



中兵航联科技股份有限公司

CHINA NORTH INDUSTRIES GROUP HANGLIAN TECHNOLOGY CO.,LTD



公开转让说明书

主办券商



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二〇一七年三月

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注意以下重大事项及风险，并请投资者认真阅读本公开转让说明书“第四节 公司财务会计信息”之“十二、可能影响公司持续经营的风险因素”及其他章节的相关资料。

一、市场竞争风险

公司主要从事电连接器、线束等连接系统产品的研发、生产和销售。经过多年的技术积累及发展，公司具备了较为丰富的行业经验，并形成了一定的竞争优势。但是目前国内连接器行业小规模厂家多，大规模企业少，市场集中度相对较低，同时随着行业的不断发展和国家军品科研、生产行政许可等政策的变化，行业的潜在进入者可能增多，行业竞争可能趋于激烈。如果公司不能正确判断、把握行业的市场动态和发展趋势，不能持续保持并提升产品的技术水平及质量，公司的业务发展将遭受不利影响。

二、下游行业波动及需求发生变化的风险

公司产品主要应用于航空、航天、通信、舰船、兵器、铁路、机床、汽车、医疗器械等行业，因此公司的发展与国家宏观经济形势及军工产业投入等密切相关。近年来，随着国家经济的持续发展，上述行业保持了较快的发展速度，对公司产品的需求也相应持续增加，但如果未来上述行业的发展发生波动或下游行业的需求出现变化甚至下降，可能对公司的业务扩张和持续发展产生负面影响。

三、技术变化导致的风险

公司所属行业的技术更新和升级速度较快，同时受下游产业的技术发展及需要的影响。虽然目前行业发展趋势良好，市场需求旺盛，预期在未来一定时间内能够保持良好发展势头，但是如果未来行业发展过程中出现革命性技术、破坏性创新等情形，或者随着新一代信息技术及高端装备制造等下游产业的快速发展，市场需求发生剧烈变化，而公司又未能及时跟上技术变化的趋势，可能会对公司生产经营造成不利影响。

四、人力资源风险

创新是公司保持核心竞争力的基础，人才对公司的发展至关重要。经过多年发展，公司拥有了一批经验丰富的研发、生产、销售及管理等方面人员，同时公司始终重视后备人才培养，通过多种手段激发其工作热情和创造力，并吸引更多优秀人才加入。但是随着公司业务规模的扩大、行业技术更新及市场需求的升级，如果公司的人力资源状况不能适应公司业务的快速发展，或者公司的核心人员和技术骨干出现流失，将对公司的经营产生不利影响。

五、业务资质续期及行业监管政策变动的风险

我国对军品科研、生产单位实行较为严格的行政准入制度。报告期内，公司拥有《武器装备科研生产许可证》、《装备承制单位注册证书》、《武器装备质量体系认证证书》及《三级保密资格单位证书》等资质证书。根据有关法律法规的规定，上述资质有效期满后，公司需接受有关监管机构的审查及评估，以延续上述资质的有效期。如果公司未能在规定时间内续期，或未能在新的法规出台时按照规定申请换领新证，将可能导致公司不能开展相关业务，对公司的生产经营造成不利影响。

此外，公司的《武器装备科研生产许可证》于 2016 年 11 月到期。根据国家国防科技工业局、中国人民解放军总装备部于 2015 年 9 月发布的新版武器装备科研生产许可目录，电连接器已经不再列入该目录管理。对于不再列入新目录的项目，已取得的许可到期不再延续。对于新版目录已经放开的专业，政府不再设置准入门槛，从业单位无需取得武器装备科研生产许可即可从事相关活动。除上述情况外，如果国家未来关于军品监管等政策发生大的调整，而公司不能及时适应政策调整的节奏，将可能对公司的持续经营产生不利影响。

六、应收账款发生坏账的风险

截至 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2016 年 8 月 31 日，公司应收账款净值分别为 9,831.55 万元、9,733.00 万元及 15,024.61 万元，分别占当期资产总额的 42.23%、30.04% 及 47.15%。虽然公司重视并持续加强应收账款管理，但仍面临一定的应收账款难以收回而发生坏账的风险。

七、毛利率下降的风险

报告期内公司主要销售产品包括电连接器、线束等。2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-8 月，公司主营毛利率分别为 57.87%、54.44%和 57.71%，报告期内公司产品的毛利率较高，且保持相对稳定。受市场竞争、原材料价格波动、人工成本上升、客户需求变动及客户结构变化等因素的影响，公司的毛利率未来可能存在下降的风险。

八、实际控制人不当控制的风险

公司的控股股东为北方导航，实际控制人为兵器集团。公司控股股东、实际控制人对公司的经营决策、人事、产品研发、对外投融资等重大事项上均可施加重大影响。若公司控股股东及实际控制人利用其对公司的控制权，对公司各项重大事务进行不当控制，可能损害公司及其他股东的利益。

九、管理风险

股份公司设立后，公司已经建立了较为规范的法人治理结构，严格按照股东大会、董事会、监事会和经理层的职权分工进行运作，同时通过一系列内部控制制度的实施和完善，有效地提高公司的管理水平。但是，随着公司经营规模的增长，如果公司不能在组织架构、管理决策、执行、监督以及运作效率、团队建设等方面及时调整和完善，公司的管理能力将可能跟不上业务发展的步伐，并对公司发展带来不利影响。

十、公司治理风险

2016 年 11 月 6 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议审议通过了关于制定《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等规章制度的议案。由于股份公司法人治理机制的建立及运行时间较短，公司治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中不断完善，随着公司的持续发展及经营规模的扩大，对公司治理也将提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理未能适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

十一、未办理完成环评手续的风险

依据江苏省环境保护委员会办公室下发的《关于全面清理整治环境保护违法违规建设项目的通知》（苏环委办[2015]26号）以及泰州市环保局下发的《关于做好环保违法违规建设项目“登记一批”工作的通知》（泰环发[2016]18号），对所辖区域相关企业的环保历史遗留问题进行集中处理。截至本公开转让说明书签署之日，上述建设项目编制了环境影响监测自评报告，通过了泰兴市环保局的综合审查并完成网上公示。

2016年12月6日，公司股东叶学俊出具《关于环保相关事宜的承诺函》，承诺如公司因环保相关事宜被政府环保部门处罚或是勒令停产并导致公司遭受经营损失的，则叶学俊将以连带责任方式共同承担上述相关罚款和损失，保证公司不会因此遭受任何损失。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司已按照《关于全面清理整治环境保护违法违规建设项目的通知》（苏环委办[2015]26号）及《关于做好环保违法违规建设项目“登记一批”工作的通知》（泰环发[2016]18号）等有关规定，上述建设项目编制了环境影响监测自评报告，通过了泰兴市环保局的综合审查并完成网上公示。2017年2月24日，泰兴市环保局出具《证明》：“按照国家环保部《关于进一步做好环保违法违规建设项目清理工作的通知》（环办环监〔2016〕46号）、江苏省环委办《关于全面清理整治环境保护违法违规建设项目的通知》（苏环委办〔2015〕26号）和泰州市环保局《关于做好环保违法违规建设项目“登记一批”工作的通知》（泰环发〔2016〕18号）的有关规定，中兵航联“南厂区电连接器产品装配项目”、“北厂区80万套/年Y系列电连接器搬迁改造项目”已经本局组织有关专家进行综合审查，并完成网上公示。前述建设项目环评手续已落实、完善，本局依法给予环保登记并纳入日常环境管理。

十二、部分房产未办理产权证的风险

公司拥有的部分房屋未办理房屋所有权证书，分别为空压机房、表面处理化验室，建筑面积合计大约240平方米。上述房屋建筑物均系公司在依法取得使用权的土地上自主扩建，未办理有关行政管理部门立项备案、建筑许可等手续，存在不能获得房屋所有权证书及被行政管理部门强制拆除并处罚的风险。

2016年12月6日,公司股东叶学俊出具《关于自建房屋有关事宜的承诺函》,承诺若公司因未取得房屋所有权证之建筑物被有关行政主管部门确定为违章建筑而受到行政处罚,叶学俊将补偿公司因此受到的全部经济损失;若上述房屋被有关行政主管部门要求拆除并造成公司经济损失的,叶学俊补偿公司因此受到的全部损失,不会对公司的经营活动造成不利影响。

十三、国内军方审价导致盈利波动的风险

根据国家有关规定,公司部分军品的国内销售价格系由军方审价确定。当出现军品所需原材料、外购件等价格大幅变化等情况,军品生产企业可以向军方提出调整价格的申请,军方有权同意或不同意该等价格调整。如未来军方无法及时同意公司根据市场情况变化提出的调价申请,或者军方主动对公司的产品价格进行调整,则可能导致公司经营业绩的波动。

十四、公司技术泄密的风险

经过公司多年的研发及实践经验积累,公司在电连接器、线束等领域拥有了较为丰富的技术储备,并形成了一系列技术成果,这些技术是公司核心竞争力的体现。公司建立了完善的信息安全及保密管理体系措施,与骨干员工签订了《保密协议》,同时在研发流程中设置了完善的文档数据管理体系。但是如果出现骨干员工流失等情形,公司核心技术仍存在着泄密风险。

十五、税收优惠政策变化风险

2014年10月31日,公司取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局与江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号:GF201432001139),有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《高新技术企业认定管理办法》等有关规定,公司自获得高新技术企业认定后三年内享受15%的企业所得税优惠税率。

根据《财政部、国家税务总局关于军队、军工系统所属单位征收流转税、资源税问题的通知》(财税字[1994]11号)和《财政部、国家税务总局关于军工企业股份制改造有关增值税政策问题的通知》(财税〔2007〕172号)等有关规定,公司生产及销售的部分军品符合免征增值税的范围。报告期内,公司部分军

品销售可享受免征增值税的政策，经公司申请和相关政府部门批准，2015 年度和 2016 年 1-8 月，公司分别收到 580.77 万元、975.36 万元增值税退税。

如果国家有关高新技术企业的认定及其鼓励政策和上述增值税税收优惠的法律法规发生变化，或者其他原因导致公司不再符合高新技术企业的条件或产品不再符合有关军品免征增值税的规定，公司将不能享受相关的税收优惠，从而对公司的经营业绩产生一定的不利影响。

十六、豁免披露部分信息可能影响投资者对公司价值判断的风险

公司主要从事军品业务，根据国家有关规定对部分敏感信息采取了脱密处理的方式进行披露，涉密信息主要包括军品的产能与产量、军品供需具体信息、军品技术相关信息、军品研发相关信息及企业主要资质信息等。上述部分信息豁免披露或脱密披露可能影响投资者对公司价值的正确判断，造成投资决策失误的风险。

十七、国家秘密泄密的风险

根据《武器装备科研生产单位保密资格审查认证管理办法》，拟承担武器装备科研生产任务的具有法人资格的企事业单位，均须经过保密资格审查认证。公司已取得军工三级保密资格单位证书，公司在生产经营中始终重视安全保密工作，并采取各项有效措施保守国家秘密，但不排除一些意外情况的发生导致有关国家秘密泄漏，进而可能对公司生产经营产生不利影响。

十八、员工社会保险及住房公积金补缴的风险

报告期内，因员工入职、社保关系转移、员工个人意愿等原因，公司未给全部员工足额缴纳社会保险且未开立住房公积金账户。2016 年 10 月，公司开立了住房公积金账户。截至本公开转让说明书签署日，公司已逐步规范为符合条件的员工缴纳社会保险和住房公积金。因此，公司存在可能被有关主管部门要求按国家法律、法规规定为员工补缴社会保险及住房公积金的风险。

2016 年 11 月 25 日，公司控股股东北方导航出具了《关于社会保险及住房公积金相关事宜的承诺函》，承诺若公司因为员工缴纳社会保险及住房公积金不

符合相关规定而需要补缴或承担任何滞纳金、罚款，北方导航将承担相关连带责任，为公司补缴各项社会保险及住房公积金，承担滞纳金、罚款等一切可能给公司造成的损失，保证公司不会因此遭受任何损失。

十九、与上市公司有关的重要事项

（一）上市公司有关本次公司申请挂牌所履行的决策程序

2015年4月28日，北方导航召开第五届董事会第七次会议，审议并通过了《关于控股子公司泰兴市航联电连接器有限公司增资扩股、股份制改制并申请在新三板挂牌的议案》；2015年4月29日，北方导航公告了《关于控股子公司泰兴市航联电连接器有限公司增资扩股、股份制改制并申请在新三板挂牌的公告》。

（二）公司使用上市公司募集资金情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准中兵光电科技股份有限公司非公开发行股票的批复》证监许可[2009]481号核准，北方导航于2009年7月22日非公开发行了5,100.4964万股股票，募集资金总额82,883.0665万元，募集资金净额为80,216万元。北方导航分别于2009年12月16日、2010年1月5日召开第三届董事会第四十七次会议及2010年度第一次临时股东大会，审议通过了关于使用上述募资金中的4,032.12万元用于增资泰兴航联电连接器有限公司项目的议案。

（三）公司资产总额、营业收入、净利润等主要财务指标占上市公司的比例

2014年和2015年，公司资产总额、营业收入、利润总额、净利润等指标占北方导航的比例如下：

单位：元，%

项目	中兵航联	北方导航（合并报表）	占比
2015年12月31日/2015年度			
资产总额	323,955,874.14	2,657,124,986.12	12.19
营业收入	208,517,451.85	1,849,322,333.46	11.28
利润总额	45,979,449.65	128,851,132.96	35.68

净利润	38,041,060.52	107,738,105.65	35.31
2014年12月31日/2014年度			
资产总额	232,836,644.51	2,501,925,872.26	9.31
营业收入	192,698,896.47	1,606,267,313.31	12.00
利润总额	45,735,369.80	130,462,209.50	35.06
净利润	38,317,943.16	113,158,509.12	33.86

(四) 对上市公司的影响

1、不影响北方导航独立上市地位

鉴于公司与上市公司在人员、资产、财务、机构、业务等方面均互相分开，能够独立承担责任和风险，公司在新三板挂牌后，不会对上市公司其他业务板块的持续经营构成实质性影响，不会影响北方导航独立上市地位。

2、不影响上市公司持续盈利能力

鉴于上市公司的各项业务目前均保持良好的发展趋势，公司与上市公司其他业务板块之间互相分开，且公司在新三板挂牌，有利于树立企业品牌，促进市场开拓，提高企业经营水平。因此，公司在新三板挂牌后，不会影响上市公司的持续盈利能力。

二十、重要承诺

公司承诺：本次挂牌前所属上市公司北方导航符合证券交易所及监管部门要求并充分履行了信息披露义务；公司挂牌前后履行相关信息披露义务并保持与上市公司信息披露北方导航的一致和同步。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
释 义	13
第一节 基本情况	15
一、公司基本情况	15
二、本次挂牌情况	16
三、股权结构图	18
四、公司控股股东、实际控制人及股东相关情况	18
五、公司历次股本演变情况及重大资产重组情况	25
六、公司董事、监事和高级管理人员情况	35
七、最近两年主要会计数据和财务指标	38
八、与本次挂牌有关的机构	40
第二节 公司业务	43
一、公司主要业务及产品和服务情况	43
二、公司组织结构及主要运营流程	51
三、公司主要技术、资产和资质情况	52
四、公司员工情况	71
五、销售及采购情况	74
六、商业模式	79
七、公司所处行业情况	98
第三节 公司治理	115

一、公司治理机制的建立及健全情况	115
二、董事会对公司治理机制执行情况的讨论与评估	117
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况	118
四、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	118
五、同业竞争	119
六、公司报告期内资金占用和对外担保情况	121
七、董事、监事、高级管理人员	122
第四节 公司财务	128
一、最近两年及一期的财务会计报表	128
二、最近两年及一期财务会计报告的审计意见	141
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润 的影响	141
四、报告期利润形成的有关情况	169
五、财务状况分析	180
六、管理层分析	220
七、关联方、关联方关系及关联交易	223
八、提请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	232
九、报告期内资产评估情况	233
十、报告期内股利分配政策和股利分配情况	233
十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	235
十二、可能影响公司持续经营的风险因素	235
第五节 有关声明	245

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	245
二、主办券商声明	246
三、申请挂牌公司律师声明	247
四、会计师事务所声明	248
五、评估机构声明	249
第六节 附件	250

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一般术语		
公司、本公司、股份公司、中兵航联、挂牌公司	指	中兵航联科技股份有限公司
航联有限	指	泰兴市航联电连接器有限公司，本公司前身
兵器集团	指	中国兵器工业集团公司，本公司实际控制人
导航集团	指	北方导航科技集团有限公司，北方导航控股股东
北方导航	指	北方导航控制技术股份有限公司（2012年4月，由中兵光电科技股份有限公司更名为北方导航控制技术股份有限公司），本公司控股股东
中兵投资	指	中兵投资管理有限责任公司，本公司股东
鼎增投资	指	泰兴市鼎增投资中心（有限合伙），本公司股东
中兴盛世	指	中兴盛世投资有限公司，本公司股东
航联厂	指	泰兴市航联电连接器厂
《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》
《公司章程》	指	《中兵航联科技股份有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
主办券商、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
公司律师、康达事务所	指	北京市康达律师事务所
会计师、瑞华事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构、中和评估	指	中和资产评估有限公司
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国防科工局	指	国家国防科技工业局
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
报告期、最近两年及一期	指	2014年度、2015年度及2016年1-8月

元、万元	指	人民币元、人民币万元
专业术语		
电接插元件	指	通过机械动作实现电子电路的接通、断开或转换的机电元件，主要功能是传送电信号或电能，有些还具有滤波功能。电接插元件包括电连接器、开关、管座三大类。
连接器	指	与相应的插合元件进行连接和分离的元件。一种具有电气连接特性的机构元件，其主要功能是在器件与组件、组件与机柜、系统与子系统之间起着电气连接和信号传递的作用，是构成整机电路系统电气连接必不可少的基础元件之一，广泛应用于航空航天、军事装备、通讯、计算机、汽车、工业、家用电器等领域。
电连接器	指	与相应的插合元件进行连接和分离，将一端的信号、数据或电源传输到另一端的元件。
圆形连接器	指	基本结构为圆柱形并具有圆形插合面的连接器
矩形连接器	指	基本结构为矩柱形并具有矩形插合面的连接器
自由连接器	指	装接导线或电缆的自由连接器
固定连接器	指	安装在硬质面板上的连接器
连接器壳体	指	装绝缘安装板及接触件的连接器零件
连接器绝缘安装板	指	连接器壳体中对接触件起支撑和定位作用的绝缘件
接触件	指	连接器的导电零件，它起着与其它相配零件接通或断开电路的作用，它提供一种可分离的直通连接，用于电缆与电缆连接，电缆与机盒连接及机盒与机盒连接。
国家军用标准（GJB）	指	国家军用产品所执行的标准，是国内军用产品采用的最高标准

本公开转让说明书中部分合计数若出现与各数直接相加之和在尾数上有差异，均为四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：中兵航联科技股份有限公司

英文名称：China North Industries Group Hanglian Technology Co., Ltd.

法定代表人：李俊巍

有限公司成立日期：2009年5月25日

股份公司成立日期：2016年11月22日

注册资本：10,000.00万元

注册地址：泰兴市经济开发区城区工业园大生园区

邮编：225400

董事会秘书：叶楠

电话：0523-87597088

传真：0523-87596168

网址：www.norincohl.com

电子邮箱：txhanglian@163.com

统一社会信用代码：91321283690252298C

所属行业：根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为“计算机、通信及其他电子设备制造业”中的“C3971 电子元件及组件制造”；根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“C3971 电子元件及组件制造”；根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“17111112 其他电子元器件”。

经营范围：电连接器、仪器仪表、五金配套件、线束、电线、电缆、光缆及电工器材、机载设备研发、制造、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外。（依法须经批准

的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主要业务：公司主要从事电连接器、线束等连接系统产品的研发、生产和销售。公司自成立以来一直致力于向客户提供连接系统产品的全面解决方案，包括产品的方案设计、制造、测试、实施与售后服务等。

二、本次挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票代码：【】

股票简称：中兵航联

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元/股

股票总量：100,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

（二）股票限售安排

《公司法》第 141 条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《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份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。”

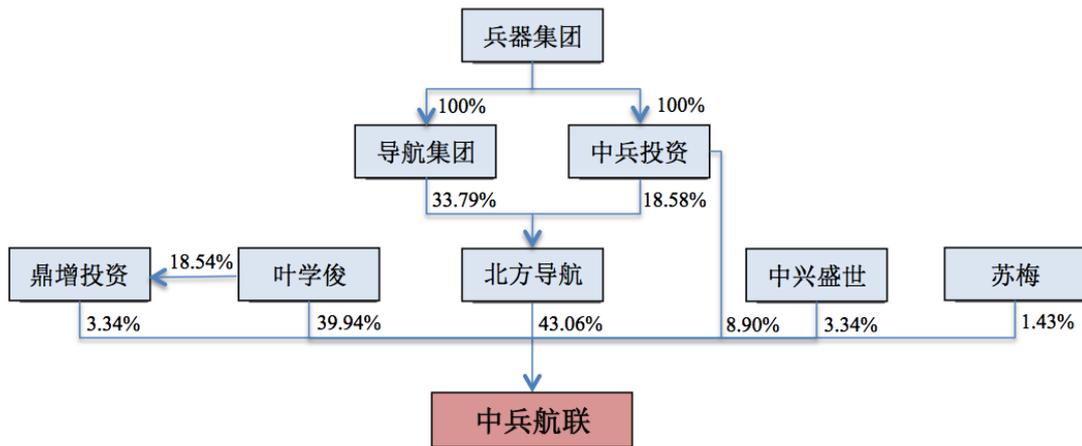
除上述限售情况外，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况，全体股东无股份自愿锁定的承诺。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，无可公开转让股份。公司现有股东持股情况如下：

单位：股，%

序号	股东名称/姓名	持股数量	持股比例	有限售条件的股份	无限售条件的股份	限售原因
1	北方导航	43,058,746	43.06	43,058,746	-	股份公司发起人，股份公司成立未满一年
2	叶学俊	39,944,434	39.94	39,944,434	-	股份公司发起人，股份公司成立未满一年
3	中兵投资	8,895,798	8.90	8,895,798	-	股份公司发起人，股份公司成立未满一年
4	鼎增投资	3,335,874	3.34	3,335,874	-	股份公司发起人，股份公司成立未满一年
5	中兴盛世	3,335,874	3.34	3,335,874	-	股份公司发起人，股份公司成立未满一年
6	苏梅	1,429,274	1.43	1,429,274	-	股份公司发起人，股份公司成立未满一年
合计		100,000,000	100.00	100,000,000	-	-

三、股权结构图



四、公司控股股东、实际控制人及股东相关情况

（一）控股股东

北方导航持有公司 43,058,746 股股份，占公司总股本的 43.06%，为公司的控股股东。北方导航的基本情况如下：

公司名称	北方导航控制技术股份有限公司
统一社会信用代码	911100007226144851
类型	其他股份有限公司（上市）
股票代码	600435
注册地址	北京市北京经济技术开发区科创十五街 2 号
法定代表人	苏立航
股本	1,489,320,000 元
经营范围	普通货物运输；精密光机电一体化产品、遥感信息系统技术产品、智能控制技术产品、新光源电子元器件、纺织服装自动化成套设备及零配件、电子计算机软硬件及外部设备的技术开发、制造、销售、技术服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
成立日期	2000 年 9 月 11 日

截至 2016 年 9 月 30 日，北方导航前十名股东情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	北方导航科技集团有限公司	503,214,062	33.79
2	中兵投资管理有限责任公司	276,740,076	18.58
3	中国建设银行股份有限公司-鹏华中证国防指数分级证券投资基金	37,402,448	2.51
4	中央汇金资产管理有限责任公司	34,118,400	2.29
5	中国建设银行股份有限公司-富国中证军工指数分级证券投资基金	21,162,753	1.42
6	招商证券股份有限公司-前海开源中航军工指数分级证券投资基金	13,936,353	0.94
7	江天	9,970,000	0.67
8	中国工商银行股份有限公司-南方消费活力灵活配置混合型发起式证券投资基金	9,798,600	0.66
9	中欧基金-农业银行-中欧中证金融资产管理计划	6,712,398	0.45
10	北京凤山投资有限责任公司	5,369,918	0.36

（二）实际控制人

兵器集团持有导航集团和中兵投资 100% 的股权，截至 2016 年 9 月 30 日，通过导航集团和中兵投资间接持有北方导航 779,954,138 股股份，占北方导航总股本的 52.37%，为北方导航的实际控制人。北方导航和中兵投资合计直接持有公司 51,954,544 股股份，占公司总股本的 51.95%。因此，兵器集团通过北方导航和中兵投资间接控制公司 51.95% 的股权，为公司的实际控制人。兵器集团的基本情况如下：

公司名称	中国兵器工业集团公司
注册号	100000000031909
类型	全民所有制
注册地址	北京市西城区三里河路 46 号
法定代表人	尹家绪
注册资本	2,535,991 万元

经营范围	坦克装甲车辆、火炮、火箭炮、火箭弹、导弹、炮弹、枪弹、炸弹、航空炸弹、深水炸弹、引信、火工品、火炸药、推进剂、战斗部、火控指控设备、单兵武器、民用枪支弹药的开发、设计、制造、销售；对外派遣境外工业工程所需的劳务人员(有效期至2013年8月11日)。国有资产投资及经营管理；夜视器材、光学产品、电子与光电子产品、工程爆破与防化器材及模拟训练器材、车辆、仪器仪表、消防器材、环保设备、工程与建筑机械、信息与通讯设备、化工材料（危险品除外）、金属与非金属材料及其制品、工程建筑材料的开发、设计、制造、销售；设备维修；民用爆破器材企业的投资管理；货物仓储、工程勘察设计、施工、承包、监理；设备安装；国内展览；养殖业、养殖业经营；农副产品深加工；与上述业务相关的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；进出口业务；承包境外工业工程和境内国际招标工程。（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）
成立日期	1999年6月29日

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

（三）公司股东情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	北方导航	43,058,746	43.06	境内法人
2	叶学俊	39,944,434	39.94	境内自然人
3	中兵投资	8,895,798	8.90	境内法人
4	鼎增投资	3,335,874	3.34	境内合伙企业
5	中兴盛世	3,335,874	3.34	境内法人
6	苏梅	1,429,274	1.43	境内自然人
合计		100,000,000	100.00	-

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持有的公司股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

1、北方导航

北方导航的详细情况请参见本节之“四、控股股东、实际控制人及股东相关情况”中“（一）控股股东”的相关内容。

2、叶学俊先生

详细情况请参见本节之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”中“(一)董事”的相关内容。

3、中兵投资

公司名称	中兵投资管理有限责任公司
注册号	110000016891767
类型	有限责任公司（法人独资）
注册地址	北京市石景山区石景山路 31 号院盛景国际广场 3 号楼 818 室
法定代表人	唐斌
注册资本	100,000 万元
经营范围	投资管理；资产管理；项目投资；经济信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
成立日期	2014 年 3 月 18 日

截至本公开转让说明书签署之日，兵器集团持有中兵投资 100% 股权。

4、鼎增投资

公司名称	泰兴市鼎增投资中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91321283MA1MCUBD2F
类型	有限合伙企业
主要经营场所	泰兴市经济开发区城区工业园大生园区
执行事务合伙人	王长青
出资总额	1,510 万元
经营范围	投资管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2015 年 12 月 15 日

截至本公开转让说明书签署之日，鼎增投资的出资结构如下：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	王长青	普通合伙人	20.00	1.33
2	潘丽红	有限合伙人	282.00	18.68
3	叶学俊	有限合伙人	280.00	18.54

序号	合伙人姓名	合伙人类型	出资金额（万元）	出资比例（%）
4	李冬林	有限合伙人	130.00	8.61
5	苏春庆	有限合伙人	120.00	7.95
6	叶 强	有限合伙人	100.00	6.62
7	叶红雨	有限合伙人	40.00	2.65
8	叶 庆	有限合伙人	35.00	2.32
9	常爱民	有限合伙人	30.00	1.99
10	刘金堂	有限合伙人	30.00	1.99
11	叶平荣	有限合伙人	30.00	1.99
12	叶 锋	有限合伙人	30.00	1.99
13	常志祥	有限合伙人	30.00	1.99
14	苏 晋	有限合伙人	30.00	1.99
15	肖 辉	有限合伙人	25.00	1.66
16	叶茂春	有限合伙人	23.00	1.52
17	张 泉	有限合伙人	22.00	1.46
18	徐继华	有限合伙人	22.00	1.46
19	赵 斌	有限合伙人	22.00	1.46
20	屈晨红	有限合伙人	20.00	1.32
21	张建军	有限合伙人	20.00	1.32
22	潘 荣	有限合伙人	20.00	1.32
23	朱宏亚	有限合伙人	16.00	1.06
24	叶 峰	有限合伙人	12.00	0.79
25	叶 霞	有限合伙人	10.00	0.66
26	葛爱娟	有限合伙人	10.00	0.66
27	李竹法	有限合伙人	10.00	0.66
28	朱文华	有限合伙人	10.00	0.66
29	李 强	有限合伙人	5.00	0.33

序号	合伙人姓名	合伙人类型	出资金额（万元）	出资比例（%）
30	张文竹	有限合伙人	5.00	0.33
31	周 萍	有限合伙人	5.00	0.33
32	印国富	有限合伙人	5.00	0.33
33	张 滢	有限合伙人	5.00	0.33
34	李 敏	有限合伙人	5.00	0.33
35	盛彩霞	有限合伙人	5.00	0.33
36	孙 红	有限合伙人	5.00	0.33
37	葛爱凤	有限合伙人	5.00	0.33
38	吴 伟	有限合伙人	5.00	0.33
39	丁文玉	有限合伙人	5.00	0.33
40	张峰琴	有限合伙人	5.00	0.33
41	史小平	有限合伙人	4.00	0.26
42	张爱华	有限合伙人	3.00	0.20
43	殷志根	有限合伙人	2.00	0.13
44	汪海波	有限合伙人	2.00	0.13
45	叶 楠	有限合伙人	2.00	0.13
46	符红霞	有限合伙人	2.00	0.13
47	卢春兰	有限合伙人	2.00	0.13
48	褚 磊	有限合伙人	2.00	0.13
49	常新锋	有限合伙人	2.00	0.13
合 计		-	1,510.00	100

5、中兴盛世

公司名称	中兴盛世投资有限公司
统一社会信用代码	91120105340934918J
类型	有限责任公司
主要经营场所	天津市河北区光明道 24 号 C 座 101 室 04

法定代表人	邹方平
出资总额	13,901 万元
经营范围	以自有资金对工业、商业、服务业、运输业投资；投资管理、资产管理服务。（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）
成立日期	2015 年 6 月 4 日

截至本公开转让说明书签署之日，中兴盛世的出资结构如下：

序号	合伙人名称	性质	认缴出资额（万元）	占比（%）
1	邹方平	自然人	12,403.00	89.22
2	邹方明	自然人	1,498.00	10.78
合 计		-	13,901.00	100.00

6、苏梅女士

详细情况请参见本节之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”中“（一）董事”的相关内容。

（四）公司股东中的私募基金及管理人的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有 6 名股东，其中包括 2 名自然人股东和 4 名非自然人股东。根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等规定，公司现有的 2 名自然人股东不属于私募投资基金管理人或私募投资基金的范畴。公司现有的 4 名非自然人股东的相关情况如下：

（1）北方导航不存在以非公开方式向合格投资者募集资金、资产由基金管理人管理的情形，亦不存在担任私募基金管理人的情形。因此，北方导航不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金或私募投资基金管理人。

（2）经查询中国证券投资基金业协会（<http://www.amac.org.cn/>），中兵投资已于 2014 年 10 月 31 日在中国证券投资基金业协会进行了私募基金管理人登记，登记编号为 P1005192，法律意见书状态为“办结”。

（3）截至本公开转让说明书签署之日，鼎增投资除持有本公司股权外，未

从事其他业务。鼎增投资为持股平台，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金、资产由基金管理人管理的情形，亦不存在担任私募基金管理人的情形。因此，鼎增投资不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金或私募投资基金管理人。

（4）经查询中国证券投资基金业协会（<http://www.amac.org.cn/>），中兴盛世已于2015年10月22日在中国证券投资基金业协会进行了私募基金管理人登记，登记编号为P1025271，法律意见书状态为“办结”。

（五）股东之间关联关系

兵器集团持有导航集团和中兵投资100%的股权。截至2016年9月30日，导航集团、中兵投资分别持有北方导航33.79%、18.58%的股权。公司控股股东北方导航、股东中兵投资的实际控制人均系兵器集团。股东叶学俊、苏梅系夫妻关系，叶学俊、叶楠分别持有公司股东鼎增投资18.54%、0.13%的财产份额，叶楠系叶学俊、苏梅之子。

除上述情况之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

五、公司历次股本演变情况及重大资产重组情况

（一）历次股本演变情况

1、2009年5月，航联有限设立

2009年4月27日，泰州市泰兴工商行政管理局核发了《名称预先核准通知书》（名称预核登记[2009]第04270010号），核准公司名称为“泰兴市航联电连接器有限公司”。

2009年4月27日，航联厂、苏梅共同签署《泰兴市航联电连接器有限公司章程》。

2009年5月20日，泰兴永信会计师事务所出具《验资报告》（泰永会股验（2009）第057号），审验确认截至2009年5月20日，航联有限已收到全体股

东首次缴纳的注册资本（实收资本）200 万元，出资方式为货币出资。

2009 年 5 月 25 日，航联有限取得了泰州市泰兴工商行政管理局核发的注册号为 321283000109159 的《企业法人营业执照》。

航联有限设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	认缴出资比例（%）	实缴出资（万元）	出资方式
1	航联厂	900.00	90.00	100.00	货币
2	苏梅	100.00	10.00	100.00	货币
合计		1,000.00	100.00	200.00	-

2、2009 年 11 月，航联有限第一次增资

2009 年 10 月 20 日，航联有限股东会作出决议，同意注册资本增加至 2,900 万元，航联厂以房屋、土地使用权作价认缴增资 1,900 万元。航联有限实收资本增加至 2,215 万元，其中，2,015 万元由航联厂于本次缴足，余额 685 万元由航联厂于 2010 年 12 月 30 日前缴足；并相应修订了公司章程。

2009 年 11 月 10 日，泰兴市永信联合资产评估事务所出具《泰兴市航联电连接器厂对外投资项目评估报告书》（泰永联房评报字[2009]第 364 号），以 2009 年 10 月 31 日为评估基准日，对航联厂拟对外投资的房屋建筑物及国有土地使用权进行了评估，评估结论为：房屋建筑物评估价值 13,864,440 元，国有土地使用权评估价值 6,786,200 元，两者合计评估价值 20,650,640 元。

2009 年 11 月 12 日，泰兴永信会计师事务所出具《验资报告》（泰永会股验（2009）第 123 号），审验确认截至 2009 年 11 月 12 日，航联有限已收到航联厂缴纳的新增实收资本 2,015 万元，出资方式为实物、土地使用权出资。

2009 年 11 月 12 日，航联有限就上述增资在泰州市泰兴工商行政管理局办理了工商变更登记，并取得了换发的注册号为 321283000109159 的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，航联有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	认缴出资比例（%）	实缴出资（万元）	出资方式
1	航联厂	2,800.00	96.55	2,115.00	货币、实物、土地使用权
2	苏梅	100.00	3.45	100.00	货币
合计		2,900.00	100.00	2,215.00	-

3、2010年1月，航联有限第二次增资

2009年12月14日，北京亚洲资产评估有限公司出具《泰兴市航联电连接器有限公司股东全部权益价值评估项目评估报告》（京亚评报字[2009]第113号），以2009年11月12日为评估基准日，对北方导航收购航联有限部分股权事宜涉及的航联有限股东全部权益进行了评估，评估结论为：3,207.97万元。

2010年1月6日，航联有限股东会作出决议，同意注册资本增加至5,918万元，新增注册资本3,018万元全部由新股东北方导航认缴，新增注册资本认缴分两期：第一期出资2,305万元由北方导航于本次缴足，第二期由北方导航于2010年12月31日前在航联厂缴付注册资本685万元同时缴付剩余713万元注册资本，北方导航第一期实际投资3,319.39万元与第一期实缴注册资本2,305万元之间的差额1,014.39万元，计入公司资本公积；并通过了新的公司章程。

2010年1月12日，泰兴永信会计师事务所出具《验资报告》（泰永会股验（2010）第003号），审验确认截至2010年1月8日，航联有限已收到股东北方导航缴纳的出资，新增实收资本2,305万元，出资方式为货币出资。

2010年1月18日，航联有限就上述事项在泰州市泰兴工商行政管理局办理了工商变更登记，并取得了换发的注册号为321283000109159的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，航联有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	认缴出资比例（%）	实缴出资（万元）	出资方式
1	北方导航	3,018.00	51.00	2,305.00	货币
2	航联厂	2,800.00	47.31	2,115.00	货币、实物、土地使用权

3	苏梅	100.00	1.69	100.00	货币
合计		5,918.00	100.00	4,520.00	-

本次增资存在如下问题：

(1) 本次增资北方导航实际多支付增资款 0.27 万元

该次增资股东会决议及增资协议中关于北方导航第一期增资价款“3,319.39 万元”及其与北方导航实缴注册资本 2,305 万元之间的差额“1,014.39 万元”分别应为“3,319.12 万元”、“1,014.12 万元”。上述错误系由笔误造成，北方导航实际多支付增资款 0.27 万元。

为更正上述问题，航联有限于 2010 年 7 月 12 日将上述 0.27 万元差额返还给北方导航，并就其增资款项的有关账目进行了相应账务处理。

2016 年 12 月 7 日，北方导航、叶学俊、苏梅、中兵航联共同签署《关于中兵航联科技股份有限公司 2010 年 1 月增资有关问题的确认函》，对上述事实予以确认，上述增资及价款差额返还行为系各方自愿、真实之意思表示，不存在任何纠纷或潜在纠纷，北方导航、叶学俊、苏梅所持有中兵航联股权不存在权属争议或潜在纠纷。

综合上述，航联有限本次增资后的股权结构清晰，不存在权属纠纷。

(2) 本次增资未履行国有资产资产评估备案程序

根据《企业国有资产法》、《国有资产评估管理办法》、《国有资产评估管理若干问题的规定》等相关法律法规的规定，国有资产增资时应当对企业整体资产的评估结果向相应的国有资产管理部门进行备案。航联有限本次增资未履行国有资产资产评估备案程序。

2016 年 10 月 12 日，国务院国资委出具《关于中兵航联科技股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》（国资产权[2016]1123 号），批复同意航联有限整体变更设立中兵航联的国有股权管理方案。

虽然上述增资存在程序瑕疵，但上述增资已履行公司内部决策程序，办理了验资及工商变更登记手续，且已取得有权部门的确认文件。同时，本次公司整体

改制并在新三板挂牌的事项，已经通过了兵器集团以及国务院国资委的批复，并对国有股权的数量和占比进行了确认。

4、2010年4月，航联有限第一次股权转让及缴足实收资本

2010年3月20日，航联有限股东会作出决议，同意航联厂将其持有航联有限的2,799.50万元出资额（实缴出资2,114.50万元、未缴出资685.00万元）以2,114.50万元的价格转让给叶学俊；同意航联有限实收资本由4,520.00万元增加至5,918.00万元，新增实收资本1,398.00万元由北方导航以货币出资713.00万元、叶学俊以货币出资685.00万元。

2010年3月21日，航联厂与叶学俊签署《股权转让协议》，约定了上述股权转让事宜。

2010年4月2日，航联有限就上述变更事项修订了公司章程。

2010年4月19日，泰兴永信会计师事务所出具《验资报告》（泰永会股验（2010）第045号），审验确认截至2010年4月13日，航联有限已收到股东新增实收资本1,398.00万元，累计实缴注册资本为5,918.00万元。

2010年4月26日，航联有限就上述事项在泰州市泰兴工商行政管理局办理了工商变更登记，并取得了换发的注册号为321283000109159的《企业法人营业执照》。

本次股权转让及缴纳实收资本后，航联有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	认缴出资比例（%）	实缴出资（万元）	出资方式
1	北方导航	3,018.00	51.00	3,018.00	货币
2	叶学俊	2,799.50	47.30	2,799.50	货币、实物、土地使用权
3	苏梅	100.00	1.69	100.00	货币
4	航联厂	0.50	0.01	0.50	货币
合计		5,918.00	100.00	5,918.00	-

