当期营业收入比重（%）
1	昆山伟时电子有限公司	非关联方	21,442,503.60	15.52
2	东风电子科技有限公司	非关联方	20,043,523.53	14.51
3	上海晨阑光电器件有限公司	非关联方	18,752,359.59	13.58
4	常州星宇车灯股份有限公司	非关联方	16,751,136.15	12.13
5	罗森伯格技术（昆山）有限公司	非关联方	10,270,502.21	7.44
前五名客户合计			87,260,025.08	63.18

2015 年度

序号	客户名称	性质	2015 年度销售金额（元）	占当期营业收入比重（%）
1	东风电子科技有限公司	非关联方	53,575,202.29	20.80
2	常州星宇车灯股份有限公司	非关联方	33,952,967.86	13.19
3	上海黑田贸易有限公司	非关联方	25,130,704.76	9.76
4	东科克诺尔商用车制动技术有限公司	非关联方	20,608,285.90	8.00
5	上海晨阑光电器件有限公司	非关联方	20,496,124.32	7.96
前五名客户合计			153,763,285.13	59.71

2014 年度

序号	客户名称	性质	2014 年度销售金额（元）	占当期营业收入比重（%）
1	东风汽车电子有限公司	非关联方	72,686,588.73	34.85
2	常州星宇车灯股份有限公司	非关联方	33,322,505.03	15.97
3	上海黑田贸易有限公司	非关联方	23,696,456.02	11.36
4	苏州东山精密制造股份有限公司	非关联方	16,037,716.42	7.69
5	东科克诺尔商用车制动技术有限公司	非关联方	15,270,260.60	7.32
前五名客户合计			161,013,526.80	77.19

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

（三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、原材料、能源及供应情况

报告期内，公司及其子公司采购的原材料主要为覆铜板（板材）、钴咀+白色套环、板材、覆盖膜、阻燃板、铜箔、干膜、化学药水、阳极铜/锡/镍、油墨等产品。其中，覆铜板（板材）、钴咀+白色套环、板材、覆盖膜、阻燃板为主要原材料，铜箔、干膜、化学药水、阳极铜/锡/镍、油墨为辅助材料。以上原材料市场上供应商较多，货源充足、渠道畅通、价格透明，产品质量、供给状况均能满足公司及其子公司的需求，公司及其子公司不存在对单一供应商的依赖现象。

公司及其子公司所用能源主要为电能，由当地供电局提供。

报告期内，公司及其子公司各期的营业成本结构如下：

项目	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
直接材料	77,561,420.17	76.48%	139,543,871.88	75.44%	119,268,082.32	80.91%
直接人工	11,210,308.30	11.05%	21,489,868.07	11.62%	15,063,563.46	10.22%
制造费用	12,640,674.80	12.46%	23,940,038.47	12.94%	13,080,302.64	8.87%
合计	101,412,403.27	100.00%	184,973,778.42	100.00%	147,411,948.42	100.00%

其中，SMT 贴片加工业务（东禾电子）的成本结构如下：

项目	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
直接材料	19,687,722.56	88.86%	50,738,774.29	89.68%	64,604,657.78	91.45%

直接人工	1,843,691.40	8.32%	3,997,773.02	7.07%	3,401,067.44	4.81%
制造费用	625,378.94	2.82%	1,841,461.95	3.25%	2,642,287.15	3.74%
合计	22,156,792.90	100.00%	56,578,009.26	100.00%	70,648,012.37	100.00%

SMT 贴片加工业务的成本结构中，直接材料占比较高，符合加工业务的特点。

印制电路板业务（协和电子、超远通讯、双进电子）的成本结构如下：

项目	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
直接材料	57,873,697.61	73.02%	88,805,097.59	69.17%	54,663,424.54	71.21%
直接人工	9,366,616.90	11.82%	17,492,095.05	13.62%	11,662,496.02	15.19%
制造费用	12,015,295.86	15.16%	22,098,576.52	17.21%	10,438,015.49	13.60%
合计	79,255,610.37	100.00%	128,395,769.16	100.00%	76,763,936.05	100.00%

通过对比可以发现，公司线路板业务的成本结构中，2015 年直接材料占比较低、制造费用占比较高，一方面原因为公司 2015 年对双进电子的委托加工费较高。公司将其纳入制造费用核算，增大了制造费用在总成本中所占比重。另一方面，公司 2015 年良品率较高，导致当期耗用原材料较少。公司在产品加工过程中，对于产生的废料，结转到当期的主营业务成本中。对于尚有价值的废料，公司将其直接进行售卖处置。

2、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

2016 年 1-5 月

序号	供应商名称	性质	2016 年 1-5 月采购金额（元）	占当期采购总额比重（%）
1	雅龙电子材料（苏州）有限公司	非关联方	8,174,717.85	12.11%
2	苏州市中肇新材料科技有限公司（原苏州市中肇电子科技有限公司）	非关联方	6,344,996.40	9.40%
3	宜兴市应氏电子材料有限公司	非关联方	5,435,575.00	8.05%
4	南京共盟电子有限公司	非关联方	5,393,991.70	7.99%
5	昆山胜翔鑫电子有限公司	非关联方	4,305,338.50	6.38%
前五名供应商合计			29,654,619.45	43.92%

2015 年度

序号	供应商名称	性质	2015 年度采购金额（元）	占当期采购总额比重（%）
----	-------	----	----------------	--------------

1	苏州市中肇电子科技有限公司（现苏州市中肇新材料科技有限公司）	非关联方	17,178,395.30	12.64
2	雅龙电子材料（苏州）有限公司	非关联方	16,432,603.59	12.09
3	昆山展耀贸易有限公司	非关联方	10,643,516.00	7.83
4	南京共盟电子有限公司	非关联方	8,453,247.75	6.22
5	昆山胜翔鑫电子有限公司	非关联方	7,039,392.00	5.18
前五名供应商合计			59,747,154.64	43.96

2014 年度

序号	供应商名称	性质	2014 年度采购金额（元）	占当期采购总额比重（%）
1	常州市双进电子有限公司	关联方	21,564,344.27	18.24
2	南京共盟电子有限公司	非关联方	11,385,864.89	9.63
3	苏州市胤京电子科技有限公司	非关联方	8,501,159.40	7.19
4	雅龙电子材料（苏州）有限公司	非关联方	7,633,460.41	6.46
5	宜兴市应氏电子材料有限公司	非关联方	6,901,300.00	5.84
前五名供应商合计			55,986,128.97	47.36

除常州市双进电子有限公司外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内，主要合同执行情况

1、销售合同

公司及其子公司将合同金额在 79 万元及以上的销售合同定义为重大销售合同。报告期内，公司及其子公司的重大销售合同如下：

销售方	客户名称	合同标的	合同签署时间	合同金额	执行情况
公司	上海晨阑光电器件有限公司	E32 组合尾灯行刹部分左件印制电路板等	2016 年 01 月 08 日	793,504.80 元	执行完毕
超远通讯	苏州东山精密制造股份有限公司	印制电路板等	2014 年 03 月 27 日	1,598,285.50 元	执行完毕
超远通讯	苏州东山精密制造股份有限公司	印制电路板等	2015 年 01 月 26 日	1,489,755.00 元	执行完毕
超远通讯	罗森伯格技术（昆山）有限公司	印制电路板等	2016 年 02 月 26 日	963,571.05 元	执行完毕
东禾电子	东风汽车电子有限公司	印制电路板、线路板器件总成等	2014 年 01 月 10 日	框架性合同，合同有效期：2014 年 01 月	执行完毕

				01 日至 2014 年 12 月 31 日, 合同有效期内实际销售金额 72,686,588.73 元	
东禾电子	东风电子科技股份有限公司汽车制动系统公司 (现东科克诺尔商用车制动技术有限公司)	印制电路板、偏航率传感器电路板等	2014 年 01 月 15 日	框架性合同, 合同有效期: 2014 年 01 月 01 日至 2014 年 12 月 31 日, 合同有效期内实际销售金额 15,270,260.60 元	执行完毕
东禾电子	东风汽车电子有限公司	印制电路板、线路板器件总成等	2015 年 01 月 15 日	框架性合同, 合同有效期: 2015 年 01 月 01 日至 2015 年 12 月 31 日, 合同有效期内实际销售金额 53,575,202.29 元	执行完毕
东禾电子	东科克诺尔商用车制动技术有限公司	印制电路板、偏航率传感器电路板等	2015 年 03 月 15 日	框架性合同, 合同有效期: 2015 年 01 月 01 日至 2015 年 12 月 31 日, 合同有效期内实际销售金额 20,608,285.90 元	执行完毕
东禾电子	东风汽车电子有限公司	印制电路板、线路板器件总成等	2016 年 01 月 01 日	框架性合同, 合同有效期: 2016 年 01 月 01 日至 2016 年 12 月 31 日, 截至 2016 年 5 月 31 日实际销售金额 23,450,922.53 元	执行中
东禾电子	东科克诺尔商用车制动技术有限公司	印制电路板、偏航率传感器电路板等	2016 年 01 月 15 日	框架性合同, 合同有效期: 2016 年 01 月 01 日至 2016 年 12 月 31 日, 截至 2016 年 5 月 31 日实际销售金额 12,012,623.94 元	执行中

2、采购合同

公司及其子公司将合同金额在 65 万元 (或 10 万美元) 及以上的采购合同定义为重大采购合同。报告期内, 公司及其子公司的重大采购合同如下:

采购方	供应商名称	合同标的	合同签署时间	合同金额	执行情况
公司	雅龙电子材料 (苏州) 有限公司	Arlon 原材料	2014 年 04 月 10 日	177,770.00 美元	执行完毕
公司	泰康利复合材料	Taconic 原	2014 年 05	111,250.00 美元	执行

	(苏州)有限公司	材料	月 27 日		完毕
公司	泰康利复合材料 (苏州)有限公司	Taconic 原 材料	2015 年 04 月 02 日	104,000.00 美元	执行 完毕
公司	泰康利复合材料 (苏州)有限公司	Taconic 原 材料	2015 年 09 月 29 日	100,000.00 美元	执行 完毕
公司	罗杰斯科技(苏 州)有限公司	Arlon 原材 料	2016 年 01 月 18 日	156,510.00 美元	执行 完毕
公司	罗杰斯科技(苏 州)有限公司	Arlon 原材 料	2016 年 03 月 24 日	109,188.00 美元	执行 中
超远 通讯	泰州市旺灵绝缘材 料厂	旺灵板材 (含铜板)	2014 年 03 月 28 日	1,503,560.00 元	执行 完毕
超远 通讯	泰州市旺灵绝缘材 料厂	旺灵板材 (含铜板)	2014 年 04 月 09 日	904,300.00 元	执行 完毕
东禾 电子	常州市双进电子有 限公司	线路板	2016 年 03 月 06 日	框架性合同, 合同有效期: 2016 年 01 月 01 日至 2016 年 12 月 31 日, 截至 2016 年 5 月 31 日实际采购金额 4,445,030.40 元	执行 中
东禾 电子	苏州市中肇新材料 科技有限公司	线路板	—	框架性合同, 合同有效期: 2016 年 01 月 01 日至 2016 年 12 月 31 日, 截至 2016 年 5 月 31 日实际采购金额 4,329,696.40 元	执行 中
东禾 电子	南京市共盟电子有 限公司	线路板	—	框架性合同, 合同有效期: 2016 年 01 月 01 日至 2016 年 12 月 31 日, 截至 2016 年 5 月 31 日实际采购金额 5,393,991.70 元	执行 中

六、挂牌公司所处行业基本情况

(一) 行业概况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引(2012年修订)》,公司及其子公司所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业(C39)。根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011),公司及其子公司所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业(C39)下的印制电路板制造(C3972)。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》,公司及其子公司所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业(C39)下的印制电路板制造(C3972)。

1、行业简介

印制电路板被称为“电子产品之母”，是电子产品的关键电子互连件和各电子零件装载的基板，是电子元器件的支撑体和电气连接的提供者，也是结合电子、机械、化工材料等众多领域之基础产品。几乎所有的电子设备都需要使用印制电路板，不可替代性是印制电路板制造业始终能够稳固发展的重要原因之一。

根据构造不同，印制电路板可分为刚性电路板、挠性电路板（FPCB）、刚挠结合板等类型；根据线路图层数量不同，印制电路板可分为单面板、双面板、多层板等类型；根据工艺要求不同，印制电路板可分为非金属化双面板、金属化双面板、银（碳）贯孔双面板、高密度互连（HDI）电路板等类型；根据基材种类不同，印制电路板可分为纸基板、复合基板、玻纤布基板、金属基板（铝基板、厚铜板）、聚四氟乙烯基材板、陶瓷基材板等类型。目前，行业内习惯以印制电路板的层数、结构以及工艺要求为标准，将主要产品细分为刚性板、挠性板、刚挠结合板、单面板、双面板、多层板、HDI板、其他特殊板等类型，主要类型具体如下：

（1）刚性板：由不易弯曲、具有一定强韧度的刚性基材制成的印制电路板，其优点是可为附着其上的电子元件提供较强的支撑。

（2）挠性板：由挠性的绝缘基材制成的印制电路板，可自由弯曲、卷绕、折叠，并可依照空间布局要求任意安排并在三维空间任意移动和伸缩，从而达到元器件装配和导线连接的一体化；主要应用于数码相机、智能手机、笔记本电脑、平板电脑及其他便携式电子设备等领域。

（3）刚挠结合板：将薄层状的挠性板底层和刚性板底层相结合、再将其层压入一个单一组件中所形成的印制电路板；既可以提供刚性板的支撑作用，又具有挠性板的弯曲特性、能够满足三维组装需求，主要应用于先进的医疗电子设备、便携式摄像机、折叠式计算机设备等领域。

（4）单面板：只有一面有导电图形的印制电路板，主要应用于普通家用电器、电子遥控器、传真机等领域。

（5）双面板：在双面覆铜板的正反两面印刷导电图形、并通过金属导通孔让两面的导线相互连通的印制电路板；主要应用于电脑周边产品、家用电器等领域。

（6）多层板：拥有四层或以上导电图形的印制电路板，内层由导电图形与

绝缘粘结片叠合压制而成，外层为铜箔，经压制成为一个整体；为了将夹在绝缘基板中间的印刷导线引出，多层板上安装元件的孔（即导孔）需经金属化孔处理，使之与夹在绝缘基板中的印刷导线连接；多层板导电图形的制作以感光法为主，层数通常为偶数，并且包含最外侧的两层。

（7）HDI 板：指在符合多层板一般基材属性的基础上，具备提供更高密度的电路互连、容纳更多的电子元器件等特点的电路板。HDI 板是日本企业对高密度互连（High Density Interconnection，简称 HDI）印制电路板的简称，欧美企业则通常将 HDI 板称为“微孔板”。HDI 板一般采用积层法制造，即以常规的多层板为芯板，逐层叠加绝缘层和线路层（也即“积层”），并采用激光打孔技术对积层进行打孔导通，使整块印制电路板形成以埋、盲孔为主要导通方式的层间连接。与传统的多层印制板相比，HDI 板可大幅提高板件布线密度，实现印制电路板产品的高密度化、小型化、功能化。对高阶通讯类产品，HDI 技术能够提升产品的信号完整性并实现严格的阻抗控制，从而改善产品性能。HDI 板的生产对工艺精度要求较高，其生产设备与使用的原材料（如覆铜板）也与传统的印制电路板有所不同。HDI 板目前已被广泛应用于通讯设备、汽车、打印机、手机、数码相机等领域。

（8）特殊板：指金属基（如铝基、厚铜基）板、高频通讯电路板（RFPCB）等特殊材质的印制电路板。例如，铝基板是低合金化的 AL-Mg-Si 系高塑性合金板，具有良好的导热性、电气绝缘性和机械加工性能，主要被应用在热量较大的电路上，如音频设备的输入/输出放大器和功率放大器、汽车点火器、电源控制器、计算机电源装置、LED 节能产品的供电模块基板、功率模块里的换流器、固体继电器、整流电桥等；高频通讯电路板（RFPCB）又称高频板，是使用特定的高频基材覆铜板生产的印制电路板，主要应用于高频信号传输类电子产品（如雷达、广播电视、通讯设备）和高速逻辑信号传输类电子产品（如汽车防碰撞系统、汽车制动系统）等领域。

近年来，印制电路板逐渐从单面板发展到双面板、多层板和挠性板，其体积不断缩小、成本逐步降低、性能持续提升，并不断向高精度、高密度、高可靠性的方向发展。因此，印制电路板在未来电子产品的发展过程中，仍然保持着强大的生命力，其应用前景十分广阔。

2、行业所处生命周期

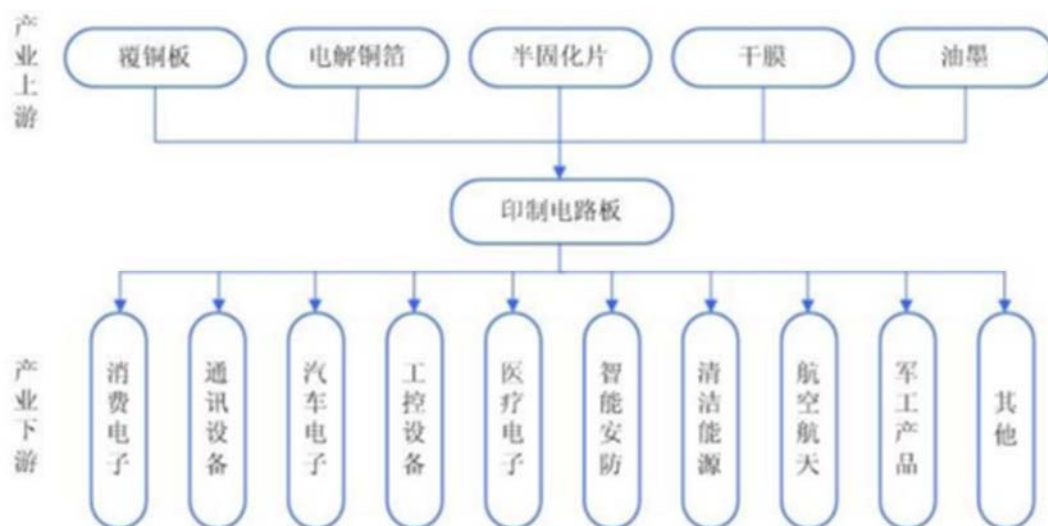
单面板是 1950 年代初期随着电晶体的出现，以美国为中心发展出来的产品，当时的主流制作方法是铜箔直接蚀刻。1953 至 1955 年间，日本利用进口铜箔首次制成纸质酚醛铜箔基板，并将其大量应用在收音机等领域。1956 年，随着专业的印制电路板厂商在日本出现，单面板的制造技术随即进入急速的发展期。

目前，普通的单面板、双面板目前正处于生命周期的成熟期，其市场需求规模在未来较长时期内预计将保持稳定；普通多层板正处于逐步成熟阶段，随着产品性能的增强，市场需求预计将稳步增加；HDI 板、高频板则处于快速成长期，随着产品技术逐步成熟，其市场需求预计将显著上升；铝基板、光电板、芯片封装板等新型产品尚处于市场导入期，未来发展空间较大。

中国印制电路行业协会（CPCA）的统计资料也显示，随着电子整机产品朝着“多功能化、小型化、轻量化”的趋势不断发展，多层板、挠性板、刚挠结合板、HDI 板等印制电路板品种的需求量预计将日益上升。

3、与行业上下游的关系

印制电路板制造业的上下游产业链如下图所示：

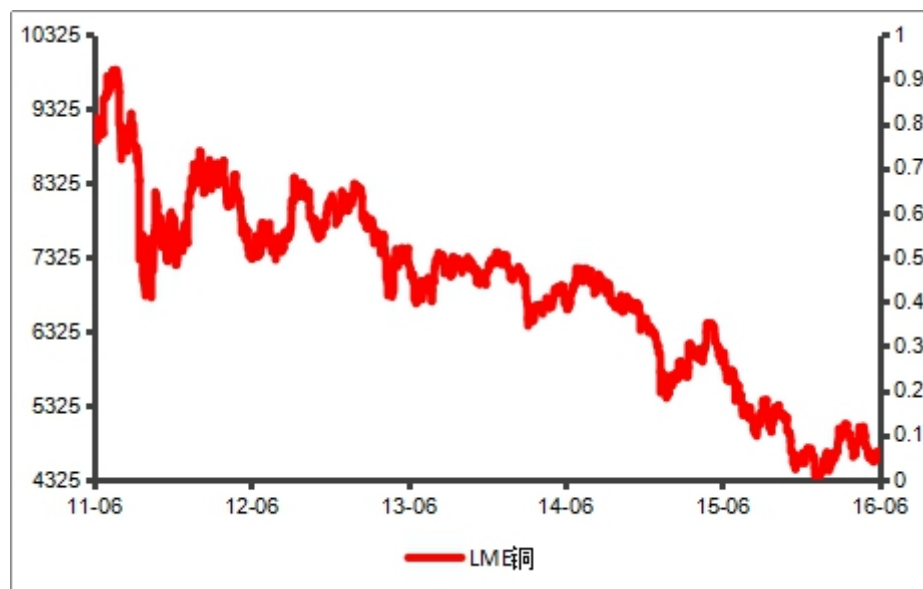


(1) 上游

印制电路板制造业的上游原材料主要为覆铜板（板材）、钴咀+白色套环、板材、覆盖膜、阻燃板、铜箔、干膜、化学药水、阳极铜/锡/镍、油墨等。以上原材料市场上供应商较多，货源充足、渠道畅通、价格透明，产品质量、供给状况均能支撑印制电路板制造业的稳步发展。其中，覆铜板是最为主要的原材料，约占印制电路板成本的 20%至 40%，而铜箔和玻纤布是覆铜板中对成本影响最大的

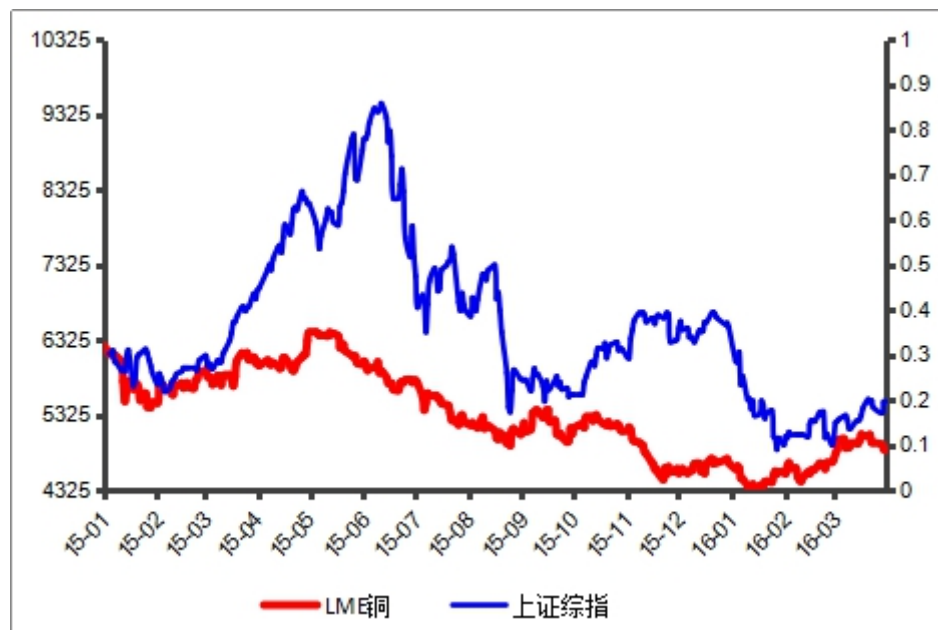
两种原材料，前者约占覆铜板成本的 30%（厚板）和 50%（薄板），后者约占覆铜板成本的 40%（厚板）和 25%（薄板）。因此，铜的价格对行业内企业的生产成本与盈利能力有较为深远的影响。

作为大宗商品，铜已形成全球性市场，国际、国内市场的铜价已基本接轨，引起铜价波动的主要因素为全球经济走势、主要生产国家的政治和经济稳定性、市场投机行为等。随着全球精铜产能的稳步增长，以及全球经济低位调整导致的需求不足，近年来铜价整体呈现下降趋势，具体如下：



数据来源：Wind 资讯

进入 2015 年后，铜价经历了长期低迷后的小幅上涨，这主要是由下游行业开工造成的需求上升、铜库存季节性调整等因素导致的。但全球铜行业仍处在供给扩张周期，供给端难以收缩，供给大于需求的状况预计仍将持续，因此铜价出现大幅上升的可能性较低。2015 年以来，LME 铜价与上证综指（可比）走势为：



数据来源：Wind 资讯

可见，近年来市场上铜价格基本呈现出下降或低位震荡趋势，这对降低行业内企业采购成本、提升行业整体盈利能力、促进行业发展有积极作用。但未来铜价格仍可能出现回升，原材料价格的波动对行业内企业的盈利能力与经营前景带来了不确定性。公司已采取按需采购的采购模式和以销定产的生产模式，积极应对原材料价格波动可能带来的经营风险。

(2) 下游

印制电路板的下游应用行业极为广泛，涵盖了消费电子、通讯设备、汽车电子、工控设备、医疗电子、智能安防、清洁能源、航空航天、军工产品等几乎所有需要使用电子设备的领域。不同下游应用领域对印制电路板的技术规格与品质要求不一，具体如下：

技术层次低 ----> 技术层次高				
1-2 层板	4-6 层板	6-8 层板	8-10 层板	10 层板以上
电话	电脑外设	绘图卡	基地台	笔记本电脑
音响	游戏机	存储媒体	笔记本电脑	通讯器材
遥控器	电脑主板	笔记本电脑	服务器	基地台
汽车用板	汽车用板	汽车用板	手机	服务器
计算器	光电板	光电板	军事、航天	航天

注：上表阴影部分指公司产品范围

印制电路板制造业的前景与下游行业的发展呈现出密切相关、相互促进的关

系。首先，下游行业的景气程度将直接影响到印制电路板制造业的市场需求；其次，印制电路板工艺技术的进步将推动下游行业的技术进步和产品多元化；同时，下游行业的技术更新换代也将加速印制电路板行业的技术进步，使印制电路板的品种日益丰富。

根据电子产业咨询公司 Prismark 的统计，印制电路板下游应用领域的分布及发展情况如下表所示：

应用领域	2012年		2017年（预测值）		2012-2017年 复合增长率
	产值（亿美元）	占比	产值（亿美元）	占比	
电脑	165	30.38%	185	28.15%	2.3%
通讯	143	26.33%	184	28.03%	5.2%
消费电子	65	12.05%	75	11.38%	2.7%
封装基板	82	15.15%	102	15.59%	4.5%
工业/医疗	34	6.24%	44	6.67%	5.3%
军事	22	3.98%	25	3.73%	2.5%
汽车	32	5.86%	42	6.45%	5.9%
合计	543	100.00%	657	100.00%	3.9%

数据来源：Prismark

可见，电脑与通讯依然是目前印制电路板最为主要的下游应用领域。在未来，印制电路板在通讯、工业、医疗、汽车等领域的应用预计将迅速增长，以上下游领域的需求增长将成为驱动印制电路板制造业发展的主要引擎。

4、行业壁垒

（1）汽车电子领域进入壁垒

报告期内，公司及其子公司的印制电路板产品主要被应用于汽车电子领域。汽车电子是继电脑、通信之后印制电路板的重要应用领域之一。随着汽车从传统意义上的机械产品逐步发展为机电一体化、智能化、信息化的高技术产品，电子技术在汽车上的应用日趋广泛，汽车发动机、底盘、操纵、安全、信息、车内环境等系统均对使用了电子技术及电子设备，这也导致印制电路板在汽车电子领域的应用空间不断拓展。但由于汽车行业对产品的质量和稳定性有非常高的要求，汽车电子领域的进入壁垒通常较高。汽车零部件厂商对汽车电子供应商的认证工作通常极为严格，周期通常为3年左右，而供应商一旦进入汽车零部件厂商的供

应链，就会获得长期而稳定的订单。因此，新进入印制电路板制造业的企业很难在短时间内进入汽车电子领域，也很难与已经和汽车零部件厂商建立稳定合作关系同类厂商展开竞争。

（2）资金与技术壁垒

随着电子产品的轻薄短小化，下游客户对印制电路板布线密集度、轻薄度的要求也不断提升。印制电路板制造企业要适应行业发展趋势并应对日益激烈的市场竞争，就必须持续进行新产品、新技术的研发，并不断引入先进的制造设备、提升产品性能。而随着生产规模的日益扩大，对研发、制造设备等方面的资金投入要求也将持续提升，此时流动资金的规模和资金周转效率都将成为制约企业发展壮大的关键要素。因此，新进入市场、资金与技术实力较为薄弱的企业很难在激烈的市场竞争中立足。

（3）人才壁垒

印制电路板制造业是人才密集型行业，行业内企业不仅需要大量、专业的技术研发人才，还需要具有行业知识背景和管理经验的综合型销售人才与管理人才。目前，行业内高端专业人才较为匮乏，且多集中在国内外大型知名企业。新进入行业的企业要建立起具备竞争力的人才队伍，可能需要较长的时间与较高的成本。

（4）环保壁垒

在环境保护日益受到重视的背景下，近年来国内外的环保要求日趋严格，印制电路板产品的各类环保标准和指标不断提高。例如，继欧盟颁布《关于在电子电气设备中限制使用某些有害物质指令》（ROHS）、《报废电子电气设备指令》（WEEE）、《化学品注册、评估、许可和限制》（REACH）等指令后，我国政府也发布了《电子信息产品污染防治管理办法》，并将“节能、减排、降耗、增效”作为首要目标。不断趋严的环保要求必将导致印制电路板制造企业的生产成本也相应上涨，从而加速产业整合、提升行业准入门槛，并迫使竞争力较弱、成本控制能力不足的企业退出市场。

（5）资质认证壁垒

印制电路板制造业的客户在选择供应商时，通常会考察其资质认证情况，如质量管理体系认证证书（包括 TS16949 认证证书）、UL 认证、CQC 证书等。办理以上资质认证均要求企业具备较强的研发与管理实力，新进入行业的企业很难在短时间内拥有较为完备的资质认证。

