

南京先正电子股份有限公司
公开转让说明书

(反馈稿)



主办券商

 **中银国际** 证券有限责任公司
BOC International (China) Limited

二〇一七年一月

声 明

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

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

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

本公司特别提醒投资者认真阅读本公开转让说明书全文，并特别注意下列重大事项提示：

一、应收账款比例较高的风险

随着公司业务规模的增长，各期末的应收账款亦随之增长。2014年12月31日、2015年12月31日和2016年7月31日，公司应收账款余额分别为38,906,439.92元、39,896,321.38元和46,479,321.44元。应收账款余额分别占流动资产的比例分别为48.28%、47.95%和55.70%，占比较高。公司根据客户规模及信用程度等将客户分为ABC三级，给予不同的账期，A类120天，B类30-90天，C类当月结清。因此公司账龄主要集中于6个月以内。2年以上账龄的款项主要为未收回的尾款，占应收账款的整体比例较低。针对此情况，公司对其制定了较为保守的坏账准备计提政策。但随着销售规模的进一步扩大，应收账款余额将进一步增加，如果下游客户所在行业发生重大不利或突发性事件导致不能支付款项，或者公司不能持续加强和完善应收账款的控制和管理，会造成应收账款不能及时收回产生坏账的风险。

二、经营成果受下游行业波动影响的风险

公司的主要产品为线绕电阻器、膜式电阻器、敏感电阻器，广泛应用于家用电器、手机通信、节能灯、电力、汽车电子等消费类电子领域，主要销售对象为电子整机产品的生产厂家，因此与该领域相关的消费类电子整机产业的发展具有较强的联动性；而电子类行业是典型的充分竞争性行业，产品受行业周期性波动的影响较大，相应的企业业绩也呈周期性波动。若上述行业发展出现较大幅度的波动，将对本公司总体效益产生影响。

三、成本控制风险

公司产品的主要原材料为陶瓷棒、陶瓷壳、压分棒、镀锡铜线、合金丝、金属氧化物、特种涂料、帽盖、漆、电阻专用脚片和支架、铝外壳、压敏电阻芯片、热敏电阻芯片等。报告期内各期材料成本平均占比近57%。公司产品对原材料价格变动较敏感，原材料价格波动的不确定性，给公司生产成本的控制带来风险和

困难。同时人力成本的持续增加，将直接影响公司的盈利水平。

四、产品价格下降风险

目前公司所处行业竞争激烈，且下游行业如电池、通信设备、家电、计算机等电子整机产品价格持续降低，有可能挤压公司产品利润的空间。如果下游产品价格持续保持下降趋势，且公司无法通过开发新产品或调整产品结构，公司产品将面临销售价格下降的风险。

五、核心技术人员流失及核心技术失密的风险

公司所处电子元器件行业具有技术密集型特点，新技术、新工艺和新产品的开发和改进是本公司赢得市场的关键。公司核心技术由公司研发团队通过长期实验研究、生产实践和经验总结而形成的。稳定的研发团队是公司保持核心竞争力的基础。随着市场竞争的加剧，行业内企业对核心技术人才的争夺将日趋激烈。公司部分研发成果尚处于专利的申请过程中，还有部分研发成果和工艺是公司多年来积累的非专利技术。如果该等研发成果失密或受到侵害，将给公司生产经营带来不利影响。

六、管理能力滞后于企业发展的风险

公司自成立以来，虽然逐渐形成了一支人员精干、组织结构精简、专业水平过硬的技术型团队，在经营管理方面具有自身的独特性，使得公司的规模与业务、技术及市场等方面的要求相适应。然而，公司目前规模较小，随着客户数量的不断增多，现有的管理模式能否适应公司的持续扩张具有一定的不确定性。同时，公司业务地域跨度较大，对公司综合经营管理能力的要求不断提高。

七、报告期内政府补助占比较高风险

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-7 月获得政府补助金额分别为 420.80 万元、366.99 万元、240.58 万元，分别占公司同期净利润的 42.76%、41.23%和 24.87%，其中主要是公司根据财税[2007]92 号和[2016]52 号财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》享受的增值税退税，金额分别为 371.58 万元、345.95 万元、225.59 万元。截至 2016 年 10 月 31 日，公司共安置 88 名残疾人员劳动就业，将来随着残疾人逐渐退休，公司享受的这部分补助金额将逐渐减少。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	2
释 义.....	6
第一章 基本情况.....	9
一、公司基本情况.....	9
二、股份挂牌情况.....	10
三、公司股权结构及股东情况.....	12
四、公司股本的形成及变化情况.....	25
五、公司子公司、分公司基本情况.....	32
六、公司重大资产重组情况.....	42
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	42
八、公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取措施.....	44
九、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	45
十、本次挂牌的有关机构.....	47
第二章 公司业务.....	49
一、公司业务概况.....	49
二、公司内部组织结构图及主要生产流程及方式.....	55
三、业务相关的关键资源要素.....	63
四、公司主营业务相关情况.....	74
五、商业模式.....	82
六、公司所处的行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	83
七、业务收入占公司 10%以上子公司的业务情况.....	104
八、子公司整体业务情况.....	109
第三章 公司治理.....	111
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况.....	111
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果.....	115
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期是否存在违法违规及受处罚的情况.....	121
四、挂牌公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、	

机构方面的分开情况.....	125
五、同业竞争情况.....	128
六、公司最近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况.....	130
七、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	131
第四章 公司财务.....	135
一、最近两年及一期财务报表和审计意见.....	135
二、公司主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	157
三、最近两年及一期的主要财务指标分析.....	173
四、报告期利润形成的有关情况.....	176
五、公司报告期内主要资产.....	190
六、重大债务.....	213
七、股东权益情况.....	222
八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	222
九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	230
十、报告期内公司资产评估情况.....	231
十一、最近两年及一期股利分配政策和分配情况.....	231
十二、控股子公司及纳入合并报表的其他企业基本情况.....	233
十三、管理层对公司风险因素自我评估.....	233
第五章 挂牌公司及各中介机构声明.....	236
第六章 附件和备查文件.....	241

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

一、普通术语		
先正电子、公司、股份公司	指	南京先正电子股份有限公司
有限公司	指	南京先正电子有限公司，系先正电子前身
新工集团	指	南京新工投资集团有限责任公司
先正机电	指	南京先正机电有限公司
先正科技	指	南京先正科技有限公司
芜湖先正	指	芜湖先正电子有限公司
邦先冲压	指	南京邦先冲压件有限公司
南京市国资委	指	南京市人民政府国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
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
公开转让	指	公司股份进入全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开转让
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《标准指引》	指	《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》
法律、法规及规范性文件	指	中国的宪法、法律、行政法规、地方性法规、国务院部门规章、地方政府规章（包括有权解释机关对上述各项所作的解释和说明）
公司章程	指	《南京先正电子股份有限公司章程》
说明书、本说明书、本公开转让说明书	指	南京先正电子股份有限公司公开转让说明书
报告期、最近两年及一期	指	2014年度、2015年度、2016年1-7月份
审计报告	指	众华会计师事务所（特殊普通合伙）于2016年10月28日出具的众会字[2016]第5648号《审计报告》
法律意见书	指	国浩律师（南京）事务所出具的《法律意见书》

评估报告	指	上海立信资产评估有限公司于2016年8月24日出具的信资评报字(2016)第8007号《资产评估报告》
中银国际证券、中银证券、主办券商	指	中银国际证券有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
“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》
二、专业术语		
电阻器	指	是一个限流元件，将电阻接在电路中后，电阻器的阻值是固定的，它可限制通过它所连支路的电流大小。
线绕电阻器	指	线绕电阻器是用电阻丝绕在绝缘骨架上再经过绝缘封装处理而成的一类电阻器，电阻丝一般采用一定电阻率的镍铬、锰铜等合金制成，绝缘骨架一般采用陶瓷、塑料、涂覆绝缘层的金属骨架。
碳膜电阻器	指	膜式电阻器的一种，它是在瓷管上镀上一层碳而成，将结晶碳沉积在陶瓷棒骨架上制成的电阻器。
金属膜电阻器	指	膜式电阻器的一种，它是用真空蒸发法或烧渗法在陶瓷骨架上被覆一层金属膜而形成的电阻器。
金属氧化膜电阻器	指	膜式电阻器的一种，它是在瓷管上镀上一层氧化锡而成，在绝缘棒上沉积一层金属氧化物而形成的电阻器。
玻璃釉电阻器	指	由贵金属银钯、钎、铈等的金属氧化物(氧化钯、氧化钎等)和玻璃釉黏合剂混合成浆料，涂覆在绝缘骨架上，经高温烧结而成。
精密金属膜电阻器	指	它是采用高温真空镀膜技术将镍铬或类似的合金紧密附在瓷棒表面形成皮膜，经过切割调试阻值，以达到最终要求的精密阻值，然后加适当接头切割，并在其表面涂上环氧树脂密封保护而成的。
敏感元件	指	能敏锐地感受某种物理、化学、生物的信息并将其转变为电信息的特种电子元件，通常是利用材料的某种敏感效应制成的。
压敏电阻器	指	具有非线性伏安特性并有抑制瞬态过电压作用的固态电压敏感元件。
热敏电阻器	指	阻值会随着环境温度的变化而变化的敏感元件。
NTC	指	NTC是Negative Temperature Coefficient 的缩写，意思是负的温度系数，泛指负温度系数很大的半导体材料或元器件，所谓NTC热敏电阻器就是负温度系数热敏电阻器。
PTC	指	PTC是Positive Temperature Coefficient 的缩写，意思是正的温度系数，泛指正温度系数很大的半导体材料或元器件。通常我们提到的PTC是指正温度系数热敏电阻，

		简称PTC热敏电阻。
片式NTC热敏电阻	指	为适应表面组装技术的发展需要,进行高密度的安装,将具有NTC功能的材料,制备成片式化的产品。
片式PTC热敏电阻	指	为适应SMT的发展需要,进行高密度的安装,将具有PTC功能的材料,制备成片式化的产品。
电感器	指	是能够把电能转化为磁能而存储起来的元件。结构类似于变压器,只有一个绕组,具有阻止电流变化功能的磁性元件。
CQC 产品认证	指	CQC 是原国家商检局根据《中华人民共和国进出口商品检验法》及其《实施条例》设置的具有公正性质的中国质量认证中心(英文简称 CQC),是中国最大的专业认证机构。
VDE 产品安全认证	指	德国电气工程师协会(Verband Deutscher Elektrotechniker,简称 VDE)的产品安全认证。
UL 产品安全认证	指	美国保险商试验所产品安全认证,UL 是美国保险商试验所(Underwriter Laboratories Inc.)的简写。

本《公开转让说明书》除特别说明外所有数值保留二位小数,若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况,均为四舍五入原因造成。

第一章 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：南京先正电子股份有限公司

英文名称：NANJING SHAGON ELECTRONICS CO., LTD

法定代表人：卢北宁

有限公司成立时间：2004年8月10日

股份公司成立时间：2016年10月25日

注册资本：2,200万元

住所：南京市六合区中山科技园中鑫路698号

邮编：211500

电话：025-84802301

传真：025-84824707

网址：<http://www.shagon.com.cn/>

董事会秘书：张拾成

统一社会信用代码：913201161348801705

所属行业：根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司属于：计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）之电子元件制造中的电子元件及组件制造（C3971）；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于：计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于：其他电子元器件（17111112）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于：计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）之电子元件制造中的电子元件及组件制造（C3971）。

经营范围：电子产品、冲制件的生产、加工、销售；经营本企业自产机电产品、成套设备及相关技术的出口业务；经营本企业生产科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件、零配件及技术的进口业务；开展本企业中外合资经营、合作生产及“三补一来”业务；物业管理；设备租赁；房屋租赁。（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：固定电阻器、敏感电阻器及相关产品的设计、生产和贸易，产品以膜式电阻器、线绕电阻器和敏感电阻器元件为主。

二、股份挂牌情况

（一）挂牌股份的基本情况

- 1、股份代码：【】
- 2、股份简称：先正电子
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、股份总量：22,000,000 股
- 5、每股面值：人民币 1.00 元
- 6、挂牌日期：【】
- 7、挂牌后股票转让方式：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

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

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

因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《南京先正电子股份有限公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。

公司其他股东自愿锁定其所持股份的，锁定期内不得转让其所持公司锁定部分的股份。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌期间，股东所持股份公开转让应当在全国中小企业股份转让系统进行，并在中国证券登记结算公司集中登记存管。公司股份采用非公开方式转让的，股东应当自股份转让后及时告知公司，同时在登记存管机构办理登记过户。”

另据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.9条规定：“股票解除转让限制，应由挂牌公司向主办券商提出，由主办券商报全国股份转让系统公司备案。全国股份转让系统公司备案确认后，通知中国结算办理解除限售登记。”

2、股东所持股份的限售安排

序号	股东名称	限售股份数量 (股)	可流通股份数 量(股)	全部所持股份 数量(股)	持股比例 (%)
1	南京新工投资集团 有限责任公司	11,220,000.00	0.00	11,220,000.00	51.00
2	张拾成	3,234,000.00	0.00	3,234,000.00	14.70
3	曹湘君	774,400.00	0.00	774,400.00	3.52
4	朱小凤	646,800.00	0.00	646,800.00	2.94
5	周荣林	646,800.00	0.00	646,800.00	2.94
6	黄光浩	583,000.00	0.00	583,000.00	2.65
7	刘 玮	583,000.00	0.00	583,000.00	2.65
8	李 霞	323,400.00	0.00	323,400.00	1.47
9	姜树明	323,400.00	0.00	323,400.00	1.47
10	陈后胜	323,400.00	0.00	323,400.00	1.47
11	侯继红	323,400.00	0.00	323,400.00	1.47
12	唐埃利	323,400.00	0.00	323,400.00	1.47
13	覃贤茂	323,400.00	0.00	323,400.00	1.47
14	陈明宏	323,400.00	0.00	323,400.00	1.47

15	刘忆萍	323,400.00	0.00	323,400.00	1.47
16	汤爱梅	215,600.00	0.00	215,600.00	0.98
17	唐正波	215,600.00	0.00	215,600.00	0.98
18	王海荣	215,600.00	0.00	215,600.00	0.98
19	薛银生	215,600.00	0.00	215,600.00	0.98
20	袁海兵	215,600.00	0.00	215,600.00	0.98
21	范建国	215,600.00	0.00	215,600.00	0.98
22	王耀华	215,600.00	0.00	215,600.00	0.98
23	李 静	215,600.00	0.00	215,600.00	0.98
合 计		22,000,000.00	0.00	22,000,000.00	100.00

股份公司成立于 2016 年 10 月 25 日，截至本说明书签署日，股份公司设立未满一年，根据相关法律法规及公司章程的规定，公司股东无可进行公开转让的股份。符合条件的股份将于股份公司设立满一年之日起进入全国中小企业股份转让系统进行公开转让。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

根据公司部分股东签署的股份自愿锁定承诺，张拾成等 12 位股东，承诺在公司任职期间直至退休后三年内不转让其所持部分公司股份。自愿锁定人员及锁定股份数量情况如下：

序号	股东名称	持股份数量（股）	承诺锁定股份数量（股）
1	张拾成	3,234,000	356,300
2	周荣林	646,800	71,260
3	刘 玮	583,000	64,140
4	陈后胜	323,400	35,640
5	刘忆萍	323,400	35,640
6	汤爱梅	323,400	23,760
7	王海荣	215,600	23,760
8	范建国	215,600	23,760
9	袁海兵	215,600	23,760
10	李 静	215,600	23,760
11	李 霞	323,400	35,640
12	曹湘君	774,400	85,360
合 计		7,394,200	802,780

三、公司股权结构及股东情况

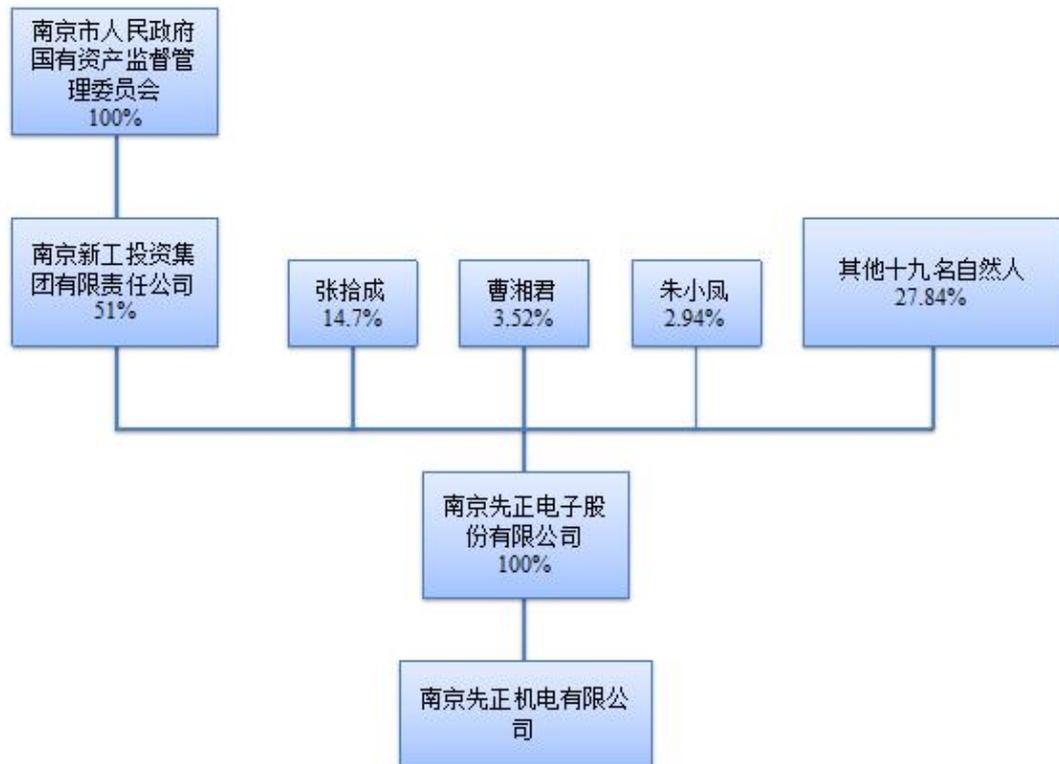
（一）公司股权结构图

截至本说明书签署日，公司有 23 名股东，其中 1 名法人股东，22 名自然人股东；公司拥有 1 家全资子公司。

公司股东持有股份数及持股比例具体情况如下：

序号	股东名称	持股份数量（股）	持股比例(%)
1	南京新工投资集团 有限责任公司	11,220,000.00	51.00
2	张拾成	32,340,00.00	14.70
3	曹湘君	774,400.00	3.52
4	朱小凤	646,800.00	2.94
5	周荣林	646,800.00	2.94
6	黄光浩	583,000.00	2.65
7	刘 玮	583,000.00	2.65
8	李 霞	323,400.00	1.47
9	姜树明	323,400.00	1.47
10	陈后胜	323,400.00	1.47
11	侯继红	323,400.00	1.47
12	唐埃利	323,400.00	1.47
13	覃贤茂	323,400.00	1.47
14	陈明宏	323,400.00	1.47
15	刘忆萍	323,400.00	1.47
16	汤爱梅	215,600.00	0.98
17	唐正波	215,600.00	0.98
18	王海荣	215,600.00	0.98
19	薛银生	215,600.00	0.98
20	袁海兵	215,600.00	0.98
21	范建国	215,600.00	0.98
22	王耀华	215,600.00	0.98
23	李 静	215,600.00	0.98
合 计		22,000,000.00	100.00

公司股权结构如下图所示：



（二）公司控股股东、实际控制人基本情况

截至报告期末，南京新工投资集团有限责任公司（以下简称“新工集团”）直接持有公司 51%的股份，为公司控股股东；南京市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“南京市国资委”）直接持有新工集团 100%的股份，通过新工集团间接持有公司 51%股份，为公司实际控制人。

1、控股股东

（1）控股股东的认定

根据《公司法》第二百一十六条的规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。”

截至本报告期末，公司第一大股东南京新工投资集团有限责任公司持有先正电子 51%的股份，占公司股本总额百分之五十以上，故认定其为先正电子的控股股东。

(2) 控股股东的基本情况

根据新工集团现行有效的《营业执照》和《公司章程》，其基本信息如下：

公司名称：南京新工投资集团有限责任公司

注册号：320100000138942

企业类型：有限责任公司（国有独资）

注册资本：417,352 万元

法定代表人：蒋兴宝

成立日期：2008 年 4 月 29 日

住所：南京市玄武区唱经楼西街 65 号

经营范围：新型工业化项目投资、运营；风险投资；资产经营、资本运作、不良资产处置；资产委托经营；企业咨询；项目开发；物业管理；财务顾问。（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）

新工集团的投资人及其持股比例情况如下：

序号	股东	持股比例（%）
1	南京市人民政府国有资产监督管理委员会	100.00
	合计	100.00

2、本公司控股股东所控制企业的情况

本公司控股股东新工集团直接控制的除先正电子以外的企业为：

序号	企业名称	注册资本（万元）	持股比例
1	南京机电产业(集团)有限公司	109,802.00	100.00%
2	南京医药产业（集团）有限责任公司	35,600.00	100.00%
3	南京轻纺产业（集团）有限公司	61,319.00	100.00%
4	南京化建产业(集团)有限公司	46,033.00	100.00%
5	跃进汽车集团公司	60,000.00	100.00%
6	南京黄埔大酒店有限公司	1,000.00	100.00%
7	南京艾德凯腾生物医药有限责任公司	2,547.23	100.00%
8	南京机床产业（集团）股份有限公司	52,492.31	58.72%
9	南京中山制药有限公司	9,714.31	88.47%
10	南京新工建设开发有限公司	4,000.00	60.00%
11	南京鑫珣资产管理有限责任公司	27,087.96	100.00%
12	南京裕国资产管理中心	200.00	100.00%
13	南京市工业供销总公司	382.70	100.00%
14	南京新工兴业资产管理有限公司	500.00	100.00%
15	南京新工兴业贸易有限责任公司	21,500.00	100.00%

(1) 机电产业集团

公司名称：南京机电产业(集团)有限公司

注册号：320100000030396

注册资本：109,802 万元

法定代表人：卢北宁

成立日期：2000 年 3 月 24 日

住所：南京市玄武区珠江路 280 号

经营范围：许可经营项目：无 一般经营项目：授权范围内的国有资产及其它受托资产运作、经营；投融资；资产重组；机械、电子产品、仪器仪表、成套设备设计、制造、销售、安装服务；国内贸易（国家专项管理商品除外）；物业管理；技术开发与转让、咨询；项目工程咨询；经营本企业自产产品及技术的进出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料；仪器仪表、机械设备、零部件及技术的进出口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务。

(2) 医药产业集群

公司名称：南京医药产业（集团）有限责任公司

统一社会信用代码：91320100742377050Y

注册资本：35,600 万元

法定代表人：宗永久

成立日期：2002 年 11 月 04 日

住所：南京市玄武区唱经楼西街 65 号

经营范围：在市政府授权的范围内负责国有资产经营；承担国有资产增值、保值；实业投资；房屋租赁。（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）

(3) 轻纺产业集群

公司名称：南京轻纺产业（集团）有限公司

统一社会信用代码：91320100780666072U

注册资本：61,319 万元人民币

法定代表人：彭锡明

成立日期：2005 年 10 月 14 日

住所：南京市玄武区成贤街 43 号

经营范围：经营市国资委授权范围内的国有资产及其收益，投融资；资产重组；轻纺产品的生产、设计、制造、销售、安装、服务；轻纺机械及配件生产、加工、销售；国内贸易（不含国家专项控制商品）；物业管理；技术开发、转让、咨询；仓储；项目工程咨询；房地产经营；提供劳务服务；轻纺产品及原料进出口；开展“三来一补”业务；实业投资；经营所属企业、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备等业务；（医疗统筹咨询、运输服务；中介服务、生产、加工、制造）括号内限分支机构经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（4）化建产业集团

公司名称：南京化建产业(集团)有限公司

统一社会信用代码：91320100721732439C

注册资本：46,033 万元

法定代表人：赵学伟

成立日期：2000 年 03 月 24 日

住所：南京市玄武区汉府街 3 号

经营范围：授权范围内的国有资产及其它受托资产的运作、经营；投、融资；资产重组；化工、建材、冶金产品设计、生产、销售、安装服务；成套设备销售、安装；国内贸易（国家专项管理商品除外）；物业管理；技术开发、转让；项目工程咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（5）跃进汽车

公司名称：跃进汽车集团公司

统一社会信用代码：91320100134892454G

注册资本：60,000 万元

法定代表人：姜金峰

成立日期：1991 年 04 月 01 日

住所：南京市鼓楼区中央路 331 号

经营范围：汽车（含自产小轿车）、发动机、汽车零部件、汽车专用生产线及其装备制造、销售。承包境外机械工程和境内国际招标工程；上述境外工程所

需的设备、材料出口；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员；自有房屋、设备租赁；金属机械加工；钢材、木材、炉料销售。（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）

(6) 黄埔大酒店

公司名称：南京黄埔大酒店有限公司

统一社会信用代码：913201027423628876

注册资本：1,000 万元

法定代表人：朱明亮

成立日期：2002 年 09 月 12 日

住所：南京市玄武区黄埔路 2 号

经营范围：住宿；餐饮服务（按许可证所列项目经营）；KTV 娱乐服务；洗浴服务、美容美发；卷烟、雪茄、烟丝零售；预包装食品兼散装食品零售；物业管理（限分支机构经营）；日用百货、日用杂品、劳保用品、五金交电、建筑材料、文化用品销售；酒店管理；停车场管理服务；会议服务。（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）

(7) 艾德凯腾

公司名称：南京艾德凯腾生物医药有限责任公司

统一社会信用代码：91320115679026927W

注册资本：2,547.226788 万元

法定代表人：何凌云

成立日期：2008 年 11 月 07 日

住所：南京市江宁区科学园芝兰路 18 号

经营范围：中药、西药、生物医药、保健食品、生化试剂的技术研究、开发、转让、咨询；医药中间体的研发、生产、销售；化工产品的销售；预包装食品批发与零售（按许可证所列项目经营）；人力资源服务（按许可证所列项目经营）；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进出口的商品和技术除外）。（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）

(8) 机床产业集团

公司名称：南京机床产业（集团）股份有限公司

统一社会信用代码：91320100674942758T

注册资本：52,492.3123 万元

法定代表人：李宝奇

成立日期：2008 年 07 月 15 日

住所：南京市江宁区江宁科学园科建路 168 号

经营范围：数控机床、齿轮机床、专用机床、普通机床、电工设备、滚动元部件、普通机械及配件、百货、五金交电、办公设备、建筑材料、装饰材料的生产、销售及相关技术咨询服务；普通机械维修、安装、调试；实业投资；资产管理（生产项目限分支机构经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（9）中山制药

公司名称：南京中山制药有限公司

统一社会信用代码：913201921349315802

注册资本：9,714.31 万元

法定代表人：成俊

成立日期：1992 年 12 月 28 日

住所：南京市经济技术开发区恒发路 21 号

经营范围：片剂、胶囊剂、颗粒剂生产、销售；中药提取。医药技术开发、转让、咨询、服务。（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）

（10）新工建设

公司名称：南京新工建设开发有限公司

统一社会信用代码：91320100134923468H

注册资本：4,000 万元

法定代表人：赵学伟

成立日期：1992 年 10 月 04 日

住所：南京市建邺区水西门大街 58 号

经营范围：建筑工程设计、施工；项目选址、规划、勘探、设计、招标代理；建筑项目咨询、管理、技术资源交流；土地整理；矿山地质灾害综合治理；危旧

房改造；物业管理；自有房屋租赁、建筑施工；室内装潢服务；金属材料、建筑材料、木材、日用杂品、电工电料、灯具、水暖器材、日用百货销售。（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）

(11) 鑫珣资产

公司名称：南京鑫珣资产管理有限责任公司

统一社会信用代码：9132010208820295XR

注册资本：27,087.96 万元

法定代表人：刘茂华

成立日期：2014 年 01 月 27 日

住所：南京市玄武区唱经楼西街 71 号

经营范围：资产管理；停车场管理服务；水电设备安装；物业管理；金属材料、五金、水暖器材的销售；电机维护；仓储服务（不含危险品）；自有房屋、机械设备租赁；商务代理服务。（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）

(12) 裕国资产

公司名称：南京裕国资产管理中心

统一社会信用代码：91320100660666449M

注册资本：200 万元

法定代表人：陈翀

成立日期：2007 年 04 月 25 日

住所：南京市雨花台区共青团路 66 号

经营范围：处置授权范围内改制企业核销的不良资产；授权范围内债务重组及相关资产经营管理；项目投资；财务咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

(13) 工业供销总公司

公司名称：南京市工业供销总公司

统一社会信用代码：913201001348940623

注册资本：382.7 万元

法定代表人：岳梦芝

成立日期：1991 年 04 月 15 日

住所：南京市鼓楼区山西路 57 号

经营范围：金属材料、建筑材料、木材、五金交电、普通机械、电子产品及通讯设备、电子计算机、汽车（不含九座以下的乘用车）、百货、针纺织品、仪器仪表、工艺美术品、办公用品、电脑耗材、体育用品、农副产品（不含国家专控商品）、饲料、鲜花、化工产品销售；室内装潢；（机电市场设施租赁及管理服务项目限分公司使用）。（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）

（14）新工兴业资产

公司名称：南京新工兴业资产管理有限公司

注册号：320100000157625

注册资本：500 万元

法定代表人：赵学伟

成立日期：2012 年 07 月 16 日

住所：南京市雨花台区西善桥北路 97 号

经营范围：许可经营项目：无 一般经营项目：资产管理；停车场管理；水电设备安装；物业管理；金属材料、五金、水暖器材销售；电机维修；仓储服务；自有房屋、设备租赁；代收水电费。

（15）新工兴业贸易

公司名称：南京新工兴业贸易有限责任公司

注册号：320100000158460

注册资本：21,500 万元

法定代表人：王成君

成立日期：2012 年 09 月 04 日

住所：南京市白下区御道街 56 号 703 室

经营范围：许可经营项目：无 一般经营项目：自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）；纺织产品、电子产品、初级农产品、工艺品、五金、矿产品、化工产品、机械设备、仪器仪表、一类医疗器械销售。

3、实际控制人

(1) 实际控制人的认定

根据《公司法》第二百一十六条的规定：“实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”

南京市人民政府国有资产监督管理委员会持有新工集团 100%的股份，实际控制新工集团，并通过新工集团间接持有公司 51%股份，间接控制公司，故认定南京市国资委为公司实际控制人。

(三) 公司主要股东及持股情况

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	持股方式	是否存在质押或其他争议事项
1	南京新工投资集团有限责任公司	11,220,000.00	51.00	境内法人	直接持有	否
2	张拾成	3,234,000.00	14.70	境内自然人	直接持有	否
3	曹湘君	774,400.00	3.52	境内自然人	直接持有	否
4	朱小凤	646,800.00	2.94	境内自然人	直接持有	否
5	周荣林	646,800.00	2.94	境内自然人	直接持有	否
6	黄光浩	583,000.00	2.65	境内自然人	直接持有	否
7	刘 玮	583,000.00	2.65	境内自然人	直接持有	否
8	李 霞	323,400.00	1.47	境内自然人	直接持有	否
9	姜树明	323,400.00	1.47	境内自然人	直接持有	否
10	陈后胜	323,400.00	1.47	境内自然人	直接持有	否
	合计	18,658,200.00	84.81	-	-	-

南京新工投资集团有限责任公司，简介参见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”。

张拾成，男，1957年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1990年7月毕业于江苏省经济管理干部学院，大专学历。1977年7月至1992年8月任南京无线电十一厂二车间、三车间、四车间、五车间车间主任，1992年8月至1993年8月任南京无线电十一厂销售科科长兼厂长助理，1993年8月至2003年4月任南京无线电十一厂副厂长，2003年4月至2004年8月任南京无线电十一厂厂长，2004年8月至今任南京先正电子有限公司总经理。

曹湘君，男，1956年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高级工程师。

1982年毕业于河海大学，本科学历。1982年至2004年任南京无线电十一厂工程师，2004年至2016年任南京先正电子有限公司副总经理。

朱小凤，女，1954年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高级经济师。2005年毕业于中央广播电视大学，本科学历。1987年9月至2004年9月任南京无线电十一厂副厂长，2004年9月至2009年8月任南京先正电子有限公司副总经理。

周荣林，男，1967年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高级工程师。1999年7月毕业于华中理工大学，本科学历。1992年7月至1994年5月任南京无线电十一厂二车间工艺员，1994年5月至1998年4月任南京无线电十一厂二车间副主任，1998年4月至2000年12月任南京无线电十一厂七、三、十车间主任，2000年12月至2004年9月任南京无线电十一厂副厂长，2004年9月至今任南京先正电子有限公司副总经理。

黄光浩，男，1952年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，政工师。1970年11月任2004年8月任南京无线电十一厂工会主席，2004年8月至2012年8月任南京先正电子有限公司办公室工会主席。

刘玮，男，1963年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，工程师。1984年7月毕业于金陵职业大学，大专学历。1984年8月至1994年4月就职于南京无线电十一厂二车间，先后任技术员、工段长、副主任，1994年5月至1999年4月就职于南京无线电十一厂四车间，任主任，1999年5月至2004年8月就职于南京无线电十一厂八车间任厂长助理兼车间主任，2004年9月至今任南京先正电子有限公司副总经理。

李霞，女，1960年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，助理政工师。1976年6月毕业于南京市第十一中学，高中学历。1997年9月至2004年8月任南京无线电十一厂一车间、二车间、办公室的办公室主任，2004年8月至2015年4月任南京先正电子有限公司办公室的办公室主任。

姜树明，女，1953年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，助理工程师。1988年毕业于江苏省电大，大专学历。1970年9月至2004年8月任南京无线电十一厂生产供应科科长，2004年8月至2008年任南京先正电子有限公司生产科科长。

陈后胜，男，1967年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高级工程师。1999年7月毕业于东南大学，硕士研究生学历。1999年7月至2003年1月任南京无线电十一厂十车间副主任，2003年1月至2004年4月任南京无线电十一厂十车间、新品开发中心主任，2004年4月至2008年2月任南京无线电十一厂八车间、新品开发中心主任，2008年2月至2009年6月任南京先正机电有限公司副总经理兼分厂副厂长，2009年6月至2010年11月任南京先正电子技术品质管理科的科长，2010年11月至2011年10月任南京先正电子产品开发中心主任，2010年11月至2014年8月任南京先正机电有限公司副总经理，2014年8月至今南京先正电子有限公司副总经理。

（四）公司现有股东之间的关联关系

截至报告期末，公司各股东之间不存在关联关系。

（五）股东中是否存在私募投资基金或基金管理人情况

根据《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称“《证券投资基金法》”）、《私募投资基金监督管理暂行办法》（以下简称“《私募管理暂行办法》”）及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》（以下简称“《私募登记和备案办法》”）的规定，私募投资基金，是指在中国境内，以非公开方式向合格投资者募集资金设立的投资基金，包括资产由基金管理人或者普通合伙人管理的以投资活动为目的设立的公司或者合伙企业。

公司现有股东合计23名，其中法人股东1名，自然人股东22名。具体情况详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”。其中法人股东新工集团为南京市人民政府国有资产监督管理委员会出资设立的国有独资公司，不属于《私募管理暂行办法》及《私募登记和备案办法》规定的私募投资基金，也不属于私募投资基金管理人。其他股东均为自然人。

综上，公司现有股东中不存在私募投资基金，也不存在私募投资基金管理人，不存在需要依照上述法律法规的规定履行私募投资基金或私募投资基金管理人备案或登记程序的情形。

（六）报告期内控股股东及实际控制人变化情况

报告期内，公司股权结构无变动，控股股东及实际控制人未发生变化。

四、公司股本的形成及变化情况

有限公司成立于 2004 年 8 月 10 日，是由南京无线电十一厂整体改制设立，成立时公司名称为南京先正电子有限公司，有限公司于 2016 年 10 月 25 日完成股份制改造，名称变更为南京先正电子股份有限公司。公司股本形成及变化过程如下：

（一）有限公司的设立及股本变更

1、南京无线电十一厂改制及有限公司成立

2003 年 7 月 28 日，南京无线电十一厂工会召开第六届十一次职工代表大会，通过《南京无线电十一厂“三联动”改革职工分流安置方案》。

2003 年 7 月 30 日，南京无线电十一厂制定《南京无线电十一厂“三联动”改革方案》，制定了职工安置、土地处置、改制形式及可售资产测算等内容。

2003 年 8 月 5 日，南京机电产业（集团）有限公司作出宁机电董[2003]055 号《董事会决议》，一致同意《南京无线电十一厂“三联动”改革方案》。

2003 年 4 月 15 日，南京永华会计师事务所有限公司就南京无线电十一厂企业改制项目出具宁永会评报[2003]第 029 号《资产评估报告》，评估基准日 2003 年 2 月 28 日，南京无线电十一厂除土地以外的净资产评估值为 2634.81 万元。

该评估报告于 2003 年 6 月 5 日经南京市属集体资产管理办公室备案。

2003 年 11 月 5 日，南京大陆土地估价事务所有限责任公司就南京无线电十一厂南京市玄武区后宰门街道后宰门西村 95 号国有土地使用权出具了宁大陆估字[2003]第 779 号《土地估价报告》，估价基准日 2003 年 2 月 28 日，土地评估值总计为 7,609,212 元；

2003 年 11 月 5 日，南京大陆土地估价事务所有限责任公司就南京无线电十一厂南京市鼓楼区五台山街道广州路 366 号国有土地使用权出具了宁大陆估字（2003）第 780 号《土地估价报告》，估价基准日 2003 年 2 月 28 日，土地评估值总计为 2,504,865 元。

上述两份《土地估价报告》于 2003 年 12 月 19 日经南京市国土资源局备案。

2003年12月31日，南京市振兴工业领导小组办公室出具《关于同意南京无线电十一厂实施“三联动”改革的批复》宁振办字（2003）142号，同意南京无线电十一厂实施“三联动”改革。经审计南京无线电十一厂净资产为3,502.9万元，需核销待处理资产523.95万元。评估后南京无线电十一厂净资产3,646.2万元（其中土地资产1,011.4万元），按“三联动”改革有关政策，提留职工备用金2,257.81万元，根据机电产业集团意见，对217名残疾职工增提安置备用金325.5万元（宁机电董[2003]102号），总计提留2,583.31万元后，其余的净资产1,062.89万元进入产权交易中心进行交易。

2004年2月27日，南京机电产业（集团）有限公司与张拾成等22人签订2004年第0015号《产权交易合同》，南京机电产业（集团）有限公司将其所拥有的原南京无线电十一厂整体产权评估净资产3,646.2万元扣除提留职工安置费用2,583.31万元后的49%的产权计593.83万元出资，转让给张拾成等22人，其中：现金购买391.56万元，奖励企业经营者50万元，净资产折让152.27万元。

南京市产权交易中心于2004年2月27日对公司净资产转让办理了交割手续。

2004年4月16日，南京市工商行政管理局出具《名称变更预核登记核准通知书》（0006）名称变更预核[2004]第04160000号320100M140374，同意核准名称变更为“南京先正电子有限公司”。

2004年6月8日，南京金石城会计师事务所有限责任公司出具宁金会验字（2004）033号《验资报告》，审验截至2004年2月27日，南京先正电子有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币壹仟贰佰壹拾壹万玖仟元整。其中南京机电产业（集团）有限公司以原拥有南京无线电十一厂51%的股权计618.07万元转入，张拾成等22个自然人出资593.83万元，其中：以货币购买净资产出资391.56万元，以净资产折让量化出资152.27万元，净资产奖励经营者出资50万元。

2004年7月25日，南京无线电十一厂作出《股东会决议》选举产生新的董事会、监事会，并通过公司章程。

2004年8月2日，南京机电产业（集团）有限公司作出宁机电董[2004]033号《董事会决议》，同意公司以评估确认后的南京无线电十一厂净资产618.07万元出资，占改制组建的南京先正电子有限公司注册资本的51%。

2004年8月9日，南京先正电子有限公司作出先正董（2004）01号《董事会决议》，选举总经理。

2004年8月10日，南京市工商行政管理局出具（苏榕）公司变更[2004]第08100019号公司变更核准通知书，核准公司名称变更为：南京先正电子有限公司，企业类型变更为：有限责任公司，注册资本变更为：1,211.9万元人民币，经营期限变更为：至2034年8月10日。同日，南京市工商行政管理局核发了改制后的《企业法人营业执照》（注册号：3201001000641）。改制后，先正电子的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	实收资本额（万元）	股权比例（%）	出资方式
1	南京机电产业（集团）有限公司	618.07	618.07	51.00	净资产
2	张拾成	178.15	178.15	14.70	货币、净资产
3	曹湘君	42.68	42.68	3.52	货币、净资产
4	朱小凤	35.63	35.63	2.94	货币、净资产
5	周荣林	35.63	35.63	2.94	货币、净资产
6	黄光浩	32.07	32.07	2.65	货币、净资产
7	刘 玮	32.07	32.07	2.65	货币、净资产
8	李 霞	17.82	17.82	1.47	货币、净资产
9	姜树明	17.82	17.82	1.47	货币、净资产
10	陈后胜	17.82	17.82	1.47	货币、净资产
11	侯继红	17.82	17.82	1.47	货币、净资产
12	唐埃利	17.82	17.82	1.47	货币、净资产
13	覃贤茂	17.82	17.82	1.47	货币、净资产
14	陈明宏	17.82	17.82	1.47	货币、净资产
15	刘忆萍	17.82	17.82	1.47	货币、净资产
16	汤爱梅	11.88	11.88	0.98	货币、净资产
17	唐正波	11.88	11.88	0.98	货币、净资产
18	王海荣	11.88	11.88	0.98	货币、净资产
19	薛银生	11.88	11.88	0.98	货币、净资产
20	袁海兵	11.88	11.88	0.98	货币、净资产
21	范建国	11.88	11.88	0.98	货币、净资产
22	王耀华	11.88	11.88	0.98	货币、净资产
23	李 静	11.88	11.88	0.98	货币、净资产
	合计	1211.90	1211.90	100.00	-

2、2013年8月，有限公司第一次股权转让

2012年6月16日，中共南京市委、南京市人民政府印发宁委发[2012]44号《关于调整市属工业集团管理体制的决定》，决定新工集团列入市直属企业管理。机电集团、医药集团、化建集团、轻纺集团负责托管职工及相关资产管理，不再

列入市直属企业，由新工集团实行人、财、物集中管理。

2013年7月23日，新工集团召开董事会，会议同意将机电产业集团持有的国有企业股权无偿划转至新工集团持有。

2013年8月9日，先正电子召开股东会，会议同意股东将其所持有的先正电子51%的股权（618.07万元）划转给新工集团，其他股东放弃该股权的优先购买权；并通过章程修正案。

2013年8月9日，机电产业集团与新工集团签订《国有股权无偿划转协议》，约定机电产业集团将其所拥有的先正电子的51%股权无偿划转给新工集团。

2013年8月9日，本次变更取得南京市人民政府国有资产监督管理委员会核准的《国家出资企业变动产权登记信息表》。

2013年8月14日，南京市六合区工商行政管理局出具（01160028）公司变更[2013]第08130008号《公司准予变更登记通知书》，核准先正电子本次股东变更。同日，南京市六合区工商行政管理局向先正电子核发了本次股东变更后的《企业法人营业执照》（注册号：320100000002107）。本次股东变更后，先正电子的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	实收资本额(万元)	股权比例(%)	出资方式
1	南京新工投资集团有限责任公司	618.07	618.07	51.00	净资产
2	张拾成	178.15	178.15	14.70	货币、净资产
3	曹湘君	42.68	42.68	3.52	货币、净资产
4	朱小凤	35.63	35.63	2.94	货币、净资产
5	周荣林	35.63	35.63	2.94	货币、净资产
6	黄光浩	32.07	32.07	2.65	货币、净资产
7	刘 玮	32.07	32.07	2.65	货币、净资产
8	李 霞	17.82	17.82	1.47	货币、净资产
9	姜树明	17.82	17.82	1.47	货币、净资产
10	陈后胜	17.82	17.82	1.47	货币、净资产
11	侯继红	17.82	17.82	1.47	货币、净资产
12	唐埃利	17.82	17.82	1.47	货币、净资产
13	覃贤茂	17.82	17.82	1.47	货币、净资产
14	陈明宏	17.82	17.82	1.47	货币、净资产
15	刘忆萍	17.82	17.82	1.47	货币、净资产
16	汤爱梅	11.88	11.88	0.98	货币、净资产
17	唐正波	11.88	11.88	0.98	货币、净资产
18	王海荣	11.88	11.88	0.98	货币、净资产
19	薛银生	11.88	11.88	0.98	货币、净资产
20	袁海兵	11.88	11.88	0.98	货币、净资产

21	范建国	11.88	11.88	0.98	货币、净资产
22	王耀华	11.88	11.88	0.98	货币、净资产
23	李 静	11.88	11.88	0.98	货币、净资产
合计		1211.90	1211.90	100.00	-

（二）有限公司整体变更为股份公司

2016年8月22日，南京新工投资集团有限责任公司召开第二届董事会2016年第六次会议，出具宁新工董【2016】40号《董事会决议》，同意南京先正电子有限公司在妥善处置有关历史遗留问题的前提下，以经审计评估备案后的净资产价格为依据，整体变更为股份有限公司，股东持股比例不变。同意先正电子提出的国有股权管理方案以及在全国中小企业股份转让系统挂牌的申请，在报经省、市国资委批准后实施。

2016年5月30日，众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具众会字（2016）第5615号《审计报告》，确认截至2016年2月29日，有限公司经审计的账面净资产值为88,751,874.66元人民币。

2016年8月24日，上海立信资产评估有限公司出具了信资评报字（2016）第8007号《资产评估报告》，确认在评估基准日2016年2月29日，有限公司经评估的净资产账面价值8,875.19万元，评估价值16,992.68万元，评估增值8,117.49万元。此评估结果已于2016年9月23日经南京市人民政府国有资产监督管理委员会（以下称南京市国资委）备案并出具《国有资产评估项目备案表》。

2016年9月9日，有限公司召开股东会会议，一致决议并通过《将公司整体变更为股份有限公司》、《终止原公司章程并另行签署股份有限公司发起人协议和章程》、《成立本次整体变更为股份公司筹委会并授权办理相关事宜》的议案。

2016年9月26日，有限公司全部股东共同签署了《南京先正电子股份有限公司发起人协议》，各方自愿以其各自拥有的有限公司截至2016年2月29日经审计的净资产作为出资共同发起设立股份公司。根据众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（编号：众会字（2016）第5615号），截至2016年2月29日，有限公司经审计的账面净资产值为88,751,874.66元人民币，各方同意该等经审计的净资产折合股份公司注册资本2,200万元人民币，其余计入资本公积。公司总股本为22,000,000.00股，股份公司股份每股面值为人民币1元。

2016年9月26日，股份公司召开股份公司创立大会暨首次股东大会，全体

发起人经投票表决，一致通过了《关于南京先正电子股份有限公司筹办情况的报告》、《关于变更设立南京先正电子股份有限公司的议案》、《关于南京先正电子股份有限公司设立费用的报告》、《关于南京先正电子股份有限公司章程的议案》、《南京先正电子股份有限公司股东大会议事规则》、《南京先正电子股份有限公司董事会议事规则》、《南京先正电子股份有限公司监事会议事规则》、《选举卢北宁、刘秀梅、朱超、张拾成、周荣林为公司董事》、《选举谌聪明、范建国为公司监事，与职工代表监事黄正芳共同组成公司第一届监事会》、《关于南京先正电子股份有限公司董事和监事报酬的议案》、《关于南京先正电子股份有限公司聘请会计师事务所的议案》、《南京先正电子股份有限公司对外担保管理制度》、《南京先正电子股份有限公司对外投资管理制度》、《南京先正电子股份有限公司财务管理制度》、《南京先正电子股份有限公司关联交易决策制度》、《关于授权董事会办理南京先正电子股份有限公司工商登记注册等有关事宜的议案》。

2016年9月26日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，一致决议选举卢北宁为公司董事长，聘任张拾成为公司总经理，周荣林、吴进林、刘玮、陈后胜为公司副总经理，聘任李媛为公司财务负责人，聘任张拾成为公司董事会秘书；审议通过《南京先正电子股份有限公司董事会秘书工作制度》、《南京先正电子股份有限公司总经理工作细则》。