5、2010年12月，航联有限第二次股权转让

2010年11月30日，航联有限股东会作出决议，同意航联厂将其持有的公司0.5万元出资额以0.5万元的价格转让给叶学俊；修订公司章程。

2010年12月2日，航联厂与叶学俊签署《股权转让协议》，约定了上述股权转让事宜。

2010年12月15日，泰兴工商局核准上述变更，换发了《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成以后，航联有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	认缴出资比例（%）	实缴出资（万元）	出资方式
1	北方导航	3,018.00	51.00	3,018.00	货币
2	叶学俊	2,800.00	47.31	2,800.00	货币、实物、土地使用权
3	苏梅	100.00	1.69	100.00	货币
合计		5,918.00	100.00	5,918.00	-

2010年12月，航联厂将其持有的将其持有航联有限的股权转让给叶学俊时的基本情况如下：

企业名称	泰兴市航联电连接器厂
注册号	321283000076152
投资人姓名	叶学俊
投资额	400,000元
类型	个人独资企业
企业住所	泰兴经济开发区城区工业园大生园区
成立日期	2000年3月24日
经营范围	电连接器、仪器仪表、节能电器、五金配套件、微动开关束线、头盖通讯引线、特种电线电缆制造、销售。

航联厂系由叶学俊于2000年3月出资成立的个人独资企业（于2010年12月注销），不属于国有企业或集体企业，航联厂将其所持有的航联有限的股权转

让给叶学俊，无需取得国有资产主管部门或其他政府相关政府主管部门的批准或其他手续。

综上，主办券商和律师认为，航联厂将其持有航联有限的股权转让给叶学俊无需取得国有资产主管部门或其他政府相关政府主管部门的批准或其他手续，本次股权转让程序合法合规。

6、2011年12月，航联有限第三次增资

2011年12月21日，航联有限股东会作出决议，同意新增注册资本2,500.00万元，其中，北方导航出资1,275.00万元、叶学俊出资1,182.50万元、苏梅出资42.50万元。

2011年12月30日，泰兴永信会计师事务所出具《验资报告》（泰永会股验（2011）第125号），审验确认截至2011年12月29日，航联有限已收到全体股东缴纳新增注册资本（实收资本）2,500.00万元，出资方式为货币出资，累计实收资本为人民币8,418.00万元。

2011年12月30日，航联有限就上述事项在泰州市泰兴工商行政管理局办理了工商变更登记，并取得换发的注册号为321283000109159的《企业法人营业执照》。

本次变更完成后，航联有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	认缴出资比例（%）	实缴出资（万元）	出资方式
1	北方导航	4,293.00	51.00	4,293.00	货币
2	叶学俊	3,982.50	47.31	3,982.50	货币、实物、土地使用权
3	苏梅	142.50	1.69	142.50	货币
合计		8,418.00	100.00	8,418.00	-

7、2015年12月，航联有限第四次增资

2015年12月23日，兵器集团出具《国有资产评估项目备案表》（编号：兵2015115），对中和资产评估有限公司出具的中和评报字（2015）第BJV2001号

《评估报告》予以备案，确认：以 2014 年 12 月 31 日为评估基准日，航联有限净资产评估价值为 38,040.4 万元。

2015 年 12 月 25 日，航联有限股东会作出决议，同意吸收中兵投资、鼎增投资、中兴盛世为新股东；注册资本由 8,418.00 万元变更为 9,970.10 万元，新增注册资本 1,552.10 万元，其中由中兵投资以货币方式认缴 886.92 万元，鼎增投资以货币方式认缴 332.59 万元，中兴盛世以货币方式认缴 332.59 万元；修改公司章程相关条款。

2015 年 12 月 21 日，航联有限就上述变更事项修订了公司章程。

2016 年 10 月 27 日，江苏中鸿永信会计师事务所有限公司出具《验资报告》（苏中永验[2016]0011 号），审验确认截至 2015 年 12 月 30 日，航联有限已收到中兵投资、鼎增投资、中兴盛世缴纳的新增出资额合计 7,000.00 万元，其中 1,552.10 万元计入实收资本，余额计入资本公积。

2015 年 12 月 30 日，航联有限就上述事项在泰州市泰兴工商行政管理局办理了工商变更登记，并取得换发的统一社会信用代码为 91321283690252298C 的《营业执照》。

本次增资完成后，航联有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	认缴出资比例（%）	实缴出资（万元）	出资方式
1	北方导航	4,293.00	43.06	42,93.00	货币
2	叶学俊	3,982.50	39.94	3,982.50	货币、实物、土地使用权
3	中兵投资	886.92	8.90	886.92	货币
4	鼎增投资	332.59	3.34	332.59	货币
5	中兴盛世	332.59	3.34	332.59	货币
6	苏梅	142.50	1.43	142.50	货币
合计		9,970.10	100.00	9,970.10	-

8、2016年11月，航联有限整体变更设立股份公司

2015年12月31日，航联有限股东会作出决议，同意以2015年12月31日为基准日将航联有限整体变更为股份有限公司；聘请瑞华事务所为本次变更为股份有限公司提供审计、验资服务；聘请中和评估为本次变更为股份有限公司提供评估服务。

2016年1月15日，航联有限股东会作出决议，同意进行整体变更，由有限责任公司变更为股份有限公司；同意按照不高于2015年12月31日经审计的净资产值折股作为变更设立股份有限公司的注册资本；原股东各自的持股比例不变。

2016年2月28日，瑞华事务所出具《审计报告》（瑞华专审字[2016] 01570004号），截至2015年12月31日，航联有限经审计的净资产为23,724.52万元。

2016年2月29日，中和评估出具《资产评估报告书》（中和评报字（2016）第BJV2002号），截至2015年12月31日，航联有限净资产的评估值为29,770.57万元。

2016年3月7日，航联有限股东会作出决议，确认上述审计和评估结果，同意按照在审计基准日2015年12月31日的净资产审计值按比例折股为10,000万股股本，由全体发起人股东按照各自的出资比例持有相应数额的股份。

2016年3月7日，航联有限全体股东作为发起人签署了《发起人协议》，同意以其在航联有限的权益认购公司的股份，并按航联有限经审计后的净资产折价入股，共同设立公司。

2016年9月9日，国家国防科技工业局下发《国防科工局关于泰兴市航联电连接器有限公司改制并在全国中小企业股份转让系统挂牌涉及军工事项审查的意见》（科工计[2016]956号），原则同意泰兴市航联电连接器有限公司改制并在全国中小企业股份转让系统挂牌交易。

2016年9月25日，航联有限取得泰兴市市场监督管理局核发的（国）名称变核内字[2016]第3403号《企业名称变更核准通知书》，核准公司名称为：“中兵航联科技股份有限公司”。

2016年10月12日，国务院国有资产监督管理委员会下发《关于中兵航联科技股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》（国资产权[2016]1123号），批复同意航联有限整体变更设立中兵航联的国有股权管理方案；同意折股后股份公司总股本为10,000万股，其中北方导航作为国有股东持有43,058,746股，占总股本的43.059%，中兵投资作为国有股东持股8,895,798股，占总股本的8.896%。

2016年10月24日，兵器集团下发《关于泰兴市航联电连接器有限公司整体改制并在新三板挂牌的批复》，同意航联有限通过发起设立的方式，由有限责任公司整体变更为股份有限公司，改制后公司的总股本10,000万股，其中北方导航作为国有股东持有43,058,746股，占总股本的43.059%，中兵投资作为国有股东持股8,895,798股，占总股本的8.896%；同意股份公司到全国中小企业股份转让系统挂牌交易。

2016年11月6日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议审议通过了《关于中兵航联科技股份有限公司筹建工作报告的议案》、《关于公司由有限责任公司整体变更设立为股份有限公司的议案》等议案。同日，公司发起人签署了《中兵航联科技股份有限公司章程》。

2016年11月6日，瑞华会计师出具《验资报告》（瑞华验字[2016]第01570010号），审验确认截至2016年11月6日止，公司（筹）已收到全体股东以其拥有的航联有限的净资产折合的股本10,000万元。各股东以航联有限截至2015年12月31日止经审计的账面净资产23,724.52万元，按1:0.4215的比例折合成股份总额10,000万股，每股面值1元，股本为10,000万元，剩余净资产13,724.52万元计入资本公积。

2016年11月22日，股份公司取得泰兴市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为91321283690252298C的《营业执照》。

股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	北方导航	43,058,746	43.06	净资产

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
2	叶学俊	39,944,434	39.94	净资产
3	中兵投资	8,895,798	8.90	净资产
4	鼎增投资	3,335,874	3.34	净资产
5	中兴盛世	3,335,874	3.34	净资产
6	苏梅	1,429,274	1.43	净资产
合计		100,000,000	100.00	-

（二）重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组的情形。

六、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事

李俊巍先生：1965年4月出生，中国籍，无境外永久居留权；1988年7月，毕业于内蒙古财经学院会计专业，本科学历；2002年6月，毕业于中南财经政法大学会计专业，硕士学历；1988年7月至1989年7月，在内蒙古第一机械制造集团有限公司工具处实习；1989年7月至2002年5月，历任内蒙古第一机械制造集团有限公司会计、财务处副处长；2002年5月至今，任北方导航控制技术股份有限公司董事兼财务总监；2016年11月至今，任股份公司董事长，任期至2019年11月。

许德林先生：1960年2月出生，中国籍，无境外永久居留权。1982年8月，毕业于北京钢铁学院电冶金专业，本科学历；1997年1月至1998年2月，任674厂九分厂副厂长；1998年2月至2001年1月，任674厂总经济师；2001年1月至2003年5月，任哈尔滨第一机械集团有限公司副总经理；2003年5月至2007年9月，任哈尔滨北方特种车辆制造有限公司副总经理；2007年9月至2014年6月，任哈尔滨建成集团有限公司副总经理；2014年6月至今，任北方导航控制技术股份有限公司副总经理；2016年11月至今，任股份公司董事，任期至2019年11月。

李嬾女士：1965年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权；1986年7月毕业于北京广播电视大学工业会计专业，专科学历；1998年9月至2001年7月在北京工业大学会计专业学习；1982年10月至2000年4月，就职于国营华北光学仪器厂，任会计员；2000年4月至2008年7月，就职于北京华北光学仪器有限公司，历任财务部副部长、纪检监察审计部部长；2008年7月至2013年4月，就职于北方导航控制技术股份有限公司，任纪检监察审计部部长；2013年4月至2016年11月，就职于北方导航控制技术股份有限公司，任监事；2016年11月至今，任股份公司董事、财务负责人，任期至2019年11月。

叶学俊先生：1962年出生，中国国籍，无境外永久居留权；2011年11月毕业于瑞士维多利亚大学管理专业，博士研究生学历；1985年5月至1993年2月，就职于泰兴县接插件厂，任销售经理；1993年3月至1997年12月，就职于国营泰兴八达实业公司，任总经理；1998年1月至2009年5月，任航联厂厂长；2009年5月至2010年1月，任航联有限董事长兼总经理；2010年1月至2016年11月，任航联有限董事、总经理；现任股份公司董事、总经理，任期至2019年11月。

苏梅女士：1968年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历；1986年8月至1994年5月，就职于泰兴县大生服装厂，任会计；1994年6月至1997年12月，就职于江苏洁莱雅集团公司，任会计；1998年1月至2009年5月，就职于航联厂，任会计；2009年5月至2016年11月，任航联有限董事；2016年11月至今，任股份公司董事，任期至2019年11月。

游经纶先生：1983年9月出生，中国籍，无境外永久居留权；2009年6月毕业于北京师范大学金融专业，硕士学历；2009年6月至2011年10月，就职于北京亦庄国际投资发展有限公司，任业务经理；2011年10月至2012年12月，就职于昆吾九鼎投资管理有限公司，任投资经理；2012年12月至2015年1月，就职于北京青瑞聚信投资基金管理有限公司，任规划部部门经理；2015年1月至今，就职于中兵投资管理有限责任公司，任股权投资部助理副总经理；2016年11月至今，任股份公司董事，任期至2019年11月。

邹方平先生：1974年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权；1996年8

月毕业于山东广播电视大学企业管理专业，大专学历；2003年9月至今，就职于山东百思特医药有限公司，任执行董事兼总经理；2011年4月至今，就职于天津多盈股权投资基金合伙企业（有限合伙），任执行事务合伙人；2012年11月至今，就职于山东多盈股权投资管理有限公司，任董事长；2015年8月至今，就职于中兴盛世投资有限公司，任执行董事兼总经理；2016年11月至今，任股份公司董事，任期至2019年11月。

（二）监事

蔡陶先生：1981年10月出生，中国籍，无境外永久居留权；2003年6月毕业于中南财经政法大学工商管理专业，本科学历；2009年6月毕业于北京科技大学项目管理专业，硕士学历；2003年7月至2008年11月历任北京华北光学仪器有限公司综合计划员、业务经理；2008年11月至2012年5月，历任中兵光电科技股份有限公司业务经理、审计监察部副部长；2012年5月至今，任北方导航控制技术股份有限公司纪检监察审计部副部长；2013年12月至今，任衡阳北方光电信息技术有限公司监事会主席；2015年12月至今，任中兵通信科技股份有限公司监事；2016年11月至今，任股份公司监事会主席，任期至2019年11月。

付剑先生：1985年6月出生，中国籍，无境外永久居留权；2011年7月，毕业于中国石油大学管理科学与工程专业，硕士学历；2011年7月至2013年1月，任北京兴源投资管理有限责任公司投资经理；2013年1月至2015年3月，任贵州省文化产业投资管理有限责任公司高级投资经理；2015年3月至2016年5月，任北京兴源投资管理有限责任公司高级投资经理；2016年5月至今，任中兵投资管理有限责任公司高级投资经理；2016年11月至今，任股份公司监事，任期至2019年11月。

叶霞女士：1974年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历；1995年6月至1997年12月，于中国航天科技集团公司第九研究院八二五厂学习；1999年11月至2009年4月，就职于泰兴市航联电连接器厂，历任装配车间主任、生产科科长、生产副总等职务；2009年5月至2016年11月，就职于

航联有限，历任新品制造部部长、民品制造部部长、物资供应部部长、综合管理部部长等职务；2016年11月至今，任股份公司职工代表监事、综合管理部部长，监事任期至2019年11月。

（三）高级管理人员

叶学俊先生：总经理，具体情况详见“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

李嬾女士：财务负责人，具体情况详见“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

梁俊先生：1979年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权；2002年7月毕业于合肥工业大学机械制造专业，本科学历；2002年7月至2015年7月，就职于中国航天科技集团公司第九研究院八二五厂，历任技术员、项目经理、研究室副主任兼副主任设计师、研究室主任兼主任设计师、首席设计师等职务；2015年7月至2016年11月，任航联有限技术总监、总工程师；2016年2月至2016年11月，任航联有限常务副总经理；2016年11月至今，任股份公司副总经理、技术总监、总工程师，副总经理任期至2019年11月。

叶楠先生：1985年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权；2010年9年毕业于英国斯旺西大学管理专业，硕士学历；2012年1月至2015年6月，就职于上海航联电子科技有限公司，任总经理；2015年7月至2016年11月，任航联有限副总经理、董事会秘书；2016年11月至今，任股份公司董事会秘书，任期至2019年11月。

七、最近两年主要会计数据和财务指标

项目	2016.8.31	2015.12.31	2014.12.31
资产总值（元）	348,727,136.29	323,955,874.14	232,836,644.51
负债总值（元）	75,754,791.78	86,710,644.78	77,689,975.67
股东权益合计（元）	272,972,344.51	237,245,229.36	155,146,668.84

归属于母公司的股东权益合计 (元)	272,972,344.51	237,245,229.36	155,146,668.84
每股净资产(元)	2.74	2.38	1.84
归属于母公司的每股净资产(元)	2.74	2.38	1.84
资产负债率(%) (母公司)	21.72	26.77	33.37
流动比率(倍)	4.01	3.25	2.45
速动比率(倍)	3.38	2.59	1.63
应收账款周转率(次)	1.13	2.02	2.24
存货周转率(次)	1.22	1.61	1.32
项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
营业收入(元)	148,615,468.01	208,517,451.85	192,698,896.47
净利润(元)	35,727,115.15	38,041,060.52	38,317,943.16
归属于申请挂牌公司股东的净利润 (元)	35,727,115.15	38,041,060.52	38,317,943.16
扣除非经常性损益后的净利润 (元)	35,440,216.47	37,069,977.50	36,642,117.69
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(元)	35,440,216.47	37,069,977.50	36,642,117.69
毛利率(%)	57.73	54.48	57.92
净资产收益率(%)	14.00	24.25	27.30
扣除非经常性损益后净资产收益 率(%)	13.89	23.63	26.11
基本每股收益(元/股)	0.36	0.45	0.46
稀释每股收益(元/股)	0.36	0.45	0.46
经营活动产生的现金流量净额 (元)	19,197,949.80	8,020,876.11	15,512,055.57
每股经营活动产生的现金流量净 额(元/股)	0.19	0.08	0.18

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。主要财务指标计算方法如下：

- 1、毛利率=(当期营业收入-当期营业成本)/当期营业收入；
- 2、净资产收益率=当期净利润/加权平均净资产；

- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率=当期扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产；
- 4、应收账款周转率=当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）；
- 5、存货周转率=当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）；
- 6、基本每股收益=当期净利润/加权平均股本；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益。
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本；
- 8、每股净资产=期末净资产/期末实收资本；
- 9、归属于母公司的每股净资产=归属于母公司的期末净资产/期末实收资本；
- 10、资产负债率=当期负债/当期总资产；
- 11、流动比率=当期流动资产/当期流动负债”计算；
- 12、速动比率=（当期流动资产-当期预付账款-当期存货-当期其他流动资产）/当期流动负债。

八、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称	中信建投证券股份有限公司
法定代表人	王常青
注册地址	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 3 层
联系电话	010-65608300
传真	010-65608450
项目负责人	王作维
项目组成员	王作维、关峰、包红星

（二）律师事务所

名称	北京市康达律师事务所
负责人	乔佳平
联系地址	北京市朝阳区幸福二村 40 号楼 C 座 40-3 四层-五层
联系电话	010-50867666
传真	010-50867998
经办律师	郑元武、连莲

（三）会计师事务所

名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	顾仁荣
联系地址	北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔5-11层
联系电话	010-88219191
传真	010-88210558
经办注册会计师	姜斌、沈云力

（四）资产评估机构

名称	中和资产评估有限公司
负责人	杨志明
联系地址	北京市东城区朝阳门北大街8号5-2富华大厦A座2层
联系电话	010-58383636
传真	010-65547182
经办注册资产评估师	李占军、郭鹏飞

关于参与本次挂牌的中介机构及其人员是否具备相应资格的说明

根据公司及各中介机构提供的有关保密资格文件，并经主办券商和律师核查，参与本次挂牌的中介机构中信建投证券股份有限公司、北京市康达律师事务所、瑞华会计师事务所、中和资产评估有限公司均已取得了《军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案证书》，并均在有效期内；具体经办的主要业务人员中信建投证券王作维、关峰、包红星；康达律师郑元武、连连；瑞华会计师沈云力、中和评估师郭鹏飞均已取得军工保密资格审查认证中心颁发的培训证书，并均在有效期内。

综上，主办券商和律师认为，参与公司申请挂牌的中介机构及其相应人员具备相应资格。

（五）证券登记结算机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
联系地址	北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

(六) 证券交易场所

名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
联系地址	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512、010-63889513
传真	010-63889694

第二节 公司业务

一、公司主要业务及产品和服务情况

（一）主要业务情况

公司主要从事电连接器、线束等连接系统产品的研发、生产和销售。公司自成立以来一直致力于向客户提供连接系统产品的全面解决方案，包括产品的方案设计、制造、测试、实施与售后服务等。

公司产品属于基础性电子元器件，广泛应用于航空、航天、通信、舰船、兵器、铁路、机床、汽车、医疗器械等领域，其中在通信领域主要应用于无线基站系统、微波传输系统、光传输系统、数据接入系统等，在军工领域主要应用于雷达、单兵通信系统等，在工业领域主要应用于工业装备、太阳能、风能等，在汽车领域主要应用于传统线束、新能源汽车线束等。

（二）主要产品和服务

公司产品包括电连接器、线束，具体如下：

1、电连接器包括

电连接器产品是一种为电线、电缆端头及印制电路提供快速接通和断开的装置，将一端信号或能量传输到另一端，是构成一个完整系统所必须的基础元件。公司电连接器产品种类齐全，共有5,800多个品种规格，可细分为低频电连接器、高频电连接器、滤波电连接器、差分电连接器、脱落电连接器、光纤电连接器、特种电连接器等品种。其中低频电连接器又细分为低频圆形电连接器和低频矩形电连接器；高频电连接器也被称为射频同轴连接器。公司电连接器产品99%以上达到国家军标和行业军标的要求。

电连接器细分种类及其主要用途如下：

类别	系列	主要应用领域
低频圆形电连接器	GJB599 I 系列	适用于盲视情况下，要求快速分离连接的系统；可在较强振动、淋雨、风砂和潮湿等复杂环境中使用。

类别	系列	主要应用领域
	GJB599 II 系列	适用于不承受高强度振动或不经受恶劣风砂和潮湿的场合下使用，该系列产品重量较轻。
	GJB599 III 系列	适用于盲视情况下，具有适应高温下高强度振动的特性，配上合适的附件后，适合在恶劣的风砂和潮湿的环境中使用。
	GJB599 IV 系列	适用于盲视情况下，要求快速分离连接的系统，具有适应高温、高强度振动的特性，配上合适的附件后，适合在恶劣的风砂和潮湿的环境中使用。
	Y55 系列	适用于各种电路信号连接或电源传输，防潮湿、防盐雾等环境下的航空、航天、舰船等各类军事领域。
	Y50 系列	适用于战略战术系统，电子对抗，野外作业，通讯信号连接系统，航天航空航海通讯和测试跟踪系统，计算机系统、邮电铁路指挥系统、进口医疗仪器设备等电能、电讯信号的连接。
	YM 系列	适用于潮湿、浸水等恶劣环境下的设备与电缆、电缆与电缆之间的电气连接。
	Y27 系列	适用于盲视插合或其它插合情况，具有抗振动、防盐雾、防电磁干扰性能，有防尘、防雨等功能，适用于舰船环境。
	YGD 系列	具有快速连接和分离，耐环境好、可靠性高等特点，适用于大电流电源系列的连接。
	Y37 系列	主要用于电子设备中信号传输，具有体积小、屏蔽效果好，抗电磁干扰等特点。广泛用于通信电话机、对讲机、小型终端、数据采集、视频传输、卫星通讯等设备中。
低频矩形电连接器	J14 系列	航空、航天、通讯设备、舰船等。
	J7 系列	航空、航天、通讯设备、舰船等。
	J16 系列	航空、航天电子机柜和机箱电路等。
	J18 系列	航空、航天、通讯设备、舰船等。
	J30、J30J 系列	航空、航天、通讯设备、舰船等。
	J24H 系列	航空、航天、通讯设备、舰船等。
	J29A 系列	航空、航天、电子计算机等。
	D 系列	航空、航天、通讯设备、导弹等。
	PDS 系列	航空、航天、通讯设备、舰船等。
	CRM 系列	航空、航天、通讯设备、舰船等。

类别	系列	主要应用领域
	CY 系列	航空、航天、通讯设备、舰船等。
	J36 系列	航空、航天、通讯设备、舰船等。
高频电连接器	SMA、SMB、 MCX、N、 TNC、BNC系 列	微波通讯、航天航海、移动通讯、武器系统及微波测量设备等。
	TRB 系列	武器及地面数据网络，机场、装甲部队、政府机关的周边警戒系统。
滤波电连接器	Y58、Y61 系列	适用于航空、航天和军用电子设备的各种信号输入、输出和转接端口的电磁兼容。
差分电连接器	YMG、GJB599 系列	适用于设备信号传输的低功耗、低误码率、低串扰和低辐射的环境中。
脱落电连接器	YF5、YF6、FD、 J599/31、J3234 系列	船舶、航空等机载发射架和导弹之间，航天运载系统和地面设备之间的电气连接和脱落分离。
	JF2、JF3、JF10、 JF12 系列	
光纤电连接器	J599、J30J、GY 系列	应用于各种军用光纤通讯系统。
	SC、FC、LC、 ST、MU 系列	
机车电连接器	Y63 系列	应用于列车地面控制系统。
	CZH 系列	应用于机车室外工作照明系统、机车室内电源连接、机车蓄电池充电、机车车端挂载重联插头用、机车间控制和通讯等。

(1) 低频电连接器

低频电连接器为借助电信号和机械力量的作用使电路接通、断开或转换的功能元件，用作器件、组件、设备、系统之间的电信号连接，传输信号或电源，并且保持系统与系统之间不发生信号失真和能量损失的变化。公司生产的低频电连接器主要包括低频圆形电连接器、低频矩形电连接器等。

低频圆形电连接器主要包括GJB599 I 系列、GJB599 II 系列、GJB599III系列、GJB599IV系列、Y55系列、Y50系列、YM系列、Y27系列、YGD系列、Y37系列

等，其中Y50系列共有三个子系列：英制系列、公制系列以及电源系列，英制系列符合GJB598B(MIL-C-26482)标准，公制系列符合GJB101A标准。该类产品具有较强的稳定性，适合在风砂、潮湿等恶劣环境中使用，主要用于数据采集、视频传输、卫星通讯等设备中。典型GJB599系列的产品照片如下：



低频矩形电连接器主要包括J14系列、J7系列、J16系列、J18系列、J30及J30J系列、J24H系列、J29A系列、D系列、PDS系列、CRM系列、CY系列、J36系列等，其中J14系列包括J14A、J14B、J14M等，CY系列包括CY1、CY23、CY50等，J36系列包括含J36A、J36B、J36E等。该类产品主要用于航空、航天、通讯、船舶、军工等。典型J30J系列的产品照片如下：



(2) 高频电连接器

高频连接器是微波传输系统中的重要连接元件，可连接的电路形式主要有射频电缆、微带电路和印制电路等。公司生产的高频电连接器主要包括SMA系列、SMB系列、MCX系列、N系列、TNC系列、BNC系列、TRB系列等。该类产品具有反射小、损耗小、传输频带宽等特点，主要用于微波通讯、航天航海、移动通信、武器系统及微波测量设备等。典型高频系列的产品照片如下：



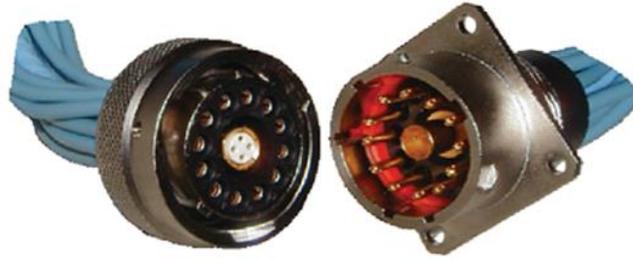
(3) 滤波电连接器

随着现代科学技术的快速发展，电气、电子设备数量及种类不断增加，电磁环境日益复杂，在各个领域中保护电气、电子设备免受电磁干扰的要求越来越迫切，滤波电连接器应此要求而产生。公司在普通圆形、矩形电连接器的基础上，经过内部结构改造，使得滤波连接器既具有普通连接器的所有功能，又兼具抑制电磁干扰的特性。该产品主要用于航空、航天和军用电子设备的各种信号输入、输出和转接端口的电磁兼容。典型滤波电连接器产品照片如下：



(4) 差分电连接器

公司在在普通圆形、矩形电连接器的基础上，经过内部结构改造，利用四同轴接触件传输高速差分信号，实现1.65Gbps传输速率的要求。差分信号具有抗干扰能力强、能有效抑制电磁干扰且时序定位精确的优点，在高速通信网络中得到广泛应用。为保证差分信号的正常传输，差分连接器内部尺寸设计的特性阻抗、损耗、反射和分布电容应接近于系统要求的阻抗且串扰低。该产品主要适用于要求设备信号传输的低功耗、低误码率、低串扰和低辐射的环境中。典型的圆形差分电连接器产品照片如下：



(5) 脱落电连接器

脱落连接器适用于军用电子系统，以及各种电器、电子设备等系统之间的电气线路连接，以及其它工业设备的电连接器，并可作瞬间电磁分离和机械分离。连接方式为旋插及直插，分离方式为电磁和机械分离。插座密封，并设有防火焰机构，能承受短时间850℃高温火焰。公司生产的圆形脱落电连接器主要包括YF5、YF6、FD、J599/31、J3234等系列，矩形脱落电连接器主要包括JF2、JF3、JF10、JF12等系列。该产品主要用于船舶、航空等机载发射架和导弹之间或航天运载系统和地面设备之间的电气连接和脱落分离。典型YF系列脱落电连接器照片如下：



(6) 光纤电连接器

光纤电连接器的基本要求是使发射光纤输出的光能量能最大限度地耦合到接收光纤中去，并使由于其介入光链路而对系统造成的影响减到最小。在一定程度上，光纤连接器影响了光传输系统的可靠性和各项性能。公司生产的多芯光纤连接器主要包括J599、J30J、GY等系列，通用光纤电连接器主要包括SC、FC、LC、ST、MU等系列。该产品主要用于各种军用光纤通讯系统。典型GY系列光纤电连接器产品照片如下：



(7) 特种电连接器

公司生产的特种电连接器种类较多，包括脱落、耐油、滤波、光电混装、光电转换、测试等。这类连接器可靠性要求高，技术难度大，属于关键产品。代表产品Y63系列主要用于列车地面控制系统，CZH系列主要用于机车室外工作照明系统、机车室内电源连接、机车蓄电池充电、机车车端挂载重联插头用、机车间控制和通讯等。典型Y63系列特种电连接器产品照片如下：



2、线束

各类电气设备和设备之间、仪器和仪器之间一般要通过连接器来实现电气信号或光信号的连接和分离。在连接器和设备之间、连接器和连接器之间往往要通过导线（或电缆）进行连接，这种将连接器与线缆采用一定的端接方式和防护方法直接作为一体的电器产品就是线束组件，它可直接实现设备与设备之间的电气

信号或光信号连接。该类产品主要应用于航空、航天、兵器、舰船、电子等军用领域以及汽车控制系统、铁路机车控制系统、电源控制系统、微波通讯、光纤通讯、仪器仪表等领域。

目前公司形成了航空线束、机车线束、地面线束三大类，具体线束细分种类及其主要用途如下：

大类	中类	系列	主要应用领域
线束	航空线束	WKL	航空、航天起落架系统信号传输。
		WDL	航空、航天火控系统信号传输。
		TXY	航空、航天通讯系统信号传输。
		FJL	航空副油箱系统信号传输。
	机车线束	EFI	铁路机车、汽车、装甲车等电喷动力系统信号传输。
		EC	铁路机车、汽车、装甲车等温度或压力传感系统信号传输。
		QSJ	铁路机车、汽车、装甲车等发动机传感系统信号传输。
		F7	铁路机车、汽车、装甲车等增压调速系统信号传输。
	地面线束	TXL	军用、民用地面设备常规通信信号传输。
		SNL	网络设备、计算机、民用端口电源类信号传输。
		GPL	微波通讯、雷达、舰船、移动通讯等高频信号传输。
		CZL	网络设备、计算机、民用端口通讯类信号传输。

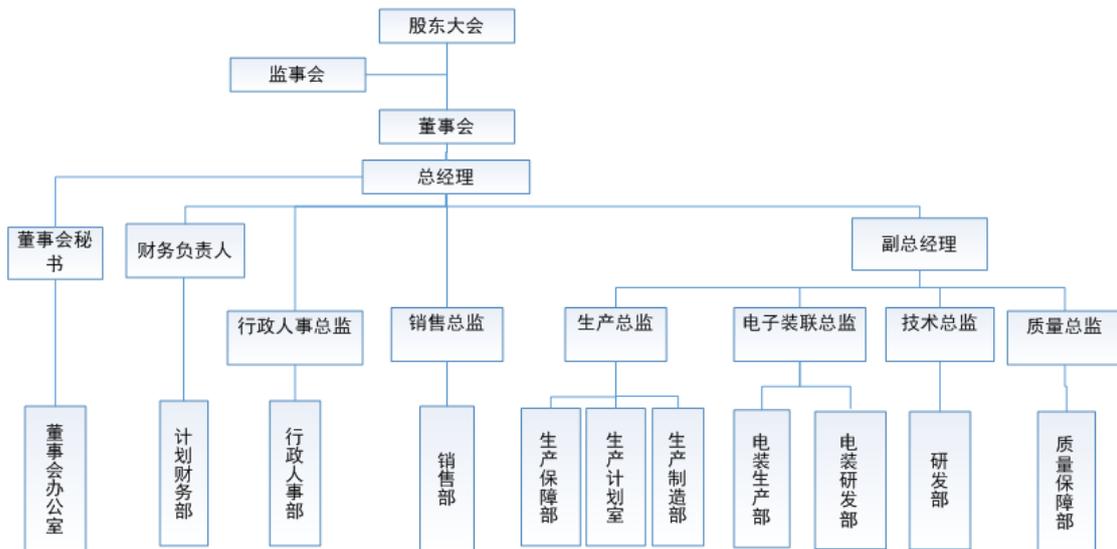
公司生产的航空线束主要包括WKL、WDL、TXY、FJL等系列，主要用于航空、航天等系统的信号传输；公司生产的机车线束主要包括EFI、EC、QSJ、F7等系列，主要用于铁路机车、汽车、装甲车等发动机传感系统信号传输；公司生产的地面线束主要包括TXL、SNL、GPL、CZL等系列，主要用于微波通讯、雷达、舰船等高频信号传输，典型的机车线束产品照片如下：



公司经过多年发展，产品技术、品牌优势已初步显现，未来将进一步通过研发新产品与开拓新市场，完善产品系列，不断增强企业竞争力。

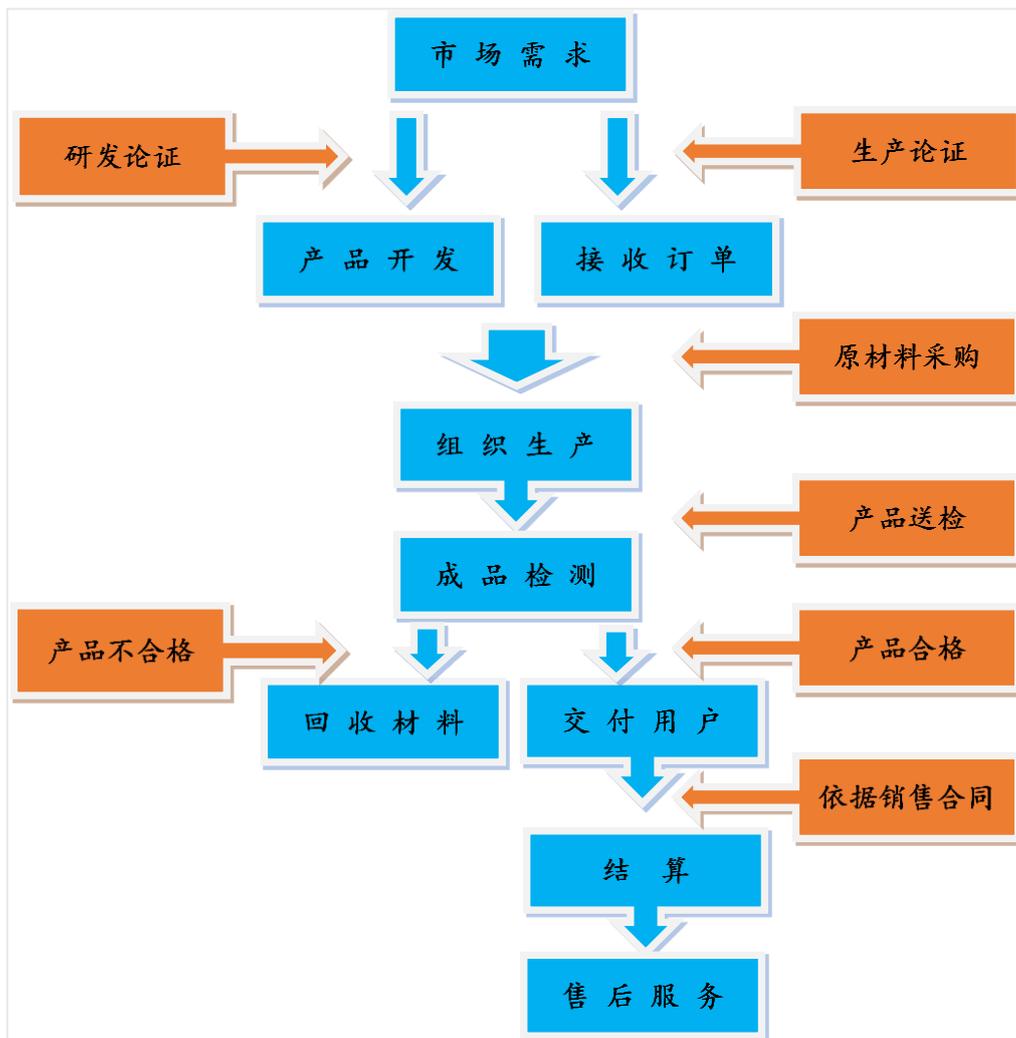
二、公司组织结构及主要运营流程

(一) 组织结构



(二) 主要运营流程

公司运营流程主要包括以下程序：



公司新产品生产经营模式为根据市场的需求信息组织论证，决定是否立项研制，通过论证后对不具有市场前景的产品停止立项，对具有良好市场前景的产品进行设计开发。产品研发完成后，根据订单组织生产。公司现有产品生产经营模式为根据客户订单采购原材料并安排生产。在组织生产的过程中，根据产品材料定额和生产计划进行原材料采购。生产出合格的产品后采取直销方式提交给用户，用户验收入库后开具收货凭证，并根据双方约定的结算方式进行结算。公司为用户提供相应的售后服务。

三、公司主要技术、资产和资质情况

（一）公司主要技术

1、电连接器产品主要运用技术

（1）小型化、高密度技术

小型化是指连接器中心间距更小，特殊军用场合要求连接器的中心间距达0.25~0.38mm。高密度有利于连接器实现大芯数化，现代新型计算机总线要求连接器具有大量的接触对。

公司产品GJB599四个系列的圆形连接器与J30矩形连接器是当代连接器小型化、高密度等技术的集中反映。GJB599系列产品的性能优于MIL-C-26482产品，但大小和重量仅为后者的三分之一。J30矩形连接器应用在逐渐增加，这种微小型矩形连接器的主要技术指标与MIL-C-24308相同，但其接触件中心间距为1.27 μ m,接触件最多可达4排100线，接触件最小规格可达为24号。这种高度小型化的针孔连接器已在军事、航天领域获得了成功的应用，其应用包括航空电子设备、导弹、导航设备和发射跟踪控制等。

（2）密封技术

连接器广泛用于军用航空电子设备与机柜间的连接，室外恶劣的天气对产品会产生较大的影响，因此必须进行密封技术研究，提供一个完整的密封解决方案，尽量避免机械切削加工形成间隙，各部件结构之间采用一体化集成结构，在几个接口处采用相应的密封措施，争取达到最佳的密封效果。具体结构如下：①插头尾端增加蜂窝状的封线体，可实现与单根导线的紧密配合；②在对接界面处增加界面密封垫，使插合界面与单个插针之间达到密封；③基座与壳体内腔的配合间隙处设有O型圈，实现基座与壳体内腔的密封；④在插头法兰处设置导电橡胶垫，使产品法兰与面板安装时实现面板处的密封。

（3）浮动技术

连接器安装孔上采用浮动装置结构，可适应机箱之间的盲插功能，具体浮动量为：相对安装面板的前后浮动量为0.20~0.48mm；相对外壳中心的上下左右位移量为 ± 0.46 mm。浮动装置组件包括导销、导套，导销一端设有轴肩，当导销穿过外壳法兰盘时在导销轴肩处装上导套，用工装将导销翻铆在导套倒角处，形成浮动装置。

（4）防误插技术

公司产品连接器的插头、插座上均设有防误插功能。一般情况下，座壳体插合端面板上装有定位套、定位快，头壳体插合端面板上装有定位销、螺母，插头、插座插合时，靠定位销、定位套进行轴向定位，并起导向作用。然而变位置后，不同位置的插头、插座无法插合，可避免同一设备上同一插座与其它位置相同的插头错误插配。

（5）麻花针绞线成型技术

麻花针主要应用于微型连接器，其绞线成型技术是将内外两层多股铍青铜线绞合成一段线束，再经过切断、激光熔焊、锻粗、热处理、镀金等工序，形成中部大，两头小，头部为光滑圆头的麻花插针。麻花针插入配合的刚性插孔中部鼓包线变形，紧密接触插孔管壁，可产生可靠的电接触。