5、行业监管

(1) 行业主管部门及监管体制

印制电路板制造业的主管部门为国家工业和信息化部，其主要职责包括制定并组织实施工业、通信业的行业规划、计划和产业政策；提出优化产业布局、结构的政策建议；起草相关法律法规草案、制定规章、拟订行业技术规范和标准并组织实施；指导行业质量管理工作等。工信部下属的电子信息司承担电子信息产品制造的行业管理工作。

中国印制电路行业协会（CPCA）是主要的行业自律组织。CPCA 是工信部业务主管领导的全国性印制电路行业协会，主要负责根据国家法律法规对企业进行指导、提供服务与咨询、助政府主管部门实施行业管理、提供行业动态信息、参与行业标准制定、负责组织各类学术交流活动等工作。

(2) 主要法律法规及政策

与行业相关的主要政策如下表所示：

序号	文件名	文号	发布部门	发布时间	主要内容
1	《信息产业科技发展“十一五”规划和2020年中长期规划纲要》	—	国家信息产业部	2006年	将“多层、挠性、柔刚结合和绿色环保印制线路板技术”列为重点发展技术之一
2	《电子信息制造业“十二五”发展规划》	—	工业和信息化部	2012年2月	重点支持印刷电路板产品的技术升级及设备工艺研发，支持关键电子元器件和材料的发展
3	《电子信息制造业“十二五”发展规划》之子规划1：《电子基础材料和关键元器件“十二五”规划》	—	工业和信息化部	2012年2月	加强高密度互连板、特种印制板、LED用印制板研发、应用、提升及产业化
4	《电子信息产业调整和振兴规划》	—	国务院	2009年	指出要“加快电子元器件产品升级”、“提高新型印刷电路板等产品的研发生产能力”、“初步形成完整配套、相互支撑的电子元器件产业体系”
5	《清洁生产标准·印制电路板制造业》	HJ450-2008	国家环保部	2009年2月	规定了印制电路板制造业清洁生产的一般要求，包括生产工艺与装备要求、资源能源利用指标、污染物产生指标、废物回收利用指标以及环境管理要

					求等
6	《江苏省电子信息产业“十二五”发展规划》	—	江苏省经济和信息化委员会	2013年7月	指出“印刷电路板重点发展高密度互连多层印刷电路板(HDI)、多层挠性板(FPC)、刚挠印刷电路板(R-FPC)、IC(集成电路)封装基板等产品”
7	《当前优先发展的高新技术产业化重点领域指南(2011年度)》	2011年第10号	国家发展和改革委员会、科技部、商务部和国家知识产权局	2011年	将高档片式元器件，高密度印刷电路板和挠性电路板列入当前重点优先发展的信息高技术产业化领域
8	《产业结构调整指导目录(2011年)(2013年修正)》	2013年发改令第21号	国家发展和改革委员会	2013年	将新型电子元器件(片式元器件、频率元器件、混合集成电路、电力电子器件、光电子器件、敏感元器件及传感器、新型机电组件、高密度印制电路板和挠性电路板等)制造列为信息产业行业鼓励类项目
9	《鼓励进口技术和产品目录(2015年版)》	发改产业[2015]1541号	国家发展和改革委员会、财政部和商务部	2015年	将新型电子元器件(如高密度印刷电路板和挠性电路板等)列为鼓励发展的重点行业
10	《江苏省高新技术产业统计分类目录(2012年修订)》	—	江苏省科技厅、统计局	2012年	将印制电路板制造行业列入江苏省高新技术产业范围

6、影响行业发展的重要因素

(1) 有利因素

① 政策支持

印制电路板是现代电子设备中必不可少的基础组件，是各种电子整机产品的重要组成部分，在电子信息产业链中起着承上启下的关键作用。而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，我国实施“中国制造 2025”、促进两化深度融合、加快从制造大国向制造强国的转变，均需要电子信息产业的有力支撑。发展包括印制电路板制造业在内的电子信息产业，对促进社会就业、拉动经济增长、调整产业结构、转变发展方式具有重要作用。

长期以来，我国基础电子领域的技术发展较为缓慢，例如在印制电路板领域，国内产品依然以中低端为主，普遍落后国际先进水平 1-2 代。基础电子领域的技

术基础薄弱是造成我国电子信息产业基础不牢、根植性弱、附加值低、转型升级步伐缓慢的根本因素之一。

因此，近年来我国政府对印制电路板制造业的重视程度不断提升，同时陆续推出了一系列产业政策对行业进行鼓励和扶持。例如，根据我国信息产业部发布的《信息产业科技发展“十一五”规划和 2020 年中长期规划纲要》，印制电路板（特别是多层、挠性、柔刚结合和绿色环保印刷线路板技术）是我国电子信息产业未来重点发展的项目。在《外商投资产业指导目录》和《产业结构调整指导目录》中，印制电路板（主要是高密度互连积层板、多层挠性板、刚挠印制电路板及封装基板）同样被列为鼓励类产业。另据工信部发布的《电子信息制造业“十二五”发展规划》之子规划 1：《电子基础材料和关键元器件“十二五”规划》，我国将在未来 5 年内继续加强高密度互连板、特种印制板、LED 用印制板的研发与应用，不断提升产业化水平。

② 我国电子行业市场空间巨大

我国人口基数庞大，目前人均电子产品消费水平与发达国家相比依然较低，消费不断升级、需求趋于多样化预计将成为未来我国电子产品消费的主要特征。此外，近年来我国政府大力支持数字化音视频、高性能计算机与网络设备、新一代移动通讯设备的发展，同时积极推进电信业、IT 产业及广播电视产业的三网融合，以上政策将在一段时期内刺激我国电子产业的发展。在下游行业巨大市场空间的推动下，我国已成长为全球印制电路板需求最为强劲的区域之一。根据 Prismark 的预测，未来数年内我国印制电路板制造业的收入增速将领先于全球水平，全球及我国印制电路板制造业的收入变化预测情况如下图所示：



数据来源：Prismark

③ 行业技术日新月异

近年来，印制电路板逐渐从单面板发展到双面板、多层板和挠性板，其体积不断缩小、成本逐步降低、性能持续提升，并不断向高精度、高密度、高可靠性的方向发展，行业技术发展较为迅速，HDI 板、高频板等技术含量较高的新型产品陆续涌现。

此外，随着电子技术的持续进步，电子产品逐渐向轻、薄、短、小及多功能方向发展，这导致下游行业对高层数、高精密、挠性板的需求快速增长，并推动印制电路板产品向高密度化、集成组件的方向发展。根据 Prismark 的预测，未来在技术进步推动下，HDI 板与挠性板拥有相对较高的增长潜力，具体如下：

（单位：亿美元）

应用领域	2012年		2017年		2012-2017年 复合增长率
	产值	占比	产值	占比	
单/双面板	72.80	13.40%	76.18	11.60%	0.90%
多层板	200.94	37.00%	212.82	32.42%	1.20%
HDI板	79.18	14.58%	108.58	16.54%	6.50%
封装基板	82.30	15.15%	102.33	15.59%	4.50%
挠性板	107.88	19.86%	156.63	23.86%	7.70%
合计	543.1	100.00%	656.54	100.00%	3.90%

数据来源：Prismark

（2）不利因素

① 国内企业技术相对落后

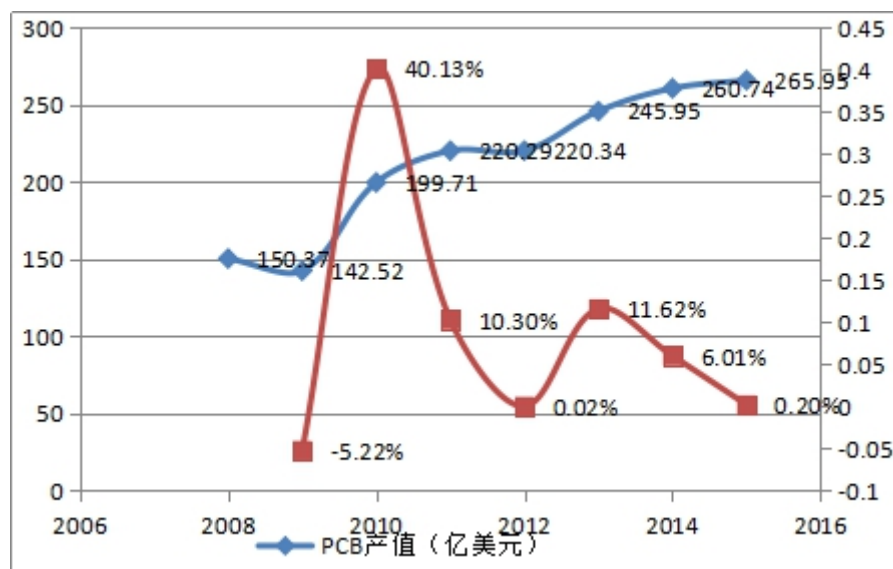
虽然我国的印制电路板产量已经上升至全球第一，但国内企业的自主研发能力与技术实力依然相对薄弱，与欧美、日本等发达国家与地区相比，我国印制电路板产品的技术水平尚有差距，总体来看产品技术附加值仍然较低，产品制造技术和工艺水平有待进一步提高。

② 专业人才较为匮乏

印制电路板制造业在我国发展时间较短、相关人才培养不足，目前国内同时具备较高专业能力与丰富行业经验的人才较为匮乏，在人才储备方面与国外同行业知名企业的差距较为明显，这限制了我国印制电路板制造业的进一步发展。

（二）市场规模

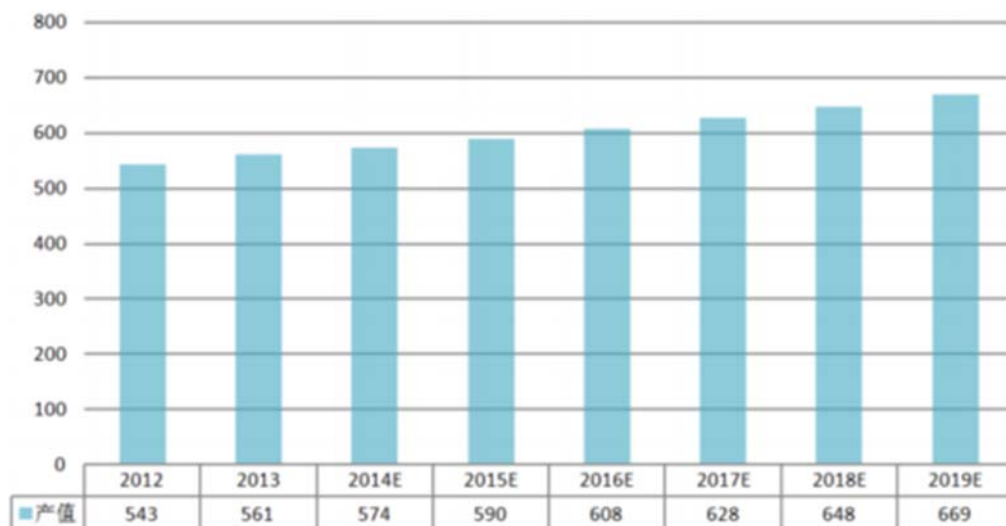
近年来，我国印制电路板制造业整体发展迅猛。根据 IPC 的统计，2006 年我国印制电路板制造业产值达到 121 亿美元，占全球印制电路板总产值的比例约为 25%，自此成为全球印制电路板的最大生产国。近年来，我国印制电路板制造业产值的变化情况如下图所示：



数据来源：Prismark

2008 年的全球金融危机给全球的印制电路板制造业造成了巨大冲击，我国产业也受到了一定影响，全国印制电路板制造业总产值由 2008 年的 150.37 亿美元下降至 2009 年的 142.52 亿美元，同比下降约 5.2%。2010 年，我国印制电路板制造业出现了全面复苏，全国行业总产值高达 199.71 亿美元，同比上涨约 40.1%。2011 至 2012 年，随着全球电子产业和印制电路板行业进入调整期，我国行业的增长也有所放缓，全国印制电路板制造业总产值分别为 220.29 亿美元、220.34 亿美元，增长率分别为 10.30%、0.02%。2013 至 2014 年，我国印制电路板制造业总产值有所恢复，增长率分别为 11.62%、6.01%。根据 Prismark 的预测，2014 至 2019 年，我国印制电路板制造业产值的年复合增长率将保持在 5.1%。CPCA 也预测，未来十年内，我国印制电路板制造业仍将保持高速增长，行业技术水平也将达到世界先进水平。

在未来，随着信息技术产业的进一步改革以及各下游行业的持续发展，全球印制电路板行业预计将稳步增长。根据 Prismark 的预测，2014 至 2019 年间，全球印制电路板行业的产值发展趋势如下图所示：



数据来源：Prismark

从产品结构看，目前多层板是全球印制电路板市场的主流产品，约占全球总产值的 30%以上，而在多层板中，4 层板、6 层板、8-16 层板的占比较高，其余多层板因生产成本较高，市场需求相对较少。Prismark 预测，未来五年内多层板的市场占比虽可能有所下降，但仍将是最主流的印制电路板品种，2012 年至 2017 年，多层板市场的整体增长率约为 5.9%，其中 4 层板和 8-16 层板将成为全球最重要的多层板品种。在我国印制电路板市场，多层板也已成为主导产品，其市场份额已接近 50%。随着手机、笔记本电脑、数码产品、网络应用、液晶显示器、电子玩具等产业的需求不断上升，预计国内多层板的市场规模还将稳步上升，同时高技术含量的印制电路板产品将逐渐成为市场主流。

从下游应用领域看，电脑、通讯、封装基板及消费电子是目前全球最为主要的印制电路板应用领域，总体占比约为 70%。根据 Prismark 的预测，汽车、工业/医疗和通讯行业将是未来发展最快的应用领域；2012 至 2017 年，印制电路板在汽车、工业/医疗和通讯行业三大应用领域的产值复合增长率将分别为 5.9%、5.3%和 5.2%；到 2017 年，通讯行业将与电脑并列成为印制电路板最为主要的下游应用领域。

（三）基本风险特征

1、产品质量控制风险

印制电路板作为电子产品的基础，是其它电子元器件的载体。如果印制电路板出现质量问题，则包含所有接插在其上的元器件在内的整块电路板均会全部报

废。因此，客户对印制电路板产品的质量要求通常较高。如果客户产品因印制电路板质量问题出现故障，印制电路板制造商通常将承担由此引起的客户损失。因此，印制电路板制造商均面临产品质量控制风险。

2、原材料价格波动的风险

印制电路板制造业的上游原材料主要为覆铜板（板材）、钻咀+白色套环、板材、覆盖膜、阻燃板、铜箔、干膜、化学药水、阳极铜/锡/镍、油墨等。以上原材料在我国市场上供应商较多，货源充足、渠道畅通、价格透明，产品质量、供给状况均能支撑行业的稳步发展。但原材料价格的波动可能影响行业内企业的采购成本，从而影响行业整体的利润空间。

3、宏观经济与下游行业波动的风险

印制电路板的下游应用行业极为广泛，涵盖了消费电子、通讯设备、汽车电子、工控设备、医疗电子、智能安防、清洁能源、航空航天、军工产品等几乎所有需要使用电子设备的领域。近年来，以上下游行业均保持了较为高速的增长，下游行业发展导致的需求增长是驱动印制电路板制造业迅速发展的重要因素之一。但是，随着下游行业产能的扩大以及消费者需求的变化，不排除部分下游行业未来增长放缓的可能性。此外，虽然印制电路板的下游应用领域较为分散，但这些下游应用领域均易受到国家宏观经济形势、固定资产投资规模变化、信贷调控、经济结构调整等因素的影响。目前，我国宏观经济增速已有所放缓，同时国家正在实施以调结构、去产能为主要目标的宏观经济调控政策。因此，我国印制电路板制造业正面临宏观经济与下游行业波动可能导致的市场需求下降风险。

4、技术更新换代的风险

随着电子产品的轻薄短小化，下游客户对印制电路板布线密集度、轻薄度的要求也不断提升。在此背景下，近年来印制电路板的技术经历了较为频繁的升级换代。如果行业内企业因研发能力不足、人才流失、发展规划缺乏前瞻性等原因，无法及时跟进技术的最新进展、准确把握市场的发展趋势、对现有技术和产品进行升级换代以适应技术与市场的变化潮流，则很可能在市场竞争中被淘汰。

5、人才与技术流失的风险

印制电路板制造业、尤其是 HDI 板、高频板等技术含量较高的新兴领域，是典型的技术与人才密集型行业，行业内高端人才较为稀缺，对先进技术与高端人才的占有是行业内企业维持其市场竞争力的重要途径。如果行业内企业的核心技

术出现流失，其竞争力将受到不利影响。而高端人才流失不仅会削弱行业内企业的竞争力，还可能导致核心技术流失等不良后果。

6、环保风险

印制电路板制造商在生产过程中可能有一定数量的“三废”排放，若处理不当，可能对环境造成一定的破坏。目前，环境保护在我国受到的重视程度正在日渐提升，印制电路板制造业面临的环保标准也可能持续提升、相关监管预计将日益趋严，这一趋势将导致行业内企业的生产成本上升，从而给行业内企业的未来经营带来了风险。此外，行业内企业若无法及时跟进环保要求的提升、导致环保事故的发生，其未来经营也将受到不利影响。

（四）行业竞争格局

1、行业竞争格局

全球印制电路板制造业较为分散，参与者众多，市场竞争较为激烈，尚未出现市场主导者。根据 Prismark 于 2013 年 2 月发布的全球印制电路板行业 2012 年第四季度研究报告，2012 年全球最大的印制电路板生产企业的市场占有率仅为 4.85%，全球前十大印制电路板生产企业的市场占有率总和仅为 31.97%，市场集中度较低。

与全球印制电路板制造业的竞争格局相似，我国的印制电路板制造业亦呈现出相对分散的竞争格局，参与企业规模普遍较小，市场竞争较为激烈。根据 CPCA 发布的 2012 年度我国印制电路板制造业百强排行榜，排名第一的企业的市场份额仅为 3.86%。

报告期内，公司及其子公司的产品主要被应用于汽车电子、高频通讯、家用电器等领域，其中以汽车电子为主。汽车电子领域因具备较高的进入壁垒，竞争程度与印制电路板的其他应用领域相比，相对较为温和。目前，公司及其子公司已逐步形成自身独特的竞争优势，并与东风汽车电子有限公司、常州星宇车灯股份有限公司、苏州东山精密制造股份有限公司等行业内较为知名的大型客户建立了较为稳定的合作关系，在行业内、尤其是江苏省内市场建立了一定的竞争地位。

随着公司业务的不拓展，未来公司面临的竞争对手主要为国内大型知名的印制电路板制造商，具体包括：

（1）深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司成立于 1999 年，致力于为电子产品生产商的新产品研发与生产提供印制电路板样板、小批量板，是目前我国最大的专业印制电路板样板生产企业之一，在印制电路板行业内具有较高的技术水准和业内知名度，也是目前国内少数可批量化生产刚挠板样板及 HDI 板样板的专业印制电路板样板制造商之一。

（2）广东依顿电子科技股份有限公司

广东依顿电子科技股份有限公司成立于 2000 年，自成立以来一直专注于高精度、高密度双层及多层印制电路板的制造和销售，是国内印制电路板行业的领先者之一，其主营业务为高精度、高密度双层及多层印刷线路板的制造和销售，其产品被广泛应用于计算机及相关设备、电子消费品、通信产品、工业控制、汽车电子、医疗仪器等下游领域。

（3）博敏电子股份有限公司

博敏电子股份有限公司成立于 1994 年，是专业从事高端印制电路板设计和加工的国家级高新技术企业，主营产品包括 HDI 板、双面板、多层板、高频板、铝基板及软板/软硬结合板等，其产品被广泛应用于通讯设备、医疗器械、军工高科技产品、检测系统、航空航天、家用电子产品等领域。

（4）柏承科技（昆山）股份有限公司

柏承科技(昆山)股份有限公司专业从事各类印制电路板(包括挠性电路板、HDI 板等)的生产和销售，在其所在区域内具备一定的竞争优势。

（5）无锡豪帮高科股份有限公司

无锡豪帮高科股份有限公司主要从事 SMT 贴片加工与各类印制电路板的研发、设计、组装及其产业链的延伸产品制造，在其所在区域内具备一定的竞争优势。

2、公司竞争优势与劣势

（1）竞争优势

① 人才与技术优势

公司所处行业是典型的人才与技术密集型行业，对高端人才与核心技术的占有是行业内企业维持其竞争力的重要保障。经过多年的人才储备、培育和积累，公司已拥有了一支正在不断成长的技术研发团队。公司现有 51 名研发人员，占公司及其子公司员工总数的比例为 11.49%。公司核心技术人员为丁荣良、金生

才、姚洁，以上核心技术人员均有印制电路板行业丰富的工作经验，与公司业务具有匹配性。通过持续的研发投入，公司已取得多项核心技术及专利，并有多项产品被认定为高新技术产品或取得“常州市武进区科技项进步奖励”等行业荣誉。可见，公司已在行业内建立了一定的人才与技术优势。

② 行业经验与客户资源优势

公司及其子公司自成立以来，一直立足于印制电路板制造业，并致力于印制电路板在汽车电子、高频通讯、家用电器等领域的应用。目前，公司及其子公司已积累了丰富的行业经验，并与东风汽车电子有限公司、常州星宇车灯股份有限公司、苏州东山精密制造股份有限公司等行业内（尤其是汽车电子领域内）较为知名的大型客户建立了较为稳定的合作关系，拥有了一定的客户资源，建立了良好的品牌声誉。汽车电子领域的进入壁垒通常较高，且供应商一旦进入汽车零部件厂商的供应链，就会获得长期而稳定的订单。因此，公司积累的行业经验与客户资源是其未来进一步发展的重要保障。

③ 生产设备优势

通过持续的投入，公司及其子公司目前已建立了先进的印制电路板生产线、装配流水线与 SMT 无尘车间，并拥有全自动锡膏印刷机 DEK、BTU-Pyrammax 热风型回流焊等先进的生产与检测设备。先进、完善的生产设备是公司保证产品质量、维持市场竞争力的重要因素。

④ 区域优势

公司地处经济发达、交通便捷的长三角区域，该区域是国内信息技术与汽车电子产业较为集中的地区之一，集聚了大量印制电路板的潜在客户。因此，与国外企业及不处于长三角区域的国内竞争对手相比，公司在市场营销、客户沟通、本土化服务、运输成本等方面拥有较为明显的优势。

（2）竞争劣势

① 规模与资金实力劣势

报告期内，公司仍处于发展期，收入规模相对较小、资金实力相对较弱、融资渠道较为狭窄。与国内同行业的龙头企业相比，公司在销售规模、技术水平、资金实力等方面均存在一定的差距。而目前公司正处于发展的关键阶段，技术研发、生产线升级、维持核心人员稳定性均需要公司投入大量资金。因此，规模与资金实力劣势导致公司的抗风险能力相对较低，也限制了公司的进一步发展。

② 市场较为集中的劣势

报告期内，公司业务主要集中在长三角地区及湖北省内。与国内同行业的全国性龙头企业相比，公司的核心市场区域较为集中。一旦由于区域经济波动、区域政策变动或区域市场竞争加剧等原因，导致长三角地区及湖北省市场对公司产品的需求大幅下滑，公司经营将受到严重影响。

3、公司采取的竞争策略及应对措施

（1）专注于印制电路板领域

公司将专注于印制电路板制造业，以新能源汽车与节能型家电的印制电路板为主要目标产品，与上述新兴行业齐头并进。

（2）注重技术研发与人才储备

公司将奠定自主研发第一的指导思想，持续进行研发投入、开展超前研发，确保公司技术的实用性和领先性。公司还将建立内部培养为主、外部引进为辅的人才储备制度。具体地，公司计划基于现有的技术研发团队、市场营销团队和制造品质团队，首先培养一批技术、营销与管理领域的主管人员，再以其为基础对各职能部门的员工进行培训和考核，制订定期培训考核机制；同时，公司还计划与外部科研院校进行合作，通过聘请技术顾问、招聘优秀毕业生等途径充实公司的人才储备。

（3）提升自动化生产能力

公司将大力推行自动化智能制造，不断提升生产效率与品质，使公司具备高端装备制造的自主技术能力，并逐步提升全自动化生产在公司生产方式中的占比。

（4）加强市场营销力度、逐渐布局全国

公司将在立足于现有长三角地区及湖北省市场的同时，根据自身资金实力与发展水平，逐步加强市场营销力度、提升自身的品牌影响力、扩大在全国范围内的业务覆盖范围，力争布局全国。

（5）资本市场融资

公司计划拓宽融资渠道，争取在全国中小企业股份转让系统挂牌，同时关注各类机构投资者，根据公司发展需要适时引入资本，以支持公司的上述发展计划。

第三节 公司治理

一、三会建立健全及运行情况

（一）三会制度的建立健全情况

有限公司阶段，公司制定了章程，设立了股东会、董事会（后改为执行董事）、监事及总经理，建立了法人治理的基本架构。

公司是由发起人以净资产折股的方式将有限公司整体变更为股份有限公司。2016年5月26日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，表决通过了《公司章程》、三会议事规则等规章制度，并选举产生了股份公司第一届董事会和监事会成员，公司职工代表大会选举产生了一名职工监事。2016年5月26日，公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了高级管理人员。2016年5月26日，股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了健全的股东大会、董事会、监事会制度。

公司章程明确了决策、执行、监督等方面的职责权限，形成了合理的职责分工和制衡机制：公司股东大会为公司的权力机构，公司股东均有权参加股东大会会议（出席或委托代理人出席）。股东大会的职权、召集、召开及议事规则等由《公司章程》、《股东大会议事规则》确定。公司股东大会对《公司章程》的修订、董事和监事的任免、公司重要制度的建立、重大关联交易等事项做出了相关决议，切实发挥了股东大会的作用。

公司董事会为公司的决策机构，向股东大会负责并报告工作。根据《公司章程》的规定，董事会由5名董事组成，由股东大会选举和更换；董事任期3年，可连选连任；董事会设董事长1名。董事会的职权、召集、召开及议事规则等由《公司章程》、《董事会议事规则》确定。公司董事会会议除审议日常事项外，在重大关联交易、选聘会计师事务所、一般性规章制度的制订等方面切实发挥了作用。

公司监事会负责监督检查公司的经营管理、财务状况，对董事、总经理及其他高级管理人员履行公司职务进行监督，维护公司和股东利益。根据《公司章程》的规定，监事会由3名监事组成，由股东代表和职工代表担任，职工代表监事不

得少于监事人数的三分之一；监事任期3年，可以连选连任；监事会设主席1名。监事会的职权、召集、召开及议事规则由《公司章程》、《监事会议事规则》确定。公司监事会除审议日常事项外，在检查公司财务、改聘会计师事务所、重大关联交易、对董事和高级管理人员履行相应职责进行监督等方面发挥了重要作用。

公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项做出决议；监事会能够较好地履行对公司财务状况、董事及高级管理人员的监督职责，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出相关意见和建议，保证公司多层次治理结构的完善。

（二）上述机构和相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。但股份公司成立至今时间较短，虽然建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司阶段，公司制度以及内部组织机构设置相对简单，但基本能够满足公司的管理需求，公司基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作。自公司设立至今，历次增资、股权转让以及变更住所、经营范围等重大事项均履行了相关决议程序，相关人员能够尽职的履行自己的职责。然而，公司也存在关联交易事项未能保留相关会议决议、记录等文件，关联交易决策缺失，运行上存在瑕疵。

股份公司成立后，公司章程明确规定了股东享有的参与决策权、选择监督管理者权、知情权、资产收益权等各项股东权利，能够给所有股东提供合适的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。

1、投资者关系管理

公司将通过各种方式的投资者关系活动，加强与投资者和潜在投资者之间的

沟通，增进投资者对公司了解的管理行为。

(1) 股东大会：公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，在召开时间和地点等方面充分考虑，以便于股东参加。

(2) 现场参观：公司可安排投资者到公司所在地进行现场参观，便于参观人员了解公司业务和经营情况。

2、关联股东和董事回避制度

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当出席股东大会会议，并有权参与关联事项的审议讨论，发表自己的意见，但不参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。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。出席董事会的无关联关系董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

3、内部管理制度建设

公司建立了一整套包含公司全部业务的程序、标准、制度、规范。这些制度是以公司内部管理文件形式公布、执行，涵盖了公司管理的各个环节，符合公司的特点和现实情况。

4、纠纷解决机制

公司章程规定，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司；公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。股东权纠纷、滥用股东权利纠纷、利用关联关系损害公司利益纠纷、出资纠纷、股权转让纠纷、董事、监事、高级管理人员损害公司利益纠纷、清算解散纠纷等，协商解决不成的，均可按照公司法和公司章程的规定提起诉讼。

随着管理层对规范运作公司意识的提高，公司积极针对不规范的情况进行整改，未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，

使公司治理更加规范。

二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

报告期公司及其控股股东、实际控制人不存在违法违规行为被处罚的情况。

三、公司独立运营情况

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与实际控制人和控股股东之间不存在同业竞争关系。

（二）资产完整情况

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司变更设立后，将逐步完成其他相关资产的变更登记手续。

截至本公开转让说明书签署之日，公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

（三）机构独立情况

公司机构独立，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

（四）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、其他核心人员等均是公司专职人员，且在本公司领薪，均未在控股股东及实际控制人控制的其他公司及关联公司任职及领取报酬；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理独立。

（五）财务独立情况

公司成立以来，设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现象。

四、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人投资的其他企业

截至本说明书签署日，公司无控股股东，张南国、张南星、张建荣、张敏金为公司实际控制人。实际控制人以及其比较密切的亲属投资的其他企业如下：

1、常州东禾投资管理中心(有限合伙)

统一社会信用代码	91320400MA1MGCUXXP
合伙企业名称	常州东禾投资管理中心(有限合伙)
主要经营场所	常州市武进区横林镇崔横南路 88 号
执行事务合伙人	张南国
出资比例	张南国出资 50%、张南星出资 34%、曹良良出资 16%
成立日期	2016 年 3 月 18 日
经营范围	投资管理，股权投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	股权投资
是否存在同业竞争	不存在