2016年9月26日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，一致决议选举范建国为监事会主席。

2016年9月26日，股份公司召开职工代表大会，决议通过选举黄正芳为股份公司第一届监事会职工代表监事。

2016年9月26日，众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具众会字[2016]第5647号《验资报告》，对股份公司2,200万元注册资本予以审验确认。

2016年10月25日，公司依法办理了工商变更登记，并取得南京市工商行政管理局核发的《营业执照》，统一社会信用代码为913201161348801705。股份公司名称为南京先正电子股份有限公司；类型为股份有限公司（非上市）；住所为南京市六合区中山科技园中鑫路698号；法定代表人为卢北宁；注册资本2,200万元；经营范围：为电子产品、冲制件的生产、加工、销售；经营本企业自产机

电产品、成套设备及相关技术的出口业务；经营本企业生产科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件、零配件及技术的进口业务；开展本企业中外合资经营、合作生产及“三补一来”业务；物业管理；设备租赁；房屋租赁。（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）

2016年10月31日，先正电子向南京新工投资集团有限责任公司提报《关于南京先正电子股份有限公司国有股权设置管理方案的请示》宁先正办字（2016）第78号；

2016年11月2日南京新工投资集团有限责任公司向南京市国资委提报《关于报请对南京先正电子股份有限公司国有股权设置管理方案进行批复的请示》宁新工【2016】135号。

2016年12月20日，江苏省人民政府国有资产监督管理委员会出具《江苏省国资委关于南京先正电子股份有限公司国有股权管理事项的批复》苏国资复【2016】128号，根据南京市国资委提报的《关于南京先正电子股份有限公司国有股权管理事项的请示》（宁国资委产【2016】188号）文件，经审核，同意先正电子股份公司的国有股权管理方案。

整体变更后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	折合股本 (股)	持股比例 (%)	出资方式
1	南京新工投资集团有限责任公司	1,122.00	11,220,000.00	51.00	净资产
2	张拾成	323.40	3,234,000.00	14.70	净资产
3	曹湘君	77.44	774,400.00	3.52	净资产
4	朱小凤	64.68	646,800.00	2.94	净资产
5	周荣林	64.68	646,800.00	2.94	净资产
6	黄光浩	58.30	583,000.00	2.65	净资产
7	刘 玮	58.30	583,000.00	2.65	净资产
8	李 霞	32.34	323,400.00	1.47	净资产
9	姜树明	32.34	323,400.00	1.47	净资产
10	陈后胜	32.34	323,400.00	1.47	净资产
11	侯继红	32.34	323,400.00	1.47	净资产
12	唐埃利	32.34	323,400.00	1.47	净资产
13	覃贤茂	32.34	323,400.00	1.47	净资产
14	陈明宏	32.34	323,400.00	1.47	净资产
15	刘忆萍	32.34	323,400.00	1.47	净资产
16	汤爱梅	21.56	215,600.00	0.98	净资产
17	唐正波	21.56	215,600.00	0.98	净资产
18	王海荣	21.56	215,600.00	0.98	净资产

19	薛银生	21.56	215,600.00	0.98	净资产
20	袁海兵	21.56	215,600.00	0.98	净资产
21	范建国	21.56	215,600.00	0.98	净资产
22	王耀华	21.56	215,600.00	0.98	净资产
23	李 静	21.56	215,600.00	0.98	净资产
合 计		2,200.00	22,000,000.00	100.00	-

本次股改涉及整体净资产折股，公司全体自然人股东已对此出具承诺：“若税务机关征缴本人在公司（筹）整体变更时以相关净资产转增注册资本或资本公积所应缴纳的个人所得税，全体自然人股东将无条件、全额缴纳该等税款，若税务机关因此对全体自然人股东罚款，该等罚款亦由全体自然人股东全额承担；如公司（筹）因未履行代扣代缴上述税款义务而遭致税务机关罚款，相应的罚款及责任均由全体自然人股东承担。”

截至本说明书出具日，公司股权结构未再发生变化。

公司的设立及历次股本演变均履行了必要的内部批准程序、验资程序，股份转让价款已支付完毕，符合法律、法规及规范性文件的有关规定，合法、合规、真实、有效。

五、公司子公司、分公司基本情况

报告期内，先正电子拥有一家全资子公司，两家参股子公司，未设立分公司。子公司具体情况如下：

（一）全资子公司

1、南京先正机电有限公司

（1）基本情况

基本信息			
注册号	320123000009720	名称	南京先正机电有限公司
类型	有限责任公司（法人独资）	法定代表人	张拾成
注册资本	600 万元	实缴资本	600 万元
住所	南京市六合区新集镇接待寺社区	成立日期	2006 年 12 月 19 日
营业期限自	2006 年 12 月 19 日	营业期限至	2016 年 12 月 18 日
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：机械配件、电子产品生产、加工、销售；		

	电子设备租赁。		
登记机关	南京市六合区市场监督管理局	核准日期	2006年12月19日

截至本公开转让说明书签署之日，先正机电的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	南京先正电子股份有限公司	600.00	100.00	货币、实物
	合计	600.00	100.00	—

（2）主要历史沿革

2006年12月6日，先正电子召开股东会，一致决议同意出资600万元设立全资子公司南京先正机电有限公司。

2006年12月12日，江苏省南京市工商行政管理局核发（01190013）名称预核登记[2006]第12120100号《名称预先核准通知书》，核准名称“南京先正机电有限公司”，该名称有效期至2007年6月12日止。

2006年12月18日，南京先正电子有限公司签署了《南京先正机电有限公司章程》，约定设立“南京先正机电有限公司”，注册资本为600万元人民币，其中货币出资180万元人民币，占注册资本的30%；实物出资420万元，占注册资本的70%。

2006年12月14日，江苏岳华会计师事务所有限公司出具了苏岳评报字（2006）第019号的《资产评估报告书》。根据该报告，评估范围为南京先正电子有限公司申报的拟进行资产投资的设备，截至评估基准日2006年11月25日，委托评估的资产共189项，账面原值为人民币7,768,200.50元，账面净值为人民币3,254,898.84元。评估原值为人民币7,211,315.00元，净值为人民币4,205,062.00元，增值率为29.19%。

2006年12月15日，江苏岳华会计师事务所有限公司出具了编号苏岳验字（2006）第055号的《验资报告》。根据该报告，南京先正机电有限公司申请登记的注册资本为人民币600万元，均由南京先正电子有限公司出资缴足；截至2006年12月15日，已收到股东南京先正电子有限公司缴纳的注册资本合计人民币600万元整，其中：以货币出资人民币180万元，实物出资人民币420万元；截至2006年12月5日止，以设备出资的南京先正电子有限公司已与南京先正机电有限公司（筹）办妥设备财产权的交接手续并已将产权过户于南京先正机电有

限公司名下，同时报公司登记机关备案。

2006年12月18日，南京先正电子有限公司和南京先正机电有限公司签署《过户协议》，经双方商定南京先正电子有限公司投入南京先正机电有限公司的实物评估价值为420.51万元，全体股东确认的价值为420万元，作为南京先正电子有限公司对南京先正机电有限公司的注册资本，其产权全部过户给南京先正机电有限公司，在上述财产产权范围内承担一切法律责任。

2006年12月19日，南京市六合区工商行政管理局核发（01160062）公司设立【2006】第12190004号公司准予设立登记通知书，核准同意南京先正机电有限公司设立登记。

2006年12月19日，南京先正机电有限公司领取了南京市六合区工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》。

公司设立完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	南京先正电子有限公司	600.00	100.00	货币、实物
合计		600.00	100.00	—

（二）参股子公司

1、南京先正科技有限公司

（1）基本情况

基本信息			
注册号	91320116783847602C	名称	南京先正科技有限公司
类型	有限责任公司	法定代表人	张拾成
注册资本	50万元人民币	实缴资本	50万元人民币
住所	南京市六合区葛塘街道接待寺社区	成立日期	2006年01月05日
营业期限自	2006年01月05日	营业期限至	2036年01月04日
经营范围	电子元器件、电子产品及相关设备的研发、生产、加工、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
登记机关	南京市六合区市场监督管理局	核准日期	2016年07月04日

截至本公开转让说明书签署之日，先正科技的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	刘忆萍	13.50	26.50	货币
2	侯继红	5.00	10.00	货币
4	朱静	1.25	2.50	货币
5	陈后胜	6.50	13.00	货币
6	李霞	4.50	9.00	货币
7	周蕾	14.50	29.00	货币
8	周敏	5.00	10.00	货币
合计		50.00	100.00	—

（2）主要历史沿革

先正科技有限公司设立

2005年12月8日，江苏省南京市工商行政管理局核发编号为（0119015）名称预先登记【2005】第12800103号《企业名称核准通知书》，核准名称“南京先正科技有限公司”，该名称保留期至2006年6月20日止。

2005年12月26日，先正电子召开股东会，同意设立南京先正科技有限公司。

2005年12月29日，南京先正电子有限公司签署了《财产权转移声明承诺书》。

2005年12月29日，南京永信联合会计师事务所出具了宁信验字【2005】第623号《验资报告》，审验截至2005年12月29日，先正科技（筹）已收到全体股东出资缴纳的注册资本合计人民币五十万元，各股东以货币出资肆拾贰万元，实物出资捌万元。

2005年12月30日，南京先正电子有限公司、陈后胜、侯继红、朱静、刘忆萍、姜树明、李霞、唐埃利、高诤签署了《发起人（集资）协议》，约定共同出资设立南京先正科技有限公司，其中先正电子出资10.00万元，包括2.00万元货币出资与8.00万元实物出资；陈后胜、侯继红、朱静、刘忆萍、姜树明、李霞、唐埃利、高诤分别以货币出资6.50万元、7.00万元、1.00万元、7.50万元、5.00万元、6.50万元、5.00万元、1.50万元。

2006年1月5日，南京市高淳县工商行政管理局核发编号为（01250047-1）公司设立【2006】第01050017号《公司设立核准通知书》，核准南京先正科技

有限公司设立。

公司设立完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	南京先正电子有限公司	10.00	20.00	货币、实物
2	侯继红	7.00	14.00	货币
3	刘忆萍	7.50	15.00	货币
4	高诤	1.50	3.00	货币
5	朱静	1.00	2.00	货币
6	陈后胜	6.50	13.00	货币
7	唐埃利	5.00	10.00	货币
8	姜树明	5.00	10.00	货币
9	李霞	6.50	13.00	货币
合计		50.00	100.00	—

第一次股权转让

2014年3月23日，先正科技全体股东签署了《股权转让同意书》，同意姜树明所持有的10%股权作价5.00万元、唐埃利所持有的10%股权作价5.00万元、高诤所持有的3%股权作价1.50万元转让给周蕾；同意李霞所持有的4%股权作价2.00万元、侯继红所持有的4%股权作价2.00万元转让给周敏。以上股权转让均于同日签署了《股权转让协议》。

2014年4月23日，南京市六合区工商行政管理局出具编号（01160028）公司变更【2014】第04170012号《公司准予变更登记通知书》，核准本次股权转让。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	南京先正电子有限公司	10.00	20.00	货币、实物
2	侯继红	5.00	10.00	货币
3	刘忆萍	7.50	15.00	货币
4	朱静	1.00	2.00	货币
5	陈后胜	6.50	13.00	货币
6	李霞	4.50	9.00	货币
7	周蕾	11.5	23.00	货币

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
8	周敏	4.00	8.00	货币
合计		50.00	100.00	—

第二次股权转让

2015年6月26日，新工集团出具编号宁新工[2015]97号《关于同意转让南京先正科技有限公司国有股权的批复》，同意先正电子转让所持有的先正科技20%国有股权。

2015年4月20日，先正电子召开股东会并作出决议，同意将持有的先正科技20%股权实行挂牌转让。

2015年8月31日，江苏中天资产评估事务所有限公司出具了编号苏中资评报字（2015）第C5045号的《资产评估报告》，截至评估基准日2015年6月30日，公司的净资产账面价值593.22万元，评估价值652.56万元，评估增值59.34万元。该评估报告已于2015年12月28日在新工集团备案，并取得《国有资产评估项目备案表》。

根据南京市公共资源交易中心于2016年5月6日出具的宁公易证字20161863号《进场交易证明书》，先正电子所持先正科技20%股权转让给刘忆萍，转让价格为130.51万元，支付方式为一次性支付。

2016年4月29日，经南京市公共资源交易中心鉴证，先正电子与刘忆萍签署编号为2016320100CA0002号《产权交易合同》，先正电子通过鉴证方以公开挂牌转让的形式将所持先正科技20%的股权以人民币130.51万元转让给刘忆萍。

2016年5月6日，经南京市公共资源交易中心鉴证，先正电子与刘忆萍签署编号为2016320100CA0002号《产权移交书》。

股权转让款130.51万元已于2016年5月20日、2016年5月26日分两笔由南京市公共资源交易中心转支付给先正电子。

2016年5月9日，先正科技召开股东会，全体股东一致同意确认以上股权转让，并修改相应公司章程。

2016年5月23日，南京市六合区市场监督管理局出具编号为（01160197）公司变更【2016】第05170016号《公司准予变更登记通知书》。

本次股权转让后，先正科技的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	刘忆萍	17.50	35.00	货币
2	侯继红	5.00	10.00	货币
4	朱静	1.00	2.00	货币
5	陈后胜	6.50	13.00	货币
6	李霞	4.50	9.00	货币
7	周蕾	11.50	23.00	货币
8	周敏	4.00	8.00	货币
合计		50.00	100.00	—

第三次股权转让

2016年6月5日，先正科技召开股东会，全体股东一致决议，同意股东刘忆萍出让其所持有的8.50%股权，周蕾、周敏、朱静分别购买6.00%（作价3万元）、2.00%（作价1万元）、0.50%（作价0.25万元）股权，其他股东放弃优先购买权，修改相应公司章程，

2016年6月22日，刘忆萍分别与周蕾、周敏、朱静签署了《股权转让协议》。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	刘忆萍	13.50	26.50	货币
2	侯继红	5.00	10.00	货币
4	朱静	1.25	2.50	货币
5	陈后胜	6.50	13.00	货币
6	李霞	4.50	9.00	货币
7	周蕾	14.50	29.00	货币
8	周敏	5.00	10.00	货币
合计		50.00	100.00	—

2、南京邦先冲压件有限公司

（1）基本情况

基本信息			
注册号	913201046749103777	名称	南京邦先冲压件有限公司
类型	有限责任公司	法定代表人	邹家余
注册资本	48万元人民币	实缴资本	48万元人民币

住所	南京市秦淮区石山村内	成立日期	2008年05月27日
营业期限自	2008年05月27日	营业期限至	2028年05月25日
经营范围	冲制件、电子产品、电器产品生产、加工、销售；金属材料销售；模具、零部件销售及安装。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
登记机关	南京市秦淮区市场监督管理局	核准日期	2016年06月03日

截至本公开转让说明书签署之日，先正科技的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	邹家余	26.80	55.83	货币
2	陈栋	12.20	25.42	货币
3	王海荣	3.00	6.25	货币
4	汤爱梅	2.00	4.17	货币
5	曲小平	2.00	4.17	货币
6	赵勤	2.00	4.17	货币
合计		48.00	100.00	—

（2）主要历史沿革

邦先冲压有限公司设立

2008年3月26日，先正电子召开股东会，同意设立南京邦先冲压件有限公司。

2008年4月17日，江苏省南京市工商行政管理局出具编号为（01192002）名称预先登记【2008】第04170141号《名称预先登记核准通知书》，核准名称“南京邦先冲压件有限公司”，该名称保留至2008年10月17日止。

2008年3月27日，邦先冲压召开首次股东会，决议通过了公司章程，选举了公司董事与监事。

2008年4月28日，江苏永和会计师事务所有限公司出具了编号为永和会验字（2008）第057号《验资报告》，审验截至2008年4月25日，邦先冲压已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币肆拾捌万元。其中货币出资399,000.00元，实物出资81,000.00元。

2008年5月27日，南京市工商行政管理局白下分局出具编号（01033119）公司设立【2008】第05260004号《公司准予设立登记通知书》，核准南京邦先

冲压件有限公司设立。

有限公司设立后，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	邹家余	14.00	29.16	货币
2	陈栋	9.20	19.13	货币
3	梁吉民	6.80	14.17	货币
4	王海荣	3.00	6.25	货币
5	汤爱梅	2.00	4.17	货币
6	曲小平	2.00	4.17	货币
7	赵勤	2.00	4.17	货币
8	南京先正电子 有限公司	9.00	18.75	实物、货币
合计		48.00	100.00	—

第一次股权转让

2010年3月24日，邦先冲压召开第二次股东会，一直决议同意股东梁吉民将其持有的公司3.8万元股权转让给邹家余，将其持有的公司3万元股权转让给陈栋，并修改相应公司章程。

2010年4月14日，梁吉民分别与陈栋、邹家余签订了《股权转让协议》。

2010年4月29日，南京市工商行政管理局白下分局出具编号为（01033119）公司变更【2010】第04290007号《公司准予变更登记通知书》，核准公司本次股权转让。

本次股权转让后，邦先冲压的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	邹家余	17.80	37.08	货币
2	陈栋	12.20	25.42	货币
3	王海荣	3.00	6.25	货币
4	汤爱梅	2.00	4.17	货币
5	曲小平	2.00	4.17	货币
6	赵勤	2.00	4.17	货币
7	南京先正电子 有限公司	9.00	18.75	实物、货币
合计		48.00	100.00	—

第二次股权转让

2015年4月20日，先正电子召开股东会并作出决议，同意将持有的邦先冲压18.75%股权实行挂牌转让。

2015年6月26日，新工集团出具编号为宁新工[2015]98号的《关于同意转让南京邦先冲压件有限公司国有股权的批复》，同意先正电子转让邦先冲压18.75%国有股权。

2015年10月12日，江苏中天资产评估事务所有限公司出具了编号为苏中资评报字（2015）第C5055号《资产评估报告》，截至评估基准日2015年6月30日，公司的净资产账面价值100.19万元，评估价值105.24万元，评估增值5.05万元。该评估报告已于2015年12月28日在新工集团备案，并取得《国有资产评估项目备案表》。

根据南京市公共资源交易中心于2016年5月11日出具的宁公易证字20161936号《进场交易证明书》，先正电子将所持邦先冲压18.75%股权转让给邹家余，转让价格为19.73万元。

2016年5月11日，经南京市公共资源交易中心鉴证，先正电子与邹家余签署编号为2016320100CA0003号《产权移交书》。

股权转让款19.73万元已于2016年6月8日、2016年6月14日分两笔由南京市公共资源交易中心转支付给先正电子。

2016年6月3日，南京市秦淮区市场监督管理局出具编号为（01040253）公司变更【2016】第07020031号《公司准予变更登记通知书》，核准本次股权变更。

本次股权转让后，邦先冲压的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	邹家余	26.80	55.83	货币
2	陈栋	12.20	25.42	货币
3	王海荣	3.00	6.25	货币
4	汤爱梅	2.00	4.17	货币
5	曲小平	2.00	4.17	货币
6	赵勤	2.00	4.17	货币
合计		48.00	100.00	—

六、公司重大资产重组情况

报告期内，公司曾于 2016 年转让所持有的南京先正科技有限公司 20% 股权与南京邦先冲压件有限公司 18.75% 股权，具体参见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“五、公司子公司、分公司基本情况”。

除此之外，公司不存在其他重大资产重组的情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

1、卢北宁，男，1960 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高级政工师。1995 年 12 月毕业于中央党校，本科学历。1978 年 8 月至 1997 年 8 月就职于南京分析仪器厂，先后任工人、技术员、厂办秘书、副主任、主任、厂长助理、副厂长；1997 年 9 月至 2000 年 3 月任南京市仪器仪表工业公司办公室（党委办公室）副主任；2000 年 3 月至今任南京机电产业集团执行董事、总经理；2012 年 8 月至今任南京先正电子有限公司董事长。股份公司成立后，任股份公司董事长。

2、张拾成，简介参见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（三）公司主要股东及持股情况”。

3、刘秀梅，女，1969 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，工程师，助理会计师。1990 年 7 月毕业于中央广播电视大学，本科学历。1990 年 7 月至 1992 年 11 月就职于吉林松源食品工业公司，任技术员；1992 年 12 月至 1993 年 12 月就职于南京玻璃钢工业公司，任技术员；1994 年 1 月至 2000 年 3 月就职于南京市新型建材设计所，先后任助理工程师，工程师；2000 年 4 月至 2012 年 6 月就职于南京化建产业（集团）有限公司，任产权管部副部长；2012 年 7 月至今就职于南京新工投资集团有限责任公司，现任资产经营管理部副经理。股份公司成立后，任股份公司董事。

4、朱超，男，1986 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，助理工程师。2008 年 7 月毕业于中国药科大学，本科学历。2009 年 1 月至 2012 年 7 月任南京医药产业（集团）有限责任公司规划发展部职员，2012 年 7 月至 2015 年 5

月任南京新工投资集团有限责任公司投资规划部科员，2015年5月至今任南京新工投资集团有限责任公司投资规划部业务主管。股份公司成立后，任股份公司董事。

5、周荣林，简介参见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（三）公司主要股东及持股情况”。

（二）公司监事

1、范建国，男，1966年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，工程师。1988年7月毕业于南京化工学院（现南京工业大学）硅酸盐工程系无机非金属材料专业，本科学历。1988年10月至1998年9月任南京无线电十一厂八车间工艺员，1998年9月至2004年9月任南京无线电十一厂二、四、七车间副主任，2004年9月至2013年11月南京先正电子有限公司三、十、八、膜式分厂车间主任、分厂副厂长，2013年11月至今南京先正电子有限公司人力资源部部长。股份公司成立后，任股份公司监事会主席。

2、谌聪明，男，1973年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高级会计师，中国注册会计师。2013年6月毕业于东南大学，研究生学历。1993年8月至1998年12月就职于南京航海仪器厂财务部，先后任出纳、成本会计、总账会计、资金主管；1999年1月至2000年3月就职于南京市仪器仪表工业公司财务审计部，任主管；2000年3月至2013年10月就职于南京机电产业（集团）有限公司财务管理部，先后任业务主办、主管、部长；2013年11月至今就职于南京新工投资集团有限责任公司财务管理部，现任副部长。股份公司成立后，任股份公司监事。

3、黄正芳，女，1972年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1997年6月毕业于南京化工大学，本科学历。1997年7月至2004年8月任南京无线电十一厂三车间产品负责人，2004年8月至2016年6月任南京先正电子有限公司膜式分厂产品负责人，2016年6月至今任南京先正电子有限公司膜式分厂厂长助理。股份公司成立后，任股份公司监事。

（三）公司高级管理人员

1、张拾成，系股份公司总经理兼董事会秘书，简介参见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（三）公司主要股东及持

股情况”。

2、吴进林，系股份公司副总经理，男，1958年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高级工程师。1979年12月毕业于江苏海事职业技术学院，本科学历。1979年至1994年任交通部南京航标厂科长，1994年至1999年任交通部南京航标厂副厂长，2000年至2001年任南京航标厂厂长、书记，2001年至2006年任南京航装总厂党委书记、常务副厂长，2007年至今任南京先正电子有限公司副总经理，工会主席。

3、刘玮，系股份公司副总经理，简介参见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（三）公司主要股东及持股情况”。

4、周荣林，系股份公司副总经理，简介参见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（三）公司主要股东及持股情况”。

5、陈后胜，系股份公司副总经理，简介参见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（三）公司主要股东及持股情况”。

6、李媛，系股份公司财务负责人，女，1983年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2004年8月毕业于江苏大学，大专学历。2004年8月至2005年11月任南京无线电十一厂七车间车间会计，2005年11月至2006年11月任南京先正电子有限公司劳资科科长，2006年11月至2007年8月任南京先正电子有限公司劳资科科长助理，2007年8月至2011年12月任南京先正电子有限公司劳资科副科长，2011年12月至2013年11月任南京先正电子有限公司人力资源部部长，2013年11月至今任南京先正电子有限公司财务部部长。

八、公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取措施

公司上述人员均签订了《劳动合同》或《聘任协议》。为稳定高级管理人员已采取和拟采取的措施如下：

（1）对进厂满二年的在各类专业技术管理岗位上（指工程技术、管理、营销、财会等）的历届大中专毕业生（含五大生）；技师、工程师以及中层干部中的历届大中专毕业生（含五大生）。每年由以上人员对自己一年的工作实绩进行书面总结。工厂组织各类考核组每年进行一次考评并经公开述职测评。经厂领导

讨论优秀者可给予每月 50-200 元不等的奖励。

(2) 对中级工、高级工、技师、高级技师每月发放岗位津贴。在工厂关键技术岗位上并对这一技术方面起责任指导作用，具有中级职称的工程技术人员，享受每月 200 元的岗位津贴，岗位设置：仪器仪表、机械、动力电、模具、各机型负责人、敏感产品。

(3) 带薪年休假；生日礼券；出外旅游；职务晋升；年终奖励等。

(4) 提供有竞争力的薪酬模式，公司采取了岗位薪酬与绩效薪酬相结合的结构薪酬模式。对于管理层和核心技术人员，公司采取责任越大，薪酬越高的发薪模式，使得员工愿意为企业付出，充分调动了积极性。

(5) 计划未来根据业绩情况对公司中高层管理人员和核心技术人员实施股权激励。

九、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2016 年 7 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	13,998.08	14,167.12	14,199.65
股东权益合计（万元）	9,522.05	9,208.35	7,965.38
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	9,522.05	9,208.35	7,965.38
每股净资产（元）	4.33	7.60	6.57
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	4.33	7.60	6.57
资产负债率	31.87%	34.66%	42.85%
流动比率（倍）	2.37	2.08	1.90
速动比率（倍）	1.94	1.73	1.55
项目	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	7,021.13	10,936.30	11,189.57
净利润（万元）	967.47	890.08	984.20
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（万元）	967.47	890.08	984.20
扣除非经常性损益后的 净利润（万元）	708.75	523.04	548.02
归属于申请挂牌公司股 东的扣除非经常性损益	708.75	523.04	548.02

后的净利润（万元）			
毛利率	34.03%	28.70%	27.82%
净资产收益率	10.48%	10.97%	13.06%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	7.68%	6.45%	7.27%
基本每股收益（元/股）	0.5045	0.7344	0.8121
稀释每股收益（元/股）	0.5045	0.7344	0.8121
应收账款周转率（次）	2.79	2.78	2.76
存货周转率（次）	5.52	5.43	5.70
经营活动产生的现金流量净额（万元）	96.20	1,410.62	1,204.96
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.05	1.16	0.99

注 1：上表有限公司阶段的每股指标均已模拟计算，模拟股本数为有限公司阶段的实收资本数。每股经营活动现金流计算公式中分母的计算方法参考每股收益计算公式中分母计算方法。每股净资产分母为期末模拟股本数。

注 2：上述财务指标的计算方法如下：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%；
- 2、加权平均净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%；
- 3、加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）=（净利润-非经常性净损益）÷加权平均净资产；
- 4、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%；
- 5、流动比率=流动资产÷流动负债；
- 6、速动比率=速动资产÷流动负债；
- 7、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款；
- 8、每股净资产=股东权益合计÷期末股本总额；
- 9、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的股东权益合计÷期末股本总额；
- 10、每股经营活动的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷加权平均股本；

注：“每股收益”和“净资产收益率”依据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》

的要求计算；

由于公司没有发行认股权证、股份期权、可转换债券等可能稀释普通股的证券，公司基本每股收益和稀释每股收益计算方法相同。

十、本次挂牌的有关机构

1	主办券商	中银国际证券有限责任公司
	住所	上海市浦东银城中路 200 号中银大厦 39 层
	法定代表人	宁敏
	联系电话	(021) 66229230
	传真	(021) 66578963
	项目负责人	钟超
	项目小组成员	钟超、赵凌阳、陈柳燕、龚丽
2	律师事务所	国浩律师（南京）事务所
	住所	江苏省南京市江宁区麒麟科技园区
	负责人	马国强
	联系电话	(025) 89660990
	传真	(025) 89660966
	经办律师	周峰、黄滔
3	会计师事务所	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
	住所	上海市黄浦区中山南路 100 号金外滩国际广场 6 楼
	负责人	孙勇
	联系电话	(021) 63603180
	传真	(021) 63525566
	经办注册会计师	胡志刚、李公平
4	资产评估机构	上海立信资产评估有限公司
	住所	上海市浦东新区陆家嘴丰和路 1 号港务大厦 7 楼
	负责人	张美灵
	联系电话	(021) 68877288
	传真	(021) 68877020
	经办注册资产评估师	周路琴、袁一南
5	证券登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

	法定代表人	戴文华
	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
6	证券交易场所	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
	住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
	法定代表人	杨晓嘉
	邮编	100033
	联系电话	010-63889512

公司与本次公开转让有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或者间接的股权关系或其他权益关系。

第二章 公司业务

一、公司业务概况

（一）公司主要业务

公司主要从事固定电阻器、敏感电阻器及相关产品的设计、生产和贸易，产品以膜式电阻器、线绕电阻器和敏感电阻器元件为主。公司产品有：线绕电阻器、线绕熔断电阻器、碳膜电阻器、金属膜电阻器、精密金属膜电阻器、氧化膜电阻器、熔断电阻器、瓷壳电阻器、大功率铝外壳电阻器、玻璃釉电阻器、压敏电阻器、防爆型压敏电阻器、热敏电阻器、温度传感器、片式热敏电阻器、片式电感磁珠等。产品广泛应用于通讯、汽车、计算机、办公设备、照明、家用电器、仪器仪表等领域。

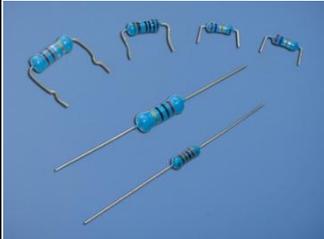
公司目前的经营范围为：电子产品、冲制件的生产、加工、销售；经营本企业自产机电产品、成套设备及相关技术的出口业务；经营本企业生产科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件、零配件及技术的进口业务；开展本企业中外合资经营、合作生产及“三补一来”业务；物业管理；设备租赁；房屋租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（二）公司主要产品及服务的用途和分类

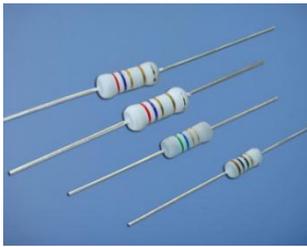
公司产品主要为膜式电阻器、线绕电阻器和敏感电阻器和其他元件，按照应用领域可以分为以下四类：



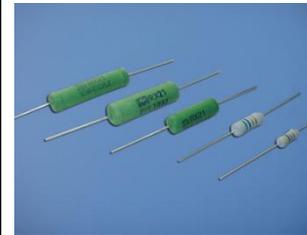
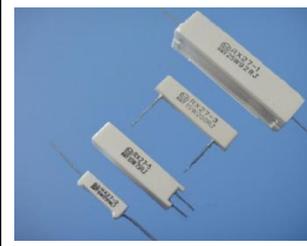
1、膜式电阻器

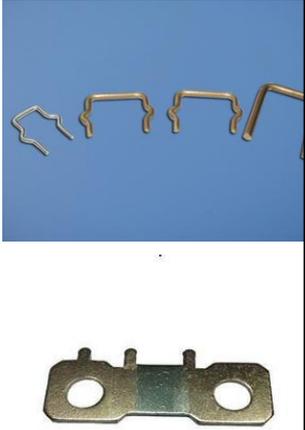
类型	产品名称	产品功能及特点	主要用途	产品图片
膜式电阻器	碳膜电阻器	<p>1、碳膜电阻器是膜式电阻器的一种，它是通过真空高温热分解的结晶碳沉积在柱形的或管形的陶瓷骨架上制成的，其表面常涂以灰色保护漆。</p> <p>2、碳膜的厚度决定阻值的大小，通常用控制膜的厚度和刻槽来控制电阻器，稳定性良好，负温度系数小，高频特性好，受电压和频率影响较小，噪声电动势较小，脉冲负荷稳定，阻值范围宽，因其制作容易，生产成本低、价廉，故应用非常广泛。</p>	<p>碳膜电阻器仍广泛应用于各类产品上，是目前电子，电器，设备，资讯产品之最基本零组件。</p>	
	金属膜电阻器	<p>1、金属膜电阻器是以特种金属或合金作电阻材料，用溅射的方法，在陶瓷上形成电阻膜层的电阻器，通过刻槽和改变金属膜厚度可以控制阻值。</p> <p>2、该产品耐热性、噪声电势、温度系数、电压系数等电性能比碳膜电阻器优良。金属膜电阻器的制造工艺比较灵活，不仅可以调整它的材料成分和膜层厚度，也可通过刻槽调整阻值，因而可以制成性能良好，阻值范围较宽的电阻器。</p>	<p>与碳膜电阻相比，体积小、噪声低、稳定性好，但成本较高，常常作为精密和高稳定性的电阻器应用，同时也通用于各种无线电电子设备中。</p>	

<p>氧化膜电阻器</p>	<p>1、这种电阻器是由能水解的金属盐类溶液（如四氯化锡和三氯化铋）在炽热的玻璃或陶瓷的表面分解沉积而成。随着制造条件的不同，电阻器的性能也有很大差异。 2、这种电阻器的主要特点是耐高温，工作温度范围为+140~235℃在短时间内可超负荷使用；电阻温度系数为$\pm 3 \times 10^{-4}/^{\circ}\text{C}$；化学稳定性好。这种电阻器的电阻率较低，小功率电阻器的阻值不超过 100 千欧，因此应用范围受到限制，但可用作补充金属膜电阻器的低阻部分。</p>	<p>高频性能好，电流噪声低，非线性较小，温度系数小，性能稳定，缺点是功率较小。用在要求高稳定、长寿命、高精度的场合，适用于高频电路应用。</p>	
<p>玻璃釉电阻器</p>	<p>1、由贵金属银钯、钨、铈等的金属氧化物（氧化钯、氧化钨等）和玻璃釉黏合剂混合成浆料，涂覆在绝缘骨架上，经高温烧结而成。 2、此电阻阻值范围宽，价廉，温度系数小，耐湿性好，此种电阻器又称厚膜电阻器。</p>	<p>主要应用于耐高压脉冲电路以及检流电路中。</p>	
<p>精密金属膜电阻器</p>	<p>精密金属膜电阻它是采用高温真空镀膜技术将镍铬或类似的合金紧密附在瓷棒表面形成皮膜，经过切割调试阻值，以达到最终要求的精密阻值，然后加适当接头切割，并在其表面涂上环氧树脂密封保护而成的。由于它是引线式电阻，方便手工安装及维修，用在大部分家电、通讯、仪器仪表上。</p>	<p>测试测量设备、仪器仪表、工业和医用、钻探、航空航天、舰船、军用</p>	

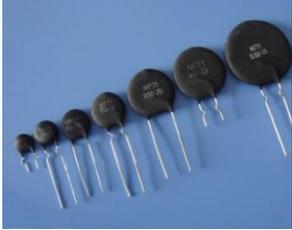
	<p>RX10 熔断 电阻 器</p>	<p>膜式熔断电阻器在制作时，通常是将膜层局部的螺线间距缩短或在膜层表面覆低熔点的玻璃浆料（或玻璃粉与金属氧化物等的混合物），当通过熔断电阻器的工作电流过大时，电阻器的导电膜层将迅速熔断。</p>	<p>该电阻主要适用于能灯、充电器及各类电子线路中。</p>	
--	---------------------------------	--	--------------------------------	---

2、线绕电阻器

类型	产品名称	产品功能及特点	主要用途	产品图片
<p>线绕电 阻器</p>	<p>RX 21 线 绕电 阻器</p>	<p>线绕电阻器是用电阻丝绕在陶瓷棒上再经过绝缘涂覆处理而成的一类电阻器，电阻丝一般采用一定电阻率的锰铜、康铜、镍铬、卡玛等合金制成。</p>	<p>广泛应用于电源，电力设备。</p>	
	<p>RXF 线绕 熔断 电阻 器</p>	<p>线绕熔断电阻器是用电阻丝绕在陶瓷棒上再经过绝缘涂覆处理而成的电阻器，电阻丝一般采用一定电阻率的特殊合金材料制成，当线路遇见异常电流时迅速断开，对线路起保护作用。</p>	<p>该电阻主要适用于能灯、充电器及各类电子线路中。</p>	
	<p>RX27 水泥 电阻 器</p>	<p>1、水泥电阻是将电阻线绕在无碱性耐热瓷件上，外面加上耐热、耐湿及耐腐蚀之材料保护固定并把绕线电阻体放入方形瓷器框内，用特殊不燃性耐热水泥充填密封而成。 2、水泥电阻的外侧主要是陶瓷材质。</p>	<p>家用电器、电焊机、除草机、变频器、伺服</p>	

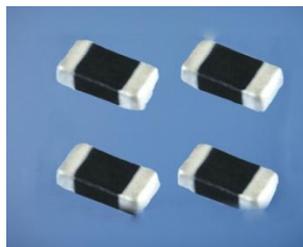
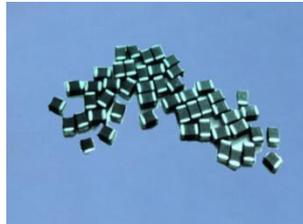
<p>RXLG 铝外 壳电 阻器</p>	<p>1、RXLG 型铝合金电阻器采用耐高温材料作为电阻基体,高绝缘不燃性填充料灌封,与电阻基体电阻丝及金属外壳紧密结合,具有较高的稳固性和热传导性。 2、新型自带散热片的铝合金外壳,使该电阻的散热性能远远超过传统型的同体积同功率电阻,既明显降低了电阻体的表面温升,又大大提高了耐负荷能力和长期稳定性,其使用寿命可达传统型电阻的 2 倍以上。</p>	<p>用于变频器、伺服、电梯、充电桩、电力设备。</p>	
<p>分流 器电 阻</p>	<p>1、与某一电路并联的导体的电阻。在总电流不变的情况下,在某一电路上并联一个分路将能起到分流作用,部分电流由分路通过,使通过该部分电路的电流变小。分流电阻的阻值越小,分流作用越明显。在电流计线圈两端并联一个低阻值的分流电阻,就能使电流计的量程扩大,改装成安培表,可量度较大的电流。阻值的选择直接影响分流电流比例。 2、分流电阻是一种使用非常低的一个电流表电阻高精密电阻测量电路中的电流通过。它是与某一电路并联导体的电阻。在总电流不变的情况下,在某一电路上并联一个分路将能起到分流作用,部分电流由分路通过,使通过该部分电路的电流变小。分流的尺寸可供选择的范围从到下一个放大器和电流数百数千,但价格可能会非常昂贵。</p>	<p>用于通讯系统、电子整机、自动化控制的电源等回路作限流,均流取样检测。</p>	

3、敏感电阻器

类型	产品名称	产品功能及特点	主要用途	产品图片
敏感电阻器	MF71 负温度热敏电阻器	<p>1、NTC 热敏电阻器就是负温度系数热敏电阻器。它是以锰、钴、镍和铜等金属氧化物为主要材料,采用陶瓷工艺制造而成的。这些金属氧化物材料都具有半导体性质,因为在导电方式上完全类似锗、硅等半导体材料。温度低时,这些氧化物材料的载流子(电子和孔穴)数目少,所以其电阻值较高;随着温度的升高,载流子数目增加,所以电阻值降低。NTC 热敏电阻器在室温下的变化范围在100~1000000 欧姆,温度系数-2%~-6.5%。</p> <p>2、NTC 热敏电阻器可 NTC 热敏电阻器广泛用于测温、控温、温度补偿等方面。</p>	转换电源、开关电源、UPS 电源、加热器、电子节能灯、电子整流器 电源电路、彩色显像管、白炽灯、卤素灯其它照明灯具的灯丝保护。	
	MYG 压敏电阻器	<p>1、压敏电阻器简称压敏电阻,是一种电压敏感元件,其特点是在该元件上的外加电压增加到某一临界值(标称电压值)时,其阻值将急剧减小。</p> <p>2、它是利用半导体材料具有非线性伏安特性原理制成的,因此属于非线性电阻器。</p>	压敏电阻可应用于各种交直流电路中作稳压、保护、调幅、变频、非线性补偿、函数变换和自动控制等。	

	<p>温度传感器</p>	<p>1、热敏电阻是用半导体材料，大多为负温度系数，即阻值随温度增加而降低。温度变化会造成大的阻值改变，因此它是最灵敏的温度传感器。 2、热敏电阻体积非常小，对温度变化的响应也快。但热敏电阻需要使用电流源，小尺寸也使它对自热误差极为敏感。利用热敏电阻特性制成的传感器为温度传感器。</p>	<p>家用电器（空调、冰箱、洗衣机及各类小家电）、仪器仪表、物联网、汽车电子、电力、工控设备。</p>	
--	--------------	--	---	---

4、其他元件

类型	产品名称	产品功能及特点	主要用途	产品图片
片式元件	片式 NTC 热敏电阻	<p>1、为适应 SMT 的发展需要，进行高密度的安装，将具有 NTC 功能的材料，制备成片式化的产品。 2、高可靠的叠层片式陶瓷结构体积小，无引线，适合高密度表面贴装。 3、优良的温度系数，工作温度范围：-40℃~+125℃。具有良好的耐潮湿性及非常卓越的可靠性与稳定性。</p>	<p>TCXO, LCD 温度补偿电路；可充电电池及充电器、CPU 的温度探测；IC 和半导体器件过热保护；打印头温补，播放机驱动器；有线通信程式控制交换机；DC/AC 转换器和 HIC 的过热保护。</p>	
	片式 PTC 热敏电阻	<p>1、为适应 SMT 的发展需要，进行高密度的安装，将具有 PTC 功能的材料，制备成片式化的产品。 2、高可靠的叠层片式陶瓷结构体积小，无引线，适合高密度表面贴装。 3、具有良好的耐潮湿性及非常卓越的可靠性与稳定性。</p>	<p>通信及网络系统过电流保护、系统防雷、大屏幕大电流自动消磁、电机、变压器、工业电器及家用电器等过热过载保护。</p>	

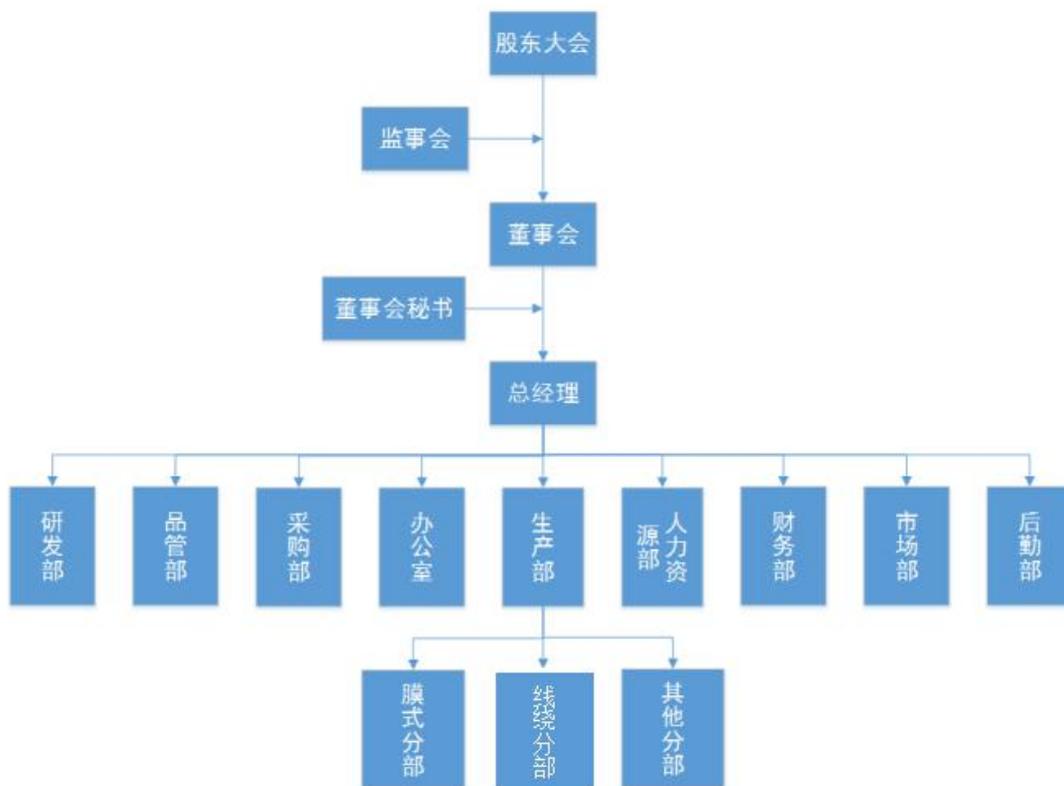
二、公司内部组织结构图及主要生产流程及方式

（一）内部组织结构设置

公司依照《公司法》和公司章程的规定，结合业务发展需要，建立健全了内部管理机构，规范了法人治理结构。股东大会是先正电子的最高权力机构，董事会是先正电子的决策机构，总经理在董事会领导下，负责公司的日常经营管理活动。

截至本公开转让说明书签署日，公司内部组织结构和各部门主要职责如下所述。

1、公司内部组织结构图如下：



2、公司内部重要组织机构及主要职能

部门名称	主要职责
市场部	1、起草营销管理的规章制度，编制年度营销计划，编制年、季、月度市场开发计划。并按用户订单，安排好月度生产作业计划；2、积极组织资金回笼，加强应收款的控制、管理工作，严格执行 A、B、C 发货收款规定；3、做好销售服务，定期走访用户，听取意见，完善服务。4、加强库房管理，做好定置管理、先进先出工作，对超期库存产品及时进行处理。
财务部	1、起草企业的各项财务管理制度；2、负责企业的会计核算与财务管理工作，负责目标成本管理、分解、控制、并考核管理费用、销售费用、完善车间目标成本管理；3、参与拟定企业经济、技术等重大项目合同、协议

部门名称	主要职责
	及其他经济文件；4、参与制定经营计划、工资、奖金、激励方案；5、负责每年对车间经济指标完成情况进行审计；6、负责组织对全厂盘点工作的检查、督促，做到账实、账表、账账相符。
办公室	1、负责干部的考核、选拔、培养、调配和离退休工作；2、负责大学生的招聘及各类、各级职称评定，报审工作及做好干部人事档案的管理工作；3、负责宣传报道队伍的建设，做好宣传报道工作；4、负责起草年度公司总结，负责文件的立卷、归档工作；5、负责全公司范围内微机的采购、管理、硬件维护、软件安装、网站的建设及维护、电子邮件的收发。
人力资源部	1、起草劳动管理、企业管理、教育培训方面的规章制度，做好定员定编和劳动定额工作；2、负责劳动工资和奖金方案制订及考核发放工作；3、负责职工社会统筹保险工作，负责劳动合同的签订和管理，负责工人档案管理工作；4、编制年度、季度公司经营计划；5、建立健全公司对各项管理工作的检查、考核、管理、监督流程，负责考核各部门对监督考核工作的执行情况。
后勤部	1、负责办公用品、基建材料的审核管理，严格控制费用开支；2、负责公司厂房和自管房的管理和维修；3、负责公司员工暂住证管理；4、负责门卫的管理；5、负责公司水、电、气的安装、维修，建立健全水电管网图册，负责技改设备、专用设备仪器、模夹具的设计、制造、安装、维修，负责公司的能源管理、输配电的管理（含出租房）和能源节约工作。
品质管理部	1、起草、质量管理制度及规定，并组织贯彻执行；2、负责组织原材料的定点工作，认定合格分供方，确保原材料的质量受控；3、负责组织、检查、考核生产过程的质量控制工作，不断组织、协调、整改质量薄弱环节，提高产品合格水平；4、负责进行产品质量一致性检验和原材料进厂检验，确保产品质量受控，并负责产品、材料的试验分析；负责内外反馈卡的处理，对生产过程中出现的质量问题和用户的投诉，组织分析、研究，并提出合理的整改措施纠正，定期组织召开质量分析会。
技术研发部	1、负责全公司的技术工艺、技术改造、新产品开发工作；2、组织协调、管理新产品试制工作，认真落实新产品开发计划，做好新产品设计定型和生产定型；3、负责组织实施技术改造计划，做好技改项目的论证、立项、报批、验收等工作；4、组织对产品标准、工艺文件、检验文件、质量控制文件的编制、审核、发放、管理，组织做好对技术标准、技术资料、技术情报、技术档案、质量方针等文档资料的管理。
采购部	1、以市场需求为依据，根据公司经营目标、产品产量计划，编制年、季、月的物资采购计划；2、负责做好企业的物资和价格管理，优选分供方，实行公开、招标、比价采购工作；3、负责产品原材料的购买，根据客户订单，及时对供应商下达采购订单。
生产部	1、负责企业的安全生产工作，制定安全生产工作计划，负责组织协调、落实各项安技措施，负责制订劳保用品执行标准和劳保用品计划；2、负责制订、修订材料定额，加强材料领用的管理，材料消耗的考核工作；3、负责生产现场的物流管理，督促车间半成品库房按要求摆放物品，管理好流转卡，并按规定做好盘点工作，按在制品计划指标检查，控制各车间在制品数量。