（6）接触件镀金技术

在原有镀金技术的基础上，公司技术人员与多家企业进行联系和交流，主要从改善零件基体光度（铜抛光）、预镀镍层增加亮度（光亮镍代替半光亮镍）等方面进行试验和摸索。我公司采用的酸性耐磨电镀金工艺属于功能性镀金工艺，该工艺所得镀层的接触电阻不大于 $0.6\text{m}\Omega$ ；镀层孔隙率低，经过数年生产验证，可以持续稳定符合GJB1217中耐51%浓硝酸30S不冒泡的孔隙率试验要求；镀层耐盐雾性能可以达到GJB1941中96小时中性盐雾的要求；镀层耐浓硫酸腐蚀性能可以达到GJB1914中耐浓硫酸5分钟不变绿的要求；镀层结合力可以满足相关标准中虎钳挤压法、缠绕弯曲法、锉刀法加热冷激法等各种方法检测下不发生起皮等要求；含金量可达到99.7%，维氏硬度在HV130~200之间。

（7）铝壳体化学镀镍技术

要在铝合金基体表面得到结合力强、性能优良的化学镀镍层，正确的前处理是关键，总结起来，有三个方面：浸锌工艺、合金上直接化学镀镍、置换镀镍代替二次浸锌工艺。

通过摸索，技术人员确定了适合于公司工艺体系的化学镀镍溶液，使化学镀镍层质量得到有力保证。形成了Q/HLJ3.2.15《化学镀镍工艺说明书》。

（8）Y63系列高铁用特种电连接器技术

Y63系列高铁用特种电连接器，采用中心螺杆组件串接前、后壳体和前、后绝缘体形成一带垂直外接线口的电连接线，配合后绝缘体上插装阴阳同体结构的圆形接触件，该电连接器结构简单、紧凑，连接稳定、牢固，密封性能好，插合电性能高，安全性能高，适合用于高铁、地铁等列控系统应答器单元。该电连接器已获得国家发明专利ZL201110097348.3。

(9) 推拉式圆形电连接器技术

推拉式圆形滤波电连接器，利用转接器直接安装于设备安装面板，在转接器上插接滤波插座实现插座的快速安装，整体结构紧凑，设计合理，滤波插座组装便捷，滤波插座密封性能好，插头与插座连接牢固、插拔迅速、维护方便，适应目前设备小型化发展的趋势。该电连接器已获得国家发明专利ZL201010541250.8。

(10) 脱落式转换控制电连接器技术

脱落式转换控制电连接器，用于重要装备的测试、实战用，由转接插头、插座和固定套组成，所述插座经插座的座壳体上的法兰盘固定连接于固定套一端，转接插头置于固定套安装端内腔且与插座在固定套内腔中呈插合或分离状态；所述插座的一端连接信号输入端和信号输出端，插座的另一端连接转接插头，所述转接插头为测试插头或实战插头，测试插头或实战插头分别与插座插合使插座信号输入端与信号输出端连通输出测试信号或实战信号。本电连接器的信号为座进座出，经多个转接插头分别与插座连接实现多功能切换，无须单独为每个功能配备各自的电气通路，满足特殊装备内部器件高精密、小空间的安装要求，且结构紧凑，插拔切换方便快捷。该电连接器已获得国家发明专利ZL200910223292.4。

(11) 耐环境高速网络圆形电连接器技术

耐环境高速网络圆形电连接器，采用圆形连接器将USB网络数据接口集成于其中，满足网络信息传输的可靠性、耐环境性和抗振动冲击性要求，其连接方式简单、紧凑，安装方便，耐环境性能好，适用于各种环境下网络间数据传输。该电连接器已获得国家发明专利ZL201110171292.1。

(12) 一种高速总线连接器技术

高速总线连接器，包括相互插合的插头和插座，插座包括插座壳体、拼紧螺母、导电方座垫和插孔安装板组件，插孔安装板组件穿接于插座壳体内，拼紧螺母螺纹连接于插座壳体尾部内腔拼紧插孔安装板组件一端，座密封圈设置于插座壳体头部内腔封装插孔安装板组件另一端；插头包括插头壳体、连接环、接地簧、波形圈、止动垫圈、止退齿环、平垫片、挡圈和插针安装板组件，插针安装板组件穿接于插头壳体内，连接环套接于插头壳体外，插头壳体尾部与连接环之间空腔由外向内依次经挡圈、平垫片封装，插头壳体头部与连接环之间空腔由外向内依次经波形圈、止动垫圈和止退齿环弹性止退封装；插针安装板组件对应插合插孔安装板组件。该电连接器已获得国家发明专利ZL201410678007.9。

（13）模块化浮动安装微矩形电连接器技术

模块化浮动安装微矩形电连接器，主要包括外壳、绝缘体和压接有高温导线的接触件组件，接触件组件经环氧胶固定于绝缘体中，绝缘体依次穿过外壳的外壳大板、外壳体灌封于外壳内，外壳体两端的外壳大板上分别设有装有浮动组件的左、右孔，浮动组件包括铆套和铆垫，铆套一端设有轴肩，铆套轴肩外端口呈90度翻边，铆套另一端设有防转凸台，铆套中间部位设有中段轴，铆套内孔设有螺纹；铆垫套装于轴肩上，铆垫内壁设有一圈与翻边紧密贴合的凹槽；安装螺钉穿过连接器安装板锁紧连接外壳大板上铆套的螺纹。结构简单、紧凑，安装方便、准确，在插头、插座连接时能自动对位找正，适合模块化组合板板浮动安装连接器。该电连接器已获得国家发明专利ZL201410678007.9。

（14）一种卡簧固定式矩形电连接器

卡簧固定式矩形电连接器，包括外壳和绝缘组件，绝缘组件内端面对应贴合外壳内的沉台，绝缘组件的一侧壁或多个侧壁上设有一只以上的卡簧槽，外壳的一内壁或多个内壁上设有一只以上的定位凸台，卡簧槽内设有由外壳内壁压紧于卡簧槽内的卡簧，卡簧与定位凸台朝向外壳内的侧边呈对应抵紧状态。在绝缘组件上开设相通的卡簧槽和通槽，利用通槽对应插合外壳内的定位凸台与卡簧槽内设置的卡簧对应压紧实现绝缘组件与外壳的外固定卡接，该矩形连接器连接结构简单、牢靠、无间隙，适合恶劣环境下使用，不易损坏，使用稳定、寿命长。该电连接器已获得国家发明专利ZL201210559026.0。

（15）电连接器绝缘耐压综合测试技术

电连接器绝缘耐压综合测试装置，将连接待测电连接器的转换电连接器接口接触偶按隔行隔列的方式分为四个测试组，四个测试组由测试电缆转接与测试电源连接的公共输出接口，由时序控制电路控制四个测试组横向短接测试接触偶横向间电压、四个测试组纵向短接测试接触偶纵向间电压、以及四个测试组短接测试接触偶与外壳间电压，综合横向间、纵向间、接触偶与外壳间的测试电压结果与控制系统中设定的绝缘、耐压电参数比对，完成对待测电连接器产品的性能测试，测试步骤少，固定通电时间短，单位时间内测试数量多，测试效率高，且测试自动化程度高，测试时间控制准确，绝缘、耐压的加压时间得到保障，测试结果精确。该装置已获得国家发明专利ZL200910223293.9。

2、线束产品主要运用技术

（1）耐高温防护技术

公司技术人员通过不断的试验试制，形成了三级技术方案： Φ 200℃级高温防护采用双层氟塑料绕包； Φ 500℃级高温防护采用双层氟塑料绕包，外覆双层玻璃纤维编织； Φ 1000~2000℃级瞬时高温防护采用玻璃纤维编织及防火高分子材料融合技术。三级耐高温防护技术满足了各层次客户的需求。

（2）总线端密封技术

公司技术人员根据产品不同使用要求，在国外相关技术的基础上，研发出两套公司自有的密封方案： Φ 小电流信号时，在总线端尾部设计灌封区，采用粘稠高密度硅胶固化密封，外部采用带胶热缩工艺进行二次密封； Φ 大电流信号时，采用橡胶硫化工艺，利用模具和硫化设备将总线端整体密封。两套技术方案大大提高了线束产品的可靠性寿命和环境适应性。

（3）电性能检测技术

由于部分线束的接触件和线芯数量繁多，检测人员在点对点导通和耐压测量时容易造成漏测和误测。公司技术人员经过测试，自行设计了DL-2010电路检测仪，通过集成IC、继电器及三极管组成时序电路，利用发光二极管的排列闪烁直观地反映出产品的电性能，有效地解决了人工检测的疏漏，同时节省检测时间，

提高工作效率。

(4) 硫化及注塑技术

根据市场需求的多样化和产品应用环境的特殊要求，特别是机车、飞机等的耐油及密封环境要求，公司技术人员研究出了线束线身注塑技术及电连接器尾部硫化技术。借助TC-250-P竖式注塑机，公司自行设计了近50种注塑或硫化模具，根据不同温度及材质要求选择注塑颗粒。

(5) 自制多头电缆封装技术

随着各种主机设备应用的复杂化，同时对信号连接系统提出了一体化的要求，公司设计人员针对不同连接器的结构选择所需电缆组件，并对低频、高频连接器设计出相适应的尾部附件及屏蔽层处理技术。针对自制电缆，公司采用航天级锦纶丝套管进行局部的分支封装，根据电缆长度进行隔段捆绑，各分支的锦纶套管集中到总线部位，进行整体缝补封装，质量可靠、美观耐用。

(6) 机柜布线及防护技术

机箱机柜产品广泛应用于舰船、地面测试系统等领域。针对机柜内空间狭小、不易操作的特点，公司技术人员研究出直行、绕行、短接等布线方案，保证大电流安全距离的前提下，尽可能的利用设备空隙进行排线。多股线束利用波浪式塑料软管进行固定和防护。对有电磁兼容要求的，在机柜门缝位置设计有360度覆铜带和接地片，能够有效地防止电磁干扰。机箱机柜完成接线后，对内部空间进行严格检查，防止多余物造成产品故障。

(二) 公司主要资产情况

1、无形资产

(1) 土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有3宗国有土地的使用权，具体如下：

所有权人	证书编号	坐落	用途	使用权类型	终止日期	使用权面积(m ²)

航联有限	泰国用（2009）第3413786号	泰兴市双进村叶东组	工业用地	出让	2056.12.30	7,323
航联有限	泰国用（2009）第3413787号	泰兴市泰常公路东侧	工业用地	出让	2056.12.30	4,645.35
航联有限	泰国用（2009）第3413788号	泰兴镇机电工业园区内	工业用地	出让	2053.6.30	16,435

注：报告期内，航联有限以房产证号为泰国用（2009）第3413786号、泰国用（2009）第3413787号、泰国用（2009）第3413788号的土地使用权作为银行最高额抵押合同的担保物。截至本公开转让说明书签署之日，前述最高额抵押合同已到期，公司已按期偿还相关银行借款，但尚未办理解除抵押的手续。

（2）专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司共拥有48项专利，其中发明专利19项、实用新型专利27项、外观设计专利2项，具体如下：

序号	专利权人	专利类型	专利名称	专利号	申请日	取得方式	有效期
1	航联有限	发明专利	自由端电连接器	ZL200810244078.2	2008.12.12	原始取得	20年
2	航联有限	发明专利	防水圆形电连接器	ZL200810244079.7	2008.12.12	原始取得	20年
3	航联有限	发明专利	低频电连接器尾部加持锁紧机构	ZL200910223290.5	2009.11.23	原始取得	20年
4	航联有限	发明专利	液体铅酸蓄电池低压全桥串联谐振软开关电路加热装置	ZL200910223291.x	2009.11.23	原始取得	20年
5	航联有限	发明专利	脱落式转换控制电连接器	ZL200910223292.4	2009.11.23	原始取得	20年
6	航联有限	发明专利	电连接器绝缘耐压综合测试装置	ZL200910223293.9	2009.11.23	原始取得	20年
7	航联有限	发明专利	金属薄壁工件内场凸键的加工方法	ZL200910223834.8	2009.11.24	原始取得	20年
8	航联有限	发明专利	BNC 密封型射频同轴插座连接器	ZL201010540298.7	2010.11.11	原始取得	20年
9	航联有限	发明专利	耐环境中性光纤光缆连接器	ZL201010540529.4	2010.11.12	原始取得	20年
10	航联有限	发明专利	模块化浮动安装微矩形电连接器	ZL201010540803.8	2010.11.12	原始取得	20年
11	航联有限	发明专利	推拉式圆形电连接器	ZL201010541250.8	2010.11.12	原始取得	20年
12	航联有限	发明专利	Y63 系列高铁用特种电连接器	ZL201110097348.3	2011.4.19	原始取得	20年

序号	专利权人	专利类型	专利名称	专利号	申请日	取得方式	有效期
13	航联有限	发明专利	耐环境高速网络圆形电连接器	ZL201110171292.1	2011.6.23	原始取得	20年
14	航联有限	发明专利	一种圆形壳体色环滚印装置	ZL201210343395.6	2012.9.17	原始取得	20年
15	航联有限	发明专利	一种卡簧固定式矩形电连接器	ZL201210559026.0	2012.12.21	原始取得	20年
16	航联有限	发明专利	一种卡簧固定式举行电连接器装备工装、装配方法	ZL201210559523.0	2012.12.21	原始取得	20年
17	航联有限	发明专利	一种矩形连接器用工装	ZL201310601181.9	2013.11.25	原始取得	20年
18	航联有限	发明专利	一种基于航空副油箱系统的拉脱式电连接器	ZL201410162287.8	2014.4.22	原始取得	20年
19	航联有限	发明专利	一种高速总线连接器	ZL201410678007.9	2014.11.24	原始取得	20年
20	航联有限	实用新型	抗振动密封型滤波电连接器	ZL201020603140.5	2010.11.12	原始取得	10年
21	航联有限	实用新型	Y63系列高铁用特种电连接器	ZL201120114667.6	2011.4.19	原始取得	10年
22	航联有限	实用新型	直插式耐环境圆形电连接器	ZL201120215514.0	2011.6.23	原始取得	10年
23	航联有限	实用新型	一种防松抗强振自由端电连接器	ZL201120215521.0	2011.6.23	原始取得	10年
24	航联有限	实用新型	一种新型电接触插孔	ZL201120330991.1	2011.9.6	原始取得	10年
25	航联有限	实用新型	防转密封型电连接器弯式尾部组件	ZL201120445874.x	2011.11.12	原始取得	10年
26	航联有限	实用新型	一种在线检测的三路导通电连接器	ZL201120445875.4	2011.11.12	原始取得	10年
27	航联有限	实用新型	一种脱落式耐高温特种电缆	ZL201120445876.9	2011.11.12	原始取得	10年
28	航联有限	实用新型	一种钢珠锁紧圆形电连接器	ZL201220472564.1	2012.9.17	原始取得	10年
29	航联有限	实用新型	一种圆形电连接器钢珠锁紧插座	ZL201220472690.7	2012.9.17	原始取得	10年
30	航联有限	实用新型	一种卡簧固定式矩阵电连接器装配工装	ZL201220711176.4	2012.12.21	原始取得	10年
31	航联有限	实用新型	一种防高温火焰连接器插座	ZL201320749903.0	2013.11.25	原始取得	10年
32	航联有限	实用新型	一种主动导向定位分离的电连接器	ZL201320749905.x	2013.11.25	原始取得	10年

序号	专利权人	专利类型	专利名称	专利号	申请日	取得方式	有效期
33	航联有限	实用新型	一种 BNC 高屏蔽射频同轴插座连接器	ZL201320750165.1	2013.11.25	原始取得	10 年
34	航联有限	实用新型	一种飞机起落架用微动开关电缆	ZL201320750248.0	2013.11.25	原始取得	10 年
35	航联有限	实用新型	浮动盲插自短路矩形电连接器	ZL201420196920.0	2014.4.22	原始取得	10 年
36	航联有限	实用新型	一种中性光纤连接器	ZL201420511244.1	2014.9.6	原始取得	10 年
37	航联有限	实用新型	一种键位防误插就型电连接器	ZL201420511253.0	2014.9.6	原始取得	10 年
38	航联有限	实用新型	一种电连接器电缆组件通断测试仪	ZL201420511551.x	2014.9.6	原始取得	10 年
39	航联有限	实用新型	一种电连接器电缆组件通断测试电路	ZL201420511612.2	2014.9.6	原始取得	10 年
40	航联有限	实用新型	一种接触件后铆接工具	ZL201520681112.8	2015.9.6	原始取得	10 年
41	航联有限	实用新型	一种可拆卸电连接器	ZL201520681236.6	2015.9.6	原始取得	10 年
42	航联有限	实用新型	一种带屏蔽接地簧的电连接器装配工装	ZL201520681291.5	2015.9.6	原始取得	10 年
43	航联有限	实用新型	一种电连接器拉线分离机构	ZL201520681363.6	2015.9.6	原始取得	10 年
44	航联有限	实用新型	耐环境高速集成连接器	ZL201520681443.1	2015.9.6	原始取得	10 年
45	航联有限	实用新型	一种带屏蔽接地簧的连接	ZL201520681447.x	2015.9.6	原始取得	10 年
46	航联有限	实用新型	一种复合结构的大电流接触件	ZL201620033499.0	2016.1.14	原始取得	10 年
47	航联有限	外观设计	推拉式圆形电连接器 (Y58 系列)	ZL201130220002.9	2011.7.12	原始取得	10 年
48	航联有限	外观设计	推拉式圆形电连接器 (Y61 系列)	ZL201130220077.7	2011.7.12	原始取得	10 年

注：截至本公开转让说明书签署之日，上述专利的专利权人为航联有限，公司正在办理名称变更的相关手续。

(3) 商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的商标如下表所示：

序号	注册人	商标图像	注册号	类别	有效期
----	-----	------	-----	----	-----

序号	注册人	商标图像	注册号	类别	有效期
1	航联有限	昂联	8189589	9	2011.4.14—2021.4.13
2	航联有限	连杭	8189586	9	2011.4.14—2021.4.13
3	航联有限	连航	8189602	9	2011.7.7—2021.07.06
4	航联有限	舟元耳关	5498050	9	2009.7.14—2019.7.13
5	航联有限	杭连	8189604	9	2011.4.14—2021.4.13
6	航联有限	杭联	5498337	9	2009.7.14—2019.7.13
7	航联有限	联航	5498052	9	2009.7.14—2019.7.13
8	航联有限	楠超	5498051	9	2009.7.7—2019.7.6
9	航联有限	航联	1734180	9	2012. 3.21—2022.3.20
10	航联有限	航连	5498336	9	2009.7.7—2019.7.6
11	航联有限	航联	8189632	42	2011.4.14—2021.4.13
12	航联有限	行联	8189597	9	2011.4.14—2021.4.13
13	航联有限	航联	5498338	9	2009.7.14—2019.7.13
14	航联有限	兆生鸿基	8168094	9	2011.4.7—2021.4.6
15	航联有限	兆生红基	8168113	9	2011.4.7—2021.4.6
16	航联有限	三航	8189594	9	2011.7.7—2021.7.6
17	航联有限	兆生	8168058	9	2011.4.7—2021.4.6
18	航联有限	航联	8189620	6	2011.5.14—2021.5.13
19	航联有限	航联	8189607	9	2011.7.21—2021.7.20
20	航联有限	航盟	7670063	9	2011.3.7—2021.3.6

注：截至本公开转让说明书签署之日，上述商标的注册人为航联有限，公司正在办理名称变更的相关手续。

(4) 域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的域名如下表所示：

序号	域名	域名所有者	域名到期日期
1	www.norincohl.com	航联有限	2017.11.3

2、固定资产

截至2016年8月31日，公司固定资产情况如下：

单位：年，元

类别	折旧年限	账面原值	累计折旧	账面净值	账面价值	成新率/%
房屋及建筑物	20	38,459,020.25	10,114,069.43	28,344,950.82	28,344,950.82	73.70
机器设备	3-17	14,085,015.12	7,282,882.78	6,802,132.34	6,802,132.34	48.29
运输设备	4	1,213,841.36	958,798.33	255,043.03	255,043.03	21.01
其他	3-11	3,843,659.21	3,282,433.91	561,225.30	561,225.30	14.60
合计		57,601,535.94	21,638,184.45	35,963,351.49	35,963,351.49	62.43

(1) 房屋及建筑物

序号	产权证号	房屋地址	所有者	面积 (m ²)	设计用途	抵押情况
1	泰房权证泰兴字第 150365 号	泰兴市泰常公路东侧	航联有限	498.06	非住宅	已抵押
				11,495.57		
2	泰房权证泰兴字第 155916 号	泰兴市双进村叶东组	航联有限	33.42	非住宅	-
3	泰房权证泰兴字第 155902 号	泰兴市双进村叶东组	航联有限	254.13	非住宅	-
				8,896.1		
				50.64		
4	泰房权证泰兴字第 114232 号	泰兴经济开发区城区工业园大生园区	航联有限	1,542.67	非住宅	已抵押
				52.89		
5	泰房权证泰兴字第 114231 号	泰兴经济开发区城区工业园大生园区	航联有限	5,888.18	非住宅	已抵押
				42.00		
6	泰房权证泰兴字第 114229 号	泰兴经济开发区城区工业园大生园区	航联有限	5,730.08	非住宅	已抵押
7	泰房权证泰兴字第 114230 号	泰兴经济开发区城区工业园大生园区	航联有限	3,660.00	非住宅	已抵押

注：报告期内，航联有限以房产证号为泰房权证泰兴字第114232号、泰房权证泰兴字第114231号、泰房权证泰兴字第114229号、泰房权证泰兴字第114230号的房产作为银行最高额抵押合同的担保物。截至本公开转让说明书签署之日，前述最高额抵押合同已到期，公司已

按期偿还相关银行借款，但尚未办理解除抵押的手续。

公司自建的约 240 平方米的房屋建筑物未经规划设计批准、工程规划和施工批准，施工完成后，该等房屋建筑物亦未获验收批准文件，其中空压机房位于原生产楼东北侧，建于 2009 年，建筑面积 34 平方米；表面处理化验室，上下两层，位于北厂区东北侧，建于 2006 年，建筑面积 206 平方米。因此，该等房屋建筑物存在被视为违章建筑的风险，并存在被行政主管部门处以罚款、责令限期拆除等法律风险。

2016 年 11 月 16 日，泰兴市住房和城乡建设局出具《证明》，确认公司最近 2 年（2014 年度和 2015 年度）至本证明出具之日，不存在因违反城乡建设管理法律、法规而受到行政处罚的情况。

该等房屋建筑物主要系公司的生产经营用厂房的附属设施，可替代性较强，且占公司房屋建筑物总面积的比重较小，不会对公司的持续经营能力造成重大影响。

（2）主要机器设备

截至2016年8月31日，公司主要机器设备情况如下：

单位：年，元

序号	设备名称	使用年限	原值	累计折旧	账面价值
1	生产线	10	737,606.84	35,036.34	702,570.50
2	化学镀镍全自动生产线	10	532,991.45	46,414.72	486,576.73
3	数控车削中心	10	515,384.62	208,086.63	307,297.99
4	数控车床	10	492,618.70	365,476.19	127,142.51
5	电镀镍全自动生产线	10	397,264.96	34,595.11	362,669.85
6	数控绞线机	10	384,615.44	365,384.67	19,230.77

（3）运输设备

截至2016年8月31日，公司主要运输设备情况如下：

单位：元

序号	车牌号	品牌类型	原值	累计折旧	净值
1	苏 MK6116	马自达轿车	183,482.00	174,307.90	9,174.10

2	苏 MK1053	别克轿车	135,000.00	128,250.00	6,750.00
3	苏 MK2273	别克旅行车	233,000.00	221,350.00	11,650.00
4	苏 MK6610	别克商务车	407,985.00	379,511.04	28,473.96
5	苏 MN7839	别克轿车	135,000.00	128,250.00	6,750.00
合计			1,094,467.00	1,031,668.94	62,798.06

公司各项主要固定资产处于良好状态，可以满足公司目前生产经营活动需要。

(三) 业务许可和资质情况

序号	资格名称	证书编号	颁发时间	有效期限	颁发单位
1	武器装备科研生产许可证	**** ^{注1}	2014.8.18	有效期至2016.11.27 ^{注2}	国家国防科技工业局
2	装备承制单位注册证书	****	2012年8月	有效期至2016.8 ^{注3}	中国人民解放军总装备部
3	武器装备质量体系认证证书	****	2016.4.20	有效期至2019.4.19	中国新时代认证中心
4	三级保密资格单位证书	****	2016.2.3	有效期至2021.2.2	国防武器装备科研生产单位保密资格审查认证委员会
5	海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	3212962685	2014.1.13	有效期至2017.1.13	中华人民共和国淮安海关
6	标准化良好行为证书	GSP(32L)026-2014	2014.11.28	有效期至2017.11.28	中国国家标准化管理委员会
7	高新技术企业证书	GF201432001139	2014.10.31	三年	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局与江苏省地方税务局
8	江苏省排放污染物许可证	2014041	2014.5.22	有效期至2017.5.22	泰兴市环境保护局
9	守合同重信用企业公示证书	20155159	2016.7.18	有效期至2017.6.30	江苏省泰州工商行政管理局
10	安全生产标准化证书	苏 AQBJX II 201500816	2015.7.20	有效期至2018.7	江苏省安全生产监督管理局

序号	资格名称	证书编号	颁发时间	有效期限	颁发单位
11	计量保证确认证书	(2015)量认企(苏)字(2802)号	2015.8.6	有效期至2020.8.5	江苏省计量协会
12	泰州市信用管理示范企业证书	2015-1283-0019	2015.12.18	-	泰州市社会信用体系建设领导小组办公室
13	质量管理体系认证证书	00215Q17393ROM	2015.12.14	有效期至2018.9.15	方圆标志认证集团有限公司
14	全国电子信息行业优秀企业荣誉证书	CEEAY48JS47	2015年9月	有效期至2017.9	中国电子企业协会

1、主办券商和律师关于公司是否具有经营业务所需的全部资质、许可、认证、特许经营权，并对公司业务资质的齐备性、相关业务的合法合规性发表意见的情况的说明

①根据**公司**现持有的《营业执照》(统一社会信用代码:91321283690252298C),**公司**经核准的经营范围为“电连接器、仪器仪表、五金配套件、线束、电线、电缆、光缆及电工器材、机载设备研发、制造、销售;自营和代理各类商品及技术的进出口业务,但国家限定**公司**经营和国家禁止进出口的商品及技术除外。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)”

公司目前的主营业务为:从事电连接器、线束等连接系统产品的研发、生产和销售。

主办券商和律师认为,**公司**不属于特许经营行业,不存在特许经营权的情况。

②根据**公司**提供的相关资料,并经主办券商和律师核查,**公司**报告期内从事主营业务所取得资质、许可、认证的情况如下:

A. 中华人民共和国武器装备科研生产许可证

2014年8月18日,**公司**取得国家国防科技工业局颁发的《中华人民共和国武器装备科研生产许可证》,证书编号:****,有效期:2014年8月18日至2016年11月27日。

注：军品资质的编号涉密，未完整披露

B. 装备承制单位注册证书

2012年8月，公司取得中国人民解放军总装备部颁发的《装备承制单位注册证书》，证书编号：****，有效期：2012年8月至2016年8月。

注：军品资质的编号涉密，未完整披露

C. 武器装备质量体系认证证书

2016年4月20日，公司取得中国新时代认证中心颁发的《武器装备质量体系认证证书》，证书编号：****，有效期：2016年4月20日至2019年4月19日。

注：军品资质的编号涉密，未完整披露

D. 三级保密资格单位证书

2016年2月3日，公司取得国防武器装备科研生产单位与保密资格审查认证委员会联合颁发的《三级保密资格单位证书》，证书编号：****，有效期：2016年2月3日至2021年2月2日。

注：军品资质的编号涉密，未完整披露

E. 高新技术企业证书

2014年10月31日，公司取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局与江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GF201432001139，有效期三年。

F. 中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书

2016年11月30日，公司取得中华人民共和国泰州海关驻泰兴办事处颁发的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》，证书编号：3212962685。有效期为长期。

G. 质量管理体系认证证书

2015年12月14日，公司取得方圆标志认证集团有限公司颁发的《质量管理体系认证证书》，证书编号：00215Q17393R0M。有效期：2015年12月14日至2018年9月15日。

H. 生产线认证合格证书

2015年5月4日，公司取得中国军用电子元器件质量认证监督检查机构广州审查部核发的《生产线认证合格资格延续评审合格报告》（军审认字（2015）022号），认证圆形电连接器生产线符合ZZR-00702005《生产线认证合格资格延续的程序和要求》第7条“直接推荐”的条件，建议认定委向公司颁发《生产线认证合格证书》，有效期至2018年6月11日。

综上，主办券商和律师认为，公司具备经营业务所需的相关资质、许可、认证等，业务资质齐备，其业务经营符合法律、法规和公司章程的相关规定，合法合规。

(2) 公司是否存在超越资质、范围经营、使用过期资质的情况，若存在，请核查公司的规范措施、实施情况以及公司所面临的法律风险、相应风险控制措施，并对其是否构成重大违法行为发表意见。

根据公司提供的相关资料，并经主办券商和律师核查，报告期内以及至今，公司不存在超越资质、范围经营的情况。根据泰兴市市场监督管理局出具的《证明》，并经主办券商和律师核查，公司自2014年1月1日至今，没有因违反工商行政管理法律、法规的违法行为受到行政处罚的记录；没有因违反质量技术监督相关法律、法规的行为受到的行政处罚的记录。截至本反馈意见回复出具之日，中兵航联不存在超越资质、范围经营的情况而受到行政处罚的情形。

根据公司提供的相关资料，并经主办券商和律师核查，公司如下资质存在到期的情况：

① 中华人民共和国武器装备科研生产许可证

2014年8月18日，公司取得国家国防科技工业局颁发的《中华人民共和国武器装备科研生产许可证》，证书编号：****，有效期：2014年8月18日至2016年11月27日。

注：军品质质的编号涉密，未完整披露

根据《武器装备科研生产许可实施办法》第二条的规定，“从事武器装备科研生产许可目录（以下简称许可目录）所列的武器装备科研生产活动，应当依照本办法申请取得武器装备科研生产许可；未取得武器装备科研生产许可的，不得从事许可目录所列的武器装备科研生产活动。”

2016年9月8日，国家国防科技工业局和中国人民解放军总装备部联合公布《武器装备科研生产许可专业（产品）目录（2015年版）》（以下简称“生产许可目录”），根据公司及泰兴市经纪和信息化委员会出具的《说明》，电连接器产品行业已经不在修订后的生产许可目录内，公司持有的《中华人民共和国武器装备科研生产许可证》于2016年11月27日期限届满，无法续期。

根据泰兴市经济和信息化委员会出具的《说明》，泰兴市航联电连接器有限公司无需取得武器装备科研生产许可即可继续从事电连接器、线束产品的相关生产活动。公司可以根据自身优势与能力水平与装备采购部门、军工集团总单位、分系统集成单位取得联系，按要求参与军品市场竞争或招投标。

主办券商和律师认为，公司的《中华人民共和国武器装备科研生产许可证》期限届满后，公司仍可以继续从事电连接器、束线产品的相关生产，公司的持续经营不会受到重大影响。

②装备承制单位注册证书

2012年8月，公司取得中国人民解放军总装备部颁发的《装备承制单位注册证书》，证书编号：****，有效期：2012年8月至2016年8月。

注：军品质质的编号涉密，未完整披露

根据公司提供的资料，并经主办券商和律师对中国人民解放军驻厂军代表的访谈，《装备承制单位注册证书》申请续审的流程为公司提出申请、军代表审查、向上级机关呈报（空军上海局、空军装备部）、资料通过审查后、现场检查、现场审查通过后验证资料上报装备部、装备发展部统一发证。

公司持有的《装备承制单位注册证书》于2016年8月期限届满，公司已于

2016年5月向中国人民解放军驻三七〇厂军事代表室提出申请续审装备承制单位注册证书，并于2016年10月完成现场检查，待装备发展部发证。

主办券商和律师认为，公司办理《装备承制单位注册证书》续期手续不存在实质性障碍，公司的持续经营不会受到重大影响。

③三级保密资格单位证书

2013年6月24日，公司取得国防武器装备科研生产单位与保密资格审查认证委员会联合颁发的《三级保密资格单位证书》，证书编号：****，有效期：2010年12月22日至2015年12月21日。

注：军品质质的编号涉密，未完整披露

公司持有的《三级保密资格单位证书》已于2015年12月21日到期。公司已于2016年2月3日取得江苏省武器装备科研生产单位保密资格审查认证委员会出具的《关于批准泰兴市航联电连接器有限公司为三级保密资格单位的通知》（苏密认委[2016]批字848号），并报请国家认证委列入三级保密资格单位名录，有效期：2016年2月3日至2021年2月2日。

公司已于近日取得了国防武器科研生产单位和保密资格审查认证委员会颁发的落款日期为2016年2月3日的三级保密资格单位证书，批准有效期为自2016年2月3日至2021年2月2日。

主办券商和律师认为，公司办理《三级保密资格单位证书》续期手续不存在实质性障碍，公司的持续经营不会受到重大影响。

综上，主办券商和律师认为，虽然公司存在部分资质到期的情况，但是公司已依据法律法规的规定于资质期限届满前向相关主管机构提出续期申请，取得相关资质不存在实质障碍，公司的持续经营不会受到重大影响；公司设立以来不存在因为资质问题受到行政处罚的情形，不构成重大违法行为。

综上，主办券商和律师认为，公司具备其经营业务所需的业务资质，经营相关业务合法、合规；不存在超越资质、经营范围的情况；虽然公司存在部分资质到期的情况，但是公司已依据法律法规的规定于资质期限届满前向相关主

管机构提出续期申请，取得相关资质不存在实质障碍，公司的持续经营不会受到重大影响；公司设立以来不存在因为资质问题受到行政处罚的情形，不构成重大违法行为。

四、公司员工情况

（一）员工结构

截至 2016 年 8 月 31 日，公司共有 468 名员工，具体情况如下：

1、员工专业结构

单位：人，%

专业结构	人数	占比
管理人员	39	8.33
行政人员	33	7.05
财务人员	12	2.56
技术人员	40	8.55
销售人员	57	12.18
生产人员	287	61.32
合计	468	100.00

2、员工受教育程度

单位：人，%

学历	人数	占员工总数的比例
本科及以上	38	8.12
专科	106	22.65
专科以下	324	69.23
合计	468	100.00

3、员工年龄分布

单位：人，%

年龄区间	人数	占员工总数的比例
30 岁以下	242	51.71

30-39 岁	73	15.60
40-49 岁	118	25.21
50 岁及以上	35	7.48
合 计	468	100.00

(二) 核心技术人员情况

姓名	职务	入职时间	间接持股数量（股）
卢春兰	科研所所长	2004.02	4,418
徐继华	副总工程师	2004.08	48,602
彭易瑶	工艺科长	2012.06	-
陈 述	副项目主管设计师	2009.09	-
殷志根	副主任设计师	2001.05	4,418
崔青云	副项目主管设计师	2008.06	-
叶 鹏	副项目主管设计员	2012.10	-
符红霞	主任设计师	2001.03	4,418
常新锋	副主任设计师	2008.08	4,418
褚 磊	副主任设计师	2009.06	4,418

卢春兰女士：1972 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权；2010 年 1 月毕业于中国石油机械设计制造及自动化专业，大专学历；1992 年至 2003 年，任泰兴市家电三厂技术科长；2004 年至今，历任有限公司、股份公司科研所所长。

徐继华先生：1982 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权；2004 年 7 月毕业于东南大学数控技术及应用专业，大专学历；2004 年 8 月至 2009 年 5 月，历任航联厂设计员、主管设计员、设计组长；2009 年 5 月至 2016 年 2 月，历任有限公司设计组长、设计室主任、科研所所长；2016 年 3 月至今，任有限公司、股份公司副总工程师。

彭易瑶先生：1982 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权；2001 年毕

业于湖北省黄石市技工学校，大专学历；2001年至2008年，任江苏省泰隆减速机股份有限公司加工中心车间主任；2009年至2012年6月，任江苏省太兴隆减速机有限公司数控工程师；2012年6月至今，历任有限公司、股份公司工艺技术科科长。

陈述先生：1987年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权；2009年毕业于淮安信息职业技术学院电气自动化专业，大专学历；2009年5月至2014年，任有限公司设计员；2014年至今，任有限公司、股份公司副项目主管设计师。

殷志根先生：1969年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历；2000年至2009年5月，任航联厂副主任设计师；2009年5月至今，历任有限公司、股份公司副主任设计师。

崔青云女士：1985年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权；2007年7月毕业于连云港职业技术学院机电一体化专业，大专学历；2008年6月至2009年5月，任航联厂副项目主管设计师；2009年5月至今，历任有限公司、股份公司副项目主管设计师。

叶鹏先生：1986年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权；2008年毕业于镇江金山学院机电一体化专业，大专学历；2008年至2010年，任江苏省镇江市华鹏集团技术员；2010年至2012年，任泰兴市松林汽车零配件有限公司工艺员；2012年至今，历任有限公司、股份公司副项目主管设计员。

符红霞女士：1977年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权；1999年7月毕业于扬州大学精细化工专业，大专学历；1999年10月至2001年2月，任泰兴市汽塑二厂工人；2001年3月至2009年5月，任航联厂设计员；2009年5月至今，历任有限公司、股份公司主任设计师。

常新锋先生：1979年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权；2014年1月毕业于中国石油大学机械设计制造及其自动化专业，大专学历；2001年4月至2008年7月，任泰州市航宇电器有限公司主管设计；2008年8月至2009年5月，任航联厂工艺技术科科长；2009年5月至2012年12月，任有限公司工艺技术科科长；2013年1月至今，历任有限公司、股份公司副主任设计师。

褚磊先生：1984年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权；2006年7月毕业于华侨大学电子科学与技术专业，本科学历；2006年7月至2008年2月，任珠海奈电软性电子科技有限公司电子工程师；2008年3月至2009年4月，任上海欣丰电子有限公司助理工程师；2009年6月至今，任有限公司、股份公司副主任设计师。

五、销售及采购情况

（一）主营业务销售情况

公司报告期内主营业务收入主要由电连接器、线束构成。报告期内，公司不同产品或服务的主营业务收入及构成比例如下表所示：

1、按产品性质分类

单位：元，%

项目	2016年1-8月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
电连接器	135,998,319.45	91.55	186,813,761.28	89.67	151,065,160.24	78.49
线束	12,547,334.45	8.45	21,514,285.34	10.33	41,404,687.88	21.51
合计	148,545,653.90	100.00	208,328,046.62	100.00	192,469,848.12	100.00

各项收入的性质和变动分析请见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（一）营业收入及毛利率的主要构成、变动趋势及原因分析”。

2、按销售区域分类

单位：元，%

项目	2016年1-8月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
内销	147,943,830.91	99.59	207,529,574.64	99.62	192,368,867.50	99.95
华东地区	65,100,944.43	43.83	91,496,515.30	43.93	78,346,114.65	40.71
华北地区	38,267,847.72	25.76	43,980,638.47	21.11	35,538,841.67	18.46
华中地区	21,904,088.43	14.75	26,963,695.43	12.94	38,109,526.75	19.80

西南地区	7,536,373.10	5.07	20,243,639.61	9.72	16,449,920.20	8.55
西北地区	5,671,724.84	3.82	8,383,054.09	4.02	8,892,172.56	4.62
华南地区	4,114,171.83	2.77	3,543,962.47	1.70	2,436,054.67	1.27
东北地区	5,348,680.56	3.60	12,918,069.27	6.20	12,596,237.00	6.54
外销	601,822.99	0.41	798,471.98	0.38	100,980.62	0.05
合计	148,545,653.90	100.00	208,328,046.62	100.00	192,469,848.12	100.00

报告期内，公司以内销为主，外销占比较小。公司的主要客户为陆航、空军、研究所等配套的军工企业和单位，公司内销主要销往华东地区、华中地区和华北地区。2014年、2015年和2016年1-8月，上列地区的销售收入占总销售的比重分别为78.97%，77.97%和84.34%。公司在以上地区的销售占比呈现平稳增长的趋势。

3、主要客户群体

报告期内，公司主要从事电连接器、线束等连接系统产品的研发、生产和销售。公司客户主要为航空、航天、通讯设备、舰船、兵器、电子、铁路、电力、自动控制设备、继电控制机柜、微波通讯、移动通讯、医疗等行业的企业。