2、常州协诚投资管理中心(有限合伙)

统一社会信用代码	91320400MA1MGCUL1P
合伙企业名称	常州协诚投资管理中心(有限合伙)
主要经营场所	常州市武进区横林镇崔横南路 88 号
执行事务合伙人	张建荣
注册资本	218 万元
出资比例	张建荣出资 60%、张敏金出资 40%
成立日期	2016 年 3 月 28 日
经营范围	投资管理，股权投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	股权投资
是否存在同业竞争	不存在

3、常州市协进装饰材料有限公司

注册号	320483000359146
企业名称	常州市协进装饰材料有限公司
住所	武进区横林镇崔北村
法定代表人	张南国
注册资本	300 万元
股权结构	张南国出资 40%、张南松出资 30%、杨建新 20%、谢力 10%（张南国与张南松系兄弟关系）
成立日期	2013 年 1 月 9 日
经营范围	装饰纸、浸渍纸加工，复合强化地板制造，加工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	装饰材料加工及销售
是否存在同业竞争	主营业务不同，不存在同业竞争

4、常州市双进电子有限公司

企业名称	常州市双进电子有限公司
统一社会信用代码	913204122509885099
住所	武进区横林镇崔北村
法定代表人	张钧诚
注册资本	2800 万元
股权结构	张钧诚、陆萍出资 100%（2016 年 3 月协和公司将所持股权全部转让给张钧诚、陆萍，转让后双进电子不再是子公司）
成立日期	1987 年 7 月 7 日
经营范围	印刷线路板、电子元件、新型电子电力器材、塑料制品、强化地板制造，装饰纸轧花加工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务	印制电路板
是否存在同业竞争	不存在同业竞争，详见本节同业竞争分析

5、武进区横林双和电子装配厂

企业名称	武进区横林双和电子装配厂
注册号	320483600890631
住所	武进区横林镇崔北村
负责人	张玺
股权结构	张建荣儿子张玺投资的个体工商户
成立日期	2012-07-25
经营范围	电子电器装配
主营业务	SMT 贴片组装
是否存在同业竞争	双和电子与东禾电子的业务不同，双和电子为“SMT 贴片组装”业务，东禾电子为“SMT 贴片加工”业务，两者的区别在于“SMT 贴片组装”是纯组装业务，不需要购买其他元器件，而是根据客户的需求，原材料及配件均由客户提供，双和电子负责为其组装，赚取组装费用。东禾电子“SMT 贴片加工”业务是对 PCB 裸板进行加工，在采购协和公司的 PCB 裸板后，将电子元器件贴装到 PCB 板上。因此双和电子装配厂与公司不存在同业竞争。

6、武进区湖塘南缘大酒店

企业名称	武进区湖塘南缘大酒店
注册号	320483601282768
住所	武进区湖塘镇常武北路 279 号
负责人	张南方
股权结构	实际控制人亲属投资的企业
成立日期	2015-8-3
经营范围	制售中餐、含凉菜；预包装食品，乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）零售；浴室；SPA；住宿；会议服务；歌舞娱乐活动。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	酒店服务
是否存在同业竞争	主营业务不同，不存在同业竞争

（二）同业竞争分析

公司控股实际控制人张南国、张南星、张建荣、张敏金以及其主要亲属所投资企业，其主营业务及营业收入与公司不同，与公司不存在同业竞争。

常州市双进电子有限公司与公司不存在同业竞争，具体分析如下：

同业竞争分析：

(1) 公司与双进电子业务分析

公司名称	报告期内业务情况	报告期后业务	双进电子业务
协和电子 (母公司)	刚性电路板的销售 (从双进电子进行采购)、挠性电路板(FPCB)及刚挠结合板产品的研发、生产与销售	因新增刚性电路板的生产设备,因此在刚性电路板的销售、挠性电路板(FPCB)及刚挠结合板产品的研发、生产与销售基础上 增加刚性电路板的研发和生产	刚性电路板的研发、生产和销售,就挠性电路板的业务,双进电子与公司不存在同业竞争; 报告期内存在刚性电路板销售业务的同业情况,报告期后,可能就刚性电路板的研发、生产和销售存在同业情况
超远通讯 (子公司)	高频通讯电路板(RFPCB)产品的研发、生产与销售	高频通讯电路板(RFPCB)产品的研发、生产与销售	业务不同,不存在同业竞争;
东禾电子 (子公司)	SMT 贴片加工服务	SMT 贴片加工服务	业务不同,不存在同业竞争;

(2) 2014 年、2015 年、2016 年 1-8 月份公司客户与双进电子客户之间不存在重合。公司客户主要集中在常州星宇车灯股份有限公司、上海黑田贸易有限公司、上海晨阑光电器件有限公司、昆山伟时电子有限公司四家客户,客户资源较为集中。公司刚性印制电路板销售主要是服务公司挠性电路板客户,报告期内刚性线路板销售客户只有上海晨阑光电器件有限公司和常州星宇车灯股份有限公司两个客户,由公司向双进电子采购后供给给客户,因此将来即使进行刚性印制电路板的研发和生产也集中服务于公司挠性电路板客户,与双进电子之间很难有客户重合,因此就客户重叠方面来看,公司与双进电子之间不存在同业竞争。

(3) 产品分析

公司目前向双进电子采购的产品为汽车车灯用的刚性印制线路板,此种产品双进电子与公司相同。除此之外,双进电子主要进行电器类刚性印制电路板的研发、生产和销售,双方主要产品方向不同。汽车配件厂商因为需要保证产品质量的稳定性,因此拥有较高的进入门槛,双进电子此前未直接面向汽车厂商或者配套厂商,因此进入上述领域的可能性较低。

(4) 独立性分析

张钧诚为张南国、张南星的侄子,同张敏金为堂兄弟关系,根据有限公司(甲方)与张钧诚、张南松以及常州市双进电子有限公司(乙方)签署的《协议书》约定:

“一、乙方由于自身经营理念的原因，不愿意参与甲方公司筹划的新三板挂牌事项，自愿退出甲方的挂牌体系。

二、甲方按前期收购常州市双进电子有限公司时的购买总金额 1500 万元人民币转让全部常州市双进电子有限公司的全部股权给乙方，乙方退出在甲方的全部股权。乙方退出甲方后，乙方投资企业常州市双进电子有限公司与常州市协和电路板有限公司独立经营，互不干涉。”

根据上述约定，张钧诚、张南松此次退出公司是不认同公司新三板挂牌筹划的方案，因此退出公司，张钧诚、张南松不再持有公司任何股份；常州市双进电子有限公司目前的股东结构为：张钧诚、陆萍出资 100%，从股权上在经济利益上张家各方均是独立的主体，个人及其各自所控制的企业之间不存在控制、被控制或共同为其他方所控制的情形。常州市双进电子有限公司在人员方面与公司也不存在交叉任职、人员混用或合署办公的情形，两者能保持相应的独立性。

（5）同业竞争承诺

根据有限公司（甲方）与张钧诚、张南松以及常州市双进电子有限公司（乙方）签署的《协议书》约定：“甲方主要从事软性印制电路板的生产销售，乙方成立的常州市双进电子有限公司主要从事刚性印制电路板的生产销售，鉴于甲方和双进电子公司的客户没有重叠性，为保障甲方顺利挂牌，乙方以及常州市双进电子有限公司承诺将来不参与甲方现有的客户竞争，甲方同时承诺不参与双进电子有限公司现有客户的竞争。如果违反承诺将承担对方单位的全部损失。”张钧诚、张南松以及常州市双进电子有限公司已经出具相应避免同业竞争的承诺，因此可以有效保证公司利益。

综上所述，公司与双进电子之间不存在同业竞争。

（三）关于避免同业竞争的承诺

报告期内，公司关联方与公司之间不存在同业竞争。同时，为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司实际控制人张南国、张南星、张建荣、张敏金出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

1、截至本承诺函签署日，本人没有在中国境内任何地方或中国境外，直接或间接发展、经营或协助经营或参与股份公司业务存在竞争的任何活动，亦没有在任何与股份公司业务有直接或间接竞争的公司或企业拥有任何权益（不论直接

或间接)。

2、本人作为股份公司控股股东、实际控制人的事实改变之前，本人将不会直接或间接地以任何方式发展、经营或协助经营、参与、从事与股份公司业务相竞争的任何活动。

3、在本人作为股份公司控股股东、实际控制人的事实改变之前，不会利用股份公司控股股东、实际控制人身份从事损害股份公司及其他股东利益的经营活

动。

4、如因未履行避免同业竞争的承诺而给股份公司造成损失，本人将对股份公司遭受的损失作出赔偿。

5、自本函出具之日起，本函及本函项下之声明、承诺和保证即不可撤销。

公司现有的治理机制基本能给所有股东提供合适的保护以及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。同时，相关管理制度也保护了公司资产的安全、完整，使各项生产和经营管理活动得以顺利进行，保证公司的高效运作。未来公司将继续加强公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥公司各种治理机制的作用，督促公司严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，使公司治理更加规范，以保证有限公司阶段的不规范情形不再发生。

因此，公司已实际执行消除同业竞争的规范措施，且相关措施是有效、合理的，公司与其关联企业之间不存在任何同业竞争。

五、报告期资金占用情况及相关措施

(1) 报告期内公司关联方资金占用情况

报告期内，公司不存在控股股东、实际控制人占用公司资金情形。公司对其

他关联方的资金拆出情况如下：

2016 年 1-5 月

单位：人民币元

关联方	期初余额	资金拆出额	资金偿还额	期末余额
武进区横林双和电子装配厂	-	6,800,000.00	6,800,000.00	-
常州市武进区横林宏业包装厂	-	5,200,000.00	5,200,000.00	-
常州市双进电子有限公司	-	3,000,000.00	3,000,000.00	-

关联方	期初余额	资金拆出额	资金偿还额	期末余额
合计	-	15,000,000.00	15,000,000.00	-

2015 年度

单位：人民币元

关联方	期初余额	资金拆出额	资金偿还额	期末余额
常州双爱家私有限公司	-	200,000.00	200,000.00	-
武进区横林双和电子装配厂	-	17,850,000.00	17,850,000.00	-
常州市武进区横林宏业包装厂		13,000,000.00	13,000,000.00	
常州市鼎鸿资源再生有限公司		400,000.00	400,000.00	
常州市恒祥装饰材料有限公司		700,000.00	700,000.00	
江苏聚祥木业有限公司		350,000.00	350,000.00	
常州市双进电子有限公司	7,820,855.56	20,133,384.70	27,954,240.26	-
合计	7,820,855.56	52,633,384.70	60,454,240.26	-

2014 年度

单位：人民币元

关联方	期初余额	资金拆出额	资金偿还额	期末余额
常州市双进电子有限公司	6,017,488.86	19,603,366.70	17,800,000.00	7,820,855.56
武进区横林双和电子装配厂	-	8,000,000.00	8,000,000.00	-
常州双爱家私有限公司	-	1,500,000.00	1,500,000.00	-
常州市洛可木业有限公司	-	1,000,000.00	1,000,000.00	-
常州市恒祥装饰材料有限公司	-	3,400,000.00	3,400,000.00	-
合计	6,017,488.86	33,503,366.70	31,700,000.00	7,820,855.56

上述关联方资金占用累计次数汇总情况如下：

关联方单位	拆出次数	收回拆出次数
武进区横林双和电子装配厂	13	16
常州市武进区横林宏业包装厂	2	2

常州市双进电子有限公司	33	24
常州双爱家私有限公司	2	3
常州市鼎鸿资源再生有限公司	1	1
常州市恒祥装饰材料有限公司	4	4
江苏聚祥木业有限公司	1	1
常州市洛可木业有限公司	1	1

公司与关联方发生的资金往来行为未签订协议，也未约定资金占用费事宜。公司与关联方的资金往来未履行决策程序，公司与股东之间也无相应的承诺。经过中介机构在改制挂牌过程中的辅导，公司及其董监高人员对公司发生的关联方资金往来行为进行了确认并出具了承诺：公司日后将严格禁止与关联方的资金往来行为，确保公司关联方不以任何形式占用公司的资金及其他资源。

(2) 报告期后至公司初次申报日

报告期后至提交申报文件日，公司发生的关联方资金往来行为如下：

协和电子：其他应付款

占用主体	发生时间	资金拆入额 (元)	资金偿还额 (元)	期末余额 (元)
期初余额				4,000,000.00
武进区横林双和电子装配厂	2016年6月12日	420,000.00		3,580,000.00
	2016年6月12日		420,000.00	4,000,000.00
	2016年6月28日		2,000,000.00	2,000,000.00
	2016年7月19日		2,000,000.00	-

其他应收款

占用主体	发生时间	资金拆出额 (元)	资金偿还额 (元)	期末余额 (元)
常州市武进区横林宏业包装厂	2016年7月26日	8,000,000.00		8,000,000.00
	2016年7月27日		4,500,000.00	3,500,000.00
	2016年7月29日		3,500,000.00	-

东禾电子：其他应收款

占用主体	发生时间	资金拆出额 (元)	资金偿还额 (元)	期末余额 (元)
常州市双进电子有限公司	2016年7月14日	10,000,000.00		10,000,000.00
	2016年7月15日		10,000,000.00	-
	2016年8月19日	8,000,000.00		8,000,000.00
	2016年8月19日		4,000,000.00	4,000,000.00
	2016年8月23日		4,000,000.00	-

公司发生上述资金往来行为时未履行决策程序。公司召开董事会和股东大会予以追认,对上述关联方往来进行了追认,并承诺日后将严格禁止关联方资金往来行为。

(3) 报送申报文件后至本次公开转让说明书签署时

公司在报送申报文件后至2016年12月5日,公司与关联方发生的资金往来如下:

对应公司	拆入关联方	交易金额(元)	交易时间	资金方向
超远通讯	常州市武进区横林宏业包装厂	7,000,000.00	2016年10月18日	拆入
	常州市武进区横林宏业包装厂	5,000,000.00	2016年10月20日	拆入
	江苏江南农村商业银行股份有限公司	12,000,000.00	2016年10月20日	超远通讯归还银行旧贷款
	江苏江南农村商业银行股份有限公司	12,000,000.00	2016年10月21日	银行向超远通讯发放新贷款
	常州市武进区横林宏业包装厂	12,000,000.00	2016年10月21日	归还

公司向江南农村商业银行申请的贷款为循环贷款,在申请新贷款之前必须还清上次贷款。公司贷款于2016年10月20日到期,为了申请新贷款,公司于2016年10月18日、2016年10月20日从关联方常州市武进区横林宏业包装厂处拆入资金1200万元,用于归还旧贷款。2016年10月21日,江南农村商业银行向公司发放新贷款1200万元。同日,公司归还关联方常州市武进区横林宏业包装厂拆入的资金。上述向关联方借入资金为无息借款,期限较短,未签署协议,

上述资金往来拆入资金在前，归还关联方借款在后，不构成关联方资金占用，不构成公司挂牌的实质性障碍。

与关联方发生的经营性往来如下：

支付方	收款方	交易金额 (元)	款项性质	交易时间	款项形式
协和电子	常州市双进电子有限公司	2,000,000.00	货款	2016年10月	银行承兑汇票
		1,518,100.00	货款	2016年11月	银行承兑汇票
		1,028,817.00	货款	2016年11月	电子承兑汇票
超远通讯		187,294.38	加工费	2016年11月21日	银行存款
东禾电子		2,000,000.00	货款	2016年10月	银行承兑汇票

截止2016年10月31日，公司及其子公司与双进之间的往来余额如下：

往来科目	关联方名称	公司名称	往来余额(元)
应付账款	常州市双进电子有限公司	协和电子	6,110,956.46
		超远通讯	301,360.76
		东禾电子	2,180,378.67
其他应付款	常州市双进电子有限公司	协和电子	2,061,480.09
		超远通讯	-
		东禾电子	-
其他应收款	常州市双进电子有限公司	协和电子	-
		超远通讯	-
		东禾电子	-
预收账款	常州市双进电子有限公司	协和电子	-
		超远通讯	-
		东禾电子	-
预付账款	常州市双进电子有限公司	协和电子	-
		超远通讯	-
		东禾电子	-
应收账款	常州市双进电子有限公司	协和电子	-
		超远通讯	-
		东禾电子	-

备注：公司2016年11月份的财务账尚未结账。

超远通讯与关联方常州市武进区横林宏业包装厂的资金往来为关联方对公司的拆入，不属于资金占用行为；公司及其子公司与关联方常州市双进电子有限

公司的上述往来均属于经营过程中的货款往来，非单纯资金往来，不属于资金占用行为。公司初次申报后至 2016 年 12 月 5 日，公司严格按照承诺的约定，未发生关联方资金占用行为。

公司及其董监高人员对公司发生的关联方资金往来行为出具了承诺：公司的关联方资金往来披露完整、准确，不存在遗漏情形。公司日后将严格禁止与关联方的资金往来行为，确保公司关联方不以任何形式占用公司的资金及其他资源。

公司管理层也将严格按照《关联交易制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

六、董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员持有公司股份情况如下，除直接持股外，无以家属名义持有公司股份的情况。

姓名	职务	直接持股	
		数量（股）	比例（%）
张南国	董事长	15,750,000.00	26.25
张敏金	董事、副总经理	11,160,000.00	18.60
张南星	董事、总经理	9,850,000.00	16.42
张建荣	董事、财务总监	9,850,000.00	16.42
王桥彬	董事、副总经理	5,270,000.00	8.78
曹良良	董事、副总经理	4,520,000.00	7.53
丁荣良	董事	--	--
诸珍艳	监事会主席	--	--
扶菊兰	监事	--	--
张琳	职工代表监事	--	--
孙荣发	董事会秘书	--	--

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，张南国与张南星系兄弟关系、张建荣系张南国、张南星妹夫、张敏金系张南星、张南国侄子。除此之外，公司董事、监事、

高级管理人员无其他关联关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签有《劳动合同》、《劳动合同》对商业秘密进行了约定。

2、董事、监事、高级管理人员作出的主要承诺

（1）避免同业竞争的承诺

详细情况参见本公开转让说明书本章节“四、同业竞争”部分。

（2）股份自愿锁定的承诺

截止公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，本公司股东未对股份自愿锁定作出特别承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员对外兼职情况如下：

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
张南国	董事长	常州东禾投资管理中心(有限合伙)	执行事务合伙人	公司股东
		襄阳市东禾电子科技有限公司	执行董事	子公司
		常州市协进装饰材料有限公司	执行董事、总经理	关联方
张建荣	董事、财务总监	常州协诚投资管理中心(有限合伙)	执行事务合伙人	公司股东
		常州市超远通讯科技有限公司	监事	子公司
		襄阳市东禾电子科技有限公司	监事	子公司
张南星	董事、总经理	常州市超远通讯科技有限公司	执行董事、法定代表人	子公司
曹良良	董事、副总经理	常州市超远通讯科技有限公司	总经理	子公司
王桥彬	董事、副总经理	襄阳市东禾电子科技有限公司	总经理	子公司
扶菊兰	监事	常州市超远通讯科技有限公司	品管部经理	子公司
孙荣发	董事会秘书	武汉宏源信财税服务有限公司	执行董事兼总经理	关联方

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	在本公司职务	被投资单位名称	出资额（万元）	出资比例	投资单位与本公司关系
张南国	董事长	常州东禾投资管理中心(有限合伙)	109.00	50.00%	公司股东
		常州市协进装饰材料有限公司	120.00	40.00%	关联方
张南星	董事	常州东禾投资管理中心(有限合伙)	74.12	34.00%	公司股东
曹良良	董事	常州东禾投资管理中心(有限合伙)	34.88	16.00%	公司股东
张建荣	董事、财务总监	常州协诚投资管理中心(有限合伙)	130.80	60.00%	公司股东
张敏金	董事、副总经理	常州协诚投资管理中心(有限合伙)	87.20	40.00%	公司股东
孙荣发	董事会秘书	武汉中豪科技发展有限公司	36.00	10.00%	关联方
		武汉利安生物科技有限公司	10.00	10.00%	关联方
		武汉宏源信财税服务有限公司	5.00	100.00%	关联方

董事、监事、高级管理人员上述对外投资与公司不存在利益冲突。

（六）董事、监事、高级管理人员任职资格、合法合规、竞业禁止、诚信情况

上述董事、监事、高级管理人员的个人信用报告、无犯罪纪录证明，上述董事、监事、高级管理人员不存在重大违法违规行为，能够担任公司董事、监事、高级管理人员。

上述董事、监事、高级管理人员未侵犯原就职单位的知识产权和商业秘密，未与原单位签署竞业禁止协议。

公司董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。

（七）报告期董事、监事、高级管理人员变动情况

1、董事变动情况

报告期 2014 年 1 月至 2016 年 3 月公司的执行董事为张南国。

2016 年 5 月 26 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举张南国、张

南星、张敏金、张建荣、王桥彬、曹良良、丁荣良为公司董事，共同组成公司第一届董事会。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举张南国为董事长。

2、监事变动情况

有限公司阶段，公司未设有监事会，设监事 1 名，报告期内 2014 年 1 月至 2016 年 3 月公司的监事一直由张南星担任。

2016 年 5 月 26 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举诸珍艳、扶菊兰为监事，与职工代表张琳共同组成公司第一届监事会。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举诸珍艳为监事会主席。

3、高级管理人员变动情况

报告期内 2014 年 1 月至 2016 年 3 月，张南国一直担任公司总经理一职。2016 年 1 月，公司聘任孙荣发为董事会秘书。

2016 年 5 月 26 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会选举张南国为总经理，选举张敏金、王桥彬、曹良良为副总经理，选举张建荣为财务总监，选举孙荣发为董事会秘书。

公司最近 2 年的核心管理团队和业务骨干人员也保持稳定，未发生重大变化，公司新的管理团队是在之前的管理团队基础上进行充实和适当调整而组建的，一方面保持了公司经营管理上的稳定性和持续性，另一方面也完善了公司经营管理层的人员结构，这将有利于公司进一步提高经营管理水平和公司的持续经营和发展。

综上所述，公司董事、监事和高级管理人员变动基于公司正常经营调整，整体而言公司经营团队稳定。

第四节 公司财务

一、财务报表

(一) 合并报表（单位：元）

合并资产负债表

项 目	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	12,841,082.47	19,723,781.46	22,583,962.92
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据	15,464,596.04	10,373,808.65	19,271,231.98
应收账款	93,480,288.88	114,932,146.83	62,028,967.41
预付款项	7,234,939.08	7,331,012.11	6,834,722.16
其他应收款	158,389.86	44,620.00	7,872,055.56
存货	9,962,455.81	16,745,277.40	11,621,483.75
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			262,500.00
流动资产合计	139,141,752.14	169,150,646.45	130,474,923.78
非流动资产：			
可供出售金融资产			
长期应收款			
长期股权投资			
固定资产	43,997,783.68	77,539,063.04	40,164,513.26
在建工程	87,269.23		606,942.35
无形资产	12,431,258.21	12,540,881.31	12,803,976.75
长期待摊费用	1,382,111.12	1,543,916.67	
递延所得税资产	636,041.83	821,425.29	1,928,591.13
其他非流动资产			
非流动资产合计	58,534,464.07	92,445,286.31	55,504,023.49
资产总计	197,676,216.21	261,595,932.76	185,978,947.27

合并资产负债表（续表）

项 目	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	50,000,000.00	77,000,000.00	54,000,000.00
应付票据	6,300,000.00	4,950,000.00	9,686,903.43
应付账款	28,528,657.11	36,537,925.13	26,219,289.58
预收款项	6,669.00	5,000,000.11	123,050.90
应付职工薪酬	5,432,459.76	15,146,560.09	8,338,359.44
应交税费	4,164,790.38	13,884,699.55	4,520,193.58
应付利息			
应付股利	16,835,054.62	22,537,187.94	
其他应付款	6,208,871.21	369,882.27	5,119,676.93
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	117,476,502.08	175,426,255.09	108,007,473.86
非流动负债：			
长期应付款			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	117,476,502.08	175,426,255.09	108,007,473.86
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	60,000,000.00	50,000,000.00	18,000,000.00
资本公积	4,006,109.49	7,150,000.00	7,150,000.00
盈余公积		3,802,167.81	1,645,936.23
未分配利润	16,193,604.64	16,012,207.76	36,262,491.33
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	80,199,714.13	76,964,375.57	63,058,427.56
少数股东权益		9,205,302.10	14,913,045.85
所有者权益合计	80,199,714.13	86,169,677.67	77,971,473.41
负债和所有者权益总计	197,676,216.21	261,595,932.76	185,978,947.27

合并利润表

项 目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	138,135,888.14	257,511,927.52	208,583,468.31
其中：营业收入	138,135,888.14	257,511,927.52	208,583,468.31
二、营业总成本	114,003,906.22	212,435,143.97	173,411,996.66
其中：营业成本	94,108,916.64	175,548,997.26	146,249,622.56
营业税金及附加	815,743.28	1,781,956.73	1,294,183.43
销售费用	1,945,860.20	3,467,287.25	1,885,964.10
管理费用	13,064,180.77	26,398,483.37	19,300,926.99
财务费用	2,237,841.86	4,021,755.59	4,234,434.94
资产减值损失	1,831,363.47	1,216,663.77	446,864.64
加：公允价值变动收益			
投资收益		2,082.19	
三、营业利润	24,131,981.92	45,078,865.74	35,171,471.65
加：营业外收入	585,436.14	5,247,612.20	8,077,755.10
减：营业外支出	60,369.20	34,695.44	13,494.65
四、利润总额	24,657,048.86	50,291,782.50	43,235,732.10
减：所得税费用	5,111,968.55	12,356,790.10	9,611,100.48
五、净利润	19,545,080.31	37,934,992.40	33,624,631.62
归属于母公司的净利润	19,545,080.31	30,026,807.91	26,143,115.00
少数股东损益	-	7,908,184.49	7,481,516.62
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益			
归属于母公司所有者的其他综合收益			
归属于少数股东的其他综合收益			
八、综合收益总额	19,545,080.31	37,934,992.40	33,624,631.62
归属于母公司所有者的综合收益总额	19,545,080.31	30,026,807.91	26,143,115.00
归属于少数股东的综合收益总额	-	7,908,184.49	7,481,516.62

合并现金流量表

项 目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	131,490,445.84	223,671,474.42	204,671,408.80
收到的税费返还	555,792.17	817,370.27	302,362.34
收到其他与经营活动有关的现金	46,234,796.02	32,087,389.85	17,253,232.88
经营活动现金流入小计	178,281,034.03	256,576,234.54	222,227,004.02
购买商品、接受劳务支付的现金	97,863,643.50	129,708,186.73	138,170,212.98
支付给职工以及为职工支付的现金	24,109,896.64	29,330,930.86	22,815,790.54
支付的各项税费	12,808,121.47	19,838,273.18	16,226,479.75
支付其他与经营活动有关的现金	48,454,351.63	44,450,509.85	9,936,339.53
经营活动现金流出小计	183,236,013.24	223,327,900.62	187,148,822.80
经营活动产生的现金流量净额	-4,954,979.21	33,248,333.92	35,078,181.22
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	15,000,000.00		
取得投资收益收到的现金		2,082.19	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,500,000.00	8,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	806,852.99		
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	17,306,852.99	10,082.19	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,177,472.65	9,982,516.57	7,382,300.82
投资支付的现金	14,500,000.00		3,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		7,191,670.17	
支付其他与投资活动有关的现金			315,000.00
投资活动现金流出小计	15,677,472.65	17,174,186.74	11,197,300.82
投资活动产生的现金流量净额	1,629,380.34	-17,164,104.55	-11,197,300.82
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	10,000,000.00	32,000,000.00	

项 目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
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	20,000,000.00	62,000,000.00	34,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	3,600,000.00	15,186,903.43	9,595,000.00
筹资活动现金流入小计	33,600,000.00	109,186,903.43	43,595,000.00
偿还债务支付的现金	17,000,000.00	59,000,000.00	32,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,745,196.02	54,533,821.92	11,841,820.23
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	4,950,000.00	10,350,000.00	16,381,903.43
筹资活动现金流出小计	38,695,196.02	123,883,821.92	60,223,723.66
筹资活动产生的现金流量净额	-5,095,196.02	-14,696,918.49	-16,628,723.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	188,095.90	589,411.08	137,398.39
五、现金及现金等价物净增加额	-8,232,698.99	1,976,721.97	7,389,555.13
加：期初现金及现金等价物余额	14,773,781.46	12,797,059.49	5,407,504.36
六、期末现金及现金等价物余额	6,541,082.47	14,773,781.46	12,797,059.49

合并股东权益变动表

2016 年 1-5 月

项目	所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	50,000,000.00	7,150,000.00	3,802,167.81	16,012,207.76	-	9,205,302.10	86,169,677.67
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
二、本年年初余额	50,000,000.00	7,150,000.00	3,802,167.81	16,012,207.76	-	9,205,302.10	86,169,677.67
三、本年增减变动金额	10,000,000.00	-3,143,890.51	-3,802,167.81	181,396.88		-9,205,302.10	-5,969,963.54
（一）净利润				19,545,080.31			19,545,080.31
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计				19,545,080.31			19,545,080.31
（三）所有者投入和减少资本	10,000,000.00			1,620,867.14		-9,205,302.10	2,415,565.04
1. 所有者投入资本	10,000,000.00						10,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他				1,620,867.14		-9,205,302.10	-7,584,434.96
（四）利润分配			-	-20,780,608.89		-	-20,780,608.89
1. 提取盈余公积							-
2. 提取一般风险准备							-
3. 对所有者（或股东）的分配			-	-20,780,608.89		-	-20,780,608.89
4. 其他							-
（五）所有者权益内部结转		-3,143,890.51	-3,802,167.81	-203,941.68			-7,150,000.00
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							
（六）其他		-3,143,890.51	-3,802,167.81	-203,941.68			-7,150,000.00
四、本年年末余额	60,000,000.00	4,006,109.49		16,193,604.64		-	80,199,714.13