部门名称	主要职责
膜式分部	1、负责各类电阻器制膜生产，各类膜式电阻器生产；2、执行月度生产计划，以生产作业通知书组织生产；3、以工序质量控制为基础，推行下道工序是上道工序用户，不合格品不得流入下道工序，组织进行工艺纪律检查考核，确保工艺技术文件及工艺纪律的有效执行；4、认真做好生产工序日清、目标成本管理工作和物流管理、控制再产品。
线绕分部	1、负责各类线绕电阻器生产；2、执行月度生产计划，以生产作业通知书组织生产。
其他分部	1、负责各类片式电阻器生产；2、执行月度生产计划，以生产作业通知书组织生产。

（二）公司业务流程

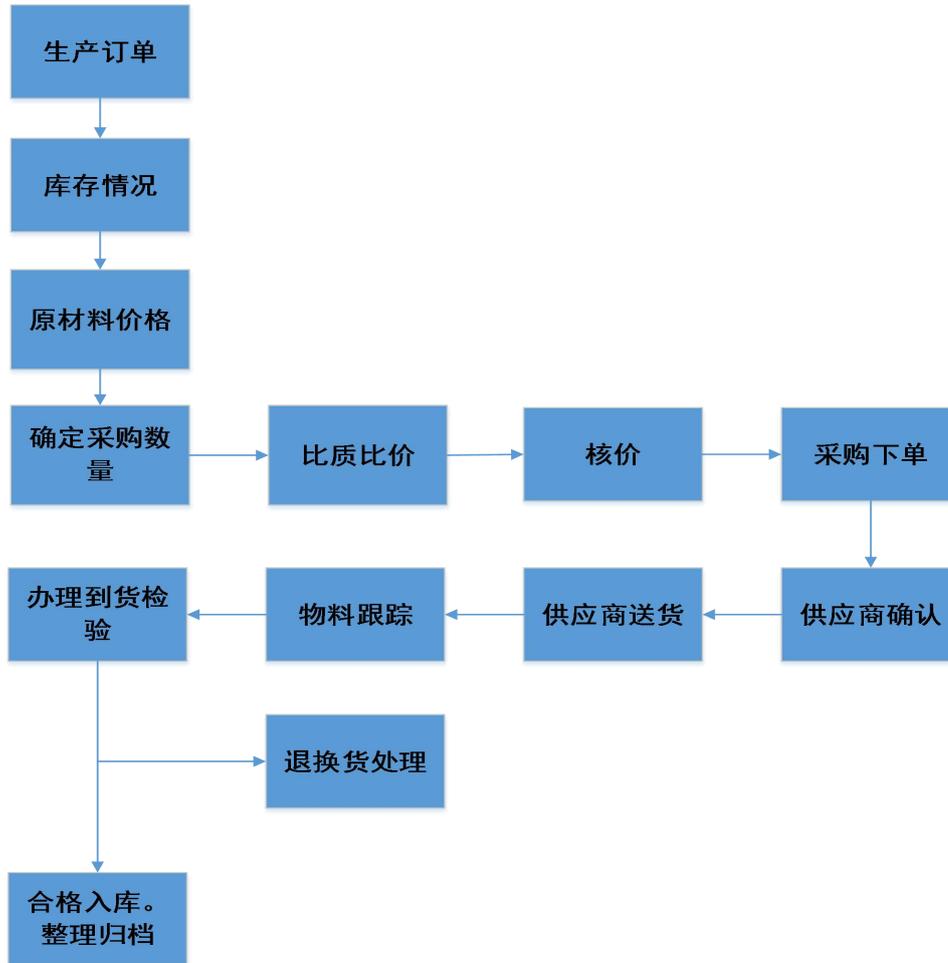
1、采购流程

公司产品的主要原材料为陶瓷棒、陶瓷壳、压分棒、镀锡铜线、合金丝、金属氧化物、特种涂料、帽盖、漆、电阻专用脚片和支架、铝外壳、压敏电阻芯片、热敏电阻芯片等。

如果是大宗原辅材料的采购，原则上按定点程序采购。公司采购部会根据公司总体采购计划控制目标，按年度组织相关部门实施供应商供货能力评价，选择合适的供应商，确定年度合格供应商名录，在合格供货方名单中选择供应商，并签订采购合同，首次新供方物料或重大采购合同，由技术研发部、品质部、财务部、市场部、生产部等相关部门进行评审，分管副总经理批准后签订采购合同。公司对供应商实施动态管理，根据供应商的规模、信誉等将其分为 A、B、C 三类。公司目前建立了稳定的原材料供应渠道，并与主要供应商建立了长期的战略合作关系。

对于零星的采购，生产部按照采购管理制度，根据生产订单，结合库存情况，并综合考虑原材料价格趋势，确定采购数量。公司采购部通过对采购商品进行比质比价，选择合适的供应商，而后采购员下达采购订单，按照交货期要求跟踪采购物料到货，办理到货检验、合格产品安排入库、不合格产品安排退货和到期货款的申报付款手续，并且按月统计进货交付时间和数量，整理归档采购订单等信息资料。

详细采购流程如下：



2、销售流程

(1) 销售方式

公司产品主要应用于家用电器、开关电源、节能灯（LED灯）、电力、汽车电子、智能电表等多个行业，公司经过多年的市场开发和技术积累，在专业市场领域拥有一批优质的客户资源，且公司较稳定地占据着中高端的客户市场，市场优势明显。

公司主要销售途径分为内销和出口，其中 90.00%以上为内销，并且公司的下游客户均是制造类企业，是公司产品的最终用户，公司客户中无贸易类公司。公司将销售客户分为 A、B、C 三类公司。对于 A 类公司，生产部门会根据预订单提前备料，在 A 类公司下达正式订单之后，根据订单要求发货。其他类型公司皆以收到订单为准。

公司内销模式分为两类，一种是普通销售，即按照客户订单要求完成产品生

产并发货至客户仓库便实现销售，占比 75%以上；另一种是寄售，对于一些大型的销售客户，公司在其附近设立办事处库房，办事处按客户的需求下达订单计划，市场部则根据办事处订单需求开出发货单，库房验收产品入库后，根据用户订单配货，并打印出送货单，客户签字验收后及时登记销账。

公司设立了专门的市场部负责向下游客户的销售。销售人员通过客户反馈等途径及时了解市场需求，公司根据市场需求组织研发团队对产品进行研发，最终实现新产品的批量生产和销售。目前，公司营销网络已基本覆盖国内所有区域，建立了高效、完善的销售队伍和渠道为国内外客户提供产品和服务。

(2) 销售结算方式

公司销售客户主要集中于国内市场，产品发出后，会根据 A 类、B 类、C 类客户按规定区别对待。对于 A 类和 B 类客户，当前的销售结算方式主要是根据销售合同，在货物检测合格出厂并交付给客户后，客户在一定期限内支付货款。对于 C 类客户，公司一般采取货到付款的方式，少数情况下，对于信用好的 C 类客户，支付期限最长延迟到下次下单之前。产品实行谁发谁收款的原则，由责任人负责在约定期内收回货款。

(3) 售后服务

为确保售后质量并维护客户关系，公司制定了较为完善的售后服务体系，产品退货处理由市场部售后服务员负责，产品退回公司后，由售后服务员一个工作日内通知销售员，由销售员将退换产品的品种、规格、数量以及退货原因等以书面形式报领导批准。

公司产品质保期为两年，在质保期内，非用户原因造成的质量问题，实行包退换或资金补偿。售后服务员根据报告整理、清点、核对退回产品的品种、规格和数量，核对后开出退货清单交市场部计划员，由计划员在 15 天内退库并核减客户对应的发货品种、规格和数量。退货产品由品质管理部检验员负责检验，检验合格的产品，由售后服务员办理入库手续；检验不合格的产品，办理报废手续。

因用户使用、保管不当造成的质量问题，会根据客户的具体情况，由双方协商来酌情处理。由于公司生产的产品比较特殊，属于微小零部件，所以基本不存在保修期外的维修情况。

同时公司会派销售人员定期和不定期的走访客户，了解产品的最新情况。

3、生产流程

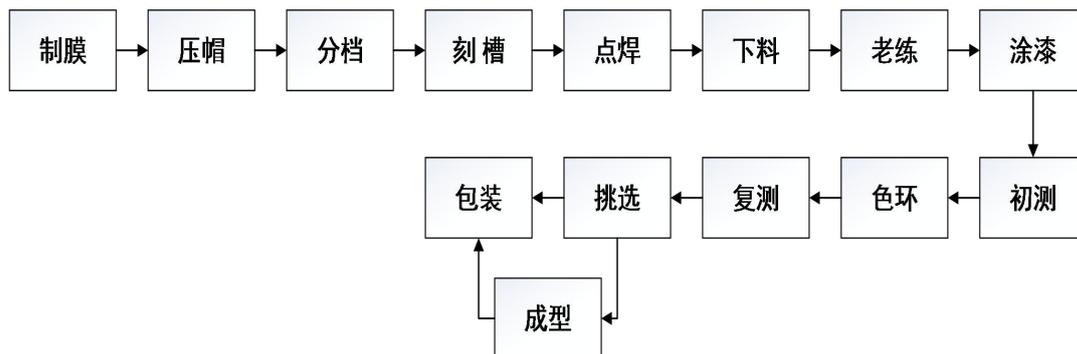
公司生产部按照公司制定的月度生产计划和销售订单实施生产过程，各分部负责按订单组织生产，确保产品的按期交货，完成公司下达的各项指标。具体步骤包括生产物料的准备、工序作业计划下达与执行、产品入库与发货销单、生产进度统计等过程。

公司原则上是严格按照订单进行生产计划的安排。市场部门接到客户订单后，市场部负责根据销售订单按照公司产能规定，下达生产订单并确定交货日期。生产部负责对生产订单审核及必要时的弃审操作，弃审时需要做相应的弃审记录，生产订单一旦投产便无法弃审。通过审核之后，生产部根据交货日期、产品规格安排生产计划、组织生产，经品管部检验后办理完工入库。

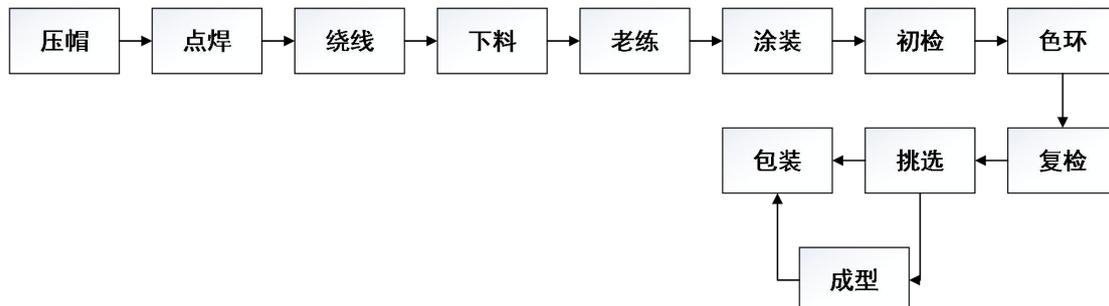
公司各类产品生产工艺的详细流程如下：

(1) 固定电阻器：

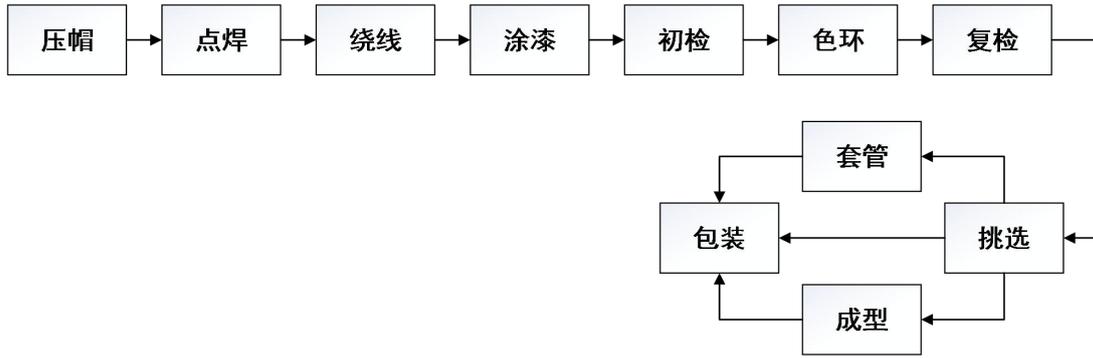
① 膜式电阻（RT、RJ、RY）：



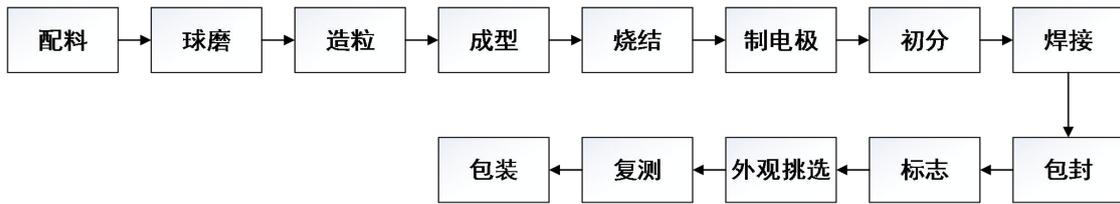
② 绕线电阻（RX）：



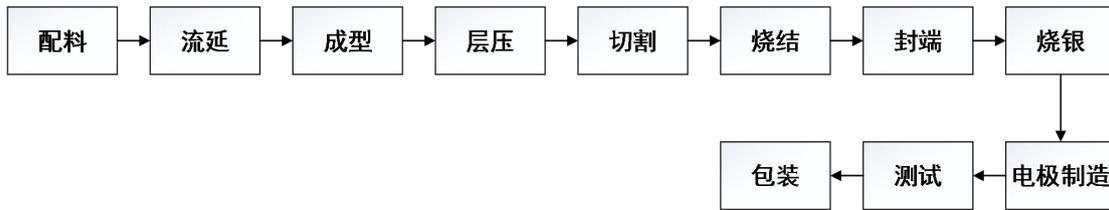
③ 绕线熔断电阻（RXF）：



(2) 敏感电阻 (MF、MY):



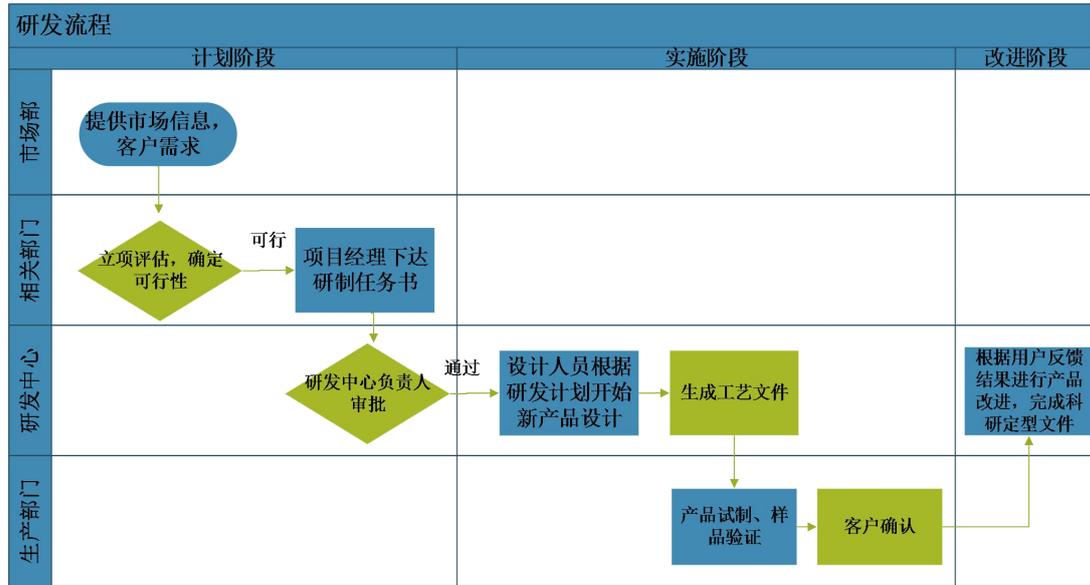
(3) 片感 (磁珠):



4、研发模式

公司新产品开发和技术创新工作由技术研发部牵头，设专职项目经理代表总经理协调市场、生产、后勤、品管、财务等相关部门共同进行研发相关工作。

具体流程为：由市场部提供市场信息、客户需求，组织相关部门立项评估，确定可行性后，由项目经理下达《研制任务书》，并制定新产品研发计划，报研发中心负责人审批，研发中心负责人审批完成后项目的设计开发进入实施阶段。设计人员根据研发计划开始新产品设计工作。设计完成后，生成工艺文件，指导生产部门进行产品试制，试制的样品完成验证后，交客户确认，之后研发人员再根据用户反馈结果进行产品改进，并完成相关科研定型文件，完成科技成果产业化。



三、业务相关的关键资源要素

(一) 公司产品所使用的主要技术

1、主要产品使用的主要核心技术

主要产品	主要技术	技术简介
抗浪涌线绕熔断电阻器 抗雷击浪涌速熔电阻器	高稳定技术 高精度技术 耐温耐湿技术 速熔技术	1、通过热处理，使环氧树脂及特殊溶剂干透，合金丝消除应力，使其与帽盖结合结构完全稳定，确保后期性能稳定； 2、电阻生产中和生产完毕后经过上电处理，既模拟电阻后期上电过程，筛选出不良，又为消除合金丝电应力，确保后期稳定度； 3、在生产过程中使用特殊溶剂涂覆膜层表面，在表面形成致密的环氧树脂膜，防潮防腐，确保产品后期精度及稳定性； 4、在产品中部缠绕密度高的电阻丝，当温度达到一定时，可加快熔断，避免安全隐患。
膜式电阻器	高稳定技术 高精度技术 高可靠技术	1、通过电老化、热老化、使电阻的应力消除，确保后期性能稳定； 2、通过对电阻膜层的刻槽，形成更高精度； 3、通过电老化、热老化、使电阻的应力消除，确保后期性能稳定。
水泥电阻器	大功率技术 高稳定技术	1、通过电老化、热老化、使电阻的应力消除，确保后期性能稳定； 2、在生产过程中使用特殊水泥涂料涂覆电

		阻表面，在表面形成致密的水泥包封层，防潮防腐，确保产品后期精度及稳定性。
热敏电阻器	负温度热敏技术 大功率技术	1、几种金属氧化物和氧化锰按比例进行配比，球磨混合均匀，进行喷雾造粒，得到粒径大小一致的混合物； 2、对混合物进行压片，形成致密的圆片； 3、圆片经高温烧结，形成热敏电阻芯片； 4、热敏芯片经加工后，形成热敏电阻器。
压敏电阻器	电压敏感技术	1、几种金属氧化物和氧化锌按比例进行配比，球磨混合均匀，进行喷雾造粒，得到粒径大小一致的混合物； 2、对混合物进行压片，形成致密的圆片； 3、圆片经高温烧结，形成压敏特性电阻芯片； 4、压敏芯片经加工后，形成压敏电阻器。
片式热敏电阻器	片式技术 负温度技术	1、陶瓷粉体制备技术； 2、系列高性能热敏陶瓷材料； 3、片式热敏元件关键制备技术。

（二）公司主要无形资产

公司无形资产主要为土地使用权，截至 2016 年 7 月 31 日，公司无形资产具体情况如下：

单位：元

类别	账面原值	累计摊销	账面价值
土地使用权	12,966,136.05	2,506,175.20	10,459,960.85
合计	12,966,136.05	2,506,175.20	10,459,960.85

1、土地使用权

序号	使用人	权属证书	土地坐落	用途	面积 (m ²)	终止日期	取得方式	他项权利
1	先正电子	宁浦国用(2006)第 00852P 号	浦口区高新开发区 05、06 幢	工业用地	4,859.7	2046.08.19	转让	抵押
2	先正电子	宁玄国用(2004)第 14429 号	玄武区后宰门西村 95 号	工业用地	7,344.8	2054.09.27	出让	抵押

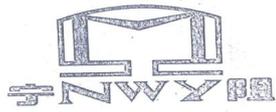
2、已获得授权的实用新型专利情况

序号	专利类别	专利名称	专利号（申请号）	权利人	申请日	授权日
1	实用新型	片式负温度系数热敏电阻	ZL201020591896.2	先正电子	2010.11.04	2011.06.01
2	实用新型	一种低温精密测控温传感器	ZL201020282372.5	先正电子	2010.08.05	2011.01.19
3	发明专利	一种低温精密测控温传感器及其制备方法	ZL201010245722.5	先正电子	2010.08.05	2012.02.01
4	实用新型	一种带温控的大功率铝壳电阻器	ZL201520664469.5	先正电子	2015.08.28	2015.12.16

3、正在申请中尚未获得授权的发明专利情况

序号	专利类别	专利名称	申请号	申请人	申请日
1	发明专利	防爆型氧化锌压敏电阻器及其制备方法	CN201510613697.4	先正电子	2015.09.23
2	发明专利	一种小尺寸热敏电阻的烧结方法	CN201510541430.9	先正电子	2015.08.28

4、注册商标

序号	注册号	商标	申请人	分类号	有效期限
1	4122913		先正电子	9	2016年9月14日至 2026年9月13日

（三）公司业务许可资格及资质

公司产品经营涉及外贸出口，公司持有《对外贸易经营者备案登记表》（备案登记表编号：01328729）、《中华人民共和国海关进出口货物收发货人保管注册登记证书》（海关注册登记编码：3201913037）、《自理报检单位备案登记证明书》（备案登记号 3201600922）。

公司产品主要为民品消费类产品，暂不需要生产许可。

公司先后取得了多方机构核发的认证证书。

序号	资质或荣誉名称	颁发机构	证书编号	有效期	权利人
1	南京名牌产品	南京市人民政府	NM0902006	2016.3-2019.3	先正电子
2	环境管理体系认证书	广州赛宝认证中心服务有限公司	01212E10742R3M	2015.10.30-2018.9.14	先正电子
3	社会福利企业证书	南京市民政局	福企证字第32000102117号	需年检	先正电子
4	安全生产标准化证书	南京市六合区安全生产监督管理局	苏AQB320116QG III201600001	2016.11.2-2019.11	先正电子
5	质量管理体系认证书	广州赛宝认证中心服务有限公司	01212Q20757R6M	2015.10.30-2018.9.14	先正电子

公司目前通过 ISO9001 质量管理体系认证, 产品质量 UL 认证、TUV 认证、CQC 认证等。公司目前持有如下认证资质证书:

序号	认证类型	产品	申请人	最新更新日期	有效期至
1	质量管理体系认证证书	GB/T19001-2008idt ISO9001:2008	先正电子	2015.10.30	2018.09.14
2	UL/CUL 产品认证	RF10 涂覆型熔断电阻器	先正电子	2011.6.4	长期
3		RXF 熔断型线绕固定电阻器	先正电子	2011.6.4	长期
4		MYG 压敏电阻器	先正电子	2016.6.16	长期
5		MF71 负温度系数热敏电阻器	先正电子	2016.7.15	长期
6	TUV 产品认证	MYG 压敏电阻器	先正电子	2016.6.21	2021.6.20
7	CQC 产品认证	MF71 负温度系数热敏电阻器	先正电子	2013.7.29	长期
8		MYG 压敏电阻器	先正电子	2013.7.29	长期
9		RX21 线绕固定电阻器	先正电子	2013.7.29	长期
10		RX27 线绕固定电阻器	先正电子	2013.7.29	长期
11		RF10 涂覆型熔断电阻器	先正电子	2013.7.29	长期
12		RXF 线绕熔断电阻器	先正电子	2015.6.8	长期
13		RYC 瓷壳型电阻器	先正电子	2013.7.29	长期
14		RX27 大功率线绕固定电阻器	先正电子	2013.7.29	长期
15		RY 金属氧化膜固定电阻器	先正电子	2013.7.29	长期
16		RI-0.5W 玻璃釉电阻器	先正电子	2013.7.29	长期
17		RI-1W 玻璃釉电阻器	先正电子	2013.7.29	长期
18		RI-2W 玻璃釉电阻器	先正电子	2013.7.29	长期

(四) 特许经营权

公司在生产经营方面不存在特许经营权的情况。

（五）公司固定资产

公司固定资产主要为房屋建筑物、机器设备、运输工具、办公设备和其他设备。截至 2016 年 7 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：元

类别	原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋建筑物	33,857,295.33	5,788,037.10	-	28,069,258.23
机器设备	48,992,096.38	36,711,387.45	-	12,280,708.93
运输工具	2,580,741.45	1,839,080.43	-	741,661.02
办公设备	1,816,511.82	1,656,453.09	-	160,058.73
其他设备	169,692.87	154,951.21	-	14,741.66
合计	87,416,337.85	46,149,909.28	-	41,266,428.57

1、房屋建筑物

截至 2016 年 7 月 31 日，公司共拥有 5 宗房产，具体情况如下表：

房屋所有权人	房屋所有权证编号	所在地	面积(m ²)	取得方式	权利限制
先正电子	宁房权证浦转字 226864 号	浦口区高新 开发区 06 幢	10,079.94	买受	抵押中
先正电子	宁房权证玄转字第 235079 号	后宰门西村 95 号	807.6	改制	抵押中
先正电子	宁房权证玄转字第 235080 号	后宰门西村 95 号	3,939.6	改制	抵押中
先正电子	宁房权证玄转字第 235081 号	后宰门西村 95 号	2,906.2	改制	抵押中
先正电子	宁房权证玄转字第 235082 号	后宰门西村 95 号	1,802.2	改制	抵押中

注：先正电子 2006 年 9 月 12 日将浦口区房屋权证为 226864 号的房屋建筑物抵押给南京机电产业（集团）有限公司，抵押原因为改制计提职工备用金。

2、车辆

车辆共计 9 辆，主要为丰田轿车、别克商务车、金龙大客车等，截至 2016 年 7 月 31 日，均能正常使用，具体情况如下：

序号	所有权人	机动车登记编号	车辆品牌	车辆型号	获得方式
1	先正电子	苏 A0J320	丰田牌	GTM7240G	外购
2	先正电子	苏 A58385	丰田牌	TV7251Royol	外购
3	先正电子	苏 A9768N	别克牌	SGM6530ATA	外购

4	先正电子	苏 A06L6	奔驰牌	FA6503H	外购
5	先正电子	苏 A15323	金杯牌	SY5033XXY-USBH	外购
6	先正电子	苏 AX6L87	金杯客货车	SY6499X2S1BH	外购
7	先正电子	苏 AC7388	金旅牌	XML6807J23	外购
8	先正电子	苏 A96595	金龙牌	XMQ6101Y	外购
9	先正电子	苏 AY6386	江铃全顺牌	JX6600D2-H	外购

3、机器和电子设备

机器设备主要有磁控镀膜机、烘箱、高速压幅机、自动刻槽机、自动焊接机、引线成型机、自动绕线机、气动切割机、宽带电阻表、高温立式炉、隧道式烘银窑、刷银机三合一敏感联动线、供配电设备、机加工设备等。设备分布在该公司的膜压、线绕生产车间及配套的公用工程、部分设备在高新开发区科二路7号南京先正机电有限公司厂房内，设备均能正常使用；电子设备主要有电脑、空调、相机、打印机、复印机、冰柜、太阳能、单眼大锅、五格保温台等。

（六）员工情况

1、人员结构

（1）社会保险缴纳情况

截至2016年10月31日，先正电子共有员工364人，其中在南京市社会保险事业管理中心缴纳社保人群共计300人，公司未为其他64名员工在南京市社会保险事业管理中心缴纳社保的原因如下：

员工人数	原因
30名	劳务派遣人员，根据合同规定由劳务派遣公司代缴社保
34名	退休

截至2016年10月31日，先正电子已为300名员工缴纳社会保险，公司缴纳的社会保险的种类为：基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险。缴纳比例如下：

险种	公司承担比例	个人承担比例
养老保险	20%	8%
失业保险	1.5%	0.5%
医疗保险	9%	2%
工伤保险	0.7%	0
生育保险	0.5%	0

2016年9月20日，南京市社会保险管理中心出具编号为Q2016090413的《证

明》，证明先正电子截至 2016 年 8 月底前无社会保险费欠缴。

(2) 住房公积金缴纳情况

2016 年 9 月 22 日，南京住房公积金管理中心出具了编号为 20160900 的《证明》，证明先正电子截至至 2016 年 9 月，没有因违反公积金法律法规而受到行政处罚。

(3) 岗位结构

岗位	人数	占比	图示
管理人员	27	7.40%	
技术人员	31	8.50%	
销售人员	13	3.60%	
采购人员	4	1.10%	
财务人员	9	2.50%	
行政后勤人员	7	1.90%	
普通员工	273	75.00%	
合计	364	100.00%	

(4) 学历结构

教育程度	人数	占比	图示
硕士及以上	3	0.80%	
本科	20	5.50%	
大专	64	17.60%	
大专以下	277	76.10%	
合计	364	100.00%	

(5) 员工年龄构成

年龄	人数	占比	图示
30 岁以下	71	19.50%	
30-39 岁	85	23.40%	
40-49 岁	91	25.00%	
50 岁以上	117	32.10%	

合计	364	100.00%	
----	-----	---------	--

(6) 员工工龄结构

工龄	人数	占比	图示
1年以下	25	6.90%	
1年-3年	25	6.90%	
4年-5年	76	20.90%	
6年-10年	30	8.20%	
10年以上	208	57.10%	
合计	364	100.00%	

(七) 公司研发情况

自设立以来，公司注重科研人才引进与科研团队的建设。在国内著名高校招聘优秀应届毕业生，鼓励其参与重大科研、攻关和生产项目，由资深工程师采用传帮带方式进行培养。公司还积极派遣员工参加行业各种学术会议和展览会，加强与外界的交流与学习，并鼓励青年技术骨干进行相关专业学习和进修。通过对青年技术带头人的培养，在研发创新团队中已经形成由资深工程师、学科带头人、研发经验丰富的骨干和新加盟的大学生组成的研发梯队。

公司的研发人员通过市场和下游客户信息进行收集分析，产品的测试、转产，对研发项目进行技术规划、项目预算、监控、制定技术标准，确保项目的有效实施。为充分发挥研发人员的工作积极性，提高研发工作效率，公司制定了《新产品开发管理办法》等规定。鼓励研发人员为公司的技术进步做出贡献。激励机制的实施，极大地调动了技术人员的工作热情和积极性，从而使公司技术不断取得新的突破。

1、技术设置及核心技术人员构成

(1) 研究开发机构的设置

鉴于前期的不断创新和课题研究，公司的研发中心于 2012 年正式成立。研发中心下设 4 个研发小组：

- ① 膜式电阻：精密金属膜电阻器类；
- ② 线绕电阻：大功率铝壳线绕电阻类；
- ③ 敏感电阻：热敏电阻、压敏电阻、温度传感器类；
- ④ 片式产品：片式 NTC、片式 PTC 类。

研发中心的主要目标是围绕公司发展战略要求，面向电阻器发展的科技前沿，以自主创新为基础，以科技人才队伍建设为关键，以大功率电阻器、精密电阻、热敏、压敏电阻生产技术和工艺创新为主线，加强与大专院校开展科技合作、交流、推广，促进科技成果转化为生产力，为行业科技创新和公司可持续发展不断做出基础性、战略性、前瞻性的创新贡献。

公司通过持续的技术创新，确保核心技术始终走在同行业前列，力求将公司打造成为全球一流的电阻器产品供应商。今后将继续重点研究开发中心项目，项目实施后，公司的研发机构设置将更加完善，技术研发实力将得到进一步的提高。

（2）核心技术人员情况

公司核心技术人员包括张拾成、周荣林、陈后胜、袁海兵、黄正芳、赵日进等技术骨干，上述人员基本情况如下：

张拾成先生，简介参见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（三）公司主要股东及持股情况”。

周荣林先生，简介参见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（三）公司主要股东及持股情况”。

陈后胜先生，简介参见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（三）公司主要股东及持股情况”。

袁海兵先生，男，1979年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高级工程师。2000年6月毕业于东南大学，本科学历。2000年7月至2003年7月任南京无线电十一厂十车间工艺员；2003年8月至2009年5月任南京先正电子有限公司十车间技术主任；2009年6月至2010年9月任南京先正电子有限公司敏感分厂技术厂长。2010年10月至今担任南京先正电子有限公司技术研发部部长，2000年7月至2006年7月为助理工程师。助理工程师期间，主要从事产品生产工艺、质量管理和新产品开发等方面工作。2006年12月升工程师，主要负责车间和分厂的技术质量管理和新品开发工作。2011年12月升高级工程师，主要负

责新品开发和技术管理工作。工作 16 年来，一直从事产品的工艺技术、质量管理和研发工作，现任技术研发部部长，主要负责新品开发和技术管理工作。

黄正芳女士，简介参见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）公司监事”。

赵日进先生，男，1966 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高级工程师。1989 年 6 月毕业于华中科技大学，本科学历。1989 年 7 月至 1992 年 6 月任南京无线电十一厂敏感分厂工艺员；1992 年 7 月至 2004 年 8 月任南京无线电十一厂敏感分厂产品负责人；2004 年 8 月至 2011 年 10 月任南京先正电子有限公司新品研发中心研发人员；2011 年 11 月至今任南京先正电子有限公司敏感分厂压敏产品产品负责人。其间，1996 年 12 月任工程师，2003 年 12 月升高级工程师。工作 27 年来，一直从事压敏电阻器、温度传感器的研发，工艺改进工作，完成了二次工艺转为一次生料工艺工作，参加历次压敏生产手工封装到机械化的改造。在产品认证方面：完成了压敏电阻器的长城、CQC、TUV、UL 等压敏全部认证。开发出了并批量生产美的防爆压敏电阻器。研制出温度传感器以及全系列 MF52 温度传感器芯片。在压敏前道恢复中，外购粉料大批量生产出合格 14K681J 美的高焦耳芯片，自制粉料芯片已达国内先进水平。

（3）研发人员基本情况

截至 2016 年 10 月 31 日，公司研发人员共有 18 人，具体情况如下：

按教育程度分划分：

教育程度	人数	比例
硕士以上	3	16.67%
本科	7	38.89%
专科及专科以下	8	44.44%

按年龄划分：

年龄段	人数	比例
20-29 周岁	3	16.67%
30-39 周岁	6	33.33%
40 周岁以上	9	50.00%

2、核心技术人员持有公司的股份情况

姓名	持股数量（股）	持股比例	持股方式
张拾成	1,781,500.00	14.70%	直接持股

周荣林	646,800.00	2.94%	直接持股
陈后胜	178,200.00	1.47%	直接持股
袁海兵	118,800.00	0.98%	直接持股
黄正芳	-	-	-
赵日进	-	-	-
合计	2,725,300.00	20.09%	-

3、公司为保护核心技术成果、稳定核心技术人员已采取或拟采取的措施

公司上述人员均签订了《劳动合同》或《聘任协议》。公司为稳定核心技术人员已采取和拟采取的措施如下：

(1) 对进厂满二年的在各类专业技术管理岗位上（指工程技术、管理、营销、财会等）的历届大中专毕业生（含五大生）；技师、工程师以及中层干部中的历届大中专毕业生（含五大生）。每年由以上人员对自己一年的工作实绩进行书面总结。工厂组织各类考核组每年进行一次考评并经公开述职测评。经厂领导讨论优秀者可给予每月 50-200 元不等的奖励。

(2) 对中级工、高级工、技师、高级技师每月发放岗位津贴。在工厂关键技术岗位上并对这一技术方面起责任指导作用，具有中级职称的工程技术人员，享受每月 200 元的岗位津贴，岗位设置：仪器仪表、机械、动力电、模具、各机型负责人、敏感产品。

(3) 带薪年休假；生日礼券；出外旅游；职务晋升；年终奖励等。

(4) 提供有竞争力的薪酬模式，公司采取了岗位薪酬与绩效薪酬相结合的结构薪酬模式。对于管理层和核心技术人员，公司采取责任越大，薪酬越高的发薪模式，使得员工愿意为企业付出，充分调动了积极性。

(5) 计划未来根据业绩情况对公司中高层管理人员和核心技术人员实施股权激励。

4、研发费用投入情况

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
研发费用	1,080,078.48	2,394,503.09	2,068,812.60
营业收入	70,211,328.84	109,362,971.19	111,895,698.68
研发费用占营业收入比例	1.54%	2.19%	1.85%

四、公司主营业务相关情况

（一）公司主营业务收入结构

1、公司的主营业务收入构成情况如下：

单位：元

项目	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	67,033,434.75	95.47%	104,545,475.34	95.59%	106,490,381.19	95.17%
其中：电阻器	67,033,435.75	95.47%	104,545,475.34	95.59%	106,490,381.19	95.17%
其他业务收入	3,177,894.09	4.53%	4,817,495.85	4.41%	5,405,317.49	4.83%
合计	70,211,328.84	100.00%	109,362,971.19	100.00%	111,895,698.68	100.00%

2、公司主营业务收入分产品类型情况如下：

单位：元

产品	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
敏感电阻	12,422,659.58	18.53%	21,079,750.39	20.16%	23,618,577.79	22.18%
膜式电阻	26,852,917.56	40.06%	44,117,598.65	42.20%	46,144,196.60	43.33%
线绕电阻	26,013,449.54	38.81%	37,007,726.58	35.40%	31,566,667.82	29.64%
其他电阻	1,744,408.07	2.60%	2,340,399.73	2.24%	5,160,938.97	4.85%
合计	67,033,434.75	100.00%	104,545,475.34	100.00%	106,490,381.19	100.00%

（二）公司销售和前五名客户的销售情况

1、公司销售情况

公司产品主要应用于家用电器、开关电源、节能灯（LED灯）、电力、汽车电子、智能电表等多个行业，公司经过多年的市场开发和技术积累，在专业市场领域拥有一批优质的客户资源，且公司较稳定地占据着中高端的客户市场。

2、前五名客户销售情况

2016年1-7月份，公司前五名客户销售额及占比：

单位：元

序号	客户名称	销售收入	占比
1	厦门阳光恩耐照明有限公司	4,651,486.39	6.62%

2	漳州立达信精密机电有限公司	4,061,896.76	5.79%
3	镇江强凌电子有限公司	3,693,768.27	5.26%
4	横店集团得邦照明股份有限公司	3,317,260.16	4.72%
5	DIXON GLOBAL PVT.LTD.	2,079,959.06	2.96%
合计		17,804,370.64	25.36%

2015 年度，公司前五名客户销售额及占比：

单位：元

序号	客户名称	销售收入	占比
1	厦门阳光恩耐照明有限公司	7,015,931.43	6.42%
2	横店集团得邦照明股份有限公司	6,482,343.27	5.93%
3	青岛海达源采购服务有限公司	4,241,335.18	3.88%
4	镇江强凌电子有限公司	4,238,563.91	3.88%
5	常州博瑞电力自动化设备有限公司	3,605,373.43	3.30%
合计		25,583,547.21	23.39%

2014 年度，公司前五名客户销售额及占比：

单位：元

序号	客户名称	销售收入	占比
1	镇江强凌电子有限公司	6,984,627.27	6.24%
2	康准电子科技(昆山)有限公司	6,831,513.84	6.11%
3	横店集团得邦照明股份有限公司	4,676,173.93	4.18%
4	青岛海达源采购服务有限公司	3,315,488.61	2.96%
5	上海广联电子有限公司	2,912,238.73	2.60%
合计		24,720,042.38	22.09%

（三）公司采购和前五名供应商情况

1、公司采购情况

公司产品的主要原材料为陶瓷棒、陶瓷壳、压分棒、镀锡铜线、合金丝、金属氧化物、特种涂料、帽盖、漆、电阻专用脚片和支架、铝外壳、压敏电阻芯片、热敏电阻芯片等。公司对产品原材料的采购制定了较为严格的采购控制，明确了供应商的选择与审批的内部控制流程。公司目前建立了稳定的原材料供应渠道，并与主要供应商建立了长期的战略合作关系。

2、向前五名供应商采购情况

2016 年 1-7 月份，公司向前五名供应商采购原材料金额及占比：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占比
1	天津市宏远电子有限公司	2,729,147.00	7.56%
2	潮州三环集团股份有限公司	1,777,075.58	4.92%
3	江苏佳华金属线有限公司	1,580,723.05	4.38%
4	陕西华星电阻器有限公司	1,408,901.72	3.90%
5	天津百瑞杰焊接材料有限公司	1,285,232.90	3.56%
合计		8,781,080.25	24.33%

2015 年度，公司向前五名供应商采购原材料金额及占比：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占比
1	天津市宏远电子有限公司	5,442,705.05	8.69%
2	天津百瑞杰焊接材料有限公司	2,979,809.47	4.76%
3	潮州三环集团股份有限公司	2,925,985.93	4.67%
4	陕西华星电阻器有限公司	2,544,892.57	4.07%
5	永晋电瓷（苏州）有限公司	1,955,047.77	3.12%
合计		15,848,440.79	25.32%

2014 年度，公司向前五名供应商采购原材料金额及占比：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占比
1	上海光溢照明电器有限公司	5,906,836.5	8.32%
2	江苏佳华金属线有限公司	4,148,770.63	5.85%
3	天津百瑞杰焊接材料有限公司	3,559,229.57	5.02%
4	天津市宏远电子有限公司	3,538,314.51	4.99%
5	永晋电瓷（苏州）有限公司	3,083,079.5	4.34%
合计		20,236,230.71	28.52%

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同具体情况以及截至2016年7月31日合同的履行情况如下：

披露标准：公司与年销售订单合计额在150万元以上的主要客户签订的销售合同；公司与年采购订单合计额在100万元以上的主要供应商签订的采购合同；以及其他虽未达到前述标准但对公司生产经营、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。

1、重大销售合同

序号	客户名称	标的	签订日期	合同金额	履行情况
1	厦门阳光恩耐照明有限公司	电阻	2013年7月10日	框架合同	正在履行
2	横店集团得邦照明股份有限公司	电阻	2014年1月4日	框架合同	正在履行
3	漳州立达信精密机电有限公司	电阻	2015年9月1日	框架合同	正在履行
4	青岛海达源采购服务有限公司	电阻	2015年2月4日	框架合同	正在履行
5	康准电子科技(昆山)有限公司	电阻	2014年1月1日	框架合同	正在履行
6	常州博瑞电力自动化设备有限公司	电阻	2014年1月8日	框架合同	正在履行
7	镇江强凌电子有限公司	电阻	2013年7月29日	框架合同	正在履行
8	上海仪电电子多媒体有限公司	电阻	2014年10月2日	框架合同	正在履行
9	普联技术有限公司	电阻	2014年4月2日	框架合同	正在履行
10	浙江阳光照明电器集团股份有限公司	电阻	2014年5月22日	框架合同	履行完毕
			2015年4月30日		履行完毕
			2016年1月12日		正在履行
11	合肥荣事达三洋电器股份有限公司	电阻	2014年1月1日	框架合同	履行完毕
12	惠而浦(中国)股份有限公司	电阻	2015年1月1日	框架合同	正在履行
13	南京特能电子有限公司	电阻	2014年1月1日	框架合同	正在履行
14	福建省苍乐电子企业有限公司	电阻	2013年6月14日	框架合同	正在履行
15	冠捷电子(福建)有限公司	电阻	2011年4月8日	框架合同	正在履行
16	南京德朔实业有限公司	电阻	2014年2月28日	框架合同	履行完毕
		电阻	2015年1月1日	框架合同	履行完毕
		电阻	2016年1月6日	框架合同	正在履行
17	DIXON GLOBAL PVT.LTD.	电阻	2014年1月1日	框架合同	正在履行
18	Philips Lighting Electronics México	电阻	2014年1月1日	框架合同	正在履行
19	Honor Tone Limited	电阻	2013年10月24日	框架合同	正在履行

2、重大采购合同

序号	采购主体	供应商名称	合同标的	签订日期	合同金额	履行情况
1	先正电子	江苏佳华金属线有限公司	镀锡铜线	2014.01.01	框架合同	履行完毕
				2016.01.01	框架合同	正在履行
2	先正电子	天津百瑞杰焊接材料有限公司	镀锡铜线	2014.01.01	框架合同	履行完毕
				2016.01.01	框架合同	正在履行
3	先正电子	永晋电瓷(苏州)有限公司	瓷棒、瓷管	2014.01.01	框架合同	正在履行
4	先正电子	天津市宏远电子有限公司	镀锡铜线	2014.01.01	框架合同	履行完毕
				2016.01.01	框架合同	正在履行
5	先正电子	南京邦先冲压件有	镀锡铁帽、镀锡角	2014.01.01	框架合同	履行完毕

				2016.01.01	框架合同	正在履行
6	先正电子	陕西华星电阻器有限公司	电阻及压分品	2014.01.01	框架合同	履行完毕
				2016.01.01	框架合同	正在履行
7	先正电子	潮州三环集团股份有限公司	电阻用白棒、组分棒	2014.01.01	框架合同	履行完毕
				2016.01.01	框架合同	正在履行
8	先正电子	昆山亚联电子有限公司	压分棒	2014.01.01	框架合同	正在履行
9	先正电子	上海光溢照明电器有限公司	电子材料	2014.01.01	框架合同	正在履行
10	先正机电	时恒电子科技有限公司	热敏芯片	2011.11.16	框架合同	正在履行
11	先正机电	宜兴市超敏化工有限公司	三氧化二镍、氧化铜、四氧化三钴	2013.01.04	框架合同	正在履行
12	先正机电	咸阳华泰电子有限公司	压敏芯片	2014.04.01	框架合同	正在履行
13	先正机电	上海皓银电子材料有限公司	电子浆料	2013.01.04	框架合同	正在履行
14	先正机电	广西新未来信息产业股份	压敏芯片	2013.01.04	框架合同	正在履行
15	先正机电	昆山万丰电子有限公司	压敏芯片	2014.01.04	框架合同	履行完毕
			压敏芯片	2016.01.04	框架合同	正在履行

3、重大银行借款合同

序号	借款银行	合同编号	合同期限	合同金额(万元)	实际提款金额(万元)	利率	借款条件	履行情况	保证抵押合同编号
1	交通银行玄武支行	S320400M120130176117	2013.5.31-2014.5.29	590	590	7.20%	房产抵押	履行完毕	抵押合同号: 2013-020335
2	交行江苏省分行	S320400M120130181507	2013.6.18-2014.6.17	260	260	基准利率上浮20%	房产抵押	履行完毕	抵押合同号: 2015-022650
3	工商银行南京汉府支行	43010158-2013年(汉府)字0244号	2013.11.25-2014.11.11	550	550	基准利率上浮20%	房产抵押	履行完毕	抵押合同号: 2013-047868