4、报告期内前五名客户销售情况

单位：元，%

期间	序号	公司名称	销售金额	比例
2016年 1-8月	1	第一名	17,740,017.38	11.94
	2	第二名	9,436,770.09	6.35
	3	第三名	5,674,969.94	3.82
	4	第四名	4,835,856.39	3.26
	5	第五名	4,713,891.49	3.17
			合计	42,401,505.28
2015年 度	1	第一名	36,077,328.74	17.32
	2	第二名	6,153,263.25	2.95
	3	第三名	5,755,899.15	2.76
	4	第四名	5,454,537.26	2.62
	5	第五名	4,738,829.13	2.27

期间	序号	公司名称	销售金额	比例
	合计		58,179,857.53	27.93
2014年 度	1	第一名	25,868,686.28	13.44
	2	第二名	25,186,042.74	13.09
	3	第三名	5,090,718.80	2.64
	4	第四名	4,219,563.25	2.19
	5	第五名	3,605,188.03	1.87
		合计		63,970,199.10

报告期内，公司前五名客户销售收入占营业收入的比例分别为 33.24%、27.93%和 28.54%，报告期内，随着公司产品品种的丰富以及加大业务拓展力度，公司的客户类型增多，在公司收入在保持增长的同时，前五大客户占公司收入的比重呈降低的趋势。

公司客户相对较为稳定，且不存在依赖个别客户的情形。

除北方导航控制技术股份有限公司外，上述各期前五名客户均与本公司之间不存在关联关系。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员或持有公司 5%以上股份的股东等主要关联方均未在上述客户中占有权益。

（二）采购情况

1、主要原材料、能源及供应情况

报告期内，公司产品主要原材料为稀贵金属、有色金属、塑胶粒子和电线电缆等，主要能源为电力。上述原材料市场化程度较高，价格波动不大，市场供应充足。

报告期内，公司营业成本明细如下：

单位：元，%

项目	2016年1-8月		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
材料费用	48,168,765.25	76.69	71,525,033.82	75.35	56,797,071.16	70.05

人工薪酬	5,724,279.00	9.11	8,225,682.17	8.67	8,116,806.61	10.01
制造费用	8,919,725.03	14.20	15,169,297.00	15.98	16,171,358.07	19.94
合计	62,812,769.28	100.00	94,920,012.99	100.00	81,085,235.84	100.00

报告期内，公司主营业务成本由材料费用、人工薪酬和制造费用构成。报告期内，三类成本占主营业务成本的比重较为稳定。其中，主营业务成本中材料费用占比较大，报告期内，由于原材料中铜、铝等价格的波动，人员薪酬基数调整等原因，材料费用占主营业务的比重出现相应的波动。

2、报告期内前五名供应商采购情况

单位：元，%

期间	序号	公司名称	采购金额	比例
2016年 1-8月	1	遵义市飞宇电子有限公司	4,694,158.12	7.47
	2	泰兴市金属材料有限公司	2,902,830.09	4.62
	3	海门华通铜业有限公司	1,954,479.96	3.11
	4	杭州萧山精益接插件厂	1,584,213.02	2.52
	5	珠海市新泰机电有限公司	1,528,546.80	2.43
	合计			12,664,227.99
2015年 度	1	泰兴市金属材料有限公司	5,548,416.88	5.85
	2	杭州萧山精益接插件厂	4,733,317.87	4.99
	3	遵义市飞宇电子有限公司	3,850,350.64	4.06
	4	洛阳高新华海电器有限公司	3,656,459.26	3.85
	5	珠海市新泰机电有限公司	2,973,260.38	3.13
	合计			20,761,805.03
2014年 度	1	珠海市新泰机电有限公司	4,940,000.81	6.09
	2	泰兴市金属材料有限公司	4,779,444.06	5.89
	3	遵义市飞宇电子有限公司	3,657,846.58	4.51
	4	杭州萧山精益接插件厂	3,425,928.47	4.23
	5	海门华通铜业有限公司	3,050,625.43	3.76
	合计			19,853,845.35

报告期内，公司前五名供应商采购成本占营业成本的的比例分别为 2024.9149%、21.88%和 20.15%，报告期内，公司供应商较为稳定，且不存在依赖个别供应商的情形。

上述各期前五名供应商均与本公司之间不存在关联关系。

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

（三）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、采购合同

报告期内，公司签订的已经履行完毕的以及正在履行的、合同金额在 100 万元以上且具有代表性的重大采购合同如下：

序号	合同名称	合同方	内容	签订时间	合同金额 (元)
1	工矿产品购销合同	苏州赛菲集团有限公司	头壳体、方座等	2015.3.27	3,778,300.00
2	原器件购进合同	遵义飞宇电子有限公司	连接器配件	2015.11.25	1,205,201.00
3	原材料采购合同	泰兴市金属材料有限公司	不锈钢棒、铜棒等	2014.7.24	1,198,218.00
4	原器件购进合同	遵义飞宇电子有限公司	连接器配件	2016.08.10	1,125,584.00

2、销售合同

报告期内，公司签订的已经履行完毕的以及正在履行的、合同金额在 200 万元以上且具有代表性的重大销售合同如下：

序号	合同名称	合同方	内容	签订时间	合同金额 (元)
1	武器装备配套产品订货合同	****航空工业有限公司	****电缆	2015/7/23	8,331,600.00
2	武器装备配套产品订货合同	****航空工业有限公司	****电缆等	2014/8/16	6,838,504.00
3	武器装备配套产品订货合同	中国电子科技集团公司第****研究所	电连接器	2014/12/24	4,732,052.50

序号	合同名称	合同方	内容	签订时间	合同金额 (元)
4	武器装备配套产品订货合同	中国电子科技集团公司第****研究所	电连接器	2015/12/28	3,118,830.00
5	军品配套产品订货合同	****航空工业有限责任公司	隔板、微动开关	2015/10/31	2,947,200.00
6	武器装备配套产品订货合同	****航空工业有限公司	****电缆	2015/1/15	2,777,200.00
7	武器装备配套产品订货合同	中国电子科技集团公司第****研究所	电连接器	2015/12/29	2,696,978.80
8	武器装备配套产品订货合同	中国电子科技集团公司第**研究所	电连接器	2016/4/5	2,592,120.00
9	武器装备配套产品订货合同	****航空工业有限公司	****电缆等	2015/1/15	2,447,210.00
10	武器装备配套产品订货合同	中国电子科技集团公司第****研究所	电连接器	2015/6/5	2,406,315.80
11	武器装备配套产品订货合同	中国电子科技集团公司第**研究所	电连接器	2014/10/14	2,347,620.00
12	武器装备配套产品订货合同	中国电子科技集团公司第****研究所	电连接器	2015/4/27	2,200,930.00

3、最高额抵押合同

2015年5月6日，航联有限与中国工商银行股份有限公司泰兴支行（以下简称“工商银行泰兴支行”）签署《最高额抵押合同》（合同编号：2015年泰最抵字A09号），约定航联有限担保的主债权为自2015年5月6日至2021年5月5日，在人民币940万元的最高余额内，工商银行泰兴支行与航联有限签订本外币借款合同、外汇转贷款合同、银行承兑协议、信用证开证协议/合同、开立担保协议、国际国内贸易融资协议、远期结售汇协议等金融类产品协议以及其他文件而享有的对航联有限的债权。抵押物为航联有限拥有的编号为泰房权证泰兴字第150365号的房产。

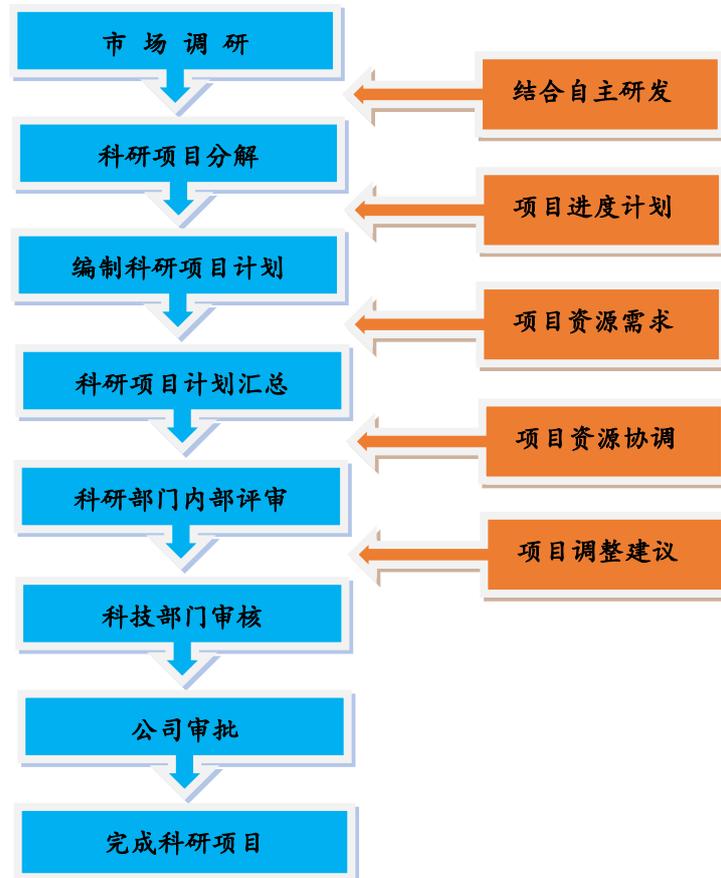
六、商业模式

公司主要从事电连接器、线束等连接系统产品的研发、生产和销售。

（一）研发模式

公司是从事连接系统产品开发及应用的高新技术企业，依托自有技术研究中心作为技术平台开展自主研发，即公司通过对客户需求的调研，按照客户的需求进行产品设计开发和可靠性验证。经过多年积累，公司通过自主研发已先后取得专利 48 项，其中发明专利 19 项；同时，公司也注重合作开发模式，即公司与第三方专业研发机构或高校就具体项目进行合作开发。

公司新产品设计开发流程图：



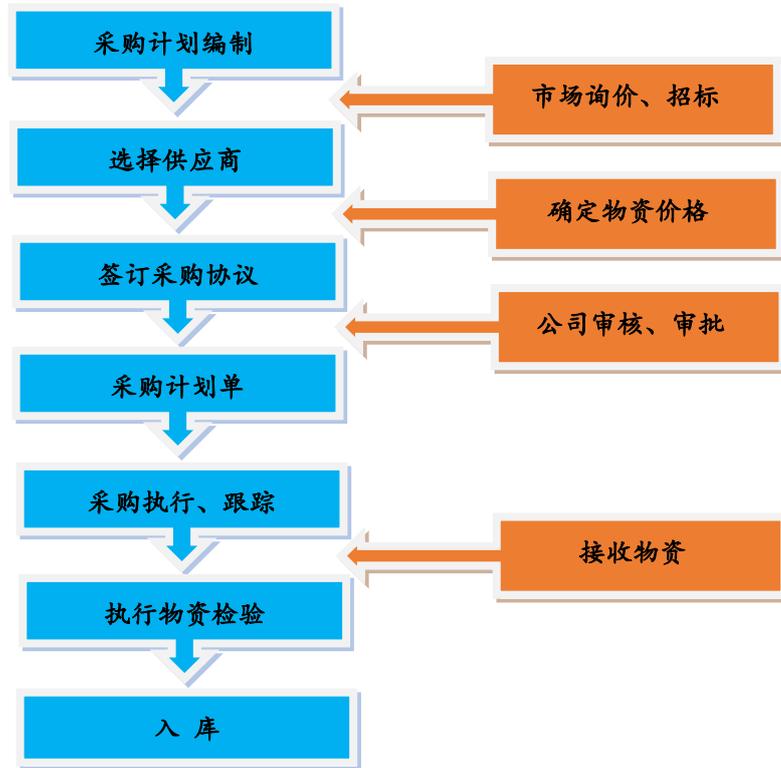
（二）采购模式

公司原材料全部外购，大部分零件外购。针对公司产品品种多、批量小、交付周期短的特点，公司对原材料、外购件实行采购专家团制度，优化原材料供应和外协资源配置，确保原材料供应质量水平和辅助材料供应顺畅。此外，公司还优化了原材料及通用零部件的库存，保证生产的及时交付。

公司建立了原材料供应的预算管理制度并严格执行，建立了良好的内控管理

制度,有严格的存货入库和领用程序。为了确保生产稳定并控制原材料采购成本,公司结合多年的采购经验,建立了供应商管理制度,定期进行评估和筛选。

公司主要采购流程如下:



(三) 生产模式

1、自主生产

公司实行“订单加合理预测”的生产模式,以市场发展为导向、客户需求为依托,计划部门根据客户的订单,结合库存、产能制定生产计划表,生产保障部根据计划表采购原料、生产部门根据计划安排生产;另一方面,计划部门对全年销售任务进行分析,结合销售部反馈的市场情况,适时调整库存,自行储备存货,以满足市场需要。

2、外协生产

公司对于部分生产过程中质量要求不高、技术难度较低、工序较为简单、质量控制简单的零部件,以及部分零件的电镀环节采用外协加工方式进行生产。公

司与外协厂商均签订了《委托加工协议》、《质量保证协议》和《技术协议》，确定加工价格区间以及双方的权利和义务；外协厂商接到公司下达的生产任务单，并确认无误后，向公司物管科申请原材料配送；外协厂商加工完成，经检验合格后，按公司要求将货物发往公司，由公司质量部门检验合格后，进行入库并生成入库单；最后公司根据生产任务单、入库单等，与外协厂商进行结算。公司每年组织人员对外协单位进行考察，根据结果调整《供应商目录》，并经用户代表进行确认。

(1) 外协厂商的名称

报告期内，外协厂商名称和内容如下：

序号	序号	单位名称	加工工序
2016年 1-8月	1	泰兴市威联接插件配件厂	绝缘体注塑
	2	泰兴市吉明电子元件有限公司	表面处理
	3	泰兴市瑞昌电子元件有限公司	表面处理
	4	廊坊市安次区盛峰电连接器厂	壳体加工
	5	泰兴市兴伟纺机有限公司	壳体加工
	6	泰兴市远航电连接器厂	壳体加工
	7	泰兴市亚文五金加工厂	壳体加工
	8	泰兴市国友五金加工厂	壳体加工
	9	顺平县航翔机械配件制造有限公司	壳体加工
	10	泰兴市海天数控机械加工厂	壳体加工
	11	泰兴市连飞电子科技有限公司	壳体加工
	12	遵义市飞宇电子有限公司	壳体加工
	13	珠海市新泰机电有限公司	壳体加工
	14	泰兴市美宏五金加工厂	壳体加工
	15	泰兴市涌鑫金属制品加工厂	线切割加工
	16	泰兴市科漫电连接器厂	壳体加工
	17	泰兴市蓝天机床配件制造厂	壳体加工

	18	江阴市新桥振新机械厂	壳体加工
	19	泰兴市正荣航宇电子设备厂	壳体加工
	20	泰兴市昊佳五金加工厂	壳体加工
2015年	1	泰兴市威联接插件配件厂	绝缘体注塑
	2	泰兴市吉明电子元件有限公司	表面处理
	3	泰兴市瑞昌电子元件有限公司	表面处理
	4	廊坊市安次区盛峰电连接器厂	壳体加工
	5	泰兴市兴伟纺机有限公司	壳体加工
	6	泰兴市运航电连接器厂	壳体加工
	7	泰兴市亚文五金加工厂	壳体加工
	8	泰兴市国友五金加工厂	壳体加工
	9	顺平县航翔机械配件制造有限公司	壳体加工
	10	泰兴市海天数控机械加工厂	壳体加工
	11	泰兴市连飞电子科技有限公司	壳体加工
	12	遵义市飞宇电子有限公司	壳体加工
	13	珠海市新泰机电有限公司	壳体加工
	14	泰兴市美宏五金加工厂	壳体加工
	15	泰兴市涌鑫金属制品加工厂	线切割加工
	16	泰兴市科漫电连接器厂	壳体加工
	17	泰兴市蓝天机床配件制造厂	壳体加工
	18	江阴市新桥振新机械厂	壳体加工
	19	泰兴市正荣航宇电子设备厂	壳体加工
	20	泰兴市昊佳五金加工厂	壳体加工
2014年	1	泰兴市吉明电子元件有限公司	表面处理
	2	泰兴市瑞昌电子元件有限公司	表面处理
	3	廊坊市安次区盛峰电连接器厂	壳体加工
	4	泰兴市兴伟纺机有限公司	壳体加工
	5	泰兴市运航电连接器厂	壳体加工
	6	泰兴市国友五金加工厂	壳体加工

7	顺平县航翔机械配件制造有限公司	壳体加工
8	泰兴市海天数控机械加工厂	壳体加工
9	泰兴市连飞电子科技有限公司	壳体加工
10	遵义市飞宇电子有限公司	壳体加工
11	珠海市新泰机电有限公司	壳体加工
12	泰兴市美宏五金加工厂	壳体加工
13	泰兴市涌鑫金属制品加工厂	线切割加工
14	泰兴市蓝天机床配件制造厂	壳体加工
15	江阴市新桥振新机械厂	壳体加工
16	泰兴市正荣航宇电子设备厂	壳体加工
17	泰兴市昊佳五金加工厂	壳体加工

(2) 外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况

报告期内，公司的外协厂商具体工商情况如下：

1) 泰兴市威联接插件配件厂

公司名称	泰兴市威联接插件配件厂
统一社会信用代码/注册号	321283600840172
类型	个体工商户
经营者	汤国林
成立日期	2015年07月10日
住所	泰兴市滨江镇三联村西元11号
经营范围	接插件配件加工、五金加工、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）

2) 泰兴市吉明电子元件有限公司

公司名称	泰兴市吉明电子元件有限公司
统一社会信用代码/注册号	9132128379106312XU
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
法定代表人	曹优林
注册资本	500,000.00元人民币
股东	曹优林、曹建明

成立日期	2006年08月04日
住所	泰兴市济川街道陆桥村陆桥组20号
经营范围	电连接器加工, 电镀材料(不含危险化学品)、电池、机械配件销售。(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)

3) 泰兴市瑞昌电子元件有限公司

公司名称	泰兴市吉明电子元件有限公司
统一社会信用代码/注册号	321283000101437
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
法定代表人	叶建章
注册资本	500,000.00元人民币
股东	叶建章、芦兰芳
成立日期	2009年02月13日
住所	泰兴市滨江镇三联村
经营范围	电子元件、金属制品加工。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)

4) 廊坊市安次区盛峰电连接器厂

公司名称	廊坊市安次区盛峰电连接器厂
统一社会信用代码/注册号	131002600097974
类型	个体工商户
经营者	朱树芳
成立日期	2010年01月11日
住所	廊坊市安次区祖各庄街3号
经营范围	机械加工

5) 泰兴市兴伟纺机有限公司

公司名称	泰兴市兴伟纺机有限公司
统一社会信用代码/注册号	913212836871727137
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
法定代表人	蒋兴伟
注册资本	500,000.00元人民币
股东	蒋余生、蒋兴伟
成立日期	2009年03月30日
住所	泰兴市济川街道双进村

经营范围	纺织机械设备、电连接器制造、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) 泰兴市运航电连接器厂

公司名称	泰兴市运航电连接器厂
统一社会信用代码/注册号	91321283581015613M
类型	个人独资企业
法定代表人	朱明峰
成立日期	2010年07月08日
住所	泰兴市虹桥镇清水村戴堡组
经营范围	电连接器加工、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)

7) 泰兴市亚文五金加工厂

公司名称	泰兴市亚文五金加工厂
统一社会信用代码/注册号	321283600861256
类型	个体工商户
经营者	张亚文
成立日期	2015年10月19日
住所	泰兴市济川街道双进村严沟2号
经营范围	五金加工、电连接器加工。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

8) 泰兴市国友五金加工厂

公司名称	泰兴市国友五金加工厂
统一社会信用代码/注册号	321283600640570
类型	个体工商户
经营者	蒋国友
成立日期	2012年09月04日
住所	泰兴市滨江镇红旗村沈堡34号
经营范围	许可经营范围:一般经营范围:五金加工。***

9) 顺平县航翔机械配件制造有限公司

公司名称	顺平县航翔机械配件制造有限公司
------	-----------------

统一社会信用代码/注册号	91130636795462005J
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
法定代表人	周全社
注册资本	500,000.00 元人民币
股东	周全社、刘莲池
成立日期	2006 年 11 月 07 日
住所	顺平县西尧城村
经营范围	电连接器制造销售(工业品凭生产许可证经营)(经营范围中,法律、行政法规、国务院决定规定须报经专项审批或许可证审批的,需取得批准后方可生产经营)。

10) 泰兴市海天数控机械加工厂

公司名称	泰兴市海天数控机械加工厂
统一社会信用代码/注册号	91321283321193931H
类型	个人独资企业
法定代表人	胡桂荣
成立日期	2014 年 10 月 29 日
住所	泰兴市姚王镇十里甸村殷王六组 35 号
经营范围	数控机械加工、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) 泰兴市连飞电子科技有限公司

公司名称	泰兴市连飞电子科技有限公司
统一社会信用代码/注册号	913212830943738272
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
法定代表人	孙飞
注册资本	12,000,000.00 元人民币
股东	孙飞、王燕莉、朱疆
成立日期	2014 年 04 月 16 日
住所	泰兴市经济开发区城区工业园大生园区
经营范围	电连接器研发;电连接器、接插件、仪器仪表(不含计量器具)、节能电器、五金、光电子器件、电子元件制造、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)

12) 遵义市飞宇电子有限公司

公司名称	遵义市飞宇电子有限公司
统一社会信用代码/注册号	915203025519085177
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
法定代表人	符兰
注册资本	6,000,000.00 元人民币
股东	-
成立日期	2010年03月04日
住所	贵州省遵义市红花岗区深溪工业园区 IT 标准厂房内 5 号厂房第三层
经营范围	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（电路连接器及其配件的加工、销售；电路连接器的研究、开发。）

13) 珠海市新泰机电有限公司

公司名称	珠海市新泰机电有限公司
统一社会信用代码/注册号	91440400779963088M
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
法定代表人	樊波
注册资本	1,500,000.00 元人民币
股东	樊波、王朝晖
成立日期	2010年03月04日
住所	珠海市平沙镇广田一路 6 号珠海隆鑫科技有限公司 2 号厂房
经营范围	生产和销售精密模具、模具机械零配件、五金冲压制品。

14) 泰兴市美宏五金加工厂

公司名称	泰兴市美宏五金加工厂
统一社会信用代码/注册号	321283600770981
类型	个体工商户
经营者	焦红美
成立日期	2014年07月31日
住所	泰兴市滨江镇三联村东元组
经营范围	五金加工、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）。

15) 泰兴市涌鑫金属制品加工厂

公司名称	泰兴市涌鑫金属制品加工厂
统一社会信用代码/注册号	321283600688540
类型	个体工商户
经营者	严波
成立日期	2013年06月07日
住所	泰兴市济川街道大生村苏东39号
经营范围	许可经营范围:一般经营范围:金属制品加工、五金、冲压件加工。***

16) 泰兴市科漫电连接器厂

公司名称	泰兴市科漫电连接器厂
统一社会信用代码/注册号	92321283MA1N90RBOU
类型	个体工商户
经营者	印建娣
成立日期	2015年01月13日
住所	泰兴市滨江镇翻身村花园邵湾
经营范围	电连接器、接插件加工、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)

17) 泰兴市蓝天机床配件制造厂

公司名称	泰兴市蓝天机床配件制造厂
统一社会信用代码/注册号	321283600776095
类型	个体工商户
经营者	张慧
成立日期	2014年08月28日
住所	泰兴市西城公寓18幢115室
经营范围	机床配件、机械配件、模具加工销售。(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)

18) 江阴市新桥振新机械厂

公司名称	江阴市新桥振新机械厂
统一社会信用代码/注册号	320281600115704
类型	个体工商户
经营者	朱建惠
成立日期	2003年7月25日

住所	江阴市新桥镇陶新路 200 号
经营范围	机械零部件的制造、加工。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

19) 泰兴市正荣航宇电子设备厂

公司名称	泰兴市正荣航宇电子设备厂
统一社会信用代码/注册号	321283000163355
类型	个人独资企业
法定代表人	任政全
成立日期	2011 年 11 月 09 日
住所	泰兴市虹桥镇清水村
经营范围	电子元件、数控机床、电线、电缆、刀具制造、销售;电连接器、电工机械加工;复合材料销售。(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)

20) 泰兴市昊佳五金加工厂

公司名称	泰兴市昊佳五金加工厂
统一社会信用代码/注册号	321283600582943
类型	个体工商户
经营者	戴红伟
成立日期	2011 年 09 月 05 日
住所	泰兴市济川街道大生村戴埂组
经营范围	五金加工。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

21) 泰兴市吉明电子元件有限公司

公司名称	泰兴市吉明电子元件有限公司
统一社会信用代码/注册号	9132128379106312XU
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
法定代表人	曹优林
注册资本	500,000.00 元人民币
股东	曹优林、曹建明
成立日期	2006 年 08 月 04 日
住所	泰兴市济川街道陆桥村陆桥组 20 号
经营范围	电连接器加工,电镀材料(不含危险化学品)、电池、机械配件销售。(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)

外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

(3) 与外协厂商的定价机制

公司需要对壳体进行加工时，公司会通过历史合作痕迹，根据年前建立的供应商名录，根据外协件的工艺以及质量要求，从中选择供应商，并根据生产工艺与外协厂商谈判后确定价格。

(4) 外协产品、成本的占比情况：

项 目	2016年1-8月		2015年度		2014年度	
	外协成本	占成本的比例 (%)	外协成本	占成本的比例 (%)	外协成本	占成本的比例 (%)
电连接器	1,622.93	25.84	2,359.93	24.86	1,824.45	22.50
线束	-	-	-	-	-	-
合 计	1,622.93	25.84	2,359.93	24.86	1,824.45	22.50

(5) 外协产品的质量控制措施：

在质量控制上，公司主要从两个方面着手，一方面向外协厂商提供产品设计要求和相关标准，从产品性能、可靠性质量、外观质量、质量标准等方面进行约定，从而保证质量符合公司的标准。另外一方面，与外协厂商合作时，公司对外协厂商提供的产品，通过动态管理、定期评价、现场考察、要求其提供过程控制记录、质量抽样检验等方法保证外协产品达到公司质量标准。

(6) 外协在公司整个业务中所处环节和所占地位的重要性。

由于公司销售的连接器与线束多为非标产品，公司产品种类繁多，产品个体的差异化明显，生产工艺环节较多，公司的核心业务是产品研发和技术创新。外协厂商只是按照公司的设计参数生产容器的壳体以及部分加工件，现阶段公司外协厂商成本占比较大，目前公司对外协厂商存在一定的依赖性，然而国内具备此项生产能力的厂商相对富裕，公司不存在对单家外协厂商依赖的情形。

经主办券商和律师核查上列外协厂商的工商信息以及公司持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员出具的关联方调查表，外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

由于公司销售的连接器与线束多为非标产品，公司产品种类繁多，产品个体的差异化明显，生产工艺环节较多，公司的核心业务是产品研发和技术创新。外协厂商只是按照公司的设计参数生产容器的壳体以及部分加工件，现阶段公司外协厂商成本占比较大，目前公司对外协厂商存在一定的依赖性，然而国内具备此项生产能力的厂商相对富裕，公司不存在对单家外协厂商依赖的情形。

综上，主办券商和律师认为，外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员不存有关联关系；公司对单一外协厂商不存在依赖。

3、公司产品的质量标准的

(1) 公司采取的质量标准

序号	产品类别	标准代码	类型
1	(MIL-C-26482 公制)耐环境快速分离小圆形电连接器总规范	GJB 101A	国军标
2	(MIL-C-24308)机柜用外壳定位小型矩形电连接器总规范	GJB 142A	国军标
3	J7 系列耐环境线簧孔矩形电连接器规范	GJB 176A	国军标
4	(MIL-C-81659)压接接触件矩形电连接器总规范	GJB 177A	国军标
5	(MIL-C-26482)耐环境快速分离圆形电连接器总规范	GJB 598A	国军标
6	(MIL-C-38999)耐环境快速分离高密度小圆形电连接器总规范	GJB 599A	国军标
7	(MIL-C-38999)耐环境快速分离高密度小圆形电连接器总规范	GJB 600A	国军标
8	(MIL-C-5015)螺纹连接圆形电连接器总规范	GJB 600A	国军标

序号	产品类别	标准代码	类型
9	(MIL-C-39012) 射频同轴连接器总规范	GJB 681	国军标
10	同轴带状或微带传输线用的射频同轴连接器总规范	GJB 976	国军标
11	(MIL-C-21097) 通用印制电路板电连接器总规范	GJB 1717	国军标
12	(MIL-C-55302) 印制电路连接器及其附件总规范	GJB 1438	国军标
13	耐环境小型同轴连接器总规范	GJB 1920	国军标
14	(MIL-C-83513) 外壳定位超小型矩形电连接器总规范	GJB 2446	国军标
15	耐环境推/拉式快速分离圆形电连接器总规范	GJB 2905	国军标
16	机柜和面板用矩形电连接器总规范	GJB 3159	国军标
17	(MIL-C-28840) 耐强冲击螺纹连接圆形电连接器总规范	GJB 3593	国军标
18	组合式电连接器及其零部件总规范	GJB 3780	国军标
19	(MIL-C-29600) 耐环境复合材料外壳快速分离高密度小圆形电连接器及附件总规范	GJB 3234	国军标
20	电连接器总规范	QJ 1903	行业标准
21	电源连接器总规范	QJ 1904	行业标准
22	分离(脱落)电连接器通用规范	QJ 1796A	行业标准
23	超小型矩形电连接器总规范	QJ 1905	行业标准

序号	产品类别	标准代码	类型
24	抗核加固电连接器通用技术条件	QJ 2327	行业标准
25	深水圆形电连接器通用规范；	QJ 2928	行业标准
26	航天 693 厂企业军用标准	Q/Jc	具体军工单位标准
27	航天 3419 厂企业军用标准	Q/Ln	具体军工单位标准
28	航空 158 厂企业军用标准	Q/21E	具体军工单位标准
29	航空 117 厂企业军用标准	Q/3E	具体军工单位标准
30	电子 796 厂企业军用标准	Q/RR	具体军工单位标准
31	电子 853 厂企业军用标准	Q/MB	具体军工单位标准
32	电子 23 所企业军用标准	Q/YC	具体军工单位标准
33	电子 40 所企业军用标准	Q/UP	具体军工单位标准

(2) 主办券商和律师关于公司的质量标准是否符合法律法规规定的意见

根据本节之“三、公司主要技术、资产和资质情况”之“(三) 业务许可和资质情况”中披露的公司获取的资质情况以及根据公司提供的泰兴市市场监督管理局出具的证明，公司及其前身泰兴市航联电连接器有限公司在报告期内，不存在任何因违反工商行政管理法律、行政法规而受到行政处罚的情形。

经主办券商查验公司明细账，未发现公司因产品质量问题受到行政处罚的情形。

综上所述，主办券商和律师认为，公司的产品质量标准符合法律法规规定。

4、安全生产情况

(1) 公司是否需要并取得相关部门的安全生产许可，建设项目安全设施验收情况。

根据《安全生产许可证条例》第二条的规定，“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。”经主办券商和律师核查公司的经营范围和主营业务，公司的经营范围为“电连接器、仪器仪表、五金配套件、线束、电线、电缆、光缆及电工器材、机载设备研发、制造、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外。”公司主要从事电连接器、线束等连接系统产品的研发、生产和销售。公司业务不属于前述需要办理《安全生产许可证》的范围。

根据《中华人民共和国安全生产法》第三十一条第二款的规定，“矿山、金属冶炼建设项目和用于生产、储存危险物品的建设项目竣工投入生产或者使用前，应当由建设单位负责组织对安全设施进行验收；验收合格后，方可投入生产和使用。安全生产监督管理部门应当加强对建设单位验收活动和验收结果的监督核查。”经主办券商和律师核查，公司不属于矿山、金属冶炼建设项目和用于生产、储存危险物品的建设项目，不需要办理安全设施验收手续；根据《建设项目安全设施“三同时”监督管理办法》（国家安全监管总局令第36号）的规定，应当进行建设项目安全设施验收的建设项目包括：（一）非煤矿山建设项目；（二）生产、储存危险化学品的建设项目；（三）生产、储存烟花爆竹的建设项目；（四）金属冶炼建设项目；（五）使用危险化学品从事生产并且使用量达到规定数量的化工建设项目；（六）法律、行政法规和国务院规定的其他建设项目。经核查，公司不存在根据《建设项目安全设施“三同时”监督管理办法》规定应当进行建设项目安全设施验收的建设项目。

综上，主办券商和律师认为，公司不需要取得安全生产许可，公司的建设项目无需安全设施验收、备案。

（2）公司日常业务环节安全生产、安全施工防护、风险防控等措施。

根据公司的说明，并经主办券商和律师核查，公司日常业务中注重安全生产，遵守《中华人民共和国安全生产法》和其他有关安全生产的相关法律法规，

公司制定了多项安全生产管理相关的管理制度，执行情况如下：

- 1、制定年度安全生产工作计划，完成安全责任目标分解；
- 2、进行安全生产宣传教育工作；
- 3、加强安全检查，提高整治力度；
- 4、组织人员进行消防、安全演练。

综上，主办券商和律师认为，公司日常业务环节具有安全生产、安全施工防护、风险防控等措施。

(3) 公司报告期以及期后是否发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚，若发生，请核查其具体情况、公司的整改措施、对公司持续经营的影响，就其是否构成重大违法行为发表明确意见。

经主办券商和律师检索“中国法院网”网站（<http://www.chinacourt.org/>）、“中国裁判文书网”网站（<http://wenshu.court.gov.cn/>）、“全国法院被执行人信息查询系统”网站（<http://zhixing.court.gov.cn/search/>），截至本反馈意见回复之日，未查询到公司因安全生产事故产生纠纷或作为被执行人的信息。

根据泰兴市安全生产监督管理局于2017年1月20日出具的《证明》，“最近2年（2014年度和2015年度）和截至本证明出具之日，中兵航联科技股份有限公司及其前身泰兴市航联电连接器有限公司，严格遵守国家有关安全生产的法律、法规和规范性文件规定，不存在任何违反安全生产法律、法规的情况，未发生安全生产方面的事故、纠纷，也不存在因此受到行政处罚的情况。”

综上，主办券商和律师认为，公司报告期以及其后未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚。

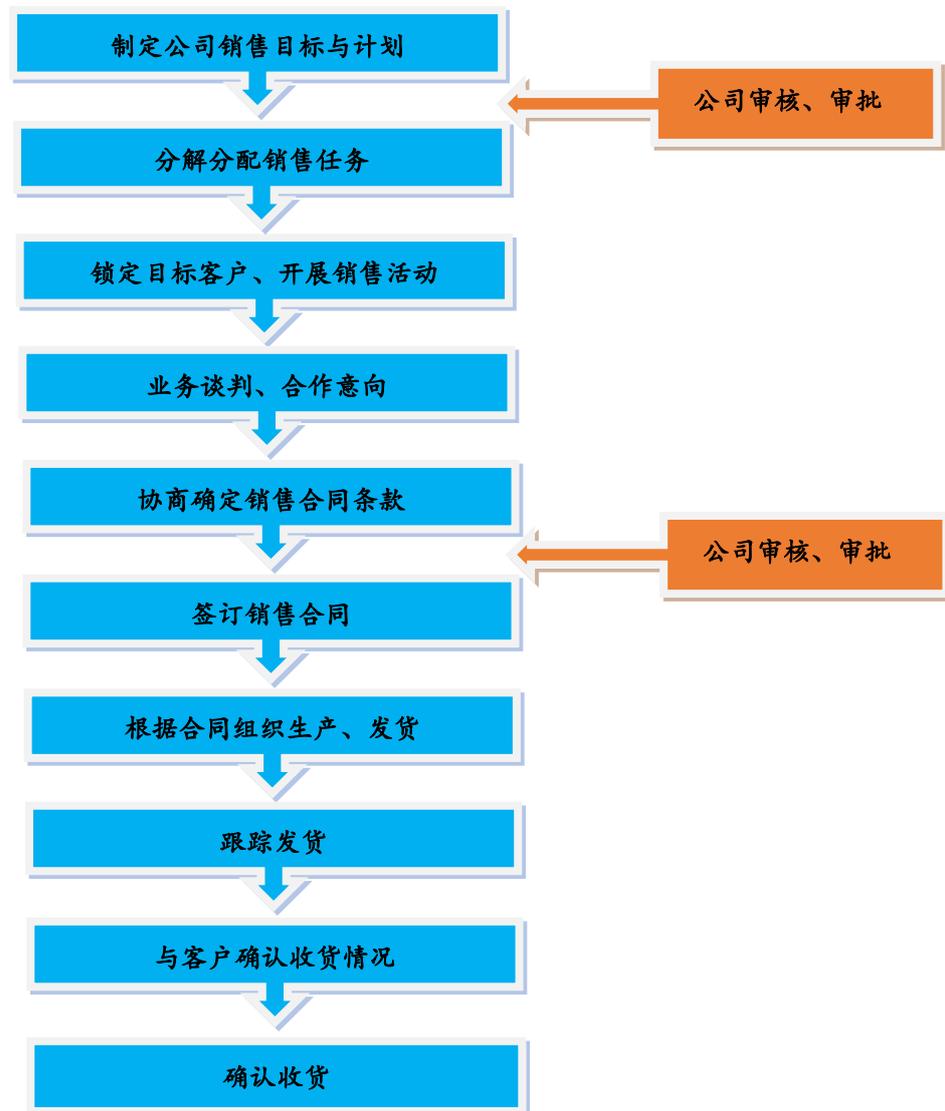
（四）销售模式

公司目前产品销售方式均为直销模式。公司建立营销网络直接向客户销售产

品，并提供售后服务。公司具备完整的市场营销体系。

公司销售模式是以销定产，根据多年军品市场发展轨迹，适时适量地对批量较大的品种实行预生产，谨慎保持适当库存。公司在全国军工系统的重点城市设办事处，办事处人员常年与军工、科研院所、工厂企业的技术、物资部门负责人和设计人员进行对接，然后客户下单后由公司组织生产。

公司主要销售流程如下：



公司向军方的销售严格按照军方的采购要求和采购程序履行。公司的销售业务主要通过以下两种模式获得；

①**公开招标**：公司通过参加由军方客户或客户委托的专业招标机构开展的公开招标，中标后签订合同，招标过程公开、透明、合规；

②**单一采购来源**：客户在选定公司前，会经过大量的论证和调研，并按照军队对采购业务的相关规定进行严格的单一来源审查；随后，客户与公司进行多轮谈判，其科研、采购、纪检机关和技术联合部门对公司报价进行审定，合同的签署严格按照国家和军队的相关规定执行。

（五）盈利模式

公司通过销售自主研发的电连接器、线束等产品实现盈利。为了稳定和提高产品利润率，公司一方面持续自主研发，开发适合客户需求的产品，在保持产品科技含量、市场竞争力的同时，加强前瞻性的技术研发与产品设计投入，寻求更为广阔的发展空间；另一方面，注重公司品牌建设，加强工艺流程控制，提高产品的质量，增强客户满意度。

七、公司所处行业情况

（一）行业概况

1、行业分类

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为“计算机、通信及其他电子设备制造业”中的“C3971 电子元件及组件制造”；根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“C3971 电子元件及组件制造”；根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“17111112 其他电子元器件”。

2、行业监管体制

（1）行业主管部门

国家工信部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件行业协会，该协会由国家工业和信息化部归口管理，在协会下设有电接插元件（电接插元件包括连接器和其他开关产品）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。公司为电接插件行业分会的常务理事单位。

（2）主要法律法规及政策

连接器行业属于国家鼓励发展的产业，相关行业政策如下：

（1）国家发改委在 2007 年发布的《高技术产业发展十一五规划》中指出，电子信息产业是八大重点发展产业之一，要调整优化电子元器件产业，重点突破，强化基础，大力发展电子元器件产业。《高技术产业发展十一五规划》中提出：突破关键技术，积极采用绿色工艺，重点发展高灵敏度、高精度、高可靠性的传感器件和敏感器件及环保型电子元器件。大力发展片式化、微型化、集成化、高性能化的各类新型元器件，在“十一五”末期，电子元器件产业的年销售收入达到 2.7 万亿元，基本能满足整机生产需求。