合并股东权益变动表

2015 年度

项目	所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	18,000,000.00	7,150,000.00	1,645,936.23	36,262,491.33		14,913,045.85	77,971,473.41
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
二、本年年年初余额	18,000,000.00	7,150,000.00	1,645,936.23	36,262,491.33		14,913,045.85	77,971,473.41
三、本年增减变动金额	32,000,000.00		2,156,231.58	-20,250,283.57		-5,707,743.75	8,198,204.26
（一）净利润				30,026,807.91		7,908,184.49	37,934,992.40
（二）其他综合收益							-
上述（一）和（二）小计				30,026,807.91		7,908,184.49	37,934,992.40
（三）所有者投入和减少资本	32,000,000.00						32,000,000.00
1. 所有者投入资本	32,000,000.00						32,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额							-
3. 其他							-
（四）利润分配			2,156,231.58	-50,277,091.48		-13,615,928.24	-61,736,788.14
1. 提取盈余公积			2,156,231.58	-2,156,231.58			-
2. 提取一般风险准备							-
3. 对所有者（或股东）的分配				-48,120,859.90		-13,615,928.24	-61,736,788.14
4. 其他							-
（五）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							-
（六）其他							-
四、本年年末余额	50,000,000.00	7,150,000.00	3,802,167.81	16,012,207.76	-	9,205,302.10	86,169,677.67

合并股东权益变动表

2014 年度

项目	所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	18,000,000.00	10,150,000.00	117,749.16	16,847,563.40		11,231,529.23	56,346,841.79
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
二、本年年年初余额	18,000,000.00	10,150,000.00	117,749.16	16,847,563.40		11,231,529.23	56,346,841.79
三、本年增减变动金额		-3,000,000.00	1,528,187.07	19,414,927.93	-	3,681,516.62	21,624,631.62
（一）净利润				26,143,115.00		7,481,516.62	33,624,631.62
（二）其他综合收益							-
上述（一）和（二）小计				26,143,115.00		7,481,516.62	33,624,631.62
（三）所有者投入和减少资本						-500,000.00	-500,000.00
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						-500,000.00	-500,000.00
（四）利润分配			1,528,187.07	-6,728,187.07	-	-3,300,000.00	-8,500,000.00
1. 提取盈余公积			1,528,187.07	-1,528,187.07			-
2. 提取一般风险准备							-
3. 对所有者（或股东）的分配				-5,200,000.00		-3,300,000.00	-8,500,000.00
4. 其他							-
（五）所有者权益内部结转		-3,000,000.00					-3,000,000.00
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							-
（六）其他		-3,000,000.00					-3,000,000.00
四、本年年末余额	18,000,000.00	7,150,000.00	1,645,936.23	36,262,491.33	-	14,913,045.85	77,971,473.41

(二) 母公司报表 (单位: 元)

母公司资产负债表

项 目	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金	2,320,075.55	3,749,375.80	6,746,007.22
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据	14,464,596.04	990,491.04	9,372,869.00
应收账款	46,680,677.76	36,425,248.46	24,067,371.51
预付款项	3,818,475.18	2,946,771.25	836,454.59
应收股利		6,721,584.88	
其他应收款	6,000,000.00		7,820,855.56
存货	4,528,143.02	6,501,746.62	6,007,412.79
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			-
流动资产合计	77,811,967.55	57,335,218.05	54,850,970.67
非流动资产:			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
长期应收款			
长期股权投资	18,000,000.00	18,500,000.00	3,500,000.00
固定资产	21,202,858.94	26,489,050.94	26,367,124.51
在建工程			
无形资产			
长期待摊费用			
递延所得税资产	190,421.87	127,550.49	1,580,751.88
其他非流动资产			
非流动资产合计	39,393,280.81	45,116,601.43	31,447,876.39
资产总计	117,205,248.36	102,451,819.48	86,298,847.06

母公司资产负债表（续表）

项 目	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	20,000,000.00	17,000,000.00	25,000,000.00
应付票据			
应付账款	11,684,949.38	8,005,482.66	6,640,734.17
预收款项	51,152.01	5,000,000.00	0.90
应付职工薪酬	2,886,289.52	5,775,063.92	5,646,459.85
应交税费	1,607,602.77	1,892,155.35	2,351,050.39
应付股利	8,294,306.47		
其他应付款	6,188,871.21	127,391.12	571,191.12
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	50,713,171.36	37,800,093.05	40,209,436.43
非流动负债：			
长期应付款			
专项应付款			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	50,713,171.36	37,800,093.05	40,209,436.43
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	60,000,000.00	50,000,000.00	18,000,000.00
资本公积	4,006,109.49		
盈余公积		3,802,167.81	1,645,936.23
未分配利润	2,485,967.51	10,849,558.62	26,443,474.40
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	66,492,077.00	64,651,726.43	46,089,410.63
少数股东权益			
所有者权益合计	66,492,077.00	64,651,726.43	46,089,410.63
负债和所有者权益总计	117,205,248.36	102,451,819.48	86,298,847.06

母公司利润表

项 目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	73,415,329.54	129,221,738.04	100,893,083.77
其中：营业收入	73,415,329.54	129,221,738.04	100,893,083.77
二、营业总成本	61,964,569.99	110,395,191.74	82,243,300.57
其中：营业成本	51,718,522.01	91,682,074.09	65,477,590.05
营业税金及附加	388,540.06	800,930.28	691,825.20
销售费用	585,111.13	856,084.70	674,614.50
管理费用	7,935,973.18	15,547,321.97	13,076,540.11
财务费用	915,761.27	1,196,789.94	2,359,516.61
资产减值损失	420,662.34	311,990.76	-36,785.90
加：公允价值变动收益			
投资收益	2,531,776.52	6,721,584.88	
三、营业利润	13,982,536.07	25,548,131.18	18,649,783.20
加：营业外收入	511,036.14	89,326.74	4,069.10
减：营业外支出	5,250.00	18,813.28	11,794.65
四、利润总额	14,488,322.21	25,618,644.64	18,642,057.65
减：所得税费用	1,867,362.75	4,056,328.84	3,360,186.98
五、净利润	12,620,959.46	21,562,315.80	15,281,870.67
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	12,620,959.46	21,562,315.80	15,281,870.67

母公司现金流量表

项 目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	65,966,963.66	124,789,004.61	91,065,643.89
收到的税费返还	555,792.17	817,370.27	302,362.34
收到其他与经营活动有关的现金	26,714,853.16	648,719.12	3,962,413.12
经营活动现金流入小计	93,237,608.99	126,255,094.00	95,330,419.35
购买商品、接受劳务支付的现金	60,901,437.30	66,755,664.17	51,020,541.23
支付给职工以及为职工支付的现金	10,625,042.44	13,872,082.64	13,420,770.74
支付的各项税费	3,064,086.50	4,104,991.80	5,214,387.65
支付其他与经营活动有关的现金	33,569,285.75	9,439,459.91	3,327,047.28
经营活动现金流出小计	108,159,851.99	94,172,198.52	72,982,746.90
经营活动产生的现金流量净额	-14,922,243.00	32,082,895.48	22,347,672.45
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	15,000,000.00		
取得投资收益收到的现金	9,253,361.40		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,500,000.00	8,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	25,753,361.40	8,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	766,799.15	7,747,576.02	1,563,976.22
投资支付的现金	14,500,000.00	15,000,000.00	3,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			-
投资活动现金流出小计	15,266,799.15	22,747,576.02	5,063,976.22
投资活动产生的现金流量净额	10,486,562.25	-22,739,576.02	-5,063,976.22
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	10,000,000.00	32,000,000.00	
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	20,000,000.00	10,000,000.00	5,000,000.00

项 目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	30,000,000.00	42,000,000.00	5,000,000.00
偿还债务支付的现金	17,000,000.00	18,000,000.00	17,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,181,715.40	36,929,361.96	2,514,284.07
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	27,181,715.40	54,929,361.96	19,514,284.07
筹资活动产生的现金流量净额	2,818,284.60	-12,929,361.96	-14,514,284.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	188,095.90	589,411.08	137,398.39
五、现金及现金等价物净增加额	-1,429,300.25	-2,996,631.42	2,906,810.55
加：期初现金及现金等价物余额	3,749,375.80	6,746,007.22	3,839,196.67
六、期末现金及现金等价物余额	2,320,075.55	3,749,375.80	6,746,007.22

母公司股东权益变动表
2016 年 1-5 月

项目	所有者权益						所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	50,000,000.00			3,802,167.81		10,849,558.62	64,651,726.43
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
其他							-
二、本年年年初余额	50,000,000.00			3,802,167.81		10,849,558.62	64,651,726.43
三、本年增减变动金额	10,000,000.00	4,006,109.49		-3,802,167.81		-8,363,591.11	1,840,350.57
（一）净利润						12,620,959.46	12,620,959.46
（二）其他综合收益							-
上述（一）和（二）小计						12,620,959.46	12,620,959.46
（三）所有者投入和减少资本	10,000,000.00						10,000,000.00
1. 所有者投入资本	10,000,000.00						10,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额							-
3. 其他							
（四）利润分配						-20,780,608.89	-20,780,608.89
1. 提取盈余公积							-
2. 提取一般风险准备							-
3. 对所有者（或股东）的分配						-20,780,608.89	-20,780,608.89
4. 其他							-
（五）所有者权益内部结转		4,006,109.49		-3,802,167.81		-203,941.68	-
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							-
（六）其他		4,006,109.49		-3,802,167.81		-203,941.68	
四、本年年末余额	60,000,000.00	4,006,109.49				2,485,967.51	66,492,077.00

母公司股东权益变动表
2015 年度

项目	所有者权益						所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	18,000,000.00			1,645,936.23		26,443,474.40	46,089,410.63
加：会计政策变更		-					-
前期差错更正							-
其他							-
二、本年年初余额	18,000,000.00			1,645,936.23		26,443,474.40	46,089,410.63
三、本年增减变动金额	32,000,000.00	-		2,156,231.58		-15,593,915.78	18,562,315.80
（一）净利润						21,562,315.80	21,562,315.80
（二）其他综合收益							-
上述（一）和（二）小计						21,562,315.80	21,562,315.80
（三）所有者投入和减少资本	32,000,000.00						32,000,000.00
1. 所有者投入资本	32,000,000.00						32,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额							-
3. 其他							-
（四）利润分配				2,156,231.58		-37,156,231.58	-35,000,000.00
1. 提取盈余公积				2,156,231.58		-2,156,231.58	-
2. 提取一般风险准备							-
3. 对所有者（或股东）的分配						-35,000,000.00	-35,000,000.00
4. 其他							-
（五）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							-
（六）其他							-
四、本年年末余额	50,000,000.00			3,802,167.81	-	10,849,558.62	64,651,726.43

母公司股东权益变动表
2014 年度

项目	所有者权益					所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	18,000,000.00		117,749.16		12,689,790.80	30,807,539.96
加：会计政策变更						-
前期差错更正						-
其他						-
二、本年年初余额	18,000,000.00		117,749.16		12,689,790.80	30,807,539.96
三、本年增减变动金额			1,528,187.07		13,753,683.60	15,281,870.67
（一）净利润					15,281,870.67	15,281,870.67
（二）其他综合收益						-
上述（一）和（二）小计					15,281,870.67	15,281,870.67
（三）所有者投入和减少资本						-
1. 所有者投入资本						-
2. 股份支付计入所有者权益的金额						-
3. 其他						-
（四）利润分配			1,528,187.07		-1,528,187.07	
1. 提取盈余公积			1,528,187.07		-1,528,187.07	
2. 提取一般风险准备						-
3. 对所有者（或股东）的分配						
4. 其他						
（五）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						-
（六）其他						-
四、本年年末余额	18,000,000.00		1,645,936.23		26,443,474.40	46,089,410.63

二、审计意见

立信会计师事务所(特殊普通合伙)对本公司 2016 年 5 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表, 2016 年 1-5 月、2015 年度、2014 年度的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表, 以及财务报表附注进行了审计, 并出具了信会师报字[2016]第 750535 号标准无保留意见《审计报告》。

三、财务报表编制基础及合并范围变化情况

(一) 财务报表编制基础

公司以持续经营为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”), 以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

(二) 报告期合并范围变化情况

报告期内, 公司共三家子公司, 具体情况如下:

子公司名称	合并起止日	合并类型	备注
常州市超远通讯科技有限公司	2014 年 1 月 1 日-2016 年 5 月 31 日	同一控制下企业合并	注 1
襄阳市东禾电子科技有限公司	2014 年 1 月 1 日-2016 年 5 月 31 日	同一控制下企业合并	注 2
常州市双进电子有限公司	2015 年 10 月 1 日-2016 年 2 月 29 日	非同一控制下企业合并	注 3

注1: 公司于2014年11月购买常州市超远通讯科技有限公司(以下简称“超远通讯”)70.00%股权达到控制并办理股权变更登记。股权变更前, 由母公司协和电子股东张敏成、张南星、张建荣合计持股60.00%并实施控制, 按照企业会计准则的规定对超远通讯进行同一控制下企业合并。

注2: 公司于2016年1月购买襄阳市东禾电子科技有限公司(以下简称“东禾电子”)100.00%股权达到控制并办理股权变更登记。股权变更前, 母公司协和电子大股东张南国对东禾电子持股55.00%并实施控制, 按照企业会计准则规定对东禾电子进行同一控制下企业合并。

注3：公司于2015年9月购买常州市双进电子有限公司（以下简称“双进电子”）100.00%股权达到控制并办理股权变更登记，于2016年3月将常州市双进电子有限公司100.00%股权卖出。由于控制未满一年，且公司并无长期持有双进电子的意图，按照企业会计准则的规定在2015年10-12月、2016年1-2月将双进电子纳入非同一控制下企业合并。

四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况

（一）主要会计政策和会计估计

1、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。本报告期间为2014年1月1日至2016年5月31日。

2、记账本位币

采用人民币作为记账本位币。

3、计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

4、现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

5、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

（2）外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者

权益项目转入处置当期损益。

6、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

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

7、合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

本公司以自身和各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。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础

对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的

收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- a. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- b. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- c. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- d. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，

调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

8、长期股权投资

（1）共同控制、重大影响的判断标准

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，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

（2）初始投资成本的确定

①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

（2）后续计量及损益确认

①成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

②权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司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。

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，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资

单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本部分内容中“6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“7、合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后

的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

9、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（1）金融资产和金融负债的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

②持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的

不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。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，按照成本计量。

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

⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

①所转移金融资产的账面价值；

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并

将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

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

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

（4）金融负债终止确认条件

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

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

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

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

（5）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

（6）金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

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

值的，计提减值准备。

①可供出售金融资产的减值准备：

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

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

②持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

10、应收款项坏账准备的核算

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：单项应收款项金额超过 100 万元人民币的款项。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

对于期末单项金额重大的应收账款、其他应收款单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

（2）按组合计提坏账准备的应收款项

除已单独计提减值准备的应收款项外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分具有类似信用风险特征的应收款项组合。其计提方法为：

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由：账龄较长预计无法收回。

单项计提坏账准备的方法：个别认定法。

11、存货

(1) 存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、发出商品、在产品等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时，原材料、库存商品均采用先进先出法核算。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

(4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品采用一次转销法。

②包装物采用一次转销法。

12、划分为持有待售的资产

公司将同时满足下列条件的组成部分（或非流动资产）确认为持有待售：

(1) 该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；

(2) 公司已经就处置该组成部分（或非流动资产）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；

(3) 公司已与受让方签订了不可撤销的转让协议；

(4) 该项转让将在一年内完成。

13、固定资产的核算方法

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

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

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	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
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
电子设备及其他设备	年限平均法	3-5	5	19.00

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

a. 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；

b. 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；

c. 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；

d. 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

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。

（4）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

14、无形资产的核算方法

（1）无形资产的计价方法。

①公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

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

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

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

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

②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

（2）使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地	50 年	权属证书
软件	5 年	合同约定

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（3）使用寿命不确定的无形资产的判断依据

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

（4）划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

（5）开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- a. 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；
- b. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- c. 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- d. 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；
- e. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

（6）无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

15、在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

16、长期待摊费用的核算方法

长期待摊费用为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。本公司长期待摊费用主要为经营租赁方式租入的固定资产改良支出。

（1）摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

（2）摊销年限

本公司经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按租赁期与最佳预期经济利益实现期限孰短来进行摊销。

17、长期资产减值

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、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买

日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

18、应付职工薪酬

（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，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的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，在职工为本公司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。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

②设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈

余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

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

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

本公司尚无为职工设定的受益计划。

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

19、收入确认核算

（1）收入确认的一般原则

- a. 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- b. 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- c. 收入的金额能够可靠地计量；
- d. 相关的经济利益很可能流入本公司；
- e. 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（1）具体原则

①产品销售：公司收入分为内销和外销两个部分。对于国内销售，公司按客户的生产计划或清单组织生产，生产完毕发货至客户。然后公司每月制作当月所发货产品的验收明细，由客户进行验收确认。公司在收回经客户确认的验收单后确认收入的实现；对于国外销售，公司将货物运送至海关，取得报关单。公司的国外客户根据收货情况，对产品验收无误后向公司开具其确认后的对账验收单，公司在收到客户开具的对账验收单后确认收入的实现。

②让渡资产使用权：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：

a. 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。

b. 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。公司采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

③提供劳务：按完工百分比法确认和计量。

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

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：

a. 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。

b. 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。

20、政府补助的核算

（1）类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：公司取得的、用于购建

或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

（2）确认时点

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

（3）会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

21、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（3）暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

（4）借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

22、递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏

损)的其他交易或事项。

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

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

23、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时,本公司确认为预计负债:

- ①该义务是本公司承担的现时义务;
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出本公司;
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时,综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的,通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理:

所需支出存在一个连续范围(或区间),且该范围内各种结果发生的可能性相同的,则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围(或区间),或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的,如或有事项涉及单个项目的,则最佳估计数按照最可能发生金额确定;如或有事项涉及多个项目的,则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的,补偿金额在

基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司无各类预计负债。

24、经营租赁、融资租赁

(1) 经营租赁会计处理

①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。

②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) 融资租赁会计处理

①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。

②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。

(二) 报告期会计政策、会计估计变更情况

1、重要会计政策变更

(1) 执行财政部于 2014 年修订及新颁布的准则

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。

上述企业会计准则的变更对本公司不产生影响。

（2）其他重要会计政策变更

无其他重要的会计政策变更。

2、重要会计估计变更

无重要的会计估计变更。

3、前期会计差错更正

本报告期未发现前期会计差错。

五、主要税项

（一）税项

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售收入	17%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	5%、7%
教育费附加	实际缴纳的流转税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

（二）税收优惠情况

公司 2015 年通过了高新技术企业重新认定，并于 2015 年 11 月 3 日取得了江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合下发的《高新技术企业证书》，证书编号为 GF201532000800，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关规定，2015 年至 2017 年公司继续享受 15%的企业所得税税率。

根据《国家税务总局关于印发〈企业研究开发费用税前扣除管理办法(试行)〉的通知》(国税发【2008】116号)规定,研发费用计入当期损益未形成资产的,允许再按其当年研发费用实际发生额的50%直接抵扣当年的应纳税所得额。

公司出口享受“免抵退”政策,退税率为17%。报告期内,其享受的具体优惠政策如下:

2016年1-5月

退税所属月份	应退税金额(元)	实际退税金额(元)	退税时间
2016年3月	248,065.07	248,065.07	2016年4月记账10#
2016年4月	307,727.10	307,727.10	2016年5月记账18#
合计	555,792.17	555,792.17	

2015年度

退税所属月份	应退税金额(元)	实际退税金额(元)	退税时间
2015年3月	98,328.28	98,328.28	2015年4月记账11#
2015年7月	225,993.55	140,028.95	2015年8月记账14#
		85,964.60	2015年9月记账16#
2015年9月	309,049.73	309,049.73	2015年11月记账17#
2015年10月	143,506.03	143,506.03	2015年12月记账13#
2015年11月	40,492.68	40,492.68	
合计	817,370.27	817,370.27	

2014年度

退税所属月份	应退税金额(元)	实际退税金额(元)	退税时间
2014年9月	267,459.21	267,459.21	2014年11月记账15#
2014年10月	34,903.13	34,903.13	
合计	302,362.30	302,362.30	

公司当月的应退税金额通过“其他应收款-出口应退税额”科目进行核算,待实际收到退税款时进行冲减。

六、报告期主要财务数据及财务指标分析

(一) 营业收入、营业成本及毛利率

1、营业收入及变动分析

(1) 按产品种类

项目	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
主营业务收入	137,132,847.61	99.27%	256,858,321.92	99.75%	208,443,146.08	99.93%
其他业务收入	1,003,040.53	0.73%	653,605.60	0.25%	140,322.23	0.07%
合计	138,135,888.14	100.00%	257,511,927.52	100.00%	208,583,468.31	100.00%

其中，母公司及各子公司收入如下：

公司名称	主营业务收入		
	2016 年 1-5 月 （元）	2015 年度（元）	2014 年度（元）
协和电子	62,268,341.23	104,296,740.75	88,285,558.09
超远通讯	31,786,728.17	55,848,664.34	32,780,426.05
东禾电子	30,310,723.47	74,277,056.19	87,956,849.33
双进电子	20,402,689.20	30,476,312.85	
合计	144,768,482.07	264,898,774.13	209,022,833.47
内部交易抵消	7,635,634.46	8,040,452.21	579,687.39
合并收入	137,132,847.61	256,858,321.92	208,443,146.08

母公司协和电子、子公司超远通讯和双进电子主营业务均为线路板业务，子公司东禾电子主要业务为 SMT 贴片加工业务。

公司名称	其他业务收入		
	2016 年 1-5 月 （元）	2015 年度（元）	2014 年度（元）
协和电子	11,146,988.31	24,924,997.29	12,607,525.68
超远通讯	-	142,222.22	140,322.23
东禾电子	-	-	-
双进电子	175,650.32	843,188.12	-
合计	11,322,638.63	25,910,407.63	12,747,847.91
内部交易抵消	10,319,598.10	25,256,802.03	12,607,525.68
合并收入	1,003,040.53	653,605.60	140,322.23

公司的其他业务收入为主要为材料的销售收入以及代缴电费的其他业务收入。

（2）按销售区域

项目	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
外销收入	25,326,777.96	18.33%	44,339,936.40	17.22%	35,820,106.01	17.17%
内销收入	112,809,110.18	81.67%	213,171,991.12	82.78%	172,763,362.30	82.83%
合计	138,135,888.14	100.00%	257,511,927.52	100.00%	208,583,468.31	100.00%

其中，国内客户按地区分布分类如下：

项目	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
华东	80,086,620.77	70.99%	137,004,525.15	64.27%	77,303,022.01	44.75%
华中	28,972,951.59	25.68%	71,519,782.50	33.55%	87,937,683.26	50.90%
华南	3,749,537.83	3.32%	4,647,683.47	2.18%	7,522,657.03	4.35%
合计	112,809,110.18	100.00%	213,171,991.12	100.00%	172,763,362.30	100.00%

公司外销收入的客户明细如下：

2016 年 1-5 月

外销客户名称	所在国	金额（元）	销售模式 及订单获 取方式	定价政策	是否是 关联方
WAYS. LTD(昆山伟时电子有限公司)	日本	21,442,503.60	直销	参考市场价 协商确定	否
SHANGHAI KUEODA TRADING CO. LTD. LOGISTICS(上海黑田贸易有限公司)	日本	3,644,656.71	直销	参考市场价 协商确定	否
NMB MINEBEA THAI LTD(美蓓亚)	泰国	177,217.65	直销	参考市场价 协商确定	否
STRAINTEC(PVT)LTD(斯里兰卡)	斯里兰卡	62,400.00	直销	参考市场价 协商确定	否
合计		25,326,777.96			

2015 年度

外销客户名称	所在国	金额（元）	销售模式 及订单获 取方式	定价政策	是否是 关联方
SHANGHAI KUEODA TRADING CO. LTD. LOGISTICS(上海黑田贸易有限公司)	日本	25,130,704.76	直销	参考市场价 协商确定	否
WAYS. LTD(昆山伟时电子有限公司)	日本	18,611,036.02	直销	参考市场价 协商确定	否

外销客户名称	所在国	金额（元）	销售模式及订单获取方式	定价政策	是否是关联方
NMB MINEBEA THAI LTD(美蓓亚)	泰国	378,789.02	直销	参考市场价协商确定	否
STRAINTEC(PVT)LTD(斯里兰卡)	斯里兰卡	213,263.68	直销	参考市场价协商确定	否
日本(Entrust Corporation)	日本	5,438.40	直销	参考市场价协商确定	否
美国(FLINTEL, INC)	美国	704.52	直销	参考市场价协商确定	否
合计		44,339,936.40			

2014 年度

外销客户名称	所在国	金额（元）	销售模式及订单获取方式	定价政策	是否是关联方
SHANGHAI KUEODA TRADING CO. LTD. LOGISTICS(上海黑田贸易有限公司)	日本	23,696,455.87	直销	参考市场价协商确定	否
WAYS. LTD(昆山伟时电子有限公司)	日本	11,279,877.97	直销	参考市场价协商确定	否
NMB MINEBEA THAI LTD(美蓓亚)	泰国	394,812.33	直销	参考市场价协商确定	否
亚洲伟时电子有限公司	日本	350,559.84	直销	参考市场价协商确定	否
STRAINTEC(PVT)LTD(斯里兰卡)	斯里兰卡	98,400.00	直销	参考市场价协商确定	否
合计		35,820,106.01			

(3) 主营业务收入变动分析

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度		2014 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率	金额（元）
外销收入	25,326,777.96	44,339,936.40	23.79%	35,820,106.01
内销收入	112,809,110.18	213,171,991.12	23.39%	172,763,362.30
合计	138,135,888.14	257,511,927.52	23.46%	208,583,468.31

公司 2015 年营业收入较 2014 年增长 23.46%，其中外销收入同比增长 23.79%，主要源于公司业务规模的扩大所致；内销收入增长 23.39%，主要原因为公司 2015 年合并了子公司双进电子，其 10 月-12 月的收入纳入公司的合并报表范围所致。

2、营业成本及变动分析

(1) 按成本种类

项目	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
主营业务成本	93,180,543.97	99.01%	175,031,322.90	99.71%	146,120,020.73	99.91%
其他业务成本	928,372.67	0.99%	517,674.36	0.29%	129,601.83	0.09%
合计	94,108,916.64	100.00%	175,548,997.26	100.00%	146,249,622.56	100.00%

其中，母公司及各子公司收入如下：

公司名称	主营业务成本		
	2016 年 1-5 月 （元）	2015 年度（元）	2014 年度（元）
协和电子	41,214,893.91	68,186,107.33	53,590,123.94
超远通讯	22,583,888.35	37,605,067.57	23,173,812.12
东禾电子	22,156,792.90	56,578,009.26	70,648,012.37
双进电子	15,456,828.10	22,604,594.25	-
合计	101,412,403.26	184,973,778.41	147,411,948.43
内部交易抵消	8,231,859.29	9,942,455.51	1,291,927.20
合并成本	93,180,543.97	175,031,322.90	146,120,020.73

母公司协和电子、子公司超远通讯和双进电子主营业务均为线路板业务，子公司东禾电子主要业务为 SMT 贴片加工业务。

公司名称	其他业务成本		
	2016 年 1-5 月 （元）	2015 年度（元）	2014 年度（元）
协和电子	10,503,628.10	23,495,966.76	11,887,466.11
超远通讯	-	134,408.50	137,421.09
东禾电子	-	-	-
双进电子	148,117.84	242,097.83	-
合计	10,651,745.94	23,872,473.09	12,024,887.20
内部交易抵消	9,723,373.27	23,354,798.73	11,895,285.37
合并成本	928,372.67	517,674.36	129,601.83

公司的其他业务成本主要为材料的销售成本以及代缴电费的其他业务成本。

(2) 成本的归集、分配、结转方法

公司的成本结转方法为：公司按订单安排生产，以具体的产品型号为归集对象，计算产品生产成本。订单签订以后，公司按照订单的内容，编制生产计划单。

采购部门根据生产计划单做采购计划，组织材料采购。采购材料入库时，按取得时的实际成本进行初始计量，领用时按照先进先出法计算其领用的实际成本。产品成本中的人工费用为生产车间工人的工资，制造费用为生产车间所耗用的水电费、机器设备折旧及其他一些辅料等。生产过程开始后，每月月末尚未完成的在产品，按照其所耗用的原材料金额确定在产品的金额。公司当月领用的原材料及发生的人工费用和制造费用，按照当月完成入库的产成品中各种型号产品的产值占比进行分摊。产品完成后发出时，由成品仓库开具发货通知单，由公司司机或快递送货至客户仓库。通过规范的成本核算，公司能够准确结转所生产产品的实际成本。

报告期内，公司各期主要产品的营业成本结构如下：

项目	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
直接材料	77,561,420.17	76.48%	139,543,871.88	75.44%	119,268,082.32	80.91%
直接人工	11,210,308.30	11.05%	21,489,868.07	11.62%	15,063,563.46	10.22%
制造费用	12,640,674.80	12.46%	23,940,038.47	12.94%	13,080,302.64	8.87%
合计	101,412,403.27	100.00%	184,973,778.42	100.00%	147,411,948.42	100.00%

备注：上述成本结构为合并抵消前的母公司及各子公司的汇总成本结构。

其中，SMT 贴片加工业务（东禾电子）的成本结构如下：

项目	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
直接材料	19,687,722.56	88.86%	50,738,774.29	89.68%	64,604,657.78	91.45%
直接人工	1,843,691.40	8.32%	3,997,773.02	7.07%	3,401,067.44	4.81%
制造费用	625,378.94	2.82%	1,841,461.95	3.25%	2,642,287.15	3.74%
合计	22,156,792.90	100.00%	56,578,009.26	100.00%	70,648,012.37	100.00%

SMT 贴片加工业务的成本结构中，直接材料占比较高，符合公司加工业务的特点。

线路板业务（协和电子、超远通讯、双进电子）的成本结构如下：

项目	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
直接材料	57,873,697.61	73.02%	88,805,097.59	69.17%	54,663,424.54	71.21%
直接人工	9,366,616.90	11.82%	17,492,095.05	13.62%	11,662,496.02	15.19%