4	中国银行南京六合支行	ZXJ202-20140306-01号	2014.3.26-2015.3.26	200	200	年利率7.2%	房产抵押	履行完毕	最高额抵押合同： DZZXE2014-LH131-01； 最高额保证合同： BZZXE2014-LH131-01
5	交行江苏省分行	S320400M120140285686	2014.5.30-2015.5.29	590	590	基准利率上浮20%	房产抵押	履行完毕	抵押合同号： 2014-018124
6	中国银行南京六合支行	ZXJ202-20140822号	2014.8.22-2015.5.25	200	200	年利率7.2%	最高额抵押担保	履行完毕	最高额抵押合同： DZZXE2014-LH131-01； 最高额保证合同： BZZXE2014-LH131-01
7	工商银行南京汉府支行	2014年（汉府）字0202号	2014.12.5-2015.12.1	550	300	基准利率上浮20%	房产抵押	履行完毕	抵押合同号： 2014-039707
8	中国银行南京六合支行	ZXJ202-20150317-01号	2015.3.23-2016.3.25	400	400	年利率6.42%	最高额抵押担保	履行完毕	最高额抵押合同： DZZXE2015-LH249
9	中国银行南京六合支行	ZXJ202-20150317-02号	2015.3.26-2016.3.25	300	300	年利率6.42%	最高额抵押担保	履行完毕	最高额抵押合同： DZZXE2015-LH249
10	交行江苏分行	Z1506LN15626499	2015.6.16-2016.5.16	310	310	基准利率	房产抵押	履行完毕	抵押合同号： 2015-022014
11	交行江苏分行	Z1506LN15626482	2015.6.16-2016.6.14	280	280	基准利率	房产抵押	履行完毕	抵押合同号： 2015-022016
12	工商银行南京汉府支行	2015年（汉府）字00316号	2016.1.19-2016.12.8	550	0	基准利率上浮20%	房产抵押	尚未提款	抵押合同号： 2016-005551
13	中国银行南京六合支行	ZXJ350-20160405-02号	2016.4.28-2017.3.22	300	0	年利率5.22%	最高额抵押担保	尚未提款	最高额抵押合同： DZZXE2016-LH350

14	中国银行南京六合支行	ZXJ350-20160405-01号	2016.4.28-2017.4.28	400	400	年利率5.22%	最高额抵押担保	正在履行	最高额抵押合同： DZZXE2016-LH350
----	------------	---------------------	---------------------	-----	-----	----------	---------	------	-----------------------------

4、抵押合同

序号	合同编号	抵押人	抵押权人	合同签订时间	抵押财产	最高债权额（万元）	抵押期限
1	2013-020335	先正电子	交通银行江苏省分行	2013.6.3	房屋所有权：宁房权证玄转字第 235079、235080 号	590	2013.5.31-2014.5.29
2	2015-022650	先正电子	交通银行江苏省分行	2013.6.18	房屋所有权：宁房权证玄转字第 235080、235081、235082 号	260	2013.6.18-2014.6.17
3	2013-047868	先正电子	工商银行南京汉府支行	2013.11.25	房屋所有权：宁房权证玄转字第 235081 号	550	2013.5.31-2014.5.29
4	DZZXE2014-LH131-01	先正电子	中国银行南京六合支行	2014.3.7	房屋所有权：宁房权证玄转字第 235079、235080、235081、235082 号；土地使用权：宁玄国用（2004）第 14429 号	1000	2014.3.7-2015.3.2
5	2014-018124	先正电子	交通银行江苏省分行	2014.5.30	房屋所有权：宁房权证玄转字第 235079 号	590	2014.5.30-2015.5.29
6	2014-039707	先正电子	工商银行南京汉府支行	2014.12.5	房屋所有权：宁房权证玄转字第 235081 号	550	2014.12.5-2015.12.1
7	DZZXE2015-LH249	先正电子	中国银行南京六合支行	2015.3.19	房屋所有权：宁房权证玄转字第 235079、235080、235081、235082 号	1000	2015.3.19-2016.3.15
8	2015-022014	先正电子	交通银行江苏省分行	2015.6.16	房屋所有权：宁房权证玄转字第 235080 号	310	2015.6.16-2016.5.16
9	2015-022016	先正电子	交通银行江苏省分行	2015.6.16	房屋所有权：宁房权证玄转字第 235079 号	280	2015.6.16-2016.6.14

10	2016-005551	先正电子	工商银行南京汉府支行	2016.1.19	房屋所有权：宁房权证玄转字第 235081 号	550	2016.1.19-2016.12.8
11	DZZXE2016-LH350	先正电子	中国银行南京六合支行	2016.4.10	房屋所有权：宁房权证玄转字第 235079、235080、235082 号	1500	2016.4.10-2017.3.22
12	2016-021561	先正电子	中国银行南京六合支行	2016.4.11	房屋所有权：宁房权证玄转字第 235079、235080、235082 号	1500	2016.4.11-2017.3.22

5、保证合同

序号	保证人	债权人	合同编号	合同签订日期	金额(万元)	担保期限	履行情况
1	先正机电	中国银行股份有限公司南京六合支行	BZZXE2014-LH131-01	2014.3.7	500	2014.3.7-2015.3.2	履行完毕

6、综合授信合同

序号	受信人	授信人	合同编号	合同签订日期	金额(万元)	授信期限	履行情况
1	先正电子	中国银行股份有限公司南京六合支行	ZXE2014-LH131 号	2014.3.7	1000	一年	履行完毕
2	先正电子	中国银行股份有限公司南京六合支行	ZXE2015-LH249 号	2015.3.19	1000	一年	履行完毕
3	先正电子	中国银行股份有限公司南京六合支行	ZXE2016-LH350 号	2016.4.10	1500	一年	正在履行

7、重大租赁合同

序号	承租方	出租方	租赁期限	租赁标的坐落	年租金	租赁用途	履行情况
1	江苏鼎元投资管理有限公司	先正电子	2011.9.27-2026.9.26	南京市玄武区后宰门西村 95 号	第 1 年至第 2 年，年租金 300 万，第 3 年 310 万，以后每 3 年增加 5%	生产经营	正在履行
2	施飞	先正电子	2012.3.18-2018.5.17	后宰门西村 95 号	1-3 年 538,000.00 元，第 4 年 554,140.00 元，第 5 年 576,305.60 元，第 6 年 605,120.80 元	生产经营	正在履行
3	南京超弘环保新材料科技有	先正电子	2014.6.1-2016.11.30	浦口区南京高新开发区高科二楼	第 1 半年 96,000.00 元，第 2 年 197,760.00 元，	生产经营	正在履行

	限公司			7号南面1层	第3年 205,670.40元		
4	南京先正科技有限公司	先正电子	2014.6.10-2017.6.9	浦口区南京高新技术产业开发区高科二路7号南面楼3层	第1年 182,932.00元, 第2年 192,078.00元, 第3年 203,603.00元	生产经营	正在履行
5	南京特玛亨能源科技股份有限公司	先正电子	2014.7.10-2017.7.9	浦口区南京高新技术产业开发区高科二路7号北面楼2层	第1年 249,816.00元, 第2年 262,306.00元, 第3年 275,421.00元	生产经营	正在履行

8、关联方拆借合同

序号	借款方	关联方关系	合同期限	合同金额(元)	履行情况
1	先正科技	关联自然人担任董事、高管的公司	2016.4.20-2016.11.19	300,000.00	正在履行

五、商业模式

公司属于电子元件制造中的电子元件及组件制造行业，主要致力于各类电阻研发、生产和销售。公司拥有高稳定、负温度热敏、大功率技术等产品生产技术，并已获得片式负温度系数热敏电阻、低温精密测控温传感器、带温控的大功率铝壳电阻器等四项新型专利，并且公司拥有多项权威机构产品认证资质。公司利用上述技术生产的产品包括膜式电阻、绕线电阻、敏感电阻器等。公司产品主要应用于家用电器、开关电源、节能灯（LED灯）、电力、汽车电子、智能电表等多个行业。

公司以自有产品的经营服务于客户需求，市场范围包括国内市场和国外市场，公司在国内设有青岛办事处、上海办事处、无锡办事处、厦门办事处、深圳办事处等多个办事处，公司营销网络已基本覆盖国内所有区域，为国内外各领域品牌客户供货并服务。公司以具有市场竞争优势的品质、性价比、交货期和领先的品牌形象服务于市场的中高端客户，且较稳定地占据着中高端的客户市场。公司为下游厂家直接供应产品，形成了从技术、产品研发到生产加工、销售、技术服务的完整业务链。公司通过向上述客户提供不同种类的电阻产品获得收入并赚取利润。

与同行业产品相比，公司毛利率高于行业平均毛利率水平，随着公司产品结构调整、技术和生产自动化程度提高、生产流程整合重组，公司的经营管理方法日趋成熟，生产效率逐步提高，公司毛利率仍有继续提高的预期。

六、公司所处的行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）公司行业情况

1、公司所属行业分类

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司属于：计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）之电子元件制造中的电子元件及组件制造（C3971）；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于：计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于：其他电子元器件（17111112）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于：计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）之电子元件制造中的电子元件及组件制造（C3971）。

2、判断是否属于科技创新类公司

根据国家发改委《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》，先正电子经营业务不属于战略性新兴产业，故先正电子属于非科技创新类公司。

3、行业平均营业收入水平测算

根据公司所属行业特点，考虑行业可比和数据获取等因素，我们选取公开市场数据、国内宏观数据作为对标测算基础，测算结果见下表：

单位：万元

行业	数据来源	市场类别	2014		2015		两年平均之和
			行业平均营业收入	样本数	行业平均营业收入	样本数	
可比大类行业：计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）	公开市场数据	上市公司	360,705.00	259	413,478.50	259	774,183.50
		新三板挂牌公司	11,752.20	609	14,037.10	608	25,789.30
		区域股权市场	3,035.18	13	2,285.61	7	5,320.79
		三类市场综合	114,210.20	881	132,312.90	874	246,523.10
	国内宏观数据	工业企业分行业数据	28,351.50		23,436.30		51,787.80
可比细分行业：电子元件及组件制造（C3971）	公开市场数据	新三板挂牌公司	13,023.30	86	14,066.00	85	27,089.30
电阻器行业	公开市场数据	新三板挂牌公司	4,161.00	2*	4,321.40	2	8,482.40

*注：根据挂牌公司管理型分类结果（截至2016年9月30日），先正电子

所属行业类别为电子元件及组件制造（**分类代码：3971**），此类别行业中除了上海科特新材股份有限公司和蚌埠市双环电感股份有限公司（原“昌盛股份”）这两家公司是经营电阻相关产品的以外，其他公司的经营范围均不涉及电阻，与先正电子主营业务不具备可比性。

其中电阻器行业中新三板挂牌公司有两家，分别是上海科特新材股份有限公司，蚌埠市双环电感股份有限公司（原“昌盛股份”）。

4、数据来源说明

上市公司、新三板已挂牌公司和国内宏观经济工业企业分行业数据来源于东方财富 Choice 数据库，区域股权市场数据来源于 Wind 数据库，数据下载日期均为 2016 年 10 月 13 日。

5、营业收入对标

（1）先正电子报告期营业收入情况如下：2014 年营业收入为 11,189.57 万元，2015 年营业收入为 10,936.30 万元。

（2）先正电子报告期两个完整会计年度（2014 年、2015 年）营业收入之和虽然低于细分行业即电子元件及组件制造业的新三板挂牌公司的平均营业收入，但在电阻器行业中，先正电子的平均营业收入均远高于科特新材和双环电感这两家新三板挂牌公司的平均营业收入。因此先正电子的平均营业收入高于电阻器行业的平均营业收入水平。

（二）行业主管部门及监管体制

国家工业与信息化部电子信息司是行业行政主管部门，主要负责制订我国电子元器件行业的产业政策、产业规划，对行业的发展方向进行宏观调控。我国电子元器件行业建立了“中国电子元器件行业协会”，协会下设电感器件行业分会、敏感元器件与传感器行业分会等 14 个分会，其主要作用是对全行业生产经营活动数据进行统计和分析，为业内企业提供市场指引。本行业已充分实现市场化竞争，各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。

（三）行业相关产业政策及主要法律法规

序号	文件名	发文单位	发文时间	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	信息产业部	2006年	将敏感元件和传感器所在的新型元器件技术列为未来5—15年重点发展的领域
2	电子信息产业调整和振兴规划	国务院	2009年	加快电子元器件产品升级，围绕国内整机配套调整元器件产品结构，提高片式元器件等产品的研发能力，初步形成完整配套、相互支撑的电子元器件产业体系，并通过落实扩大内需措施、加大国家投入、完善投融资环境、支持优势企业并购重组等措施，实现电子元器件等骨干产业平稳发展
3	关于进一步提高部分商品出口退税率的通知	财政部、国家税务总局	2009年	将铝电解电容器的出口增值税退税率调整为17%，将铝电解电容器用铝箔退税率调整为15%
4	产业结构调整指导目录	国家发改委	2011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、新型机电元件、高密度印刷电路板和柔性电路板等）制造列为国家鼓励产业
5	中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要	国家发改委	2011年	改造提升制造业，增强产业配套能力、淘汰落后产能，发展先进装备制造业，提高基础工艺、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平，电子信息行业要提高研发水平，增强基础电子自主发展能力，引导产业链向高端延伸
6	当前优先发展的高技术产业化重点领域指南	国家发改委、科学技术部、商务部	2011年	将“片式元件生产设备，敏感元器件生产设备，高频率器件生产设备……”，“高性能敏感元器件及传感器……”等列为优先发展的重点领域
7	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	针对新一代电子整机发展需求，将大力发展新型片式化、小型化、集成化、高端电子元件作为“十二五”发展主要任务和发展重点
8	鼓励进口技术和产品目录（2011年版）	国家发改委、财政部、商务部	2011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、新型机电元件、高密度印刷电路板和柔性电路板等）制造（C27）继续列为鼓励发展的重点行业，对符合国家产业政策和专项规划的投资类项目项下进口生产性设备、零部件（不予免税产品目录中产品除外）给予贴息支持
9	高新技术产业化及其环境建设“十二五”专项规划	国家科学技术部	2012年	重点突破一批制约产业升级和发展的核心技术，加快钢铁、有色、石化、纺织、轻工、建材等产业的关键共性技术攻关，重点突破一批设计技术、制造工艺、基础零部件和电子元器件、大型铸锻件、仪器仪表等方面的关键技术，加快传统产业优化

				升级
10	电子信息制造业“十二五”发展规划	工业和信息化部	2012年	“十二五”期间，在集成电路、新型显示器件、关键元器件、重要电子材料及电子专用设备仪器等领域突破一批核心关键技术，以新一代网络通信系统设备及智能终端、高性能集成电路、新型显示、云计算、物联网、数字家庭、关键电子元器件和材料七大领域作为战略性新兴领域，以重大工程应用为趋动力，加速创新成果产业化进程，打造完整产业链，培育一批辐射面广、带动力强的新增长点
11	全国人大常委会关于修改《中华人民共和国促进科技成果转化法》的决定	全国人大	2015年	十、增加一条,作为第十四条:“国家加强标准制定工作,对新技术、新工艺、新材料、新产品依法及时制定国家标准、行业标准,积极参与国际标准的制定,推动先进适用技术推广和应用

(四) 行业基本情况

1、我国电子元器件行业的发展现状

经过半个多世纪的发展，目前我国已经成为电子元器件生产大国，某些电子元器件产品如碳膜电阻器、铝电解电容器、云母电容器等的生产规模和技术水平已接近国际一流竞争对手，在产品成本和价格上也具有明显的竞争优势。根据工业和信息化部运行监测协调局的数据，2014年电子元件行业实现销售产值16,934亿元，同比增长10.50%。2015年全行业仍保持平稳增长态势。

过去，电子元器件主要以中小规模企业居多，并且主要是以单一产品的专业厂商为主。随着更多的电子元件企业向上、下游产品延伸，多品种的电子元件生产企业越来越多。目前中国元器件制造商正在摆脱廉价低质的形象，并通过积极争取国际质量标准认证，将市场触角伸到了中国以外的市场。目前相当多企业已经通过QS-9000、ISO14000或UL国际标准，产品质量标准正逐步与世界接轨。质量的持续提升再加上成本优势，帮助中国制造的元器件进一步占领国内外市场，为OEM/EMS公司带来了更多的供应选择。

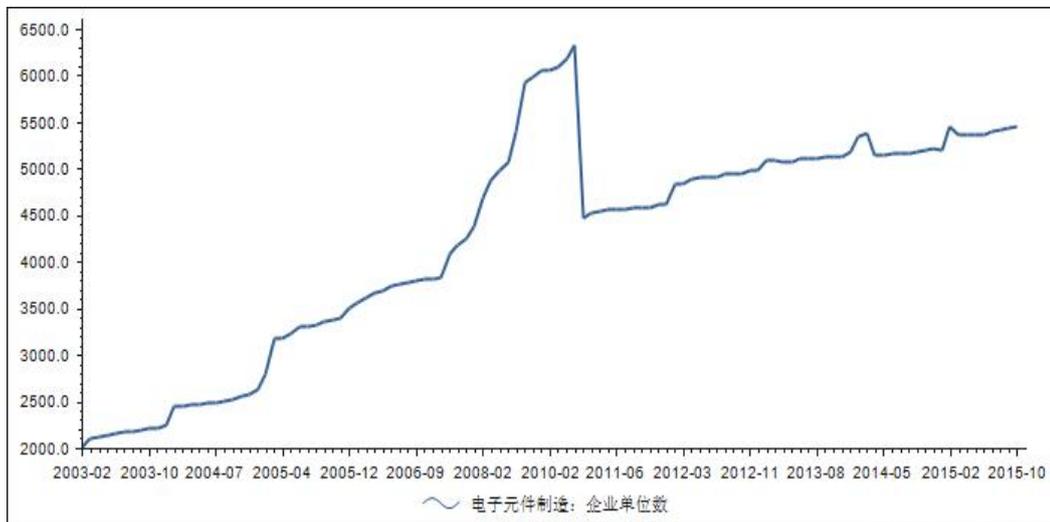
我国电子元器件行业近年来发展稳定，但随着经济全球化进程的加快，国外竞争对手纷纷到我国投资设厂、降低自身的生产成本，我国电子元器件生产企业现有竞争优势受到了严峻的挑战。近年来，我国电子元器件进出口贸易逆差越来越大，一方面是受到加工贸易快速增长的影响，另一方面是国产元器件不能适应日益增长的高档产品市场需求，新功能、新结构和高性能的电子元器件仍需进口，

整机国产化率仍然较低。

2、行业规模

2015年，电子元件制造行业的企业数量达到5,460家，从图中可以看出，在2003年到2008年之间，电子元件制造企业稳定发展，数量平稳上升。2008年到2010年之间受全球金融危机影响，企业数量骤减，但在2011年以后，受国家有利政策影响，我国企业数量又开始平稳增加，2010年10月，国务院正式发出关于加快和培养发展战略性新兴产业决定，为了促进新型电子元器件产业的快速发展，政府出台了一系列文件，优先支持片式化、微型化、集成化、高性能的新型电子元器件的规模生产。

2003-2015年我国电子元器件制造行业企业数量图



数据来源：Choice数据

数据来源：choice数据

2015年电子元件制造业的资产总值达到107,462.93万元。2014年度和2013年度资产总值分别为100,678.37万元和97,448.24万元，2014年的资产总值相比上一年度增长3.20%。从图中可以看到，从2011-2015年，电子元件制造业的资产总值呈增长趋势。



数据来源：国家统计局

3、行业与行业上下游的关系（即行业价值链的构成）

电子元器件行业处于电子信息产业链的上游，为电子信息产业提供一系列包括高性能材料和高性能零部件在内的中间产品，处于原材料工业和装配工业之间，起到承前启后的作用。公司以生产电阻器为主，其上游行业是电子材料制造业，下游行业主要是通讯、电脑、消费类电子、小家电、卫星通讯以及汽车电子等领域的终端电子产品制造业。

总体如下所示：



（1）产业链上游——电子材料制造业

本行业的上游为电子材料制造业。电子元件材料制造业属于国家鼓励发展的产业，是决定电子信息产业产品水平高低的重要因素之一，其技术水平的高低间接决定了电子产品的质量与性能。

电子材料制造业特点是：品种多、涉及面广、技术要求高、研发周期长、投入较大。长期以来，电子材料的基础及前沿技术，特别是高端产品的核心技术及市场被国外公司主导或垄断。随着信息技术、新能源、新材料、生物技术等重要领域和前沿技术的发展和中国经济整体实力的增强，我国电子信息材料技术与产

业已得到社会、政府、产业界的重视和支持，经过50多年的发展，尤其是近30多年的高速发展，中国电子材料行业从无到有、从小到大，已建立了门类比较齐全的材料工业体系，企业在技术进步、产业规模的建设方面取得了长足的发展。如半导体多晶硅电子锡焊料、覆铜板、电子铜箔、磁性材料、光纤等材料生产规模已跃居世界第一。国内电子材料产业的进步与发展，有力地支撑着我国半导体、通信、电子元器件及消费类等电子信息制造业的发展，同时也对世界电子信息材料的发展起到了助推器、倍增器的重要作用。

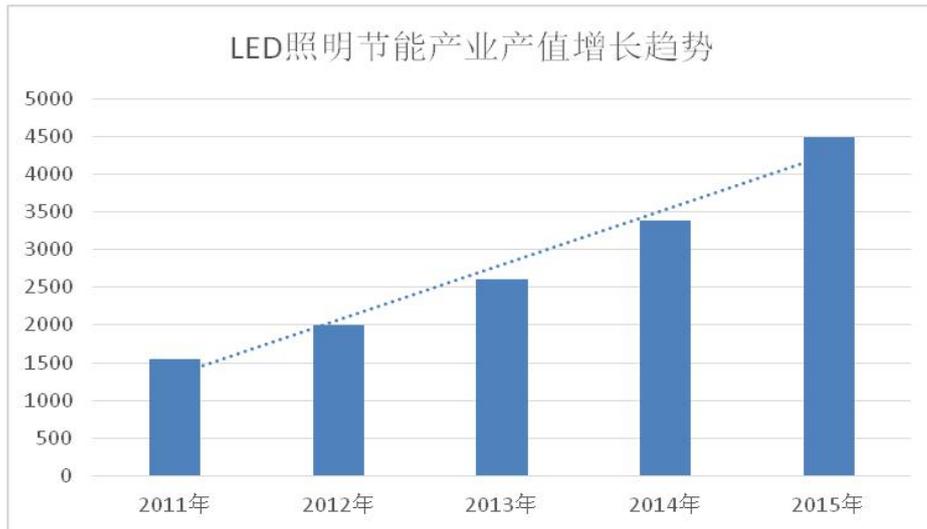
(2) 产业链下游——绿色照明行业、家用电器行业、手机电源适配器、小型开关电源行业、电力及智能电表行业、电动车控制器和充电器行业、电动汽车充电桩行业

① 绿色照明行业

我国是全球最大的照明产品生产和出口国，多年来，全球90%以上的照明灯具均由我国制造和出口，其总量维持在年消费量100亿只左右，近两年来市场变化巨大，主要表现在LED灯迅速取代节能灯成为主要照明灯具。据行业数据统计2014年LED灯全球消费量为15亿只，2015年为18亿只，到2020年将成为主光源，占据全部照明灯具的80.00%以上，总量将达到50-60亿只，市场发展前景良好。该行业产业集中度非常高，大多外资品牌因成本压力其制造环节均由我国多家照明企业代工。

产业信息网发布的《2015-2020年中国照明应用LED市场潜力与投资前景分析报告》显示，经过多年的市场培育，目前LED照明已呈现爆发式增长趋势。数据显示，2014年全球LED照明产值达到3,407.51亿元，同比增长38.00%。在全球各国或地区节能减排、淘汰白炽灯等政策推广支持下，随着LED照明产品整体性价比提高，未来LED照明还将继续保持快速增长态势。预计，到2017年，全球LED照明产值规模将超过6,000亿元，未来3年年复合增长率可望达到23.00%左右，市场前景广阔。

2011-2015年全球LED照明产值（单位：亿元）



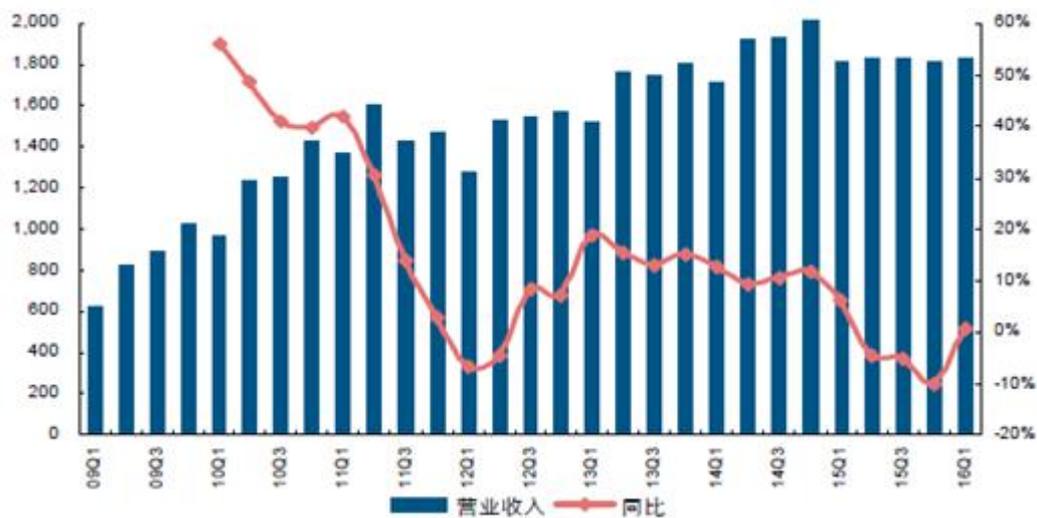
数据来源：产业信息网

② 家用电器行业

2015 年家电行业整体实现主营收入 7,290.82 亿元，同比下滑 3.90%，其中四季度实现主营 1,813.04 亿元，同比下滑 10.17%；总的来说，2015 年行业营收走势低迷，主要原因仍在于空调行业前期渠道库存偏高，龙头厂商严格控制出货端增速以推动渠道去库存化，致使短期营收走势承压；基于终端需求与厂商出货增速差持续存在，预计行业去库存将于三季度左右步入尾声，板块营收全年有望呈现逐季度改善趋势；2016 年一季度家电行业整体实现主营收入 1,828.57 亿元，同比增长 0.83%，增速环比已明显回升。

2009-2016 年中国家电行业主营业务收入及增速

单位：亿元



数据来源：中国产业信息网

③ 手机电源适配器、小型开关电源行业

自2010年以来,随着手机和其他智能电子产品的普及,小型开关电源行业发展迅猛。根据全球市场调研机构IDC的数据显示,2014年,全球手机市场容量达到18亿部,其中3G及4G智能手机市场销售继续保持增长,全年总量超过16.3亿部(其中10亿部为当年更换手机),成为主要的个人终端电子通讯产品。

2014年,我国手机出口量和出口额呈同步增长态势。据海关统计,我国手机出口13.1亿部,同比增长10.50%;出口额1,153.6亿美元,同比增长21.30%,高于电子信息产品整体出口增速20个百分点。2011年至2016年,智能手机出货量复合年均增长率(CAGR)将为26.00%,到2016年可达14.5亿部,占整个手机市场的三分之二。近两年来,该行业市场对保险电阻产品的需求呈现的两极分化现象,即一方面是以三星、iPhone、LG、魅族等高端品牌手机厂商的高成本、高可靠性、高安全性的产品需求,一方面是以华为、联想、小米等国内手机厂商为主的低成本、高性价比的中低端产品需求。

④ 电力及智能电表行业

电能表属于电力行业基础设施建设的一部分,经历了由传统的机械感应式电能表向电子式电能表的跨跃。公司配套的产品主要有压敏电阻、线绕电阻、金属膜电阻、氧化膜电阻等。我国目前仍处于智能化初期,智能电表的技术还在不断更新升级,智能电表的需求不断扩张。行业在未来两年投资增速明显,新增需求旺盛,有较快发展。

国家电网“十二五”具体规划建设要求,2010年智能电表覆盖率达到15.00%,安装智能电能表3,500万只;2011-2014年每年平均安装5,500万只智能电能表。智能电表市场经历了2013年的降速后又迎来了2014年两位数的增长速率,到2015年全球智能电表市场约有1.32亿台,预计将在2019年达到1.5亿台的市场规模。据IHS最新数据显示,全球智能电表数量在2014年同比增长了10.00%,而欧洲和北美智能电表市场处在低迷期,相反亚洲市场的需求却在上升,尤其中国智能电表大规模部署以及其他国家赋予电表的通信功能等要求,成就了总体10.00%的增长率。在招标比价和人工成本上升的压力下,该行业主要制造企业的制造过程自动化改造速度加快,所需电子元件等材料开始大批量采用片式化元件。

⑤ 电动车控制器和充电器行业

2015年10月17日—19日在南京举行的第33届江苏国际自行车新能源电动车及零部件交易会透露出新的信号：电动自行车的存量市场依然很大，但要抓住“互联网+”的机遇，让产品更加智能、更加安全。

2013年，全国电动自行车产业达到顶峰，全年产量3,695万辆，2014年增速出现拐点，产量同比下降3.90%。2015年以来，行业增速继续放缓，上半年行业前十强企业产量同比下降8.00%左右，全行业同比下降15.00%左右。

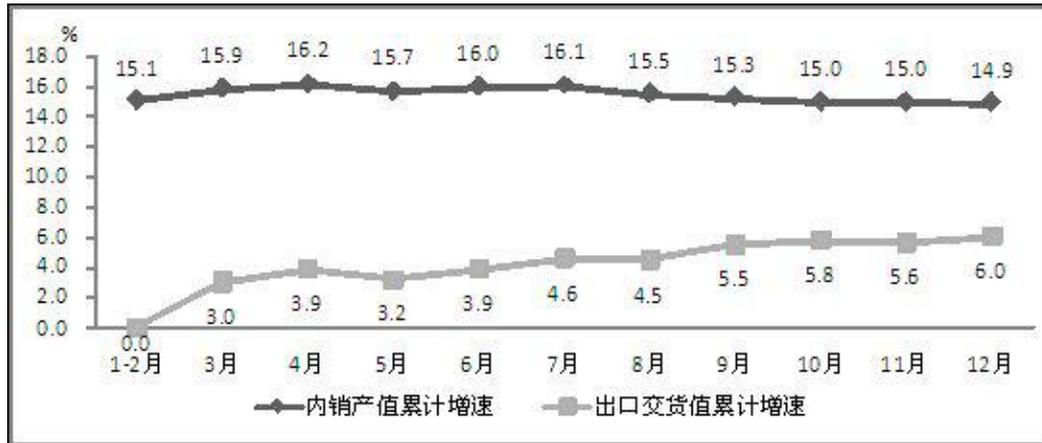
⑥ 电动汽车充电桩行业

国家能源局近期制定的电动汽车充电领域的两个纲领性文件《电动汽车充电基础设施建设规划》与《充电基础设施建设指导意见》，《规划》称到2020年国内充换电站数量将达到1.2万个，充电桩达到450万个，而以充电桩保守均价2万元/个（京沪高速充电桩均价更是高达8.28万/个）、充电站300万元/座计，未来六年国内新能源汽车充电桩(站)的直接市场规模有望达到1,240亿元，而仅全国公路(包括高速公路)沿线充电桩的投资容量就达605亿元。

国内充电桩产业市场投资前景广阔，电动汽车一直被看做是下一代汽车的发展趋势。作为电动汽车的“加油站”，充电桩建设的全面开展，无疑会提供巨大的市场。在北上广这三大城市，由于交通拥堵，纷纷通过车牌进行购车限制。不过由于电动车的环保作用，政府从上层支持电动车，因此北上广等大城市都有相关政策，进入其相关名录的电动车可以直接获得车牌，这一点从政策方面刺激了电动车的需求。同时，国内成品油价格上涨速度高于下降速度，最终车主承受的是越来越高的油价，电动车可以代替部分汽油柴油的消耗，降低了这部分成本。毋庸置疑充电桩是新能源战略推进的终端市场，

4、行业的市场规模

电子元器件行业伴随着中国电子信息产业的发展，自上世纪80年代以来，实现了全行业的飞速发展。“十一五”期间，我国电子元器件产量、销售额、进出口总额都有较大幅度提升，电子元器件销售收入年均增长率16.00%，2014年，我国规模以上电子信息制造业实现销售产值103,902亿元，其中内销产值51,883亿元，同比增长14.90%，高于出口交货值8.9个百分点；内销产值占销售产值比重（49.90%）接近一半，比上年提高1.6个百分点；内销产值对电子信息制造业的贡献率达到69.50%。



数据来源：产业信息网

内需市场对产业影响增强。2014年，随着国内面板、集成电路及部分电子元件产业的升级，电子元器件的国内配套率明显提高，电子元件和电子器件行业的内销产值占比达57.5%和39.4%，分别比上年提高2.6和2.5个百分点；整机类行业国际化竞争激烈，国内外市场对通信设备和家用视听行业的影响较为均衡，其内销产值占比分别为52.2%和53.8%，计算机行业内销产值占比仅23.6%。此外，内资企业的内销产值占比达80.7%，中小型企业内销产值占比72.2%，对国内市场的依赖度仍较高；三资企业和大型企业内销比例均不同程度提高。

5、行业进入壁垒

(1) 渠道壁垒

电阻器是各类电子设备不可或缺的元件，产品成熟，全球整体需求平稳。行业的下游客户涉及各个领域。各领域品牌客户对产品安全、产品质量、售后服务等方面均有较高的要求，需要经过严格的招投标、审厂验收、样品试验确认、小批中批试流，各环节合格才能确定为其供应商。同时，电阻器的产品质量影响电子设备的安全性和可靠性，因此要求电阻器制造企业在本行业有较长的运营经验及良好的企业口碑，故新进入企业不易替代行业原有企业，从而使电阻器行业形成一定的渠道壁垒。

(2) 资金壁垒

电阻器行业属于品种、门类庞杂、规模化生产型行业，进入该行业要求企业拥有较多的资金，购买不同品种、门类产品生产线等较多固定资产，资金投入量较大，同时，由于公司产品生产成本中原材料占比较大，故大量的原材料采购也需占用企业大量资金。此外，电阻器产品的生产需要一定的周期，产品销售后，

客户存在较长的付款内部审批流程，也进一步加长了企业资金回款时间。因此，电阻制造企业必须具有较强的资金实力。

(3) 技术壁垒

电阻器产品广泛应用于各个领域的各类电子设备中，故对其安全性、可靠性及质量均有不同程度的要求。企业提供的产品必须达到国家标准或行业标准，须经过国家指定的检测中心进行形式检查，产品通过检测试验并取得相关检测报告和型号证书，更有不少领域客户需要国际标准认证，如 UL、VDE、CUL 等认证后，方可进入市场销售。同时，各领域品牌企业在进行招投标前，需对参与竞标企业资质进行认证，要求电阻器企业获得相关的行业证书及批文，如供电表厂家的压敏电阻需要国家电网认证等。此外，电阻器企业在对不同领域的客户提供产品时，需要根据客户产品研发要求进行个性化的设计和研发，确保产品在生产后能正常安装使用。在安装调试及售后服务中，企业需要对产品的运行状态进行分析及总结，不断改进产品设计，提升企业技术水平。所以对于电阻器行业而言，需要较强的技术及研发能力。

(五) 行业发展的有利因素和不利因素

1、行业发展的有利因素

(1) 国家产业政策的有力支持

新型电子元器件一直是国家大力支持发展的行业。电子元器件制造水平的高低对于整个电子信息产业的技术水平和系统集成能力都具有重要影响。为了促进新型电子元器件产业的快速发展，政府出台了一系列文件，优先支持片式化、微型化、集成化、高性能的新型电子元器件的规模生产，提升国内元器件材料的基础研发和配套能力。电感和射频元器件由于材料工艺精度较高，制作工艺难度也较大，其片式化进程远滞后于其他电子元器件，片式电感和片式 LTCC 射频元器件的研发、生产、制造成为国家产业政策大力支持的对象。

(2) 广阔的市场前景

随着电子信息产业的迅猛发展，终端产品的更新换代间隔不断缩短，具备新设计、新理念、新功能的电子产品层出不穷，有力地拉动了电子元器件的市场需求。特别是以手机为中心的移动通讯技术和有线、无线数字通讯网的不断更新换

代,以及便携式计算机等数码产品在高速度、高存储密度、轻薄化等方面的日益进步,电子产品向着小型化、便携化以及多功能化等方向飞速发展,直接带动了表面贴装技术的崛起。随着 SMT 对传统插装技术的替代,体积小、性能好、功能多、可靠性高、集成度高的片式电子元器件在电路板上的安装密度逐年提高。

(3) 国际电子元器件制造中心逐步向中国大陆转移

自上世纪六七十年代以来,日本、中国台湾一直是新型电子元器件产业的国际制造中心。随着中国改革开放,国内经济高速发展,不论是投资环境、产业政策、人工成本、产业配套环境还是下游客户在中国大陆的密集分布,都为国际电子元器件的制造中心逐步向中国大陆转移提供了便利条件,也为国内新型电子元器件产业的快速发展提供了良好的外部环境。

(4) 高技术门槛保证行业有序竞争

电子信息产业的不断发展,对电子元器件提出了小型化、高频化、复合化、功率化、高可靠性等要求,一些规模大、技术领先的厂商通过加大技术投入和研发力量,引进更为先进的生产设备和测试仪器,对已有产品持续改良,并不断研发推出新产品。产品技术含量的提高增加行业对于新进入者的技术壁垒,对于维护行业内良好的竞争秩序、保证毛利率水平提供了有利条件。

2、行业发展的不利因素

(1) 高端产品的技术薄弱

我国电子元器件生产企业技术和创新能力虽然已经取得较大发展,但与国外企业相比仍相对比较薄弱。由于我国电子元器件制造业研发能力和生产技术水平还不高,以及拥有的知识产权少,我国电子元器件制造业增加值率较低,产品还是以传统的电子元器件为主。许多尖端的电子元器件产品主要依赖进口,产品附加值低、知识产权少、产-学-研相结合的模式还未完全形成。

(2) 传统竞争优势逐渐丧失

随着我国经济发展,我国的人力成本越来越高。此外,由于电子元器件行业技术的日趋成熟和经济全球化的加快,越来越多的企业进入电子元器件行业,国外竞争对手也纷纷到我国投资设厂、降低自身的生产成本。这些因素导致我国传统的成本优势逐渐丧失。

(六) 行业风险特征

1、一般风险

(1) 核心技术人员流失及核心技术失密的风险

公司所处电子元器件行业具有技术密集型特点，新技术、新工艺和新产品的开发和改进是本公司赢得市场的关键。公司核心技术由公司研发团队通过长期实验研究、生产实践和经验总结形成的。稳定的研发团队是公司保持核心竞争力的基础。随着市场竞争的加剧，行业内企业对核心技术人才的争夺将日趋激烈。公司部分研发成果尚处于专利的申请过程中，还有部分研发成果和工艺是公司多年来积累的非专利技术。如果该等研发成果失密或受到侵害，将给公司生产经营带来不利影响。

对策：提升公司凝聚力、向心力，加大对骨干员工的激励力度；建立健全公司保密制度，与骨干员工签订相关保密协议。

(2) 管理能力滞后于企业发展的风险

公司自成立以来，虽然逐渐形成了一支人员精干、组织结构精简、专业水平过硬的技术型团队，在经营管理方面具有自身的独特性，使得公司的规模与业务、技术及市场等方面的要求相适应。然而，公司目前规模较小，随着客户数量的不断增多，现有的管理模式能否适应公司的快速扩张具有一定的不确定性。同时，公司业务地域跨度较大，对公司综合经营管理能力的要求不断提高。

对策：加大公司管理、技术、营销等岗位骨干员工的培养和引进，提高公司管理团队素质；健全公司组织结构，提升公司组织能力。

2、特殊风险

(1) 经营成果受下游行业波动影响的风险

公司的主要产品为线绕保险电阻元件、膜式电阻器、敏感电阻器、温度传感器，广泛应用于家用电器、手机通信、节能灯、电力、汽车电子等消费类电子领域，主要销售对象为电子整机产品的生产厂家，因此与该领域相关的消费类电子整机产业的发展具有较强的联动性；而电子类行业是典型的充分竞争性行业，产品受行业周期性波动的影响较大，相应的企业业绩也呈周期性波动。若上述行业发展出现较大幅度的波动，将对本公司总体效益产生影响。

对策：充分把握客户群所处行业发展与竞争形势，保持公司产品的技术领先水平，积极参与客户端产品更新设计，保持与客户的同步增长；逐步扩大公司产

品线，满足市场客户一站式服务的需求；寻求公司产品应用领域的拓展。

（2）原材料价格波动风险

公司产品的的主要原材料为镀锡铜线、合金丝、特种金属、化工产品等，原材料约占生产成本的57%。公司产品对原材料价格变动较敏感，随着生产规模的不断扩大，公司对原材料的需求将继续上升。

对策：加强采购环节管理和生产管理，通过技术改造，提高产品合格率，提高产能和单位效能等有效措施，使原材料价格波动对单位产品成本影响减至最小。

（3）技术进步带来的创新风险

电子元器件行业技术更新较快，新技术、新工艺的出现将对现有产品、市场产生颠覆性影响。

对策：市场参与者需及时跟踪下游客户市场，加快新型配套产品的研发，突破关键元器件技术，加快技术创新体系建设，提升行业整体竞争力。

（七）公司在行业中的竞争地位

1、行业的竞争格局

目前，国内电阻元件的市场化程度较高，竞争比较充分，竞争格局比较分散。我国电子元器件行业大小生产企业有 7,755 家，规模较大的有八百家。



2、公司的行业地位

公司膜式电阻、线绕电阻、敏感电阻等电子元件及相关产品主要应用领域是家用电器（空调、冰箱、洗衣机）、绿色照明行业、开关电源行业、以智能电表为主的仪器仪表行业、电力保护、变频器、汽车电子等专业市场。公司在同行业中销量和口碑都名列前茅。



节能灯及LED



家用电器



电力类



电源类（电动车控制器、电动车充电器、液晶电视、LED显示器、手机充电器）

（1）节能灯（LED）行业：2014年节能灯和LED灯国内制造企业总出货量大约在100亿只左右，每只整灯用1只保险类电阻。使用的保险电阻中，大约60%为公司同类产品线绕保险电阻，其余40%为膜式熔断电阻和电流保险丝。该行业的竞争对手包括，深圳格瑞特，蚌埠双环电子，以及近年来伴随着节能灯行业发展起来的一些具有市场地理优势的电阻器生产企业（在节能灯生产厂家集中地区内的企业）。公司产品自2000年起开始批量供货，进入该行业较早，市场

知名度较高。我公司 2014 年在该行业销售保险电阻总量约 6 亿只，大约占全部市场出货量的 6%。

(2) 手机充电器为主的开关电源行业：公司早期主要以线绕熔断电阻进入该行业销售，且进入时间也相对较早，凭借在产品特殊特性上的研发实力，相对于竞争对手具有较高的市场知名度和美誉度，始终居于一线品牌地位。该行业的竞争对手包括台湾国巨电子有限公司、深圳百亨电子有限公司、深圳嘉盈达电子有限公司等企业。2012 年全球手机市场年出货量约为 13 亿部手机，手机配备的充电器约有 90% 使用 1 只线绕保险熔断电阻。我公司 2012 年在该行业销售各类温度敏感型保险电阻总量约为 1.2 亿只，约占全部市场使用量的 10.2%。

(3) 智能电表行业：智能电表作为仪器仪表行业中的新兴产业发展迅速。该行业对原材料供应商的质量保证能力要求较高。供应商大多为国内知名电子元件生产企业，另有部分外资品牌参与其中。主要竞争对手包括四川永星电子有限公司、江苏江佳电子有限公司、台湾国巨公司、中山高雅电子有限公司等。近两年来，随着公司产品制造成本的降低和经营规模的扩大，相对于竞争对手具备了一定的成本优势。竞争力的上升，使得公司在以智能电表为主要客户群的仪器仪表行业的销售有了较快的增长。目前，国内智能电表行业中前 5 家企业均为公司的客户，2012 年国内智能电表行业生产量大约为 7,000 万台，其中 1,000 万台出口，国内两大电网公司（国家电网、南方电网）使用量为 6,000 万台。公司线绕保险电阻及相关电阻产品在该行业销售量为 1,800 万只，占同类产品总使用量的 25.7%。

3、行业竞争对手

(1) 兴勤(常州)电子有限公司

兴勤(常州)电子有限公司成立于 1996 年，是一家外资企业，注册资本 2,126 万美元，注册地址为江苏常州武进高新技术开发区龙门路 6 号，法定代表人为隋台中，公司经营范围：从事压敏电阻器、热敏电阻器及其电子陶瓷元器件、电脑传感器、汽车传感器、家电传感器及其配件、线材的制造，销售自产产品。现有员工 1,000 人，专业技术人员 200 人左右，主要为海尔、夏普、松下、索尼等厂商提供配套生产。

(2) 爱派克斯电子有限公司

爱派克斯电子有限公司成立于 2004 年，是一家中外合资企业，由美商独资

协和控股与中方艾派可思共同出资经营，注册资本 742.05 万美元，注册地址为江苏省昆山市玉山镇城北开贵路 11 号，法定代表人为张永安，公司经营范围：生产各类规格、型号的精密软性和硬性电路板及其组装件，销售自产产品。

(3) 双环电感股份有限公司（股票代码：430503）

双环电感股份有限公司（原昌盛股份）成立于 1990 年，注册资本 1,200 万人民币，注册地址为安徽省蚌埠市长征南路 88 号，法定代表人为李福喜，公司经营范围：敏感元件及相关电子元件的设计、生产和贸易。

(4) 上海科特新材料股份有限公司（股票代码：831474）

上海科特新材料股份有限公司成立于 1997 年，注册资本 5,000 万人民币，注册地址为上海市浦东新区东胜路 38 号 9 幢，法定代表人为王宏晖，公司经营范围：功能材料（高分子 PTC 热敏电阻和高分子温度系数导电材料）及相关器件的研究、开发、生产和销售，从事货物进出口及技术进出口业务。

(5) 广东风华高新科技股份有限公司（股票代码：000636）

广东风华高新科技股份有限公司成立于 1994 年，注册资本 89,523.3111 万人民币，注册地址为广东省肇庆市风华路 18 号风华电子工业城，法定代表人为李泽中，公司经营范围：研究、开发、生产、销售各类型高科技新型电子元器件、集成电路、电子材料、电子专用设备仪器及计算机网络设备。高新技术转让、咨询服务。经营本企业自产机电产品。成套设备及相关技术的出口和生产、科研所需原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件、零配件及技术的进口。经营国内贸易；房地产开发、经营。

(八) 公司自身竞争优势及劣势

1、竞争优势

(1) 核心的技术与产品优势

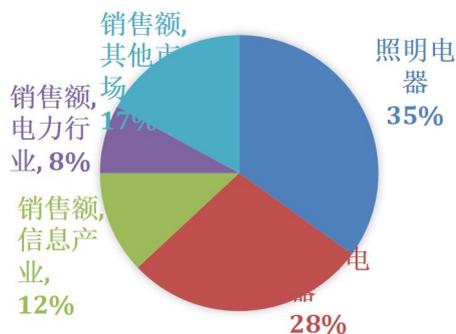
公司产品的核心技术是配方以及关键的生产工艺参数，配方和生产工艺参数的不同直接影响到产品的性能、成本以及市场竞争力。公司非常重视技术保护工作，在技术保护方面建立系统、完善的规章制度。同时，公司自成立以来一直重视研发工作和研发团队建设，为研发人员提供了良好的薪酬福利，制定了多种激励政策鼓励创新和研发，形成了充分尊重研发人员、为研发人员创造良好事业平台的文化，因此自成立以来公司研发团队一直十分稳定。

公司核心产品—各类线绕保险电阻、敏感电阻器的研发始终保持着国内领先水平。2014年研发成功的MELF抗雷击浪涌线绕电阻器已开始大批量生产。未来三年,该产品将成为公司新的经济增长点,对公司经营收入将有着较大的增长贡献。敏感电阻器将进一步扩大生产规模,加快国际国内名牌市场的开发,该产品也将成为公司新的经济增长点。

(2) 优质的客户服务基础优势

经过多年的市场开拓与培育,公司从2000年来一直致力于国际国内名牌市场的开发,在家用电器、开关电源、节能灯(LED灯)、电力、汽车电子、智能电表等多个行业专业市场领域积累了一批优质的客户资源。这一横跨多个行业实现销售的市场资源优势是同行业竞争对手所不具备的。同行业企业通常只在上述多个行业市场的一个或两个中具备经营能力。较少存在一家企业能够达到公司在上述三个行业市场领域分布的经营布局。且公司较稳定地占据着中高端的客户市场,市场优势明显。

目前公司的营业收入构成中,照明电器市场约占35%,家用电器约占28%,信息产业约占12%,电力行业约占8%,其他市场约占17%。



(3) 质量优势

作为在高端客户市场中具有竞争优势的电子元器件制造商,产品质量已成为本公司制胜的利器。为确保公司的产品和服务质量满足世界级企业客户的要求,公司建立并实施了完善的质量管理体系。