（2）在 2009 年国务院审议通过的《电子信息产业调整振兴规划》中指出，信息技术是当今世界经济社会发展的重要驱动力，电子信息产业是国民经济的战略性、基础性和先导性支柱产业，对于促进社会就业、拉动经济增长、调整产业结构、转变发展方式和维护国家安全具有十分重要的作用。为应对国际金融危机的影响，落实中央、国务院关于保增长、扩内需、调结构的总体要求，要确保电子信息产业稳定发展，加快结构调整，推动产业升级。

（3）在工业和信息化部 2012 年发布的《电子信息制造业“十二五”发展规划》中，明确要求努力发展汽车电子系统所需的继电器、连接器、微电机、超级电容器等关键电子元件。围绕新一代通信技术发展，推动低成本光纤光缆、光器件、频率器件、数字音频器件和混合集成电路等产业的发展。积极开发物联网、

新能源、高端装备等战略性新兴产业发展所需的高性能高可靠传感器、电力电子功率元件、超薄锂离子电池、专用真空电子器件等产品。加快发展高密度互连板、特种印制板、发光二极管（LED）印制板及现代光学所需的红外焦平面探测器、紫外探测器、微光像增强器等关键核心器件。在着眼当前成熟技术发展的同时，密切关注未来技术发展趋势，准确把握创新性技术方向，优先支持创新性、共性技术研发，为产业可持续发展提供技术储备，为电子信息制造业的结构调整、产业升级、发展方式转变奠定重要的技术和产业基础。

（4）在中国电子元件行业协会电接插元件分会 2016 年发布的《中国电子元件电接插元件行业“十三五”发展规划》中，明确要求努力发展新能源汽车所需的耐高压、大电流、高可靠锁紧的电连接器及组件。围绕新一代信息技术发展，推动新一代通讯设备核心网络板间高速传速连接器、MXC 光纤连接器、柔性互联光纤组件、高速夹层连接器等产业的发展。加快发展满足航空航天装备、海洋工程装备、高端技术船舶、先进轨道交通装备等产业发展所需的高性能高可靠连接器及组件。伴随全球加大科技创新力度，推动三维（3D）打印、移动互联网、云计算、大数据、生物工程、新能源、新材料等取得新突破和基于信息物理系统的智能装备、智能工厂等智能制造引领制造方式的转变，电接插元件要顺应发展趋势，向新的应用领域及高性能高品质高可靠性方面转变。

3、行业基本情况

随着消费电子、汽车电子、通信终端市场的快速增长以及全球连接器生产能力不断向亚洲及中国转移，亚洲已成为连接器市场最有发展潜力的地方，而中国将成为全球连接器增长最快和容量最大的市场。我国连接器主要以中低端为主，高端连接器占比较低，但需求增速较快。

国家统计局数据显示，2012 年，全国规模以上连接器生产企业约为 793 家，较 2011 年的 736 家增加了 57 家，说明随着连接器下游需求的扩大，进入连接器行业的企业数量逐渐增多，连接器企业面临着较大的竞争压力，2013 年规模以上企业达到 842 家，截止到 2014 年达到了 882 家。近年来，以 Tyco/AMP（泰

科)、Molex (莫仕) 等为代表的国际知名连接器企业纷纷把生产基地转移到我国, 扩大了我国连接器市场规模, 迅速提高我国连接器制造整体水平, 加快了连接器行业成长。目前, 国内连接器生产厂商数量众多, 但普遍规模较小。

随着计算机、汽车、通讯、家电等下游行业集中度逐渐提高, 下游厂商对配件供应商的产品品质、研发实力、价格水平、交货期限都提出了更高的要求, 需要规模相当的企业为其提供配套服务, 并帮助其不断降低成本, 提高自身产品的价格竞争实力。连接器市场较为分散, 高低端产品发展不均衡。高端连接器多采用先进的国际标准, 产品主要应用于航空、航天、电子、舰船、兵器、通讯等领域, 而且其生产具有多品种、小批量的特点, 往往采用柔性制造技术, 试制、生产一体化, 要求企业具备较强的研发能力和生产管理水平, 目前这类企业不多, 主要集中在航空航天、信息产业等领域, 其产品也在各自的领域体现出较强的竞争优势, 毛利率普遍较高。生产中低端产品的企业规模普遍较小, 产品类型简单, 同质化严重, 新产品开发滞后, 竞争也就相对激烈。

4、公司执行的质量标准情况

序号	产品类别	标准代码	类型
1	(MIL-C-26482 公制) 耐环境快速分离小圆形电连接器总规范;	GJB 101A	国军标
2	(MIL-C-24308) 机柜用外壳定位小型矩形电连接器总规范	GJB 142A	国军标
3	J7 系列耐环境线簧孔矩形电连接器规范;	GJB 176A	国军标

4	(MIL-C-81659) 压接接触件 矩形电连接器总规范	GJB 177A	国军标
5	(MIL-C-26482) 耐环境快速 分离圆形电连接器总规范;	GJB 598A	国军标
6	(MIL-C-38999) 耐环境快速 分离高密度小圆形电连接器 总规范;	GJB 599A	国军标
7	(MIL-C-38999) 耐环境快速 分离高密度小圆形电连接器 总规范;	GJB 600A	国军标
8	(MIL-C-5015) 螺纹连接圆形 电连接器总规范;	GJB 600A	国军标
9	(MIL-C-39012) 射频同轴连 接器总规范;	GJB 681	国军标
10	同轴带状或微带传输线用的 射频同轴连接器总规范;	GJB 976	国军标
11	(MIL-C-21097) 通用印制电 路板电连接器总规范;	GJB 1717	国军标

12	(MIL-C-55302) 印制电路连接器及其附件总规范;	GJB 1438	国军标
13	耐环境小型同轴连接器总规范;	GJB 1920	国军标
14	(MIL-C-83513) 外壳定位超小型矩形电连接器总规范;	GJB 2446	国军标
15	耐环境推/拉式快速分离圆形电连接器总规范;	GJB 2905	国军标
16	机柜和面板用矩形电连接器总规范;	GJB 3159	国军标
17	(MIL-C-28840) 耐强冲击螺纹连接圆形电连接器总规范;	GJB 3593	国军标
18	组合式电连接器及其零部件总规范	GJB 3780	国军标
19	(MIL-C-29600) 耐环境复合材料外壳快速分离高密度小圆形电连接器及附件总规范;	GJB 3234	国军标

20	电连接器总规范	QJ 1903	行业标准
21	电源连接器总规范	QJ 1904	行业标准
22	分离（脱落）电连接器通用规范；	QJ 1796A	行业标准
23	超小型矩形电连接器总规范；	QJ 1905	行业标准
24	抗核加固电连接器通用技术条件；	QJ 2327	行业标准
25	深水圆形电连接器通用规范；	QJ 2928	行业标准
26	航天 693 厂企业军用标准	Q/Jc	具体军工单位标准
27	航天 3419 厂企业军用标准	Q/Ln	具体军工单位标准
28	航空 158 厂企业军用标准	Q/21E	具体军工单位标准
29	航空 117 厂企业军用标准	Q/3E	具体军工单位标准
30	电子 796 厂企业军用标准	Q/RR	具体军工单位标准
31	电子 853 厂企业军用标准	Q/MB	具体军工单位标准
32	电子 23 所企业军用标准	Q/YC	具体军工单位标准

33	电子 40 所企业军用标准	Q/UP	具体军工单位标准
----	---------------	------	----------

（二）行业市场规模

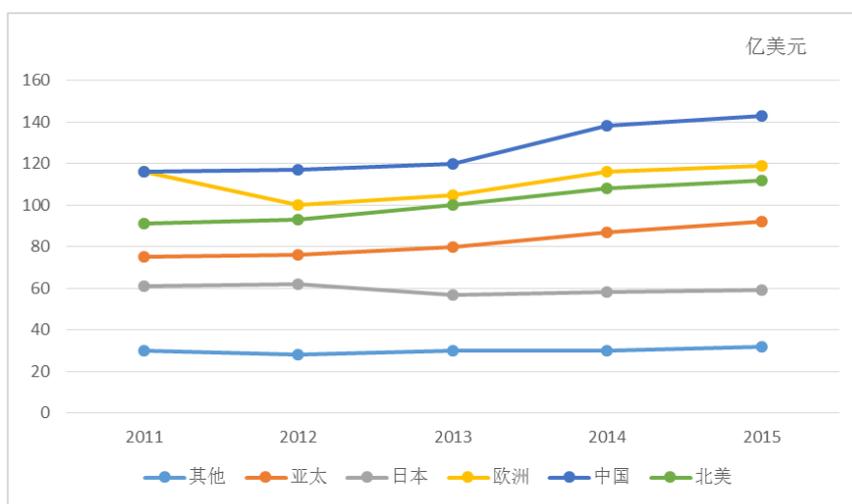
1、国际市场情况

全球连接器的市场容量巨大。根据权威机构 BISHOP ASSOCIATES 的调查显示，从 2009 年起，全球电连接器市场开始复苏，进入一轮新的增长周期。全球连接器 2011 年的市场规模已达 483.55 亿美元，并预测从 2011 年到 2016 年，业界年均复合增长率为 6.9%，即到 2016 年全球连接器的市场规模将达到 674.40 亿美元。

2、国内市场情况

中国已经成为全球连接器增长最快的市场。近十年来，随着我国制造业持续快速发展，终端通信及数据、电脑及周边、新能源汽车、军用/航天/航空、消费电子、工业及智能工业设备等快速增长，以及全球电接插元件生产能力不断向亚太及中国转移，促使国内电接插元件生产规模以及市场规模已名列全球前茅。以电接插元件中最大量的连接器为例，其中电连接器已占全球规模的 24.7%。

全球连接器 2011—2015 年市场规模



（数据来源：中国电子元件电接插元件行业“十三五”发展规划）

我国连接器主要以中低端为主，高端连接器所占比重较低，但其需求增速较快。目前我国连接器发展正处于从生产到创造的过渡时期，在高端连接器领域，计算机及周边设备占有最大的市场份额，汽车、医疗设备连接器市场也占有较高的市场份额，仅国内汽车连接器就约占近 20% 的市场份额，特别是近年来 3G 手机的快速普及又使得高端连接器的需求快速增长。2013 年，我国连接器行业产值达到 555.69 亿元，同比增长了 13.8%。

目前，连接器主要应用市场的前五位分别是计算机及周边设备、汽车、电子通信、工业设备和军事航天。按应用领域分类，2013 年，电脑市场连接器占比 23%，排名第一，汽车、通信、工业、航天四大应用市场紧随其后，市场占有率分别为 16.27%、15.99%、10.71%、8.38%，这五大应用领域占据了连接器市场总量的 74.62%。

中国电连接器市场已经成为全球电连接器主要市场之一。到目前为止，电连接器已发展成为产品种类齐全、品种规格丰富、结构型式多样、专业方向细分、行业特征明显、标准体系规范的系列化和专业化的产品，其主要配套领域有交通、通信、网络、IT、医疗、家电等，配套领域产品技术水平的快速发展及其市场的快速增长，强有力地牵引着电连接器技术的发展。

（三）行业发展前景及趋势

1、国家产业政策支持

从未来更长的时期看，创新驱动发展成为世界潮流，机器人技术、人工智能、3D 打印和新型材料等技术正在引发一场新的工业革命，在这场革命中，数字化、信息化、智能化、个性化的生产方式正在取代传统的人工、机器的方式，制造业开始走向数字化，对电接插元件的要求也越来越高，微型化、高速移动化和智能化已成了未来发展的趋势，而对电接插元件的设计、制造、可靠性以及使用都形成了技术上的挑战，适应智能工业时代对于电接插元件的发展至关重要。

我国电接插元件行业“十三五”发展思路和发展目标是：（1）推动信息化与工业化深度融合的智能制造在电接插元件行业的应用；（2）打造企业技术创

新平台和产业化平台，努力形成集研究、设计、制造、检测等于一体，技术水平进一步增强，具有国际竞争力的企业；（3）调整产品结构，提高高端产品比重；（4）突破制约重点产业发展的瓶颈问题，提升重点产业技术水平。

2、需求将大幅增长，市场前景广阔

在未来的五年里，国内连接器的前景继续看好。我国连接器发展正处于从生产到创造的过渡时期，在高端连接器领域，计算机及周边设备占有最大的市场份额，汽车、医疗设备连接器市场也占有较高的市场份额，仅国内汽车连接器就约占近20%的市场份额，特别是近年来3G手机的快速普及又使得高端连接器的需求快速增长。

3、技术水平日益提高

行业下游产业产品性能的不断提升和小型化的发展趋势，对连接器产品提出了新的要求。一些高端连接器生产厂商通过加大技术投入，引进先进的生产设备，不断提高产品的技术含量，开发新型产品，来满足这些要求。因此，技术领先的厂商通过新产品的研制，可以获得较高的利润，保证对研发和设备的持续投入，保持优势地位。同时，技术含量的提升也提高了行业进入门槛，避免了行业内的恶性竞争，能够保障行业的健康发展。

4、国内产业集中速度加快

目前，国内本土连接器生产厂商700余家，但普遍规模较小，技术水平不高，主要采用价格竞争手段，造成国内行业竞争加剧。随着竞争格局的改变，家电、汽车、通讯等下游行业逐渐形成了一批行业寡头，它们对配件供应商的产品品质、研发实力、价格水平、交货期限都提出了更高的要求，需要规模相当的企业为其提供配套服务，并帮助他们不断降低成本，提高自身产品的价格竞争实力。因此，小型连接器生产厂商的生存空间越来越小，优势企业规模日益壮大，国内连接器行业的集中度将越来越高。

5、国际产业转移

因应电子产品及设备制造业降低成本和探索新市场的动向，越来越多的企业

将制造业务转移到发展中国家。由美国调查公司 Booz Allen Hamilton 与 International Finance Corporation (IFC) 调查结果表明, 发展中国家电子产品及设备制造市场规模增长十分迅速, 全球电子产品及设备制造市场中的43%的增长部分将来自发展中国家。中国从事生产的OEM厂商, 利用质量和价格优势, 正在大规模进入美国、欧洲、日本、韩国等市场, 中国将发展成电子产品及设备制造业的中心。Tyco/AMP作为连接器行业的领军, 已经在中國大陸开设了六家连接器生产工厂, 以大幅度降低成本和贴近市场。

国际电子制造厂家向我国的转移, 不仅扩大了连接器的市场规模, 更将先进的技术带入我国, 迅速提高我国连接器制造的整体水平, 必将带动行业的快速增长。

(四) 行业主要壁垒

1、设备和资金壁垒

从事高端连接器生产所需的机械加工设备要求加工精度高、生产效率高。另外, 由于高端连接器的生产具有小批量、订制下单的特点, 因此又要求生产线应同时具有柔性化特点, 能及时、快速调整设备和工装, 更换在线产品。

由于国内装备工业的发展水平的限制, 因此要进入高端连接器的生产领域需要引进大量的先进机械加工设备及试验、检测设备和仪器, 针对具体的产品还需专门研制、生产较多的专用检测设备; 同时, 一些产品还需要有专用厂房, 所以新进入本行业者需要一次性投入大量的资金。

2、技术壁垒

随着电连接器向小型化、高密度、高速传输、高频方向发展, 连接器技术进步提速, 高端连接器成需求增长点, 进入该行业除需要具备自主创新的能力, 拥有适应市场竞争和满足客户需要的自主核心技术外, 还需要掌握并提升电连接器基础性共性技术、先导性共性技术和行业性共性技术: 基础性共性技术主要是指电连接器产品标准化、系列化、数字化设计和制造工艺、质量检验方法、工艺参数监控和绿色环保等技术, 为电连接器产业发展提供必需的基础性技术手段; 先

导性共性技术是指在其基础上的后续研发将开发出全新的电连接器产品，往往与新兴战略性新兴产业发展直接相关；行业性共性技术是能够解决电连接器产业发展中的关键性和瓶颈性问题的技术，诸如关键原材料、关键工艺制造技术和智能化装配检测技术等。因此本行业对新进入者具有一定的技术壁垒。

3、品牌壁垒

连接器产品主要应用于计算机及周边设备、汽车、电子通信、工业设备和军事航天等领域，是构成一个完整系统所必须的基础元件，直接关系到整个系统的正常运行。因此用户对品牌及产品质量尤其重视，客户在接纳新品牌前被通常要经过严格的调查和验证，即便是优质产品的品牌效应亦需要长时间积累，这也成为新进入者短期内难以逾越的障碍。正常情况下用户机构从整个系统的安全角度考虑，通常也会选择知名度较高的电连接器品牌，因而构成了新进入本行业的品牌壁垒。

4、市场渠道壁垒

由于高端连接器的用户主要分布在航天、航空、电子、舰船等领域，是一个相对固定的群体，他们往往从安全性、可靠性出发，要求供应商具备较强的产品研发能力、较好的生产和检测装备水平，以及良好的售后跟踪服务，因此一般不会轻易改变已经使用、质量稳定、可靠的产品，也不会轻易放弃与现有的供应商的合作关系。因此，本行业对新进入者具有一定的市场壁垒。

另外，军工产品的销售实行许可制度，需要获得国家国防科技工业局颁发的许可证才能供货。

5、人力资源壁垒

用户采购高端连接器往往采用订制下单的方式，设计、试制、生产一体化，因此要求生产商具备较强的产品设计能力和试制试验能力。而高端连接器设计技术人员必须具备完整的本专业知识和较宽的其它专业的知识，并需要经过多年的培训和实践才能真正独立设计、开发新产品；同时，生产线上的大量关键工艺岗位也需要经验丰富的技术工人才能胜任。本行业对新进入者具有一定的人力资源

壁垒。

（五）行业基本风险特征

1、行业风险

连接器产品主要应用于计算机及周边设备、汽车、电子通信、工业设备和军事航天等领域，该行业所依赖的盈利模式与实体经济、消费能力密切相关，同时又与其它公共等服务领域的发展密切相关。近年来，随着宏观经济不断提升，市场对电连接器产品的质量、人性化等需求也呈现不断增长态势，行业发展与宏观经济状况呈现一定的相关性。因此，如果宏观经济出现波动，经济增长减速，将带动电连接器等产品的需求出现一定的波动，将会影响整个连接器行业的发展，进而影响行业内企业的业务和经营。

2、市场风险

经过多年的探索与努力，公司积累了丰富的产品研发经验，具有较强的自主创新能力，在细分市场中具有较强的竞争优势。但是随着国内连接器产品市场进入者的不断增多、技术的不断更新换代，公司会面临着来自于更多优秀企业的竞争压力。如果公司不能正确判断、把握行业的市场动态和发展趋势，不能根据技术发展、行业标准和客户需求及时进行技术创新和业务模式创新，则会存在因竞争优势减弱而导致经营业绩波动的风险。

3、政策风险

我国国家工业和信息化部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与监管。随着国内连接器行业的快速发展，也带来了行业内部存在恶性竞争、产品不达标等情况。因此，政府不断会加强对连接器行业的监管和立法，尤其是对生产企业的资质、生产环境、人员素质、设备配置等多方面进行更多、更严格的要求，将对连接器行业的经营环境带来一定的影响。同时，如果行业内公司在业务管理上不能与监管导向一致，不能持续拥有现有业务资质，或开展新业务时不能取得必要的业务资质，将会对其业务拓展

产生不利影响。

4、公司向军方销售的可持续性

①公司取得了军工产品供应商资格证书（武器装备科研生产许可证、装备承制单位注册证书、武器装备质量体系认证证书、三级保密资格单位证书等），具备合作的基础。

②经过多年努力，公司已与十大军工集团客户中 1,500 多个客户开展了业务，公司成功的完成了相应的供货和研发任务，赢得了客户信赖和支持。同时，公司注重沟通、走访，做好售前、售中、售后服务。公司已被上海 50 所、上海航天设备制造总厂、中电 32 所等多家单位评为合格供应商，众多优质客户，为公司的持续经营发展，奠定了良好的基础。

综上，公司向军方的销售具有可持续性，不会影响公司的持续经营能力。

（六）公司面临的主要竞争状况

1、行业竞争格局

在国际市场方面，泰联（TE）是全球连接器市场领导者，全球市场份额接近 20%。莫仕（Molex）、泰联（TE）、德尔福（Delphi）、Amphenol、FCI、JAE、JST、Yazaki、Foxconn、Hirose 等全球十大厂商掌握了相关连接器技术与规格制定，其全球市场占有率超过一半左右，世界排名前 100 位连接器制造商市场占有率近 90%。

在国内市场方面，我国连接器的制造厂商有 1,000 多家，其中外商投资企业约有 300 家，本土制造厂家约有 700 余家，集中分布在长江三角洲和珠江三角洲地区。中国连接器市场的高低端产品发展不均衡，大多数企业的规模较小，产品种类单一，新产品开发滞后，而且同质化现象严重，这导致了市场竞争激烈，且生产厂家的毛利率呈现下降趋势。

虽然各大国际连接器制造商引领着连接器产业的技术潮流，特别是在要解决

高速传输、高可靠性、防串扰和噪声等问题的通信和汽车应用领域，国际企业的产品优势特别明显，但是一些国内的中高端连接器生产厂商也形成一定的产业基础，逐渐掌握了先进的工艺技术，初步形成了较强的竞争优势。

2、公司行业地位

自成立以来，公司一直从事电连接器、线束等连接系统产品的研发、生产和销售，一直致力于向客户提供连接系统产品的全面解决方案，包括产品的方案设计、制造、测试、实施与售后服务等，并取得了迅速的发展，在国内电连接器行业内逐步建立了一定的市场地位。随着公司对营销渠道的不断拓展以及对产品研发力度的持续加大，公司的行业地位将得到巩固和进一步提升。

公司把产品质量控制作为公司的核心工作，已获得《中华人民共和国武器装备科研生产许可证》、《装备承制单位注册证书》、《武器装备质量体系认证证书》、《军用电子元器件制造厂生产线认证合格证书》、《采用国际标准产品标志证书》等认证。公司先后参与了《通信装备使用圆形电连接器通用要求》、《金属框架式组合矩形电连接器通用规范》、《分离脱落电连接器通用规范》、《通指装备高速差分矩形电连接器通用规范》、《通指装备高速差分矩形电连接器型谱》等行业标准的制定。

3、公司竞争优势

(1) 技术优势

公司是国内规模排名前列的同时具备电连接器研制和生产能力的专业化企业，与国内其他同类生产厂家相比在产品和技术上具有明显的优势，在滤波电连接器、差分电连接器、脱落连接器、光纤电连接器及特种连接器等连接器产品的研制和生产方面具有绝对优势。公司拥有一大批达到国家军用标准并可替代进口的产品和达到行业军标要求的产品。

公司自行研制的电连接器掌握了小型化、高密度技术、密封技术、浮动技术、防误插技术等技术难点，并在传统技术运用基础上，结合实际情况与客户需求，

衍生出更加高规格的电连接器产品，比如公司产品FLR系列毫微型电连接器顺应便携需求而研发，目前尚无军用规范，它是参照第四代美军标MIL38999为向导规范研制出来的，在统一标准接口下具有各种面板安装和电缆连接形式，可以全面满足各种个性化设计与不同的应用。公司已经拥有专利技术48项，其中发明专利19项。

(2) 客户优势

公司是国内军品电连接器产品的主要供应商之一。公司先后建立了圆形电连接器等多条国军标生产线并通过中国军用电子元器件质量认证监督检查机构的验收。公司拥有国家国防科技工业局颁发的《武器装备科研生产许可证》，拥有总装备部颁发的《装备承制单位注册证书》，拥有武器装备质量体系认证委员会颁发的《武器装备质量体系认证证书》，保障了公司生产军用产品的能力。公司近年来也在逐渐建立自己的民用产品渠道，并取得一定成效，能够与民品客户建立良好的合作关系。

(3) 质量管理优势

公司以“科研创新、优质高效、科学管理、精心制造、持续改进、顾客满意”作为公司质量方针，使公司始终保持着强大的凝聚力和发展力，建立了完善的以市场为导向的快速反应机制，形成了使竞争对手难以模仿的竞争优势；公司具有军工企业严格的管理制度和严谨的工作作风；以国际先进企业为标杆；不断追求，持续创新，注重资源的储备和发展；形成了以市场为导向的滚动投资管理模式；建立了岗位竞聘、“长”、“家”分离的用人机制以及个人收入与工作绩效相结合的考核分配机制；建立了完善的目标管理考核和促进管理持续创新的激励与约束机制；在生产制造环节大力推行自动化、流水化提高产品质量，通过信息化实现业务流程的高效运行，通过社会化充分利用外部资源。综合以上方面，公司在管理方面形成了自身独特的竞争优势。

(4) 营销网络和服务优势

公司的主要客户分布在航空、航天、舰船、兵器、电子、电力、通讯和电源等诸多军、民用领域，此类客户具有订制下单、特殊需求的特点，并且对产品的售后跟踪服务要求较高，需要公司和客户具有良好的技术和商务交流。因此，公司在营销网络和服务体系的构建上以直销模式为主，以便于及时、周到地与客户直接沟通，充分了解客户的需求并及时解决问题。

公司建立了多层次的客户服务体系。公司建立了客户关系管理信息（CRM）系统，根据客户的需求及其变化提供差异化产品和服务；公司具有专门的售后服务机构，配备了专业售后服务人员，公司的技术人员和营销工程师可随时到达客户现场提供服务；公司设有服务专线和专职服务座席，随时接受客户咨询和解决客户疑问；公司设有专业的服务网站和专门的服务邮箱，适时与客户进行网上互动交流；公司为保证高效率解决问题，承诺“24小时到达现场”。

4、公司竞争劣势

与同行业国际大型企业比较起来，本公司在规模化和国际化程度上还存在一定差距。同时由于地处内陆，当地的配套与协作能力比较欠缺；现阶段公司在高级人才引进等方面也处于一定的不利地位，均对公司提升竞争能力产生一定的不利影响。

第三节 公司治理

一、公司治理机制的建立及健全情况

(一) 最近两年及一期公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，航联有限制定了《公司章程》，建立了股东会、董事会并设监事一名。航联有限在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，变更经营范围、增资、股权转让、整体变更等事项均履行了股东会决议程序，且决议能够得到有效执行。

股份公司成立后，公司按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的要求成立了股东大会、董事会和监事会，建立了规范的公司治理结构。同时，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。

1、股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会由全体股东组成。股东大会是公司的权力机构，公司股东均有权参加股东大会会议。公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《公司章程》和《股东大会议事规则》。股份公司成立以来，公司股东大会严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等规定履行职责、规范运行。自股份公司成立至今，股东大会的会议通知方式、召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的相关规定。公司股东均严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定行使权利。公司股东大会已对股份公司的设立、董事和监事的选举、《公司章程》及其他内控制度的制定等事项作出了有效决议，切实发挥了股东大会的职能和作用。

2、董事会制度的建立健全及运行情况

公司董事会为股份公司的决策机构，向股东大会负责并报告工作。公司创立大会暨第一次股东大会选举产生了第一届董事会成员，并通过了《董事会议事规

则》，公司董事会由7名董事组成，设董事长1名。股份公司董事会成立以来，严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》等规定履行职责，规范运行。自股份公司成立至今，董事会会议的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的相关规定，公司董事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定履行职责。现董事会除审议日常事项外，已对董事长的选举、高级管理人员的聘任等事项作出了有效决议，切实履行了董事会的职责。

3、监事会制度的建立健全及运行情况

公司监事会负责监督检查公司的财务状况，对董事、总经理及其他高级管理人员执行公司职务进行监督，维护公司和股东利益。公司监事会由3名监事组成，其中有1名职工代表监事，监事会设监事会主席1名。股份公司监事会自成立即严格依照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。自股份公司成立至今，公司监事会的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的相关规定，公司监事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定履行职责。公司监事会对监事会主席的选举等相关事项作出了有效决议切实履行了监事会的职责。公司职工代表监事参加了监事会会议，切实履行了职工代表监事的职责。

（二）公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

公司股东大会、董事会、监事会的成员符合公司法的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司股东、董事通过参与股东大会、董事会，能够及时参与公司重大事项的讨论、决策，充分行使股东、董事的权利，促进公司治理的不断完善。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。

二、董事会对公司治理机制执行情况的讨论与评估

股份公司成立后，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会等公司治理结构，制定了规范的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，对“三会”的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。

《公司章程》等制度文件明确规定了股东具有查询、索取“三会”会议决议、记录及财务会计报告等资料的权利，以及对公司的经营进行监督、提出建议或质询的权利。股东具有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会、并行使相应表决权的权利。符合条件的股东有权利按照相关法律法规及公司章程规定的流程提请召开临时股东大会、或向人民法院提起诉讼、寻求法律救济。公司章程中对监事会的职权进行了明确规定，保证监事会得以有效发挥监督作用。公司通过上述治理机制使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

《公司章程》中对纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度等内容做了较为明确的规定。同时，公司制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等一系列制度，据此进一步对公司的投资者纠纷解决、关联交易、对外投资、担保等行为进行规范和监督。

公司已按财政部等颁发的《企业内部控制基本规范》等相关规范性文件的要求，设计和建立了与财务管理、风险控制相关的内部管理制度、内部控制制度和控制体系。公司能严格按照各项内部规章制度召开会议，各机构、各部门能按照相关规范性文件开展工作，公司治理机制运行情况良好。

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，报告期内，公司治理机制的执行符合法律、法规、规范性文件、《公司章程》和其他内部管理制度的要求，公司治理机制健全，相关机构和人员能够依法行使职权、忠实履行义务，维护公司、股东及全体员工的合法权益。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

最近两年及一期，公司及控股股东、实际控制人均不存在重大违法违规行为，也不存在因重大违法违规而受处罚的情况。

四、公司分开情况

（一）业务分开情况

公司主要从事电连接器、线束等连接系统产品的研发、生产和销售。公司具有完整的业务经营体系，拥有完整的法人财产权，能够自主支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动，不存在依赖控股股东、实际控制人控制的其他企业进行生产经营的情况。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争，为避免与公司之间出现同业竞争情形，公司控股股东及其他持有公司 5% 以上股份的股东已作出相关承诺，具体请参见本节之“五、同业竞争情况”的相关内容。

（二）资产分开情况

公司系由有限公司整体变更设立的股份公司，承继了有限公司的全部资产和负债。整体变更设立后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司合法拥有与日常经营有关的经营场所、设备、专利、商标、域名等的所有权或使用权。截至本公开转让说明书签署之日，公司的资产权属清晰、完整，不存在以公司资产、权益为股东的债务提供担保以及资产、资金被控股股东、实际控制人占用而损害公司利益的情况。

（三）人员分开情况

本公司已经按照国家有关规定建立了与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开的劳动、人事和分配制度。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。本公司总经理、副总经理、财务负责人及董事会秘书等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事、监事之外其他职务及领取薪酬的情形。公司

财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

（四）财务分开情况

公司设立了与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开的财务部门，按照《企业会计准则》等有关要求，公司配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务会计核算体系和财务管理制度，实施严格管理。公司依法与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开纳税。公司开立了单独的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据经营需要自主作出财务决策，不受股东或其他单位不当干预或控制。

（五）机构分开情况

公司建立了股东大会、董事会、监事会等法人治理结构，聘请了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，并根据自身业务经营管理的需要，在公司内部设立了研发、生产、销售、财务等相应的职能部门。公司拥有与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开的经营和办公场所。公司内部经营管理机构健全，独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

1、根据北方导航 2016 年半年度报告记载，北方导航其他合并会计报表的主要子公司的具体情况如下：

序号	子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)
1	北京驰意无人数字感知技术有限责任公司	北京	北京	研究、开发智能机器人技术等	45.00
2	衡阳北方光电信息技术有限公司	衡阳	衡阳	光机电一体化产品等制造、销售	90.69
3	中兵通信科技股份有限公司	新乡	新乡	通信及电子设备生产和销售	50.86

序号	子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)
4	哈尔滨建成北方专用车有限公司	哈尔滨	哈尔滨	液化气体和低温液体运输车以及风力发电及配套设备制造	100.00
5	中兵宇丰通信科技(北京)有限公司	北京	北京	通信及电子设备研究开发	100.00
6	河南万象数码科技有限公司	新乡	新乡	生产制造机顶盒等	100.00
7	广东建成机械设备有限公司	开平	开平	设计、制造汽车罐车、罐式集装箱	51.00

公司控股股东北方导航控制的其他主要企业的主要经营地、业务性质及生产的主要产品与公司均不同,因此公司与北方导航控制的其他主要企业不存在同业竞争的情况。

2、公司主要生产电连接器、线束等连接系统产品,兵器集团控制的其他企业不存在以生产电连接器、线束等连接系统产品作为主营业务的情况,公司与兵器集团控制的其他企业间亦不存在同业竞争的情况。

3、泰兴市航联电器制造有限公司(下称“航联制造”)系公司股东叶学俊、苏梅持股的企业,经营范围为“电连接器、继电器、节能电器、自动化控制设备、配电设备制造、销售;印制电路板设计、制造、销售;自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或者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)”。与公司的经营范围存在一定的重合,航联制造与公司存在一定的同业竞争情况。

为更加妥善的解决同业竞争的问题,航联制造已于2016年11月7日提交注销税务登记申请,航联制造股东会已于2016年11月17日决议解散,并成立清算组,同日航联制造在泰兴市《现代快报》上刊登注销公告,请航联制造的债权人于该公告发布之日起45日内,向其清算组申报债权。

综上所述,截至本公开转让说明书签署之日,公司不存在与其控股股东、实际控制人及其控制的企业之间构成同业竞争的情形。

(二) 避免同业竞争的承诺

为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，公司控股股东北方导航及其他持有公司 5% 以上股份的股东均出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，内容如下：

“1、截至本承诺函签署日，本人/本企业及控制的其他公司、企业或组织、机构（以下简称“本人/本企业及控制的其他企业”）没有在中国境内任何地方或中国境外，直接或间接发展、经营或协助经营或参与与公司业务存在竞争的任何活动，亦没有直接或间接持有任何与公司业务有直接或间接竞争的公司或企业任何权益。

2、在本人/本企业作为公司持股 5% 以上股东的事实改变之前，本人/本企业及控制的其他企业将不会直接或间接地以任何方式发展、经营或协助经营、参与、从事与公司业务相竞争的任何活动。

3、在本人/本企业作为公司持股 5% 以上股东的事实改变之前，不会利用公司股东身份从事损害公司及其他股东利益的经营活动。

4、如因未履行避免同业竞争的承诺而给公司造成损失，本人/本企业将对公司遭受的损失作出赔偿。”

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

（一）资金占用和对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。报告期内，公司与关联方发生关联交易的情况请参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）报告期内的关联交易”的相关内容。

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

公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外

担保管理制度》、《防范大股东及关联方占用公司资金管理制度》等规章制度，建立健全了资金占用防范和责任追究机制，以使公司在机构设置、职权分配和业务流程等各个方面能够实现有效监督和相互制约，有效防范大股东及其他关联方违规占用资金现象的发生。

2016年11月25日，公司控股股东北方导航出具了《关于避免资金占用的承诺函》，主要内容如下：

“1、自2014年1月1日至本承诺出具之日，不存在中兵航联为本公司进行违规担保的情形。

2、自2014年1月1日至本承诺出具之日，本公司不存在以借款、代偿债务、代垫款项等方式占用或转移中兵航联资金或资产的情形。

3、本公司保证不利用在中兵航联中的地位和影响，违规占用或转移中兵航联的资金、资产及其他资源，或要求公司违规提供担保。

4、如因未履行关于避免资金占用的承诺而给中兵航联造成损失，本公司将对中兵航联遭受的损失作出赔偿。”

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	职务/亲属关系	持股数量(股)	持股形式	持股比例(%)
李俊巍	董事长	-	-	-
许德林	董事	-	-	-
李 嫵	董事、财务负责人	-	-	-
叶学俊	董事、总经理	39,944,434	直接持股	39.94
		618,471	间接持股	0.62
苏 梅	董事	1,429,274	直接持股	1.43
游经纶	董事	-	-	-
邹方平	董事	2,976,393	间接持股	2.98
蔡 陶	监事会主席	-	-	-

姓名	职务/亲属关系	持股数量(股)	持股形式	持股比例(%)
付 剑	监事		-	
叶 霞	职工代表监事	22,092	间接持股	0.02
梁 俊	副总经理	-	-	-
叶 楠	董事会秘书	4,418	间接持股	0.0044

注：叶学俊、叶霞、叶楠分别持有公司股东鼎增投资 18.54%、0.66%、0.13%的财产份额，邹方平持有公司股东中兴盛世 89.22%的股权，上述间接持股数量及持股比例为相应折算而得。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未持有本公司股份。上述董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事、总经理叶学俊与董事苏梅系夫妻关系，董事会秘书叶楠系叶学俊、苏梅之子。除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他的亲属关系。

(三) 公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》和《保密协议》，除此之外，未签订其他重要协议或做出重要承诺。

(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员的主要兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司的关系
李俊巍	董事长	北方导航控制技术股份有限公司	董事、财务总监	控股股东
		中兵通信科技股份有限公司	董事	控股股东控制的企业
		衡阳北方光电信息技术有限公司	董事	控股股东控制的企业
许德林	董事	北方导航控制技术股份有限公司	副总经理	控股股东
		北方导航科技集团有限公司	监事	北方导航的控股股东

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司的关系
李 嫵	董事、财务负责人	北方导航控制技术股份有限公司	监事	控股股东
叶学俊	董事、总经理	泰兴市政协	政协委员	-
		泰兴市工商联	副会长	-
		江苏省航空航天学会	常务理事	-
		江苏省军工学会	常务理事	-
		江苏晟楠电子科技股份有限公司	董事	-
		江苏武专特种材料有限公司	执行董事	-
苏 梅	董事	泰兴市福晟投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人	-
		江苏晟楠电子科技股份有限公司	董事	
		上海航联电子科技有限公司	董事	
游经纶	董事	中兵投资管理有限责任公司	助理副总经理	公司股东
		北极星云空间技术股份有限公司	董事	-
		上海中兵国泰君安投资管理有限公司	监事	-
		内蒙古北方风驰物流港有限公司	董事	-
		北京卓越航空工业有限公司	董事	-
		深圳前海中兵兴光投资管理有限公司	董事	-
		国兵建元（深圳）基金投资管理有限公司	董事	-
		交银中兵（珠海）股权投资管理有限公司	总经理	-
邹方平	董事	山东百思特医药有限公司	执行董事兼总经理	-
		山东医科元多能干细胞生物工程有限公司	董事长兼总经理	-
		中兴盛世投资有限公司	执行董事	公司股东
		山东中兴盛世资本管理有限公司	执行董事	-
		山东多盈股权投资管理有限公司	董事长	-
		多盈投资管理股份有限公司	董事长	-

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司的关系
		天津多盈股权投资基金合伙企业（有限合伙）	董事长	-
蔡陶	监事会主席	北方导航控制技术股份有限公司	纪检监察审计部副部长	控股股东
		衡阳北方光电信息技术有限公司	监事会主席	控股股东控制的企业
		中兵通信科技股份有限公司	监事	控股股东控制的企业
付剑	监事	-	-	-
叶霞	职工代表监事	-	-	-
梁俊	副总经理	-	-	-
叶楠	董事会秘书	江苏晟楠电子科技有限公司	董事	
		江苏武专特种材料有限公司	监事	

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、管理人员的主要对外投资情况如下：

单位：万元，%

姓名	在本公司任职	所投资企业名称	注册资本/出资总额	持股比例/财产份额占比
李俊巍	董事长	-	-	-
许德林	董事	-	-	-
李 嫵	董事、财务负责人	-	-	-
叶学俊	董事、总经理	江苏晟楠电子科技有限公司	6,328.72	36.67
		鼎增投资	1,510.00	18.54
		江苏武专特种材料有限公司	1000.00	100.00
苏梅	董事	江苏晟楠电子科技有限公司	6,328.72	11.68
		泰兴市福晟投资中心	725.50	21.85

姓名	在本公司 任职	所投资企业名称	注册资本 /出资总额	持股比例 /财产份额占比
		(有限合伙)		
游经纶	董事	-	-	-
邹方平	董事	山东百思特医药有限公司	500.00	90.00
		山东多盈股权投资管理有限公司	1,000.00	3.00
		天津多盈股权投资基金合伙企业(有限合伙)	10,390.00	0.40
		中兴盛世投资有限公司	13,901.00	89.22
		山东中兴盛世资本管理有限公司	10,300.00	65.00
蔡陶	监事会主席	-	-	-
付剑	监事	-	-	-
叶霞	监事	鼎增投资	1,510.00-	0.66
梁俊	副总经理	-	-	-
叶楠	董事会秘书	江苏晟楠电子科技有限公司	6,328.72	20.80
		鼎增投资	1,510.00	0.13