制造费用	12,015,295.86	15.16%	22,098,576.52	17.21%	10,438,015.49	13.60%
合计	79,255,610.37	100.00%	128,395,769.16	100.00%	76,763,936.05	100.00%

通过对比可以发现，公司线路板业务的成本结构中，2015 年直接材料占比较低、制造费用占比较高，一方面原因为公司 2015 年对双进电子的委托加工费较高。公司将其纳入制造费用核算，增大了制造费用在总成本中所占比重。另一方面，公司 2015 年良品率较高，导致当期耗用原材料较少。公司在产品加工过程中，对于产生的废料，结转到当期的主营业务成本中。对于尚有价值的废料，公司将其直接进行售卖处置。

(3) 存货变动与采购总额、营业成本之间的勾稽关系

单位：人民币元

项目	2016 年 1-5 月（元）				
	协和电子	超远通讯	东禾电子	双进电子	合并
原材料期初余额	1,123,974.56	1,143,683.56	610,019.54	6,853,450.43	9,731,128.09
加：本期购进	28,212,140.77	18,903,167.92	23,709,193.80	8,249,762.76	79,074,265.25
减：原材料期末余额	1,173,308.47	737,248.74	2,898,721.57	5,798,563.55	10,607,842.33
制造费用领用	-58,153.29	0.00	0.00	0.00	-58,153.29
结转其他业务支出	7,483,081.29	0.00	0.00	136,843.75	7,619,925.04
管理费用领用	1,095,010.80	0.00	0.00	0.00	1,095,010.80
等于：生产成本—直接材料成本	19,642,868.06	19,309,602.74	21,420,491.77	9,167,805.89	69,540,768.46
加：直接人工成本	4,141,200.00	1,175,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	9,316,200.00
制	2,810,163.37	1,144,917.35	702,139.78	3,671,458.08	8,328,678.58

项目	2016 年 1-5 月（元）				
	协和电子	超远通讯	东禾电子	双进电子	合并
造费用					
委 外加工 费及辅 料	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
等于：生 产成本 本期发 生额小 计	26,594,231.43	21,629,520.09	24,122,631.55	14,839,263.97	87,185,647.04
加：生产 成本期 初余额	153,442.18	106,054.51	73,555.24	758,146.37	1,091,198.30
减：生产 成本期 末余额	184,799.76	103,838.45	114,480.00	639,163.34	1,042,281.55
等于：产 成品增 加额	26,562,873.85	21,631,736.15	24,081,706.79	14,958,247.00	87,234,563.79
加：产成 品期 初余额	5,224,329.88	1,360,453.15	114,309.19	887,594.79	7,586,687.01
减：产成 品期 末余额	3,170,034.79	408,300.95	2,039,223.08	605,364.81	6,222,923.63
加：外购 商品	12,597,724.97	0.00	0.00	216,351.12	12,814,076.09
应结转 产品销 售成本	41,214,893.91	22,583,888.35	22,156,792.90	15,456,828.10	101,412,403.26
报表列 示产品 销售成 本	41,214,893.91	22,583,888.35	22,156,792.90	15,456,828.10	101,412,403.26
核对	√	√	√	√	√

备注：双进电子数据为 2016 年 1-2 月的数据。

单位：人民币元

项目	2015 年度（元）				
	协和电子	超远通讯	东禾电子	双进电子	合并
原材料 期初余	1,127,384.26	1,323,429.85	2,228,815.48	3,474,733.75	8,154,363.34

项目	2015 年度（元）				
	协和电子	超远通讯	东禾电子	双进电子	合并
额					
加：本期购进	45,925,177.33	32,786,216.03	48,936,452.54	17,210,193.12	144,858,039.02
减：原材料期末余额	1,123,974.56	1,143,683.56	610,019.54	6,853,450.43	9,731,128.09
制造费用领用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
结转其他业务支出	10,373,669.31	134,408.50	0.00	31,633.77	10,539,711.58
管理费用领用	2,361,993.05	0.00	0.00	0.00	2,361,993.05
其他领用	0.00	91,753.55	0.00	0.00	91,753.55
等于：生产成本—直接材料成本	33,192,924.67	32,739,800.27	50,555,248.48	13,799,842.67	130,287,816.09
加：直接人工成本	9,953,062.25	1,170,977.74	3,979,798.44	2,931,179.53	18,035,017.96
制造费用	7,510,900.33	2,415,798.68	1,833,999.68	5,570,167.16	17,330,865.85
委托加工费及辅料	10,016,782.45	0.00	0.00	0.00	10,016,782.45
等于：生产成本本期发生额小计	60,673,669.70	36,326,576.69	56,369,046.60	22,301,189.36	175,670,482.35
加：生产成本期初余额	89,416.18	96,691.20	131,066.37	617,802.88	934,976.63
减：生产	153,442.18	106,054.51	73,555.24	758,146.37	1,091,198.30

项目	2015 年度（元）				
	协和电子	超远通讯	东禾电子	双进电子	合并
成本期末余额					
等于：产成品增加额	60,609,643.70	36,317,213.38	56,426,557.73	22,160,845.87	175,514,260.68
加：产成品期初余额	4,790,612.35	2,648,307.34	265,760.72	1,150,863.61	8,855,544.02
减：产成品期末余额	5,224,329.88	1,360,453.15	114,309.19	887,594.79	7,586,687.01
加：外购商品	8,010,181.16	0.00	0.00	180,479.56	8,190,660.72
应结转产品销售成本	68,186,107.33	37,605,067.57	56,578,009.26	22,604,594.25	184,973,778.41
报表列示产品销售成本	68,186,107.33	37,605,067.57	56,578,009.26	22,604,594.25	184,973,778.41
核对	√	√	√	√	√

备注：双进电子数据为 2015 年 10-12 月的数据。

单位：人民币元

项目	2014 年度（元）				
	协和电子	超远通讯	东禾电子	双进电子	合并
原材料期初余额	787,605.57	602,921.58	4,729,826.30		6,120,353.45
加：本期购进	36,848,808.89	23,334,543.96	61,778,678.94		121,962,031.79
减：原材料期末余额	1,127,384.26	1,323,429.85	2,228,815.48		4,679,629.59
制造费用领用	0.00	0.00	0.00		0.00
结转其他业务支出	54,678.73	137,421.09	0.00		192,099.82
管理费用领用	1,565,135.56	0.00	0.00		1,565,135.56

项目	2014 年度（元）				
	协和电子	超远通讯	东禾电子	双进电子	合并
其他 领用	58,913.28	0.00	0.00		58,913.28
等于：生 产成本— 直接材料 成本	34,830,302.63	22,476,614.60	64,279,689.76		121,586,606.99
加：直接 人工成本	9,980,476.82	1,412,926.25	3,404,411.91		14,797,814.98
制造 费用	5,878,325.07	1,522,913.39	2,640,324.13		10,041,562.59
委外 加工费及 辅料	2,869,057.87	0.00	0.00		2,869,057.87
等于：生 产成本本 期发生额 小计	53,558,162.39	25,412,454.24	70,324,425.80		149,295,042.43
加：生产 成本期初 余额	82,395.13	47,737.85	384,624.66		514,757.64
减：生产 成本期末 余额	89,416.18	96,691.20	131,066.37		317,173.75
等于：产 成品增加 额	53,551,141.34	25,363,500.89	70,577,984.09		149,492,626.32
加：产成 品期初余 额	4,829,594.95	458,618.57	335,789.00		5,624,002.52
减：产成 品期末余 额	4,790,612.35	2,648,307.34	265,760.72		7,704,680.41
应结转产 品销售成 本	53,590,123.94	23,173,812.12	70,648,012.37		147,411,948.43
报表列示 产品销售 成本	53,590,123.94	23,173,812.12	70,648,012.37		147,411,948.43
核对	√	√	√	√	√

3、毛利率波动情况

(1) 报告期波动分析

报告期内，公司产品的毛利率水平如下：

收入类别	毛利率		
	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
贴片加工业务	26.90%	23.83%	19.68%
线路板业务	30.76%	32.64%	36.59%
其他业务	5.93%	7.87%	5.67%
综合毛利率	31.87%	31.83%	29.88%

备注：为了更真实的反应公司业务的毛利率水平，贴片加工业务、线路板业务及其他业务毛利率计算基础为合并抵消前的公司收入和成本金额，综合毛利率计算基础为抵消后合并报表的收入和成本金额。

①贴片加工业务

报告期内，公司贴片加工业务的毛利率逐步上升。2015 年毛利率水平较 2014 年上升 4.15 个百分点，主要原因包括：a. 采购降价。公司 2015 年主要原材料供应商南京共盟电子有限公司降价，拉升了公司的毛利率。南京共盟电子有限公司 2014 年、2015 年的原材料采购金额占子公司东禾电子的采购总额的比例分别为 15.48%、14.76%，其 2015 年的原材料采购金额相比 2014 年降幅 24.45%，对公司贴片加工业务整体原材料采购金额的影响比例为 3.61%。其中，降价的主要品种如下：

序号	物料名称	型号规格	2015 年度		2014 年度		单价降幅
			采购数量 (个)	采购 单价 (元)	采购数量 (个)	采购 单价 (元)	
1	蜂鸣器/TDK	PS1740P02 (TDK 蜂鸣器)	9,500.00	1.15	6,800.00	1.28	-10.00%
2	三极管	T0-92A 2N7000	3,000.00	0.53	4,000.00	0.65	-18.42%
3	二极管 /SMC/ON	1.5SMC33AT3G	2,000.00	1.45	3,200.00	2.99	-51.43%
4	TVS 管 /VISHAY	SM8S30A	61,500.00	4.70	24,000.00	4.87	-3.51%
5	集成电路 /SOP4/TOSHIBA	TLP281-1/TOSHIBA/Thailand	55,000.00	0.80	90,000.00	0.90	-10.48%
6	集成电路 /SOP8/micr	24LC02BT-I/SN	6,600.00	0.50	26,400.00	0.56	-10.61%

序号	物料名称	型号规格	2015 年度		2014 年度		单价降幅
			采购数量 (个)	采购 单价 (元)	采购数量 (个)	采购 单价 (元)	
	ochip						
7	集成电路 /SOP8/ATME L	AT93C46DN-SH- T/ATMEL/Corp	104,000.00	0.60	88,000.00	0.73	-17.65%
8	集成电路 /SOP8/TI	LM211D/TEXAS/Mal aysia	30,000.00	0.81	25,000.00	0.90	-9.52%
9	集成电路 /SOP8/TI	LM2903DR/TEXAS/M alaysia	37,500.00	0.47	65,000.00	0.56	-15.39%
10	集成电路 /SOP8/ST	M41T0M6F/Stmicro /Morocco	5,000.00	3.69	10,000.00	4.10	-10.00%
11	集成电路 /SOP8/NXP	PCF8563T/NXP/Tha iland	115,000.00	1.92	100,000.00	2.14	-10.00%
12	集成电路 /SOP8/micr ochip	PIC12F683T- E/SN/Thailand	1,000.00	5.56	3,900.00	8.21	-32.29%
13	集成电路 /SSOP8/TI	LM2903DGKR/TEXAS /Thailand	32,500.00	0.62	57,500.00	0.68	-10.00%
14	集成电路 /SSOP8/TI	LM2904/TEXAS/Chi na SSOP8	50,000.00	0.56	67,500.00	0.68	-18.75%
15	集成电路 /SOP14/fai rchild	74ACT08SCX/FairC hild	5,000.00	0.65	22,500.00	0.67	-2.56%
16	集成电路 /SOP14/NXP	74HC14D/NXP/Thai land	170,000.00	0.38	200,000.00	0.43	-10.00%
17	集成电路 /SOP14/NXP	74HC32D NXP/Thailand	37,500.00	0.38	40,000.00	0.43	-10.00%
18	集成电路 /SOP14/ON	LM2902VD/ON/Moro cco	110,780.00	0.79	115,000.00	0.81	-3.16%
19	集成电路 /SOP16/TI	TPIC6C595/TEXAS/ Thailand	200,000.00	1.85	357,500.00	2.05	-10.00%
20	集成电路 /SOP16/TI	ULQ2003AQDR/TEXA S/Mexico	127,500.00	0.77	72,500.00	0.85	-10.00%
21	集成电路 /SOP20/Inf ineon	BTS724G/Infineon /Indonesia	175,000.00	8.97	169,000.00	9.06	-0.94%
22	集成电路 /SSOP28/ST	STP16CP05TTR/Stm icro/Philippines	10,000.00	3.42	23,218.00	5.98	-42.86%
23	集成电路	AT93C66B-SSHM-T	204,000.00	0.60	276,000.00	0.73	-17.65%

序号	物料名称	型号规格	2015 年度		2014 年度		单价降幅
			采购数量 (个)	采购 单价 (元)	采购数量 (个)	采购 单价 (元)	
24	CAN 集成电 路 /SOP8/NXP	TJA1050T/CM	147,500.00	2.14	100,000.00	2.38	-10.07%
25	电感 EPCOS	B82790S513N201/E pcos/China	102,000.00	3.42	171,000.00	3.85	-11.11%
26	贴片光耦 /TOSHIBA	TLP291-4GB	40,000.00	2.99	62,000.00	3.42	-12.50%
27	三极管 /SOT23/NXP	BZX84-C9V1	123,000.00	0.14	108,000.00	0.17	-20.00%
28	三极管 /SOT23/NXP	BZX84C12LT1G	12,000.00	0.12	18,000.00	0.13	-6.67%
29	三极管 /SOT23/NXP	PESD2CAN	195,000.00	0.43	168,000.00	0.50	-13.79%
30	复位集成电 路 /SOT23/mic rochip	TCM809LVNB713	156,000.00	0.62	330,000.00	0.68	-10.00%
31	复位集成电 路 /SOT23/mic rochip	TCM810LENB713	6,000.00	0.62	18,000.00	0.68	-10.00%
32	三极管 PG- SOT223- 4/NXP	BCP54-16	246,000.00	0.34	230,000.00	0.43	-20.00%
33	三极管 PG- SOT223- 4/ON	BCP56T1G	26,000.00	0.44	75,000.00	0.51	-13.33%
34	三极管 PG- SOT223- 4/Infineon	BSP75N/Infineon/ Malaysia	324,000.00	1.84	264,000.00	1.97	-6.52%
35	三极管 PG- SOT223- 4/Infineon	BTS452R/Infineon /Malaysia	92,500.00	4.53	85,000.00	4.79	-5.36%
36	T0252- 5/Infineon	TLE4270- 2D/Infineon/Mala ysia	82,000.00	6.24	80,000.00	6.67	-6.41%
37	T0252-5/TI	TLE4275QKVURQ1	110,000.00	2.08	145,000.00	2.31	-10.00%
38	Infineon	IPD78CN10NG/Infi	97,500.00	1.92	96,260.00	2.05	-6.25%

序号	物料名称	型号规格	2015 年度		2014 年度		单价降幅
			采购数量 (个)	采购 单价 (元)	采购数量 (个)	采购 单价 (元)	
		neon/Malaysia					
	合计		3,311,880.00		3,797,278.00		

南京共盟电子有限公司采购价格的下降一定程度上降低了公司原材料的采购成本,进而影响了公司的毛利率水平;b.公司生产工艺的改善降低了主要原材料贴片的耗用成本。2014 年、2015 年公司贴片加工业务对应的直接材料和营业成本情况如下:

项目	直接材料(元)	营业成本(元)	占比
2015 年	50,738,774.29	56,578,009.26	89.68%
2014 年	64,604,657.78	70,648,012.37	91.45%
降幅	-21.46%	-19.92%	

从上表可以看出,公司原材料成本的下降是导致公司营业成本下降的主要原因。贴片作为公司的主要原材料之一,其耗用数量的降低导致了公司营业成本的下降。2014 年、2015 年主要产品编码的生产工艺所耗用的贴片数量对比如下:

序号	产品编码	2014 年贴片数量 (个)	2015 年贴片数量(个)	降幅
1	01082170405	212	190	10.38%
2	01059171405C	417	382	8.39%
3	01069170905C	413	396	4.12%
4	01115170105DF4	476	453	4.83%
5	01278170115WC4	505	491	2.77%
6	01132170105WC4	465	459	1.29%
7	01131170115	165	147	10.91%
8	01086170205WC4	347	306	11.82%
9	01091170105WC4	472	444	5.93%

2016 年 1-5 月,公司毛利率水平较 2015 年上升了 3.07 个百分点,主要原因为公司主要客户东风汽车电子有限公司为了降低采购成本,通过自身研发改善了产品的生产工艺流程,并指导公司生产。公司采用其新的生产工艺后,生产成本有所降低,但由于东风汽车电子有限公司未同步制定改进工艺后所生产产品的售价,公司仍按以往同期产品的价格进行销售。2016 年 6 月,东风汽车电子有

限公司通过与公司协商，并制定了 2016 年 1-5 月线路板降价返款明细。根据返款金额，公司 2016 年 1-5 月返款金额合计 721,892.15 元。考虑这一因素后，公司 2016 年 1-5 月的毛利率水平为 25.12%，与 2015 年的毛利率水平相当。

②线路板业务

公司 2014 年、2015 年、2016 年 1-5 月的线路板业务毛利率水平逐步降低，一方面受到母公司协和电子与子公司双进电子之间采购单价不公允的影响。协和电子对双进的采购公司纳入制造费用核算，导致各期制造费用的金额变动较大。剔除该因素后，公司 2014 年、2015 年、2016 年 1-5 月的毛利率水平分别为 36.70%、33.24%、31.63%。另一方面，根据调整后的毛利率，2015 年、2016 年 1-5 月的毛利率水平比较稳定，2015 年毛利率水平较 2014 年下降了 3.46 个百分点，主要原因为 2015 年公司的原材料采购单价有所上升所致。公司 2014 年、2015 年的采购信息如下：

时间	采购数量	采购金额（元）	采购单价（元）	变动比例
2014 年度	7,683,843.25	58,637,845.07	7.63	
2015 年度	7,534,913.60	69,520,529.39	9.23	20.90%

③其他业务

公司的其他业务为主要为覆铜板等原材料的直接销售以及代缴电费等业务，其 2014 年、2015 年、2016 年 1-5 月的毛利率水平分别为 5.67%、7.87%、5.93%，波动较小。

（2）同行业公众公司对比分析

公司的毛利率水平与同行业公众公司的同期对比情况如下：

可比公司	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
贺鸿电子	-	21.84%	18.80%
凯歌电子	-	29.35%	21.53%
可比企业平均水平	-	25.60%	20.17%
公司毛利率	31.87%	31.83%	29.88%

报告期内，公司的综合毛利率水平相对高于同行业公司，主要由于下游产业不同所致。公司所生产线路板主要用于汽车行业，进入壁垒较高，对技术要求较为严格，毛利也相对较高。

（二）主要费用情况

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
销售费用（元）	1,945,860.20	3,467,287.25	1,885,964.10
管理费用（元）	13,064,180.77	26,398,483.37	19,300,926.99
财务费用（元）	2,237,841.86	4,021,755.59	4,234,434.94
销售费用占营业收入比重	1.41%	1.35%	0.90%
管理费用占营业收入比重	9.46%	10.25%	9.25%
财务费用占营业收入比重	1.62%	1.56%	2.03%
期间费用占营业收入比重	12.49%	13.16%	12.19%

1、销售费用明细及变动分析

公司报告期内的销售费用明细如下：

单位：人民币元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
人员工资	1,053,000.00	2,160,000.00	1,081,520.00
差旅费	391,180.16	443,545.37	456,678.50
运杂费	300,123.25	307,139.24	177,284.04
车辆费	140,761.12	631.00	3,156.00
修理费及质量扣款	55,185.67	482,013.64	152,325.56
其他	5,610.00	73,958.00	15,000.00
合计	1,945,860.20	3,467,287.25	1,885,964.10

公司销售费用主要为销售人员的工资、差旅费、运杂费等。2014 年、2015 年、2016 年 1-5 月，公司销售费用占营业收入的比例为 0.90%、1.35%、1.41%。2015 年、2016 年 1-5 月销售费用的占比较大，主要原因为公司在该期间内合并了子公司双进电子相应期间的费用所致。不考虑该因素，公司 2014 年、2015 年、2016 年 1-5 月的销售费用占比分别为 0.90%、1.12%、1.07%，变化不大。

公司职工薪酬的计提办法为：以上一年员工的工资水平作为参考，本年度按月份平均计提。待年终决算时，根据当年度的销售业绩、员工表现等制定比率确定应发金额，报公司总经理批准。最后确定的应发金额与本年度计提金额之间的差额于第二年初进行汇算清缴。

2、管理费用明细及变动分析

公司报告期内的管理费用明细如下：

单位：人民币元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	4,880,431.92	7,971,712.27	5,778,253.52
研发费	4,292,775.10	8,502,913.11	7,649,994.05
业务招待费	1,403,115.23	2,629,239.56	1,815,734.90
折旧与摊销	688,605.78	1,502,914.77	1,062,384.11
其他	393,098.80	864,696.10	393,080.90
办公费	319,669.64	356,929.14	206,195.06
咨询服务费	259,422.20	1,115,682.04	340,947.65
装修费	200,000.00	362,611.55	512,132.32
税费	175,960.88	626,289.12	328,809.07
车辆费	110,686.06	684,909.91	569,282.35
安保费	85,083.02	188,400.00	17,830.77
租金	78,329.17	468,569.88	270,834.00
差旅费	54,489.50	207,187.50	106,090.00
通讯费	48,962.31	73,537.68	32,357.38
雇主责任险	25,254.83	84,465.70	85,350.00
财产保险	17,427.07	331,024.41	61,872.66
UL 认证费	15,483.26	16,883.92	17,646.38
检测费	11,786.00	19,935.65	36,381.87
排污费	3,600.00	19,140.00	15,750.00
工伤赔偿		371,441.06	
合计	13,064,180.77	26,398,483.37	19,300,926.99

报告期内，公司管理费用主要为研发费用、职工薪酬、业务招待费、折旧和摊销等。2014 年、2015 年、2016 年 1-5 月，管理费用占营业收入的比重分别为 9.25%、10.25%、9.46%。2015 年、2016 年 1-5 月管理费用的占比较大，主要原因为公司在该期间内合并了子公司双进电子相应期间的费用所致。不考虑该因素，公司 2014 年、2015 年、2016 年 1-5 月的管理费用占比分别为 9.25%、9.00%、8.03%。随着公司收入规模的扩大，公司的管理费用有逐年下降的趋势。

报告期内各期，公司研发费用的明细如下：

2016 年 1-5 月

单位：人民币元

研发项目	研发材料	研发人员工资	折旧	设计咨询费	合计
1 米高导	276,529.15	281,300.00	29,212.45	459,126.00	1,046,167.60

热 FPC 照明灯板的研发					
铝基 FPC 三维车灯板的研发	272,857.77	315,600.00	23,950.40	459,126.00	1,071,534.17
1.5 米通讯 FPC 板的研发	273,304.88	264,200.00	29,377.70	459,126.00	1,026,008.58
柔性线路板 LED 转向灯线路结构的研发	272,319.00	233,400.00	34,219.75	609,126.00	1,149,064.75
合计	1,095,010.80	1,094,500.00	116,760.30	1,986,504.00	4,292,775.10

2015 年度

单位：人民币元

研发项目	研发材料	研发人员工资	折旧	设计咨询费	合计
FPC 耐弯折性的研发	188,929.04	153,300.00	17,065.40	318,687.56	677,982.00
FPC 表面保护方法的研究	351,984.07	383,000.00	34,038.56	657,375.11	1,426,397.74
多层柔性线路板镀铜工艺的研究	587,405.62	373,200.00	29,913.21	1,016,334.67	2,006,853.50
1 米高导热 FPC 照明灯板的研发	461,317.61	385,600.00	45,979.99	677,375.11	1,570,272.71
铝基 FPC 三维汽车板的研发	454,654.59	448,000.00	40,266.60	677,375.11	1,620,296.30
1.5 米通讯 FPC 板的研发	254,799.47	352,000.00	23,925.35	338,687.56	969,412.38
柔性线路板 LED 转向灯线路结构的研发	62,902.65	47,500.00	6,623.95	114,671.89	231,698.49
合计	2,361,993.05	2,142,600.00	197,813.06	3,800,507.00	8,502,913.11

2014 年度

单位：人民币元

研发项目	研发材料	研发人员工资	折旧	设计咨询费	合计
单面覆膜板的研发	429,137.43	435,000.00	51,855.56	1,368,946.45	2,284,939.44
双面覆膜板的研发	449,160.33	523,200.00	52,255.56	1,369,946.45	2,394,562.34
FPC耐弯折性的研发	427,854.94	349,800.00	40,814.22	1,019,755.87	1,838,225.03
FPC表面保护方法的研究	230,677.89	205,000.00	24,810.10	518,131.03	978,619.02
多层柔性线路板镀铜工艺的研究	28,304.97	31,100.00	2,513.05	91,730.21	153,648.23
合计	1,565,135.56	1,544,100.00	172,248.49	4,368,510.00	7,649,994.05

公司的研发费用包括研发所用材料、研发人员工资、折旧费用及设计咨询费。公司不同的研发项目会指定专门的研发人员和专门的设备进行研发工作。研发所用材料根据每月每个项目的实际领用量一次结转至对应的项目。研发人员工资为每月归属于每个项目的研发人员实际发生的工资。折旧费用为每个研发项目对应设备的折旧费，公司将其折旧额的20%计入研发费用。设计咨询费为公司在每个研发项目中向咨询公司所付的费用。对于外销的客户，由于其对技术参数要求不同，公司聘请咨询公司为公司提供研发建议及可行性操作方案。

3、财务费用明细及变动分析

公司报告期内的财务费用明细如下：

单位：人民币元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
利息支出	2,427,982.65	4,978,446.18	4,582,608.40
其中：贷款利息	1,762,858.04	3,869,960.06	3,909,963.62
票据贴现	665,124.61	1,108,486.12	672,644.78
减：利息收入	34,641.15	256,291.32	220,201.92
汇兑损益	-168,752.01	-724,039.17	-145,286.57
银行手续费	13,252.37	23,639.90	17,315.03
合计	2,237,841.86	4,021,755.59	4,234,434.94

报告期内，公司财务费用占营业收入的比例分别为2.03%、1.56%、1.62%。2015年相对于2014年占比有所下降，主要原因是公司2015年的营业收入的上

升所致。

（三）重大投资收益情况

单位：人民币元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
购买银行理财产品产生的投资收益		2,082.19	
合计		2,082.19	

（四）非经常性损益

1、非经常性损益明细

单位：人民币元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益	421,036.14	-6,394.76	-6,643.55
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	164,400.00	5,172,900.00	8,077,686.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-60,369.20	46,411.52	-6,782.00
所得税影响额	-82,163.12	-1,289,031.48	-2,017,547.67
少数股东权益影响额		1,724,662.01	2,724,224.03
合计	442,903.82	2,199,223.27	3,322,488.76

公司的非经常性损益主要为政府补助。报告期内，公司收到的政府补贴明细情况如下：

单位：人民币元

补助项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度	类型
横林镇财政局科技进步奖	20,000.00			与收益相关
横林镇财政局经济增幅奖	20,000.00			与收益相关
横林镇财政局上市鼓励奖	50,000.00			与收益相关
常州市戚墅堰财政局补贴款	38,000.00			与收益相关
高新区经济贸易发展局公投产贴现款	36,400.00			与收益相关
高新区政府奖励款		20,000.00		与收益相关
高新区国库拨付东禾电子产业发展奖励基		267,300.00		与收益相关

补助项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度	类型
金				
襄阳市东禾电子第二批先进设备采购补贴款		162,500.00		与收益相关
高新区国库拨付东禾电子产业发展奖励基金		2,836,200.00		与收益相关
高新区技术产业开发区财政局奖励资金		1,833,900.00		与收益相关
安全、清洁生产补贴收入		33,000.00		与收益相关
财政补贴收入		20,000.00		与收益相关
襄阳市财政局发企业增产增效奖			100,000.00	与收益相关
襄阳市高新区经贸局新进规奖励 0D0A			20,000.00	与收益相关
耕地占用税、契税返还			974,086.00	与收益相关
高新区国库拨付东禾电子产业发展奖励基金			2,000,000.00	与收益相关
高新区国库拨付东禾电子产业发展奖励基金			1,000,000.00	与收益相关
高新区国库拨付东禾电子产业发展奖励基金			3,979,600.00	与收益相关
专利资助费			4,000.00	与收益相关
合计	164,400.00	5,172,900.00	8,077,686.00	

2、非经常性损益对经营成果的影响

项目	2016 年 1-5 月 (元)	2015 年度 (元)	2014 年度 (元)
非经常性损益净额	442,903.82	2,199,223.27	3,322,488.76
净利润 (归属于母公司)	19,545,080.31	30,026,807.91	26,143,115.00
扣除非经常性损益后的净利润	19,102,176.49	27,827,584.64	22,820,626.24
非经常性损益净额占净利润比重	2.32%	7.90%	14.56%

报告期内，公司非经常性损益净额占净利润的比重分别为 14.56%、7.90%、2.32%，占比较小。2014 年、2015 年公司的非经常性损益主要为政府补助，均为

与收益相关的政府补助。2016 年 1-5 月，公司的政府补助金额较小。总体而言，公司的非经常性损益对经营成果的影响较小。

（五）主要资产情况

1、货币资金

单位：人民币元

项目	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
现金	47,362.15	196,814.67	33,904.80
银行存款	6,493,720.32	14,576,966.79	12,763,154.69
其他货币资金	6,300,000.00	4,950,000.00	9,786,903.43
合计	12,841,082.47	19,723,781.46	22,583,962.92

① 银行存款中含有的外币资产及其对应折算的人民币金额如下：

2016 年 5 月 31 日

币种	原币金额（元）	折算汇率	折算为人民币金额（元）
人民币	6,493,720.32	-	6,493,720.32
美元	-		-
银行存款合计	6,493,720.32	-	6,493,720.32