2012年11月,公司取得了中国赛宝质量认证中心核发的《质量管理体系认证合格证书》。

2006年12月,分别取得国外机构Underwriter Laboratories INC核发的《UL产品安全认证证书》。

2012年3月，获得了TUV产品认证证书。

2003年4月，获得了中国质量认证中心颁发的产品CQC认证证书。

2、公司的竞争劣势

公司产品销售领域主要集中在LED照明、充电器开关电源、智能仪器仪表、家用电器、电力电子等行业市场，与同行业企业对比，公司在产品技术和产品线、品牌、市场面等均具有相对比较优势。劣势是不断追求技术质量领先的同时，产品制造成本偏高。公司一直靠自身的积累滚动发展，资本规模偏小，影响了公司的经营扩张。同时，公司在企业的运营管理水平、设备水平方面也有着较大的提升空间。

3、公司采取的竞争策略和应对措施

针对目前日益严峻的行业现状，公司管理层提出了切实有效的应对措施：

(1) 克服短期意识，重视投资，加大公司新产品开发和技术改造的投入，加快信息化建设，对陈旧设备进行更新改造，提高作业效率，降低成本，提高产品质量。

(2) 积极推进产学研合作，与华中科技大学、南京大学、南京工业大学等院所进行广泛的技术合作，积极打造自主创新科技平台；通过大力推行产学研横向合作，有效促进创新能力的提高，促进人才队伍建设。

(3) 创造更加有效的激励机制，营造吸引人才、留住人才的良好环境，开展人才队伍建设，积极引进人才，给各类人才以宽松的发展空间，充分调动员工的积极性和创造性。

(4) 调整市场营销模式，建立更广泛的营销网络，培育新的市场增长点；提高销售人员整体素质，加强培训和管理，努力培育外向型销售人员，积极开辟国际市场。

(5) 在坚持扩大核心产品线绕保险电阻、敏感电阻、膜式电阻经营的同时，适度扩大相关产品的制造规模，以此满足公司优势行业客户一站式配套销售的需求，并以此壮大公司的整体经营能力和规模，实现更快的增长。

(6) 积极引入企业管理新思路，建立内部管控制度，使企业各项管理工作更加科学化、规范化和制度化，避免企业的管理风险。采取具体措施使组织结构和决策机制更加适应企业健康、快速发展的需要。

（九）公司未来发展规划

先正电子结合自身已积累的优势及市场状况，制定了相关业务发展方向，具体说明如下：

1、市场开发与拓展

公司与飞利浦、夏普、松下、日立、三菱、LG、美的等下游知名厂商多年保持良好的合作关系，为公司带来了稳定的销售份额，降低了经营风险，公司将深入挖掘现有合作伙伴的需求，增强研发能力及配套生产能力，为客户提供更及时有针对性的产品解决方案，争取在已有客户中占据更大市场份额。同时，积极参与国内外客户的合格供应商评价，完善国内外相关资质认证，在提高公司自身经营能力、产品质量的同时，获得下游客户的广泛认可，建立多层次的市场体系。

2、资本运作

公司挂牌后，进一步丰富融资渠道，公司将在合适的时机选择合适的融资方式，提高资金利用水平，支持业务发展，增强股东回报。同时，公司将根据自身发展规划及对市场分析了解，适时选择对行业横向的整合及纵向的延伸，针对行业集中度低，国内现有大功率电阻器制造商还无法在规模上与国际一流EMS企业竞争的局面下，公司将选择行业内优质标的作为收购兼并对象，达到扩大规模降低成本，产业链上下游延伸，丰富技术研发实力的目的。

3、未来发展目标

- （1）企业销售收入、利润总额年均增长10%以上。
- （2）敏感、线绕、氧化膜、金属膜、铝壳电阻器等主要产品技术达到行业先进水平。
- （3）寻求合作伙伴，引进先进的技术与产品，开拓片式产品市场、扩大敏感市场。
- （4）平均每年实现技术专利2个。
- （5）发展和扩大外销市场，国际与国内贸易额比例达到3:7。
- （6）运用ERP管理平台，通过数据分析，实现集约化管理，建立现代企业管理模式。
- （7）引进和培养专家级技术人才2-3名，培植企业具有核心竞争力的产品和市场，实现向科技型企业转变的目标。

4、公司未来业绩规划

项目	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
销售收入(亿元)	1.38	1.58	1.8	2	2.2
生产数量(亿只)	21	20.5	20	20	20
其中敏感产量(亿只)	1.78	2.22	2.75	3.34	4
利润总额(万元)	1000	1150	1320	1500	1800
技改投入(万元)	280	300	300	300	300
员工收入	每年增加10%				

七、业务收入占公司10%以上子公司的业务情况

先正机电为先正电子的全资子公司。报告期内，先正机电的营业收入占公司合并口径营业收入的比例超过10%。先正机电的主要业务情况如下：

(一) 主要业务

先正机电的主要业务为研究、生产各类敏感电阻及相关电子元件。

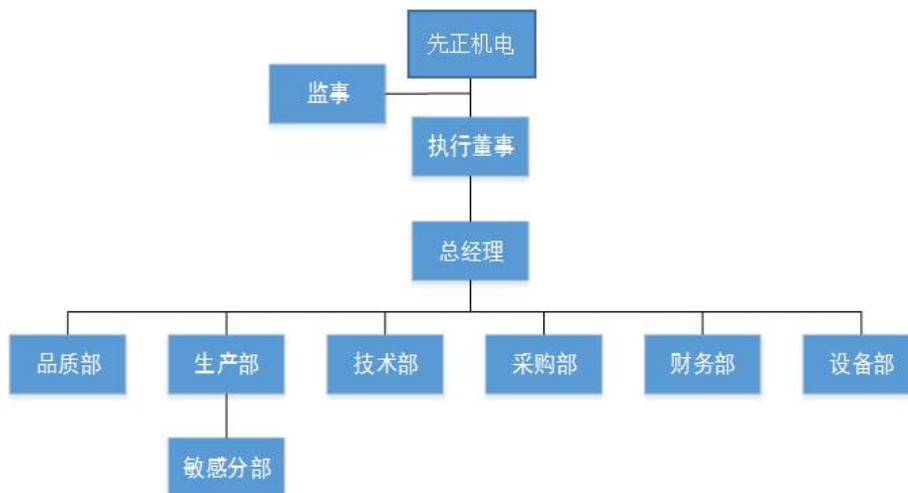
报告期内先正机电营业收入情况如下：

营业收入	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
主营业务	12,736,032.04	99.52%	19,403,089.29	99.74%	20,281,786.40	99.90%
其他业务	61,702.57	0.48%	51,507.28	0.26%	21,119.80	0.10%
合计	12,797,734.61	100.00%	19,454,596.57	100.00%	20,302,906.20	100.00%

主营业务收入为各类敏感电阻及相关电子元件的销售收入，其他业务收入主要为废料销售收入。

(二) 先正机电的组织结构及主要业务流程

1、先正机电的组织结构如下：



2、商业模式

南京先正机电有限公司是先正电子的一家全资子公司，主要负责敏感元件的生产。先正机电生产的敏感电阻全部销售给母公司后，由母公司统一对外销售。原材料的采购根据先正电子下达的生产计划进行采购，先正机电的产品生产和研发均由公司独立自主完成。

(三) 与业务相关的关键资源要素

1、所使用的主要技术

先正机电所使用的主要技术详见“第二章 公司业务”之“三、业务相关的关键资源要素”之“(一) 公司产品或服务所使用的主要技术”。

2、主要无形资产

(1) 土地使用权

编号	土地使用权人	土地使用证编号	坐落	面积(m ²)	取得方式	用途	终止日期
1	先正机电	宁六国用(2009)第03421号	六合区葛塘街道长城片	9,950.3	出让	工业	2059年10月13日
2	先正机电	宁六国用(2010)第01249号	六合区葛塘街道长城片	1,788.1	转让	工业	2057年2月5日

注：根据南京中山科技园管委会出具的《证明》，先正机电约有5,333.33平方米土地尚未取得土地使用权证，土地出让金已经缴纳完毕。

(2) 特许经营权

报告期内公司未取得任何特许经营权。

3、先正机电固定资产

本公司的固定资产主要为房屋建筑物、机器设备和办公及电子设备，截至2016年7月31日，公司主要固定资产情况如下：

单位：元

类别	原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋建筑物	29,810,097.83	4,146,367.32	-	25,663,730.51
机器设备	6,024,593.78	4,220,516.16	-	1,804,077.62
运输工具	-	-	-	-
办公设备	71,022.24	63,822.15	-	7,200.09
其他设备	-	-	-	-
合计	35,905,713.85	8,430,705.63	-	27,475,008.22

4、公司员工情况

(1) 社保缴纳情况

截至 2016 年 10 月 31 号，先正机电共有员工 41 人，在南京市社会保险事业管理中心缴纳社保人群共计 37 人。公司未为其他 4 名员工在南京市社会保险事业管理中心缴纳社保的原因如下：

员工人数	原因
4名	劳务派遣人员，根据合同规定由劳务派遣公司代缴社保

2016年9月21日，南京市社会保险管理中心出具编号为Q2016090417的《证明》，证明先正机电截至2016年8月底前无社会保险费欠缴。

(2) 住房公积金缴纳情况

2016年9月21日，南京住房公积金管理中心出具编号为20160893的《证明》，证明先正机电截至至2016年9月，没有因违反公积金法律法规而受到行政处罚。

(3) 员工岗位结构

岗位	人数	占比	图示
管理人员	4	9.76%	<p>管理人员, 10%</p> <p>技术人员, 7%</p> <p>销售人员, 3%</p> <p>采购人员, 2%</p> <p>财务人员, 5%</p> <p>行政后勤人员, 2%</p> <p>普通员工, 71%</p>
技术人员	3	7.32%	
销售人员	1	2.44%	
采购人员	1	2.44%	
财务人员	2	4.88%	
行政后勤人员	1	2.44%	
普通员工	29	70.73%	
合计	41	100.00%	

(4) 员工学历结构

教育程度	人数	占比	图示
硕士及以上	0	0.00%	<p>大专 5%</p> <p>大专以下 95%</p>
本科	0	0.00%	
大专	2	4.90%	
大专以下	39	95.10%	
合计	41	100.00%	

(5) 员工年龄结构

年龄	人数	占比	图示
30岁以下	9	22.00%	
30-39岁	15	36.60%	
40-49岁	16	39.00%	
50岁以上	1	2.40%	
合计	41	100.00%	

(四) 公司的主营业务相关情况

先正机电的产品全部销售给母公司，由母公司统一对外销售。

1、先正机电前五名供应商采购情况

2016年1-7月，公司向前五名供应商采购金额及占比：

单位：元

序号	客户	采购金额	占比
1	咸阳华泰电子有限公司	2,551,043.45	33.75%
2	昆山万丰电子有限公司	1,108,966.83	14.67%
3	南京科敏电子有限公司	741,655.81	9.81%
4	南京时恒电子科技有限公司	580,122.83	7.67%
5	宜兴市超敏化工有限公司	561,269.72	7.43%

2015年度，公司向前五名供应商采购金额及占比：

单位：元

序号	客户	采购总额	占比
1	咸阳华泰电子有限公司	4,404,393.50	41.85%
2	昆山万丰电子有限公司	1,798,759.85	17.09%
3	南京科敏电子有限公司	925,412.82	8.79%
4	宜兴市超敏化工有限公司	626,004.70	5.95%
5	南京时恒电子科技有限公司	320,978.64	3.05%

2014年度，公司向前五名供应商采购金额及占比：

单位：元

序号	客户	采购总额	占比
1	咸阳华泰电子有限公司	2,725,981.57	20.48%
2	南京时恒电子科技有限公司	1,927,569.68	14.48%
3	宜兴市超敏化工有限公司	1,386,326.49	10.41%
4	南京科敏电子有限公司	978,629.37	7.35%
5	昆山万丰电子有限公司	722,888.12	5.43%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

2、报告期内重大业务合同履行情况

报告期内，先正机电主要业务合同均正常履行，不存在纠纷，具体情况见转让说明书“第二章 公司业务”之“四、公司主营业务相关情况”之“（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”。

（五）公司所处行业情况

先正机电所处行业情况见公开转让说明书“第二章 公司业务”之“六、公司所处的行业概况、市场规模及行业基本风险特征”。

八、子公司整体业务情况

（一）子公司的取得方式

截至2016年7月31日，公司只有1家子公司，取得方式如下：

序号	公司	取得方式	设立时间
1	南京先正机电有限公司	设立	2006年12月19日

（二）母公司与子公司之间的分工合作和业务衔接情况

母公司与子公司之间的分工合作和业务衔接情况如下：

母公司主要业务为：各类线绕电阻、膜式电阻、片式元件等产品的研发、生产和销售。

子公司主要业务为：各类敏感电阻及元件的研发、生产。

母公司根据客户订单下达生产计划给子公司，子公司根据生产计划，整理出采购计划和信息，并委托母公司采购部以子公司名义向供应商发出原辅料采购订单，子公司负责验收采购原辅料并独立结算采购款项。

子公司的生产部在完成生产以后，产品全部销售给母公司，再由母公司市场部统一销售，具体流程为：母公司市场部会下达采购订单给子公司，子公司审核采购订单后按期交货。

子公司在业务流程中从事的环节和作用如下：母公司先正电子对子公司先正机电具有一定的管理职能，同时在产品研发、生产方面，子公司在自身业务范围内独立运营的同时，在母公司的管理和协调下一体化发展。

（三）设立子公司的必要性

公司设立子公司最主要的目的是为了增加电阻产品的类别，扩大公司市场覆盖面，提高市场占有率，增强整体竞争力。公司正逐步发展成为一家集研发、生产和销售于一体的专业全品类电阻及相关电子元件生产销售商。

第三章 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

（一）有限公司阶段

有限公司时期，先正电子按照公司法和公司章程建立了如下公司基本架构：

- 1、公司股东会由全体股东组成，是公司的权力机构；
- 2、公司设董事会，成员为五人，由股东会选举产生。任期三年，任期届满，可连任。董事会设董事长一人，由董事会选举产生；
- 3、公司设监事会，成员三人。其中职工监事一名。监事由股东会选举产生，其中职工监事由职工代表大会选举产生，任期三年，任期届满，可连任。
- 4、公司设经理，由董事会决定聘任或解聘，任期三年，任期届满，可连任。

有限公司依据相关的法律法规进行运作，公司历次股权转让、住所和经营范围等事项的变更均召开了股东会会议，相关决议均得到公司全体股东同意，且履行了工商变更登记程序，取得相应主管机关批复，符合相关法律、法规、其他规范性文件以及公司章程的规定。虽然也存在公司与关联方之间的资金往来未履行关联交易决策程序等治理瑕疵，但上述瑕疵未对有限公司和股东利益造成损害。

（二）股份公司阶段

2016年10月，公司整体改制为股份有限公司。股份公司成立后，按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》制定了公司章程，依法设立了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。另外公司还根据《公司章程》制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《财务管理制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。

1、股东大会

（1）股东大会的职权

股东大会是公司的权力机构，依法对公司的相关事项行使决定权和审批权。根据《公司章程》，股东大会依法行使下列职权：

- （一）决定公司的经营方针和投资计划；
- （二）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- （三）审议批准董事会的报告；
- （四）审议批准监事会报告；
- （五）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （六）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （七）对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- （八）对发行公司债券作出决议；
- （九）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- （十）修改本章程；
- （十一）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- （十二）审议批准第三十九条规定的担保事项；
- （十三）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；
- （十四）公司拟与关联人达成的同一会计年度单笔或累计关联交易总额在 1000 万元以上，或公司最近经审计净资产值的 10% 以上的；
- （十五）审议公司信息披露平台；
- （十六）审议股权激励计划；
- （十七）审议法律、行政法规、部门规章、本章程或股东大会会议事规则规定应当由股东大会决定的其他事项。

（2）股东大会职责履行情况

自股份公司设立以来，公司股东大会一直根据《公司法》和《公司章程》的规定规范运作。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了 2 次股东大会。历次股东大会召开情况如下：

序号	会议编号	召开时间
1	创立大会暨首次股东大会	2016年9月26日
2	第一次临时股东大会	2016年11月14日

2、董事会

公司设董事会，为公司经营活动的执行机构。董事会成员5名，分别为卢北宁、刘秀梅、朱超、张拾成、周荣林，其中卢北宁为董事长。

(1) 董事会的职权

董事会对股东大会负责，根据《公司章程》，公司董事会行使下列职权：

- (一) 召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- (二) 执行股东大会的决议；
- (三) 决定公司的经营计划和投资方案；
- (四) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (五) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (六) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- (七) 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- (八) 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
- (九) 决定公司内部管理机构的设置；
- (十) 聘任或者解聘公司总经理；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- (十一) 聘任或者解聘董事会秘书，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- (十二) 制定公司的基本管理制度；
- (十三) 制订本章程的修改方案；
- (十四) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- (十五) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
- (十六) 法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

(2) 董事会职权履行情况

自股份公司设立以来，公司董事会一直根据《公司法》和《公司章程》的规定规范运作。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了 2 此董事会。历次董事会召开情况如下：

序号	会议编号	召开时间
1	第一届董事会第一次会议	2016 年 9 月 26 日
2	第一届董事会第二次会议	2016 年 10 月 28 日

3、监事会

公司设监事会，为公司经营活动的监督机构。公司监事会成员 3 名，分别为范建国、谌聪明、黄正芳。其中范建国为监事会主席，黄正芳为职工代表监事。

(1) 监事会的职权

监事会对股东大会负责，根据《公司章程》，监事会行使下列职权：

- (一) 应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- (二) 检查公司财务；
- (三) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- (四) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；
- (五) 提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；
- (六) 向股东大会提出提案；
- (七) 依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；
- (八) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

(2) 监事会职责履行情况

自股份公司设立以来，公司监事会一直根据《公司法》和《公司章程》的规

定规范运作。截至本公开转让说明书签署日，公司共召开 2 次监事会。监事会召开情况如下：

序号	会议编号	召开时间
1	第一届监事会第一次会议	2016 年 9 月 26 日
2	第一届监事会第二次会议	2016 年 10 月 28 日

4、董事会秘书

公司根据《公司法》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》、《董事会秘书工作制度》的规定，董事会设董事会秘书，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务等事宜。

公司董事会秘书自任职以来，严格按照相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定筹备公司历次股东大会、董事会会议，协调公司与股东投资者之间的关系。

股份公司成立后，针对有限公司阶段存在的规范之处，公司切实加强规范治理方面的学习，公司管理层严格依据《公司法》、《公司章程》及三会议事规则的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会；确保三会文件保存完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议及会议记录均能够正常签署，会议决议能有效执行；切实履行董事会、监事会的各项职权，保障公司的对外投资、对外担保、关联交易等行为履行相关决策程序，严格执行关联方回避制度；董事会参与公司战略目标的制订并检查其执行情况。

公司整体变更后，能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共计召开 2 次股东大会、2 次董事会会议、2 次监事会会议，均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，会议程序规范、会议记录完整，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及三会议事规则等规定的情形，公司股东、董事、监事和高级管理人员能各尽其职，履行勤勉忠诚的义务，没有损害股东、债权人及第三人合法利益。

二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

（一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

股份公司成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《财务管理制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》等规章制度。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，三会决议能够得到较好的执行。

创立大会选举产生了股份公司第一届董事会、监事会成员。公司职工大会选举产生了一名职工监事。股份公司第一届董事会第一次会议表决通过了《总经理工作细则》，并选举产生了董事长，聘任了总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书。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。公司实行总经理负责制。公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，设立了研发部、品管部、采购部、办公室、生产部、人力资源部、财务部、市场部、后勤部等9个职能部门，建立健全了内部经营管理机构，建立了相应的内部管理制度，比较科学的划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

公司基本建立健全了公司法人治理机制，能够给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，具体情况如下：

1、现行治理机制对股东的保护情况

现行公司治理机制是依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业企业股份转让系统业务规则》等有关规定，并参照上市公司公司治理的要求建立起来的，现行公司治理机制以保护股东尤其是中小股东的权利为根本出发点。在中小股东权利保护方面，《公司章程》特做出如下规定：

(1) 知情权的保护

《公司章程》第二十九条规定：公司股东享有下列权利：（五）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告。

（2）参与权保护

股东的参与决策权，主要体现在股东参加股东大会、行使表决权。

《公司章程》第四十一条规定：有下列情形之一的，公司在事实发生之日起2个月以内召开临时股东大会：（三）单独或者合并持有公司10%以上股份的股东请求时。

《公司章程》第五十条规定：公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。单独或者合计持有公司3%以上股份的股东，可以在股东大会召开10日前提出临时提案并书面提交召集人；召集人应当在收到提案2日内发出股东大会补充通知，同时通知临时提案的内容。

《公司章程》第七十九条规定：董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会表决。董事会应当向股东报告候选董事、监事的简历和基本情况。

（3）质询权保护

《公司章程》第二十九条规定：公司股东享有下列权利：（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询。

《公司章程》第六十七条规定：董事、监事、高级管理人员在股东大会上就股东的质询和建议作出解释和说明。

（4）表决权保护

《公司章程》第七十二条规定：股东大会决议分为普通决议和特别决议。

股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

《公司章程》第七十五条规定：股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

《公司章程》第八十六条规定：会议主持人如果对提交表决的决议结果有任何怀疑，可以对所投票数组织点票；如果会议主持人未进行点票，出席会议的股东或者股东代理人对会议主持人宣布结果有异议的，有权在宣布表决结果后立即要求点票，会议主持人应当立即组织点票。

2、投资者关系管理制度

公司制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的目的和原则、投资者关系管理的内容与方式、投资者关系管理负责人及工作职责、投资者关系管理信息披露作出了具体规定。

3、纠纷解决机制

《公司章程》第一百九十七规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，可以向公司住所地有管辖权的人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十二条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

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

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

《公司章程》第三十三规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第一百三十八条规定：（七）依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼。

4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第七十六条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，与该关联交易事项有关联关系的股东可以出席股东大会，但应主动向大会申明此种关联关系。关联股东可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时应回避不参与表决，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。关联股东明确表示回避的提案，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同等的法律效力。

《公司章程》第一百一十三条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。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。

《关联交易决策制度》第十条规定：关联交易应当遵循以下基本原则：（三）关联方如享有公司股东大会表决权，应当回避表决；（四）有任何利害关系的董事，在董事会对该事项进行表决时，应当回避。

《关联交易决策制度》第十四条规定：董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。

《关联交易决策制度》第十五条规定：股东大会审议关联交易事项时，具有下列情形之一的股东应当回避表决：1、交易对方；2、拥有交易对方直接或间接控制权的；3、被交易对方直接或间接控制的；4、与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；5、因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；6、其他可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

《关联交易决策制度》第十六条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权股份总数；股东大会决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东明确表示回避的，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同样法律效力。

5、内部管理制度建设情况

公司的《内部财务管理制度》涵盖会计基础管理、资金筹集管理、货币资金往来结算管理、存货的管理、固定资产的管理、公司投资管理、成本费用管理、销售收入利润、财务报告与财务评价等一系列规章制度，涵盖了公司财务管理、存货管理、费用管理、资产管理、资金管理 etc 生产经营过程中财务核算的各个具

体环节。除此之外，公司就生产、采购、销售、质量控制、安全管理、内部人事、信息管理、合同管理等生产经营的各个环节均建立了详细的管理制度。股份公司成立后，公司还就对外担保、对外投资、重大事项报告、信息披露、投资者关系管理等规范运作事宜制订了专门的规章制度。

通过上述各项制度的建立和执行，公司确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。随着公司业务的发展和公司规模的扩大，公司需要按照监管部门的要求和经营发展的实际需要，持续推进、不断深化内部控制工作，以保证企业发展规划和经营目标的实现，保证企业健康发展。

（二）公司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，治理结构较为简单。在实际运作过程中，公司管理层能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，就股权转让、经营范围变更和整体变更等事项召开股东会，履行内部决策程序并执行相关决议。

股份公司成立后，公司依据《公司法》等法律法规或规范性文件制定了较为完备的《公司章程》和三会议事规则，进一步完善了公司的各项决策制度，设立了董事会、监事会，并按照《公司法》的规定选举董事和监事。能够依据《公司法》和《公司章程》的规定召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够按照“三会”议事规则履行其义务。公司整体变更为股份公司后建立的公司治理机制的执行符合《公司法》等法律、法规、规范性文件以及《公司章程》、公司相关内控制度的要求，公司治理机制健全，可以给所有股东提供合适的保护和平等的权利。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期内是否存在违法违规及受处罚的情况

（一）公司违法违规及受处罚情况

1、环保违规及受处罚情况

根据《国家环境保护总局关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）、《上市公司环保核查行业分类管理名录》等有关规定，重污染行业包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业。公司所属行业不属于重污染行业，未被环保监管部门列入重点排污单位名录。

公司及子公司名下共有三处房产，分别位于浦口区高新开发区、玄武区后宰门西村以及六合区中山科技园。

公司位于后宰门的房产为办公楼，现出租给江苏鼎元投资管理有限公司做办公使用，不涉及生产经营，无需进行环境影响评价。

公司位于六合区中山科技园中鑫路 698 号的房产于 2014 年 10 月 11 日通过了环评验收，南京市六合区环境保护局出具了《建设项目竣工环境保护验收行政许可决定书》编号：六环验收【2014】022 号，批准公司电子元器件生产项目通过环境保护验收。

公司位于浦口区高新开发区的房产为买受取得，目前为公司敏感电阻车间。该处房产在建设初期未进行环境影响评价，不符合《环境保护法》、《环境影响评价法》、《建设项目环境保护管理条例》等相关法律法规。公司在了解到该项违规瑕疵后，立即与高新区环保局沟通协商，申请补办敏感电阻车间的相关环评手续。目前已得到相关部门的认可，并与相关环保服务单位签订协议，环评补办程序正在进展中。2016 年 11 月 28 日，公司已完成环评报告并由南京市高新技术产业开发区受理验收申请，预计 12 月中旬完成环评验收。

公司在生产过程中为落实环境保护职责，保障危险废物处理的合法合规，与南京化学工业园天宇固体废物处置有限公司签订《危险废物处置合同》，约定由具有“危险废物经营许可”资质的南京化学工业园天宇固体废物处置有限公司处置危险废物废漆渣。公司还与南京凯燕化工有限公司签订《危险废物处置合同》，

约定先正电子委托南京凯燕化工有限公司无害化处置其生产经营过程中产生的危险废物废苯类溶剂。

综上，除浦口区房产环评瑕疵外，公司一直积极遵守环境保护相关法律法规，报告期内不存在环保方面违法违规及相应处罚。

2、安全生产违规及受处罚情况

根据《安全生产许可证条例》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。公司不属于前述企业，无须取得安全生产许可证。

公司在安全生产方面专门制定了《安全事故管理制度》、《职业健康安全管理制度》、《关于工伤管理的规定》等安全生产责任有关制度，明确了公司安全生产管理要求和责任，并在生产经营中切实遵守和履行，保证公司生产经营和职工安全，对违反规则的人员进行处罚。

根据南京市六合区安全生产监督管理局于 2016 年 9 月 19 日出具《证明》，先正电子及其子公司先正机电自 2014 年 1 月 1 日以来，一直遵守关于安全生产的法律法规，没有安全生产事故，未受到过相应行政处罚。

3、质量标准违规及受处罚情况

公司目前通过 ISO9001 质量管理体系认证，产品质量 UL 认证、TUV 认证、CQC 认证等。公司目前持有如下认证资质证书：

序号	认证类型	产品	申请人	最新更新日期	有效期至
1	质量管理体系认证证书 GB/T19001-2008idt ISO9001:2008		先正电子	2015.10.30	2018.09.14
2	UL/CUL 产品认证	RF10 涂覆型熔断电阻器	先正电子	2011.6.4	长期
3		RXF 熔断型线绕固定电阻器	先正电子	2011.6.4	长期
4		MYG 压敏电阻器	先正电子	2016.6.16	长期
5		MF71 负温度系数热敏电阻器	先正电子	2016.7.15	长期
6	TUV 产品认证	MYG 压敏电阻器	先正电子	2016.6.21	2021.6.20
7	CQC 产品认证	MF71 负温度系数热敏电阻器	先正电子	2013.7.29	长期
8		MYG 压敏电阻器	先正电子	2013.7.29	长期
9		RX21 线绕固定电阻器	先正电子	2013.7.29	长期
10		RX27 线绕固定电阻器	先正电子	2013.7.29	长期
11		RF10 涂覆型熔断电阻器	先正电子	2013.7.29	长期
12		RXF 线绕熔断电阻器	先正电子	2015.6.8	长期

13		RYC 瓷壳型电阻器	先正电子	2013.7.29	长期
14		RX27 大功率线绕固定电阻器	先正电子	2013.7.29	长期
15		RY 金属氧化膜固定电阻器	先正电子	2013.7.29	长期
16		RI-0.5W 玻璃釉电阻器	先正电子	2013.7.29	长期
17		RI-1W 玻璃釉电阻器	先正电子	2013.7.29	长期
18		RI-2W 玻璃釉电阻器	先正电子	2013.7.29	长期

根据南京市六合区市场监督管理局于 2016 年 9 月 21 日出具《证明》，先正电子及其子公司先正机电自 2014 年 1 月 1 日以来，遵守法律法规，产品符合有关产品质量和技术监督标准，没有因违法有关产品质量和技术监督方面的法律法规而受过该单位行政处罚的行为。

4、劳动及社会保障违规及处罚情况

截至 2016 年 7 月 31 日，先正电子共有员工 230 名，均与公司签署了劳动合同。根据南京市社会保险管理中心出具的《证明》，先正电子 2016 年 8 月在南京市参加医保、养老、失业、工伤和生育五项保险的参保人数 228 人，截至 2016 年底无社会保险费欠缴。公司在社保公积金缴纳方面合法合规。

报告期内，先正电子存在劳务派遣人员超过用工总量 10% 的情形，不符合《劳务派遣暂行规定》（2014 年 3 月 1 日起施行）第四条规定的，用工单位应当严格控制劳务派遣用工数量，使用的被派遣劳动者数量不得超过其用工总量的 10%。第二十八条规定，用工单位在本规定施行前使用被派遣劳动者数量超过其用工总量 10% 的，应当制定调整用工方案，于本规定施行之日起 2 年内降至规定比例。

公司在知晓以上违规后已积极调整，整改方案如下：公司通过技术改造，工艺改造等方式提高生产功效，优化岗位设置安排。公司的派遣员工中 70 人转为先正电子正式在册员工，转换后公司在册员工 300 人。公司生产流程中辅助性、替代性、临时性的岗位实行劳务派遣，人员数量保持在 30 人以内。公司食堂等服务部门，辅助性工序等实行外包。截至 2016 年 10 月 28 日，公司共有劳动合同用工合计 300 名，劳务派遣人员 30 名，劳务派遣比例为 9.1%，合法合规。2016 年 10 月 24 日，南京化学工业园区人力资源和社会保障局出具证明，证明先正电子自迁入该辖区以来积极配合相关工作，近几年未因不规范用工等情况（含劳务派遣用工）受到相关处罚。

综上，公司报告期内虽存在劳务派遣人员比例超出规定比例的不规范情形，但公司已积极整改调整完毕，并由相关主管部门出具无违规证明。该项瑕疵不会对公司持续经营造成影响。

5、房产及土地的违规与处罚情况

公司子公司先正机电名下位于南京市六合区中山科技园中鑫路 698 号的约 5333.33 平方米土地尚未取得土地使用权证。因部分土地权证尚未落实，公司位于中山科技园中鑫路 698 号的房产亦尚未取得房产证。

公司持有南京市六合区发展和改革委员会于 2006 年 12 月 21 日下发的《企业投资项目备案通知书》（备案号：六发改备【2006】65 号），并已缴纳了全部的土地出让金。2009 年 7 月 30 日，南京市规划局核发《建设用地规划许可证》编号：地字第 320116200911227；2010 年 2 月 9 日，南京沿江工业开发区市政建设局核发《建设工程规划许可证》编号：建字第 320106201082026 号；2014 年 12 月 15 日，南京市六合区建工局核发《建筑工程施工许可证》编号：320102120140104；2014 年 10 月 11 日，南京市六合区环境保护局核发《建设项目竣工环境保护验收行政许可决定书》编号：六环验收【2014】022 号。

根据与南京市六合区中山科技园管委会的访谈，证实该块土地因江北区规划调整和土地指标限制，在 2016 年 9 月 14 日之前无法落实土地使用权证。2016 年 9 月 14 日，江北区规划取得南京市政府批复，已具备土地使用权证办理条件，目前正在办理中。2016 年 10 月 28 日，南京市中山科技园管委会出具《证明》，证明该块土地出让金已依法缴纳完毕，该土地权证取得不存在障碍；位于该块土地上的自建房屋用于公司经营，尚未取得房产权证。该房产权证取得不存在障碍。

综上，虽然子公司先正机电名下位于南京市六合区中山科技园中鑫路 698 号的约 5333.33 平方米土地未取得土地使用签证，其上建筑物亦未取得房产证，但该块土地已由相关主管部门证实已具备合法办理条件，且土地出让金已缴纳完毕，目前相关程序正在补办过程中。其上建筑物报建手续完备，不存在因违章建设而被拆除的风险，不会对公司持续经营造成实质障碍。

6、税务的违规与处罚情况

根据南京化学工业园区国家税务局出具的编号：32011220160208《税收证

明》，证实南京先正电子有限公司报告期内存在一项违法违规行为，具体违法事实为发票丢失，情节轻微，行政处罚 100 元。案件结束日期为 2014 年 5 月 27 日。

根据南京化学工业园区国家税务局出具的编号：32011220160207《税收证明》，证实公司子公司南京先正机电有限公司在报告期内存在一项违法违规行为，具体违法事实为未及时抄税清卡，责令限期整改，情节轻微免于处罚。案件结束日期为 2016 年 5 月 31 日。

根据南京化学工业园区地方事务局出具的涉税证明，公司子公司南京先正机电有限公司于 2014 年 6 月城镇土地使用税迟申报，由于情节轻微，且主动整改，免于行政处罚。

除此之外，根据管辖地国税局及地税局的证明，报告期内，公司及子公司不存在其他税收方面违法违规行为或相应的行政处罚记录。

此外，市场监督管理局、安监局、质监局、人力资源与社会保障局等部门亦出具相关证明，证明公司在报告期内不存在其他方面重大违法违规行为，未曾受到相关行政处罚。

（二）控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

公司控股股东为新工集团，实际控制人为南京市国资委。根据新工集团出具的声明证实，控股股东最近两年内始终遵守国家及地方有关法律、法规和规范性文件，不存在因违反国家及地方法律、法规和规范性文件而受到行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁，亦不存在与有关政府部门之间的争议；不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形；不存在被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所或全国中小企业股份转让系统公司的纪律处分的情况。

四、挂牌公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构、

业务等方面均与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

（一）资产分开情况

公司具备与生产经营有关的生产系统、辅导生产系统和配套设施，拥有与生产经营有关的土地使用权、房屋所有权、机器设备、注册商标、专利、非专利技术的所有权和使用权，具有独立的原材料采购和产品销售体系，公司不存在资金、资产被公司的控股股东及实际控制人占用的情形。

公司拥有独立的生产经营性资产，不存在产权纠纷或潜在纠纷，公司的资产与控股股东、实际控制人及其控制的企业分开。

（二）人员分开情况

公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障与控股股东、实际控制人及其控制的企业分开，独立管理。

公司董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》等法律法规及《公司章程》的有关规定产生，不存在控股股东及实际控制人干预公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定的情况。

公司高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或领取薪酬；公司财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。公司的人员具有独立性。

关于先正电子总经理及党委书记薪酬发放的特殊情况说明：

报告期内，公司总经理张拾成与党委书记曹湘君的薪资发放程序为先正电子先行核算后上缴至控股股东新工集团，再由新工集团经过考核后发放给二人。该种情况主要是由于新工集团为落实南京市国资委为监管企业负责人经营业绩考核及薪酬管理规定要求而实行的特殊薪资管理制度造成。

根据新工集团 2013 年 1 月 15 日下发的编号宁新工运【2013】1 号《南京新工投资集团有限责任公司全资控股企业负责人经营业绩考核及年薪管理暂行办法》第十九条规定：“所有企业负责人的年薪原则上应由集团集中支付和管理，

集团财务管理部负责企业负责人银行账户储蓄卡管理等工作”。第二十二规定：“企业应于每年1月31日前将负责人的本年度基础年薪解缴到集团财务管理部，12月31日前按集团预估的绩效年薪解缴至集团财务管理部”。故总经理张拾成和党委书记曹湘君的工资发放，实质上为先正电子发放，并非在控股股东处领薪。通过先上缴至新工集团再由新工集团发放，主要是为了达到对企业业绩进行监督及对负责人薪资发放进行监管的作用。

股份公司成立后，为避免对股份公司人员独立性造成干涉影响，2016年10月28日，新工集团出具《情况说明》，同意自2016年11月起，先正电子全部人员的薪资均无需提前上缴，而是由先正电子直接发放。对先正电子企业负责人薪资及业绩监管的职责，将通过股份公司董事会、监事会及股东大会直接履行。

（三）财务分开情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员。公司建立了的独立会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策，不存在控股股东、实际控制人非法干预公司财务决策和资金使用的情况。公司开设了独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业共用财务账户的情形。公司办理了独立的《税务登记证》，独立申报纳税、缴纳税款。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在财务方面分开。

（四）机构分开情况

公司根据相关法律，建立了较为完善的法人治理结构，股东大会为权力机构、董事会为常设的决策与管理机构、监事会为监督机构，总经理负责日常事务。公司根据经营发展需要设立了较为完善的内部组织架构和经营管理机构，公司各机构、部门均能依据公司管理制度及业务流程独立履行职能，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以对公司下达经营指令等形式影响公司独立运作的情形。公司的经营场所与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在机构方面分开。

（五）业务分开情况

报告期内，关联方与公司之间的关联交易主要为采购与出售商品、接受与提供劳务等，关联交易价格公允。除此之外，公司具有完整的业务系统与流程，具备独立的生产经营场地，具备独立的研发、采购、生产、销售部门和渠道。总体而言，公司具备独立面向市场经营的业务能力，公司的主营业务并无依赖关联交易的现象，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务方面分开。

综上所述，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面分开，具有独立面向市场的自主经营能力。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况

公司控股股东为新工集团，实际控制人为南京市国资委。公司主营业务为：固定电阻器、敏感电阻器及相关产品的设计、生产和贸易，产品以膜式电阻器、线绕电阻器和敏感电阻器元件为主。

公司控股股东新工集团除本公司外，还直接控制了包括南京机电产业(集团)有限公司、南京医药产业(集团)有限责任公司等 15 家公司，各公司情况具体参见本公开转让说明书“第一部分 基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”之“2、本公司控股股东所控制企业的情况”。上述企业主营业务与公司及其子公司均不产生竞争或冲突。

因此，本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

1、公司的主要股东（持股 5%以上）、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

（1）本人作为南京先正电子股份有限公司（以下简称“公司”）的主要股东（持股 5%以上）/董事/监事/高级管理人员，目前未从事或参与与公司存在同业竞争的业务。

（2）本人及本人的直系亲属，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成直接竞争的业务；或拥有与公司存在竞争关系的任何经济

实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

(3) 本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、监事或其他高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，不在中国境内外以任何形式从事与公司现有业务构成直接竞争的业务。

(4) 在本人持有公司股份期间，或担任公司董事、监事或其他高级管理人员期间，若公司认为本人控制的其他公司或组织或本人从事参与的其他业务出现与公司构成直接竞争的情况时，本人同意终止该业务，如公司认为该业务有利于其发展，其有权采取优先收购或委托经营的方式将相竞争的业务集中到公司经营。

(5) 本人承诺不以公司实际控制人、股东、董事、监事或高级管理人员的地位谋求不正当利益，进而损害公司其他股东的利益，如因本人违反上述声明与承诺而导致公司的权益受到损害的，本人同意向公司承担相应的损害赔偿责任。

(6) 本承诺为不可撤销的承诺。

2、公司的控股股东新工集团出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

(1) 本公司作为南京先正电子股份有限公司（以下简称“公司”）的主要股东，目前未从事或参与与公司存在同业竞争的业务。

(2) 本公司及本公司控制的其他公司，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成直接竞争的业务；或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

(3) 在本公司持有公司股份期间，若公司认为本公司控制的其他公司或组织或本公司从事参与的其他业务出现与公司构成直接竞争的情况时，本公司同意终止该业务，如公司认为该业务有利于其发展，其有权采取优先收购或委托经营的方式将相竞争的业务集中到公司经营。

(4) 本公司承诺不以公司股东的地位谋求不正当利益，进而损害公司其他股东的利益，如因本人违反上述声明与承诺而导致公司的权益受到损害的，本公

司同意向公司承担相应的损害赔偿责任。

(5) 本承诺为不可撤销的承诺。

六、公司最近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

(一) 资金占用情况

2016年4月10日，南京先正科技有限公司（以下简称“先正科技”）与南京先正电子有限公司签署《流动资金借款协议书》，约定先正科技向先正电子借款300,000元整，借款期限7个月，自2016年4月20日起至2016年11月19日止，借款年利率5.22%。该笔借款已于2016年11月18日归还。

除以上一笔款项外，最近两年一期内，公司不存在其他资金、款项被关联方占用的情况。

(二) 对外担保情况

最近两年一期内，公司不存在为主要股东及其控制的其他企业担保的情况。

(三) 防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、三会议事规则、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。上述制度措施及承诺，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

公司主要股东、董事、监事和高级管理人员出具了《关于规范关联交易的承诺书》，承诺将尽可能避免和减少管理交易，无法避免或具备合理原因的关联交易，将严格依照公司治理制度履行决策程序，以维护公司和其他股东的合法权益。

七、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

1、直接持股情况

截至报告期末，公司董事、监事、高级管理人员直接持有股份公司股份的情况如下：

序号	姓名	职务	持有公司股份（股）	持股比例（%）
1	张拾成	总经理、董事、董事会秘书	3,234,000.00	14.70
2	周荣林	副总经理、董事	646,800.00	2.94
3	范建国	监事会主席	215,600.00	0.98
4	陈后胜	副总经理	323,400.00	1.47
5	刘玮	副总经理	583,000.00	2.65
合计			5,002,800.00	22.74

2、间接持股情况

截至报告期末，公司不存在公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属以任何方式间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺

在公司任职并领薪的董事、监事及高级管理人员均与公司签有《劳动合同》。

公司董事、监事及高级管理人员做出的重要承诺如下：

- 1、董事、监事及高级管理人员关于诚信状况的书面声明；
- 2、避免同业竞争的承诺函；
- 3、关于规范关联交易的承诺书；
- 4、关于进一步提高公司治理水平的承诺函。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员在除公司之外的企业兼（任）职

情况如下：

序号	姓名	本公司职务	兼（任）职单位	担任职务
1	卢北宁	董事长	南京机电产业（集团）有限公司	执行董事、总经理、法定代表人
			南京机电房产经营有限公司	董事长、法定代表人
			南京思创资产管理公司	董事长、法定代表人
			南京机电企业管理有限公司	董事长、法定代表人
			南京南分分析仪器有限公司	董事
2	张拾成	总经理、董事、董事会秘书	南京先正科技有限公司	董事长、法定代表人
3	湛聪明	监事	南京新工投资集团有限责任公司	财务管理部副经理
			南京宁光控制系统有限公司	董事
			南京中电熊猫信息产业集团有限公司	董事
4	刘秀梅	董事	南京新工投资集团有限责任公司	副经理
5	朱超	董事	南京新工投资集团有限责任公司	投资规划部主管
6	吴进林	副总经理	南京邦先冲压件有限公司	董事

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

序号	姓名	本公司职务	对外投资公司	持股比例
1	刘秀梅	董事	南京康邦装饰工程有限公司	10%
2	陈后胜	副总经理	南京先正科技有限公司	13%

（六）董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司最近两年一期内不存在董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

（七）最近两年一期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

最近两年一期内公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

1、董事变动情况

报告期初，有限公司阶段，公司董事会由 5 名董事组成，分别为卢北宁、张拾成、曹湘君、周荣林、李曼，其中卢北宁担任董事长。

2015 年 6 月 5 日，新工集团出具编号为宁新工函【2015】18 号的《关于推荐刘秀梅同志任职的函》。

2015 年 7 月 10 日，先正电子召开股东会，一直决议同意根据宁新工函(2015)18 号关于推荐刘秀梅同志任南京先正电子有限公司董事，李曼同志不再担任南京先正电子有限公司董事。变更后的公司董事会由卢北宁、张拾成、曹湘君、周荣林、刘秀梅组成，卢北宁任董事长。本次董事变动原因主要为因李曼个人职务调动，并未对公司董事会造成实质影响。

2016 年 9 月 26 日，股份公司召开的创立大会暨首届股东大会，选举产生了由卢北宁、刘秀梅、朱超、张拾成、周荣林组成的第一届董事会。自股份公司设立至本说明书签署日，公司董事会未再发生任何变动。

报告期内，公司董事系因个人职务变动、为完善公司治理结构等原因引起的变化，并未给公司经营管理造成实质性影响。报告期内，公司董事没有发生重大变动。

2、监事变动情况

报告初期，有限公司阶段，公司监事会由 3 名监事组成，分别为谌聪明、黄正芳、唐正波。报告期内，公司监事未发生任何变动。

2015 年 9 月 26 日，股份公司召开的创立大会暨首届股东大会，选举了谌聪明、范建国为监事，另一名职工代表监事黄正芳由职工代表大会选举产生，三名监事组成股份公司第一届监事会。自股份公司设立至本说明书签署日，公司监事未发生任何变动。

3、高级管理人员变动情况

报告期内，有限公司总经理为张拾成，副总经理为周荣林，财务负责人为李媛。报告期内，公司高级管理人员未发生变动。

2016 年 9 月 26 日，股份公司召开的第一次董事会，聘任张拾成担任总经理兼任董事会秘书；聘任周荣林、刘玮、陈后胜、吴进林担任副总经理；聘任李媛

为财务负责人。

公司董事、监事和高级管理人员的任职符合现行法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期所发生的变化情况符合相关法规和《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序。公司董事、监事、高级管理人员的变动均因《公司章程》规定、经营管理需要等正常原因而发生，且核心管理人员并未发生变动，并没有构成公司董事和高级管理人员的重大变化，没有对公司持续经营造成不利影响。

第四章 公司财务

一、最近两年及一期财务报表和审计意见

（一）财务报表的编制基础

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》（2010年修订）的披露规定编制财务报表。

（二）合并报表范围及变化情况

子公司名称	注册资本	持股比例	合并期间	变化情况
先正机电	600 万元 人民币	100.00%	2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-7 月	2006 年 12 月 19 日设立 以来未发生变更

（三）最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的众华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-7 月财务会计报告实施了审计，并出具了编号为众会字[2016]第 5648 号的标准无保留意见审计报告。

（四）最近两年及一期经审计的财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2016 年 7 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	11,594,003.65	14,586,826.50	21,925,727.31
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应收票据	6,354,179.62	5,285,587.83	5,076,354.72
应收账款	45,101,925.17	38,418,438.72	37,475,102.93
预付款项	366,143.95	182,846.32	100,802.83
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,282,267.90	1,008,999.75	1,315,537.63
买入返售金融资产			
存货	14,752,700.73	13,728,275.60	14,688,758.97
其中：原材料	2,176,481.65	2,133,874.08	2,466,902.36
库存商品(产成品)	8,858,125.01	7,441,078.62	6,893,316.31
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	4,000,000.00	10,000,000.00	
流动资产合计	83,451,221.02	83,210,974.72	80,582,284.39
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	381,485.60	527,147.20	551,584.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		1,249,215.23	1,471,345.26
投资性房地产	3,261,935.48	3,402,934.66	3,644,647.54
固定资产原价	87,416,337.85	86,238,904.89	86,925,149.95
减：累计折旧	46,149,909.28	45,149,199.69	43,103,522.32
固定资产净值	41,266,428.57	41,089,705.20	43,821,627.63
减：固定资产减值准备			
固定资产净额	41,266,428.57	41,089,705.20	43,821,627.63
在建工程	369,681.45	464,663.14	244,461.90
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	10,459,960.85	10,611,232.46	10,870,555.18
开发支出			
商誉			