公司董事、监事、高级管理人员的上述对外投资与公司不存在利益冲突，同时，公司董事、监事、高级管理人员已出具《关于避免同业竞争的承诺函》，详见本节“五、同业竞争情况”之“（二）避免同业竞争的措施”的相关内容。

除上述情况外，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他对外投资情况。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年及一期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

公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，也未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

（七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

2014年初，航联有限共有5名董事，即浮德海、张学军、李嫵、叶学俊、

苏梅，其中浮德海为董事长；监事 1 名，即王楠；总经理为叶学俊。

2016 年 11 月 6 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议选举李俊巍、许德林、李嫵、叶学俊、苏梅、游经纶、邹方平为公司第一届董事会董事，选举蔡陶、付剑为公司第一届监事会股东代表监事，职工代表监事叶霞系由职工代表大会选举产生。

2016 年 11 月 6 日，公司召开第一届董事会第一次会议，会议选举李俊巍为公司董事长；同意聘任叶学俊为公司总经理，梁俊为副总经理，李嫵为财务负责人，叶楠为董事会秘书。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举蔡陶为公司监事会主席。

除上述情况外，报告期内公司董事、监事、高级管理人员不存在其他的变动情况。

上述任职变化符合公司自身经营发展的需要，履行了必要的法律程序，符合相关法律法规和《公司章程》的规定。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的财务会计报表

1、资产负债表

单位：元

资 产	2016.8.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：	-	-	-
货币资金	55,333,983.01	80,670,913.53	18,733,892.88
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	18,463,324.60	45,108,416.14	8,320,019.23
应收账款	150,246,058.17	97,330,016.19	98,315,450.48
预付款项	1,678,738.56	1,152,476.78	2,570,582.93
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	28,948,155.00	1,055,264.24	775,216.56
存货	46,342,568.16	56,710,975.15	61,382,816.15
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	3,139,956.34	153,340.21	280,966.60
流动资产合计	304,152,783.84	282,181,402.24	190,378,944.83
非流动资产：	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	35,963,351.49	34,828,428.41	35,074,220.89
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-

油气资产	-	-	-
无形资产	5,933,204.60	6,061,510.84	6,510,380.47
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	1,059,000.00	9,526.08	32,388.72
递延所得税资产	1,618,796.36	875,006.57	840,709.60
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	44,574,352.45	41,774,471.90	42,457,699.68
资产总计	348,727,136.29	323,955,874.14	232,836,644.51

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2016.8.31	2015.12.31	2014.12.31
流动负债：	-	-	-
短期借款	-	17,000,000.00	15,800,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	2,000,000.00	-
应付账款	38,242,788.38	33,877,052.76	32,521,170.76
预收款项	870,144.55	1,136,052.88	1,694,589.13
应付职工薪酬	4,055,025.92	4,496,726.28	3,863,634.56
应交税费	12,035,149.17	8,491,667.36	8,526,308.30
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	20,551,683.76	19,709,145.50	15,284,272.92
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	75,754,791.78	86,710,644.78	77,689,975.67
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-

长期应付款	-	-	-
期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
流动负债合计	-	-	-
负债合计	75,754,791.78	86,710,644.78	77,689,975.67
所有者权益：	-	-	-
实收资本	99,701,000.00	99,701,000.00	84,180,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	64,620,200.00	64,620,200.00	10,141,200.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	12,743,152.94	12,743,152.94	8,939,046.89
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	95,907,991.57	60,180,876.42	51,886,421.95
所有者权益合计	272,972,344.51	237,245,229.36	155,146,668.84
负债和所有者权益总计	348,727,136.29	323,955,874.14	232,836,644.51

2、利润表

单位：元

项 目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
一、营业收入	148,615,468.01	208,517,451.85	192,698,896.47
减：营业成本	62,812,769.28	94,920,012.99	81,085,235.84
营业税金及附加	2,212,995.13	2,857,461.00	2,661,476.13
销售费用	33,983,332.37	46,817,862.22	41,410,422.14
管理费用	13,060,465.28	23,808,876.26	20,866,158.88
财务费用	113,355.75	864,312.87	1,344,169.43
资产减值损失	4,958,598.57	228,646.46	1,577,353.51
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	31,473,951.63	39,020,280.05	43,754,080.54
加：营业外收入	10,151,226.07	7,165,684.54	2,036,425.29
其中：非流动资产处置利得	-	-	1,302,471.02
减：营业外支出	58,251.58	206,514.94	55,136.03
其中：非流动资产处置损失	-	112,745.54	-
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	41,566,926.12	45,979,449.65	45,735,369.80
减：所得税费用	5,839,810.97	7,938,389.13	7,417,426.64
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	35,727,115.15	38,041,060.52	38,317,943.16
六、综合收益总额	35,727,115.15	38,041,060.52	38,317,943.16

3、现金流量表

单位：元

项目	2016年1-8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	107,597,504.43	135,006,716.14	131,855,618.48
收到的税费返还	9,753,648.75	5,524,908.98	-
收到其他与经营活动有关的现金	505,140.36	1,393,727.78	752,423.53
经营活动现金流入小计	117,856,293.54	141,925,352.90	132,608,042.01
购买商品、接受劳务支付的现金	20,102,048.23	27,144,023.47	25,759,458.97
支付给职工以及为职工支付的现金	17,038,597.25	25,790,055.65	22,559,048.52
支付的各项税费	25,215,959.52	36,147,597.33	28,102,973.10
支付其他与经营活动有关的现金	36,301,738.74	44,822,800.34	40,674,505.85
经营活动现金流出小计	98,658,343.74	133,904,476.79	117,095,986.44
经营活动产生的现金流量净额	19,197,949.80	8,020,876.11	15,512,055.57
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	28,059.75	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	28,059.75	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,731,621.57	3,713,892.50	2,075,811.39
投资支付的现金	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	2,731,621.57	3,713,892.50	2,075,811.39
投资活动产生的现金流量净额	-2,731,621.57	-3,685,832.75	-2,075,811.39
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	-	70,000,000.00	-
取得借款收到的现金	-	17,000,000.00	18,800,000.00

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	-	87,000,000.00	18,800,000.00
偿还债务支付的现金	17,000,000.00	15,800,000.00	17,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24,793,597.25	13,751,319.48	7,507,417.03
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	41,793,597.25	29,551,319.48	24,507,417.03
筹资活动产生的现金流量净额	-41,793,597.25	57,448,680.52	-5,707,417.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-9,661.50	153,296.77	-3,932.51
五、现金及现金等价物净增加额	-25,336,930.52	61,937,020.65	7,724,894.64
加：期初现金及现金等价物余额	80,670,913.53	18,733,892.88	11,008,998.24
六、期末现金及现金等价物余额	55,333,983.01	80,670,913.53	18,733,892.88

4、股东权益变动表

(1) 2016年1-8月合并股东权益变动表

单位：元

项目	2016年1-8月								
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	99,701,000.00	64,620,200.00	-	-	-	12,743,152.94	-	60,180,876.42	237,245,229.36
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	99,701,000.00	64,620,200.00	-	-	-	12,743,152.94	-	60,180,876.42	237,245,229.36
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	35,727,115.15	35,727,115.15
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	35,727,115.15	35,727,115.15

(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)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	99,701,000.00	64,620,200.00	-	-	-	12,743,152.94	-	95,907,991.57	272,972,344.51

(2) 2015 年度合并股东权益变动表

单位：元

项 目	2015 年度								
	实收资本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	84,180,000.00	10,141,200.00	-	-	-	8,939,046.89	-	51,886,421.95	155,146,668.84
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	84,180,000.00	10,141,200.00	-	-	-	8,939,046.89	-	51,886,421.95	155,146,668.84
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	15,521,000.00	54,479,000.00	-	-	-	3,804,106.05	-	8,294,454.47	82,098,560.52
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	38,041,060.52	38,041,060.52
(二) 所有者投入和减少资本	15,521,000.00	54,479,000.00	-	-	-	-	-	-	70,000,000.00
1、所有者投入的普通股	15,521,000.00	54,479,000.00	-	-	-	-	-	-	70,000,000.00
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) 利润分配	-	-	-	-	-	3,804,106.05	-	-29,746,606.05	-25,942,500.00
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	3,804,106.05	-	-3,804,106.05	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-25,942,500.00	-25,942,500.00
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	99,701,000.00	64,620,200.00	-	-	-	12,743,152.94	-	60,180,876.42	237,245,229.36

(3) 2014年度股东权益变动表

单位：元

项 目	2014 年度								
	实收资本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合 计
一、上年年末余额	84,180,000.00	10,141,200.00	-	-	-	5,107,252.57	-	34,795,273.11	134,223,725.68
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	84,180,000.00	10,141,200.00	-	-	-	5,107,252.57	-	34,795,273.11	134,223,725.68
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	3,831,794.32	-	17,091,148.84	20,922,943.16
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	38,317,943.16	38,317,943.16
(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) 利润分配	-	-	-	-	-	3,831,794.32	-	-21,226,794.32	-17,395,000.00
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	3,831,794.32	-	-3,831,794.32	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-17,395,000.00	-17,395,000.00
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	84,180,000.00	10,141,200.00	-	-	-	8,939,046.89	-	51,886,421.95	155,146,668.84

二、最近两年及一期财务会计报告的审计意见

（一）最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司 2014 年、2015 年、2016 年 1-8 月的财务会计报告已经瑞华会计师事务所审计，并由其出具了瑞华专审字[2016]01570228 号标准无保留意见审计报告。

（二）合并报表范围及变化情况

1、合并财务报表范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等。

2、合并财务报表范围的变化情况

报告期内公司无拥有其少数或半数以下表决权但纳入合并范围，或拥有半数以上表决权但未纳入合并范围的情况。

三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、会计期间

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

2、记账本位币

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

3、记账基础和计价原则

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

4、现金及现金等价物的确定标准

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

5、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

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

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

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

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

（3）外币财务报表的折算方法

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

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的期末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

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

6、金融工具

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

(1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

(2) 金融资产的分类、确认和计量

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

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

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

② 持有至到期投资

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

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

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

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

③ 贷款和应收款项

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

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

④ 可供出售金融资产

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

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

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

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

（3）金融资产减值

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

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

① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项

有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

② 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

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

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

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

（5）金融负债的分类和计量

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

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

② 其他金融负债

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

③ 财务担保合同不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

（6）金融负债的终止确认

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

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

（7）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（8）金融资产和金融负债的抵销

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

（9）权益工具

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

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

7、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的计提方法

① 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 50 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

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

② 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映

债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项 目	确定组合的依据
母公司合并范围内的应收款项（含单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项）	按客户进行划分
账龄分析法计提坏账准备的应收款项（含单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项）	应收款项的账龄

B. 根据信用风险特征组合确定的计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
母公司合并范围内的应收款项（含单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项）	不计提坏账准备
账龄分析法计提坏账准备的应收款项（含单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项）	账龄分析法计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	30	30
4-5年	50	50
5年以上	80	80

③单项金额不重大但单项计提坏账准备的计提方法：

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

（2）坏账准备的转回

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

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

8、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、周转材料、委托加工物资、库存商品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

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

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

9、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见本小节之“6 金融工具”。

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

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各

项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

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

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

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

(2) 后续计量及损益确认方法

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

① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

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

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

务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

③ 收购少数股权

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

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

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

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

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

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

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大

影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

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

10、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

(2) 固定资产的分类、计价方法及折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率、折旧方法如下：

固定资产类别	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)	折旧方法
房屋及建筑物	20	5	4.75	直线法
机器设备	3-17	5	31.67-5.59	直线法
运输工具	4	5	23.75	直线法
其他	3-11	5	31.67-8.64	直线法

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

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本小节之“15 长期资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

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

(5) 其他说明

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

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

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

11、在建工程

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见小节之“15 长期资产减值”。

12、借款费用

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

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

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

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

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

13、无形资产

(1) 无形资产的确认及计价方法

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如

为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

（2）无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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

（3）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。其中，研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查，如意在获取知识而进行的活动，研究成果或其他知识的应用研究、评价和最终选择，材料、设备、产品、工序、系统或服务替代品的研究，新的或经改进的材料、设备、产品、工序、系统或服务的可能替代品的配制、设计、评价和最终选择等；开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等，如生产前或使用前的原型和模型的设计、建造和测试，不具有商业性生产经济规模的试生产设施的设计、建造和运营等。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(4) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本小节之“15 长期资产减值”。

14、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的各主要长期待摊费用项目的内容、摊销方法和摊销年限如下表所示。

内 容	摊销方法	摊销年限
绿化工程	直线法	3 年
装修改造	直线法	3 年

15、长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回。

16、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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

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

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减

建议所提供的辞退福利时,和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日,确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的,按照其他长期职工薪酬处理。

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

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

17、收入

(1) 商品销售收入

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

本公司通常将商品交付买方时确认收入。

(2) 提供劳务收入

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

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

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

(3) 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

(4) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

18、政府补助

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

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

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

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

19、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 当期所得税

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

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

(4) 所得税的抵销

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

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

20、租赁

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

租赁业务符合下列一项或数项标准的，通常属于融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

(1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

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

(2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

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

(3) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

以融资租赁方法租入的资产,于租赁期开始日,将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额作为未确认融资费用。此外,在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的,可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

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

(4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

以融资租赁方法出租的资产,于租赁期开始日,将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值,同时记录未担保余值;将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

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

(二) 主要会计政策、会计估计变更情况和对公司利润的影响

本公司 2016 年 1-8 月、2015 年度、2014 年度无应披露的会计政策、会计估计变更、重大前期差错更正等事项。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入及毛利率的主要构成、变动趋势及原因分析

1、营业收入的主要类别及收入确认的具体方法

(1) 营业收入的主要类别

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
主营业务收入(元)	148,545,653.90	208,328,046.62	192,469,848.12
其他业务收入(元)	69,814.11	189,405.23	229,048.35
营业收入合计(元)	148,615,468.01	208,517,451.85	192,698,896.47
主营收入/营业收入合计	99.95%	99.91%	99.88%

报告期内，公司收入主要来源于主营业务收入，公司主营业务明确。

(2) 收入确认的具体方法

本公司通常将产品交付买方时确认收入。

2、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

(1) 主营业务收入按产品分类情况

单位：元，%

项目	2016年1-8月		2015年度		2014年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
电连接器	135,998,319.45	91.55	186,813,761.28	89.67	151,065,160.24	78.49
线束	12,547,334.45	8.45	21,514,285.34	10.33	41,404,687.88	21.51
合计	148,545,653.90	100.00	208,328,046.62	100.00	192,469,848.12	100.00

报告期内，公司主营业务收入由销售电连接器、线束构成。其中收入大部分来源于电连接器销售。2014年、2015年和2016年1-8月，公司的主营业务收入分别为192,469,848.12元，208,328,046.62元和148,545,653.90元。报告期内，公司收入呈逐年增长趋势。

报告期内，2014年、2015年和2016年1-8月，电连接器收入的金额分别为151,065,160.24元、186,813,761.28元和135,998,319.45元，其占主营业务收入的

比例分别为 78.49%、89.67% 和 91.55%。公司电连接器收入增加明显，收入占比逐年提高。

(2) 收入按地区分布情况

单位：元，%

项目	2016 年 1-8 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
内销	147,943,830.91	99.59	207,529,574.64	99.62	192,368,867.50	99.95
华东地区	65,100,944.43	43.83	91,496,515.30	43.93	78,346,114.65	40.71
华北地区	38,267,847.72	25.76	43,980,638.47	21.11	35,538,841.67	18.46
华中地区	21,904,088.43	14.75	26,963,695.43	12.94	38,109,526.75	19.80
西南地区	7,536,373.10	5.07	20,243,639.61	9.72	16,449,920.20	8.55
西北地区	5,671,724.84	3.82	8,383,054.09	4.02	8,892,172.56	4.62
华南地区	4,114,171.83	2.77	3,543,962.47	1.70	2,436,054.67	1.27
东北地区	5,348,680.56	3.60	12,918,069.27	6.20	12,596,237.00	6.54
外销	601,822.99	0.41	798,471.98	0.38	100,980.62	0.05
合计	148,545,653.90	100.00	208,328,046.62	100.00	192,469,848.12	100.00

报告期内，公司以内销为主，外销的占比较小。公司的主要客户为陆航、空军、研究所等配套的军工企业和单位，公司内销主要销往华东地区、华中地区和华北地区。2014 年、2015 年和 2016 年 1-8 月，上列地区的销售收入占总销售的比重分别为 78.97%，77.97% 和 84.34%。公司在以上地区的销售占比呈现平稳增长的趋势。

3 、毛利率分析

(1) 按产品分类

单位：元，%

2016年1-8月				
项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
电连接器	135,998,319.45	59,048,568.94	76,949,750.51	56.58
线束	12,547,334.45	3,764,200.34	8,783,134.11	70.00

合计	148,545,653.90	62,812,769.28	85,732,884.62	57.71
2015年度				
项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
电连接器	186,813,761.28	87,820,298.83	98,993,462.45	52.99
线束	21,514,285.34	7,099,714.16	14,414,571.18	67.00
合计	208,328,046.62	94,920,012.99	113,408,033.63	54.44
2014年度				
项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
电连接器	151,065,160.24	68,249,782.59	82,815,377.65	54.82
线束	41,404,687.88	12,835,453.25	28,569,234.63	69.00
合计	192,469,848.12	81,085,235.84	111,384,612.28	57.87

2014年度、2015年度和2016年1-8月，主营业务毛利率分别为57.87%、54.44%和57.71%，公司毛利率较为稳定，未出现明显波动。

报告期内，公司产品结构较为稳定，并且公司产品主要销售给各军工企业，产品的销售价格不会出现明显的浮动，因此公司主营业务毛利率较为稳定。其中2015年度毛利率较2014年度和2016年1-8月有所降低，主要原因有①2015年线束的销售订单较少，线束产品贡献的毛利较少②连接器中Y50型号的毛利率相对其他产品较低，2015年该系列销售订单较多。

(2) 按照地区分类

单位：元，%

2016年1-8月				
项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
国内	147,943,830.91	62,566,021.85	85,377,809.06	57.71
国外	601,822.99	246,747.43	355,075.56	59.00
合计	148,545,653.90	62,812,769.28	85,732,884.62	57.71
2015年度				
项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
国内	207,529,574.64	94,588,647.12	112,940,927.52	54.42

国外	798,471.98	331,365.87	467,106.11	58.50
合计	208,328,046.62	94,920,012.99	113,408,033.63	54.44
2014年度				
项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
国内	192,368,867.50	81,043,833.79	111,325,033.71	57.87
国外	100,980.62	41,402.05	59,578.57	59.00
合计	192,469,848.12	81,085,235.84	111,384,612.28	57.87

报告期内，公司主要销售区域为国内市场，公司管理层有意图进入国际市场，国外销售规模稳步增长，但是进展较为缓慢。

(3) 按照客户类型分类

单位：元，%

2016年1-8月				
项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
军品	146,200,248.77	60,701,904.66	85,498,344.11	58.48
民品	2,345,405.13	2,110,864.62	234,540.51	10.00
合计	148,545,653.90	62,812,769.28	85,732,884.62	57.71
2015年度				
项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
军品	203,975,841.49	91,046,550.42	112,929,291.07	55.36
民品	4,352,205.13	3,873,462.57	478,742.56	11.00
合计	208,328,046.62	94,920,012.99	113,408,033.63	54.44
2014年度				
项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
军品	188,864,660.09	77,858,592.56	111,006,067.53	58.78
民品	3,605,188.03	3,226,643.28	378,544.75	10.50
合计	192,469,848.12	81,085,235.84	111,384,612.28	57.87

报告期内，由于军品对产品的稳定性、交货期、保密等条件的要求，军品的供应形成一定的准入门槛，军品由于其产品研发的周期较长以及军方客户对价格的敏感性等原因，军品的毛利较高。

(二) 报告期内期间费用情况

单位：元，%

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
营业收入	148,615,468.01	208,517,451.85	192,698,896.47
销售费用	33,983,332.37	46,817,862.22	41,410,422.14
管理费用	13,060,465.28	23,808,876.26	20,866,158.88
财务费用	113,355.75	864,312.87	1,344,169.43
期间费用合计	47,157,153.40	71,491,051.35	63,620,750.45
销售费用占营业收入比重	22.87	22.45	21.49
管理费用占营业收入比重	8.79	11.42	10.83
财务费用占营业收入比重	0.08	0.41	0.70
三费占营业收入比重合计	31.74	34.28	33.02

报告期内，公司的销售费用主要为销售服务费、职工薪酬、业务招待费、差旅费和运输费构成。公司的管理费用主要为研究开发费、职工薪酬、业务招待费、税费和折旧与摊销构成。公司的财务费用主要为短期借款的利息支出和汇兑损失。

2014年度、2015年度和2016年1-8月，公司三项期间费用合计分别为63,620,750.45元、71,491,051.35元和47,157,153.40元，占营业收入的比重分别为33.02%、34.28%和31.74%。报告期内，三费占收入的比重较高，并处于相对稳定的状态。

2015年度，三费占营业收入的比重相比2014年和2016年1-8月份较高，原因有①由于当地最低薪酬标准调整，管理费用中薪酬增加；2015年公司的生产线改造以及开始新三板挂牌准备事宜，导致管理费用-其他增加金额较大②由于当地最低薪酬标准调整，销售费用中职工薪酬提高。

报告期内，公司的销售费用明细如下表：

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
职工薪酬	2,487,987.03	3,906,556.56	2,398,718.23

销售服务费	26,884,135.65	35,411,834.87	32,417,059.41
差旅费	1,345,872.69	2,562,745.94	2,497,520.88
业务招待费	1,390,865.85	2,445,245.86	2,472,752.31
会务费	262,792.00	179,330.00	659,248.00
运输费	657,404.51	900,399.49	713,900.01
广告费	22,000.00	23,255.91	-
办公费	22,870.25	139,649.10	55,725.22
折旧费	6,442.22	8,877.47	7,741.50
业务宣传费	902,962.17	1,210,927.02	59,184.47
其他	-	29,040.00	128,572.11
合计	33,983,332.37	46,817,862.22	41,410,422.14

报告期内，销售费用主要由职工薪酬、销售服务费、业务招待费和业务宣传费组成。2014年、2015年和2016年1-8月，公司以上四项合计占销售费用的比例为90.19%、91.79%和93.18%，占比较为稳定。

2014年、2015年和2016年1-8月，公司销售费用分别为41,410,422.14元、46,817,862.22元和33,983,332.37，占同期营业收入的比重为21.49%，22.45%和22.87%。2015年度较2014年度销售费用增加5,407,440.08元，主要原因包括：①公司2015年收入较2014年增加，相应的销售服务费增加2,994,775.46元；②公司销售人员增加以及工资标准上调，销售人员的工资增加1,507,838.33元。

销售服务费为公司根据含税收入以及一定的比例计提的服务费用，公司的销售服务费与公司收入保持相同趋势增长。

报告期内，公司的管理费用明细如下表：

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
职工薪酬	3,359,267.52	6,884,251.08	5,444,494.48
办公费	439,737.33	524,177.90	279,614.49
业务招待费	1,865,815.57	1,702,911.10	1,604,121.44
差旅费	612,745.93	1,031,952.84	924,921.69

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
折旧及摊销	944,987.39	1,319,961.89	1,005,242.59
研究开发费	3,838,309.44	6,963,972.11	7,835,007.20
车辆运行费	269,384.69	459,180.34	575,983.80
安全劳保费	132,868.92	620,640.79	163,405.96
咨询费	46,160.00	259,735.34	306,649.04
税费	1,012,291.88	1,653,240.59	1,668,739.65
其他	538,896.61	2,388,852.28	1,057,978.54
合计	13,060,465.28	23,808,876.26	20,866,158.88

2014年、2015年和2016年1-8月，管理费用分别为20,866,158.88元、23,808,876.26元和13,060,465.28元，管理费用金额呈现一定的波动，2016年1-8月较2015年同期，管理费用呈现一定程度的降低，主要原因包括：①由于2016年1-8月尚未计提全年的奖金，导致薪酬同比降低以及研发开发费中的薪酬费用有所降低；②2015年更新较多模具，导致2016年1-8月模具更新较少，导致研究开发费中的工装模具费有所降低。

2015年度较2014年度，管理费用增加2,942,717.38元在，主要原因包括：①泰兴市的整体工资标准提高，薪酬增加1,439,756.60元；②2015年公司开始聘请法律顾问支付律师事务所30万，进行生产线改造设计费43万元，以及新三板挂牌前期中介费用21万元，导致其他增加1,330,873.74元；③2015年购买劳保衣服等，导致安全劳保费增加457,234.83元。

报告期内，公司研发费用的金额及占营业收入的比例情况如下：

单位：元，%

年度	研发费用总额	占营业收入的比重
2014年度	7,835,007.20	4.07
2015年度	6,963,972.11	3.34
2016年1-8月	3,838,309.44	2.58

公司的研发费用主要由以下内容组成：研发人员的薪酬、设备的折旧、工装模具费以及其他实验费构成等。

报告期内，公司注重产品和技术的研发，经测算，公司研发支出占收入的比重满足《高新技术企业认定管理办法》对研发支出比重的要求。

报告期内，公司的财务费用明细如下表：

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
利息支出	203,097.25	1,039,519.48	1,287,216.79
减：利息收入	107,563.04	35,719.05	18,469.26
汇兑损益	9,661.50	-153,296.77	3,932.51
手续费	8,160.04	13,809.21	71,489.39
合计	113,355.75	864,312.87	1,344,169.43

报告期内，公司财务费用主要由利息支出构成，公司财务费用呈下降的趋势，2016年1-8月较2015年度降低750,957.12元，主要原因是2015年末，公司融资后，归还短期借款，导致利息支出减少836,422.23元。2015年度较2014年财务费用减低479,856.56元，主要原因有①2014年公司发生应收票据承兑费用390,265.20元，导致2014年的利息支出较大。②2015年由于应付国外采购款，产生汇兑损益-153,296.77元。

（三）报告期内重大投资收益情况

无。

（四）报告期内非经常性损益情况

1、最近两年及一期非经常性损益情况

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
非流动资产处置损益		-112,745.54	1,302,471.02
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	202,000.00	1,289,002.84	697,461.46
对非金融企业收取的资金占用费			

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			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	137,325.74	-24,759.23	-18,643.22
非经常性损益合计	339,325.74	1,151,498.07	1,981,289.26
减：所得税影响数	52,427.06	180,415.05	305,463.79
少数股东权益影响额（税后）			
非经常性损益净额	286,898.68	971,083.02	1,675,825.47

报告期内，公司非经常性损益净额占净利润的情况，具体如下表：

单位：元

项 目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
非经常性损益净额	286,898.68	971,083.02	1,675,825.47
当期净利润	35,727,115.15	38,041,060.52	38,317,943.16
扣除非经常性损益后的净利润	35,440,216.47	37,069,977.50	36,642,117.69
非经常性损益净额占当期净利润的比例（%）	0.80	2.55	4.37

2014年度、2015年度和2016年1-8月，当期非经常性损益净额值占扣除非经常性损益后的净利润比例分别为4.37%，2.55%，0.8%，公司非经常损益占净利润的比重较低，公司持续经营不存在严重依赖非经常性损益的情形。

2014年度非经常性损益较高，主要存在1,302,471.02元的非流动资产处置损益利得。2015年度非经常性损益较高，主要是公司取得1,289,002.84元的政府补助收入。

公司非经常性损益的明细见本小节之“营业外收入、营业外支出”

2、营业外收入

单位：元

项 目	2016年1-8月		2015年度		2014年度	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计					1,302,471.02	1,302,471.02
其中：固定资产处置利得					1,302,471.02	1,302,471.02
政府补助	9,955,648.75	202,000.00	7,096,674.37	1,289,002.84	697,461.46	697,461.46
其他	195,577.32	195,577.32	69,010.17	69,010.17	36,492.81	16,992.81
合 计	10,151,226.07	397,577.32	7,165,684.54	1,358,013.01	2,036,425.29	2,036,425.29

其中，计入当期损益的政府补助，具体情况如下：

单位：元

项 目	2016年1-8月	2015年度	2014年度	与资产相关/与收益相关
两化融合项目补助			400,000.00	与收益相关
贡献品牌创建奖			160,000.00	与收益相关
新产品开发奖			60,000.00	与收益相关
军品退增值税	9,753,648.75	5,807,671.53		与收益相关
工业和信息产业转型升级专项引导资金		600,000.00		与收益相关
双轮驱动考核奖励资金		260,000.00		与收益相关
企业知识产权战略推进计划专项资金		180,000.00		与收益相关
社保补贴收入		116,202.84	77,461.46	与收益相关
十佳转型升级示范企业收入		50,000.00		与收益相关
双现会奖		30,000.00		与收益相关
知识产权创造与运用（专利资助）专项资金		21,000.00		与收益相关
专利大户奖励		20,000.00		与收益相关
国内发明专利授权奖励		10,000.00		与收益相关
动态监测补贴资金		1,800.00		与收益相关
安全标准化专项奖	20,000.00			
先进集体奖	2,000.00			

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度	与资产相关/与收益相关
考核奖	50,000.00			
知识产权示范创建奖	20,000.00			
综治奖金	2,000.00			
科协奖	8,000.00			
知识产权管理奖	100,000.00			
合计	9,955,648.75	7,096,674.37	697,461.46	-

3、营业外支出

项目	2016年1-8月		2015年度		2014年度	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			112,745.54	112,745.54		
其中：固定资产处置损失			112,745.54	112,745.54		
对外捐赠支出	10,000.00	10,000.00	30,000.00	30,000.00	55,000.00	55,000.00
其他支出	48,251.58	48,251.58	63,769.40	63,769.40	136.03	136.03
合计	58,251.58	58,251.58	206,514.94	206,514.94	55,136.03	55,136.03

(五) 主要税项及相关税收优惠政策

1、公司的税种和税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税,并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税;
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的15%计缴。

2、税收优惠

(1) 高新技术企业所得税优惠

2014年10月31日，公司取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局颁发的《高新技术企业证书》(GF201432001139)，有效期为三年。

根据科技报、财政部、国家税务总局2008年4月联合颁布的《高新技术企业认定管理办法》，公司被认定为高新技术企业，按照15%税率征收企业所得税，并享受研发费用加计扣除。

(2) 军品退增值税

根据财政部、国家税务总局联合发布的“财税字[1994]11号”《关于军队、军工系统所属单位征收流转税、资源税问题的通知》的有关规定，公司生产的列入军工主管部门军品生产计划并按照军品作价原则销售给军队、人民武装警察部队和军事工厂的军品，免征增值税。

五、财务状况分析

(一) 报告期内主要资产情况

报告期内，公司的资产构成情况如下：

单位：元，%

项目	2016.8.31		2015.12.31		2014.12.31	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
流动资产	304,152,783.84	87.22	282,181,402.24	87.10	190,378,944.83	81.77
非流动资产	44,574,352.45	12.78	41,774,471.90	12.90	42,457,699.68	18.23
总资产	348,727,136.29	100.00	323,955,874.14	100.00	232,836,644.51	100.00

报告期内，公司总资产规模总体呈现增加的趋势，公司总资产由2014年末的232,836,644.51元增长至2016年8月底的348,727,136.29元，增加金额为115,890,491.78元，增长幅度为49.77%。公司总资产增加的原因主要有①公司新增投资者投入资本70,000,000.00元，导致公司总资产增加②公司在报告期内，

连续进行了股利分配，共分配股利合计 43,337,500.00 元，导致总资产减少③报告期内，公司连续盈利，2 年 1 期形成净利润共计 112,086,118.83 元，导致公司总资产增加。

报告期内，流动资产，非流动资产的占比较为稳定。公司流动资产主要为货币资金、应收账款、存货。非流动资产主要包含固定资产和无形资产。

1、流动资产分析

单位：元，%

项 目	2016.8.31		2015.12.31		2014.12.31	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
货币资金	55,333,983.01	18.19	80,670,913.53	28.59	18,733,892.88	9.84
应收票据	18,463,324.60	6.07	45,108,416.14	15.99	8,320,019.23	4.37
应收账款	150,246,058.17	49.40	97,330,016.19	34.49	98,315,450.48	51.64
预付款项	1,678,738.56	0.55	1,152,476.78	0.41	2,570,582.93	1.35
其他应收款	28,948,155.00	9.52	1,055,264.24	0.37	775,216.56	0.41
存货	46,342,568.16	15.24	56,710,975.15	20.10	61,382,816.15	32.24
其他流动资产	3,139,956.34	1.03	153,340.21	0.05	280,966.60	0.15
合 计	304,152,783.84	100.00	282,181,402.24	100.00	190,378,944.83	100.00

(1) 货币资金

单位：元

项目	2016.8.31	2015.12.31	2014.12.31
库存现金	4,660.98	7,065.89	5,319.60
银行存款	55,329,322.03	80,663,847.64	18,728,573.28
其他货币资金	-	-	-
合计	55,333,983.01	80,670,913.53	18,733,892.88

报告期内，公司货币资金期末余额变动较大，2016 年 8 月末较 2015 年末降低-25,336,930.52 元，主要由公司于 2016 年 5 月分配股利 30,090,500.00 元和偿还银行贷款 17,000,000.00 元导致。2015 年末余额较 2014 年末余额增加 61,937,020.65 元，主要由公司增资扩股接受投资 70,000,000.00 元和分配股利 25,942,500.00 元导致。

(2) 应收票据

单位：元

项目	2016.8.31	2015.12.31	2014.12.31
银行承兑汇票	13,233,293.30	12,635,302.91	5,093,048.55
商业承兑汇票	5,230,031.30	32,473,113.23	3,226,970.68
合计	18,463,324.60	45,108,416.14	8,320,019.23

2016年8月末，应收票据余额较2015年末余额增幅较大，主要是由于公司客户多为军工企业，客户根据预算一般多在在季度末或是年度末回款，导致客户尚未用商业承兑汇票支付应收款项，同时2016年1-8月，公司已将2015年末到期的商业承兑汇票进行承兑。

2015年末应收票据余额较2014年末增加36,788,396.91元，增幅达到442.17%，主要系2015年公司主要军工企业客户调整付款方式，由主要以银行存款收款调整为以商业/银行承兑汇票付款。

报告期内，应收票据的发生额、背书转让、贴现、期末余额情况如下表所示：

单位：元

项目	2014.1.1	本期增加额	本期减少额		2014.12.31
			承兑/背书转让	贴现	
1、银行承兑汇票	3,742,915.56	49,385,679.53	33,433,362.54	14,602,184.00	5,093,048.55
2、商业承兑汇票	4,231,140.98	33,862,488.53	34,866,658.83	-	3,226,970.68

(续)

项目	2015.1.1	本期增加额	本期减少额		2015.12.31
			承兑/背书转让	贴现	
1、银行承兑	5,093,048.	42,835,570.	35,293,316.62		12,635,302.91

汇票	55	98			
2、商业承兑 汇票	3,226,970. 68	80,691,947. 26	51,445,804.71		32,473,113.23

(续)

项目	2016.1.1	本期增加额	本期减少额		2016.8.30
			承兑/背书转让	贴现	
1、银行承兑 汇票	12,635,302 .91	30,906,185. 30	30,308,194.91		13,233,293.30
2、商业承兑 汇票	32,473,113 .23	17,032,331. 48	44,275,413.41		5,230,031.30

针对票据的取得、报关等环节和事宜，公司结合销售与收款循环的内部控制流程，制定了《应收票据管理制度》，其中主要规定有，一是明确票据的取得、贴现、背书、保管等环节的审批流程和职责要求；二是严格审查票据的真实性和合法性，防止票据欺诈；三是由专人负责应收票据保管，严格限制其他人员对票据的接触。

公司自2014年1月1日至本反馈意见回复之日，公司未发生追索权纠纷的情形。

报告期末已背书未到期的应收票据金额为17,366,674.78元，截至本公开转让说明书出具之日，公司2016年8月31日已背书未到期的应收票据金额为600,000.00元，其余16,766,674.78元均到期承兑，未发生到期不能承兑的情形，更为形成追索权纠纷。同时结合公司历史上的情况，公司应收票据未发生追索权纠纷的情形，公司的应收票据背书方多为军工集团内公司，该类客户的资金实力雄厚，综上，报告期末已背书未到期的应收票据不存在追索权纠纷及重大风险因素。

根据公司与客户签订的相关销售合同，若客户主动提出以承兑汇票支付，双方会在合同中明确约定结算方式为承兑汇票如果双方在签订合同时，未约定明确的结算方式，在实际结算过程中，具体付款方式由双方协商确定。因此，采用票据结算的方式符合销售合同的约定。

截至2016年8月31日，前五大应收票据出票人的信息如下表所示：

出票人名称	前手背书人名称	金额	出票日	票据到期日	期后承兑情况	销售内容
上海航天设备制造总厂	上海航天设备制造总厂	2,303,615.30	2016.08.17	2017.01.20	因我司名称变更,到期后银行未兑现,经协商重新开具同金额1月期汇票一份	电连接器
江西昌河航空工业有限公司	江西昌河航空工业有限公司	1,944,040.00	2016.06.29	2016.12.29	12月29日到期已承兑	电连接器、线束
中国船舶重工集团公司第七一五研究所	中国船舶重工集团公司第七一五研究所	1,936,726.00	2016.08.25	2017.02.25	存公司,待到期承兑	电连接器
江西昌河航空工业有限公司	江西昌河航空工业有限公司	1,735,173.00	2016.07.28	2017.01.28	于10月27日背书转让支付遵义飞宇公司贷款	电连接器、线束
武汉中元通信股份有限公司	武汉中元通信股份有限公司	1,000,217.30	2016.07.27	2017.01.27	存公司,待到期承兑	电连接器
中国船舶重工集团公司第七一六研究所	山东超越数控电子有限公司	1,000,000.00	2016.03.29	2016.09.29	于9月29日到期已承兑	电连接器
中国电子科技集团公司第七研究所	中国电子科技集团公司第七研究所	1,000,000.00	2016.07.20	2017.01.20	于9月8日背书转让支付泰兴市金属公司贷款	电连接器
合计		10,919,771.60				

截至2015年12月31日,前五大应收票据出票人的信息如下表所示:

出票人名称	前手背书人名称	金额	出票日	票据到期日	期后承兑情况	销售内容
西南计算机有限责任公司	中国电子科技集团公司第五	20,000,000.00	2015.12.18	2016.06.18	2016年6月到期托收进账	电连接器

	十研究所					
中国电子科技集团公司第五十研究所	中国电子科技集团公司第五十研究所	2,750,000.00	2015.08.19	2016.02.19	2016年2月到期托收进账	电连接器
上海航天设备制造总厂	上海航天设备制造总厂	2,001,448.75	2015.11.27	2016.05.20	2016年5月到期托收进账	电连接器
中国电子科技集团公司第五十研究所	中国电子科技集团公司第五十研究所	2,000,000.00	2015.07.17	2016.01.17	2016年1月到期托收进账	电连接器
北方信息控制集团有限公司	中国电子科技集团公司第五十研究所	2,000,000.00	2015.9.28	2016.3.28	2016年10月20日背书转让给杭州萧山精益接插件厂	电连接器
合计		28,751,448.75				

截至2014年12月31日，前五大应收票据出票人的信息如下表所示：

出票人名称	前手背书人名称	金额	出票日	票据到期日	期后承兑情况	销售内容
中国电子科技集团公司第五十研究所	中国电子科技集团公司第五十研究所	2,000,000.00	2014.09.17	2015.01.17	2015年1月到期办理托收	电连接器
上海航天设备制造总厂	上海航天设备制造总厂	1,166,970.68	2014.12.29	2015.03.20	2015年3月到期办理托收	电连接器
内蒙古一机集团宏远电器有限公司	内蒙古一机集团宏远电器有限公司	800,000.00	2014.12.30	2015.06.29	2015年1月10日背书转让给泰兴市家龙建筑工程有限公司支付工程款	电连接器
重庆华伟工业(集团)有限责任公司	重庆华伟工业(集团)有限责任公司	587,025.00	2014.11.28	2015.05.25	2014年12月背书转让给北方导航控制	电连接器

					技术股份有限公司支付股利	
重庆嘉陵华光光电科技有限公司	重庆嘉陵华光光电科技有限公司	500,000.00	2014.12.23	2015.06.23	2015年1月20日背书转让给无锡电镀厂支付设备款	电连接器
重庆嘉陵华光光电科技有限公司	重庆嘉陵华光光电科技有限公司	500,000.00	2014.12.23	2015.06.23	2015年1月26日背书转让给泰兴市金属材料有限公司支付采购款	电连接器
重庆嘉陵华光光电科技有限公司	重庆嘉陵华光光电科技有限公司	500,000.00	2014.12.23	2015.06.23	2015年1月26日背书转让给浩天电子科技有限公司支付采购款	电连接器
重庆嘉陵华光光电科技有限公司	重庆嘉陵华光光电科技有限公司	500,000.00	2014.12.23	2015.06.23	2015年1月26日背书转让给东莞金固通电子科技有限公司支付采购款	电连接器
合计		6,553,995.68				