2015 年 12 月 31 日

币种	原币金额（元）	折算汇率	折算为人民币金额（元）
人民币	13,790,381.83	-	13,790,381.83
美元	121,132.34	6.4936	786,584.96
银行存款合计			14,576,966.79

2014 年 12 月 31 日

币种	原币金额（元）	折算汇率	折算为人民币金额（元）
人民币	12,763,154.69	-	12,763,154.69
美元	-		-
银行存款合计			12,763,154.69

② 其他货币资金

报告期各期末的其他货币资金为子公司东禾电子为在银行开立银行承兑汇票所缴纳的保证金。

2、应收账款

(1) 应收账款情况

①应收账款分类

账龄	2016 年 5 月 31 日			
	金额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
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	96,524,029.58	100.00	3,043,740.70	93,480,288.88
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款				
合计	96,524,029.58	100.00	3,043,740.70	93,480,288.88

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	金额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
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	118,556,602.60	100.00	3,624,455.77	114,932,146.83
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款				
合计	118,556,602.60	100.00	3,624,455.77	114,932,146.83

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	金额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
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	63,956,870.26	100.00	1,927,902.85	62,028,967.41
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款				
合计	63,956,870.26	100.00	1,927,902.85	62,028,967.41

2014 年、2015 年、2016 年 5 月末，公司应收账款余额占营业收入的比例分别为 30.66%、46.04%、69.88%。2015 年末，应收账款余额占比较大，主要因为包含子公司双进电子的应收账款。扣除该因素后，2015 年公司应收账款余额占营业收入的比例为 34.22%，与 2014 年末相比差异较小。2016 年 5 月末，应收

账款余额较大，主要由于 2016 年 5 月末属于会计年度中期，公司所形成的销售收入尚未回款所致。对于不同的客户，公司给予的信用期有所不同。对于母公司协和电子，外销客户回款周期一般在确认收入后的当月或次月，内销客户一般在验收后 2-3 个月付款。子公司超远通讯回款周期一般在 6 个月左右。子公司东禾电子回款周期一般在 3 个月左右。截止 2016 年 8 月 31 日，公司期后回款金额合计 75,422,549.91 元，占 2016 年 5 月 31 日应收账款期末余额的比例为 79.66%。其中，未回款部分主要为子公司东禾电子和超远通讯所对应的客户。

②账龄及期末余额变动分析

a. 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2016 年 5 月 31 日			
	金额（元）	计提比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
1 年以内	95,022,951.18	3.00	2,850,688.94	92,172,262.24
1 至 2 年	1,286,358.79	10.00	128,635.88	1,157,722.91
2 至 3 年	214,719.61	30.00	64,415.88	150,303.73
3 至 4 年				
4 至 5 年				
5 年以上				
合计	96,524,029.58		3,043,740.70	93,480,288.88

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	金额（元）	计提比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
1 年以内	117,588,691.68	3.00	3,527,660.76	114,061,030.92
1 至 2 年	967,891.32	10.00	96,789.13	871,102.19
2 至 3 年	19.60	30.00	5.88	13.72
3 至 4 年				
4 至 5 年				
5 年以上				
合计	118,556,602.60		3,624,455.77	114,932,146.83

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	金额（元）	计提比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
1 年以内	63,917,216.21	3.00	1,917,516.49	61,999,699.72
1 至 2 年	13,601.45	10.00	1,360.15	12,241.30
2 至 3 年	20,000.44	30.00	6,000.13	14,000.31
3 至 4 年	6,052.16	50.00	3,026.08	3,026.08
4 至 5 年				
5 年以上				
合计	63,956,870.26		1,927,902.85	62,028,967.41

（2）报告期各期末，应收账款中无应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权的股份的股东单位所欠款项。

（3）报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

单位名称	2016 年 5 月 31 日余额（元）	占期末余额比例	账龄
东风汽车电子有限公司	20,112,624.87	20.84%	1 年以内
上海晨阑光电器件有限公司	17,038,901.68	17.65%	1 年以内
常州星宇车灯股份有限公司	11,516,141.30	11.93%	1 年以内
昆山伟时电子有限公司	9,271,254.76	9.61%	1 年以内
东科克诺尔商用车制动技术有限公司	8,082,884.14	8.37%	1 年以内
合计	66,021,806.75	68.40%	

单位名称	2015 年 12 月 31 日余额（元）	占期末余额比例	账龄
东风汽车电子有限公司	18,950,452.31	15.98%	1 年以内
罗森伯格技术（昆山）有限公司	18,408,483.22	15.53%	1 年以内
上海晨阑光电器件有限公司	12,272,000.96	10.35%	1 年以内
常州星宇车灯股份有限公司	9,269,366.83	7.82%	1 年以内
苏州东山精密制造股份有限公司	9,166,859.58	7.73%	1 年以内
合计	68,067,162.90	57.41%	

单位名称	2014 年 12 月 31 日余额（元）	占期末余额比例	账龄
东风汽车电子有限公司	26,415,300.14	41.30%	1 年以内

常州星宇车灯股份有限公司	8,681,328.38	13.57%	1 年以内
苏州东山精密制造股份有限公司	7,795,660.88	12.19%	1 年以内
上海晨阑光电器件有限公司	6,207,141.75	9.70%	1 年以内
广州桑瑞通信设备有限公司	5,107,177.10	7.99%	1 年以内
合计	54,206,608.25	84.75%	

(4) 应收账款质押情况

截止 2016 年 5 月 31 日, 子公司东禾电子以向东风汽车电子有限公司应收账款质押, 向中国工商银行股份有限公司襄阳樊东支行取得银行借款 10,000,000.00 元。子公司东禾电子对应客户东风汽车电子有限公司的应收账款要回款至中国工商银行股份有限公司襄阳樊东支行的账户, 用于对 1000 万元借款的担保。

3、应收票据

(1) 应收票据类别

单位: 人民币元

种 类	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	15,464,596.04	10,373,808.65	13,501,231.98
商业承兑汇票			5,770,000.00
合计	15,464,596.04	10,373,808.65	19,271,231.98

截止 2016 年 5 月 31 日公司期末未到期已贴现的的应收票据金额为 38,993,113.79 元, 期末已背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据金额为 36,135,564.13 元。除上述情况外, 公司不存在期末已质押的应收票据及因出票人未履约而将其转至应收账款的票据。

4、其他应收款

(1) 其他应收款情况

①其他应收款分类

账龄	2016 年 5 月 31 日			
	金额 (元)	占比 (%)	坏账准备 (元)	净额 (元)
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	166,608.10	100.00	8,218.24	158,389.86
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款				

合计	166,608.10	100.00	8,218.24	158,389.86
----	------------	--------	----------	------------

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	金额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
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	46,000.00	100.00	1,380.00	44,620.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款				
合计	46,000.00	100.00	1,380.00	44,620.00

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	金额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	10,000,000.00	55.95	10,000,000.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	7,873,855.56	44.05	1,800.00	7,872,055.56
组合 1: 关联方计提坏账准备的应收账款	7,820,855.56	43.75		7,820,855.56
组合 2: 非关联方计提坏账准备的应收账款	53,000.00	0.30	1,800.00	51,200.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款				
合计	17,873,855.56	100.00	10,001,800.00	7,872,055.56

公司 2014 年末其他应收款余额较大，主要由于公司应收关联方常州市双进电子有限公司的款项 7,820,855.56 元和应收江苏欧龙地板有限公司的 10,000,000.00 元较大。

②账龄及期末余额变动分析

a. 组合中，非关联方按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2016 年 5 月 31 日			
	金额（元）	计提比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
1 年以内	120,608.10	3.00	3,618.24	116,989.86
1-2 年	46,000.00	10.00	4,600.00	41,400.00
2-3 年				

3 年以上				
合计	166,608.10		8,218.24	158,389.86

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	金额（元）	计提比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
1 年以内	46,000.00	3.00	1,380.00	44,620.00
1-2 年				
2-3 年				
3 年以上				
合计	46,000.00		1,380.00	44,620.00

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	金额（元）	计提比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
1 年以内	50,000.00	3.00	1,500.00	48,500.00
1-2 年	3,000.00	10.00	300.00	2,700.00
2 年以上				
合计	53,000.00		1,800.00	51,200.00

b. 组合中，关联方按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	金额（元）	计提比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
常州市双进电子有限公司	7,820,855.56			7,820,855.56
合计	7,820,855.56			7,820,855.56

公司应收常州市双进电子有限公司的款项为往来款，属于关联方往来款，回收风险小，未计提坏账准备。该款项已于 2015 年收回。

c. 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

对象	2014 年 12 月 31 日			
	金额（元）	计提比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
江苏欧龙地板有限公司	10,000,000.00	100.00	10,000,000.00	-
合计	10,000,000.00	100.00	10,000,000.00	-

公司 2013 年对江苏欧龙地板有限公司提供借款担保，因江苏欧龙地板有限

公司停产无法偿还银行借款，公司代偿银行本息 15,211,780.00 元。截止 2014 年 12 月 31 日公司应收江苏欧龙地板有限公司 10,000,000.00 元，全额计提坏账准备。公司已于 2015 年对该坏账准备予以核销，并报税务局备案。

(2) 报告期各期末，其他应收款中无应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

(3) 报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2016 年 5 月 31 日 余额（元）	占期末余额比例	账龄
许沙沙	备用金	79,036.60	49.24%	1 年以内
		3,000.00		1-2 年
襄阳高新技术产业开 发区劳动监察大队	押金	43,000.00	25.81%	1-2 年
薛胜兵	备用金	41,571.50	24.95%	1 年以内
合计		166,608.10	100.00%	

单位名称	款项性质	2015 年 12 月 31 日余额（元）	占期末余额比例	账龄
襄阳高新技术产业开 发区劳动监察大队	押金	43,000.00	93.48%	1 年以内
许沙沙	备用金	3,000.00	6.52%	1 年以内
合计		46,000.00	100.00%	

单位名称	款项性质	2014 年 12 月 31 日余额（元）	占期末余额比例	账龄
江苏欧龙地板有限公 司	担保代偿款	10,000,000.00	55.95%	1-2 年
常州市双进电子有限 公司	往来款	7,820,855.56	43.75%	1 年以内
浦长义	备用金	50,000.00	0.28%	1 年以内
许沙沙	备用金	3,000.00	0.02%	1-2 年
合计		17,873,855.56	100.00%	

5、预付账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2016 年 5 月 31 日 余额（元）	2015 年 12 月 31 日 余额（元）	2014 年 12 月 31 日 余额（元）
1 年以内	6,572,971.12	7,265,924.15	6,834,722.16

1-2 年	661,967.96	65,087.96	
2-3 年			
3 年以上			
合计	7,234,939.08	7,331,012.11	6,834,722.16

公司的预付账款为预付货款、工程款及生产运营过程中所耗用的电费。

(2) 报告期各期末，预付账款中无持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

(3) 报告期各期末，预付账款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2016 年 5 月 31 日 余额（元）	占期末余额 比例	账龄
朱友庆	工程款	900,000.00	14.51%	1 年以内
		150,000.00		1-2 年
无锡赛尔泰克有限公司	货款	500,000.00	11.46%	1 年以内
		328,775.00		1-2 年
志圣科技（广州）有限公司	货款	800,000.00	11.06%	1 年以内
雅龙电子材料苏州有限公司	货款	768,908.20	10.63%	1 年以内
上海劲先电子科技有限公司	货款	700,000.00	9.68%	1 年以内
合计		4,147,683.20	57.34%	

单位名称	款项性质	2015 年 12 月 31 日余额（元）	占期末余额 比例	账龄
常州市武进供电公司	电费	1,770,658.66	24.15%	1 年以内
雅龙电子材料苏州有限公司	货款	1,339,541.29	18.27%	1 年以内
江苏苏美达国际技术贸易有限公司	货款	1,206,575.00	16.46%	1 年以内
南京大量数控有限公司	设备款	450,000.00	6.14%	1 年以内
苏州宝连通报关有限公司	货款	378,664.19	5.17%	1 年以内
合计		5,145,439.14	70.19%	

单位名称	款项性质	2014 年 12 月 31 日余额（元）	占期末余额 比例	账龄
湖北海厦建设有限公司	工程款	5,122,500.00	74.95%	1 年以内
常州市武进供电公司	电费	435,343.26	6.37%	1 年以内
上海珈懿货运代理有限公司	材料款	232,741.95	3.41%	1 年以内
无锡赛尔净化空调设备厂	设备款	200,000.00	2.93%	1 年以内

襄阳楚云机电科技有限公司	设备款	150,000.00	2.19%	1年以内
合计		6,140,585.21	89.85%	

6、存货

(1) 存货结构及其变动分析

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
原材料	3,941,778.78	39.57%	8,067,392.09	48.18%	3,599,629.59	30.97%
产成品	3,126,509.41	31.38%	3,017,417.60	18.02%	2,974,910.83	25.60%
发出商品	2,491,049.41	25.00%	4,569,269.41	27.29%	4,729,769.58	40.70%
在产品	403,118.21	4.05%	1,091,198.30	6.51%	317,173.75	2.73%
合计	9,962,455.81	100.00%	16,745,277.40	100.00%	11,621,483.75	100.00%

公司2015年末存货余额较大,主要原因为公司2015年末的存货中包含了子公司双进电子的存货余额。

(2) 存货减值情况

报告期内,公司存货不存在减值迹象,未计提存货跌价准备。

7、固定资产

(1) 固定资产构成及变动情况

单位:人民币元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年5月31日
固定资产原值	134,294,029.00	3,280,559.83	68,824,376.38	68,750,212.45
房屋及建筑物	32,162,311.95	2,051.28	14,981,382.88	17,182,980.35
机器设备	88,468,976.62	2,010,901.71	48,023,761.29	42,456,117.04
运输设备	8,450,978.06		2,538,055.35	5,912,922.71
电子设备	5,211,762.37	1,267,606.84	3,281,176.86	3,198,192.35
累计折旧	56,754,965.96	3,303,380.56	35,305,917.75	24,752,428.77
房屋及建筑物	7,275,974.00	383,536.23	4,739,730.00	2,919,780.23
机器设备	41,149,641.48	2,205,613.17	26,397,931.94	16,957,322.71
运输设备	4,485,095.92	454,202.39	1,617,769.37	3,321,528.94
电子设备	3,844,254.56	260,028.77	2,550,486.44	1,553,796.89
固定资产净值	77,539,063.04			43,997,783.68
房屋及建筑物	24,886,337.95			14,263,200.12
机器设备	47,319,335.14			25,498,794.33

运输设备	3,965,882.14			2,591,393.77
电子设备	1,367,507.81			1,644,395.46

由于公司 2016 年 3 月全额处置常州市双进电子有限公司（以下简称“双进电子”），截止 2016 年 5 月 31 日不再将双进电子纳入企业合并范围，导致 2016 年 5 月 31 日的固定资产原值及累计折旧金额大幅减少。

单位：人民币元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
固定资产原值	60,481,053.21	75,861,021.79	2,048,046.00	134,294,029.00
房屋及建筑物	16,778,625.58	15,383,686.37		32,162,311.95
机器设备	36,875,689.55	53,279,198.56	1,685,911.49	88,468,976.62
运输设备	4,902,379.98	3,774,398.08	225,800.00	8,450,978.06
电子设备	1,924,358.10	3,423,738.78	136,334.51	5,211,762.37
累计折旧	20,316,539.95	38,148,949.02	1,710,523.01	56,754,965.96
房屋及建筑物	3,367,835.18	3,908,138.82		7,275,974.00
机器设备	13,439,817.44	29,085,920.44	1,376,096.40	41,149,641.48
运输设备	2,314,359.63	2,375,645.13	204,908.84	4,485,095.92
电子设备	1,194,527.70	2,779,244.63	129,517.77	3,844,254.56
固定资产净值	40,164,513.26			77,539,063.04
房屋及建筑物	13,410,790.40			24,886,337.95
机器设备	23,435,872.11			47,319,335.14
运输设备	2,588,020.35			3,965,882.14
电子设备	729,830.40			1,367,507.81

由于公司 2015 年 10 月并入常州市双进电子有限公司（以下简称“双进电子”），故将截止 2015 年 12 月 31 日双进电子固定资产账面金额、累计折旧账面金额纳入本公司的合并财务报表范围内，导致 2015 年 12 月 31 日的固定资产原值、累计折旧金额大幅增加。

单位：人民币元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
固定资产原值	45,851,781.01	15,170,690.20	541,418.00	60,481,053.21
房屋及建筑物	11,049,813.40	5,728,812.18		16,778,625.58
机器设备	28,924,175.52	8,346,394.03	394,880.00	36,875,689.55
运输设备	4,052,389.54	992,790.44	142,800.00	4,902,379.98
电子设备	1,825,402.55	102,693.55	3,738.00	1,924,358.10

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
累计折旧	16,542,763.35	4,288,123.70	514,347.10	20,316,539.95
房屋及建筑物	2,797,615.98	570,219.20		3,367,835.18
机器设备	11,026,703.28	2,788,250.16	375,136.00	13,439,817.44
运输设备	1,832,668.91	617,350.72	135,660.00	2,314,359.63
电子设备	885,775.18	312,303.62	3,551.10	1,194,527.70
固定资产净值	29,309,017.66			40,164,513.26
房屋及建筑物	8,252,197.42			13,410,790.40
机器设备	17,897,472.24			23,435,872.11
运输设备	2,219,720.63			2,588,020.35
电子设备	939,627.37			729,830.40

(2) 固定资产减值情况

截至 2016 年 5 月 31 日，本公司未出现会计政策所述的固定资产减值情形，无固定资产减值情况。

8、在建工程

(1) 在建工程构成

账龄	2016 年 5 月 31 日			
	账面余额（元）	比例	减值准备（元）	账面价值
生产厂房	-			-
其他装修	87,269.23			87,269.23
合计	87,269.23			87,269.23

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额（元）	比例	减值准备（元）	账面价值
生产厂房	-			-
合计	-			-

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额（元）	比例	减值准备（元）	账面价值
生产厂房	606,942.35			606,942.35
合计	606,942.35			606,942.35

公司在建工程为子公司襄阳东禾电子科技有限公司自筹厂区内厂房工程建设，生产厂房屋于 2015 年完工。

(2) 重要在建工程变动情况

单位：人民币元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期转固	2015 年 12 月 31 日
生产厂房	606,942.35	6,368,065.68	6,975,008.03	
合计	606,942.35	6,368,065.68	6,975,008.03	

单位：人民币元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期转固	2014 年 12 月 31 日
生产厂房	-	606,942.35		606,942.35
合计	-	606,942.35		606,942.35

9、无形资产

(1) 无形资产构成及其变动情况

单位：人民币元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 5 月 31 日
账面原值合计	13,154,770.67			13,154,770.67
其中：土地使用权	13,154,770.67			13,154,770.67
累计摊销合计	613,889.36	109,623.10		723,512.46
其中：土地使用权	613,889.36	109,623.10		723,512.46
账面净值合计	12,540,881.31			12,431,258.21
其中：土地使用权	12,540,881.31			12,431,258.21

单位：人民币元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
账面原值合计	13,154,770.67			13,154,770.67
其中：土地使用权	13,154,770.67			13,154,770.67
累计摊销合计	350,793.92	263,095.44		613,889.36
其中：土地使用权	350,793.92	263,095.44		613,889.36
账面净值合计	12,803,976.75			12,540,881.31
其中：土地使用权	12,803,976.75			12,540,881.31

单位：人民币元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
----	------------------	------	------	------------------

	日			日
账面原值合计	13,154,770.67			13,154,770.67
其中：土地使用权	13,154,770.67			13,154,770.67
累计摊销合计	87,698.48	263,095.44		350,793.92
其中：土地使用权	87,698.48	263,095.44		350,793.92
账面净值合计	13,067,072.19			12,803,976.75
其中：土地使用权	13,067,072.19			12,803,976.75

(2) 主要无形资产的取得方式、初始金额、摊销方法、摊销年限、最近一期末的摊余价值及剩余摊销年限

资产名称	购置时间	初始金额 (元)	摊销方法	摊销期限	最近一期 末累计摊 销月份	最近一期 末累计摊销额 (元)	摊余价值 (元)
土地使用权	2013年 9月	13,154,770.67	直线法	600 月	33 月	723,512.46	12,431,258.21

(3) 无形资产减值情况

截止 2016 年 5 月 31 日，公司无形资产不存在减值情况。

(4) 无形资产抵押情况

公司子公司东禾电子 2015 年 8 月向上海浦东发展银行股份有限公司襄阳分行申请抵押贷款 800 万元，借款日 2015 年 8 月 17 日，期限一年，以公司无形资产作为抵押。

10、递延所得税资产

(1) 递延所得税资产

项目	2016 年 5 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异 (元)	递延所得税资产 (元)
应收账款坏账准备	3,043,740.70	633,987.27
其他应收款坏账准备	8,218.24	2,054.56
合计	3,051,958.94	636,041.83

项目	2015 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异 (元)	递延所得税资产 (元)
应收账款坏账准备	3,624,455.77	821,080.29
其他应收款坏账准备	1,380.00	345.00
合计	3,625,835.77	821,425.29

项目	2014 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异（元）	递延所得税资产（元）
应收账款坏账准备	1,927,902.85	428,141.13
其他应收款坏账准备	10,001,800.00	1,500,450.00
合计	11,929,702.85	1,928,591.13

11、其他流动资产

项目	2016 年 5 月 31 日 (元)	2015 年 12 月 31 日 (元)	2014 年 12 月 31 日 (元)
土地平整款项			262,500.00
合计			262,500.00

12、长期待摊费用

(1) 长期待摊费用构成及其变动情况

单位：人民币元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	2016 年 5 月 31 日
消防安装工程	223,333.34		37,222.22	186,111.12
厂区下水道和马路	1,320,583.33		124,583.33	1,196,000.00
合计	1,543,916.67		161,805.55	1,382,111.12

单位：人民币元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	2015 年 12 月 31 日
消防安装工程		268,000.00	44,666.66	223,333.34
厂区下水道和马路		1,495,000.00	174,416.67	1,320,583.33
合计		1,763,000.00	219,083.33	1,543,916.67

报告期内，公司长期待摊费用的明细如下：

项目名称	原值（元）	购入时点	摊销期（月）	摊销方法
消防安装工程	268,000.00	2015/6/26	36	直线法
厂区下水道和马路	1,495,000.00	2015/5/6	60	直线法
合计	1,763,000.00			

13、主要资产减值准备计提依据与实际计提情况

报告期内，公司各期末的坏账准备余额如下：

单位：人民币元

项目	计提原因及依据	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
----	---------	-----------------	------------------	------------------

应收账款坏账准备	坏账准备计提政策	3,043,740.70	3,624,455.77	1,927,902.85
其他应收款坏账准备	坏账准备计提政策	8,218.24	1,380.00	10,001,800.00
合计		3,051,958.94	3,625,835.77	11,929,702.85

各年度计提情况如下：

单位：人民币元

项目	计提原因及依据	2016年1-5月	2015年度	2014年度
坏账损失	坏账准备计提政策	1,831,363.47	1,216,663.77	446,864.64
合计		1,831,363.47	1,216,663.77	446,864.64

（六）主要负债

1、短期借款

（1）分类情况

项目	2016年5月31日 余额（元）	2015年12月31日 余额（元）	2014年12月31日 余额（元）
抵押借款	30,000,000.00	47,000,000.00	41,000,000.00
保证借款	10,000,000.00	30,000,000.00	13,000,000.00
质押借款	10,000,000.00		
合计	50,000,000.00	77,000,000.00	54,000,000.00

公司贷款的相关说明：

保证借款：截止 2016 年 5 月 31 日，公司向江苏江南农村商业银行股份有限公司常州市崔桥支行取得银行借款 10,000,000.00 元，由常州市双爱家私有限公司提供连带责任担保。

抵押借款：截止 2016 年 5 月 31 日，公司以股东个人房产抵押，向中国建设银行股份有限公司常州横林支行取得银行借款 10,000,000.00 元；子公司超远通讯以股东个人房产抵押，向江苏江南农村商业银行股份有限公司取得银行借款 12,000,000.00 元；子公司东禾电子以股东个人房产抵押，向上海浦东发展银行股份有限公司襄阳分行取得银行借款 8,000,000.00 元。

质押借款：截止 2016 年 5 月 31 日，子公司东禾电子以向东风汽车电子有限公司应收账款质押，向中国工商银行股份有限公司襄阳樊东支行取得银行借款 10,000,000.00 元。

(2) 截至 2016 年 5 月 31 日, 本公司借款的具体明细如下:

借款单位	借款金额 (元)	借款日	还款日	利率	抵押担保情况
江苏江南农村商业银行股份有限公司常州市崔桥支行	10,000,000.00	2016-5-20	2017-5-20	7.56%	保证
中国建设银行股份有限公司横林支行	10,000,000.00	2016-1-7	2017-1-6	7.80%	抵押
江苏江南农村商业银行股份有限公司	12,000,000.00	2015-11-17	2016-10-30	6.72%	抵押
中国工商银行股份有限公司襄阳樊东支行	10,000,000.00	2015-9-18	2016-6-26	5.98%	质押
上海浦东发展银行股份有限公司襄阳分行	8,000,000.00	2015-8-17	2016-8-16	5.33%	抵押
合计	50,000,000.00				

2、应付账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2016 年 5 月 31 日 余额 (元)	2015 年 12 月 31 日 余额 (元)	2014 年 12 月 31 日 余额 (元)
1 年以内	28,518,157.10	36,509,497.29	26,164,500.76
1-2 年	10,500.01	28,427.84	54,788.82
2-3 年			
3-4 年			
4-5 年			
5 年以上			
合计	28,528,657.11	36,537,925.13	26,219,289.58

公司应付账款主要为针对供应商的应付材料款。公司 2015 年末应付账款余额较大, 主要原因公司 2015 年末合并报表中合并了子公司双进电子的余额所致。

(2) 报告期各期末, 应付账款中无应付持本单位 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 报告期各期末, 应付账款前五名单位如下:

单位名称	款项性质	2016 年 5 月 31 日 余额 (元)	占期末余额比例	账龄
南京共盟电子有限公司	采购原材料	3,596,791.56	12.61%	1 年以内
常州市双进电子有限公司	采购原材料	5,560,344.63	19.49%	1 年以内
昆山胜翔鑫电子科技有限公司	采购原材料	2,549,258.59	8.94%	1 年以内
常州中英科技有限公司	采购原材料	1,748,302.01	6.13%	1 年以内

苏州市中肇电子科技有限公司	采购原材料	1,737,945.86	6.09%	1年以内
合计		15,192,642.65	53.26%	

单位名称	款项性质	2015年12月31日余额(元)	占期末余额比例	账龄
昆山展耀贸易有限公司	采购原材料	10,280,722.41	28.14%	1年以内
南京共盟电子有限公司	采购原材料	2,721,295.24	7.45%	1年以内
昆山胜翔鑫电子科技有限公司	采购原材料	2,435,687.22	6.67%	1年以内
苏州市中肇电子科技有限公司	采购原材料	1,734,778.46	4.75%	1年以内
长兴光电材料工业(昆山)有限公司	采购原材料	977,428.14	2.68%	1年以内
合计		18,149,911.47	49.69%	

单位名称	款项性质	2014年12月31日余额(元)	占期末余额比例	账龄
常州市双进电子有限公司	采购原材料	6,070,455.60	23.15%	1年以内
南京共盟电子有限公司	采购原材料	3,218,047.49	12.27%	1年以内
苏州市中肇电子科技有限公司	采购原材料	1,656,352.16	6.32%	1年以内
泰州旺灵绝缘材料厂	采购原材料	1,533,340.07	5.85%	1年以内
昆山台虹电子材料有限公司	采购原材料	1,252,434.00	4.78%	1年以内
合计		13,730,629.32	52.37%	

3、应付票据

(1) 应付票据类别

项 目	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	6,300,000.00	4,950,000.00	9,686,903.43
合计	6,300,000.00	4,950,000.00	9,686,903.43

公司的应付票据为子公司东禾电子付给供应商的货款。

(2) 期末应付票据前五名情况

报告期各期末，公司应付票据金额前五大供应商如下：

2016年5月31日

供应商名称	金额(元)	出票日	到期日	是否为关联方
上海友菱电子有限公司	300,000.00	2015/12/23	2016/06/23	否
	400,000.00	2016/03/22	2016/09/22	否

供应商名称	金额（元）	出票日	到期日	是否为关联方
合计	700,000.00			
上海度琛电子有限公司	100,000.00	2015/12/23	2016/06/23	否
	200,000.00	2016/03/02	2016/09/02	否
	150,000.00	2016/03/22	2016/09/22	否
	100,000.00	2016/04/20	2016/10/20	否
	100,000.00	2016/05/24	2016/11/24	否
合计	650,000.00			
上海来源科技发展有限公司	300,000.00	2015/12/23	2016/06/23	否
	100,000.00	2016/02/25	2016/08/25	否
	50,000.00	2016/03/22	2016/09/22	否
	50,000.00	2016/04/20	2016/10/20	否
	100,000.00	2016/05/24	2016/11/24	否
合计	600,000.00			
大联大商贸有限公司	100,000.00	2015-12-23	2016-06-23	否
	100,000.00	2016-01-25	2016-07-25	否
	100,000.00	2016-02-25	2016-08-25	否
	100,000.00	2016-03-22	2016-09-22	否
	100,000.00	2016-04-20	2016-10-20	否
	100,000.00	2016-05-24	2016-11-24	否
合计	600,000.00			
宁波日樱电器有限公司	50,000.00	2015-12-23	2016-06-23	否
	100,000.00	2016-01-25	2016-07-25	否
	50,000.00	2016-02-25	2016-08-25	否
	150,000.00	2016-03-22	2016-09-22	否
	100,000.00	2016-04-20	2016-10-20	
	150,000.00	2016-05-24	2016-11-24	否
合计	600,000.00			
福州天河电子有限公司	50,000.00	2015/11/23	2016/05/23	否
	50,000.00	2015/12/23	2016/06/23	否
	50,000.00	2016/01/25	2016/07/25	否
	150,000.00	2016/02/25	2016/08/25	否
	100,000.00	2016/03/22	2016/09/22	否
合计	400,000.00			