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
长期待摊费用			
递延所得税资产	756,813.84	787,525.29	810,020.08
其他非流动资产	33,300.00	327,820.00	
非流动资产合计	56,529,605.79	58,460,243.18	61,414,241.59
资产总计	139,980,826.81	141,671,217.90	141,996,525.98
流动负债：			
短期借款	4,000,000.00	6,800,000.00	12,900,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款	18,832,351.55	15,712,989.39	16,394,911.21
预收款项	1,554,116.74	2,158,941.21	700,044.28
应付职工薪酬	3,729,227.20	4,740,469.08	4,695,950.61
其中：应付工资	3,473,784.88	4,540,882.82	4,432,532.32
应付福利费			
应交税费	5,182,026.46	7,063,990.07	4,268,290.78
其中：应交税金	5,030,327.08	6,977,090.77	4,191,780.81
应付利息	6,380.00	12,826.00	24,834.67
应付股利			
其他应付款	1,966,473.51	3,481,670.62	3,422,681.15
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	35,270,575.46	39,970,886.37	42,406,712.70
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
长期应付款	7,085,769.36	7,118,944.00	17,294,975.38
长期应付职工薪酬			
专项应付款	1,129,800.00	1,129,800.00	1,129,800.00
预计负债			
递延收益	1,207,060.21	1,287,007.23	1,424,059.32
递延所得税负债	67,161.48	81,076.88	87,186.08
其他非流动负债			
非流动负债合计	9,489,791.05	9,616,828.11	19,936,020.78

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
负债合计	44,760,366.51	49,587,714.48	62,342,733.48
所有者权益：			
实收资本（股本）	22,000,000.00	12,119,000.00	12,119,000.00
国有资本	11,220,000.00	6,180,700.00	6,180,700.00
其中：国有法人资本	11,220,000.00	6,180,700.00	6,180,700.00
集体资本			
民营资本			
外商资本			
减：已归还投资			
实收资本（或股本）净额	22,000,000.00	12,119,000.00	12,119,000.00
其他权益工具			
资本公积	66,756,936.66	14,985,215.35	7,441,934.62
减：库存股			
其他综合收益	22,909.50	243,230.62	261,558.22
专项储备			
盈余公积		13,445,823.72	13,445,823.72
其中：法定公积金		10,215,908.13	10,215,908.13
任意公积金		3,229,915.59	3,229,915.59
一般风险准备			
未分配利润	6,440,614.14	51,290,233.73	46,385,475.94
归属母公司所有者权益合计	95,220,460.30	92,083,503.42	79,653,792.50
少数股东权益			
所有者权益合计	95,220,460.30	92,083,503.42	79,653,792.50
负债和所有者权益总计	139,980,826.81	141,671,217.90	141,996,525.98

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	11,485,526.30	14,245,423.76	21,798,903.32
结算备付金			
拆出资金			
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	6,114,843.99	5,183,206.83	5,076,354.72
应收账款	45,101,713.18	38,418,226.72	37,471,052.93
预付款项	214,349.75	124,305.23	39,916.93
应收保费			

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	4,209,453.61	3,732,996.91	3,791,418.10
买入返售金融资产			
存货	11,689,202.61	10,601,055.15	9,803,931.17
其中：原材料	2,176,199.79	2,133,874.08	2,466,902.36
库存商品(产成品)	7,749,701.67	6,373,209.15	5,071,339.16
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	4,000,000.00	10,000,000.00	
流动资产合计	82,815,089.44	82,305,214.60	77,981,577.17
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	381,485.60	527,147.20	551,584.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	33,555,200.89	34,963,603.99	36,272,263.69
投资性房地产	3,261,935.48	3,402,934.66	3,644,647.54
固定资产原价	51,510,624.00	50,819,457.14	51,483,413.19
减：累计折旧	37,719,203.65	37,625,850.46	37,086,219.86
固定资产净值	13,791,420.35	13,193,606.68	14,397,193.33
减：固定资产减值准备			
固定资产净额	13,791,420.35	13,193,606.68	14,397,193.33
在建工程	339,881.45	368,884.53	191,638.23
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	5,808,365.16	5,897,139.30	6,049,323.54
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	1,621,570.10	1,658,354.86	1,393,959.06
其他非流动资产	33,300.00	327,820.00	
非流动资产合计	58,793,159.03	60,339,491.22	62,500,609.39
资产总计	141,608,248.47	142,644,705.82	140,482,186.56
流动负债：			

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
短期借款	4,000,000.00	6,800,000.00	12,900,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款	20,435,374.31	17,355,035.88	16,030,520.77
预收款项	1,554,116.74	2,158,941.21	700,044.28
应付职工薪酬	3,417,227.20	4,515,547.40	4,527,042.45
其中：应付工资	3,161,784.88	4,315,961.14	4,263,624.16
应付福利费			
应交税费	4,913,862.30	6,874,242.25	4,145,796.76
其中：应交税金	4,826,391.67	6,818,042.95	4,092,774.79
应付利息	6,380.00	12,826.00	24,834.67
应付股利			
其他应付款	1,309,411.82	2,109,608.24	1,928,891.75
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	35,636,372.37	39,826,200.98	40,257,130.68
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
长期应付款	7,085,769.36	7,118,944.00	17,294,975.38
长期应付职工薪酬			
专项应付款	1,129,800.00	1,129,800.00	1,129,800.00
预计负债			
递延收益	1,207,060.21	1,287,007.23	1,424,059.32
递延所得税负债	67,161.48	81,076.88	87,186.08
其他非流动负债			
非流动负债合计	9,489,791.05	9,616,828.11	19,936,020.78
负债合计	45,126,163.42	49,443,029.09	60,193,151.46
所有者权益：			
实收资本（股本）	22,000,000.00	12,119,000.00	12,119,000.00
国有资本	11,220,000.00	6,180,700.00	6,180,700.00
其中：国有法人资本	11,220,000.00	6,180,700.00	6,180,700.00
集体资本			
民营资本			
外商资本			

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
减：已归还投资			
实收资本（或股本）净额	22,000,000.00	12,119,000.00	12,119,000.00
其他权益工具			
资本公积	66,751,874.66	14,980,153.35	7,436,872.62
减：库存股			
其他综合收益	22,909.50	243,230.62	261,558.22
专项储备			
盈余公积		13,445,823.72	13,445,823.72
其中：法定公积金		10,215,908.13	10,215,908.13
任意公积金		3,229,915.59	3,229,915.59
一般风险准备			
未分配利润	7,707,300.89	52,413,469.04	47,025,780.54
归属母公司所有者权益合计			
少数股东权益			
所有者权益合计	96,482,085.05	93,201,676.73	80,289,035.10
负债和所有者权益总计	141,608,248.47	142,644,705.82	140,482,186.56

3、合并利润表

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
一、营业收入	70,211,328.84	109,362,971.19	111,895,698.68
其中：营业收入	70,211,328.84	109,362,971.19	111,895,698.68
二、营业总成本	60,895,008.77	102,508,689.72	105,093,581.88
其中：营业成本	46,315,620.46	77,979,116.12	80,762,361.48
营业税金及附加	963,188.03	1,730,747.72	1,730,942.47
销售费用	5,229,760.25	7,726,559.52	7,352,004.41
管理费用	8,635,969.26	14,917,739.59	14,269,889.03
其中：研究与开发费	1,080,078.48	2,394,503.09	2,068,812.60
财务费用	43,254.78	-16,750.72	668,494.51
其中：利息支出	210,629.34	546,984.15	710,502.22
利息收入	39,879.34	94,072.85	79,699.13
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	-147,070.61	-497,037.90	23,687.81
资产减值损失	-292,784.01	171,277.49	309,889.98
其他			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	377,305.54	157,402.84	101,095.44
其中：对联营企业和合营	-19,547.07	17,869.97	69,946.64

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
企业的投资收益			
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	9,693,625.61	7,011,684.31	6,903,212.24
加：营业外收入	2,546,411.05	3,673,894.89	4,558,696.53
其中：非流动资产处置利得	41,756.75	1,296.83	302,128.23
非货币性资产交换利得			
政府补助	2,405,798.87	3,669,862.62	4,207,959.73
债务重组利得			
减：营业外支出	186,907.62	106,859.08	92,995.37
其中：非流动资产处置损失	32,894.85	101,183.58	32,595.06
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	12,053,129.04	10,578,720.12	11,368,913.40
减：所得税费用	2,378,425.96	1,677,962.33	1,526,887.07
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	9,674,703.08	8,900,757.79	9,842,026.33
归属于公司股东的净利润	9,674,703.08	8,900,757.79	9,842,026.33
少数股东损益			
六、其他综合收益的税后净额	-41,746.20	-18,327.60	150,693.60
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
其中：1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-41,746.20	-18,327.60	150,693.60
其中：1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-41,746.20	-18,327.60	150,693.60

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
七、综合收益总额	9,632,956.88	8,882,430.19	9,992,719.93
归属于母公司所有者的综合收益总额	9,632,956.88	8,882,430.19	9,992,719.93
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益:			
(一)基本每股收益			
(二)稀释每股收益			

4、母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
一、营业收入	70,556,183.56	109,417,547.36	111,820,093.09
其中：营业收入	70,556,183.56	109,417,547.36	111,820,093.09
二、营业总成本	61,091,261.56	102,388,973.27	105,455,033.48
其中：营业成本	48,476,091.51	80,306,651.90	83,832,532.20
营业税金及附加	859,844.70	1,546,837.89	1,595,407.24
销售费用	5,229,760.25	7,726,559.52	7,352,004.41
管理费用	6,553,638.08	11,630,659.31	11,752,223.73
其中：研究与开发费	407,646.98	1,161,669.26	846,092.20
财务费用	39,119.04	-19,634.64	664,234.64
其中：利息支出	210,629.34	546,984.15	710,502.22
利息收入	39,443.28	91,888.31	78,466.60
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	-147,070.61	-497,037.90	23,687.81
资产减值损失	-67,192.02	1,197,899.29	258,631.26
其他			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	377,305.54	157,402.84	101,095.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-19,547.07	17,869.97	69,946.64
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	9,842,227.54	7,185,976.93	6,466,155.05
加：营业外收入	2,546,411.05	3,673,894.89	4,558,696.53

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
其中：非流动资产处置利得	41,756.75	1,296.83	302,128.23
非货币性资产交换利得			
政府补助	2,405,798.87	3,669,862.62	4,207,959.73
债务重组利得			
减：营业外支出	185,984.80	85,111.58	92,995.37
其中：非流动资产处置损失	32,019.95	85,086.94	32,595.06
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	12,202,653.79	10,774,760.24	10,931,856.21
减：所得税费用	2,384,499.27	1,391,071.74	1,481,890.98
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	9,818,154.52	9,383,688.50	9,449,965.23
归属于公司股东的净利润			
少数股东损益			
六、其他综合收益的税后净额	-41,746.20	-18,327.60	150,693.60
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
其中：1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-41,746.20	-18,327.60	150,693.60
其中：1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-41,746.20	-18,327.60	150,693.60
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
七、综合收益总额	9,776,408.32	9,365,360.90	9,600,658.83
归属于母公司所有者的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-7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	49,433,976.39	89,075,038.71	92,483,005.61
收到的税费返还	2,255,951.85	3,459,500.62	3,715,837.58
收到其他与经营活动有关的现金	113,711.88	497,163.18	3,448,839.61
经营活动现金流入小计	51,803,640.12	93,031,702.51	99,647,682.80
购买商品、接受劳务支付的现金	14,720,714.45	25,442,113.79	35,945,850.54
支付给职工以及为职工支付的现金	22,528,118.53	34,115,217.42	32,195,700.37
支付的各项税费	10,407,525.97	10,128,069.03	9,297,148.14
支付其他与经营活动有关的现金	3,185,308.64	9,240,136.50	10,159,422.42
经营活动现金流出小计	50,841,667.59	78,925,536.74	87,598,121.47
经营活动产生的现金流量净额	961,972.53	14,106,165.77	12,049,561.33
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1,502,400.00		
取得投资收益收到的现金	214,120.77	379,532.87	61,148.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	59,800.00	-	340,692.55
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	13,000,000.00	40,000,000.00	-
投资活动现金流入小计	14,776,320.77	40,379,532.87	401,841.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,250,716.74	1,520,296.58	2,869,886.37
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	7,000,000.00	50,000,000.00	-
投资活动现金流出小计	9,250,716.74	51,520,296.58	2,869,886.37
投资活动产生的现金流量净额	5,525,604.03	-11,140,763.71	-2,468,045.02
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	16,000,000.00	28,400,000.00	14,900,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	16,000,000.00	28,400,000.00	14,900,000.00
偿还债务支付的现金	18,800,000.00	34,500,000.00	18,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,694,464.34	4,554,992.82	3,715,417.05
支付其他与筹资活动有关的现金			

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
筹资活动现金流出小计	25,494,464.34	39,054,992.82	21,715,417.05
筹资活动产生的现金流量净额	-9,494,464.34	-10,654,992.82	-6,815,417.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	14,064.93	350,689.95	59,760.30
五、现金及现金等价物净增加额	-2,992,822.85	-7,338,900.81	2,825,859.56
加：期初现金及现金等价物余额	14,586,826.50	21,925,727.31	19,099,867.75
六、期末现金及现金等价物余额	11,594,003.65	14,586,826.50	21,925,727.31

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-7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	49,433,976.39	88,394,256.79	92,656,118.95
收到的税费返还	2,255,951.85	3,459,500.62	3,715,837.58
收到其他与经营活动有关的现金	113,275.82	275,340.24	2,243,360.12
经营活动现金流入小计	51,803,204.06	92,129,097.65	98,615,316.65
购买商品、接受劳务支付的现金	18,850,898.80	32,348,065.94	41,926,400.20
支付给职工以及为职工支付的现金	19,681,040.43	29,857,490.01	27,654,328.05
支付的各项税费	9,410,433.34	8,262,630.22	8,036,633.14
支付其他与经营活动有关的现金	3,362,587.57	7,935,956.79	9,279,122.10
经营活动现金流出小计	51,304,960.14	78,404,142.96	86,896,483.49
经营活动产生的现金流量净额	498,243.92	13,724,954.69	11,718,833.16
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1,502,400.00		
取得投资收益收到的现金	214,120.77	379,532.87	61,148.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	59,800.00		340,692.55
收到其他与投资活动有关的现金	13,000,000.00	40,000,000.00	
投资活动现金流入小计	14,776,320.77	40,379,532.87	401,841.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,554,062.74	1,353,664.25	2,558,824.37
投资支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金	7,000,000.00	50,000,000.00	
投资活动现金流出小计	8,554,062.74	51,353,664.25	2,558,824.37
投资活动产生的现金流量净额	6,222,258.03	-10,974,131.38	-2,156,983.02
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	16,000,000.00	28,400,000.00	14,900,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
筹资活动现金流入小计	16,000,000.00	28,400,000.00	14,900,000.00
偿还债务支付的现金	18,800,000.00	34,500,000.00	18,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,694,464.34	4,554,992.82	3,715,417.05
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	25,494,464.34	39,054,992.82	21,715,417.05
筹资活动产生的现金流量净额	-9,494,464.34	-10,654,992.82	-6,815,417.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	14,064.93	350,689.95	59,760.30
五、现金及现金等价物净增加额	-2,759,897.46	-7,553,479.56	2,806,193.39
加：期初现金及现金等价物余额	14,245,423.76	21,798,903.32	18,992,709.93
六、期末现金及现金等价物余额	11,485,526.30	14,245,423.76	21,798,903.32

7、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1-7月										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	12,119,000.00	14,985,215.35		243,230.62		13,445,823.72		51,290,233.73			92,083,503.42
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年初余额	12,119,000.00	14,985,215.35		243,230.62		13,445,823.72		51,290,233.73			92,083,503.42
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,881,000.00	51,771,721.31		-220,321.12		-13,445,823.72		-44,849,619.59			3,136,956.88
（一）综合收益总额				-41,746.20				9,674,703.08			9,632,956.88
（二）所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
（三）专项储备提取和使用											
1.提取专项储备											
2.使用专项储备											
（四）利润分配								-6,496,000.00			-6,496,000.00
1.提取盈余公积											
其中：法定公积金											
任意公积金											

2.提取一般风险准备											
3.对所有者（或股东）的分配								-6,496,000.00			-6,496,000.00
4.其他											
（五）所有者权益内部结转	9,881,000.00	51,771,721.31		-178,574.92		-13,445,823.72		-48,028,322.67			-
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动											
5.其他	9,881,000.00	51,771,721.31		-178,574.92		-13,445,823.72		-48,028,322.67			
四、本期期末余额	22,000,000.00	66,756,936.66		22,909.50		-		6,440,614.14			95,220,460.30

7、合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2015年度										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	12,119,000.00	7,441,934.62	-	261,558.22	-	13,445,823.72	-	46,385,475.94			79,653,792.50
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	12,119,000.00	7,441,934.62	-	261,558.22	-	13,445,823.72	-	46,385,475.94			79,653,792.50
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		7,543,280.73	-	-18,327.60	-	-	-	4,904,757.79			12,429,710.92
（一）综合收益总额				-18,327.60				8,900,757.79			8,882,430.19
（二）所有者投入和减少资本		7,543,280.73									7,543,280.73
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											

3.股份支付计入所有者权益的金额										
4.其他		7,543,280.73								7,543,280.73
(三) 专项储备提取和使用										
1.提取专项储备										
2.使用专项储备										
(四) 利润分配								-3,996,000.00		-3,996,000.00
1.提取盈余公积										
其中：法定公积金										
任意公积金										
2.提取一般风险准备										
3.对所有者（或股东）的分配								-3,996,000.00		-3,996,000.00
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										
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动										
四、本期期末余额	12,119,000.00	14,985,215.35	-	243,230.62	-	13,445,823.72	-	51,290,233.73		92,083,503.42

7、合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	12,119,000.00	7,441,934.62	-	110,864.62		13,445,823.72		39,573,199.11			72,690,822.07
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	12,119,000.00	7,441,934.62	-	110,864.62		13,445,823.72		39,573,199.11			72,690,822.07
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			-	150,693.60	-	-	-	6,812,276.83	-		6,962,970.43

(一) 综合收益总额				150,693.60				9,842,026.33			9,992,719.93
(二) 所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
(三) 专项储备提取和使用											
1.提取专项储备											
2.使用专项储备											
(四) 利润分配								-3,029,749.50			-3,029,749.50
1.提取盈余公积								-			-
其中：法定公积金											
任意公积金											
2.提取一般风险准备											
3.对所有者（或股东）的分配								-3,029,749.50			-3,029,749.50
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											
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动											
四、本期期末余额	12,119,000.00	7,441,934.62	-	261,558.22	-	13,445,823.72	-	46,385,475.94			79,653,792.50

8、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1-7月										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	12,119,000.00	14,980,153.35	-	243,230.62	-	13,445,823.72	-	52,413,469.04			93,201,676.73
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	12,119,000.00	14,980,153.35	-	243,230.62	-	13,445,823.72	-	52,413,469.04			93,201,676.73
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,881,000.00	51,771,721.31		-220,321.12	-	-13,445,823.72	-	-44,706,168.15			3,280,408.32
（一）综合收益总额				-41,746.20				9,818,154.52			9,776,408.32
（二）所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
（三）专项储备提取和使用											
1.提取专项储备											
2.使用专项储备											
（四）利润分配								-6,496,000.00			-6,496,000.00
1.提取盈余公积								-			-
其中：法定公积金								-			-
任意公积金											-

2.提取一般风险准备											-
3.对所有者（或股东）的分配										-6,496,000.00	-6,496,000.00
4.其他											
（五）所有者权益内部结转	9,881,000.00	51,771,721.31		-178,574.92		-13,445,823.72				-48,028,322.67	
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动											
5.其他	9,881,000.00	51,771,721.31		-178,574.92		-13,445,823.72				-48,028,322.67	
四、本期期末余额	22,000,000.00	66,751,874.66	-	22,909.50	-	-	-	-	-	7,707,300.89	96,482,085.05

8、母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2015 年度										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	12,119,000.00	7,436,872.62	-	261,558.22	-	13,445,823.72	-	47,025,780.54			80,289,035.10
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	12,119,000.00	7,436,872.62	-	261,558.22	-	13,445,823.72	-	47,025,780.54			80,289,035.10
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		7,543,280.73	-	-18,327.60	-	-	-	5,387,688.50			12,912,641.63
（一）综合收益总额				-18,327.60				9,383,688.50			9,365,360.90

(二)所有者投入和减少资本		7,543,280.73	-	-	-	-	-	-			7,543,280.73
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他		7,543,280.73									7,543,280.73
(三)专项储备提取和使用											
1.提取专项储备											
2.使用专项储备											
(四)利润分配											
1.提取盈余公积											
其中：法定公积金											
任意公积金											
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											
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动											

四、本期期末余额	12,119,000.00	14,980,153.35	-	243,230.62	-	13,445,823.72	-	52,413,469.04			93,201,676.73
----------	---------------	---------------	---	------------	---	---------------	---	---------------	--	--	---------------

8、母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	12,119,000.00	7,436,872.62		110,864.62		13,445,823.72		40,605,564.81			73,718,125.77
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	12,119,000.00	7,436,872.62		110,864.62		13,445,823.72		40,605,564.81			73,718,125.77
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			-	150,693.60	-	-	-	6,420,215.73			6,570,909.33
（一）综合收益总额				150,693.60				9,449,965.23			9,600,658.83
（二）所有者投入和减少资本			-	-	-	-	-	-			
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
（三）专项储备提取和使用											
1.提取专项储备											
2.使用专项储备											
（四）利润分配								-3,029,749.50			-3,029,749.50
1.提取盈余公积								-			-
其中：法定公积金											

任意公积金											
2.提取一般风险准备											
3.对所有者（或股东）的分配								-3,029,749.50			-3,029,749.50
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											
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动											
四、本期期末余额	12,119,000.00	7,436,872.62	-	261,558.22	-	13,445,823.72	-	47,025,780.54			80,289,035.10

二、公司主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

（二）外币业务和外币报表折算

外币业务按业务发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

（三）金融工具

1、金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- （1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- （2）该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》

规定的金融资产终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

2、金融资产的分类

金融资产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、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

- （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

（2）应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款、其他应收款和长期应收款等。

（3）可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

（4）持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。自资产负债表日起 12 个月内到期的持有至到期投资在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

3、金融资产的计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但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，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益，计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动计入所有者权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益。

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司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的，终止确

认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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。

因金融资产转移获得了新金融资产或承担了新金融负债的，在转移日按照公允价值确认该金融资产或金融负债（包括看涨期权、看跌期权、担保负债、远期合同、互换等），并将该金融资产扣除金融负债后的净额作为上述对价的组成部分。

公司与金融资产转入方签订服务合同提供相关服务的（包括收取该金融资产的现金流量，并将所收取的现金流量交付给指定的资金保管机构等），就该服务合同确认一项服务资产或服务负债。服务负债应当按照公允价值进行初始计量，并作为上述对价的组成部分。

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（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）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。

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，按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

5、金融负债的分类

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负债和其他金融负债。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包

括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

6、金融负债的计量

金融负债于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益；其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值后续计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

7、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资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

8、金融资产减值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。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值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。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，直接计入所有者权益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生的减值损

失，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

（四）应收票据

1、应收票据核算公司因销售商品、提供劳务等而收到的商业汇票，包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。

2、公司在收到开出、承兑的商业汇票时，按应收票据的账面价值入账；带息应收票据，在期末计提利息，计提的利息增加应收票据的账面余额。

3、公司持有的应收票据不计提坏账准备，待到期不能收回的应收票据转入应收账款后，再按规定计提坏账准备。但是，如果有确凿证据表明公司持有未到期应收票据不能够收回或收回的可能性不大时，将其账面余额转入应收账款，并计提相应的坏账准备。

（五）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单一客户期末余额大于 100 万元的应收款项。
单项金额重大并单项计提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。

2、按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合 1 关联方组合	除单项金额重大并单项计提坏账准备以外且在合并范围内的关联方应收款项
组合 2 账龄组合	除单项计提坏账准备及组合 1 以外的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1 关联方组合	不计提坏账准备
组合 2 账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
6 个月以下（含 6 个月，以下类推）	0	0
6 个月至 1 年	5	5
1 至 2 年	20	20
2 至 3 年	50	50
3 至 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	已有证据证明或很有可能发生减值的应收款项
-------------	----------------------

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。
-----------	--

(六) 存货

1、存货的分类

存货包括原材料、在产品、产成品、库存商品和周转材料等,按成本与可变现净值孰低列示。

2、发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算,周转材料包括低值易耗品和包装物等。

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

存货成本高于其可变现净值的,计提存货跌价准备,计入当期损益。可变现净值,是指在日常活动中,存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。公司确定存货的可变现净值,以取得的确凿证据为基础,并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

4、存货的盘存制度

存货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

低值易耗品在领用时采用分期或一次摊销法核算成本。包装物在领用时采用一次转销法核算成本。

(七) 长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断标准

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,则视为共同控制。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的,不视为共同控制。

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

2、初始投资成本确定

除企业合并形成的长期股权投资以外,其他方式取得的长期股权投资,按照

下述方法确认其初始投资成本：

(1) 以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

(2) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益行证券直接相关的费用，应当按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。

(3) 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为基础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。

(4) 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。

3、后续计量及损益确认方法

(1) 成本法后续计量

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

(2) 权益法后续计量

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

采用权益法核算时，投资方取得长期股权投资后，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；投资方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；投资方对于

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

投资方确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资方负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资方在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

投资方计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，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投资方的部分，予以抵消，在此基础上确认投资收益。投资方与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认。

投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都按照金融工具政策的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

（3）因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的处理

按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

（4）处置部分股权的处理

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本附注“金融工具”的政策核算，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。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按本附注“金融工具”的有关政策进行会计处理，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。在编制合并财务报表时，按照本附注“合并财务报表的编制方法”的相关内容处理。

(5) 对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的处理

分类为持有待售资产的对联营企业或合营企业的权益性投资，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示，公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表作相应调整。

(6) 处置长期股权投资的处理

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，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。

(八) 投资性房地产

投资性房地产包括已出租持有并准备增值后转让的土地使用权以及已出租的建筑物，以实际成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成

本；否则，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧（摊销）率（%）
建筑物	20	5	4.75

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧(摊销)方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

（九）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- （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、固定资产初始计量和后续计量

购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

3、各类固定资产的折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和提前报废的固定资产以外，公司对除土地外的所有固定资产计提折旧。公司采用使用直线法计提折旧，并按照固定资产类别、预计使用寿命和预计残值率计算折旧率和折旧额，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期损益。固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率列示如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	直线法	20	5	4.75
机器设备	直线法	10	5	9.50
运输工具	直线法	4	5	23.75
电子设备	直线法	3	5	31.67
办公及其他设备	直线法	5	5	19.00

于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。

4、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

当固定资产的公允价值减去处置费用后的净额和资产预计未来现金流量的现值均低于固定资产账面价值时，确认固定资产存在减值迹象。固定资产存在减值迹象的，其账面价值减记至可收回金额。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。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

（十）在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

（十一）借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

在资本化期间内，专门借款（指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项）以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后确定应予资本化的利息金额；一般借款则根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十二）无形资产

无形资产包括土地使用权等。无形资产以实际成本计量。公司制改建时国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

土地使用权按使用年限平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

当无形资产的公允价值减去处置费用后的净额和资产预计未来现金流量的现值均低于无形资产账面价值时，确认无形资产存在减值迹象。无形资产存在减值迹象的，其账面价值减记至可收回金额。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。

（十三）长期资产减值

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等，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。前述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

（十四）长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他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，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

（十五）职工薪酬

1、短期薪酬

在职工为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。发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为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，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

利润分享计划同时满足下列条件时，公司确认相关的应付职工薪酬：

- （1）因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- （2）因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

2、离职后福利

（1）设定提存计划

公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金

额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

（2）辞退福利

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

①公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。

②公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。

3、其他长期职工福利

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照关于设定提存计划的有关政策进行处理。

除上述情形外，公司按照关于设定受益计划的有关政策，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

（1）服务成本。

（2）其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。

（3）重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的，公司在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务；长期残疾福利与职工提供服务期间长短无关的，公司在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。

（十六）预计负债

对因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。对于未来经营亏损，不确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并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。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；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

（十七）收入确认

收入的金额按照本公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入。

1、销售商品

商品销售在商品所有权上的主要风险和报酬已转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益很可能流入企业，并且与销售该商品相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

2、提供劳务

提供的劳务在同一会计年度开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据时，确认营业收入的实现；劳务的开始和完成分属不同会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认营业收入的实现；长期合同工程在合同结果已经能够合理地预见时，按结账时已完成工程进度的百分比法确认营业收入的实现。

3、让渡资产使用权

让渡资产使用权取得的利息收入和使用费收入，在与交易相关的经济利益能够流入企业，且收入的金额能够可靠地计量时，确认收入的实现。

（十八）政府补助

政府补助，是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

按照应收金额计量的政府补助，在期末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予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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。与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十九）递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资

产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

（二十）租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

1、经营租赁的会计处理方法

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法

按租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额以长期应付款列示。

（二十一）主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

报告期内主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

报告期内主要会计估计未发生变更。

三、最近两年及一期的主要财务指标分析

（一）盈利能力分析

单位：万元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
营业收入	7,021.13	10,936.30	11,189.57
净利润	967.47	890.08	984.20
归属于申请挂牌公司股东的净利润	967.47	890.08	984.20
扣除非经常性损益后的净利润	708.75	523.04	548.02
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	708.75	523.04	548.02
毛利率（%）	34.03	28.70	27.82

加权平均净资产收益率 (%)	10.48	10.97	13.06
扣除非经常性损益后的净资产收益率 (%)	7.68	6.45	7.27
基本每股收益 (元/股)	0.5045	0.7344	0.8121
稀释每股收益 (元/股)	0.5045	0.7344	0.8121

报告期内公司营业状况比较稳定，每年营业收入均在 1.1 亿元左右，随着公司产品结构调整，高附加值产品销量逐渐增加，主营业务毛利率逐渐升高。公司内部架构完整，管理规范，员工配备齐全，期间费用较高，各期整体收支均衡，盈利能力比较稳定。

(二) 偿债能力分析

项目	2016 年 7 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率 (母公司)	31.87%	34.66%	42.85%
流动比率 (倍)	2.37	2.08	1.90
速动比率 (倍)	1.94	1.73	1.55

报告期内公司的资产负债率一直在 30%-40%左右，公司通过借入银行贷款、延付原材料款项等方式来筹集经营周转所需资金，2014 年末、2015 年末、2016 年 7 月末公司短期借款、应付账款余额合计分别为 2,929.49 万元、2,251.30 万元和 2,283.24 元，分别占公司资产总额 20.63%、15.89%和 16.31%。

2014 年末、2015 年末、2016 年 7 月末公司流动比率分别为 1.90、2.08 和 2.37；速动比率分别为 1.55、1.73 和 1.94，报告期内公司流动比率及速动比率持续上升，主要原因是公司提高了资金使用效率，逐步归还了之前借入的银行借款，流动负债减少。

(三) 营运能力分析

项目	2016 年 1 至 7 月	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率 (次)	2.79	2.78	2.76
存货周转率 (次)	5.52	5.43	5.70

报告期内，公司应收账款期末余额主要为已实现销售而客户尚未付款的电阻产品销售款项。公司应收账款周转速度比较平稳略有上升，主要原因是公司持续加强对客户的信用管理和应收账款催收工作，加快应收账款回笼，提高资金使用

效率。

报告期内，公司存货主要为原材料、在产品和库存商品。公司根据客户订单及材料库存情况，安排材料采购和产品生产，严格控制各类存货库存量，报告期内各期末各类存货库存金额均控制在 1350 至 1500 万元之间，各期存货周转率周转速度有微小波动，但各期均控制在 5.4 至 5.7 次之间，相对稳定。

公司应收账款周转率及存货周转率与公司业务特征相符合。

（四）获取现金能力分析

单位：元

项目	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	961,972.53	14,106,165.77	12,049,561.33
投资活动产生的现金流量净额	5,525,604.03	-11,140,763.71	-2,468,045.02
筹资活动产生的现金流量净额	-9,494,464.34	-10,654,992.82	-6,815,417.05
销售商品、提供劳务收到的现金	49,433,976.39	89,075,038.71	92,483,005.61
营业收入	70,211,328.84	109,362,971.19	111,895,698.68
销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入比例	70.41%	81.45%	82.65%
购买商品、接受劳务支付的现金	14,720,714.45	25,442,113.79	35,945,850.54
营业成本	46,315,620.46	77,979,116.12	80,762,361.48
购买商品、接受劳务支付的现金占营业成本比例	31.78 %	32.63%	44.51%

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1 至 7 月，经营活动产生的现金流量净额分别为 1,204.96 万元、1,410.62 万元、96.20 万元，2015 年公司经营活动产生的现金流量比 2014 年小幅上涨，主要是公司产品使用的主要原材料价格下降，2015 年购买商品、接受劳务支付的现金减少所致。2016 年 1 至 7 月经营活动产生的现金流量净额较前期明显减少：一方面主要是因为 2016 年上半年因为职工备付金核减事项缴纳了约 251 万元的所得税；另一方面是因为公司 2016 年 2 月份之后开始市场结构调整，开发新客户的同时加大对存量客户潜在业务订单的营销力度，3 至 7 月的销售额较上年同期明显增加，而这部分增量销售在 7 月末大部分尚未收款，应收账款余额较上年末增加约 658 万元。

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1 至 7 月，投资活动产生的现金流量净额分别为-247 万元、-1,114 万元、553 万元。2014 年投资活动现金净流量为负数主要是由于公司持购买新设备所支付的现金近 290 万元；2015 年除了设备投资

约 150 万元外，购买银行理财净投入 1000 万元，直接导致 2015 年投资活动现金流量金额达负的 1114 万元；2016 年 1 至 7 月公司投资活动现金净流量为 553 万元，除了超过 200 万元的设备投资外，还有两个主要原因：一是公司 2016 年净收回银行理财款 600 万元，二是公司在 2016 年 6 月转让了两家参股公司的股份收回约 150 万元。

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1 至 7 月，筹资活动产生的现金流量净额分别为-681 万元、-1,065 万元、-949 万元。报告期内公司筹资活动现金流净额均为负主要因为有两点：一是公司逐年压缩银行借款规模；二是公司每年都用现金分配部分利润。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）收入和成本的具体确认方式

1、收入确认办法

商品所有权上的主要风险和报酬已转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益很可能流入企业，并且与销售该商品相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

公司的产品分为内销与外销两种销售渠道，其中内销又包括寄售和一般销售两种模式。

① 内销（一般销售）收入确认的具体原则

公司根据客户订单要求完成生产后发货至客户仓库，相关的风险和报酬转移，并取得收款的相关权利，公司据此确认收入。

② 内销（寄售）收入确认的具体原则

公司根据客户订单要求生产完成后发货至客户仓库，客户生产车间领用该产品后，相关的风险和报酬转移，并取得收款的相关权利，公司据此确认收入。

③ 外销收入确认的具体原则

向国外客户销售产品：公司根据客户订单要求完成产品生产后发货，公司产品经海关申报后，取得出口报关单申报联和装箱单。货物报关离开口岸后，公司以出口专用发票“记账联”、出口报关单作为收入确认的依据，确认销售收入。

2、成本结转原则

公司购入并已验收入库原材料按采购成本入账，发出原材料按照标准成本核算，月末根据材料成本差异率调整发出成本；直接人工计入生产成本，制造费用按照产品工时进行分配。半成品按照约当产量进行人工费用和制造费用的分配。领用低值易耗品在领用时采用分期或一次摊销法核算成本；包装物在领用时采用一次转销法核算成本。公司按产品品种归集成本，采用月末一次加权平均法结转成本。

（二）营业收入、成本、利润、毛利率的主要构成及比例

1、营业收入构成、比例

公司最近两年一期营业收入构成和比例情况详见下表：

（1）营业收入、营业成本

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
主营业务收入	67,033,434.75	104,545,475.34	106,490,381.19
其他业务收入	3,177,894.09	4,817,495.85	5,405,317.49
营业收入	70,211,328.84	109,362,971.19	111,895,698.68
营业成本	46,315,620.46	77,979,116.12	80,762,361.48

（2）主营业务收入（分产品）

单位：元

产品	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
敏感电阻	12,422,659.58	18.53%	21,079,750.39	20.16%	23,618,577.79	22.18%
膜式电阻	26,852,917.56	40.06%	44,117,598.65	42.20%	46,144,196.60	43.33%
线绕电阻	26,013,449.54	38.81%	37,007,726.58	35.40%	31,566,667.82	29.64%
其他电阻	1,744,408.07	2.60%	2,340,399.72	2.24%	5,160,938.98	4.85%
合计	67,033,434.75	100.00%	104,545,475.34	100.00%	106,490,381.19	100.00%

公司主营业务为电阻产品销售，主要产品包括敏感电阻、膜式电阻、线绕电阻、其他电阻等；其他业务主要来自于房屋出租、废料销售等。

2014年度、2015年度和2016年1至7月，公司主营业务收入占营业收入比重分别为95.17%、95.59%和95.47%。其中，公司敏感电阻销售相关收入占主营业务收入比重分别为22.18%、20.16%和18.53%；膜式电阻销售相关收入占主营业务收入比重分别为43.33%、42.20%和40.06%；线绕电阻销售收入占主营业务

收入比重为 29.64%、35.40%、38.81%。

公司近年在进行产品转型，每类电阻向附加值更高的细分领域发展，为此公司也增加了设备更新和市场开发等投入。公司 2015 年主营业务收入整体小幅下降是受到国内大环境的影响，经济形势整体不景气，订单数量略有减少。2016 年公司加大了市场开发力度，产品结构调整也初见成效，产品销售收入随之增加。

敏感电阻报告期内收入占主营业务收入比重在 20%左右，敏感电阻是目前几类电阻中技术含量最高、发展潜力最大的品类，但是由于目前公司所生产的敏感电阻主要用于节能灯，近年来该品类竞争加剧，价格降低，利润空间缩小。公司计划转向显示器用敏感电阻市场，目前在进行市场开发，已与冠捷、富士康等公司达成合作，但是由于尚处于转型过程中，因此占公司全部收入比重不高。

膜式电阻目前是公司收入占比最高的品类，报告期内膜式电阻收入占主营业务收入均在 40%以上。公司膜式电阻计划向两个方向发展，一是对客户专用型、定制型电阻的开发，二是发展用于军工配套的低误差的精密电阻。

线绕电阻报告期内占收入比重在 30%左右并且持续增加。公司线绕电阻计划向大功率发展，并且增加无引线、套管等附加技术。

公司主营业务明确，报告期内未发生主营业务变化的情况。

(3) 主营业务收入（分区域）

报告期内，主营业务收入按照区域划分如下：

单位：元

区域	2016 年 1-7 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
出口	6,810,027.87	11.31%	11,434,014.39	10.94%	8,170,059.02	7.67%
内销	60,223,406.88	89.84%	93,111,460.95	89.06%	98,320,322.17	92.33%
合计	67,033,434.75	100.00%	104,545,475.34	100.00%	106,490,381.19	100.00%

公司电阻销往国内和国际市场，报告期内内销产品收入约占 90%左右，出口产品收入平均约占 10%左右，市场区域结构整体稳定。近几年公司将加强海外客户的开发力度作为重点战略发展规划之一，通过展销、跨国公司供应商认证等途径，逐步拓展新的海外客户、增加存量海外客户的供应量，使得报告期内出口占比逐渐提升。

(4) 子公司先正机电收入情况

报告期内，子公司的收入构成如下：

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
主营业务收入	12,736,032.04	19,403,089.29	20,281,786.40
其他业务收入	61,702.57	51,507.28	21,119.80
营业收入	12,797,734.61	19,454,596.57	20,302,906.20
营业成本	10,637,263.56	17,044,435.55	17,164,000.92

报告期内子公司先正机电的主营业务收入来自于敏感电阻的生产销售，且其生产的产品几乎全部销售给母公司先正电子。子公司其他业务主要是废料销售。

2、产品成本结构

公司两年一期分产品成本结构如下：

单位：元

2016年1-7月		敏感电阻	膜式电阻	线绕电阻	其他电阻	合计
直接材料	金额	5,443,793.69	9,586,092.67	8,828,754.52	908,748.62	24,767,389.49
	占比	56.67%	63.55%	44.75%	54.99%	53.76%
直接人工	金额	1,544,187.02	4,033,816.04	4,419,128.80	359,247.70	10,356,379.56
	占比	16.07%	26.74%	22.40%	21.74%	22.48%
制造费用	金额	2,172,023.05	1,043,421.64	5,942,460.33	328,569.70	9,486,474.72
	占比	22.61%	6.92%	30.12%	19.88%	20.59%
燃料动力	金额	446,791.32	420,414.51	539,583.40	56,038.92	1,462,828.15
	占比	4.65%	2.79%	2.73%	3.39%	3.18%
合计		9,606,795.08	15,083,744.85	19,729,927.04	1,652,604.94	46,073,071.92

单位：元

2015年度		敏感电阻	膜式电阻	线绕电阻	其他电阻	合计
直接材料	金额	10,377,509.54	17,257,127.59	14,336,452.85	1,282,822.11	43,253,912.09
	占比	55.48%	64.99%	48.16%	56.21%	55.95%
直接人工	金额	2,739,919.92	6,459,157.05	6,206,471.96	455,087.06	15,860,635.99
	占比	14.65%	24.32%	20.85%	19.94%	20.51%
制造费用	金额	4,642,393.87	1,976,465.06	8,453,272.94	461,449.37	15,533,581.24
	占比	24.82%	7.44%	28.39%	20.22%	20.09%
燃料动力	金额	946,211.39	861,856.30	774,788.97	82,973.56	2,665,830.23
	占比	5.06%	3.25%	2.60%	3.64%	3.45%
合计		18,706,034.72	26,554,606.00	29,770,986.73	2,282,332.10	77,313,959.55

单位：元

2014年度		敏感电阻	膜式电阻	线绕电阻	其他电阻	合计
直接材料	金额	11,147,230.86	20,731,274.31	13,195,053.94	3,350,335.81	48,423,894.93
	占比	57.74%	68.01%	53.02%	59.59%	60.31%
直接	金额	2,714,912.52	6,251,846.96	5,559,892.89	1,066,613.32	15,593,265.68

人工	占比	14.06%	20.51%	22.34%	18.97%	19.42%
制造费用	金额	4,421,071.83	2,649,655.23	5,382,748.79	997,406.00	13,450,881.85
	占比	22.90%	8.69%	21.63%	17.74%	16.75%
燃料动力	金额	1,024,202.37	848,196.66	748,076.13	207,900.86	2,828,376.01
	占比	5.30%	2.78%	3.01%	3.70%	3.52%
合计		19,307,417.58	30,480,973.16	24,885,771.75	5,622,255.99	80,296,418.47

公司主要产品为各类电阻器，成本构成包括直接材料、直接人工、制造费用和燃料动力，公司各期成本构成比较稳定，直接材料平均占比约 57%，直接人工约占 20%，制造费用在 20%左右，燃料动力约占 3%。随着近几年原材料价格的下降和人工成本的提升，成本结构中直接材料所占比重持续下降，直接人工所占比重逐步上升，这一趋势预期将会继续。公司四大电阻品类的成本结构大致相似，其具体差别是因具体原材料成本差异、机械化水平不同和分摊的设备厂房折旧不同等原因所导致。

3、营业利润、利润总额及净利润

公司最近两年一期营业利润、利润总额及净利润情况详见下表：

单位：元

项目	2016年1至7月	2015年度		2014年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	70,211,328.84	109,362,971.19	-2.26%	111,895,698.68
营业成本	46,315,620.46	77,979,116.12	-3.45%	80,762,361.48
营业毛利	23,895,708.38	31,383,855.07	0.80%	31,133,337.20
营业利润	9,693,625.61	7,011,684.31	1.57%	6,903,212.24
利润总额	12,053,129.04	10,578,720.12	-6.95%	11,368,913.40
净利润	9,674,703.08	8,900,757.79	-9.56%	9,842,026.33

报告期内公司营业收入和成本均比较稳定，2015年的营业收入与营业成本比2014年都有小幅降低，而营业利润比2014年小幅增加，主要是由于两个原因：一是2014年以来电阻生产原材料价格持续下降，生产成本降低；二是公司近两年在进行产品结构调整，在转型过程中市场还未完全打开，因此营业收入有小幅降低，但是高附加值产品销售比重的增加使得2015年整体毛利率提高。

2015年营业利润高于2014年，但净利润低于2014年的原因主要是由于2014年营业外收入中政府补贴数额较高。

4、毛利率情况

公司最近两年一期主营业务毛利率的构成情况详见下表：

单位：元

产品类型	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	收入	毛利率(%)	收入	毛利率(%)	收入	毛利率(%)
敏感电阻	12,422,659.58	22.67	21,079,750.39	11.26	23,618,577.79	18.25
膜式电阻	26,852,917.56	43.83	44,117,598.65	39.81	46,144,196.60	33.94
线绕电阻	26,013,449.54	24.15	37,007,726.58	19.55	31,566,667.82	21.16
其他电阻	1,744,408.07	5.26	2,340,399.72	2.48	5,160,938.98	-8.94
合计	67,033,434.75	31.27	104,545,475.34	26.05	106,490,381.19	24.60

公司2014年度、2015年度、2016年1-7月的主营业务毛利率分别为：24.60%、26.05%、31.27%，2014、2015年度毛利率平稳上升，2016年1-7月有较大提升。

报告期内，公司主营业务毛利率上升的主要原因为：（1）公司产品主要分为敏感电阻、膜式电阻和线绕电阻，公司在逐步进行产品结构调整，着力开发推广每一类电阻中技术含量高、附加值高的细分品类，其中敏感电阻着重发展显示器用敏感电阻；膜式电阻着重发展氧化膜电阻以及客户专用定制型电阻和低误差精密电阻；线绕电阻着重发展无引线、套管等附加技术电阻和大功率电阻。（2）报告期内，公司生产电阻的一些主要原材料如铜线、镍线、其他贵金属件等市场价格下降，带来生产成本降低。（3）报告期内，公司对部分生产流程进行了重新整合，对原本手工操作的步骤改为自动化操作，提高了生产效率。

敏感电阻报告期内毛利为18.25%、11.26%和22.67%，在公司的几类电阻中属于高技术含量，高附加值的品类，目前毛利不高主要是由于生产规模不够，单位产品分摊的固定成本较高所致。加上2015年受到国外竞争者压价供货的影响，公司敏感电阻的大客户均大幅降低了对公司的采购价格，从而导致公司毛利率急剧下降；2016年公司调整了产品结构，大力开发了附加值高的敏感电阻的业务量，同时购入了部分自动化生产设备，提高生产效率降低生产成本，所以公司2016年1-7月敏感电阻毛利明显提升。

膜式电阻报告期内的毛利为33.94%、39.81%和43.83%，是公司目前几类电阻中毛利率最高的产品，并且毛利在持续稳步增长。主要是因为（1）公司对膜式电阻的细分品类进行了结构调整，公司生产的膜式电阻包括碳膜电阻、氧化膜电阻、金属膜电阻等，其中碳膜电阻毛利较低，公司在逐步减少该品类的生产量；

氧化膜电阻是这三个细分品类中创利最高的产品，毛利可以达到 50%以上，随着公司对该类产品的研发投入和设备配备不断增强，该品类的生产量逐步提高，在膜式电阻总产量中超过半数，对膜式电阻整体毛利增加有很大影响；金属膜电阻在逐步向精密型、定制型发展。（2）公司对膜式电阻的生产线进行了流程整合，同时将包装步骤由手工操作改为机器自动化操作，提高了生产效率。（3）膜式电阻主要原材料铜线等近几年价格持续下降，降低了生产成本。

线绕电阻报告期内的毛利为 21.16%、19.55%和 24.15%，2015 年受市场环境影 响，竞争激烈带来价格下降，导致毛利率有所下降；公司通过机械化操作等方式降低成本，提高生产效率，以抵消单价下降对毛利率造成的不利影响；同时大力发展单价较高的大功率绕线电阻和无引线、套管等附加技术电阻，提高线绕电阻整体平均毛利率。

其他电阻主要是片式电阻和一些其他品类。报告期内毛利率为-8.94%、2.48%和 5.26%，毛利率较低，主要是由于片式电阻投资大，收益慢，需要较大生产量支撑固定资产的折旧费用，报告期内随着生产技术、经营管理方法的日趋成熟，生产效率有所上升，产品毛利率逐步上升。