(3) 应收账款

单位：元，%

种类	2016年8月31日余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				

种类	2016年8月31日余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	160,851,342.43	99.93	10,605,284.26	6.59
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	105,142.00	0.07	105,142.00	100.00
合计	160,956,484.43	100.00	10,710,426.26	6.65

单位：元，%

种类	2015年12月31日余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	103,000,167.28	99.90	5,670,151.09	5.50
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	105,142.00	0.10	105,142.00	100.00
合计	103,105,309.28	100.00	5,775,293.09	5.60

单位：元，%

种类	2014年12月31日余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	103,751,810.71	99.90	5,436,360.23	5.24
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	105,142.00	0.10	105,142.00	100.00
合计	103,856,952.71	100.00	5,541,502.23	5.34

①按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元，%

账龄	2016年8月31日余额			
----	--------------	--	--	--

	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内	107,764,624.57	5,388,231.24	5.00
1至2年	44,460,170.04	4,446,017.00	10.00
2至3年	2,660,840.55	532,168.11	20.00
3至4年	181,840.10	54,552.03	30.00
4至5年	57,269.36	28,634.68	50.00
5年以上	194,601.50	155,681.20	80.00
合计	155,319,346.12	10,605,284.26	6.83

单位：元，%

账龄	2015年12月31日余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内(含1年)	95,431,642.25	4,771,582.11	5.00
1-2年(含2年)	5,629,874.79	562,987.48	10.00
2-3年(含3年)	945,336.73	189,067.35	20.00
3-4年(含4年)	108,382.00	32,514.60	30.00
4-5年(含5年)	158,205.50	79,102.75	50.00
5年以上	43,621.00	34,896.80	80.00
合计	102,317,062.27	5,670,151.09	5.54

单位：元，%

账龄	2014年12月31日余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内(含1年)	100,206,361.69	5,010,318.08	5.00
1-2年(含2年)	2,956,381.62	295,638.16	10.00
2-3年(含3年)	223,096.69	44,619.34	20.00
3-4年(含4年)	160,073.50	48,022.05	30.00
4-5年(含5年)	75,525.20	37,762.60	50.00
5年以上	-	-	-
合计	103,621,438.70	5,436,360.23	5.25

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

单位：元，%

组合名称	2016年8月31日余额		
	账面余额	计提比例	坏账准备
控股股东合并范围内的应收款项	5,531,996.31	-	-
合计	5,531,996.31	-	-

单位：元，%

组合名称	2015年12月31日余额		
	账面余额	计提比例	坏账准备
控股股东合并范围内的应收款项	683,105.01	-	-
合计	683,105.01	-	-

单位：元，%

组合名称	2014年12月31日余额		
	账面余额	计提比例	坏账准备
控股股东合并范围内的应收款项	130,372.01	-	-
合计	130,372.01	-	-

注：母公司公司范围内的应收款项为公司与北方导航及其下属子公司之间的款项（具体为北方导航控制技术股份有限公司、衡阳北方光电信息技术有限公司、中兵通信科技股份有限公司）

②期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位：元，%

债务人名称	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例	计提理由
哈尔滨飞机工业集团有限责任公司	105,142.00	105,142.00	5年以上	100.00	因产品质量问题，货款无法收回
合计	105,142.00	105,142.00	-	-	-

2014年末、2015年末和2016年8月末，公司应收账款净值分别为98,315,450.48元、97,330,016.19元和150,246,058.17元，占流动资产的比例分别为51.64%、34.49%和49.40%；2014年末、2015年末和2016年8月末，公司应收账款净额占当期营业收入的比例分别为51.02%、46.68%和101.10%，2016年8月末，公司应收账款余额较2015年末增加57,851,175.15元，增幅达到56.11%，

主要原因是公司客户多在第四季度付款，公司 2016 年 1-8 月的回款较少。

报告期内，公司应收账款账龄在 1 年以内的为 70.39%，并且公司的客户大部分为国有军工单位，应收账款不能收回的风险较低，公司应收账款风险控制在较低水平。

公司采用备抵法核算应收款项的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。

与同行业企业相比，公司坏账计提政策属于正常范围。2014 年末、2015 年末和 2016 年 8 月末，公司对应收账款余额分别计提了 1,715,796.20 元、233,790.86 元和 4,935,133.17 元的坏账准备。

③各报告期末应收账款余额前五名债务人情况

截至 2016 年 8 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元，%

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例	坏账准备
第一名	非关联方	36,256,442.65	1 年以内	22.53	1,812,822.13
第二名	非关联方	6,525,806.00	1 年以内	4.05	326,290.30
第三名	非关联方	6,312,429.00	1 年以内	3.92	315,621.45
北方导航控制技术股份有限公司	母公司	5,183,756.01	1 年以内	3.22	-
第五名	非关联方	4,940,461.92	1 年以内	3.07	247,023.10
合计	-	59,218,895.58	-	36.79	2,701,756.98

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元，%

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例	坏账准备
第一名	非关联方	20,693,868.58	1 年以内	20.07	1,034,693.43
第二名	非关联方	5,985,114.30	1 年以内	5.80	299,255.72
第三名	非关联方	5,175,869.80	1 年以内	5.02	258,793.49

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例	坏账准备
第四名	非关联方	3,649,406.00	1年以内	3.54	182,470.30
第五名	非关联方	3,598,458.43	1年以内	3.49	179,922.92
合计	-	39,102,717.11	-	37.93	1,955,135.86

截至2014年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元，%

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例	坏账准备
第一名	非关联方	31,725,799.20	1年以内	30.55	1,586,289.96
第二名	非关联方	7,292,828.00	1年以内	7.02	364,641.40
第三名	非关联方	2,820,249.60	1年以内	2.72	141,012.48
第四名	非关联方	2,505,029.54	1年以内	2.41	125,251.48
第五名	非关联方	2,352,890.00	1年以内	2.27	117,644.50
合计	-	46,696,796.34	-	44.96	2,334,839.82

④截至2016年8月31日，应收账款余额中包含应收关联方款项具体见本节“七 关联方、关联方关系及关联交易”之“(二) 报告期内关联交易”

⑤应收账款余额水平的合理性

公司报告期各期末应收账款余额如下：

项目	2014年余额	2015年余额	2016年8月余额
应收账款金额	103,856,952.71	103,105,309.28	160,956,484.43
销售收入	192,698,896.47	208,517,451.85	148,615,468.01
应收账款周转天数	160.65	178.66	319.83

公司各期末应收账款余额较大，主要由公司结算模式和业务特点决定的。

公司根据已经签订的订单进行组织采购原材料、安排生产计划、根据生产的计划分批进行交货，集中结算。较大的订单一般交货的周期通常会在6个月以上，从而导致结算回款的周期较长。公司生产的电连接器90%以上用于军品的配套生产，军品的生产配套上下游环节是由最终环节的交货结算决定，公司的

产品处于整个军品配套中采购的最初环节。这种业务特点导致其结算的周期较长。

这类以销定产的客户主要为各个科研院所、兵器集团和航天集团下属单位，多为长期合作客户，这些客户的经营状况良好、信誉度较高，回款能力有保障，公司给予这些客户的信用期符合公司结算政策，且主要客户应收账款在期后均能够收回，未产生坏账情况，未对公司生产经营造成不利影响，因此公司的应收账款余额水平具有一定的合理性。

另外，公司一般年初签订订单，年中按照计划分批进行生产，分批进行交货，集中在年底进行结算。2016年8月底为中期，存在大批尚未进行结算的应收账款，导致2016年8月余额较大。

⑥截至报告期末，应收账款账龄较长的单位情况如下：

单位名称	2-3 年金额
河南航天特种车辆有限公司	176,634.12
中国北方发动机研究所	1,298,111.80
江苏泰达机电设备公司	344,701.00
景德镇兴航科技开发有限公司	222,702.00
西安宏鼎电子技术有限公司	119,529.00
河南航天特种车辆有限公司	176,634.12

以上存在的长期未收回款项主要是客户多为军工系统内的配套单位，军工系统内配套单位，当最上游的产品没有定价，军方不进行结算，对其下属的采购也不进行结算。因此层层链接，从而导致每个环节的配套也不给下游单位进行结算。最终导致公司存在部分应收账款账龄较长。以上单位多为公司长期合作的客户，客户的经营情况稳定，信用良好，资金实力雄厚，信誉良好，因此该部分款项的可回收性较高。

(4) 预付款项

①报告期内预付账款情况

单位：元，%

账龄	2016.8.31		2015.12.31		2014.12.31	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例

账龄	2016.8.31		2015.12.31		2014.12.31	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内	1,284,707.18	76.53	1,152,476.78	100.00	2,570,582.93	100.00
1-2年	394,031.38	23.47	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-	-	-
合计	1,678,738.56	100.00	1,152,476.78	100.00	2,570,582.93	100.00

报告期内，公司预付账款主要为预付供应商的材料款、购买软件款和电力公司的电费等。

报告期内，公司预付账款占流动资产的比重较小。

②各报告期末预付款项余额前五名供应商情况

截至2016年8月31日，公司预付账款前五名供应商情况如下：

单位：元，%

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比
江苏蓝创信息技术服务有限公司	非关联方	256,410.27	1-2年	15.27
广东天心天思软件有限公司	非关联方	255,384.61	2年以内	15.21
北京联纵科技有限公司	非关联方	164,263.00	1年以内	9.78
泰兴市供电公司	非关联方	155,658.70	1年以内	9.27
江苏百思特装饰安装工程有限公司	非关联方	140,000.00	1年以内	8.34
合计	-	971,716.58	-	

截至2015年12月31日，公司预付账款前五名供应商情况如下：

单位：元，%

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比
江苏蓝创信息技术服务有限公司	非关联方	256,410.27	1年以内	22.25
泰兴市供电公司	非关联方	160,416.97	1年以内	13.92
广东天心天思软件有限公司	非关联方	127,692.31	1年以内	11.08
香港 ISPHIGH-TECH& ELECTRONICS	非关联方	107,740.19	1年以内	9.35
泰兴市蓝天机械设备制造厂	非关联方	85,688.74	1年以内	7.44

合计	-	737,948.48	-	64.03
----	---	------------	---	-------

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名供应商情况如下：

单位：元，%

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比
上海航联电子科技有限公司	关联方	722,378.38	1 年以内	28.10
无锡市电镀设备厂	非关联方	399,000.00	1 年以内	15.52
泰兴市海泰机械加工厂	非关联方	370,581.44	1 年以内	14.42
中国兵器集团工业公司系统内单位	非关联方	304,564.00	1 年以内	11.85
泰兴市供电公司	非关联方	160,416.97	1 年以内	6.24
合计	-	1,956,940.79	-	76.13

③截至 2016 年 8 月 31 日，预付账款余额中预付关联金额详见本节之“七 关联方、关联方关系及关联交易”之（二）报告期内关联交易

（5）其他应收款

①报告期内其他应收款情况

单位：元，%

种类	2016 年 8 月 31 日余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	29,029,704.48	100.00	81,549.48	0.28
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	29,029,704.48	100.00	81,549.48	0.28

单位：元，%

种类	2015 年 12 月 31 日余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-

种 类	2015 年 12 月 31 日余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,113,348.32	100.00	58,084.08	5.22
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合 计	1,113,348.32	100.00	58,084.08	5.22

单位：元，%

种 类	2014 年 12 月 31 日余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	838,445.04	100.00	63,228.48	7.54
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	838,445.04	100.00	63,228.48	7.54

公司其他应收款主要由员工的关联方往来款、备用金借款、代收代付款项、代垫费用和其他组成，其中关联方往来款、员工备用金占主要部分。公司按照信用风险特征组合对所有其他应收款计提坏账准备。

2014 年末、2015 年末和 2016 年 8 月末，其他应收款账面余额分别为 838,445.04 元、1,113,348.32 元和 29,029,704.48 元。其中 2016 年 8 月末，其他应收款余额较多，主要原因是期末包含公司股东应退回的分红款 27,600,800.00 元。扣除该影响后，其他应收款余额较小，占流动资产的比重较低。

②采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元，%

账 龄	2016 年 8 月 31 日余额			2015 年 12 月 31 日余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1 年以内(含 1 年)	1,262,819.42	88.38	63,140.97	1,089,081.68	98.26	54,454.08

账龄	2016年8月31日余额			2015年12月31日余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1-2年(含2年)	157,085.06	10.99	15,708.51	2,300.00	0.21	230.00
2-3年(含3年)	-	-	-	17,000.00	1.53	3,400.00
3-4年(含4年)	9,000.00	0.63	2,700.00	-	-	-
4-5年(含5年)	-	-	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-	-	-
合计	1,428,904.48	100.00	81,549.48	1,108,381.68	100.00	58,084.08

(续上表)

单位：元，%

账龄	2014年12月31日余额		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例	
1年以内(含1年)	729,290.67	86.98	36,464.53
1-2年(含2年)	29,671.86	3.54	2,967.19
2-3年(含3年)	479.91	0.06	95.98
3-4年(含4年)	79,002.60	9.42	23,700.78
4-5年(含5年)	-	-	-
5年以上	-	-	-
合计	838,445.04	100.00	63,228.48

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

单位：元，%

组合名称	2016.8.31 余额			2015.12.31 余额		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
母公司合并范围内的应收款项	-	-	-	4,966.64	100.00	-
关联方应收款项	27,600,800.00	100.00	-	-	-	-
合计	27,600,800.00	100.00	-	4,966.64	100.00	-

单位：元，%

组合名称	2014.12.31 余额		
	账面余额	比例	坏账准备
母公司合并范围内的应收款项	-	-	-
合计	-	-	-

其他应收款按款项性质分类情况

单位：元，%

款项性质	2016.8.31 余额	2015.12.31 余额	2014.12.31 余额
关联方往来款	27,600,800.00	-	-
备用金借款	1,262,742.93	997,825.68	838,388.58
代收代付款项	74,280.05	82,556.00	56.46
代垫费用	63,881.50	4,966.64	-
其他	28,000.00	28,000.00	-
合计	29,029,704.48	1,113,348.32	838,445.04

③其他应收款中欠款金额前五名情况

截至 2016 年 8 月 31 日，公司其他应收款前五名单位情况如下：

单位：元，%

单位名称	债权性质	账面余额	账龄	占比
北方导航控制技术股份有限公司	红利款	12,957,000.00	1 年以内	44.63
叶学俊	红利款、借款	9,815,769.16	1 年以内	33.81
中兵投资管理有限责任公司	红利款	2,675,000.00	1 年以内	9.21
中兴盛世投资有限公司	红利款	1,005,000.00	1 年以内	3.46
泰兴市鼎增投资中心(有限合伙)	红利款	1,005,000.00	1 年以内	3.46
合计	-	27,457,769.16	-	94.57

截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名单位情况如下：

单位：元，%

单位名称	债权性质	账面余额	账龄	占比
吴伟	备用金借款	99,961.33	1 年以内	8.98

单位名称	债权性质	账面余额	账龄	占比
常爱民	备用金借款	99,001.33	1年以内	8.89
叶庆	备用金借款	94,324.50	1年以内	8.47
戴荣贵	备用金借款	86,435.92	1年以内	7.76
赵峰	备用金借款	80,269.51	1年以内	7.21
合计	-	459,992.59	-	41.31

截至2014年12月31日，公司其他应收款前五名单位情况如下：

单位：元，%

单位名称	债权性质	账面余额	账龄	占比
吴伟	备用金借款	172,497.05	1年以内	20.57
朱立波	备用金借款	79,002.60	1年以内	9.42
朱旭	备用金借款	70,694.90	1年以内	8.43
任俊明	备用金借款	50,872.88	1年以内	6.07
季程	备用金借款	47,436.93	1年以内	5.66
合计	-	420,504.36	-	50.15

④截至2016年8月31日，其他应收款余额中应收关联方款项详见“本节之“七 关联方、关联方关系及关联交易”之“(二) 报告期内关联交易”的相关内容。

(6) 存货

①报告期内存货情况

单位：元

项目	2016.8.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	709,826.33	-	709,826.33
自制半成品	36,791,399.21	-	36,791,399.21
在产品	2,554,075.54	-	2,554,075.54
库存商品（产成品）	3,746,384.51	-	3,746,384.51
周转材料（包装物、	1,455,104.67	-	1,455,104.67

低值易耗品等)			
委托加工物资	1,085,777.90	-	1,085,777.90
合计	46,342,568.16	-	46,342,568.16

单位：元

项目	2015.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	862,886.99	-	862,886.99
自制半成品	43,454,731.66	-	43,454,731.66
在产品	2,489,075.54	-	2,489,075.54
库存商品（产成品）	7,391,896.51	-	7,391,896.51
周转材料（包装物、低值易耗品等）	1,699,390.70	-	1,699,390.70
委托加工物资	812,993.75	-	812,993.75
合计	56,710,975.15	-	56,710,975.15

单位：元

项目	2014.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	634,147.61	-	634,147.61
自制半成品	46,765,645.27	-	46,765,645.27
在产品	2,651,110.10	-	2,651,110.10
库存商品（产成品）	7,312,555.12	-	7,312,555.12
周转材料（包装物、低值易耗品等）	1,463,725.84	-	1,463,725.84
委托加工物资	2,555,632.21	-	2,555,632.21
合计	61,382,816.15	-	61,382,816.15

报告期内，公司的生产及订单是小批量、多批次的生产，因此公司存货中自制半成品占比较高。报告期内，公司存货总额呈逐年降低的趋势，主要原因是公司出于战略方面的考虑，逐年较少自制半成品的生产量，以减少原材料单价的变动，引起的公司利润的影响。

公司前期对零部件及半成品的备货较多，公司出于降低库存的考虑，逐年降低配套产品的库存。

②存货减值准备

报告期内，公司产品毛利率较高，公司存货不存在跌价的风险。

(7) 其他流动资产

报告期内，公司其他流动资产如下：

单位：元

项目	2016.8.31	2015.12.31	2014.12.31
暂估进项税	650,256.34	153,340.21	280,966.60
预缴个人所得税	2,489,700.00	-	-
合计	3,139,956.34	153,340.21	280,966.60

2、非流动资产

单位：元，%

项目	2016.8.31		2015.12.31		2014.12.31	
	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例
固定资产	35,963,351.49	80.68	34,828,428.41	83.37	35,074,220.89	82.61
无形资产	5,933,204.60	13.31	6,061,510.84	14.51	6,510,380.47	15.33
长期待摊费用	1,059,000.00	2.38	9,526.08	0.02	32,388.72	0.08
递延所得税资产	1,618,796.36	3.63	875,006.57	2.09	840,709.60	1.98
合计	44,574,352.45	100.00	41,774,471.90	100.00	42,457,699.68	100.00

报告期内，公司的非流动资产主要是固定资产、无形资产和递延所得税资产，2014年末，2015年末和2016年8月末，三者合计占非流动资产的比重为99.92%，99.97%和97.62%。

2014年，2015年非流动资产总额整体较平稳，截至2016年8月末，公司非流动资产较2015年末增加2,799,880.55元，增长幅度为6.70%，主要原因有①公司新增房屋建筑物2,479,825.76元，购置机器设备938,803.40元②2016年新发生

房屋装修费用 1,059,000.00 元③截至 2016 年 8 月末，由于客户回款多在年末，公司应收账款金额较大，公司按照账龄信用政策计提较多的坏账准备，确认的递延所得税资产增加 743,789.79 元。

(1) 固定资产

①2016 年 1-8 月固定资产变动情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他	合计
一、账面原值	-	-	-	-	-
1、年初余额	35,979,194.49	13,146,211.72	1,213,841.36	3,821,701.95	54,160,949.52
2、本期增加金额	2,479,825.76	938,803.40	-	21,957.26	3,440,586.42
(1) 购置	-	938,803.40	-	21,957.26	960,760.66
(2) 在建工程转入	2,479,825.76	-	-	-	2,479,825.76
(3) 企业合并增加	-	-	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4、期末余额	38,459,020.25	14,085,015.12	1,213,841.36	3,843,659.21	57,601,535.94
二、累计折旧					
1、年初余额	8,840,254.67	6,512,105.17	853,924.78	3,126,236.49	19,332,521.11
2、本期增加金额	1,273,814.76	770,777.61	104,873.55	156,197.42	2,305,663.34
(1) 计提	1,273,814.76	770,777.61	104,873.55	156,197.42	2,305,663.34
3、本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4、期末余额	10,114,069.43	7,282,882.78	958,798.33	3,282,433.91	21,638,184.45
三、减值准备	-	-	-	-	-
1、年初余额	-	-	-	-	-
2、本期增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-	-	-

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他	合计
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4、期末余额	-	-	-	-	-
四、账面价值	-	-	-	-	-
1、期末账面价值	28,344,950.82	6,802,132.34	255,043.03	561,225.30	35,963,351.49
2、年初账面价值	27,138,939.82	6,634,106.55	359,916.58	695,465.46	34,828,428.41

②2015 年固定资产变动情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他	合计
一、账面原值					
1、年初余额	35,140,398.4 9	11,336,856.8 3	1,337,467.0 0	3,966,652.1 1	51,781,374.4 3
2、本期增加金额	1,000,000.00	1,909,188.08	254,374.36	227,632.49	3,391,194.93
(1) 购置	1,000,000.00	1,909,188.08	254,374.36	227,632.49	3,391,194.93
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3、本期减少金额	161,204.00	99,833.19	378,000.00	372,582.65	1,011,619.84
(1) 处置或报废	161,204.00	99,833.19	378,000.00	372,582.65	1,011,619.84
4、期末余额	35,979,194.4 9	13,146,211.7 2	1,213,841.3 6	3,821,701.9 5	54,160,949.5 2
二、累计折旧					
1、年初余额	7,008,909.77	5,474,640.02	1,101,024.8 5	3,122,578.9 0	16,707,153.5 4
2、本期增加金额	1,909,193.10	1,093,651.62	111,999.93	357,143.72	3,471,988.37
(1) 计提	1,909,193.10	1,093,651.62	111,999.93	357,143.72	3,471,988.37
3、本期减少金额	77,848.20	56,186.47	359,100.00	353,486.13	846,620.80
(1) 处置或报废	77,848.20	56,186.47	359,100.00	353,486.13	846,620.80
4、期末余额	8,840,254.67	6,512,105.17	853,924.78	3,126,236.4 9	19,332,521.1 1
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本期增加金额					

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他	合 计
(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	27,138,939.82	6,634,106.55	359,916.58	695,465.46	34,828,428.41
2、年初账面价值	28,131,488.72	5,862,216.81	236,442.15	844,073.21	35,074,220.89

③2014 年固定资产变动情况

单位：元

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他	合 计
一、账面原值					
1、年初余额	33,769,328.49	10,504,956.59	1,337,467.00	3,638,433.31	49,250,185.39
2、本期增加金额	1,371,070.00	1,660,512.88		328,218.80	3,359,801.68
(1) 购置	1,371,070.00	1,660,512.88		328,218.80	3,359,801.68
(2)在建工程转入					
(3)企业合并增加					
3、本期减少金额		828,612.64			828,612.64
(1) 处置或报废		828,612.64			828,612.64
4、期末余额	35,140,398.49	11,336,856.83	1,337,467.00	3,966,652.11	51,781,374.43
二、累计折旧					
1、年初余额	5,107,161.48	4,289,637.30	972,481.54	2,493,092.23	12,862,372.55
2、本期增加金额	1,901,748.29	1,773,983.56	128,543.31	629,486.67	4,433,761.83
(1) 计提	1,901,748.29	1,773,983.56	128,543.31	629,486.67	4,433,761.83
3、本期减少金额		588,980.84			588,980.84
(1) 处置或报废		588,980.84			588,980.84

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他	合计
4、期末余额	7,008,909.77	5,474,640.02	1,101,024.85	3,122,578.90	16,707,153.54
三、减值准备					
1、年初余额					
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	28,131,488.72	5,862,216.81	236,442.15	844,073.21	35,074,220.89
2、年初账面价值	28,662,167.01	6,215,319.29	364,985.46	1,145,341.08	36,387,812.84

1) 截至 2016 年 8 月 31 日, 各项固定资产使用状况良好, 不存在减值迹象, 故未计提固定资产减值准备。

2) 公司主要固定资产具体情况详见第二节“公司业务”之“三、公司主要技术、资产和资质 (二) 公司主要资产情况”。

3) 公司将账面价值为 25,463,227.02 元的房产进行短期借款的抵押, 截至 2016 年 8 月 31, 公司短期借款已归还, 公司尚未办理解除抵押的手续。

(2) 无形资产

①2016 年 1-8 月无形资产变动情况

单位: 元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1、年初余额	6,965,865.00			112,991.46	7,078,856.46
2、本期增加金额					
(1) 购置					

项 目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合 计
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3、本期减少金额					
(1) 处置					
4、期末余额	6,965,865.00			112,991.46	7,078,856.46
二、累计摊销					
1、年初余额	954,572.61			62,773.01	1,017,345.62
2、本期增加金额	103,197.04			25,109.20	128,306.24
(1) 计提	103,197.04			25,109.20	128,306.24
3、本期减少金额					
(1) 处置					
4、期末余额	1,057,769.65			87,882.21	1,145,651.86
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本期增加金额					
(1) 计提					
3、本期减少金额					
(1) 处置					
4、期末余额					
四、账面价值					
1、期末账面价值	5,908,095.35			25,109.25	5,933,204.60
2、年初账面价值	6,011,292.39			50,218.45	6,061,510.84

②2015 年度无形资产变动情况

单位：元

项 目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合 计
一、账面原值					
1、年初余额	6,965,865.00			369,401.73	7,335,266.73
2、本期增加金额					

项 目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合 计
(1) 购置					
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3、本期减少金额				256,410.27	256,410.27
(1) 处置				256,410.27	256,410.27
4、期末余额	6,965,865.00			112,991.46	7,078,856.46
二、累计摊销					
1、年初余额	799,777.05			25,109.21	824,886.26
2、本期增加金额	154,795.56			37,663.80	192,459.36
(1) 计提	154,795.56			37,663.80	192,459.36
3、本期减少金额					
(1) 处置					
4、期末余额	954,572.61			62,773.01	1,017,345.62
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本期增加金额					
(1) 计提					
3、本期减少金额					
(1) 处置					
4、期末余额					
四、账面价值					
1、期末账面价值	6,011,292.39			50,218.45	6,061,510.84
2、年初账面价值	6,166,087.95			344,292.52	6,510,380.47

③2014 年度无形资产变动情况

单位：元

项 目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合 计
一、账面原值					
1、年初余额	6,965,865.00				6,965,865.00

项 目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合 计
2、本期增加金额				369,401.73	369,401.73
(1) 购置				369,401.73	369,401.73
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3、本期减少金额					
(1) 处置					
4、期末余额	6,965,865.00			369,401.73	7,335,266.73
二、累计摊销					
1、年初余额	644,981.49				644,981.49
2、本期增加金额	154,795.56			25,109.21	179,904.77
(1) 计提	154,795.56			25,109.21	179,904.77
3、本期减少金额					
(1) 处置					
4、期末余额	799,777.05			25,109.21	824,886.26
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本期增加金额					
(1) 计提					
3、本期减少金额					
(1) 处置					
4、期末余额					
四、账面价值					
1、期末账面价值	6,166,087.95			344,292.52	6,510,380.47
2、年初账面价值	6,320,883.51				6,320,883.51

1、截至 2016 年 8 月 31 日，各项无形资产使用状况良好，不存在减值迹象，故未计提无形资产减值准备。

2、公司主要无形资产具体情况详见第二节“公司业务”之“三、公司主要技术、资产和资质（二）公司主要资产情况”。

3、截至 2016 年 8 月 31 日，无形资产中土地使用权已办理抵押手续。

(3) 长期待摊费用

①2016 年 1-8 月长期待摊费用变动情况

单位：元

项目	年初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
房屋装修费	9,526.08	1,059,000.00	9,526.08	-	1,059,000.00	-
合计	9,526.08	1,059,000.00	9,526.08	-	1,059,000.00	-

②2015 年度长期待摊费用变动情况

单位：元

项目	年初余额	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	年末余额	其他减少的原因
房屋装修费	32,388.72	-	22,862.64	-	9,526.08	-
合计	32,388.72	-	22,862.64	-	9,526.08	-

③2014 年度长期待摊费用变动情况

单位：元

项目	年初余额	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	年末余额	其他减少的原因
房屋装修费	55,251.36	-	22,862.64	-	32,388.72	-
合计	55,251.36	-	22,862.64	-	32,388.72	-

报告期内，公司长期待摊费用是房屋装修费，金额较小，每期摊销金额，对公司利润的影响较小。

2016 年 8 月末较 2015 年末，公司长期待摊费用金额增加 1,049,473.92 元，主要是本期新增对食堂和宿舍的装修支出

(4) 递延所得税资产

已确认递延所得税资产

单位：元

项目	2016.8.31 余额		2015.12.31 余额		2014.12.31 余额	
	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	可抵扣暂时性差异
递延所得税资产	1,618,796.36	10,791,975.74	875,006.57	5,833,377.17	840,709.60	5,604,730.71
资产减值准备	1,618,796.36	10,791,975.74	875,006.57	5,833,377.17	840,709.60	5,604,730.71

（二）报告期内主要负债情况

报告期内，公司的负债构成情况如下表所示：

单位：元，%

项目	2016.8.31		2015.12.31		2014.12.31	
	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例
短期借款	-	-	17,000,000.00	19.61	15,800,000.00	20.34
应付票据	-	-	2,000,000.00	2.31	-	-
应付账款	38,242,788.38	50.48	33,877,052.76	39.07	32,521,170.76	41.86
预收款项	870,144.55	1.15	1,136,052.88	1.31	1,694,589.13	2.18
应付职工薪酬	4,055,025.92	5.35	4,496,726.28	5.19	3,863,634.56	4.97
应交税费	12,035,149.17	15.89	8,491,667.36	9.79	8,526,308.30	10.97
其他应付款	20,551,683.76	27.13	19,709,145.50	22.73	15,284,272.92	19.67
流动负债合计	75,754,791.78	100.00	86,710,644.78	100.00	77,689,975.67	100.00
非流动负债合计	-	-	-	-	-	-
负债合计	75,754,791.78	100.00	86,710,644.78		77,689,975.67	100.00

报告期内，公司负债全部由流动负债构成。

报告期内，随着公司的经营，流动负债呈现一定的波动性，2016年8月末较2015年末，流动负债降低10,955,853.00元，主要是原因包括：①公司归还短期借款17,000,000.00元和偿还到期应付票据2,000,000.00元；②应付账款增加4,365,735.62元；③应交税费增加3,543,481.81元。

1、短期借款

单位：元

项目	2016.8.31	2015.12.31	2014.12.31
抵押借款	-	17,000,000.00	15,800,000.00
合计	-	17,000,000.00	15,800,000.00

2、应付票据

单位：元

项目	2016.8.31	2015.12.31	2014.12.31
商业承兑汇票	-	2,000,000.00	-
合计	-	2,000,000.00	-

3、应付账款

①报告期内，公司应付账款账龄明细情况：

单位：元

项目	2016.8.31	2015.12.31	2014.12.31
1年以内	34,816,680.39	32,381,684.16	30,706,622.87
1-2年	2,152,959.46	1,160,379.60	1,527,913.86
2-3年	977,719.91	190,278.59	149,722.49
3年以上	295,428.62	144,710.41	136,911.54
合计	38,242,788.38	33,877,052.76	32,521,170.76

②应付账款按照款项性质分类

单位：元

项目	2016.8.31 余额	2015.12.31 余额	2014.12.31 余额
采购货款	34,500,718.32	31,902,947.55	32,407,549.84
工程款	3,742,070.06	1,974,105.21	113,620.92
合计	38,242,788.38	33,877,052.76	32,521,170.76

报告期内，应付账款主要是应付采购原材料的货款以及工程款，2016年8月末较2015年末，应付账款有一定的增加，主要由于公司支付应付账款的进度与客户回款进度保持一定的联动性，2016年8月末，公司应收账款回款较不理想，公司支付供应商的款项有所减缓。2016年8月末，公司由于装修工程，以及修建房屋建筑物，导致应付账款-工程款呈现一定幅度的增加。

报告期内，公司不存在拖欠供应商款项的情形。

截至 2016 年 8 月 31 日，公司应付账款前五名供应商情况如下：

单位：元，%

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比
遵义市飞宇电子有限公司	非关联方	3,144,234.24	1 年以内	8.22
杭州萧山精益接插件厂	非关联方	3,141,141.59	1 年以内	8.21
泰兴市金属材料有限公司	非关联方	2,456,372.46	1 年以内	6.42
上海天威电气有限公司	非关联方	1,702,271.40	0-2 年	4.45
泰兴市天星建筑安装工程公司	非关联方	1,559,775.81	1 年以内	4.08
合计	-	12,003,795.50	-	31.38

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名供应商情况如下：

单位：元，%

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比
杭州萧山精益接插件厂	非关联方	3,206,438.02	1 年以内	9.46
泰兴市金属材料有限公司	非关联方	1,733,045.26	1 年以内	5.12
珠海市新泰机电有限公司	非关联方	1,604,271.02	1 年以内	4.74
泰兴市浩天电子科技有限公司	非关联方	1,447,160.40	1 年以内	4.27
洛阳高新技术开发区华海电器有限公司	非关联方	1,345,593.41	1 年以内	3.97
合计	-	9,336,508.11	-	27.56

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名供应商情况如下：

单位：元，%

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比
遵义市飞宇电子有限公司	非关联方	2,206,613.10	1 年以内	6.79
泰兴市浩天电子科技有限公司	非关联方	1,415,058.82	1 年以内	4.35
珠海市新泰机电有限公司	非关联方	1,230,996.38	1 年以内	3.79
杭州萧山精益接插件厂	非关联方	1,126,735.11	1 年以内	3.46
泰兴市正大连接器	非关联方	1,097,805.71	1 年以内	3.38
合计	-	7,077,209.12	-	21.77

4、预收款项

报告期内，公司预收款项账龄明细情况：

单位：元

项目	2016.8.31	2015.12.31	2014.12.31
1年以内	710,272.69	1,134,300.71	1,564,161.68
1-2年	158,119.69	1,752.17	130,427.45
2-3年	1,752.17	-	-
合计	870,144.56	1,136,052.88	1,694,589.13

报告期内，预收账款为预收新客户的货款，主要为公司向军用、民用新客户以及较小单位预先收取的尚未发货的的款项，由于公司客户主要为大型军工集团，针对该类客户，公司给予一定的账期，因此公司预收账款金额较小。

截至2016年8月31日，公司预收账款前五名客户情况如下：

单位：元，%

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比
第一名	非关联方	151,560.00	1年以内	17.42
第二名	非关联方	58,986.22	1年以内	6.78
第三名	非关联方	58,929.70	1年以内	6.77
第四名	非关联方	33,301.00	0-2年内	3.83
第五名	非关联方	26,185.00	1年以内	3.01
合计	-	328,961.92	-	37.81

截至2015年12月31日，公司预收账款前五名客户情况如下：

单位：元，%

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比
第一名	非关联方	168,104.00	1年以内	14.80
第二名	非关联方	113,290.80	1年以内	9.97
第三名	非关联方	70,863.50	1年以内	6.24
第四名	非关联方	54,900.00	0-2年内	4.83
第五名	非关联方	82,868.00	1年以内	7.29
合计		490,026.30		43.13

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名客户情况如下：

单位：元，%

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比
第一名	非关联方	391,861.93	1 年以内	23.12
第二名	非关联方	216,562.00	1 年以内	12.78
西安北方光电科技防务有限公司	关联方	203,981.90	1 年以内	12.04
第四名	非关联方	119,750.00	1 年以内	7.07
第五名	非关联方	95,810.00	1 年以内	5.65
合计	-	1,027,965.83	-	60.66

(1) 截至 2016 年 8 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。

(2) 截至 2016 年 8 月 31 日，预收账款余额中预收关联方款项详见本节之“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“(二) 报告期内关联交易”。

5、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2015.12.31 余额	本期增加	本期减少	2016.8.31 余额
一、短期薪酬	4,496,726.28	14,511,820.77	14,953,521.13	4,055,025.92
二、离职后福利-设定提存计划		2,085,076.12	2,085,076.12	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
五、其他				
合计	4,496,726.28	16,596,896.89	17,038,597.25	4,055,025.92

单位：元

项目	2014.12.31 余额	本年增加	本年减少	2015.12.31 余额
一、短期薪酬	3,863,634.56	22,996,492.98	22,363,401.26	4,496,726.28
二、离职后福利-设定提		3,105,830.13	3,105,830.13	

项 目	2014.12.31 余额	本年增加	本年减少	2015.12.31 余额
存计划				
三、辞退福利		320,824.26	320,824.26	
四、一年内到期的其他福利				
五、其他				
合 计	3,863,634.56	26,423,147.37	25,790,055.65	4,496,726.28

单位：元

项 目	2013.12.31 余额	本年增加	本年减少	2014.12.31 余额
一、短期薪酬	3,748,386.43	19,502,588.59	19,387,340.46	3,863,634.56
二、离职后福利-设定提存计划		2,671,788.06	2,671,788.06	
三、辞退福利		499,920.00	499,920.00	
四、一年内到期的其他福利				
五、其他				
合 计	3,748,386.43	22,674,296.65	22,559,048.52	3,863,634.56

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项 目	2015.12.31 余额	本期增加	本期减少	2016.8.31 余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	4,496,726.28	13,047,602.05	13,734,562.92	3,809,765.41
二、职工福利费		31,575.85	31,575.85	
三、社会保险费		1,057,423.36	1,057,423.36	
其中：医疗保险费		846,258.82	846,258.82	
工伤保险费		160,752.35	160,752.35	
生育保险费		50,412.19	50,412.19	
其他				
四、住房公积金		29,959.00	29,959.00	

项 目	2015.12.31 余 额	本期增加	本期减少	2016.8.31 余额
五、工会经费和职工教育经费		345,260.51	100,000.00	245,260.51
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
合 计	4,496,726.28	14,511,820. 77	14,953,521. 13	4,055,025.92

单位：元

项 目	2014.12.31 余 额	本年增加	本年减少	2015.12.31 余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,743,844.96	20,582,312. 83	19,829,431. 51	4,496,726.28
二、职工福利费		341,075.92	341,075.92	
三、社会保险费		1,637,433.9 3	1,637,433.9 3	
其中：医疗保险费		1,227,024.8 5	1,227,024.8 5	
工伤保险费		338,380.51	338,380.51	
生育保险费		72,028.57	72,028.57	
其他				
四、住房公积金		24,024.00	24,024.00	
五、工会经费和职工教育经费	119,789.60	411,646.30	531,435.90	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
合 计	3,863,634.56	22,996,492. 98	22,363,401. 26	4,496,726.28

单位：元

项 目	2013.12.31 余额	本年增加	本年减少	2014.12.3 余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,527,017.83	17,646,470.80	17,429,643.67	3,743,844.96
二、职工福利费		118,660.00	118,660.00	
三、社会保险费		1,364,720.92	1,364,720.92	
其中：医疗保险费		1,023,681.16	1,023,681.16	
工伤保险费		281,207.82	281,207.82	
生育保险费		59,831.94	59,831.94	
其他				
四、住房公积金		20,868.00	20,868.00	
五、工会经费和职工教育经费	221,368.60	351,868.87	453,447.87	119,789.60
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
合 计	3,748,386.43	19,502,588.59	19,387,340.46	3,863,634.56

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项 目	2015.12.31 余额	本期增加	本期减少	2016.8.31 余额
一、基本养老保险		1,967,520.86	1,967,520.86	
二、失业保险费		117,555.26	117,555.26	
三、企业年金缴费				
合 计		2,085,076.12	2,085,076.12	

单位：元

项 目	2014.12.31 余额	本年增加	本年减少	2015.12.31 余额
一、基本养老保险		2,892,547.44	2,892,547.44	
二、失业保险费		213,282.69	213,282.69	

项目	2014.12.31 余额	本年增加	本年减少	2015.12.31 余额
三、企业年金缴费				
合计		3,105,830.13	3,105,830.13	

单位：元

项目	2013.12.31 余额	本年增加	本年减少	2014.12.31 余额
一、基本养老保险		2,494,754.70	2,494,754.70	
二、失业保险费		177,033.36	177,033.36	
三、企业年金缴费				
合计		2,671,788.06	2,671,788.06	