2015 年 12 月 31 日

供应商名称	金额（元）	出票日	到期日	是否为关联方
上海来源科技发展有限公司	200,000.00	2015/09/09	2016/03/09	否
	100,000.00	2015/10/22	2016/04/22	否
	100,000.00	2015/11/23	2016/05/23	否
	300,000.00	2015/12/23	2016/06/23	否
合计	700,000.00			
上海友菱电子有限公司	250,000.00	2015/09/09	2016/03/09	否
	300,000.00	2015/12/23	2016/06/23	否
合计	550,000.00			
上海度琛电子有限公司	50,000.00	2015/07/17	2016/01/17	否
	150,000.00	2015/09/09	2016/03/09	否
	100,000.00	2015/10/22	2016/04/22	否
	150,000.00	2015/11/23	2016/05/23	否
	100,000.00	2015/12/23	2016/06/23	否
合计	550,000.00			
上海弘名电子有限公司	100,000.00	2015/07/17	2016/01/17	否
	200,000.00	2015/09/09	2016/03/09	否
	100,000.00	2015/10/22	2016/04/22	否
	100,000.00	2015/12/23	2016/06/23	否
合计	500,000.00			
大联大商贸有限公司	50,000.00	2015/07/17	2016/01/17	否
	100,000.00	2015/09/09	2016/03/09	否
	50,000.00	2015/10/22	2016/04/22	否
	100,000.00	2015/11/23	2016/05/23	否
	100,000.00	2015/12/23	2016/06/23	否
合计	400,000.00			
上海祥昇电子科技有限公司	100,000.00	2015/07/17	2016/01/17	否
	200,000.00	2015/09/09	2016/03/09	否
	50,000.00	2015/10/22	2016/04/22	否
	50,000.00	2015/12/23	2016/06/23	否
合计	400,000.00			
苏州市中肇电子科技有限公司	200,000.00	2015/09/09	2016/03/09	否
	50,000.00	2015/10/22	2016/04/22	否

供应商名称	金额（元）	出票日	到期日	是否为关联方
	50,000.00	2015/11/23	2016/05/23	否
	100,000.00	2015/12/23	2016/06/23	否
合计	400,000.00			

2014 年 12 月 31 日

供应商名称	金额（元）	出票日	到期日	是否为关联方
杭州亿可佳电子有限公司	300,000.00	2014/07/17	2015/01/17	否
	200,000.00	2014/08/28	2015/02/28	否
	100,000.00	2014/09/24	2015/03/24	否
	150,000.00	2014/10/22	2015/04/22	否
	100,000.00	2014/11/13	2015/05/13	否
	150,000.00	2014/12/24	2015/06/24	否
合计	1000,000.00			
上海宇翼电子科技有限公司	300,000.00	2014/07/17	2015/01/17	否
	500,000.00	2014/08/28	2015/02/28	否
	101,053.23	2014/09/24	2015/03/24	否
合计	901,053.23			
安富利电子（上海）有限公司	100,000.00	2014/07/17	2015/01/17	否
	300,000.00	2014/08/28	2015/02/28	否
	200,000.00	2014/09/24	2015/03/24	否
	100,000.00	2014/10/22	2015/04/22	否
	200,000.00	2014/12/24	2015/06/24	否
合计	900,000.00			
上海塔芬贸易有限公司	100,000.00	2014/07/17	2015/01/17	否
	300,000.00	2014/08/28	2015/02/28	否
	345,850.20	2014/09/24	2015/03/24	否
	150,000.00	2014/11/13	2015/05/13	否
合计	895,850.20			
广州兴德电子有限公司	100,000.00	2014/07/17	2015/01/17	否
	100,000.00	2014/08/28	2015/02/28	否
	150,000.00	2014/09/24	2015/03/24	否
	150,000.00	2014/10/22	2015/04/22	否
	150,000.00	2014/11/13	2015/05/13	否
	150,000.00	2014/12/24	2015/06/24	否

供应商名称	金额（元）	出票日	到期日	是否为关联方
合计	800,000.00			

4、应付股利

项 目	2016 年 5 月 31 日 （元）	2015 年 12 月 31 日 （元）	2014 年 12 月 31 日 （元）
普通股股利	16,835,054.62	22,537,187.94	
合计	16,835,054.62	22,537,187.94	

报告期各期末，公司应付股利的明细如下：

应付股利	2016 年 5 月 31 日 （元）	2015 年 12 月 31 日 （元）	2014 年 12 月 31 日 （元）
张南国	7,501,120.72	6,783,466.63	
张南松		1,477,622.39	
张南方	1,985,960.70	1,477,622.39	
张南星	1,752,318.27	1,303,784.46	
张建荣	1,752,318.27	1,303,784.46	
张钧诚		1,043,027.56	
王桥彬	3,843,336.66	6,843,336.66	
曹良良		2,304,543.39	
合计	16,835,054.62	22,537,187.94	

5、其他应付款

（1）账龄及期末余额变动分析

账龄	2016 年 5 月 31 日 余额（元）	2015 年 12 月 31 日 余额（元）	2014 年 12 月 31 日 余额（元）
1 年以内	6,061,480.09	63,995.99	4,548,485.81
1-2 年		20,000.00	300,000.00
2-3 年	20,000.00		
3-4 年			
4-5 年			
5 年以上	127,391.12	285,886.28	271,191.12
合计	6,208,871.21	369,882.27	5,119,676.93

公司的其他应付款主要为处置子公司双进电子的应付款项及关联方借款。

（2）报告期各期末，其他应付款中无应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（3）报告期各期末，其他应付款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2016年5月31日 余额（元）	占期末余额 比例	账龄
常州市双进电子有限公司	关联方往来款	2,061,480.09	33.20%	1年以内
武进区横林双和电子装配厂	关联方往来款	4,000,000.00	64.43%	1年以内
工龄工资	工龄工资	127,391.12	2.05%	5年以上
湖北海厦建设有限公司	投标保证金	20,000.00	0.32%	2-3年
合计		6,208,871.21	100.00%	

单位名称	款项性质	2015年12月31日 余额（元）	占期末余额 比例	账龄
工龄工资	工龄工资	285,886.28	77.29%	5年以上
武进区湖塘南缘大酒店	住宿费用	37,781.00	10.21%	1年以内
湖北海厦建设有限公司	投标保证金	20,000.00	5.41%	1-2年
谢云凤	社保生育险	14,085.00	3.81%	1年以内
邹丽	社保生育险	12,129.99	3.28%	1年以内
合计		369,882.27	100.00%	

单位名称	款项性质	2014年12月31日 余额（元）	占期末余额 比例	账龄
王桥彬	资金借款	3,000,000.00	58.60%	1年以内
武进区横林双和电子装配厂	资金借款	1,500,000.00	29.30%	1年以内
工龄工资	工龄工资	271,191.12	5.30%	5年以上
丁全英	资金借款	200,000.00	3.91%	1-2年
张敏金	资金借款	100,000.00	1.95%	1-2年
合计		5,071,191.12	99.06%	

备注：工龄工资为公司现股东在接收武进市崔桥无线电元件厂时转入有限公司的老职工所遗留的职工工龄工资。该部分工资与基本工资无关，按照工龄计算，在职工离职或退休时发放，从而导致账龄较长。截止2016年5月31日，该部分工龄工资的明细如下：

序号	姓名	工龄工资
1	张南国	6,000.00
2	张南星	6,000.00
3	张建荣	6,000.00

序号	姓名	工龄工资
4	丁荣良	6,000.00
5	朱晓霞	4,000.00
6	王小强	3,000.00
7	张智文	2,000.00
8	沈玲珠	3,000.00
9	朱洪祥	4,000.00
10	金峰	4,000.00
11	强利其	4,000.00
12	诸建定	3,000.00
13	丁叶兰	3,000.00
14	濮文琴	3,000.00
15	龙丽娟	3,000.00
16	丁叶青	3,000.00
17	陈业美	6,000.00
18	丁琴芬	6,000.00
19	袁春萍	3,391.12
20	张亚敏	3,000.00
21	徐敏凤	6,000.00
22	赵建忠	3,000.00
23	丁小英	6,000.00
24	徐秋娣	6,000.00
25	周建国	3,000.00
26	肖云海	6,000.00
27	丁亚芳	6,000.00
28	强智琳	2,000.00
29	丁洪华	2,000.00
30	张琴珠	6,000.00
合计		127,391.12

6、预收账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2016年5月31日 余额(元)	2015年12月31日 余额(元)	2014年12月31日 余额(元)
1年以内	6,669.00	5,000,000.11	123,050.90

1-2 年			
2-3 年			
3 年以上			
合计	6,669.00	5,000,000.11	123,050.90

公司 2015 年末的预收账款余额主要为预收武进区横林双和电子装配厂的房产款。

(2) 报告期各期末，预收账款中无预收持本单位 5%（含 5%）以上表决权的股份的股东单位款项。

(3) 报告期各期末，预收账款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2016 年 5 月 31 日余额（元）	占期末余额比例	账龄
上海珊华电子科技有限公司	预收货款	6,669.00	100.00%	1 年以内
合计		6,669.00	100.00%	

单位名称	款项性质	2015 年 12 月 31 日余额（元）	占期末余额比例	账龄
武进区横林双和电子装配厂	预收房产款	5,000,000.00	99.99%	1 年以内
合肥西杰电子科技有限公司	预收货款	0.11	0.01%	1 年以内
合计		5,000,000.11	100.00%	

单位名称	款项性质	2014 年 12 月 31 日余额（元）	占期末余额比例	账龄
苏州圣泰斯电子有限公司	预收货款	122,000.00	99.15%	1 年以内
苏州台矽电子科技有限公司	预收货款	1,050.00	0.84%	1 年以内
上海日精仪器有限公司	预收货款	0.90	0.01%	1 年以内
合计		123,050.90	100.00%	

5、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：人民币元

项目	2015 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少	2016 年 5 月 31 日余额
短期薪酬	15,146,560.09	12,291,574.46	22,005,674.79	5,432,459.76
离职后福利-设定提存计划		475,875.06	475,875.06	
合计	15,146,560.09	12,767,449.52	22,481,549.85	5,432,459.76

单位：人民币元

项目	2014年12月31日 余额	本期增加	本期减少	2015年12月 31日余额
短期薪酬	8,338,359.44	34,559,809.38	27,751,608.73	15,146,560.09
离职后福利- 设定提存计划		1,235,842.78	1,235,842.78	
合计	8,338,359.44	35,795,652.16	28,987,451.51	15,146,560.09

单位：人民币元

项目	2013年12月31日 余额	本期增加	本期减少	2014年12月 31日余额
短期薪酬	5,828,319.70	22,391,643.80	19,881,604.06	8,338,359.44
离职后福利- 设定提存计划		810,024.70	810,024.70	
合计	5,828,319.70	23,201,668.50	20,691,628.76	8,338,359.44

(2) 短期薪酬列示

单位：人民币元

项目	2015年12月31 日余额	本期增加	本期减少	2016年5月31 日余额
(1) 工资、奖金、 津贴和补贴	15,146,560.09	11,177,500.00	20,891,600.33	5,432,459.76
(2) 职工福利费		855,457.68	855,457.68	
(3) 社会保险费		219,616.78	219,616.78	
其中：医疗保险费		189,148.36	189,148.36	
工伤保险费		18,646.62	18,646.62	
生育保险费		11,821.80	11,821.80	
(4) 住房公积金		39,000.00	39,000.00	
合计	15,146,560.09	12,291,574.46	22,005,674.79	5,432,459.76

单位：人民币元

项目	2014年12月 31日余额	本期增加	本期减少	2015年12月31 日余额
(1) 工资、奖金、 津贴和补贴	8,338,359.44	32,025,066.67	25,216,866.02	15,146,560.09
(2) 职工福利费		1,884,947.42	1,884,947.42	
(3) 社会保险费		574,195.29	574,195.29	
其中：医疗保险费		483,324.61	483,324.61	
工伤保险费		49,001.16	49,001.16	
生育保险费		41,869.52	41,869.52	

(4) 住房公积金		75,600.00	75,600.00	
合计	8,338,359.44	34,559,809.38	27,751,608.73	15,146,560.09

单位：人民币元

项目	2013年12月31日余额	本期增加	本期减少	2014年12月31日余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	5,828,319.70	20,183,293.58	17,673,253.84	8,338,359.44
(2) 职工福利费		1,764,609.96	1,764,609.96	
(3) 社会保险费		394,096.26	394,096.26	
其中：医疗保险费		325,858.72	325,858.72	
工伤保险费		33,179.33	33,179.33	
生育保险费		35,058.21	35,058.21	
(4) 住房公积金		49,644.00	49,644.00	
合计	5,828,319.70	22,391,643.80	19,881,604.06	8,338,359.44

(3) 设定提存计划列示

单位：人民币元

项目	2015年12月31日余额	本期增加	本期减少	2016年5月31日余额
基本养老保险		444,146.19	444,146.19	
失业保险费		31,728.87	31,728.87	
合计		475,875.06	475,875.06	

项目	2014年12月31日余额	本期增加	本期减少	2015年12月31日余额
基本养老保险		1,149,692.88	1,149,692.88	
失业保险费		86,149.90	86,149.90	
合计		1,235,842.78	1,235,842.78	

单位：人民币元

项目	2013年12月31日余额	本期增加	本期减少	2014年12月31日余额
基本养老保险		745,425.10	745,425.10	
失业保险费		64,599.60	64,599.60	
合计		810,024.70	810,024.70	

6、应交税费

项目	2016年5月31日余额（元）	2015年12月31日余额（元）	2014年12月31日余额（元）
----	-----------------	------------------	------------------

增值税	1,068,187.87	1,831,725.72	-359,685.86
城市维护建设税	102,550.85	133,510.39	65,551.40
教育费附加	98,799.81	132,159.00	60,275.62
企业所得税	2,829,462.22	6,169,154.46	4,593,622.22
个人所得税	36,684.23	5,499,483.41	31,278.79
房产税		50,252.61	34,253.37
土地使用税	22,224.40	52,194.00	63,358.71
印花税	7,145.70	10,269.10	21,412.03
其他		5,950.86	10,127.30
合计	4,165,055.08	13,884,699.55	4,520,193.58

（七）股东权益情况

1、实收资本（或股本）

股东名称	2015年12月31日余额（元）	本期增加额	本期减少额	2016年5月31日余额（元）
张南国	12,000,000.00	3,750,000.00		15,750,000.00
张南松	8,500,000.00	374,000.00	8,874,000.00	
张南方	8,500,000.00	374,000.00	8,874,000.00	
张南星	7,500,000.00	2,350,000.00		9,850,000.00
张建荣	7,500,000.00	2,350,000.00		9,850,000.00
张敏成	6,000,000.00	264,000.00	6,264,000.00	
张敏金		11,160,000.00		11,160,000.00
常州东禾投资管理中心（有限合伙）		1,800,000.00		1,800,000.00
常州协诚投资管理中心（有限合伙）		1,800,000.00		1,800,000.00
王桥彬		5,270,000.00		5,270,000.00
曹良良		4,520,000.00		4,520,000.00
合计	50,000,000.00	34,012,000.00	24,012,000.00	60,000,000.00

股东名称	2014年12月31日余额（元）	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日余额（元）
张南国	4,320,000.00	7,680,000.00		12,000,000.00
张南松	3,060,000.00	5,440,000.00		8,500,000.00

张南方	3,060,000.00	5,440,000.00		8,500,000.00
张南星	2,700,000.00	4,800,000.00		7,500,000.00
张建荣	2,700,000.00	4,800,000.00		7,500,000.00
张敏成	2,160,000.00	3,840,000.00		6,000,000.00
合计	18,000,000.00	32,000,000.00		50,000,000.00

股东名称	2013年12月31日余额(元)	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日余额(元)
张南国	4,320,000.00			4,320,000.00
张南松	3,060,000.00			3,060,000.00
张南方	3,060,000.00			3,060,000.00
张南星	2,700,000.00			2,700,000.00
张建荣	2,700,000.00			2,700,000.00
张敏成	2,160,000.00			2,160,000.00
合计	18,000,000.00			18,000,000.00

2、资本公积

单位：人民币元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年5月31日
资本溢价		4,006,109.49		4,006,109.49
其他资本公积	7,150,000.00		7,150,000.00	
合计	7,150,000.00	4,006,109.49	7,150,000.00	4,006,109.49

备注：其他资本公积本期减少系公司同一控制下合并襄阳市东禾电子科技有限公司所致。根据公司2016年临时股东会决议，以2016年3月31日为基准日，以母公司协和电子的净资产折股，公司整体变更为股份有限公司，其中10,000,000.00元作为股本，其余净资产作为资本溢价计入资本公积。

单位：人民币元

项目	2014年12月13日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
其他资本公积	7,150,000.00			7,150,000.00
合计	7,150,000.00			7,150,000.00

单位：人民币元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
其他资本公积	10,150,000.00		3,000,000.00	7,150,000.00
合计	10,150,000.00		3,000,000.00	7,150,000.00

备注：其他资本公积本期减少系公司同一控制下合并常州市超远通讯科技有限公司所致。

3、盈余公积

单位：人民币元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年5月31日
法定盈余公积	3,802,141.34		3,802,141.34	
合计	3,802,141.34		3,802,141.34	

备注：根据公司2016年临时股东会决议，以2016年3月31日为基准日，以母公司协和电子的净资产折股，公司整体变更为股份有限公司，其中10,000,000.00元作为股本，其余净资产作为资本溢价记入资本公积。

单位：人民币元

项目	2014年12月13日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
法定盈余公积	1,645,936.23	2,156,205.11		3,802,141.34
合计	1,645,936.23	2,156,205.11		3,802,141.34

单位：人民币元

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	117,749.16	1,528,187.07		1,645,936.23
合计	117,749.16	1,528,187.07		1,645,936.23

4、未分配利润

项目	2016年5月31日 余额（元）	2015年12月31日 余额（元）	2014年12月31日 余额（元）
调整前上期末未分配利润	16,012,207.76	36,262,491.33	16,847,563.40
调整年初未分配利润合计数			
调整后年初未分配利润	16,012,207.76	36,262,491.33	16,847,563.40
加：本期归属于母公司所有者的净利润	19,545,080.31	30,026,807.91	26,143,115.00
其他	1,416,925.46		
减：提取法定盈余公积		2,156,231.58	1,528,187.07
提取任意盈余公积			
应付普通股股利			
对所有者的分配	20,780,608.89	48,120,859.90	5,200,000.00
期末未分配利润	16,193,604.64	16,012,207.76	36,262,491.33

备注：未分配利润其他增加1,416,925.46元；其中1,620,867.14元为以前年度经营累

计调整进入本期所致，-203,941.68 元系根据公司 2016 年的临时股东会决议，以 2016 年 3 月 31 日为基准日，对母公司的净资产进行折股，公司整体变更为股份有限公司。其中 10,000,000.00 元作为股本，其余净资产作为资本溢价计入资本公积。

（八）现金流量表补充信息

1、其他与经营活动、投资活动、筹资活动相关的现金流

单位：人民币元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
收到的其他与经营活动相关的现金流：			
利息收入	34,641.15	256,131.45	220,201.92
政府补助	164,400.00	5,172,900.00	8,077,686.00
往来款项等	46,035,754.87	26,658,358.40	8,955,344.96
合 计	46,234,796.02	32,087,389.85	17,253,232.88
支付的其他与经营活动相关的现金流：			
付现费用	8,900,648.17	9,553,127.95	5,275,396.58
往来款项等	39,553,703.46	34,897,381.90	4,660,942.95
合 计	48,454,351.63	44,450,509.85	9,936,339.53
收到的其他与投资活动相关的现金流：			
合并子公司双进电子 2015 年 1-9 月现金流	-	-	-
合 计	-	-	-
支付的其他与投资活动相关的现金流：			
土地平整款	-	-	315,000.00
合 计	-	-	315,000.00
收到的其他与筹资活动相关的现金流：			
收到承兑汇票保证金	3,600,000.00	15,186,903.43	9,595,000.00
合 计	3,600,000.00	15,186,903.43	9,595,000.00
支付的其他与筹资活动相关的现金流：			
支付承兑汇票保证金	4,950,000.00	10,350,000.00	16,381,903.43
合 计	4,950,000.00	10,350,000.00	16,381,903.43

2、现金流补充资料

单位：人民币元

补充资料	2016年1-5月	2015年度	2014年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	19,545,080.31	37,934,992.40	33,624,631.62
加：资产减值准备	1,831,363.47	1,216,663.77	446,864.64
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,303,380.56	7,127,263.24	4,152,463.70
无形资产摊销	109,623.10	263,095.44	263,095.44
长期待摊费用摊销	161,805.55	219,083.33	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-421,036.14	6,394.76	6,643.55
固定资产报废损失			
公允价值变动损失			
财务费用	1,762,858.04	3,869,960.06	3,909,963.62
投资损失		-2,082.19	
递延所得税资产减少	-415,546.55	1,389,265.99	666,372.25
递延所得税负债增加			
存货的减少	6,782,821.59	-5,123,793.65	637,629.86
经营性应收项目的减少	16,343,373.73	-36,492,642.89	-16,400,416.54
经营性应付项目的增加	-53,958,702.87	22,840,133.66	7,770,933.08
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-4,954,979.21	33,248,333.92	35,078,181.22
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3. 现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	6,541,082.47	14,773,781.46	12,797,059.49
减：现金的期初余额	14,773,781.46	12,797,059.49	5,407,504.36
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-8,232,698.99	1,976,721.97	7,389,555.13

（九）报告期主要财务指标分析

1、偿债能力分析

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率（母公司）	43.27%	36.90%	46.59%
流动比率（倍）	1.18	0.96	1.21
速动比率（倍）	1.10	0.87	1.10

报告期内，公司资产负债率水平适中，呈现“中间低、两边高”的态势。主要原因为公司2015年末偿还了较多的银行贷款，导致负债减少，资产负债率降低。公司流动比率和速动比率较低，主要原因为公司报告期内存在较多的银行短期贷款。

同行业新三板挂牌公司在可比期间的资产负债率如下：

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
贺鸿电子	-	61.65%	93.66%
凯歌电子	-	55.67%	89.08%
豪帮高科	-	31.25%	54.49%
平均资产负债率	-	49.52%	79.08%
本公司	43.27%	36.90%	46.59%

综上，公司的资产负债率处于合理水平。

2、营运能力分析

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	1.28	2.82	3.78
应收账款周转天数	116.78	127.58	95.16
存货周转率（次）	7.05	12.38	12.25
存货周转天数	21.28	29.09	29.39

备注：计算2016年1-5月应收账款及存货周转天数时，分子采用天数为150天。

报告期内，公司应收账款周转率分别为3.78次、2.82次、1.28次，对应的周转天数分别为95.16天、127.58天、116.78天。公司的应收账款信用期为3-4个月。2015年应收账款周转率下降，主要原因为由于公司2015年合并了子公司双进电子，导致当年的应收账款余额较大。

报告期内，公司存货周转率分别为12.25次、12.38次、7.05次，对应的周转天数分别为29.39天、29.09天、21.28天。公司的生产模式为订单生产式。

客户下订单后，公司组织采购原材料并进行生产，从而公司库存较低，各期期末存货余额较少。

整体而言，公司存货周转较快。

公司应收账款周转率与同行业挂牌公司的对比情况如下：

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
贺鸿电子	-	3.06	4.08
凯歌电子	-	3.07	2.96
豪帮高科	-	5.38	8.87
平均应收账款周转率	-	3.84	5.30
本公司	1.28	2.82	3.78

与同行业挂牌公司相比，公司的应收账款周转率较低，主要原因为公司出于业务的需要，受下游客户的影响，给予其 3-4 个月的信用期。同时由于外销客户验收时间较长，进一步导致公司应收账款周转相对较慢。

公司存货周转率与同行业挂牌公司的对比情况如下：

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
贺鸿电子	-	1.96	2.38
凯歌电子	-	14.74	8.38
豪帮高科	-	18.48	27.39
平均存货周转率	-	11.73	12.73
本公司	7.05	12.38	12.25

3、盈利能力分析

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
净资产收益率	23.21%	38.58%	45.09%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	22.68%	35.76%	39.36%
每股收益	0.34	1.45	1.45

报告期内，公司净资产收益率处于较高水平。主要原因为公司每年年末进行股利分配，导致股东权益金额较低。

4、获取现金能力分析

单位：人民币元

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	-4,954,979.21	33,248,333.92	35,078,181.22
投资活动产生的现金流量净额	1,629,380.34	-17,164,104.55	-11,197,300.82

筹资活动产生的现金流量净额	-5,095,196.02	-14,696,918.49	-16,628,723.66
---------------	---------------	----------------	----------------

(1) 经营活动

公司 2015 年度经营活动产生的现金流量净额较 2014 年减少 1,829,847.30 元，主要变动项目包括：①“销售商品、提供劳务收到的现金”较上期增加 19,000,065.62 元，主要由于本期销售量增加，回款增多导致；②“收到其他与经营活动有关的现金”较上期增加 14,834,156.97 元，主要由于本期收到的往来款项增加所致；③“购买商品、接受劳务支付的现金”减少 8,462,026.25 元，主要由于当期采购支付减少所致；④“支付给职工以及为职工支付的现金”增加 6,515,140.32 元，主要由于当期合并子公司双进电子的数据所致；⑤“支付其他与经营活动有关的现金”增加 34,514,170.32 元，主要由于当期支付给关联方的往来款增加所致。

公司 2016 年 1-5 月经营活动产生的现金流量净额较 2015 年减少 38,203,313.13 元，主要变动项目包括：①“销售商品、提供劳务收到的现金”较上期减少 92,181,028.58 元，主要原因为报告期为三个月而非全年所致；②“收到其他与经营活动有关的现金”较上期增加 14,147,406.17 元，主要由于本期收到的往来款项增加所致；③“购买商品、接受劳务支付的现金”较上期减少 31,844,543.23 元，主要原因为报告期为三个月而非全年所致；④“支付给职工以及为职工支付的现金”较上期减少 5,221,034.22 元，主要原因为子公司双进电子减少所致；⑤“支付其他与经营活动有关的现金”较上期增加 4,003,841.78 元，主要由于当期支付给关联方的往来款增加所致。

(2) 投资活动

公司 2015 年投资活动产生的现金流量净额比 2014 年减少了 5,966,803.73 元，主要原因包括：①2015 年公司购买固定资产，导致“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”较 2014 年增加 2,600,215.75 元；②“投资支付的现金”减少 3,500,000.00 元，原因为公司 2015 年支付购买子公司双进电子的股权收购款 15,000,000.00 元，同时双进电子自有现金 7,808,329.83 元，两者以净额列示，导致 2015 年度“取得子公司及其他营业单位支付的现金净额”为 7,191,670.17 元；

公司 2016 年 1-5 月投资活动产生的现金流量净额比 2015 年增加 18,793,484.89 元，主要原因包括：①处置子公司双进电子股权，收回投资款

15,000,000.00 元，导致“收回投资收到的现金”增加 15,000,000.00 元；②本期购置固定资产减少，导致本期“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”较上期减少 8,805,043.92 元；③公司 2016 年 2 月处置子公司双进电子，导致“取得子公司及其他营业单位支付的现金净额”较 2015 年减少 7,191,670.17 元。

（3）筹资活动

公司 2015 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2014 年增加 1,931,805.18 元，主要变动项目如下：①“吸收投资收到的现金”较上期增加 32,000,000.00 元，由于公司股东于 2015 年 11 月新增投资 32,000,000.00 元所致；②“取得借款收到的现金”较上期增加 28,000,000.00 元，主要由于公司当期新增银行借款 82,000,000.00 元所致；③“收到其他与筹资活动有关的现金”较上期增加 5,591,903.43 元，由于公司收到前期开立银行承兑汇票所缴纳的保证金所致；④“偿还债务所支付的现金”较上年增加 27,000,000.00 元，由于本期偿还银行借款 88,500,000.00 元所致；⑤“分配股利、利润或偿付利息所支付的现金”较 2014 年增加 42,692,001.69 元，主要由于公司及子公司当期分红、支付银行借款利息所致；⑥“支付其他与筹资活动有关的现金”较上期减少 6,031,903.43 元，由于公司当期新开具银行承兑汇票金额减少，导致所缴纳的保证金所致。

公司 2016 年 1-5 月筹资活动产生的现金流量净额较 2015 年增加 9,601,722.47 元，主要变动项目如下：①本期“吸收投资收到的现金”10,000,000.00 元，由于股东于 2016 年 1 月新增投资 10,000,000.00 元所致；②“取得借款收到的现金”较上期减少 42,000,000.00 元，由于公司当期新增银行借款 10,000,000.00 元，小于同期金额；③“收到其他与筹资活动有关的现金”较上期减少 11,586,903.43 元，由于收到前期开立银行承兑汇票所缴纳的保证金减少所致；④“偿还债务所支付的现金”较上年减少 42,000,000.00 元，由于本期偿还银行借款减少所致；⑤“分配股利、利润或偿付利息所支付的现金”较上期减少 37,788,625.90 元，由于公司及子公司本期分红减少及支付银行借款利息金额变动所致；⑥“支付其他与筹资活动有关的现金”较上期减少 5,400,000.00 元，由于公司当期新开具银行承兑汇票金额减少，导致所缴纳的保证金减少所致。

七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
张南国	股东、实际控制人、董事长
张南星	股东、实际控制人、董事、总经理
张敏金	股东、实际控制人、董事、副总经理
张建荣	股东、实际控制人、董事、财务总监