公司整体毛利率与同行业公司毛利率比较表如下：

项目	2015 年度毛利率	2014 年度毛利率
昌盛股份（430503）	28.43%	26.41%
科特新材（831474）	29.00%	32.39%
风华高科（000636） （电子元器件品类毛利）	17.28%	20.28%
平均毛利率	24.90%	26.36%
先正电子	28.70%	27.82%

最近两年，公司毛利率高于同行业公司平均毛利率水平，随着公司产品结构调整、技术和生产自动化程度提高、生产流程整合重组，公司的经营管理方法日趋成熟，生产效率逐步提高，公司整体毛利率仍有继续提高的预期。

（三）主要费用占营业收入的比重及变化情况

公司最近两年一期主要费用占营业收入的比重及变化情况详见下表：

单位：元

项目	2016 年度 1 至 7 月	2015 年度	2014 年度
----	-----------------	---------	---------

	金额	占收入比例	金额	占收入比例	增长率	金额	占收入比例
营业收入	70,211,328.84	100.00%	109,362,971.19	100.00%	-2.26%	111,895,698.68	100.00%
营业成本	46,315,620.46	65.97%	77,979,116.12	71.30%	-3.45%	80,762,361.48	72.18%
营业税金及附加	963,188.03	1.37%	1,730,747.72	1.58%	-0.01%	1,730,942.47	1.55%
销售费用	5,229,760.25	7.45%	7,726,559.52	7.07%	5.09%	7,352,004.41	6.57%
管理费用	8,635,969.26	12.30%	14,917,739.59	13.64%	4.54%	14,269,889.03	12.75%
财务费用	43,254.78	0.06%	-16,750.72	-0.02%	-102.51%	668,494.51	0.60%
资产减值损失	-292,784.01	-0.42%	171,277.49	0.16%	-44.73%	309,889.98	0.28%
净利润	9,674,703.08	13.78%	8,900,757.79	8.14%	-9.56%	9,842,026.33	8.80%

1、销售费用分析

报告期内，销售费用的明细如下：

单位：元

项目	2016年1至7月		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,916,541.73	36.65%	2,656,936.27	34.39%	2,748,746.47	37.39%
运费	1,096,408.16	20.96%	1,907,598.50	24.69%	1,833,596.17	24.94%
销售服务费	117,683.49	3.18%	170,067.60	3.84%	146,214.11	4.53%
包装费	227,194.03	4.34%	296,028.43	3.83%	277,288.75	3.77%
仓储保管费	76,690.91	0.74%	120,426.88	0.25%	117,860.76	0.06%
综合办公费	1,014,969.01	19.41%	1,386,745.64	17.95%	1,416,014.87	19.26%
电讯费	49,565.06	0.95%	161,250.68	2.09%	121,378.24	1.65%
装卸费	83,047.32	1.59%	113,564.35	1.47%	108,964.11	1.48%
招待费	261,693.36	5.00%	431,724.52	5.59%	299,027.06	4.07%
其他	385,967.18	7.18%	482,216.65	5.90%	282,913.87	2.85%
合计	5,229,760.25	100.00%	7,726,559.52	100.00%	7,352,004.41	100.00%

公司销售费用主要是销售人员薪酬、运费和综合办公费。报告期内，公司销售收入比较稳定，公司的销售费用亦波动不大。2014年度、2015年度和2016年1至7月，公司销售费用分别占到同期营业收入的6.57%、7.07%和7.45%。

2、管理费用分析

报告期内，管理费用的明细如下：

单位：元

项目	2016年1至7月	2015年度	2014年度
----	-----------	--------	--------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	4,241,961.08	49.12%	7,265,940.14	48.71%	7,479,322.89	52.42%
办公费	75,051.52	0.87%	167,465.51	1.12%	222,977.23	1.56%
易耗品、材料摊销	170,479.39	1.97%	156,971.20	1.05%	780,716.64	5.47%
差旅费	22,540.90	0.26%	82,387.32	0.55%	71,153.10	0.50%
运输费	5,262.00	0.06%	3,494.00	0.02%	6,684.80	0.05%
折旧费	1,088,793.54	12.61%	2,043,492.02	13.70%	1,967,726.92	13.79%
会议费	3,127.00	0.04%	15,916.00	0.11%	6,298.00	0.04%
税金	399,635.17	4.63%	444,317.08	2.98%	381,050.12	2.67%
交通费	40,605.10	0.47%	72,944.00	0.49%	64,828.20	0.45%
排污费	56,838.00	0.66%	43,603.00	0.29%	41,879.00	0.29%
车辆运行费	33,757.64	0.39%	125,085.48	0.84%	232,595.48	1.63%
水电费	33,828.79	0.39%	56,406.12	0.38%	48,412.40	0.34%
试验费	410,716.40	4.76%	406,603.98	2.73%	121,972.67	0.85%
研发费	1,080,078.48	12.51%	2,394,503.09	16.05%	2,068,812.60	14.51%
招待费	45,288.40	0.52%	81,370.82	0.55%	100,539.40	0.70%
修理费	183,274.39	2.12%	121,129.80	0.81%	164,044.18	1.15%
聘请中介机构费用	420,032.77	4.86%	90,207.09	0.60%	118,326.41	0.83%
质量认证费	-	0.00%	600,000.00	4.02%	-	0.00%
无形资产摊销	151,271.61	1.75%	259,322.72	1.74%	259,322.73	1.82%
其他	173,427.08	2.01%	486,580.22	3.26%	133,226.26	0.93%
合计	8,635,969.26	100.00%	14,917,739.59	100.00%	14,269,889.03	100.00%

公司的管理费用主要是管理人员薪酬、折旧费和研发费。

2014年度、2015年度和2016年1至7月，公司管理费用分别占到同期营业收入的12.75%、13.64%和12.30%。报告期内，管理费用整体比较平稳。

公司2015年度管理费用较2014年度增加近65万元，增幅为4.54%，主要是因为公司2015年进行UL质量认证，认证费用60万元。

3、财务费用分析

报告期内，财务费用的明细如下：

单位：元

项目	2016年1至7月		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
利息支出	210,629.34	486.95%	546,984.15	-3,265.44%	710,502.22	106.28%
减：利息收入	39,879.34	92.20%	94,072.85	-561.60%	79,699.13	11.92%
利息净支出	170,750.00	394.75%	452,911.30	-2,703.83%	630,803.09	94.36%

汇兑损失	113,713.75	262.89%	88,681.74	-529.42%	83,448.11	12.48%
减：汇兑收益	260,784.36	602.90%	585,719.64	-3,496.68%	59,760.30	8.94%
汇兑净损失	-147,070.61	-340.01%	-497,037.90	2,967.26%	23,687.81	3.54%
银行手续费	19,575.39	45.26%	27,375.88	-163.43%	14,003.61	2.09%
合计	43,254.78	100.00%	-16,750.72	100.00%	668,494.51	100.00%

报告期内，公司财务费用主要由银行借款的利息支出和外币资产负债的汇兑损益构成。2015年度汇兑损益对公司财务费用影响较大，是由于公司因进出口业务设有外币账户和应收外币款项，这些外币资产主要以美元结算，2015年美元兑人民币汇率大幅提升，从而导致2015年的汇兑收益金额较大。

2014年度、2015年度和2016年1至7月，公司财务费用分别占到同期营业收入的0.60%、-0.02%和0.06%。财务费用占营业收入的比重较小。

4、营业外支出

报告期内，营业外支出的明细构成如下：

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
处置固定资产净损失	32,894.85	101,183.58	32,595.06
其他	154,012.77	5,675.50	60,400.31
合计	186,907.62	106,859.08	92,995.37

处置固定资产净损失是公司报告期内处置报废设备的净损失。其他项中主要是公司缴纳的税收滞纳金。

(四) 重大投资收益和非经常性损益情况

1、重大投资收益

报告期内，公司投资收益情况如下：

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
成本法核算的长期股权投资收益			
权益法核算的长期股权投资收益	-19,547.07	17,869.97	69,946.64
处置长期股权投资产生的投资收益	115,431.84		
持有可供出售金融资产等取得的投资收益	36,327.60	54,327.60	31,148.80
处置可供出售金融资产等取得的投资收益	107,300.00		
理财产品取得的投资收益	137,793.17	85,205.27	
合计	377,305.54	157,402.84	101,095.44

权益法核算的长期股权投资收益是公司持有联营企业先正科技 20%股份的投资收益。2016 年 5 月公司转让了所持先正科技股份，获得处置长期股权投资产生的投资收益 115,431.84 元。公司持有可供出售金融资产等取得的投资收益来源于公司持有交通银行股票的分红以及持有邦先冲压 18.75%股份的现金分红。2016 年 5 月，公司转让了所持邦先冲压股份，获得处置收益 107,300.00 元。公司于 2015 年 2 月开始购买银行理财产品，2015 年度、2016 年 1-7 月确认理财产品取得的投资收益 85,205.27 元和 137,793.17 元。

2、非经常性损益

公司最近两年一期非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1 至 7 月	2015 年度	2014 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	8,861.90	-99,886.75	269,533.17
越权审批，或无正式批准档，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,405,798.87	3,669,862.62	4,207,959.73
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益	137,793.17	85,205.27	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和	107,300.00		

项目	2016年1至7月	2015年度	2014年度
可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	36,327.60	54,327.60	31,148.80
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-55,157.34	-2,940.06	-11,791.74
其他符合非经常性损益定义的损益项目	95,884.77	17,869.97	69,946.64
所得税影响额	-149,635.57	-54,071.48	-204,952.56
少数股东权益影响额（税后）			
合计	2,587,173.40	3,670,367.17	4,361,844.05

公司最近两年一期非经常性损益占净利润的比例如下：

单位：元

项目	2016年1至7月	2015年度	2014年度
非经常性损益净额	2,587,173.40	3,670,367.17	4,361,844.05
净利润	9,674,703.08	8,900,757.79	9,842,026.33
非经常性损益净额占净利润比重	26.74%	41.24%	44.32%

2014年度、2015年度、2016年1-7月非经常性损益净额分别为258.72万元、367.04万元、436.18万元，分别占净利润的44.32%、41.24%、26.74%，报告期内公司非经常性损益主要来源于政府补助及投资收益。

报告期内公司营业外收入情况如下：

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
处置固定资产资产净收益	41,756.75	1,296.83	302,128.23
政府补助	2,405,798.87	3,669,862.62	4,207,959.73
福利企业增值税退税	2,255,951.85	3,459,500.62	3,715,837.58
福利企业土地使用税返还		73,309.91	
六合区质量强区名牌企业奖励	20,000.00		
六合区财政局国际市场开拓资金	49,900.00		
科技经费补助	79,947.02	137,052.09	492,122.15
其他	98,855.43	2,735.44	48,608.57
合计	2,546,411.05	3,673,894.89	4,558,696.53

公司报告期内计入营业外收入的政府补助具体内容和金额如下：

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度	类别	认定依据	财务处理
福利企业增值税退税	2,255,951.85	3,459,500.62	3,715,837.58	与收益相关	实际收到的增值税退税	计入当期损益
福利企业土地使用税返还		73,309.91		与收益相关	实际收到的土地使用税返还	计入当期损益
六合区质量强区名牌企业奖励	20,000.00			与收益相关	六合区名牌企业奖励资金	计入当期损益
六合区财政局国际市场开拓资金	49,900.00			与收益相关	用于弥补已经发生的国际市场开拓费用	计入当期损益
科技经费补助	79,947.02	137,052.09	115,778.35	与资产相关	与科技成果转化项目固定资产投资相关的补助	递延收益按照相关固定资产使用期限平均分配计入当期损益
科技经费补助			376,343.80	与收益相关	与科技成果转化项目费用支出相关的补助	计入当期损益
合计	2,405,798.87	3,669,862.62	4,207,959.73	--	--	--

(五) 适用税率及主要财政税收优惠政策

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额或劳务收入乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17% (产品销售收入)
		5% (房租收入)
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	5%
房产税	从租计征：租赁收入	12%
房产税	从价计征：房产余值	1.2%
土地使用税	土地使用面积	5元、10元/平方米
企业所得税	应纳税所得额	25%

1、2016年4月30日之前税收优惠政策：

根据财税[2007]92号财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》，对于安置残疾人的单位，实行由税务机关按单位实际安置残疾人

的人数，限额即征即退增值税，具体限额由县级以上税务机关根据单位所在区县适用的经省级人民政府批准的最低工资标准 6 倍确定，但最高不得超过每人每年 3.5 万元。

单位支付给残疾人的实际工资可在企业所得税前据实扣除，并可按支付给残疾人实际工资的 100%加计扣除。

对单位按照规定取得增值税退税减免收入，免征企业所得税。

2、2016 年 5 月 1 日之后税收优惠政策：

根据财税[2016]52 号财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业增值税优惠政策的通知》，对安置残疾人的单位和个体工商户（以下称纳税人），实行由税务机关按纳税人安置残疾人的人数，限额即征即退增值税的办法。安置的每位残疾人每月可退还的增值税具体限额，由县级以上税务机关根据纳税人所在区县（含县级市、旗，下同）适用的经省（含自治区、直辖市、计划单列市，下同）人民政府批准的月最低工资标准的 4 倍确定。本通知自 2016 年 5 月 1 日起执行。

对单位按照规定取得增值税退税减免收入，免征企业所得税。

3、福利企业土地使用税返还：

根据财政部、国家税务总局关于安置残疾人就业单位城镇土地使用税等政策的通知（财税[2010]121 号），关于安置残疾人就业单位的城镇土地使用税问题：对在一个纳税年度内月平均实际安置残疾人就业人数占单位在职职工总数的比例高于 25%（含 25%）且实际安置残疾人人数高于 10 人（含 10 人）的单位，可减征或免征该年度城镇土地使用税。具体减免税比例及管理辦法由省、自治区、直辖市财税主管部门确定。

根据江苏省财政厅、江苏省地方税务局转发财政部、国家税务总局关于安置残疾人就业单位城镇土地使用税等政策的通知 苏财税[2011]3 号，对宗地容积率低于 0.5 的，其计入房产原值的地价按以下公式计算：

计入房产原值的地价=应税房产建筑面积×2×土地单价

通过划拨方式取得土地使用权的，计入房产原值的地价为零。

4、出口免抵退税政策

根据财税[2002]7 号《财政部 国家税务总局关于进一步推进出口货物实行免抵退税办法的通知》，生产企业自营或委托外贸企业代理出口（以下简称生产企

业出口)自产货物,增值税一律实行免、抵、退税管理办法。对生产企业出口的自产货物,免征本企业生产销售环节增值税;生产企业出口自产货物所耗用的原材料、零部件、燃料、动力等所含应予退还的进项税额,抵顶内销货物的应纳税额;生产企业出口的自产货物在当月内应抵顶的进项税额大于应纳税额时,对未抵顶完的部分予以退税。

五、公司报告期内主要资产

(一) 货币资金

最近两年一期各期末的货币资金余额情况如下:

单位:元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	880.35	54,985.52	779.66
人民币	880.35	54,985.52	779.66
美元折合人民币	-	-	-
银行存款	11,507,284.33	14,464,446.95	21,876,087.27
人民币	10,290,791.22	10,635,021.31	19,973,432.53
美元折合人民币	1,192,319.56	3,806,030.33	1,879,030.54
港币折合人民币	8,986.63	8,779.41	8,266.03
欧元折合人民币	15,186.92	14,615.90	15,358.17
其他货币资金	85,838.97	67,394.03	48,860.38
人民币	85,838.97	67,394.03	48,860.38
美元折合人民币	-	-	-
合计	11,594,003.65	14,586,826.50	21,925,727.31

注:其他货币资金为本公司证券账户中的非受限可用资金。

截至2016年7月31日,公司货币资金期末余额无抵押、冻结等对变现有限制或有潜在回收风险的款项。公司2015年12月31日货币资金余额较2014年12月31日波动较大,一是由于偿还部分贷款,二是公司为提高资金利用效率,于2015年2月购买了银行理财产品。

(二) 应收票据

最近两年一期各期末的应收票据余额情况如下:

单位:元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
----	------------	-------------	-------------

银行承兑汇票	6,354,179.62	5,285,587.83	5,076,354.72
合计	6,354,179.62	5,285,587.83	5,076,354.72

2014年12月31日、2015年12月31日及2016年7月31日，公司应收票据余额分别为5,076,354.72元、5,285,587.83元及6,354,179.62元。公司应收票据均来源于业务相关的票据结算。报告期内，公司应收票据均为银行承兑汇票，不存在应收票据质押和贴现的情况，应收票据余额中无应收持有5%以上股份（含5%）的股东单位票据。

报告期内各期末公司已背书转让未到期的应收票据余额情况如下：

单位：元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	22,891,216.60	17,024,318.64	14,149,233.96
合计	22,891,216.60	17,024,318.64	14,149,233.96

公司报告期各期末应收票据前五大的客户名称、金额及对应经济合同如下：

2016年7月31日				
序号	客户名称	票据号	金额（元）	对应经济合同
1	青岛海达源采购服务有限公司	044074080	800,003.84	青岛海达源采购服务有限公司采购框架合同
2	青岛康伦机电有限公司	046591091	580,000.00	青岛康伦机电有限公司采购合同
3	横店集团得邦照明股份有限公司	28150860	530,000.00	横店集团得邦照明股份有限公司买卖合同
4	南京昌德成电器有限公司	24690539	400,000.00	南京昌德成电器有限公司采购合同
		24645884	100,000.00	
5	惠而浦(中国)股份有限公司	25112616	450,000.00	惠而浦(中国)股份有限公司合作协议
合计			2,860,003.84	

2015年12月31日				
序号	客户名称	票据号	金额（元）	对应经济合同
1	横店集团得邦照明股份有限公司	23174884	1,100,000.00	横店集团得邦照明股份有限公司买卖合同
		27585020	620,000.00	
		23538927	480,000.00	
2	无锡飞翎电子有限公司	035975557	563,244.97	无锡飞翎电子有限公司采购合同
		037465815	39,280.91	
3	青岛康伦机电有	036319455	550,000.00	青岛康伦机电有限公司

2015年12月31日				
	限公司	031469913	50,000.00	采购合同
4	青岛海达源采购服务有限公司	037399682	414,474.99	青岛海达源采购服务有限公司采购框架协议
5	合肥市航嘉电子技术有限公司	24194779	224,840.28	合肥市航嘉电子技术有限公司采购合同
	合计		4,041,841.15	

2014年12月31日				
序号	客户名称	票据号	金额(元)	对应经济合同
1	青岛海达源采购服务有限公司	017525284	800,000.00	青岛海达源采购服务有限公司采购框架协议
		022122938	527,404.81	
2	国电南瑞科技股份有限公司	23809034	694,124.47	国电南瑞科技股份有限公司采购合同
3	青岛康伦机电有限公司	24602824	641,988.08	青岛康伦机电有限公司采购合同
		33075984	200,000.00	
4	横店集团得邦照明股份有限公司	21506968	500,000.00	横店集团得邦照明股份有限公司买卖合同
		25860344	450,000.00	
5	美的集团武汉制冷设备有限公司	25600468	200,000.00	美的集团武汉制冷设备有限公司采购合同
		26457510	200,000.00	
	合计		4,213,517.36	

(三) 应收账款

1、应收账款变动及账龄分析

报告期内各期末应收账款余额全部按照账龄组合计提坏账准备。最近两年一期应收账款及坏账准备情况如下：

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率	2016年7月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
6个月以内	0%	44,045,461.50	94.76	-	44,045,461.50
6个月至1年	5%	535,754.34	1.15	26,787.73	508,966.61
1至2年	20%	400,538.90	0.86	80,107.78	320,431.12
2至3年	50%	218,833.04	0.47	109,416.52	109,416.52
3至5年	80%	588,247.08	1.27	470,597.66	117,649.42
5年以上	100%	690,486.58	1.49	690,486.58	-
合计		46,479,321.44	100.00	1,377,396.27	45,101,925.17

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率	2015年12月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
6个月以内	0%	37,165,522.00	93.16	-	37,165,522.00
6个月至1年	5%	623,517.37	1.56	31,175.87	592,341.5
1至2年	20%	413,716.96	1.04	82,743.39	330,973.57
2至3年	50%	275,829.63	0.69	137,914.82	137,914.81
3至5年	80%	958,434.20	2.40	766,747.36	191,686.84
5年以上	100%	459,301.22	1.15	459,301.22	-
合计		39,896,321.38	100.00	1,477,882.66	38,418,438.72

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率	2014年12月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
6个月以内	0%	35,989,653.90	92.51	-	35,989,653.90
6个月至1年	5%	542,748.10	1.40	27,137.41	515,610.69
1至2年	20%	553,145.65	1.42	110,629.13	442,516.52
2至3年	50%	612,075.91	1.57	306,037.96	306,037.95
3至5年	80%	1,106,419.34	2.84	885,135.47	221,283.87
5年以上	100%	102,397.02	0.26	102,397.02	-
合计		38,906,439.92	100.00	1,431,336.99	37,475,102.93

公司计提坏账准备政策系根据实际业务情况并结合同行业上市公司情况所制定。2014年12月31日、2015年12月31日和2016年7月31日，公司应收账款余额分别为38,906,439.92元、39,896,321.38元和46,479,321.44元。应收账款余额分别占流动资产的比例分别为48.28%、47.95%和55.70%。

公司应收账款期末余额主要为销售产品应收货款，公司根据客户规模及信用程度等将客户分为ABC三级，给予不同的账期，A类120天，B类30-90天，C类当月结清。因此公司账龄主要集中于6个月以内。2年以上账龄的款项主要形成原因为未收回的尾款，占应收账款的整体比例较低，同时公司对其制定了较为保守的坏账准备计提政策，因此风险较小。公司2016年3至7月较上年同期销售额明显增加，这段期间实现的销售截至7月31日大部分赊销账期未满足，加上少量客户实行年结，因此2016年7月31日的应收账款余额高出2015及2014年的年末余额较多。

报告期内，应收账款账龄合理，并且公司客户大多为长期合作的客户，信用良好，发生坏账损失的可能性较小。

2、应收账款前五名客户分析

(1) 截至 2016 年 7 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
厦门阳光恩耐照明有限公司	货款	非关联方	3,935,952.81	6 个月以内	8.47
镇江强凌电子有限公司	货款	非关联方	3,459,936.40	6 个月以内	7.44
横店集团得邦照明股份有限公司	货款	非关联方	2,586,529.52	6 个月以内	5.56
漳州立达信精密机电有限公司	货款	非关联方	1,508,579.91	6 个月以内	3.25
青岛海达源采购服务有限公司	货款	非关联方	1,460,382.54	6 个月以内	3.14
小计			12,951,381.18		27.86

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
厦门阳光恩耐照明有限公司	货款	非关联方	2,604,804.98	6 个月以内	6.53
横店集团得邦照明股份有限公司	货款	非关联方	2,495,389.24	6 个月以内	6.25
镇江强凌电子有限公司	货款	非关联方	1,476,785.19	6 个月以内	3.70
青岛海达源采购服务有限公司	货款	非关联方	1,259,986.76	6 个月以内	3.16
漳州立达信精密机电有限公司	货款	非关联方	1,106,941.78	6 个月以内	2.77
小计			8,943,907.95		22.41

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
镇江强凌电子有限公司	货款	非关联方	3,843,779.73	6 个月以内	9.88
横店集团得邦照明股份有限公司	货款	非关联方	2,621,044.17	6 个月以内	6.74
厦门阳光恩耐照明有限公司	货款	非关联方	1,691,359.10	6 个月以内	4.35
青岛海达源采购服务有限公司	货款	非关联方	1,220,224.66	6 个月以内	3.14
惠而浦（中国）股份有限公司	货款	非关联方	1,191,414.87	6 个月以内	3.06
小计			10,567,822.53		27.17

3、关联方应收账款情况

截至 2016 年 7 月 31 日，应收账款中不含持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至 2016 年 7 月 31 日, 应收账款余额中应收关联方款项见本说明书第四章之“八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

4、各期坏账准备计提、发生、转回及余额, 坏账准备计提政策。

(1) 报告期内公司坏账准备实际计提、发生、转回及余额情况如下:

单位: 元

年度	期初余额	本期计提	本期转回	本期转销	期末余额
2014 年度	1,231,455.49	199,881.50			1,431,336.99
2015 年度	1,431,336.99	49,809.67		3,264.00	1,477,882.66
2016 年 1-7 月	1,477,882.66	-100,486.39			1,377,396.27

截至 2016 年 7 月 31 日, 应收账款账面余额 94.76% 的账龄均在 6 个月以内。公司主要客户较为稳定且合作多年, 信用资质优良, 应收账款回收的可靠性高, 公司在确认收入及应收账款前均会与主要客户进行对账, 客户实际发生坏账损失的可能性很小。

(2) 公司应收账款坏账准备计提政策以账龄为组合, 采用账龄分析法计提应收账款坏账准备, 具体坏账准备、计提比例、与同行业公众公司及上市公司政策对比如下:

账龄	公司	风华高科 (000636)	昌盛股份 (430503)	科特新材 (831474)
6 个月以内	0.00%	5.00%	3.00%	5.00%
6 个月至 1 年	5.00%	5.00%	3.00%	5.00%
1 至 2 年	20.00%	10.00%	10.00%	20.00%
2 至 3 年	50.00%	15.00%	20.00%	50.00%
3 至 4 年	80.00%	20.00%	30.00%	100.00%
4 至 5 年	80.00%	20.00%	50.00%	100.00%
5 年以上	100.00%	20.00%	100.00%	100.00%

公司主营业务与上述同行业公众公司和上市公司主营业务中有重合之处, 但主要客户不一致, 发生坏账的风险亦不一致。从总体上看, 公司与同行业公众公司和上市公司坏账计提政策除 6 个月以内的坏账计提政策有所差异外, 其他坏账计提政策基本相当。公司对 6 个月以内的应收账款不计提坏账, 对 6 个月以上的应收账款坏账计提比例比较谨慎的政策与公司实际情况相符, 公司坏账准备计提准备政策充分谨慎。

(四) 预付账款

1、预付账款按账龄列示

最近两年一期预付账款情况如下：

单位：元

账龄	2016年7月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	338,632.92	92.49	153,919.63	84.18	75,990.27	75.39
1至2年	13,454.77	3.67	8,139.68	4.45	10,032.15	9.95
2至3年	5,055.85	1.38	6,006.60	3.29	7,408.73	7.35
3年以上	9,000.41	2.46	14,780.41	8.08	7,371.68	7.31
合计	366,143.95	100.00	182,846.32	100.00	100,802.83	100.00

公司预付款项主要为预付采购款，截至2016年7月31日，预付账款账龄大部分在1年以内。

2、主要预付账款单位

(1) 截至2016年7月31日，预付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
合肥日新高温技术有限公司	采购款	非关联方	77,777.79	1年以内	21.24
佛山市方普防护塑胶有限公司	采购款	非关联方	38,400.00	1年以内	10.49
东莞市捷锐电子有限公司	采购款	非关联方	33,600.00	1年以内	9.18
佛山市马克森陶瓷科技有限公司	采购款	非关联方	32,000.00	1年以内	8.74
南京龙鑫石油化工有限公司	采购款	非关联方	29,173.08	1年以内	7.97
合计			210,950.87		57.62

(2) 截至2015年12月31日，预付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
咸阳永泰电子有限公司	采购款	非关联方	58,268.06	1年以内	31.87
南京联扬气体有限公司	采购款	非关联方	13,652.26	3年以内	7.47
天津百瑞杰焊接材料有限公司	采购款	非关联方	12,912.04	1年以内	7.06
南京隆源实业有限公司	采购款	非关联方	8,890.00	1年以内	4.86
苏州威富瑞电子有限公司	采购款	非关联方	5,775.00	1年以内	3.16
合计			99,497.36		54.42

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日, 预付账款余额前五名情况如下:

单位: 元

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
南京联扬气体有限公司	采购款	非关联方	11,284.71	2 年以内	11.19
南京龙鑫石油化工有限公司	采购款	非关联方	7,226.22	3 年以内	7.17
优普电子(苏州)有限公司	采购款	非关联方	3,600.00	2-3 年	3.57
宏乙精密机械(深圳)有限公司	采购款	非关联方	3,409.00	1 年以内	3.38
淮安恒丰电子元件厂	采购款	非关联方	3,221.68	3 年以上	3.20
合计			28,741.61		28.51

3、关联方预付账款情况

截至 2016 年 7 月 31 日, 预付账款中不含持公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位及个人款项。

(五) 其他应收款

1、其他应收款按账龄列示

最近两年一期其他应收款情况如下:

单位: 元

账龄	坏账准备计提比率	2016 年 7 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
6 个月以内	0%	1,264,207.90	90.36	-	1,264,207.90
6 个月至 1 年	5%	-	-	-	-
1 至 2 年	20%	-	-	-	-
2 至 3 年	50%	-	-	-	-
3 至 5 年	80%	90,300.00	6.45	72,240.00	18,060.00
5 年以上	100%	44,600.00	3.19	44,600.00	-
合计		1,399,107.90	100.00	116,840.00	1,282,267.90

单位: 元

账龄	坏账准备计提比率	2015 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
6 个月以内	0%	632,371.14	47.97	-	632,371.14
6 个月至 1 年	5%	1,550.00	0.12	77.50	1,472.50
1 至 2 年	20%	219,960.00	16.69	43,992.00	175,968.00
2 至 3 年	50%	386,456.23	29.32	193,228.12	193,228.11
3 至 5 年	80%	29,800.00	2.26	23,840.00	5,960.00

5年以上	100%	48,000.00	3.64	48,000.00	-
合计		1,318,137.37	100.00	309,137.62	1,008,999.75

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率	2014年12月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
6个月以内	0%	771,061.18	51.29	-	771,061.18
6个月至1年	5%	112,063.02	7.45	5,603.15	106,459.87
1至2年	20%	511,183.23	34.01	102,236.65	408,946.58
2至3年	50%	32,300.00	2.15	16,150.00	16,150.00
3至5年	80%	64,600.00	4.30	51,680.00	12,920.00
5年以上	100%	12,000.00	0.80	12,000.00	-
合计		1,503,207.43	100.00	187,669.80	1,315,537.63

公司其他应收款 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 7 月 31 日的余额为 1,503,207.43 元、1,318,137.37 元、1,399,107.90 元。公司其他应收款主要为关联方借款、代垫款项、职工备用金、保证金等。

3、主要其他应收款单位分析

报告期内，其他应收款前五名单位情况如下：

(1) 截至 2016 年 7 月 31 日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)
南京先正科技有限公司	借款等	关联方	371,118.64	6个月以内	26.53
刘娟	借款	职工	100,400.00	6个月以内	7.18
王咏馥	借款	职工	100,000.00	6个月以内	7.15
崔高宇	借款	职工	91,000.00	6个月以内	6.50
牛春旗	借款	职工	56,000.00	6个月以内	4.00
小计			718,518.64		51.36

南京先正科技报告期内为先正电子的联营企业，2016 年 5 月先正电子已将所持先正科技股份转让，2016 年 7 月 31 日，公司对先正科技的其他应收款余额 371,118.64 元，其中 30 万元为流动资金借款，签有借款协议书并按银行利率收取利息，根据协议借款期限为 2016 年 4 月 20 日到 2016 年 11 月 19 日，其余 71,118.64 元为先正科技租赁公司厂房，公司预先代垫的水电费等款项。

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日, 其他应收款余额前五名情况如下:

单位: 元

单位名称	款项性质	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)
傅罗县园洲镇联富盛电子材料厂	待退设备款	非关联方	240,000.00	1 至 3 年	18.21
芜湖先正电子有限公司	往来款	非关联方	229,200.00	2 至 3 年	17.39
南京沿江经济技术开发有限公司	押金	非关联方	61,000.00	3 年以上	4.63
南京市六合区建筑业施工人员服务中心	保证金	非关联方	53,610.00	1 至 2 年	4.07
东莞市昱展电子有限公司	保证金	非关联方	33,000.00	1 至 2 年	2.50
合计			616,810.00		46.80

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日, 其他应收款余额前五名情况如下:

单位: 元

单位名称	款项性质	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)
傅罗县园洲镇联富盛电子材料厂	待退设备款	非关联方	260,000.00	2 年以内	17.30
芜湖先正电子有限公司	往来款	非关联方	229,200.00	1 至 2 年	15.25
南京先正科技有限公司	代垫款	关联方	77,976.68	6 个月以内	5.19
南京正工环保线材电镀设备研制厂	待退设备款	非关联方	73,800.00	2 年以内	4.91
苏州 UL 美华认证有限公司	待退认证费	非关联方	65,508.00	6 个月以内	4.36
合计			706,484.68		47.01

3、关联方其他应收款情况

截至 2016 年 7 月 31 日, 其他应收款余额中应收关联方款项见本说明书第四章之“八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

(六) 存货

1、报告期内各期末存货余额构成情况如下:

单位: 元

项目	2016 年 7 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备

原材料	2,176,481.65		2,133,874.08		2,466,902.36	
在产品	3,445,434.10		3,853,489.31		5,100,708.62	
库存商品	8,995,670.55	137,545.54	7,581,247.20	140,168.58	7,033,484.89	140,168.58
周转材料	258,911.08		285,134.56		210,469.11	
委托加工物资	13,748.89		14,699.03		17,362.57	
合计	14,890,246.27	137,545.54	13,868,444.18	140,168.58	14,828,927.55	140,168.58

2、公司报告期内存货的主要构成及库龄情况如下：

单位：元

项目	2016.7.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、原材料	2,176,481.65	14.62%	2,133,874.08	15.39%	2,466,902.36	16.64%
其中：1年以内	2,176,481.65	14.62%	1,741,650.09	12.56%	2,024,617.83	13.65%
1-2年	-	-	392,223.99	2.83%	442,284.53	2.98%
2-3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
二、在产品	3,445,434.10	23.14%	3,853,489.31	27.79%	5,100,708.62	34.40%
其中：1年以内	3,445,434.10	23.14%	3,853,489.31	27.79%	5,100,708.62	34.40%
1-2年	-	-	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
三、库存商品	8,995,670.55	60.41%	7,581,247.20	54.67%	7,033,484.89	47.43%
其中：1年以内	8,858,125.01	59.49%	7,050,375.86	50.84%	6,118,388.57	41.26%
1-2年	-	-	390,702.77	2.82%	774,927.74	5.23%
2-3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	137,545.54	0.92%	140,168.58	1.01%	140,168.58	0.95%
四、周转材料	258,911.08	1.74%	285,134.56	2.06%	210,469.11	1.42%
其中：1年以内	258,911.08	1.74%	214,881.48	1.55%	142,066.64	0.96%
1-2年	-	-	70,253.08	0.51%	68,402.47	0.46%
2-3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
五、委托加工物资	13,748.89	0.09%	14,699.03	0.11%	17,362.57	0.12%
其中：1年以内	13,748.89	0.09%	14,699.03	0.11%	17,362.57	0.12%
1-2年	-	-	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	14,890,246.27	100.00%	13,868,444.18	100.00%	14,828,927.55	100.00%

公司的存货主要包括原材料、在产品、库存商品、周转材料和委托加工物

资等，其中原材料主要是公司用于生产加工的原材料，包括铜线、镍线、压分棒、电阻芯、瓷壳、白棒、镀锡铁帽等。库存商品主要是产品电阻等。委托加工物资是公司委托生产的白棒、镀锡铁帽等材料。

公司 2014 年末、2015 年末和 2016 年 7 月末存货期末余额分别为 14,828,927.55 元、13,868,444.18 元和 14,890,246.27 元，各期末存货余额整体波动不大，结构相对比较稳定。

报告期内各期末存货平均余额约为 1452 万元，其中各期末原材料、在产品和库存商品的平均余额分别余约为 225 万元、413 万元、787 万元。各期末存货余额中库存商品占比逐渐增加，主要是因为客户销售订单的增加，公司相应安排备货所致；原材料和在产品的占比逐渐减少，是因为报告期内公司开始加强仓库和车间管理，去除不必要的原材料和在产品管理及流转环节，严格根据安全库存和生产计划，控制材料库存量和各车间生产线材料滞留量所致。

公司采用以销定产的生产模式和以销定购的采购模式，根据订单情况安排产品生产计划，同时结合主要原材料的安全库存量和合理损耗来安排采购计划。公司不同类别产品从接受客户订单起算的交货期为 5-15 天不等，新客户或老客户新产品订单的交货期最长不超过 1 个月（长期合作的主要客户会将预计订单量提前一个月通知公司，公司据此安排备料生产以提前备货），报告期内月订单量在 700 至 1300 万元之间，加上一定量的安全库存和战略备货的因素，报告期的存货余额合理且符合公司的实际情况。

根据《企业会计准则》相关规定，资产负债表日，结合公司实际情况，依据成本与可变现净值孰低原则，按存货项目可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备。在以销定产的生产模式和以销定购的采购模式下，公司可以将存货库存量维持在一个合理的水平，同时避免形成大量的积压、淘汰、陈旧过时，需提取存货跌价准备的存货。

期末存货原材料、在产品和产成品等，可以匹配至相关客户的销售合同或订单，一般不存在存货跌价的情形。公司库存商品中存在部分抵债物资，该类商品年限较长，品类多，与公司主营业务没有关联，不能用于生产经营。截至 2016 年 7 月 31 日，金额合计为 137,545.54 元，基于谨慎性原则，公司对其全额计提了减值准备。存货跌价准备计提充分合理，符合公司的采购模式。

3、公司存货分别存放在内库和外库中，其中内库存放的是公司一般生产经营的原材料、在产品及库存商品，外库中存放的是寄售在客户处、权利和风险尚未转移的产品，其中部分外库由公司在客户当地委托第三方管理，另一部分是租赁客户厂区仓库，由客户负责该部分存货管理，公司派专人协助管理并定期盘点。

公司对存货制定了科学合理的内控和管理制度，包括入库验收、生产结转、出库交接、盘点、职责分离等。物资入库凭检验合格单办理 ERP 入库手续，按入库单清点数量后收货，在入库单上签字确认。库房保管员每日按时监测库房的存储条件并记录，按标识及定置区域整齐摆放库存物品。原材料凭配送单、需求单数量出库，当日库房管理员根据出库单在 ERP 系统中出库，使用部门根据出库单在 ERP 系统中审核。销售出库由保管员按销售订单或发货单配发货。每月按实物盘点法定期或不定期地对库存物资进行盘点。对于因寄售模式存放在外库的商品，每月 28 日进行盘点，分析差异及时处理。每月由管理员负责对帐，发现问题及时分析提出，报市场部安排销售内勤与客户对帐，由市场部领导按规定提出解决方案。公司仓库管理人员和生产人员严格执行相关制度，未出现大额货损、盘亏等情形。

4、截至 2016 年 7 月 31 日，公司存货不存在抵押、担保等受限事项。

（七）其他流动资产

最近两年一期各期末的其他流动资产余额构成情况如下：

单位：元

项目	2016 年 7 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行理财产品	4,000,000.00	10,000,000.00	-
合计	4,000,000.00	10,000,000.00	-

其他流动资产主要系资产负债表日公司持有的银行理财产品，2014 年末公司货币资金较充裕，为提高闲置资金利用率，公司于 2015 年 2 月 16 日于中国银行南京扬村路支行买入无固定期限的低风险型非保本浮动收益理财产品。

（八）可供出售金融资产

1、可供出售金融资产情况

单位：元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
可供出售债务工具	-	-	-
可供出售权益工具	381,485.60	527,147.20	551,584.00
按公允价值计量的	381,485.60	437,147.20	461,584.00
按成本计量的	-	90,000.00	90,000.00
合计	381,485.60	527,147.20	551,584.00

2、2016年7月31日按公允价值计量的可供出售权益工具情况如下：

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	112,839.70
公允价值	381,485.60
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额（税前）	268,645.90
已计提减值金额	

公司报告期内按公允价值计量的可供出售权益工具为2005年公司在交通银行改制时购买的交通银行股票，截至2016年7月31日，该可供出售权益工具的公允价值为381,485.60元。

3、2016年1至7月，按成本计量的可供出售金融资产情况如下：

单位：元

被投资单位	账面余额				期末在被投资单位持股比例	本期现金分红
	期初	本期增加	本期减少	期末		
邦先冲压	90,000.00	-	90,000.00	-	-	18,000.00
合计	90,000.00	-	90,000.00	-	-	18,000.00

公司报告期内按成本计量的可供出售金融资产为南京邦先冲压件有限公司18.75%的股份，已于2016年5月转让。

（九）长期股权投资

公司两年一期长期股权投资明细情况如下：

单位：元

项目	2016年7月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
对合营企业投资	-	-	-	-	-	-
对联营企业投资	-	-	1,249,215.23	-	1,471,345.26	-
合计	-	-	1,249,215.23	-	1,471,345.26	-

公司持有联营企业南京先正科技有限公司 20%的股份，2016 年 5 月公司转让了所持先正科技股份。

单位：元

项目	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度
核算方法	权益法	权益法	权益法
投资成本	100,000.00	100,000.00	100,000.00
期初余额	1,249,215.23	1,471,345.26	1,431,398.62
增减变动	-1,249,215.23	-222,130.03	39,946.64
期末余额	-	1,249,215.23	1,471,345.26
期末在被投资单位持股比例	-	20%	20%
期末在被投资单位表决权比例	-	20%	20%
减值准备期末余额	-	-	-
宣告发放现金股利或利润	40,000.00	240,000.00	30,000.00
本期实际收到现金红利	40,000.00	240,000.00	30,000.00

(十) 投资性房地产

1、截至 2016 年 7 月 31 日，投资性房地产明细情况如下：

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	10,450,458.09			10,450,458.09
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.期末余额	10,450,458.09			10,450,458.09
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	7,047,523.43			7,047,523.43
2.本期增加金额	140,999.18			140,999.18
3.本期减少金额				
4.期末余额	7,188,522.61			7,188,522.61
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	3,261,935.48			3,261,935.48
2.期初账面价值	3,402,934.66			3,402,934.66

2、截至 2015 年 12 月 31 日，投资性房地产明细情况如下：

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	10,450,458.09			10,450,458.09
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.期末余额	10,450,458.09			10,450,458.09
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	6,805,810.55			6,805,810.55
2.本期增加金额	241,712.88			241,712.88
3.本期减少金额				
4.期末余额	7,047,523.43			7,047,523.43
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
3、本期减少金额				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	3,402,934.66			3,402,934.66
2.期初账面价值	3,644,647.54			3,644,647.54

3、截至 2014 年 12 月 31 日，投资性房地产明细情况如下：

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	10,450,458.09			10,450,458.09
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.期末余额	10,450,458.09			10,450,458.09
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	6,564,097.67			6,564,097.67
2.本期增加金额	241,712.88			241,712.88
3.本期减少金额				
4.期末余额	6,805,810.55			6,805,810.55
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
3、本期减少金额				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	3,644,647.54			3,644,647.54

2.期初账面价值	3,886,360.42			3,886,360.42
----------	--------------	--	--	---------------------

4、公司投资性房地产为公司对外出租的自有房产，包括位于南京市玄武区后宰门西村 95 号的房产和浦口区高新开发区 06 幢房产中用于出租的部分。

5、截至 2016 年 7 月 31 日，公司投资性房地产中，位于南京市玄武区后宰门西村 95 号的宁房权证玄转字第 235079 号、宁房权证玄转字第 235080 号、宁房权证玄转字第 235082 号抵押给中国银行南京六合支行作为借款抵押物；位于浦口区高新开发区 06 幢房产（宁房权证浦转字第 226864 号）抵押给南京机电产业（集团）有限公司作为改制计提职工备付金抵押物。

6、截至 2016 年 7 月 31 日，公司投资性房地产使用状态良好，不存在明显减值迹象，投资性房地产未计提减值准备。

（十一）固定资产

1、公司的固定资产主要为房屋建筑物和运输工具，采用年限平均法计提折旧，折旧方法、残值率、折旧年限和年折旧率见下表：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	直线法	20	5	4.75
机器设备	直线法	10	5	9.50
运输工具	直线法	4	5	23.75
电子设备	直线法	3	5	31.67
办公及其他设备	直线法	5	5	19.00

2、截至 2016 年 7 月 31 日，固定资产明细情况如下：

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	其他设备	合计
一、账面原值						
1.期初余额	33,857,295.33	47,688,530.22	2,418,650.96	2,103,485.51	170,942.87	86,238,904.89
2.本期增加金额		1,961,220.57	429,868.15	37,681.20		2,428,769.92
(1) 购置		1,408,284.86	429,868.15	37,681.20		1,875,834.21
(2) 在建工程转入		552,935.71				552,935.71
(3) 类别调整						
3.本期减少金额		657,654.41	267,777.66	324,654.89	1,250.00	1,251,336.96
(1) 处置或报废		657,654.41	267,777.66	324,654.89	1,250.00	1,251,336.96
(2) 类别及其他调整						
整						

4.期末余额	33,857,295.33	48,992,096.38	2,580,741.45	1,816,511.82	169,692.87	87,416,337.85
二、累计折旧						
1.期初余额	4,851,979.44	36,270,375.80	1,947,536.97	1,936,333.51	142,973.97	45,149,199.69
2.本期增加金额	936,057.66	1,078,493.70	145,932.24	29,201.86	13,164.74	2,202,850.20
(1) 计提	936,057.66	1,078,493.70	145,932.24	29,201.86	13,164.74	2,202,850.20
(2) 类别调整						
3.本期减少金额		637,482.05	254,388.78	309,082.28	1,187.50	1,202,140.61
(1) 处置或报废		637,482.05	254,388.78	309,082.28	1,187.50	1,202,140.61
(2) 类别及其他调整						
4.期末余额	5,788,037.10	36,711,387.45	1,839,080.43	1,656,453.09	154,951.21	46,149,909.28
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	28,069,258.23	12,280,708.93	741,661.02	160,058.73	14,741.66	41,266,428.57
2.期初账面价值	29,005,315.89	11,418,154.42	471,113.99	167,152.00	27,968.90	41,089,705.20

3、截至 2015 年 12 月 31 日，固定资产明细情况如下：

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	其他设备	合计
一、账面原值						
1.期初余额	33,857,295.33	48,404,461.08	2,430,424.99	2,065,125.68	167,842.87	86,925,149.95
2.本期增加金额		1,127,748.47	88,502.96	41,389.83	7,000.00	1,264,641.26
(1) 购置		1,124,518.79	88,502.96	41,389.83	7,000.00	1,261,411.58
(2) 在建工程转入		3,229.68				3,229.68
(3) 类别调整						
3.本期减少金额		1,843,679.33	100,276.99	3,030.00	3,900.00	1,950,886.32
(1) 处置或报废		1,843,679.33	100,276.99	3,030.00	3,900.00	1,950,886.32
(2) 类别及其他调整						
4.期末余额	33,857,295.33	47,688,530.22	2,418,650.96	2,103,485.51	170,942.87	86,238,904.89
二、累计折旧						
1.期初余额	3,247,309.16	36,129,080.42	1,722,906.11	1,881,103.02	123,123.61	43,103,522.32
2.本期增加金额	1,604,670.28	1,882,754.56	319,894.00	58,108.99	22,377.56	3,887,805.39

(1) 计提	1,604,670.28	1,882,754.56	319,894.00	58,108.99	22,377.56	3,887,805.39
(2) 类别调整						
3.本期减少金额		1,741,459.18	95,263.14	2,878.50	2,527.20	1,842,128.02
(1) 处置或报废		1,741,459.18	95,263.14	2,878.50	2,527.20	1,842,128.02
(2) 类别及其他调整						
4.期末余额	4,851,979.44	36,270,375.80	1,947,536.97	1,936,333.51	142,973.97	45,149,199.69
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	29,005,315.89	11,418,154.42	471,113.99	167,152.00	27,968.90	41,089,705.20
2.期初账面价值	30,609,986.17	12,275,380.66	707,518.88	184,022.66	44,719.26	43,821,627.63

4、截至 2014 年 12 月 31 日，固定资产明细情况如下：

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	其他设备	合计
一、账面原值						
1.期初余额	33,508,633.45	46,363,869.06	2,430,424.99	2,103,744.10	167,842.87	84,574,514.47
2.本期增加金额	353,465.89	3,156,081.98		16,296.58		3,525,844.45
(1) 购置		2,965,668.97		16,296.58		2,981,965.55
(2) 在建工程转入	353,465.89	190,413.01				543,878.90
(3) 类别调整						
3.本期减少金额	4,804.01	1,115,489.96		54,915.00		1,175,208.97
(1) 处置或报废	4,804.01	1,115,489.96		54,915.00		1,175,208.97
(2) 类别及其他调整						
4.期末余额	33,857,295.33	48,404,461.08	2,430,424.99	2,065,125.68	167,842.87	86,925,149.95
二、累计折旧						
1.期初余额	1,655,072.94	35,321,878.81	1,293,681.61	1,652,378.73	101,042.94	40,024,055.03
2.本期增加金额	1,596,800.03	1,854,250.70	429,224.50	281,160.98	22,080.67	4,183,516.88
(1) 计提	1,596,800.03	1,854,250.70	429,224.50	281,160.98	22,080.67	4,183,516.88
(2) 类别调整						
3.本期减少金额	4,563.81	1,047,049.09		52,436.69		1,104,049.59
(1) 处置或报废	4,563.81	1,047,049.09		52,436.69		1,104,049.59
(2) 类别及其他调整						
4.期末余额	3,247,309.16	36,129,080.42	1,722,906.11	1,881,103.02	123,123.61	43,103,522.32

三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	30,609,986.17	12,275,380.66	707,518.88	184,022.66	44,719.26	43,821,627.63
2.期初账面价值	31,853,560.51	11,041,990.25	1,136,743.38	451,365.37	66,799.93	44,550,459.44

5、截至 2016 年 7 月 31 日，公司固定资产使用状态良好，不存在明显减值迹象，固定资产未计提减值准备。

6、截至 2016 年 7 月 31 日，公司固定资产抵押情况如下：位于浦口区高新开发区 06 幢房产（宁房权证浦转字第 226864 号）抵押给南京机电产业（集团）有限公司作为公司“三联动”改制计提职工备付金的抵押物。

（十二）在建工程

公司报告期内在建工程明细情况如下：

单位：元

项目	2016 年 7 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
零星工程	369,681.45	-	464,663.14	-	244,461.90	-
合计	369,681.45	-	464,663.14	-	244,461.90	-

截至 2016 年 7 月 31 日，公司在建工程不存在减值迹象，未计提减值准备。

（十三）无形资产

1、截至 2016 年 7 月 31 日，无形资产明细情况如下：

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	计算机软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	12,966,136.05				12,966,136.05
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额	12,966,136.05				12,966,136.05
二、累计摊销					

1.期初余额	2,354,903.59				2,354,903.59
2.本期增加金额	151,271.61				151,271.61
3.本期减少金额					
4.期末余额	2,506,175.20				2,506,175.20
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	10,459,960.85				10,459,960.85
2.期初账面价值	10,611,232.46				10,611,232.46

2、截至 2015 年 12 月 31 日，无形资产明细情况如下：

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	计算机软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	12,966,136.05				12,966,136.05
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额	12,966,136.05				12,966,136.05
二、累计摊销					
1.期初余额	2,095,580.87				2,095,580.87
2.本期增加金额	259,322.72				259,322.72
3.本期减少金额					
4.期末余额	2,354,903.59				2,354,903.59
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	10,611,232.46				10,611,232.46
2.期初账面价值	10,870,555.18				10,870,555.18

3、截至 2014 年 12 月 31 日，无形资产明细情况如下：

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	计算机软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	12,966,136.05				12,966,136.05

2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.期末余额	12,966,136.05			12,966,136.05
二、累计摊销				
1.期初余额	1,836,258.14			1,836,258.14
2.本期增加金额	259,322.73			259,322.73
3.本期减少金额				
4.期末余额	2,095,580.87			2,095,580.87
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	10,870,555.18			10,870,555.18
2.期初账面价值	11,129,877.91			11,129,877.91

4、公司土地使用权详细情况如下：

单位：元

序号	地块	面积(m ²)	获取时间	取得方式	取得价格	抵押状态
1	玄武区后宰门西村 95 号	7,344.8	2004.11.01	出让	7,609,212.00	是
2	浦口区高新开发区 05、06 幢	4,859.7	2006.06.02	转让	与房产合并计价*	是
3	六合区葛塘街道长城片	9,950.3	2009.10.26	出让	3,022,504.72	否
4	六合区葛塘街道长城片	5,333.33	2009.10.26	出让	1,804,000.00	否
5	六合区葛塘街道长城片	1,788.1	2010.05.06	转让	530,419.33	否

*注：该地块是公司 2006 年购入的，根据取得的转让合同，土地与房产合并计价金额为 8,591,400.00 元，该块土地未单独计价。

5、截至 2016 年 7 月 31 日，公司无形资产不存在减值迹象，未计提减值准备。

(十四) 递延所得税资产/递延所得税负债

最近两年一期已确认的递延所得税资产情况如下：

单位：元

项目	2016 年 7 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
递延收益	1,207,060.21	301,765.05	1,287,007.23	321,751.81	1,424,059.32	356,014.83
坏账准备	1,384,308.27	346,077.07	1,610,688.16	402,672.04	1,502,582.54	375,645.64

未实现内部销售损益	435,886.87	108,971.72	252,405.74	63,101.44	313,438.44	78,359.61
合计	3,027,255.35	756,813.84	3,150,101.13	787,525.29	3,240,080.30	810,020.08

最近两年一期已确认的递延所得税负债情况如下：

单位：元

项目	2016年7月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
可供出售金融资产公允价值变动	268,645.90	67,161.48	324,307.50	81,076.88	348,744.30	87,186.08
合计	268,645.90	67,161.48	324,307.50	81,076.88	348,744.30	87,186.08

(十五) 其他非流动资产

单位：元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
预付设备款	33,300.00	327,820.00	-
合计	33,300.00	327,820.00	-

公司其他非流动资产是为购入设备而预付的款项，由于无法在一个营业周期内变现出售或耗用，非为交易目的而持有，预计无法在资产负债表日起一年内变现，因此归类为其他非流动资产。

(十六) 资产减值准备计提情况

1、资产减值准备计提政策

资产减值准备计提政策详见本说明书第四章之“二、公司主要会计政策、会计估计及变更情况及对公司利润的影响”。

2、资产减值准备计提情况

最近两年一期的资产减值准备实际计提及转回情况如下：

单位：元

2016年1-7月				
项目内容	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
坏账准备——应收账款	1,477,882.66	-100,486.39		1,377,396.27
坏账准备——其他应收款	309,137.62	-192,297.62		116,840.00
存货跌价准备	140,168.58		2,623.04	137,545.54
合计	1,927,188.86	-292,784.01	2,623.04	1,631,781.81

2015 年度				
项目内容	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
坏账准备——应收账款	1,431,336.99	49,809.67	3,264.00	1,477,882.66
坏账准备——其他应收款	187,669.80	121,467.82	-	309,137.62
存货跌价准备	140,168.58	-	-	140,168.58
合计	1,759,175.37	171,277.49	3,264.00	1,927,188.86
2014 年度				
项目内容	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
坏账准备——应收账款	1,231,455.49	199,881.5	-	1,431,336.99
坏账准备——其他应收款	77,661.32	110,008.48	-	187,669.80
存货跌价准备	140,838.56	-	669.98	140,168.58
合计	1,449,955.37	309,889.98	669.98	1,759,175.37

六、重大债务

(一) 短期借款

1、最近两年一期各期末的短期借款余额情况如下：

单位：元

项目	2016 年 7 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
抵押借款	4,000,000.00	6,800,000.00	12,900,000.00
合计	4,000,000.00	6,800,000.00	12,900,000.00

2、报告期内，公司借款合同签订及履行情况、及抵押担保情况 详见本公开转让说明书“第二章 公司业务”之“四、公司主营业务相关情况”之“（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”。

3、截至 2016 年 7 月 31 日，公司不存在逾期未还的短期借款。

(二) 应付账款

1、最近两年一期的应付账款情况如下：

单位：元

项目	2016 年 7 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	18,533,826.70	98.41%	14,455,232.44	92.00%	14,444,070.45	88.10%
1 至 2 年	140,742.65	0.75%	736,312.27	4.69%	1,604,697.57	9.79%
2 至 3 年	33,581.94	0.18%	207,924.96	1.32%	225,195.40	1.37%
3 年以上	124,200.26	0.66%	313,519.72	2.00%	120,947.79	0.74%
合计	18,832,351.55	100.00%	15,712,989.39	100.00%	16,394,911.21	100.00%

报告期内，公司应付账款主要为应付供应商货款，各期末应付账款余额的账龄大部分在一年以内。

2、截至 2016 年 7 月 31 日，应付账款大额欠款单位情况如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
天津市宏远电子有限公司	货款	非关联方	1,964,964.65	1 年以内	10.43
潮州三环集团股份有限公司	货款	非关联方	1,172,817.33	1 年以内	6.23
陕西华星电阻器有限公司	货款	非关联方	929,435.01	1 年以内	4.94
咸阳华泰电子有限公司	货款	非关联方	714,372.83	1 年以内	3.79
江苏佳华金属线有限公司	货款	非关联方	640,797.81	1 年以内	3.40
合计			5,422,387.63		28.79

3、截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款大额欠款单位情况如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
天津市宏远电子有限公司	货款	非关联方	2,236,778.67	1 年以内	14.24
潮州三环集团股份有限公司	货款	非关联方	1,336,269.96	1 年以内	8.50
咸阳华泰电子有限公司	货款	非关联方	937,244.83	1 年以内	5.96
陕西华星电阻器有限公司	货款	非关联方	782,398.93	1 年以内	4.98
昆山亚联电子有限公司	货款	非关联方	594,220.40	1 年以内	3.78
合计			5,886,912.79		37.47

4、截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款大额欠款单位情况如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
天津市宏远电子有限公司	货款	非关联方	1,437,638.25	1 年以内	8.77
永晋电瓷（苏州）有限公司	货款	非关联方	1,386,870.32	1 年以内	8.46
上海光溢照明电器有限公司	货款	非关联方	843,323.49	1 年以内	5.14
潮州三环集团股份有限公司	货款	非关联方	828,865.81	1 年以内	5.06
南通东江电子元件商行	货款	非关联方	774,644.52	1 年以内	4.72
合计			5,271,342.39		32.15

5、截至 2016 年 7 月 31 日，应付账款中不含持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

6、截至 2016 年 7 月 31 日，应付账款余额中应收关联方款项见本说明书第四章之“八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

（三）预收款项

1、最近两年一期的预收账款情况如下：

单位：元

项目	2016年7月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	1,554,116.74	100.00%	1,911,503.64	88.54%	563,937.93	80.56%
1至2年	-		143,562.17	6.65%	12,173.00	1.74%
2至3年	-		6,911.00	0.32%	7,871.78	1.12%
3年以上	-		96,964.40	4.49%	116,061.57	16.58%
合计	1,554,116.74	100.00%	2,158,941.21	100.00%	700,044.28	100.00%

报告期内，公司预收账款主要为预付的货款和出租房屋的租金押金等。

2、截至2016年7月31日，预收款项金额情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
江苏鼎元城市地产运营管理有限公司	预收房租	非关联方	534,014.83	1年以内	34.36
南京洛普科技有限公司	预收房租	非关联方	389,568.90	1年以内	25.07
施飞	预收房租	非关联方	172,706.97	1年以内	11.11
南京林恩同力电子有限公司	预收货款	非关联方	134,700.00	1年以内	8.67
江苏林洋能源股份有限公司	预收货款	非关联方	49,490.00	1年以内	3.18
合计			1,280,480.70		82.39

3、截至2015年12月31日，预收款项金额情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
江苏鼎元城市地产运营管理有限公司	预收房租	非关联方	854,437.50	1年以内	39.59
施飞	预收房租	非关联方	253,980.83	1年以内	11.76
Panasonics Procurement (Shanghai) Co.,Ltd.	预收货款	非关联方	169,496.01	2年以内	7.85
南京林恩同力电子有限公司	预收货款	非关联方	134,700.00	1年以内	6.24
上海宝永公司	预收货款	非关联方	85,384.35	1年以内	3.95
合计			1,497,998.69		69.39

4、截至2014年12月31日，预收款项金额情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
Panasonics Procurement (Shanghai) Co.,Ltd.	预收房租	非关联方	131,499.70	1年以内	18.79
上海宝永公司	预收房租	非关联方	80,458.73	1年以内	11.49
上海萱霖机电经营部	预收货款	非关联方	75,519.47	1年以内	10.79
江苏林洋电子股份有限公司	预收货款	非关联方	41,000.00	1年以内	5.86
上虞恒泰照明电器有限公司	预收货款	非关联方	28,875.30	1年以内	4.12
合计			357,353.20		51.05

5、截至2016年7月31日，预收账款中不含持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（四）其他应付款

1、最近两年一期的其他应付款情况如下：

单位：元

项目	2016年7月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	611,930.46	31.12%	1,053,232.83	30.26%	2,037,119.21	59.52%
1至2年	221,839.76	11.28%	1,112,082.35	31.94%	287,404.71	8.40%
2至3年	183,003.24	9.31%	254,276.66	7.30%	43,837.60	1.28%
3年以上	949,700.05	48.29%	1,062,078.78	30.50%	1,054,319.63	30.80%
合计	1,966,473.51	100.00%	3,481,670.62	100.00%	3,422,681.15	100.00%

报告期内各期末公司其他应付款余额主要为应付的土地转让款、拆迁款、待付设备款等。

2、截至2016年7月31日，大额其他应付款情况如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
南京豪威集团服装公司	土地款	非关联方	391,593.90	3年以上	19.91
国网江苏省电力公司南京供电公司	电费	非关联方	295,497.41	1年以内	15.03
江苏天成建设工程有限公司	工程款	非关联方	180,110.00	1至2年	9.16
深圳市亚普自动化设备有限公司	保证金	非关联方	144,000.00	3年以上	7.32
合肥日新高温技术有限	工程款	非关联方	77,777.79	1年以内	3.96

公司					
合计			1,088,979.10		55.38

3、截至 2015 年 12 月 31 日，大额其他应付款情况如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
江苏天成建设工程有限公司	工程款	非关联方	876,764.00	1 至 2 年	25.18
合镁电子科技(苏州)有限公司	设备款	非关联方	434,923.00	1 年以内	12.49
南京豪威集团服装公司	土地款	非关联方	391,593.90	3 年以上	11.25
国网江苏省电力公司南京供电公司	电费	非关联方	251,000.00	3 年以上	7.21
深圳市亚普自动化设备有限公司	保证金	非关联方	144,000.00	1 年以内	4.14
合计			2,098,280.90		60.27

4、截至 2014 年 12 月 31 日，大额其他应付款情况如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
江苏天成建设工程有限公司	工程款	非关联方	876,764.00	1 年以内	25.61
南京豪威集团服装公司	土地款	非关联方	391,593.90	3 年以上	11.44
国网江苏省电力公司南京供电公司	电费	非关联方	277,807.36	1 年以内	8.12
深圳市亚普自动化设备有限公司	保证金	非关联方	144,000.00	3 年以上	4.21
芜湖先正电子有限公司	往来款	非关联方	138,345.41	1 至 2 年	4.04
合计			1,828,510.67		53.42

5、截至 2016 年 7 月 31 日，其他应付款余额中无应付关联方款项。

(五) 应付职工薪酬

最近两年一期的应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2016 年 7 月 31 日
一、短期薪酬	4,740,469.08	20,094,193.27	21,105,435.15	3,729,227.20
1.工资、奖金、津贴和补贴	4,540,882.82	17,946,784.32	19,013,882.26	3,473,784.88
2.职工福利费		766,924.98	766,924.98	

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年7月31日
3.社会保险费		601,884.92	601,884.92	
其中：1.医疗保险费		531,093.25	531,093.25	
2.工伤保险费		41,561.74	41,561.74	
3.生育保险费		29,229.93	29,229.93	
4.住房公积金		376,938.99	376,938.99	
5.工会经费和职工教育经费	199,586.26	142,460.06	86,604.00	255,442.32
6.短期带薪缺勤				
7.短期利润分享计划				
8.离退休人员福利		259,200.00	259,200.00	
二、离职后福利-设定提存计划		1,247,048.68	1,247,048.68	
其中：基本养老保险费		1,187,426.76	1,187,426.76	
失业保险费		59,621.92	59,621.92	
企业年金				
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	4,740,469.08	21,341,241.95	22,352,483.83	3,729,227.20

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、短期薪酬	4,695,950.61	32,081,606.08	32,037,087.61	4,740,469.08
1.工资、奖金、津贴和补贴	4,432,532.32	28,533,976.97	28,425,626.47	4,540,882.82
2.职工福利费		1,473,403.83	1,473,403.83	
3.社会保险费		1,010,121.30	1,010,121.30	
其中：1.医疗保险费		896,268.87	896,268.87	
2.工伤保险费		64,636.22	64,636.22	
3.生育保险费		49,216.21	49,216.21	
4.住房公积金		617,575.01	617,575.01	
5.工会经费和职工教育经费	263,418.29	204,112.97	267,945.00	199,586.26
6.短期带薪缺勤		69,016.00	69,016.00	
7.短期利润分享计划				
8.离退休人员福利		173,400.00	173,400.00	
二、离职后福利-设定提存计划		2,141,961.84	2,141,961.84	
其中：基本养老保险费		1,992,049.76	1,992,049.76	
失业保险费		149,912.08	149,912.08	
企业年金				

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	4,695,950.61	34,223,567.92	34,179,049.45	4,740,469.08

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、短期薪酬	229,200.12	34,798,000.31	30,331,249.82	4,695,950.61
1.工资、奖金、津贴和补贴		30,737,303.28	26,304,770.96	4,432,532.32
2.职工福利费		1,584,090.39	1,584,090.39	
3.社会保险费		976,286.30	976,286.30	
其中：1.医疗保险费		841,690.95	841,690.95	
2.工伤保险费		60,661.42	60,661.42	
3.生育保险费		73,933.93	73,933.93	
4.住房公积金		581,192.00	581,192.00	
5.工会经费和职工教育经费	229,200.12	373,226.34	339,008.17	263,418.29
6.短期带薪缺勤		198,302.00	198,302.00	
7.短期利润分享计划				
8.离退休人员福利		346,600.00	346,600.00	
9.其他		1,000.00	1,000.00	
二、离职后福利-设定提存计划		2,015,225.63	2,015,225.63	
其中：基本养老保险费		1,873,678.16	1,873,678.16	
失业保险费		141,547.47	141,547.47	
企业年金				
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	229,200.12	36,813,225.94	32,346,475.45	4,695,950.61

（六）应交税费

最近两年一期的应交税费情况如下：

单位：元

税种	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	1,685,782.97	1,186,386.76	1,099,700.68
所得税	2,990,359.40	5,534,374.20	2,913,822.73
营业税	53,667.19	53,667.19	26,861.77
城建税	172,081.71	121,659.05	107,113.98

教育费附加	151,699.38	86,899.30	76,509.97
房产税	128,435.81	81,002.66	44,281.65
个人所得税		0.91	
合计	5,182,026.46	7,063,990.07	4,268,290.78

(七) 长期应付款

最近两年一期的长期应付款情况如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年7月31日
改制计提职工备付金	7,118,944.00	-	33,174.64	7,085,769.36
合计	7,118,944.00	-	33,174.64	7,085,769.36
项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
改制计提职工备付金	17,294,975.38	-	10,176,031.38	7,118,944.00
合计	17,294,975.38	-	10,176,031.38	7,118,944.00
项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
改制计提职工备付金	17,359,576.62	-	64,601.24	17,294,975.38
合计	17,359,576.62	-	64,601.24	17,294,975.38

公司长期应付款为三联动改制时计提的职工备付金，职工备付金是“三联动”改制企业用于彻底改变原国有企业职工身份，安置职工所提留的净资产。职工备用金根据在册员工人数提取，当职工解除或中止劳动合同时，公司按劳动部门有关规定支付补偿金，补偿金从提取的职工备付金中支付，每年按当年办理正式退休和借出、终止劳动关系手续的人数据实核减。

根据南京机电产业（集团）有限公司批准的核减报告，截至2015年12月31日公司职工安置备付金余额为7,118,944.00元，核减金额为10,057,707.64元，扣除对应所得税金额2,514,426.91元后余额7,543,280.73元转入资本公积。

报告期内改制计提职工备付金实际使用情况为：2014年度支出64,601.24元，2015年度支出118,323.74元，2016年1-7月支出33,174.64元。

改制计提职工备付金对应的抵押物为：浦口区高新开发区06幢房产；抵押相对方为：南京机电产业（集团）有限公司；产权证编号为：宁房权证浦转字第226864号。

(八) 专项应付款

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年7月31日
科技成果转化专项经费	1,129,800.00			1,129,800.00
合计	1,129,800.00			1,129,800.00
项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
科技成果转化专项经费	1,129,800.00			1,129,800.00
合计	1,129,800.00			1,129,800.00
项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
科技成果转化专项经费	1,506,143.80		376,343.80	1,129,800.00
合计	1,506,143.80		376,343.80	1,129,800.00

公司报告期内专项应付款为科技成果转化专项经费,截至2016年7月31日,专项应付款余额为112.98万元。江苏省科学技术厅、南京市科学技术委员会及南京市玄武区科学技术局与公司于2010年11月3日签订了江苏省科技成果转化专项资金项目合同,项目编号:BA2010015;项目名称:片式陶瓷温度传感元件系列产品研发及产业化。该项目共计收到项目资金540万元,其中省科技成果转化专项资金400万元、地方财政配套资金140万元。截至2014年12月31日,该项目已结束,实际使用427.02万元,专项资金结余112.98万元待江苏省科学技术厅等部门验收后处理。

(九) 递延收益

单位:元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年7月31日	形成原因
政府补助	1,287,007.23		79,947.02	1,207,060.21	项目补助
合计	1,287,007.23		79,947.02	1,207,060.21	
项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日	形成原因
政府补助	1,424,059.32		137,052.09	1,287,007.23	项目补助
合计	1,424,059.32		137,052.09	1,287,007.23	
项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日	形成原因
政府补助	1,539,837.67		115,778.35	1,424,059.32	项目补助
合计	1,539,837.67		115,778.35	1,424,059.32	

涉及政府补助的项目:

单位:元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
科技成果转化	1,287,007.23		79,947.02		1,207,060.21	与资产相关
合计	1,287,007.23		79,947.02		1,207,060.21	

公司报告期内递延收益来自于江苏省科技成果转化专项资金项目的资产相

关支出，该项目共计收到项目资金 540 万元，截至 2014 年 12 月 31 日，该项目已结束，实际使用 427.02 万元，其中与资产相关的支出 1,687,583.04 元转入递延收益核算，并根据相关资产的折旧年限进行摊销结转营业外收入。

七、股东权益情况

最近两年一期的股东权益情况如下：

单位：元

项目	2016 年 7 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
股本或实收资本	22,000,000.00	12,119,000.00	12,119,000.00
资本公积	66,756,936.66	14,985,215.35	7,441,934.62
盈余公积		13,445,823.72	13,445,823.72
未分配利润	6,440,614.14	51,290,233.73	46,385,475.94
其他综合收益	22,909.50	243,230.62	261,558.22
归属于母公司股东的所有者权益合计	95,220,460.30	92,083,503.42	79,653,792.50
少数股东权益			
股东权益合计	95,220,460.30	92,083,503.42	79,653,792.50

股东权益情况详见本说明书第一章之“四、公司股本形成及变化情况”。

八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方及关联关系

1、关联方认定标准

根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

2、关联方

（1）持有 5%以上股份的股东及实际控制人

序号	股东名称	持股比例(%)	与公司关系
1	南京市人民政府国有资产监督管理委员会	通过新工集团间接控制公司	实际控制人
2	南京新工投资集团有限责任公司	51.00	控股股东
3	张拾成	14.70	股东, 董事, 总经理, 董事会秘书
合计		55.70	

(2) 控股股东控制的除先正电子以外的其他重要子公司

序号	关联方名称	与公司关系	经营范围
1	南京机电产业(集团)有限公司	新工集团持股 100%	许可经营项目: 无 一般经营项目: 授权范围内的国有资产及其它受托资产运作、经营; 投融资; 资产重组; 机械、电子产品、仪器仪表、成套设备设计、制造、销售、安装服务; 国内贸易(国家专项管理商品除外); 物业管理; 技术开发与转让、咨询; 项目工程咨询; 经营本企业自产产品及技术的出口业务; 经营本企业生产、科研所需的原辅材料; 仪器仪表、机械设备、零部件及技术的进出口业务(国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外); 经营进料加工和“三来一补”业务。
2	南京医药产业(集团)有限责任公司	新工集团持股 100%	在市政府授权的范围内负责国有资产经营; 承担国有资产增值、保值; 实业投资。(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)
3	南京轻纺产业(集团)有限公司	新工集团持股 100%	经营市国资委授权范围内的国有资产及其收益, 投融资; 资产重组; 轻纺产品的生产、设计、制造、销售、安装、服务; 轻纺机械及配件生产、加工、销售; 国内贸易(不含国家专项控制商品); 物业管理; 技术开发、转让、咨询; 仓储; 项目工程咨询; 房地产经营; 提供劳务服务; 轻纺产品及原料进出口; 开展“三来一补”业务; 实业投资; 经营所属企业、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备等业务; (医疗统筹咨询、运输服务; 中介服务、生产、加工、制造) 括号内限分支机构经营。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)
4	南京化建产业(集团)有限公司	新工集团持股 100%	许可经营项目: 无 一般经营项目: 授权范围内的国有资产及其它受托资产的运作、经营; 投、融资; 资产重组; 化工、建材、冶金产品设计、生产、销售、安装服务; 成套设备销售、安装; 国内贸易(国家专项管理商品除外); 物业管理; 技术开发、转让; 项目工工程咨询。
5	跃进汽车集团公司	新工集团持股 100%	汽车(含自产小轿车)、发动机、汽车零部件、汽车专用生产线及其装备制造、销售。承包境外机械工程和境内国际招标工程; 上述境外工程所需的设备、材料出口; 对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员; 自有房屋、设备租赁; 金属机械加工; 钢材、木材、炉料销售。(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)

序号	关联方名称	与公司关系	经营范围
6	南京黄埔大酒店有限公司	新工集团持股 100%	住宿；餐饮服务（按许可证所列项目经营）；KTV 娱乐服务；洗浴服务、美容美发；卷烟、雪茄、烟丝零售；预包装食品兼散装食品零售；物业管理（限分支机构经营）；日用百货、日用杂品、劳保用品、五金交电、建筑材料、文化用品销售；酒店管理；停车场管理服务；会议服务。
7	南京裕国资产管理中心	新工集团持股 100%	处置授权范围内改制企业核销的不良资产；授权范围内债务重组及相关资产经营管理；项目投资；财务咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
8	南京市工业供销总公司	新工集团持股 100%	许可经营项目：无 一般经营项目：金属材料、建筑材料、木材、五金交电、普通机械、电子产品及通讯设备、电子计算机、汽车（不含九座以下的乘用车）、百货、针纺织
9	南京新工兴业资产管理有限公司	新工集团持股 100%	许可经营项目：无 一般经营项目：资产管理；停车场管理；水电设备安装；物业管理；金属材料、五金、水暖器材销售；电机维修；仓储服务；自有房屋、设备租赁；代收水电费。
10	南京新工兴业贸易有限责任公司	新工集团持股 100%	许可经营项目：无 一般经营项目：自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）；纺织产品、电子产品、初级农产品、工艺品、五金、矿产品、化工产品、机械设备、仪器仪表、一类医疗器械销售；寄售服务；经济信息咨询。
11	南京鑫珣资产管理有限责任公司	新工集团持股 100%	资产管理；停车场管理服务；水电设备安装；物业管理；金属材料、五金、水暖器材的销售；电机维护；仓储服务（不含危险品）；自有房屋、机械设备租赁；商务代理服务。（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）
12	南京艾德凯腾生物医药有限责任公司	新工集团持股 100%	中药、西药、生物医药、保健食品、生化试剂的技术研究、开发、转让、咨询；化工产品的销售；预包装食品批发与零售（按许可证所列项目经营）；人力资源服务（按许可证所列项目经营）；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进出口的商品和技术除外）。（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）
13	南京中山制药有限公司	新工集团持股 88.47%	片剂、胶囊剂、颗粒剂生产、销售；中药提取。医药技术开发、转让、咨询、服务。（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）
14	南京新工建设开发有限公司	新工集团持股 60%	许可经营项目：无 一般经营项目：建筑工程设计、施工；项目选址、规划、勘探、设计、招标代理；建筑项目咨询、管理、技术资源交流；土地整理；矿山地质灾害综合治理；危旧房改造；物业管理；自有房屋租赁、建筑施工；室内装潢服务；金属材料、建筑材料、木材、日用杂品、电工电料、灯具、水暖器材、日用百货销售。
15	南京机床产业（集团）股份有限公司	新工集团持股 58.72%	许可经营项目：无 一般经营项目：数控机床、齿轮机床、专用机床、普通机床、电工设备、滚动元部件、普通机械及配件、百货、五金交电、办公设备、建筑材料、装饰材料的生产、销售及相关技术咨询服务；普通机械维修、安装、调试；实业投资；资产管理；（生产项目限分支机构

序号	关联方名称	与公司关系	经营范围
			经营)。

(3) 关联自然人担任董事、高管的公司

序号	关联方名称	与公司关系	经营范围
1	南京先正科技有限公司	公司董事、总经理张拾成担任先正科技董事长、法定代表人	电子元器件、电子产品及相关设备的研发、生产、加工、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。
2	南京机电企业管理有限公司	公司董事长卢北宁担任南京机电企业管理有限公司董事长、法定代表人	企业管理、咨询；机电工程建设管理、咨询；机电设备和产品的制造、销售；房屋租赁；物业管理；劳动力经纪；内部人事代理。（制造限分支机构经营）
3	南京机电房产经营有限公司	公司董事长卢北宁担任南京机电房产经营有限公司董事长、法定代表人	自有房屋租赁、资产管理、物业管理。
4	南京思创资产管理公司	公司董事长卢北宁担任南京思创资产管理公司董事长、法定代表人	资产经营与管理；工业设备、机电产品、金属材料、汽车（不含小轿车）、汽车配件销售；资产租赁及相关服务；房地产经纪与代理。
5	南京宁光控制系统有限公司	公司监事谌聪明担任南京宁光控制系统有限公司董事	开发、设计、生产和销售自动化控制系统及装置、低压电器成套装置、锅炉辅机、金属结构及构件；储藏用金属罐制造、销售、修理；机电产品的技术咨询、服务、修理；提供劳务。（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）
6	南京中电熊猫信息产业集团有限公司	公司监事谌聪明担任南京中电熊猫信息产业集团有限公司董事	电子信息技术研发、服务、转让；电子产品研发、制造、销售及相关服务；电子工程的设计、施工及相关服务；房地产投资；物业管理；实业投资及资产经营管理服务。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）
7	南京邦先冲压件有限公司	公司副总经理吴进林担任邦先冲压董事	冲制件、电子产品、电器产品生产、加工、销售；金属材料销售；模具、零部件销售及安装。

(4) 发行人控股子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
南京先正机电有限公司	南京市六合区	南京市	电子产品生产、加工、销售	100.00	-	投资设立

(5) 报告期内的其他关联企业

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
南京先正科技有限公司	本公司持股 20.00%的联营企业

南京邦先冲压件有限公司	本公司持股 18.75%的参股企业
-------------	-------------------

公司持有的南京先正科技有限公司和南京邦先冲压件有限公司的股份已于 2016 年 5 月转让完毕。

(二) 关联交易情况

1、经常性关联交易

(1) 采购商品/委托加工情况

单位：元

关联方	交易内容	2016 年 1-7 月		2015 年度		2014 年度	
		采购金额	占比	采购金额	占比	采购金额	占比
先正科技	电阻加工费	105,502.57	0.29%	279,330.20	0.45%	127,122.80	0.18%
邦先冲压	材料采购	1,064,715.18	2.95%	1,773,937.12	2.83%	2,104,791.55	2.97%
合计		1,170,217.75	3.24%	2,053,267.32	3.28%	2,231,914.35	3.15%

注：上述占比使用当期采购总额作为总数计算。

公司微波电阻的订单量小，没有配套专用生产设备，而先正科技有该类电阻的生产设备，所以公司一直全部委托先正科技加工该类电阻。报告期内，公司委托先正科技加工费占各期采购总额的比重较小，对公司整体没有重大影响。

公司向邦先冲压采购镀锡铁帽和角片等原材料，根据公司选择采购供应商的要求，同一主要原材料需要选择至少三家供应商同时供货，以减少对单一供应商的依赖；且邦先冲压为南京企业，距离近方便供货，所以公司一直保留其作为材料供应商。报告期内，公司向邦先冲压采购原材料单价与向非关联方采购同类原材料价格一致。

(2) 受托加工情况

单位：元

关联方	交易内容	2016 年 1-7 月		2015 年度		2014 年度	
		收入金额	占比	收入金额	占比	收入金额	占比
先正科技	加工费收入	1,284.00	0.002%	709.81	0.001%	1,646.64	0.002%
邦先冲压	加工费收入	81,952.28	0.117%	102,961.56	0.094%	66,678.49	0.060%
合计		83,236.28	0.119%	103,671.37	0.095%	68,325.13	0.062%

注：上述占比使用当期营业收入作为总数计算。

由于先正科技缺乏镀膜相关技术和设备，因此委托公司提供电阻镀膜加工。报告期内，公司受先正科技委托提供镀膜加工收入占各期收入总额的比重很小，

对公司整体没有重大影响。

由于邦先冲压缺乏加工电阻模具相关技术和设备，因此委托公司设备部提供电阻模具加工。报告期内，公司受邦先冲压委托提供电阻模具加工收入占各期收入总额的比重很小，对公司整体没有重大影响。

(3) 报告期内，公司向关联方出租厂房收入情况如下：

单位：元

承租方	租赁类别	2016年1-7月	2015年度	2014年度
南京先正科技有限公司	厂房出租	79,422.74	158,540.67	152,443.31

先正科技从2014年6月10日起开始租赁先正电子位于浦口高新技术产业开发区高科二路7号的部分厂房用于其生产经营，共1047平方米。双方签订了租赁合同，对租金、租期及双方权利义务等作出了明确规定。租金与先正电子同一厂房内租赁给非关联第三方公司的房屋租金相近，定价公允。

报告期内，除上述关联交易外公司未发生其他经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

报告期内，公司向关联方借款情况如下：

单位：元

项目名称	关联方	2016年1至7月			
		期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他应收款	先正科技		300,000.00		300,000.00
合计			300,000.00		300,000.00

报告期内先正科技为补充流动资金向公司借款30万元，根据借款协议规定，借款自2016年4月20日起，至2016年11月19日止，利率为5.22%。该关联借款已于2016年11月18日收回。

3、关联方资金往来情况

(1) 应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
		账面余额	账面余额	账面余额
应收账款	先正科技	2,332.76	830.48	15,000.00
应收账款	邦先冲压	22,020.24	-	-
合计		24,353.00	830.48	15,000.00

公司报告期内应收先正科技和邦先冲压的款项为前述电阻加工费，数额较小，对公司财务状况及经营成果均无重大影响。

单位：元

项目名称	关联方	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
		账面余额	账面余额	账面余额
其他应收款	先正科技	371,118.64	27,466.50	77,976.68
其他应收款	新工集团	41,394.00	38,004.00	-
合计		412,512.64	65,470.50	77,976.68

2016年7月31日，公司对先正科技的其他应收款余额371,118.64元，其中30万元为流动资金借款，其他71,118.64元为公司应收厂房租金及代垫水电费等款项。截至2016年11月18日，上述款项均已收回。

由于公司是国有控股企业，控股股东新工集团为加强国有企业管控，防止国有资产流失，要求公司总经理张拾成和党委书记曹湘君的工资由公司付给新工集团，再由新工集团代发。公司向新工集团支付工资总额，而个人五险一金部分公司已经缴纳。2015年之前新工集团向张总和曹书记发放工资总额，张总和曹书记个人每月归还公司五险一金个人部分。2015年之后新工集团向两人发放工资净额，第二年新工集团归还当年两人五险一金个人部分给先正电子，因此在2015年末和2016年7月31日形成对新工集团的其他应收余额。

(2) 应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
		账面余额	账面余额	账面余额
应付账款	先正科技	99,898.63	132,733.53	37,484.15
应付账款	邦先冲压	530,090.79	383,931.04	477,036.74
合计		629,989.42	516,664.57	514,520.89

(三) 关联交易决策权限、决策程序及执行情况

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易的公允、合理，公司根据有关法律、法规和规范性文件的规定，已在其现行《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易决策制度》等内部规章制度中对关联交易的决策权力和程序作了明确规定。

《公司章程》、《关联交易决策制度》、《防范控股股东及其关联方资金占

用管理制度》以及其他规章制度中明确了公司在审议关联交易时，关联股东和关联董事实行回避，确立了关联交易公允决策的程序。关联交易的价格或收费原则应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准。公司应对关联交易的定价依据予以充分披露。公司与关联人之间的关联交易应签订书面合同或协议，并遵循平等自愿、等价有偿的原则，合同或协议内容应明确、具体。公司董事会审议关联交易事项时所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。股东大会对公司本年度将发生的日常性关联交易总金额进行合理预计并审议，对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表披露执行情况。对于实际执行中预计关联交易总额超过本年度关联交易预计总金额1000万元以上，或公司最近经审计净资产的10%以上的事项进行审议并披露。对日常性关联交易之外的其他关联交易进行审议，并以临时公告形式披露。董事会对实际执行中预计日常关联交易总额未超过本年度关联交易预计总额1000万元，或低于公司最近经审计净资产的10%的事项进行审议并披露。除日常性关联交易之外的其他关联交易，应当提交公司股东大会审议。公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在3,000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或者审计。监事会对需董事会或股东大会批准的关联交易是否公平、合理，是否存在损害公司和非关联股东合法权益的情形明确发表意见。

报告期内公司与关联方之间发生了出售、采购、租赁等关联交易。先正电子有限公司由于关联交易的制度不完备，未履行关联交易决策程序。股份公司第一届董事会第二次会议、第一届监事会第二次会议及2016年第一次临时股东大会对报告期内的关联交易予以了确认。

公司控股股东、董事、监事及高级管理人员均已出具关于减少及避免关联交易的《承诺函》，承诺将尽可能避免与公司之间发生关联交易；对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，将严格遵守《公司法》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。

综上，公司报告期内有限公司阶段因制度不完备，关联交易未履行关联交易决策程序，但股份公司股东大会对报告期内的关联交易予以了确认；整体变更为股份公司后已在内部规章制度中对关联交易的决策权力和程序作了明确规定，确立了关联交易公允决策的程序，并切实履行。

九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

1、公司整体改制设立股份公司情况

2016年9月9日，公司召开股东会并作出决议，同意南京先正电子有限公司整体变更为股份有限公司，变更后的公司名称为南京先正电子股份有限公司。根据众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具众会字（2016）第5615号《审计报告》，截至审计基准日2016年2月29日经审计的公司净资产人民币88,751,874.66元（其中：实收资本人民币12,119,000.00元、资本公积14,980,153.35元、其他综合收益178,574.92元、盈余公积人民币13,445,823.72元、未分配利润人民币48,028,322.67元）。按照公司折股方案，将上述净资产中的22,000,000.00元折合股份总数22,000,000.00股，每股面值1元，总计股本人民币贰仟贰佰万元整（RMB 22,000,000.00元），各发起人投入的净资产与股本的差额66,751,874.66元计入资本公积。本次变更也经众华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了众会字[2016]第5647号《验资报告》，并且公司于2016年10月25日完成工商变更登记。

（二）或有事项

公司无应披露的或有事项。

（三）重大承诺事项

公司无应披露的重大承诺事项。

十、报告期内公司资产评估情况

2016年8月24日上海立信资产评估有限公司以2016年2月29日为基准日对南京先正电子有限公司进行了评估，并出具信资评报字（2016）第8007号资产评估报告，此次评估目的为公司整体股份制改造。评估对象为有限公司截至2016年2月29日的净资产，涉及的范围为有限公司于评估基准日经众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的众会字（2016）第5615号《审计报告》审计后的全部资产和负债。评估师在考虑有限公司实际情况后，采用了资产基础法作为主要评估方法。评估前审定净资产为88,751,874.66元，评估价值169,926,819.07元，增值81,174,944.41元，增值率91.46%。

除上述资产评估以外，公司报告期内未进行过其他资产评估。

十一、最近两年及一期股利分配政策和分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

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

（二）具体分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配

利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金可用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司将实施积极的利润分配政策，重点采用以现金形式分配股利，保持利润分配政策的连续性和稳定性。

（三）最近两年分配情况

公司 2014 年、2015 年、2016 年进行了利润分配，具体情况如下：

公司于 2014 年 1 月内部决议通过 2013 年度股东分红方案：2013 年度现金分红 0.25 元/股，共分配 0.25 元/股*1211 万股=302.975 万元。其中新工集团分配 302.975*0.51=154.51725 万元；自然人合计分配 302.975*0.49=148.45775 万元。款项已于 2014 年 3 月 5 日支付。

公司于 2015 年 2 月内部决议通过 2014 年度股东分红方案：2014 年度现金分红 0.33 元/股，共分配：0.33 元/股*1211 万股=399.6 万元。其中新工集团分配 399.6*0.51=203.8 万元；自然人股东合计分配 399.6*0.49=195.8 万元。款项已于 2015 年 3 月 12 日支付。

公司于 2016 年 2 月内部决议通过 2015 年度股东分红方案：2015 年度现金分红 0.536 元/股，共分配 0.536 元/股*1211 万股=649.6 万元。其中新工集团分配 649.6*0.51=331.3 万元；自然人股东合计分配：649.6*0.49=318.3 万元。款项已于 2016 年 3 月 11 日支付。

（四）公开转让后的股利分配政策

本次公开转让后，公司将维持目前的股利分配政策。

十二、控股子公司及纳入合并报表的其他企业基本情况

（一）子公司的基本情况

截至 2016 年 7 月 31 日，本公司有一家通过设立方式取得的全资子公司。

子公司名称	注册时间	经营范围	注册资本(万元)	本公司持有比例	本公司享有表决权比例
南京先正机电有限公司	2006 年 12 月 19 日	机械配件、电子产品生产、加工、销售；电子设备租赁。	600.00	100.00%	100.00%

（二）子公司的财务数据

南京先正机电有限公司报告期内财务数据如下：

单位：万元

时间	资产合计	负债合计	所有者权益合计	营业收入	利润总额	净利润
2016 年 7 月 31 日 /2016 年 1-7 月份	4,342.31	982.88	3,359.42	1,279.77	-12.52	-12.52
2015 年 12 月 31 日 /2015 年度	4,332.09	960.15	3,371.95	1,945.46	-134.36	-134.36
2014 年 12 月 31 日 /2014 年度	4,511.23	1,004.93	3,506.31	2,030.29	25.71	25.71

十三、管理层对公司风险因素自我评估

一、应收账款比例较高的风险

随着公司业务规模的增长，各期末的应收账款亦随之增长。2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 7 月 31 日，公司应收账款余额分别为 38,906,439.92 元、39,896,321.38 元和 46,479,321.44 元。应收账款余额分别占流动资产的比例分别为 48.28%、47.95%和 55.70%，占比较高。公司根据客户规模及信用程度等将客户分为 ABC 三级，给予不同的账期，A 类 120 天，B 类 30-90 天，C 类当月结清。因此公司账龄主要集中于 6 个月以内。2 年以上账龄的款项主要为未收回的尾款，占应收账款的整体比例较低。针对此情况，公司对其制定了较为保守的坏账准备计提政策。但随着销售规模的进一步扩大，应收账款余额将进一步增加，如果下游客户所在行业发生重大不利或突发性事件导致不能支付款项，或者公司不能持续加强和完善应收账款的控制和管理，会造成应收账款不

能及时收回产生坏账的风险。

二、经营成果受下游行业波动影响的风险

公司的主要产品为线绕电阻器、膜式电阻器、敏感电阻器，广泛应用于家用电器、手机通信、节能灯、电力、汽车电子等消费类电子领域，主要销售对象为电子整机产品的生产厂家，因此与该领域相关的消费类电子整机产业的发展具有较强的联动性；而电子类行业是典型的充分竞争性行业，产品受行业周期性波动的影响较大，相应的企业业绩也呈周期性波动。若上述行业发展出现较大幅度的波动，将对本公司总体效益产生影响。

三、成本控制风险

公司产品的主要原材料为陶瓷棒、陶瓷壳、压分棒、镀锡铜线、合金丝、金属氧化物、特种涂料、帽盖、漆、电阻专用脚片和支架、铝外壳、压敏电阻芯片、热敏电阻芯片等。报告期内各期材料成本平均占比近57%。公司产品对原材料价格变动较敏感，原材料价格波动的不确定性，给公司生产成本的控制带来风险和困难。同时人力成本的持续增加，将直接影响公司的盈利水平。

四、产品价格下降风险

目前公司所处行业竞争激烈，且下游行业如电池、通信设备、家电、计算机等电子整机产品价格持续降低，有可能挤压公司产品利润的空间。如果下游产品价格持续保持下降趋势，且公司无法通过开发新产品或调整产品结构，公司产品将面临销售价格下降的风险。

五、核心技术人员流失及核心技术失密的风险

公司所处电子元器件行业具有技术密集型特点，新技术、新工艺和新产品的开发和改进是本公司赢得市场的关键。公司核心技术由公司研发团队通过长期实验研究、生产实践和经验总结而形成的。稳定的研发团队是公司保持核心竞争力的基础。随着市场竞争的加剧，行业内企业对核心技术人才的争夺将日趋激烈。公司部分研发成果尚处于专利的申请过程中，还有部分研发成果和工艺是公司多年来积累的非专利技术。如果该等研发成果失密或受到侵害，将给公司生产经营带来不利影响。

六、管理能力滞后于企业发展的风险

公司自成立以来，虽然逐渐形成了一支人员精干、组织结构精简、专业水平过硬的技术型团队，在经营管理方面具有自身的独特性，使得公司的规模与业务、技术及市场等方面的要求相适应。然而，公司目前规模较小，随着客户数量的不断增多，现有的管理模式能否适应公司的持续扩张具有一定的不确定性。同时，公司业务地域跨度较大，对公司综合经营管理能力的要求不断提高。

七、报告期内政府补助占比较高风险

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-7 月获得政府补助金额分别为 420.80 万元、366.99 万元、240.58 万元，分别占公司同期净利润的 42.76%、41.23%和 24.87%，其中主要是公司根据财税[2007]92 号和[2016]52 号财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》享受的增值税退税，金额分别为 371.58 万元、345.95 万元、225.59 万元。截至 2016 年 10 月 31 日，公司共安置 88 名残疾人员劳动就业，将来随着残疾人逐渐退休，公司享受的这部分补助金额将逐渐减少。

第五章 挂牌公司及各中介机构声明

一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

全体董事签名：

卢北宁 卢北宁

张拾成 张拾成

刘秀梅 刘秀梅

朱超 朱超

周荣林 周荣林

全体监事签名：

湛聪明 湛聪明

范建国 范建国

黄正芳 黄正芳

全体高级管理人员签名：

张拾成 张拾成 (总经理、董事会秘书) 周荣林 周荣林 (副总经理)

吴进林 吴进林 (副总经理) 刘玮 刘玮 (副总经理)

陈后胜 陈后胜 (副总经理) 李媛 李媛 (财务负责人)



2017 年 1 月 20 日

二、主办券商声明

本公司已对南京先正电子股份有限公司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。

声明人:

中银国际证券有限责任公司 (盖章)



法定代表人:

宁敏

项目负责人:

钟超

项目小组成员:

钟超

赵凌阳

陈柳燕

龚丽

2017年1月20日

三、会计师事务所声明

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

声明人：

众华会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）



机构负责人：

孙勇

签字注册会计师：

胡志刚

李公平

2017 年 1 月 20 日

四、律师事务所声明

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

声明人：

国浩律师（南京）事务所（盖章）



机构负责人：

马国强

Handwritten signature of Ma Guoqiang in black ink.

经办律师：

周峰

Handwritten signature of Zhou Feng in black ink.

黄滔

Handwritten signature of Huang Tao in black ink.

2017 年 1 月 20 日

五、资产评估机构声明

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

声明人：

上海立信资产评估有限公司（盖章）



机构负责人

张美灵

签字注册资产评估师：

周路琴

袁一南

2017 年 1 月 20 日

第六章 附件和备查文件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见