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
常州市双进电子有限公司	公司原子公司
常州协诚投资管理中心（有限合伙）	股东
常州东禾投资管理中心（有限合伙）	股东
张敏金	股东
丁全英	公司股东的近亲属
王桥彬	股东、董事、副总经理
曹良良	股东、董事、副总经理
丁荣良	股东、董事、总经理助理
诸珍艳	监事会主席
扶菊兰	监事
张琳	监事
孙荣发	董事会秘书
常州市协进装饰材料有限公司	实际控制人张南国控制的企业
常州市承昀电子有限公司	原股东张钧诚控制的企业
武进区横林双和电子装配厂	股东张建荣近亲属投资企业
武进区湖塘南缘大酒店	实际控制人张南国近亲属投资企业
武汉中豪科技发展有限公司	公司董事会秘书孙荣发投资企业
武汉利安生物科技有限公司	公司董事会秘书孙荣发投资企业
武汉宏源信财税服务有限公司	公司董事会秘书孙荣发投资企业
常州市双爱家私有限公司	股东张建荣近亲属投资企业
常州市武进区横林宏业包装厂	与实际控制人张南国关系密切的人员投资的公司
昆山普亿特化电子有限公司	与实际控制人张南国关系密切的人员投资的公司

关联方名称	与公司关系
常州特统新材料科技有限公司（常州特统贸易有限公司）	与实际控制人张南国关系密切的人员投资的公司
常州市恒祥装饰材料有限公司	与实际控制人张南国关系密切的人员投资的公司
江苏聚祥木业有限公司	与实际控制人张南国关系密切的人员投资的公司
常州市洛可木业有限公司	与实际控制人张南国关系密切的人员投资的公司
常州市鼎鸿资源再生有限公司	与实际控制人张南国关系密切的人员投资的公司

（二）关联交易

1、销售商品或提供劳务

单位：人民币元

关联方	关联交易内容	2016年1-5月	2015年度	2014年度
武进区横林双和电子装配厂	房屋转让	6,500,000.00		
合计		6,500,000.00		
占当期同类交易比重		100.00%		

2、采购商品或接受劳务

单位：人民币元

关联方	关联交易内容	2016年1-5月	2015年度	2014年度
常州市双进电子有限公司	电路板、材料采购	10,178,269.94	17,551,876.20	20,635,088.90
	固定资产采购	470,085.47	658,119.66	646,153.85
武进区湖塘南缘大酒店	差旅费	22,822.00	136,604.00	13,985.00
武进区横林双和电子装配厂	材料采购		39,000.00	11,873.00
	设备转让		344,587.24	
合计		10,671,177.41	18,730,187.10	21,307,100.75
占当期同类交易比重		11.61%	12.24%	17.47%

3、关联资金拆借

报告期内,公司的关联方资金拆入情况如下:

2016年1-5月

单位：人民币元

关联方	期初余额	资金拆入额	资金偿还额	期末余额
武进区横林双和电子装配厂	-	19,680,345.06	15,680,345.06	4,000,000.00

关联方	期初余额	资金拆入额	资金偿还额	期末余额
常州双爱家私有限公司	-	2,000,000.00	2,000,000.00	-
王桥彬	-	200,000.00	200,000.00	-
合计	-	21,880,345.06	17,880,345.06	4,000,000.00

2015 年度

单位：人民币元

关联方	期初余额	资金拆入额	资金偿还额	期末余额
常州市鼎鸿资源再生有限公司		850,000.00	850,000.00	
常州市双爱家私有限公司		14,500,000.00	14,500,000.00	
常州市双进电子有限公司	-	13,400,000.00	13,400,000.00	-
常州市武进区横林宏业包装厂		4,800,000.00	4,800,000.00	
丁全英	200,000.00	-	200,000.00	-
昆山普亿特化电子有限公司		100,000.00	100,000.00	
王桥彬	3,000,000.00	2,600,000.00	5,600,000.00	-
武进区横林双和电子装配厂	1,500,000.00	67,750,000.00	69,250,000.00	-
张敏金	100,000.00	-	100,000.00	-
合计	4,800,000.00	104,000,000.00	108,800,000.00	-

2014 年度

单位：人民币元

关联方	期初余额	资金拆入额	资金偿还额	期末余额
武进区横林双和电子装配厂	-	55,200,000.00	53,700,000.00	1,500,000.00
常州特统贸易有限公司		3,000,000.00	3,000,000.00	
武进区湖塘协和花都酒店		8,000,000.00	8,000,000.00	
常州市双进电子有限公司		11,740,000.00	11,740,000.00	
张南国	-	2,200,000.00	2,200,000.00	-
王桥彬	-	3,800,000.00	800,000.00	3,000,000.00
张敏金	100,000.00	-	-	100,000.00
丁全英	200,000.00	-	-	200,000.00

关联方	期初余额	资金拆入额	资金偿还额	期末余额
合计	300,000.00	83,940,000.00	79,440,000.00	4,800,000.00

报告期内,公司的关联方资金拆出情况如下:

2016 年 1-5 月

单位:人民币元

关联方	期初余额	资金拆出额	资金偿还额	期末余额
武进区横林双和电子装配厂	-	6,800,000.00	6,800,000.00	-
常州市武进区横林宏业包装厂	-	5,200,000.00	5,200,000.00	-
常州市双进电子有限公司	-	3,000,000.00	3,000,000.00	-
合计	-	15,000,000.00	15,000,000.00	-

2015 年度

单位:人民币元

关联方	期初余额	资金拆出额	资金偿还额	期末余额
常州双爱家私有限公司	-	200,000.00	200,000.00	-
武进区横林双和电子装配厂	-	17,850,000.00	17,850,000.00	-
常州市武进区横林宏业包装厂		13,000,000.00	13,000,000.00	
常州市鼎鸿资源再生有限公司		400,000.00	400,000.00	
常州市恒祥装饰材料有限公司		700,000.00	700,000.00	
江苏聚祥木业有限公司		350,000.00	350,000.00	
常州市双进电子有限公司	7,820,855.56	20,133,384.70	27,954,240.26	-
合计	7,820,855.56	52,633,384.70	60,454,240.26	-

2014 年度

单位:人民币元

关联方	期初余额	资金拆出额	资金偿还额	期末余额
常州市双进电子有限公司	6,017,488.86	19,603,366.70	17,800,000.00	7,820,855.56
武进区横林双和电子装配厂	-	8,000,000.00	8,000,000.00	-
常州双爱家私有限公司	-	1,500,000.00	1,500,000.00	-

关联方	期初余额	资金拆出额	资金偿还额	期末余额
常州市洛可木业有限公司	-	1,000,000.00	1,000,000.00	-
常州市恒祥装饰材料有限公司	-	3,400,000.00	3,400,000.00	-
合计	6,017,488.86	33,503,366.70	31,700,000.00	7,820,855.56

报告期内，由于日常经营周转的需要，公司存在与关联方之间的大额资金往来。由于往来时间间隔较短，且均为等额的资金往来，对公司影响较小。公司及其董监高人员对公司发生的关联方资金往来行为出具了承诺：公司的关联方资金往来披露完整、准确，不存在遗漏情形。公司日后将严格禁止与关联方的资金往来行为，确保公司关联方不以任何形式占用公司的资金及其他资源。

4、股权转让

报告期内，有限公司收购了常州市双进电子有限公司以及并将其转出。具体参见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“五、重大资产重组”。

有限公司报告期内购买了超远通讯及东禾电子的股东所持公司的股权，从而超远通讯及东禾电子成为公司的子公司，具体参见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“四、股本形成及变化情况”之“（二）子公司股本形成及变化情况”。

5、股利分配行为

报告期内，母公司协和电子及子公司超远通讯、东禾电子、双进电子存在利润分配行为，具体参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策”。

6、关联担保

报告期内，公司关联方常州双爱家私有限公司、公司股东为公司的借款提供担保，具体参见本公开转让说明书“六、报告期主要财务数据及财务指标分析”之“（六）、主要负债”之“1、短期借款”。

（三）关联方往来

往来科目	往来对象	2016年5月31日 余额（元）	2015年12月31日 余额（元）	2014年12月31日 余额（元）
其他应收款	常州市双进电子有限公司			7,820,855.56
合计				7,820,855.56

占期末余额 比例				43.76%
-------------	--	--	--	--------

往来科目	往来对象	2016年5月31日 余额（元）	2015年12月31日 余额（元）	2014年12月31日 余额（元）
应付账款	常州市双进电子有限公司	5,560,344.63		6,070,455.60
合计		5,560,344.63		6,070,455.60
占期末余额 比例		19.49%		23.15%

往来科目	往来对象	2016年5月31日 余额（元）	2015年12月31日 余额（元）	2014年12月31日 余额（元）
预收账款	武进区横林双和电子装配厂		5,000,000.00	
合计			5,000,000.00	
占期末余额 比例			99.99%	

往来科目	往来对象	2016年5月31日 余额（元）	2015年12月31日 余额（元）	2014年12月31日 余额（元）
其他应付款	常州市双进电子有限公司	2,061,480.09		
其他应付款	武进区湖塘南缘大酒店		37,781.00	
其他应付款	王桥彬			3,000,000.00
其他应付款	张敏金			100,000.00
其他应付款	丁全英			200,000.00
其他应付款	武进区横林双和电子装配厂	4,000,000.00		1,500,000.00
合计		6,061,480.09	37,781.00	4,800,000.00
占期末余额 比例		97.63%	10.21%	93.76%

应付股利	2016年5月31日 （元）	2015年12月31日 （元）	2014年12月31日 （元）
张南国	7,501,120.72	6,783,466.63	

张南松		1,477,622.39	
张南方	1,985,960.70	1,477,622.39	
张南星	1,752,318.27	1,303,784.46	
张建荣	1,752,318.27	1,303,784.46	
张钧诚		1,043,027.56	
王桥彬	3,843,336.66	6,843,336.66	
曹良良		2,304,543.39	
合计	16,835,054.62	22,537,187.94	

（四）关联交易的必要性、公允性、履行的程序、未来持续性及对公司的影响

公司的关联交易包括向关联方武进区横林双和电子装配厂转让房产及设备、采购原材料、向常州市双进电子有限公司采购固定资产及电路板、武进区湖塘南缘大酒店提供的住宿服务、关联资金拆借、关联担保。

公司向关联方武进区横林双和电子装配厂转让房产及设备，属于经营过程中的资产处置，具有必要性；交易定价以房产及设备的净值为基础进行协商确定，作价公允；交易发生在有限公司阶段，除签订必要的合同外，未履行其他审批程序；上述交易已经完成，房屋及设备价款已经支付，未来不可持续，也不会对公司产生影响。

公司向关联方常州市双进电子有限公司采购固定资产，出于业务生产的需要，具有必要性；交易定价以设备的净值为基础进行协商确定，作价公允；交易发生在有限公司阶段，未履行必要的程序；上述交易已经完成，房屋及设备价款已经支付，未来不可持续，也不会对公司产生影响。

公司向关联方常州市双进电子有限公司采购电路板及原材料，出于业务的往来，交易具有必要性；交易发生在有限公司阶段，未履行必要的程序；该交易未来具有持续性，公司计划逐步降低交易金额；公司每年交易金额较小，对公司生产经营及业绩无重大影响。其中公司向常州市双进电子有限公司的采购业务中，子公司超远通讯向双进电子提供原材料，委托双进电子进行加工，超远通讯支付加工费，作价公允。子公司东禾电子向双进电子采购原材料，售价较低。公司按照双进电子自身的毛利率水平进行测算。具体如下：

年份	2016年3-5月				
	销售金额（双进电子）	成本金额（双进电子）	对应毛利率	双进电子毛利率	对利润总额的影响

东禾电子	2,461,399.48	2,186,215.02	11.18%	24.24%	-424,312.00
------	--------------	--------------	--------	--------	-------------

年份	2015 年 1-9 月				
	销售金额（双进电子）	成本金额（双进电子）	对应毛利率	双进电子毛利率	对利润总额的影响
东禾电子	6,475,293.62	5,604,008.44	13.46%	25.83%	-1,080,333.24

年份	2014 年度				
	销售金额（双进电子）	成本金额（双进电子）	对应毛利率	双进电子毛利率	对利润总额的影响
东禾电子	18,431,063.48	16,018,437.27	13.09%	25.70%	-3,128,071.47

子公司双进电子在报告期内的毛利率水平分别为 25.70%、25.83%、24.24%。按这一毛利率水平进行测算，会提高双进电子向东禾电子的销售金额，将分别会导致公司 2014 年、2015 年、2016 年 1-5 月的利润总额减少 3,128,071.47 元、1,080,333.24 元、424,312.00 元，分别占当期利润总额的比例为 7.23%、2.15%、1.72%，占比逐渐降低，总体而言影响较小。未来公司将逐步降低对双进电子的采购金额，以此来降低关联交易的比重。

母公司协和电子向双进电子为购进的线路板产成品，其采购价格与市场价存在一定的差距，作价不公允。公司按自身业务的毛利率水平对其进行了测算，具体如下：

年份	2016 年 3-5 月				
	采购金额	销售金额（市场价）	对应毛利率	公司毛利率	对利润总额的影响
协和电子	7,369,704.91	9,314,112.42	20.88%	31.63%	-1,001,646.25

年份	2015 年 1-9 月				
	采购金额	销售金额（市场价）	对应毛利率	公司毛利率	对利润总额的影响
协和电子	10,811,124.20	14,499,751.38	25.44%	33.24%	-1,131,090.18

年份	2014 年度				
----	---------	--	--	--	--

	采购金额	销售金额（市场价）	对应毛利率	公司毛利率	对利润总额的影响
协和电子	1,368,978.03	1,964,250.77	30.31%	36.70%	-125,607.29

剔除母公司协和电子采购双进电子的产成品作价不公允的因素，公司线路板业务的毛利率水平分别为 36.70%、33.24%、31.63%。按这一毛利率水平进行测算，协和电子向双进电子较高的采购成本，将分别会导致公司 2014 年、2015 年、2016 年 1-5 月的利润总额减少 125,607.29 元、1,131,090.18 元、1,001,646.25 元，分别占当期利润总额的比例为 0.29%、2.25%、4.06%，总体而言影响较小。目前，协和电子正在购置设备，已达到多种型号线路板的生产工艺要求，以此来降低对双进电子在特质型号线路板的依赖，降低关联交易的比重。

公司出于员工培训或接待客人的需要，武进区湖塘南缘大酒店向公司提供住宿服务。该交易为经营所需，具有必要性；南缘大酒店对本公司采取协议价，价格公允；交易发生在有限公司阶段，未履行必要的程序；该交易作为日常交易，未来具有持续性；每年交易金额较小，对公司生产经营及业绩无重大影响。

公司与关联方的资金拆借行为，出于临时周转资金的需要，具有必要性；资金往来行为未签署合同，也未收取或支付利息；交易发生在有限公司阶段，未履行必要的程序；公司与关联方的资金往来行为未来有一定的持续性，公司目前正在对关联方的往来行为进行清理，公司承诺清理之后将不再继续发生；公司的资金往来行为未收取和支付利息，不会对公司的经营成果产生影响。

公司关联方为公司的贷款提供担保，出于公司的资金需求，具有必要性；关联担保未收取费用，也未履行相应的程序；上述贷款尚未到期，未来具有一定的持续性。上述担保未收取费用，不会对公司的经营成果产生影响。

（五）公司规范关联交易的制度安排

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，本公司按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《关联交易制度》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序，主要内容如下：

1、《公司章程》规定

“第三十五条 公司积极采取措施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。公司不得无偿向股东及其关联方提供资金、商品、服务或者其他资产；不得以明显不公平的条件向股东及其关联方提供资金、商品、服务或者其他资产；不得向明显不具有清偿能力的股东及其关联方提供资金、商品、服务或者其他资产；不得为明显不具有清偿能力的股东及其关联方提供担保，或者无正当理由为股东及其关联方提供担保；不得无正当理由放弃对股东及其关联方的债权或承担股东或者实际控制人的债务。

公司与股东及其关联方之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

第七十六条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当回避表决、不参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

第一百一十七条 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。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

（2）《关联交易制度》规定

“第十二条（一）公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元（单位：人民币元，下同）以下的关联交易（公司提供担保除外），以及公司与关联自然人就同一标的或者公司与同一关联自然人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额低于 30 万元，由公司董事长审批同意后执行。

（二）公司与关联自然人发生的单笔交易金额在 30 万元以上～300 万元以下的关联交易（公司提供担保除外）；公司与关联自然人就同一标的或者公司与同一关联自然人在连续 12 月内达成的关联交易累计金额在 30 万元以上～300 万元以下，提交公司董事会审议批准。

第十三条与关联法人之间的关联交易

（一）公司与关联法人之间的单笔关联交易金额低于 100 万元，且低于公司最近经审计净资产绝对值 0.5%的关联交易；公司与关联法人就同一标的或者公

公司与同一关联法人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额低于 100 万元，且低于公司最近经审计净资产绝对值 0.5%的关联交易，由公司董事长审批同意后执行。

(二) 公司与关联法人之间的单笔关联交易金额在 100 万元以上~1000 万元以下之间，且占公司最近经审计净资产绝对值 0.5-5%之间的关联交易；公司与关联法人就同一标的或者公司与同一关联法人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额在 100 万元以上~1000 万元以下，且占公司最近经审计净资产绝对值 0.5~5%之间的关联交易，提交公司董事会审议批准。”

八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

1、期后的股利分配

2016 年 8 月 15 日，子公司东禾电子以 2016 年 7 月 31 日为基准日，进行了股利分配。分红金额共计 2,320,694.84 元。截止本公开转让说明书签署日，上述分红金额尚未支付。

2、公司于 2016 年 9 月 21 日召开 2016 年第四次临时股东大会，2016 年 11 月 20 日召开 2016 年第五次临时股东大会，审议通过了《变更公司经营范围的议案》，公司变更后的经营范围为：印制电路板的设计、制造、安装及印制电路板相关材料的销售；普通货物运输；通讯器材、通讯设备及配件的制造、销售；汽车电子产品的研发、制造、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动），公司于 2016 年 11 月 30 日取得了变更后的新的营业执照。

3、期后关联交易

报告期后（2016 年 6 月 1 日-10 月 31 日），公司发生的关联交易事项如下：

关联方名称	交易单位	交易内容	交易金额（元）	定价依据
常州市双进电子有限公司	协和电子	购进线路板	9,891,697.72	以市场价为基础，协商定价
	东禾电子	购进线路板	3,278,157.86	
	超远通讯	加工费	428,513.47	
合计			13,598,369.05	

备注：公司 2016 年 11 月份的财务账尚未结账。

4、2016 年 5 月 20 日，公司与江苏江南农村商业银行股份有限公司签订借

款合同，借款合同授信额度为 1800 万元，报告期内公司已经借款 1000 万元；2016 年 7 月 26 日公司根据上述贷款授信合同向江苏江南农村商业银行股份有限公司崔桥支行申请剩余额度内贷款 800 万人民币；

5、2016 年 7 月 12 日，东禾电子与工商银行襄阳樊东支行签订《国内保理业务合同》，融资用途为电子线路板，融资金额为 1000 万元，借款利率同期人民银行贷款利率上浮 30%，融资期限对应公司客户东风汽车电子有限公司的应收账款到期日，并以公司对客户东风汽车电子有限公司的应收账款为担保；同时以东禾电子部分设备做担保，担保的具体设备如下：

序号	设备名称	数量	质量状况	评估值（元）
1	YAMAHA 贴片机	4	完好	2,498,000.00
2	自动焊锡印刷机	1	完好	440,000.00
3	热风回流焊炉	1	完好	386,000.00
4	无铅回流焊	2	完好	450,000.00
5	在线 A01JTA-600	1	完好	256,000.00
6	在线 SPIJTSPi-600L	1	完好	315,000.00
合计		—	—	4,345,000.00

九、报告期资产评估情况

因本次挂牌需要，公司聘请了北京华信众资产评估有限公司作为公司整体变更为股份公司的资产评估事务所，出具了华信众合评报字[2016]第 1059 号《资产评估报告》，有限公司截至 2016 年 3 月 31 日经评估的净资产为 76,258,400.00 元。

十、报告期股利分配政策、利润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

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

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

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

4、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

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

6、公司持有的公司股份不参与分配利润。

（二）实际利润分配情况

报告期内，协和电子母公司及各子公司的利润分配情况如下：

分配年度	公司	分配入账时间	分红基准日	分红金额（元）
2014 年度	协和电子	-		-
	超远通讯	2014 年 11 月记账 30	2014-11-28	3,500,000.00
	东禾电子	2014 年 12 月记账 194	2014-12-30	5,000,000.00
合计				8,500,000.00
2015 年度	协和电子	2015 年 11 月记账 13、14	2015-11-20	35,000,000.00
	超远通讯	2015 年 12 月记账 73	2015-12-30	9,602,264.12
	东禾电子	2015 年 12 月记账 27、256	2015-12-30	23,856,108.90
	双进电子	-		-
合计				68,458,373.02
2016 年 1-5 月	协和电子	2016 年 3 月记账 102	2016-3-30	19,155,012.83
		2016 年 5 月-追加分配	2016-5-30	1,625,596.06
	超远通讯	-		-
	东禾电子	-		-
	双进电子	2016 年 3 月记账 170	2016-2-29	2,531,776.52
合计				23,312,385.41

备注：协和电子于 2015 年同一控制企业合并超远通讯，2015 年度超远通讯分配的股利 9,602,264.12 元中，有 70% 的金额即 6,721,584.88 元属于对母公司协和电子的分红，在合并财务报表中进行了抵消。抵消之后协和电子、超远通讯及东禾电子三家公司分红金额合计为 61,736,788.14 元，和合并所有者权益变动表中金额一致。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后，公司股利分配政策沿

用《公司章程》中规定的股利分配制度。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

参见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“四、股本形成及变化情况”之“（二）子公司股本形成及变化情况”。

十二、经营发展目标及风险因素

（一）经营目标和计划

公司将继续专注于印制电路板制造业，以新能源汽车与节能型家电的印制电路板为主要目标产品，持续进行技术研发并提升自动化生产能力，力争成为国内领先的印制电路板生产企业。

为完成以上战略目标，公司制订了具体的业务计划如下：

（1）专注于印制电路板领域

公司将专注于印制电路板制造业，以新能源汽车与节能型家电的印制电路板为主要目标产品，与上述新兴行业齐头并进。

（2）注重技术研发与人才储备

公司将奠定自主研发第一的指导思想，持续进行研发投入、开展超前研发，确保公司技术的实用性和领先性。公司还将建立内部培养为主、外部引进为辅的人才储备制度。具体地，公司计划基于现有的技术研发团队、市场营销团队和制造品质团队，首先培养一批技术、营销与管理领域的主管人员，再以其为基础对各职能部门的员工进行培训和考核，制订定期培训考核机制；同时，公司还计划与外部科研院校进行合作，通过聘请技术顾问、招聘优秀毕业生等途径充实公司的人才储备。

（3）提升自动化生产能力

公司将大力推行自动化智能制造，不断提升生产效率与品质，使公司具备高端装备制造的自主技术能力，并逐步提升全自动化生产在公司生产方式中的占比。

（4）加强市场营销力度、逐渐布局全国

公司将在立足于现有长三角地区及湖北省市场的同时，根据自身资金实力与发展水平，逐步加强市场营销力度、提升自身的品牌影响力、扩大在全国范围内的业务覆盖范围，力争布局全国。

（5）资本市场融资

公司计划拓宽融资渠道，争取在全国中小企业股份转让系统挂牌，同时关注各类机构投资者，根据公司业务需要适时引入资本，以支持公司的上述发展计划。

（二）可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

（一）产品质量控制风险

印制电路板作为电子产品的基础，是其它电子元器件的载体。如果印制电路板出现质量问题，则包含所有接插在其上的元器件在内的整块电路板均会全部报废。因此，客户对印制电路板产品的质量要求通常较高。如果客户产品因印制电路板质量问题出现故障，印制电路板制造商通常将承担由此引起的客户损失。因此，公司面临一定的产品质量控制风险。

（二）市场较为集中的风险

报告期内，公司业务主要集中在长三角地区及湖北省内。与国内同行业的全国性龙头企业相比，公司的核心市场区域较为集中。一旦由于区域经济波动、区域政策变动或区域市场竞争加剧等原因，导致长三角地区及湖北省市场对公司产品的需求大幅下滑，公司经营将受到不利影响。

（三）原材料价格波动的风险

公司的上游原材料主要为覆铜板（板材）、钻咀+白色套环、板材、覆盖膜、阻燃板、铜箔、干膜、化学药水、阳极铜/锡/镍、油墨等。以上原材料在我国市场上供应商较多，货源充足、渠道畅通、价格透明，产品质量、供给状况均能满足公司需求。但原材料价格的波动可能影响公司的采购成本，从而影响公司的利润空间、给公司经营带来不利影响。

（四）宏观经济与下游行业波动的风险

印制电路板的下游应用行业极为广泛，涵盖了消费电子、通讯设备、汽车电子、工控设备、医疗电子、智能安防、清洁能源、航空航天、军工产品等几乎所有需要使用电子设备的领域。近年来，以上下游行业均保持了较为高速的增长，下游行业发展导致的需求增长是驱动印制电路板制造业迅速发展的重要因素之一。但是，随着下游行业产能的扩大以及消费者需求的变化，不排除部分下游行业未来增长放缓的可能性。此外，虽然印制电路板的下游应用领域较为分散，但这些下游应用领域均易受到国家宏观经济形势、固定资产投资规模变化、信贷调

控、经济结构调整等因素的影响。目前，我国宏观经济增速已有所放缓，同时国家正在实施以调结构、去产能为主要目标的宏观经济调控政策。因此，公司所处行业正面临宏观经济与下游行业波动可能导致的市场需求下降风险。

（五）技术更新换代的风险

随着电子产品的轻薄短小化，下游客户对印制电路板布线密集度、轻薄度的要求也不断提升。在此背景下，近年来印制电路板的技术经历了较为频繁的升级换代。如果公司因研发能力不足、人才流失、发展规划缺乏前瞻性等原因，无法及时跟进技术的最新进展、准确把握市场的发展趋势、对现有技术和产品进行升级换代以适应技术与市场的变化潮流，则很可能在市场竞争中被淘汰。

（六）人才与技术流失的风险

印制电路板制造业、尤其是高频板等技术含量较高的新兴领域，是典型的技术与人才密集型行业，行业内高端人才较为稀缺，对先进技术与高端人才的占有是公司维持其市场竞争力的重要途径。如果公司的核心技术出现流失，其竞争力将受到不利影响。而高端人才流失不仅会削弱公司的竞争力，还可能导致核心技术流失等不良后果。

（七）实际控制人不当控制风险

公司无控股股东，实际控制人为张南国、张南星、张建荣、张敏金，分别持有 1575.00 万股、985.00 万股、985.00 万股、1116.00 万股股份，合计持股 4661.00 万股，占公司总股数的 77.69%，张南国任公司董事长、张南星任公司总经理、张敏金任公司副总经理、张建荣任公司财务总监；张南国与张南星系兄弟关系、张建荣系张南国、张南星妹夫、张敏金系张南星、张南国侄子。若公司控股股东利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他权益股东带来风险。

（八）公司治理风险

公司在 2016 年 6 月变更为股份有限公司。由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司现有规模比较小的情况下，新的制度对公司治理提出了更高的要求，而公司在相关制度的执行中尚需理解、熟悉，公司治理存在风险。

（九）应收账款回款的风险

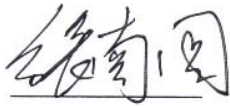
公司 2014 年末、2015 年末、2016 年 3 月末的应收账款余额分别为

63,122,141.61 元、118,610,047.83 元、96,063,963.91 元，占期末总资产的比重分别为 35.50%、46.30%、50.47%，占比较高，最近两年一期的应收账款周转率呈下降趋势。公司主要客户为上市公司，这些企业实力较强，但受宏观经济的影响较大。如果下游行业经济不景气，公司的应收账款面临不能及时收回的风险。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

全体董事：



张南国



张南星



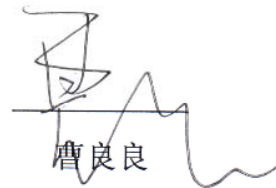
张敏金



张建荣



王桥彬

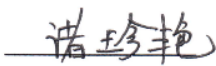


唐良良

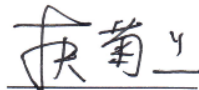


丁荣良

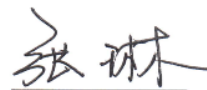
全体监事：



诸珍艳

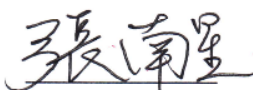


扶菊兰

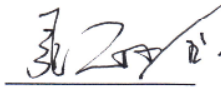


张琳

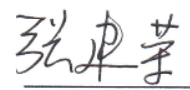
全体高级管理人员：



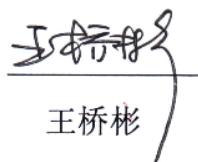
张南星



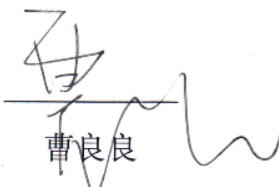
张敏金



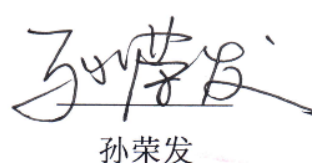
张建荣



王桥彬



曹良良



孙荣发

江苏协和电子股份有限公司

2016年12月21日



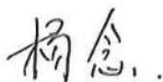
二、主办券商声明

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。

项目小组成员：



张康兴

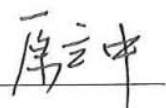


杨念



史维伟

项目负责人：



原立中

法定代表人：



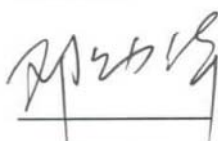
何 如



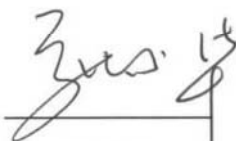
三、律师声明

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

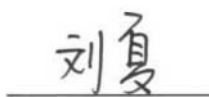
经办律师：



邓幼华



张小华



刘夏

律师事务所负责人：



王爱国



北京中伦文德(武汉)律师事务所

2016 年12月21日

四、审计机构声明

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

签字注册会计师:



会计师事务所负责人:

朱建弟

立信会计师事务所(特殊普通合伙)

2016年12月21日



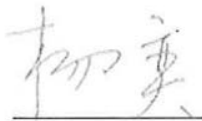
五、资产评估师事务所声明

本公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：



资产评估机构负责人：



杨奕

北京华信众合资产评估有限公司



2016年12月21日

第六节 附件

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