报告期内，公司严格按照国家规定，为公司员工缴纳社保，由于公司很多职工为当地农村户口，公司未对全部员工缴纳住房公积金，截至 2016 年 11 月 25 日，公司已完成公积金开户工作。

针对该事项，公司控股股东北方导航，公司股东叶学俊已出具承诺，如果后期公司因此该事件受到住房公积金中心的处罚，公司控股股东北方导航，公司股东叶学俊将全额承担该处罚，不会对公司的生产经营造成不利影响，公司已做重大风险提示。

6、应交税费

报告期内，公司应交税费情况如下：

单位：元

税费项目	2016.8.31	2015.12.31	2014.12.31
增值税	5,275,632.21	954,253.98	1,495,363.28
企业所得税	3,626,915.79	5,767,539.58	6,307,757.41
城市维护建设税	373,781.71	73,069.69	106,082.19
房产税	55,212.58	82,068.72	78,132.30
土地使用税	23,669.44	35,504.18	35,504.19
个人所得税	1,185,151.36	682,366.61	335,806.80
教育费附加	266,986.94	52,192.63	75,773.00
其他税费	1,227,799.14	844,671.97	91,889.13

税费项目	2016.8.31	2015.12.31	2014.12.31
合计	12,035,149.17	8,491,667.36	8,526,308.30

7、其他应付款

(1) 报告期内，公司其他应付款账龄明细情况：

单位：元

项目	2016.8.31	2015.12.31	2014.12.31
1年以内	10,888,495.40	19,602,553.51	15,194,408.15
1-2年	9,662,491.56	83,620.70	79,627.35
2-3年	696.80	22,971.29	6,438.17
3年以上	-	-	3,799.25
合计	20,551,683.76	19,709,145.50	15,284,272.92

(2) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	2016.8.31 余额	2015.12.31 余额	2014.12.31 余额
销售服务提成费	20,313,982.18	18,562,986.68	15,202,124.66
代扣代缴款项	145,132.10	89,678.94	
其他	92,569.48	1,056,479.88	82,148.26
合计	20,551,683.76	19,709,145.50	15,284,272.92

报告期内，公司其他应付款主要由销售服务提成费构成，截至 2016 年 8 月末，公司的其他应付款主要是预提的应付员工的销售服务提成费。2014 年末、2015 年末和 2016 年 8 月末，公司其他应付款分别为 15,284,272.92 元、19,709,145.50 元和 20,551,683.76 元，其他应付款呈增长的趋势，主要原因是销售服务提成费增加。

公司应付的销售服务提成费需要在客户回款后，公司再支付给员工。2016 年 8 月末，应付销售服务提成费较 2015 年末增加 1,750,995.50 元，主要原因是公司客户多在年终付款，2016 年 1-8 月份，销售回款较低。2015 年末较 2014 年末增加 3,360,862.00 元，主要原因是 2015 年收入较 2014 年增加，公司计提的销售服务费增加。

截至 2016 年 8 月 31 日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位：元，%

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比
刘金堂	员工	929,262.36	1 年以内	4.52
张国庆	员工	674,884.37	1 年以内	3.28
叶平荣	员工	637,039.04	1 年以内	3.10
常小祥	员工	587,834.11	1 年以内	2.86
李冬林	员工	585,288.85	1 年以内	2.85
合计	-	3,414,308.73	-	16.61

截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位：元，%

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比
张国庆	员工	571,460.79	1 年以内	2.90
孙灿平	员工	490,568.14	1 年以内	2.49
常小祥	员工	488,351.83	1 年以内	2.48
潘丽红	员工	372,350.49	1 年以内	1.89
叶学武	员工	350,923.85	1 年以内	1.78
合计	-	2,273,655.10	-	11.54

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位：元，%

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比
臧翔	员工	172,166.65	1 年以内	1.13
吴天富	员工	155,131.29	0-2 年	1.01
曹志华	员工	123,457.63	1 年以内	0.81
王翔	员工	72,990.85	1 年以内	0.48
叶学武	员工	47,813.23	1 年以内	0.31
合计	-	571,559.65	-	3.74

(三) 报告期内股东权益情况

单位：元

项 目	2016.8.31	2015.12.31	2014.12.31
股本	99,701,000.00	99,701,000.00	84,180,000.00
资本公积	64,620,200.00	64,620,200.00	10,141,200.00
专项储备	-	-	-
盈余公积	12,743,152.94	12,743,152.94	8,939,046.89
未分配利润	95,907,991.57	60,180,876.42	51,886,421.95
归属母公司股东权益合计	272,972,344.51	237,245,229.36	155,146,668.84
合 计	272,972,344.51	237,245,229.36	155,146,668.84

报告期内，所有者权益具体情况详见本说明书“第一节基本情况”之“五、历史沿革”。

六、管理层分析**(一) 盈利能力分析**

项 目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
净利润（元）	35,727,115.15	38,041,060.52	38,317,943.16
主营业务毛利率（%）	57.71	54.44	57.87
净资产收益率（%）	14.00	24.25	27.30
每股收益（元/股）	0.36	0.45	0.46

报告期内，公司盈利能力较强，净利润较平稳。公司净资产收益率和每股收益呈现降低的趋势，主要原因有①报告期内，公司净利润呈现小幅降低的趋势②公司在2015年增资扩股，注册资本的增加，并未导致净利润出现相同趋势的增加。

(二) 偿债能力分析

项目	2016.8.31	2015.12.31	2014.12.31
----	-----------	------------	------------

资产负债率（%）	21.72	26.77	33.37
流动比率（倍）	4.01	3.25	2.45
速动比率（倍）	3.38	2.59	1.63

1、长期偿债能力

2014年末、2015年末和2016年8月末，公司资产负债率分别为33.37%、26.77%和21.72%；报告期内，公司的资产负债率呈现持续下降的趋势，公司的长期偿债能力较高。

2016年8月末较2015年末，公司资产负债率降低，主要原因是经过2015年增资后，公司偿还短期借款17,000,000.00元。

2015年末较2014年，公司资产负债率降低，主要原因是公司融资70,000,000.00元，导致总资产增加。

2、短期偿债能力

2014年末、2015年末和2016年8月末，公司的流动比率（倍）分别为2.45、3.25和4.01。速动比率分别为1.63、2.59和3.38。2015年流动比率、速动比率分别较2014年增加0.80和0.96，主要是由于2015年，公司获得7000万元的投资，公司的货币资金大幅增加。2016年8月末，流动比率、速动比率相比2015年末较稳定。

截至2016年8月31日，公司的资产负债率、流动比率、速动比率较高，公司的偿债能力较好。

（三）营运能力分析

项目	2016.8.31	2015.12.31	2014.12.31
应收账款周转率（次）	1.13	2.02	2.24
存货周转率（次）	1.22	1.61	1.32

报告期内，2014年、2015年和2016年1-8月，公司应收账款周转率分别为2.24，2.02和1.13。报告期内，公司的应收账款周转率较低。主要原因是公司的客户多为大型军工集团，军工集团付款的审批程序较多，并严格按照预算执行，

从而导致公司应收账款的周转率较低。

2014年、2015年和2016年1-8月，公司存货周转率分别为1.32，1.61，1.22，报告期内，存货周转率在合理范围内波动，公司营运能力较强。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
经营活动现金流入	117,856,293.54	141,925,352.90	132,608,042.01
经营活动现金流出	98,658,343.74	133,904,476.79	117,095,986.44
经营活动产生的现金流量净额	19,197,949.80	8,020,876.11	15,512,055.57
投资活动产生的现金流量净额	-2,731,621.57	-3,685,832.75	-2,075,811.39
筹资活动产生的现金流量净额	-41,793,597.25	57,448,680.52	-5,707,417.03
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-9,661.50	153,296.77	-3,932.51
现金及现金等价物净增加额	-25,336,930.52	61,937,020.65	7,724,894.64
期初现金及现金等价物余额	80,670,913.53	18,733,892.88	11,008,998.24
期末现金及现金等价物余额	55,333,983.01	80,670,913.53	18,733,892.88

2014年、2015年和2016年1-8月公司，经营活动产生的现金流量净额分别为15,512,055.57元、8,020,876.11元和19,197,949.80元。2016年1-8月相比2015年，由于公司销售商品、提供劳务收到的现金的减少金额小于公司购买商品、接受劳务支付的现金、以及公司收到的税费返还等事项金额的增加，导致公司2016年产生的经营活动现金净流出较大。2015年相比2014年随着销售收入的增加，销售商品、提供劳务收到的现金增加额小于购买商品、接受劳务支付的现金增加的金额，支付其他与经营活动有关的现金增加金额相对较大，支付的各项税费金额较大，最终导致2015年经营活动产生的现金流量较2014年降低。

2014年、2015年和2016年1-8月公司，投资活动产生的现金流量净额分别为-2,075,811.39元、-3,685,832.75元和-2,731,621.57元。公司的投资活动现金净流出主要来源于购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金流出。

2014年、2015年和2016年1-8月公司，公司筹资活动产生的现金流量净额

分别为-5,707,417.03 元、57,448,680.52 元和-41,793,597.25 元，其中 2015 年的筹资活动现金流较 2014 年变化较大，主要原因为公司获取的 70,000,000.00 元的投资款，并加大了股利分配。2016 年 1-8 月，筹资活动产生的现金净流出主要由一下部分构成①偿还短期借款 17,000,000.00 元②分配股利、利润或偿付利息支付的现金 24,793,597.25 元

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方和关联关系

1、关联方的认定标准

根据《公司法》和《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、控股股东、实际控制人及其控制的企业

关联方姓名	持股比例 (%)	与本公司的关系
中国兵器工业集团有限公司	51.95	实际控制人
北方导航控制技术股份有限公司	43.06	控股股东
北方导航控股子公司	-	同一母公司
兵器集团系统内公司	-	同一最终控制

3、持股 5%以上股份的股东

关联方姓名	持股比例 (%)	与本公司的关系
北方导航	43.06	股东

叶学俊	39.94	股东
中兵投资	8.90	股东

4、其他关联方

关联方姓名	持股比例 (%)	与本公司的关系
泰兴市鼎增投资中心（有限合伙）	3.33	公司股东叶学俊、苏梅持股的企业
江苏武专特种材料有限公司	-	公司股东叶学俊控制的企业
泰兴市航联电器制造有限公司	-	本公司总经理及股东实际控制的企业
江苏晟楠电子科技有限公司	-	本公司总经理及股东实际控制的企业
泰兴市福晟投资中心（有限合伙）		股东苏梅出资并担任执行事务合伙人的合伙企业
成都晟楠电子科技有限公司		公司高管叶楠担任法定代表人的企业
上海航联电子科技有限公司	-	本公司总经理及股东实际控制的企业

5、公司的董事、监事、高级管理人员

公司的董事、监事、高级管理人员情况详见“第一节 基本情况”之“六 公司董事、监事和高级管理人员情况”

6、公司的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接或间接控制的或能够施加重大影响的其他企业

姓名	与公司的关系	其他投资/任职情况		
		其他投资/任职单位	持股比例 (%)	担任职务
李俊巍	董事长	北方导航	—	董事、财务总监
		中兵通信科技股份有限公司	—	董事
		衡阳北方光电信息技术有限公司	—	董事
许德林	董事	北方导航	—	副总经理
		北方导航科技集团有限公司	—	监事
李 嫵	董事、财务负责人	北方导航	—	监事
叶学俊	董事、总经理	鼎增投资	18.54	—
		晟楠电子	36.67	董事

姓名	与公司的关系	其他投资/任职情况		
		其他投资/任职单位	持股比例 (%)	担任职务
		江苏武专特种材料有限公司	100.00	执行董事
苏梅	董事	晟楠电子	11.68	董事
		福晟投资	21.85	执行事务合伙人
		上海航联	—	董事
游经纶	董事	中兵投资	—	助理副总经理
		北极星云空间技术股份有限公司	—	董事
		上海中兵国泰君安投资管理有限公司	—	监事
		内蒙古北方风驰物流港有限公司	—	董事
		北京卓越航空工业有限公司	—	董事
		深圳前海中兵兴光投资管理有限公司	—	董事
		国兵建元(深圳)基金投资管理有限公司	—	董事
		交银中兵(珠海)股权投资管理有限公司	—	总经理
邹方平	董事	山东百思特医药有限公司	90.00	执行董事兼总经理
		山东医科元多能干细胞生物工程 有限公司	—	董事长兼 总经理
		中兴盛世	89.22	执行董事
		山东中兴盛世资本管理有限公司	65.00	执行董事
		山东多盈股权投资管理有限公司	3.00	董事长
		多盈投资管理股份有限公司	—	董事长
		天津多盈股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	0.40	董事长
邹方明	公司董事 邹方平的 弟弟	山东赛克赛斯药业科技有限公司	93.76	董事长兼 总经理
		山东赛克赛斯化工有限公司	56.26	董事长兼 总经理
		山东赛克赛斯新材料有限公司	75.01	董事长兼 总经理

姓名	与公司的关系	其他投资/任职情况		
		其他投资/任职单位	持股比例 (%)	担任职务
		山东赛克赛斯氢能源有限公司	34.00	董事长兼总经理
		山东赛克赛斯医药有限公司	99.44	董事长兼总经理
		山东赛克赛斯医药销售有限公司	90.00	执行董事兼总经理
		山东多盈节能环保产业创业投资有限公司	39.60	董事长
蔡陶	监事会主席	北方导航	—	纪检监察 审计部副部长
		衡阳北方光电信息技术有限公司	—	监事会主席
		中兵通信科技股份有限公司	—	监事
付剑	监事	—	—	—
叶霞	职工代表 监事	鼎增投资	0.662	—
梁俊	副总经理	—	—	—
叶楠	董事会秘书	晟楠电子	20.80	董事
		鼎增投资	0.132	—
		江苏武专特种材料有限公司	-	监事

(二) 报告期内关联交易

1、经常性关联交易

(1) 关联销售产品

单位：元，%

关联方名称	2016年1-8月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
北方导航控制技术股份有限公司	4,473,670.09	3.01	-	-	-	-
衡阳北方光电信息技术有限公司	1,217,781.45	0.82	-	-	-	-
中兵通信科技有限公司	17,744.65	0.01	-	-	-	-

关联方名称	2016年1-8月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
中国兵器工业集团公司系统内单位	10,668,029.04	7.18	14,670,568.17	7.04	12,312,960.90	6.39
泰兴市航联电器制造有限公司	-	-	-	-	890,181.14	0.46
江苏晟楠电子科技有限公司	232,494.05	0.16	215,628.09	0.10	472,199.17	0.25
上海航联电子科技有限公司	75,068.05	0.05	131,138.75	0.06	-	-
合计	16,684,787.33	11.23	15,017,335.01	7.20	13,675,341.21	7.10

① 公司与控股股东北方导航及其控股子公司之间的关联交易销售主要是公司向其销售电连接器以及线束，交易价格公允。由于关联方的生产经营会使用电连接器，为体现集团的协同效应和整体利益最大化，该交易是必要的，并预期在以后年度会持续进行。

② 公司与中国兵器工业集团公司系统内单位的关联销售主要为公司向其销售连接器和线缆，公司作为兵器工业集团内专门生产连接器和线缆的公司，报告期内，向兵器工业集团销售的占比较小，公司与中国兵器工业集团内单位的交易价格是公允的，后期公司的战略是进一步扩大连接器和线缆在兵器工业集团内的销售份额，进一步体现集团的协同效应和整体利益最大化，该交易是必要的，并且预期随着兵器工业集团市场的开拓，关联交易的金额会持续上升。

③ 报告期内，泰兴市航联电器制造有限公司与公司存在同业竞争的情形，2014年泰兴市航联电器制造有限公司取得销售订单，但是部分产品该公司无法生产，因此向公司进行采购，该笔产品的销售价格公允、必要。由于泰兴市航联电器制造有限公司与公司存在同业竞争，该公司已在办理注销手续，公司与泰兴市航联电器制造有限公司的关联交易不具有持续性。

报告期内，公司向上海航联电子科技有限公司，江苏晟楠电子科技有限公司销售的为电连接器，上海航联电子科技有限公司和江苏晟楠电子科技有限公司生产的二次电源在向客户交付时需要配备连接器，双方产品的销售是公允的，公司向上海航联电子科技有限公司，江苏晟楠电子科技有限公司销售产品

具有必要性。公司预计，后期随着上海航联电子科技有限公司，江苏晟楠电子科技有限公司业务的扩张，上海航联和江苏晟楠对公司产品的需求将进一步加大，预期关联交易会持续产生。

(2) 关联采购

单位：元，%

关联方名称	2016年1-8月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
江苏晟楠电子科技有限公司	110,870.40	0.42	-	-	104,342.56	0.13
合计	110,870.40	0.42	-	-	104,342.56	0.13

报告期内，公司通过江苏晟楠电子科技有限公司外购部分试验中的电容贴片和连接器，该部分采购价格为江苏晟楠电子科技有限公司向外部的采购价格，关联交易价格公允，公司为持续性的研发新产品和开发新的市场，需要外购部分同行业的连接器，进行研发，因此该关联交易存在一定的持续性和必要性。

2、偶发性关联交易

(1) 售商品以外的其他资产

单位：元，%

关联方名称	2016年1-8月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
江苏晟楠电子科技有限公司	-	-	28,000.00	48.70	-	-

注：公司将设备销售给江苏晟楠电子科技有限公司。

公司将变压器销售给江苏晟楠电子科技有限公司，金额较小，价格公允，不具有可持续性。

(2) 接受劳务

单位：元，%

关联方名称	2016年1-8月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
中国兵器工业集团公司系统内单位	-	-	336,961.78	0.41	-	-

公司聘请兵器五院对公司的南北厂房进行项目设计的可行性分析咨询费用，该笔关联交易的价格是公允的，该笔采购是厂房建设的必备支出，具有必要性，由于厂房的建设不具有可持续性，因此，公司的该类关联交易不具有可持续性。

(3) 其他关联交易

截至 2016 年 8 月 31 日，本公司在兵工财务有限责任公司（以下简称“兵工财务公司”）存款余额为 1,233.33 元，向兵工财务公司解付商业承兑票据 200 万元。

报告期内，2015 年，公司以应收票据 200 万作为质押，在兵器工业集团财务公司开具银行承兑汇票 200 万，该交易价格公允，不具有可持续性。

3、关联担保情况

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	备注
叶学俊、苏梅	20,000,000.00	2014-3-3	2017-3-2	是	注

注 1：本公司与中国工商银行股份有限公司泰兴支行签订 2014 年泰字第 A07 号、2014 年泰字第 A08 号、2014 年泰字第 A013 号、2014 年泰字第 A037 号、2015 年泰字第 AO2 号、2015 年泰字第 AO4 号、2015 年泰字第 AO6 号、2015 年泰字第 AO8 号《流动资金借款合同》，借款金额共计人民币 1,700.00 万元，签订借款期限为 1 年，同时，由叶学俊先生、苏梅女士提供担保，并签订 2014 年泰最保字第 A07 号《最高额保证合同》。

该笔担保为公司股东、董事为公司的经营发展借款做出的信用担保，公司未向关联方支付费用，公司向银行借款有利于公司补充资金，发展公司业务，该笔关联担保是必要的，公司预期后期，随着业务的扩张，资金会相应的紧张，该笔关联担保借款是持续性的。

4、关联方应收应付款项

(1) 关联应收款项

单位：元，%

项目	2016 年 8 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

应收账款						
北方导航控制技术股份有限公司	5,183,756.01	3.22	672,554.01	0.65	119,617.01	0.12
衡阳北方光电信息技术有限公司	2,634.00	0	3,493.00		9,785.00	0.01
中兵通信科技有限公司	345,606.30	0.21	7,058.00	0.01	970	
中国兵器工业集团公司系统内单位	13,460,999.81	8.36	5,643,242.83	5.47	5,516,818.06	5.31
泰兴市航联电器制造有限公司	272,229.38	0.17	272,229.38	0.26	272,229.38	0.26
江苏晟楠电子科技有限公司	939,384.09	0.58	667,366.05	0.65	415,081.18	0.40
上海航联电子科技有限公司	963,640.34	0.6	875,810.72	0.85		
合计	21,168,249.93	13.15	8,141,753.99	7.89	6,334,500.63	6.10
应收票据						
中国兵器工业集团公司系统内单位	3,123,810.80	11.39	3,113,840.00	6.9	1,100,000.00	12.76
合计	3,123,810.80	11.39	3,113,840.00	6.9	1,100,000.00	12.76
预付款项						
上海航联电子科技有限公司	-	-	-	-	722,378.38	28.10
中国兵器工业集团公司系统内单位	32,000.00	1.91	-	-	304,564.00	8.99
合计	32,000.00	1.91	-	-	1,026,942.38	39.95
其他应收款						
北方导航控制技术股份有限公司	12,957,000.00	44.63	4,966.64	0.45		
泰兴市航联电器制造有限公司	53,056.00	0.18	53,056.00	4.77		
江苏晟楠电子科技有限公司	28,000.00	0.10	28,000.00	2.51		
叶学俊	9,815,769.16	33.81	24,219.34	2.18		
中兵投资管理有限责任公司	2,675,000.00	9.21				
泰兴市鼎增投资中心(有限合伙)	1,005,000.00	3.46				

中兴盛世投资有限 公司	1,005,000.00	3.46				
苏梅	344,240.00	1.19				
合计	27,883,065.16	96.04	110,241.98	9.91		

注：截至 2016 年 11 月 25 日，其他应收款中针对北方导航控制技术股份有限公司、泰兴市航联电器制造有限公司、江苏晟楠电子科技有限公司、叶学俊、中兵投资管理有限责任公司、泰兴市鼎增投资中心(有限合伙)、中兴盛世投资有限公司、苏梅的款项均已归还。

(2) 关联应付款项

单位：元，%

项 目	2016 年 8 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
预收款项						
中国兵器工业集团 公司系统内单位	72,708.70	8.36	6,276.00	0.55	236,110.90	13.93
合计	72,708.70	8.36	6,276.00	0.55	236,110.90	13.93
其他应付款						
北方导航控制技术 股份有限公司	91,850.80	0.45			4,382.48	
合计	91,850.80	0.45			4,382.48	

5、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司治理存在不规范的方面，关联方之间存在部分资金拆借行为，公司股改后，对关联交易进行了规范，公司利益得到及时保护，对公司财务状况和经营成果影响较小。

(三) 关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司未制定专门的关联交易管理制度。股份公司创立大会审议通过并制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》，对关联交易的审批权限、决策程序、关联股东或关联董事的回避表决进行了明确规定，对关联交易的公允性提供了决策程序上的保障，体现了保护中小股东利益的原则。

(四) 减少和消除关联交易的承诺和措施

为保证公司未来可能出现的关联交易依法、合规地进行、不损害公司及股东的利益，公司已在《公司章程》中制订关联交易的公允保障措施，在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》中分别规定关联交易公允决策的程序。

为减少和消除公司与关联方的关联交易，2016年11月25日，公司控股股东北方导航出具《关于避免关联交易的承诺函》，具体内容如下：

“1、自本承诺出具之日起，本公司及控制的其他公司、企业或组织、机构将尽量避免与中兵航联之间产生发生关联交易；

2、对于不可避免或者有合理原因而发生的关联交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定。本公司将严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露；

3、本公司承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过中兵航联的经营决策权损害中兵航联及其他股东的合法权益；

4、如因未履行关于避免关联交易的承诺而给中兵航联造成损失，本公司将对公司遭受的损失作出赔偿。”

八、提请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

2016年4月25日，本公司召开2015年度股东大会，审议并批准2015年度利润分配方案，分配2015年度现金股利人民币30,090,500元。2016年8月31日本公司召开了2016年度第四次临时股东大会，审议通过了关于调整2015年度利润分配方案，决定将已经分配给股东的2015年度的现金股利退回。各股东分别于10月28日和10月31日将其分红全部退回至本公司。

九、报告期内资产评估情况

（一）报告期内，股改前公司进行过一次资产评估

2015年7月，泰兴市航联电连接器有限公司拟增资扩股，中和资产评估有限公司接受委托，中和资产评估有限公司出具《泰兴市航联电连接器有限公司拟增资扩股项目全部股东权益的资产评估报告书》（中和评报字（2015）第BJV2001号）。根据评估报告，以2014年12月31日为评估基准日，航联有限按照收益法评估的评估结果如下：

泰兴航联总资产账面价值为23,283.66万元，总负债账面价值为7,769.00万元，全部股东权益为15,514.66万元；经收益法评估，泰兴航联收益法评估后的全部权益价值为38,040.40万元，增值额为22,525.74万元，增值率为145.19%。

（二）航联有限整体变更设立股份公司的资产评估情况

航联有限拟整体变更设立股份公司，中和资产评估有限公司接受委托，以2015年12月31日为评估基准日，对航联有限的股东全部权益价值分别采用资产基础法和收益法进行了评估，并于2016年2月29日出具《泰兴市航联电连接器有限公司拟整体变更为股份有限公司项目资产评估报告书》（中和评报字（2016）第BJV2002号）。由于本次评估的目的为企业变更设立股份有限公司，评估结果主要为工商注册提供价值参考，资产基础法结果更适合本次评估目的的需要，故最终选取资产基础法评估结果。评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值率（%）
资产总计	32,395.59	38,441.63	18.66
负债总计	8,671.06	8,671.06	-
净资产	23,724.53	29,770.57	25.48

十、报告期内股利分配政策和股利分配情况

（一）报告期内股利分配政策

根据报告期内的《公司章程》，公司报告期内股利分配政策如下：

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。

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十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百分之五十以上的，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，经股东会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司股东会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东会召开两个月内完成利润的派发事项。

公司采取现金方式或法律、法规允许且经股东会批准的方式分配利润。

（二）报告期内股利分配情况

2014年3月30日，航联有限年度股东会作出决议，按照50%的比例对累计净利润进行分配，分配股利1,739.50万元。

2015年4月24日，航联有限年度股东会作出决议，按照50%的比例对累计净利润进行分配，分配股利2,594.25万元。

2016年4月25日，航联有限年度股东会作出决议，按照50%的比例对累计净利润进行分配，分配股利3,009.05万元。

2016年8月31日，航联有限召开股东会，审议通过了关于调整2015年度利润分配方案的议案，决定将已经分配给股东的2015年度的现金股利退回。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据公司最新的《公司章程》，公司现行的和公开转让后的股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司股东大会对利润分配方案做出决议后，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。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司不存在控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十二、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）市场竞争风险

公司主要从事电连接器、线束等连接系统产品的研发、生产和销售。经过多年的技术积累及发展，公司具备了较为丰富的行业经验，并形成了一定的竞争优势。但是目前国内连接器行业小规模厂家多，大规模企业少，市场集中度相对较低，同时随着行业的不断发展和国家军品科研、生产行政许可等政策的变化，行业的潜在进入者可能增多，行业竞争可能趋于激烈。如果公司不能正确判断、把握行业的市场动态和发展趋势，不能持续保持并提升产品的技术水平及质量，公司的业务发展将遭受不利影响。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司将加强技术方面的研发、使公司的产品进一步满足新一代军用电连接器

所必须具备重量轻、体积小、使用可靠方便、耐环境、高速数据传输和大电流传输等特点，用公司技术的领先性和稳定性，形成一定的行业进入壁垒，抵御行业的潜在进入者威胁。

（二）下游行业波动及需求发生变化的风险

公司产品主要应用于航空、航天、通信、舰船、兵器、铁路、机床、汽车、医疗器械等行业，因此公司的发展与国家宏观经济形势及军工产业投入等密切相关。近年来，随着国家经济的持续发展，上述行业保持了较快的发展速度，对公司产品的需求也相应持续增加，但如果未来上述行业的发展发生波动或下游行业的需求出现变化甚至下降，可能对公司的业务扩张和持续发展产生负面影响。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司将积极关注国家宏观经济形势及军工产业方面的发展信息，将公司的产品线与行业未来的发展趋势保持一致，逐步完善公司产品线，逐步扩大公司规模，形成军品和民品并重的发展模式，以抵抗下游行业波动和需求发生变化的风险。

（三）技术变化导致的风险

公司所属行业的技术更新和升级速度较快，同时受下游产业的技术发展及需要的影响。虽然目前行业发展趋势良好，市场需求旺盛，预期在未来一定时间内能够保持良好发展势头，但是如果未来行业发展过程中出现革命性技术、破坏性创新等情形，或者随着新一代信息技术及高端装备制造等下游产业的快速发展，市场需求发生剧烈变化，而公司又未能及时跟上技术变化的趋势，可能会对公司生产经营造成不利影响。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司目前拥有电连接器生产和研发的专业技术人才，并且积累了行业的宝贵经验，公司已设立院士工作站，积极学习、掌握前沿科学技术。公司将努力保持管理层和核心技术人员的稳定，关注技术动态并加强研发投入，保持技术的先进性。

（四）人力资源风险

创新是公司保持核心竞争力的基础，人才对公司的发展至关重要。经过多年发展，公司拥有了一批经验丰富的研发、生产、销售及管理等方面人员，同时公司始终重视后备人才培养，通过多种手段激发其工作热情和创造力，并吸引更多优秀人才加入。但是随着公司业务规模的扩大、行业技术更新及市场需求的升级，如果公司的人力资源状况不能适应公司业务的快速发展，或者公司的核心人员和技术骨干出现流失，将对公司的经营产生不利影响。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司十分注重人才的培养，并不断的提高核心人员的薪酬待遇，公司通过员工持股平台使核心技术人员、重要员工的自身利益与公司经营发展挂钩，激发其为公司作贡献的热情；同时，公司在收益分配、职务提升等激励机制方面，也充分体现了向科研人员倾斜，提高全体科研人员的工作积极性。公司将建立并不断完善人力资源管理制度，积极引进相关人才。

（五）业务资质续期及行业监管政策变动的风险

我国对军品科研、生产单位实行较为严格的行政准入制度。报告期内，公司拥有《武器装备科研生产许可证》、《装备承制单位注册证书》、《武器装备质量体系认证证书》及《三级保密资格单位证书》等资质证书。根据有关法律法规的规定，上述资质有效期满后，公司需接受有关监管机构的审查及评估，以延续上述资质的有效期。如果公司未能在规定时间内续期，或未能在新的法规出台时按照规定申请换领新证，将可能导致公司不能开展相关业务，对公司的生产经营造成不利影响。

此外，公司的《武器装备科研生产许可证》于 2016 年 11 月到期。根据国家国防科技工业局、中国人民解放军总装备部于 2015 年 9 月发布的新版武器装备科研生产许可目录，电连接器已经不再列入该目录管理。对于不再列入新目录的项目，已取得的许可到期不再延续。对于新版目录已经放开的专业，政府不再设置准入门槛，从业单位无需取得武器装备科研生产许可即可从事相关活动。除上述情况外，如果国家未来关于军品监管等政策发生大的调整，而公司不能及时适

应政策调整的节奏，将可能对公司的持续经营产生不利影响。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

针对《武器装备科研生产许可证》监管资质放开后，面临潜在行业进入者的威胁，公司通过不断的加强与军方的沟通并积极参与军用新研项目，提升军用产品的技术难度和稳定性，从而使公司更好的适应军品合作的模式和要求，掌握军工合作的关键流程，从而降低潜在行业进入者进入军品市场，对公司造成的影响。

（六）应收账款发生坏账的风险

截至 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2016 年 8 月 31 日，公司应收账款净值分别为 9,831.55 万元、9,733.00 万元及 15,024.61 万元，分别占当期资产总额的 42.23%、30.04% 及 47.15%。虽然公司重视并持续加强应收账款管理，但仍面临一定的应收账款难以收回而发生坏账的风险。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司将加强应收账款的管理，并将应收账款的回款与员工的绩效考核想挂钩，并不断加强应收账款的催收制度，通过维护与客户的良好合作关系，加强应收账款的回款速度，减少应收账款发生坏账的风险。

（七）毛利率下降的风险

报告期内公司主要销售产品包括电连接器、线束等。2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-8 月，公司主营毛利率分别为 57.87%、54.44% 和 57.71%，报告期内公司产品的毛利率较高，且保持相对稳定。受市场竞争、原材料价格波动、人工成本上升、客户需求变动及客户结构变化等因素的影响，公司的毛利率未来可能存在下降的风险。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司将逐步提升产品自动化程度，并继续加大研发投入提升制造技术和工艺流程，并维护、推进与客户的良好合作关系。公司逐步将电连接器及线束的技术向超小型、高传输速率、高频、大功率、集成化等方向发展，持续稳定的给军方提供相应的产品，保持公司产品毛利处于较高的水平。

（八）实际控制人不当控制的风险

公司的控股股东为北方导航，实际控制人为兵器集团。公司控股股东、实际控制人对公司的经营决策、人事、产品研发、对外投融资等重大事项上均可施加重大影响。若公司控股股东及实际控制人利用其对公司的控制权，对公司各项重大事务进行不当控制，可能损害公司及其他股东的利益。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司已根据相关法律法规和规范性文件的要求，建立了比较完善的法人治理结构和内部控制制度，包括制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》等规章制度，对实际控制人行使表决权、决策权等进行约束。

（九）管理风险

股份公司设立后，公司已经建立了较为规范的法人治理结构，严格按照股东大会、董事会、监事会和经理层的职权分工进行运作，同时通过一系列内部控制制度的实施和完善，有效地提高公司的管理水平。但是，随着公司经营规模的增长，如果公司不能在组织架构、管理决策、执行、监督以及运作效率、团队建设等方面及时调整和完善，公司的管理能力将可能跟不上业务发展的步伐，并对公司发展带来不利影响。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司将根据自身发展的实际情况，招聘适量的管理人员，提高公司的管理水平，在公司扩张发展的同时，降低沟通和管理成本，减少由于业务量上升而导致服务质量下降的风险，从而实现公司的稳步发展。

（十）公司治理风险

2016年11月6日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议审议通过了关于制定《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等规章制度的议案。由于股份公司法人治理机制的建立及运行时间较短，公司治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中不断

完善,随着公司的持续发展及经营规模的扩大,对公司治理也将提出更高的要求。因此,公司未来经营中可能存在因内部管理未能适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

针对上述风险,公司的风险管理措施如下:

一方面,公司将加强和完善内部管理制度建设,定期组织对管理人员的合规和业务培训;另一方面,公司管理层通过加强学习提高合规经营意识,严格遵守有关法律法规和公司章程等的规定,在日常经营中严格执行公司的各项规章制度。

(十一) 未办理完成环评手续的风险

依据江苏省环境保护委员会办公室下发的《关于全面清理整治环境保护违法违规建设项目的通知》(苏环委办[2015]26号)以及泰州市环保局下发的《关于做好环保违法违规建设项目“登记一批”工作的通知》(泰环发[2016]18号),对所辖区域相关企业的环保历史遗留问题进行集中处理。截至本公开转让说明书签署之日,上述建设项目编制了环境影响监测自评报告,通过了泰兴市环保局的综合审查并完成网上公示。

2016年12月6日,公司股东叶学俊出具《关于环保相关事宜的承诺函》,承诺如公司因环保相关事宜被政府环保部门处罚或是勒令停产并导致公司遭受经营损失的,则叶学俊将以连带责任方式共同承担上述相关罚款和损失,保证公司不会因此遭受任何损失。

针对上述风险,公司的风险管理措施如下:

公司已按照《关于全面清理整治环境保护违法违规建设项目的通知》(苏环委办[2015]26号)及《关于做好环保违法违规建设项目“登记一批”工作的通知》(泰环发[2016]18号)等有关规定,上述建设项目编制了环境影响监测自评报告,通过了泰兴市环保局的综合审查并完成网上公示。2017年2月24日,泰兴市环保局出具《证明》:“按照国家环保部《关于进一步做好环保违法违规建设项目清理工作的通知》(环办环监[2016]46号)、江苏省环委办《关于全面清理整治环境保护违法违规建设项目的通知》(苏环委办[2015]26号)和泰州

市环保局《关于做好环保违法违规建设项目“登记一批”工作的通知》（泰环发〔2016〕18号）的有关规定，中兵航联“南厂区电连接器产品装配项目”、“北厂区80万套/年Y系列电连接器搬迁改造项目”已经本局组织有关专家进行综合审查，并完成网上公示。前述建设项目环评手续已落实、完善，本局依法给予环保登记并纳入日常环境管理。

（十二）部分房产未办理产权证的风险

公司拥有的部分房屋未办理房屋所有权证书，分别为空压机房、表面处理化验室，建筑面积合计大约240平方米。上述房屋建筑物均系公司在依法取得使用权的土地上自主扩建，未办理有关行政管理部门立项备案、建筑许可等手续，存在不能获得房屋所有权证书及被行政管理部门强制拆除并处罚的风险。

2016年12月6日，公司股东叶学俊出具《关于自建房屋有关事宜的承诺函》，承诺若公司因未取得房屋所有权证之建筑物被有关行政主管部门确定为违章建筑而受到行政处罚，叶学俊将补偿公司因此受到的全部经济损失；若上述房屋被有关行政主管部门要求拆除并造成公司经济损失的，叶学俊补偿公司因此受到的全部损失，不会对公司的经营活动造成不利影响。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

上述房屋建筑物主要系公司的生产经营用厂房的附属设施，可替代性较强，且占公司房屋建筑物总面积的比重较小，不会对公司的持续经营能力造成重大影响。同时，公司股东叶学俊出具了《关于自建房屋有关事宜的承诺函》，承诺补偿公司因此受到的损失。

（十三）国内军方审价导致盈利波动的风险

根据国家有关规定，公司部分军品的国内销售价格系由军方审价确定。当出现军品所需原材料、外购件等价格大幅变化等情况，军品生产企业可以向军方提出调整价格的申请，军方有权同意或不同意该等价格调整。如未来军方无法及时同意公司根据市场情况变化提出的调价申请，或者军方主动对公司的产品价格进行调整，则可能导致公司经营业绩的波动。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

报告期内，公司营业收入主要来源于军品市场，未来公司在进一步拓展军品市场的同时，将积极布局民品市场，通过加大技术研发及市场拓展力度，不断增强公司的市场竞争力，扩大民品的销售规模。

（十四）公司技术泄密的风险

经过公司多年的研发及实践经验积累，公司在电连接器、线束等领域拥有了较为丰富的技术储备，并形成了一系列技术成果，这些技术是公司核心竞争力的体现。公司建立了完善的信息安全及保密管理体系措施，与骨干员工签订了《保密协议》，同时在研发流程中设置了完善的文档数据管理体系。但是如果出现骨干员工流失等情形，公司核心技术仍存在着泄密风险。

一方面，公司将加大研发投入，加快产品和技术的更新换代，提供公司的技术实力，降低单一技术失密可能给公司造成的影响；另一方面，公司将通过严格执行研发的规范化管理、健全内部保密制度以及采取申请专利保护等相关措施防止技术失密，同时通过提高福利待遇、增加培训机会和创造良好的工作文化氛围等方式稳定技术队伍，防止因骨干员工流失造成的失密。

（十五）税收优惠政策变化风险

2014年10月31日，公司取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局与江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GF201432001139），有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《高新技术企业认定管理办法》等有关规定，公司自获得高新技术企业认定后三年内享受15%的企业所得税优惠税率。

根据《财政部、国家税务总局关于军队、军工系统所属单位征收流转税、资源税问题的通知》（财税字〔1994〕11号）和《财政部、国家税务总局关于军工企业股份制改造有关增值税政策问题的通知》（财税〔2007〕172号）等有关规定，公司生产及销售的部分军品符合免征增值税的范围。报告期内，公司部分军品销售可享受免征增值税的政策，经公司申请和相关政府部门批准，2015年度和2016年1-8月，公司分别收到580.77万元、975.36万元增值税退税。

如果国家有关高新技术企业的认定及其鼓励政策和上述增值税税收优惠的

法律法规发生变化,或者其他原因导致公司不再符合高新技术企业的条件或产品不再符合有关军品免征增值税的规定,公司将不能享受相关的税收优惠,从而对公司的经营业绩产生一定的不利影响。

针对上述风险,公司的风险管理措施如下:

公司将努力增强公司产品的市场竞争力,在进一步拓展军品市场的同时,积极布局民品市场,从而提升整体经营规模,同时进一步降低经营成本和费用,增强公司自身的盈利能力,从而降低上述税收优惠对公司盈利能力的影响程度。

(十六) 豁免披露部分信息可能影响投资者对公司价值判断的风险

公司主要从事军品业务,根据国家有关规定对部分敏感信息采取了脱密处理的方式进行披露,涉密信息主要包括军品的产能与产量、军品供需具体信息、军品技术相关信息、军品研发相关信息及企业主要资质信息等。上述部分信息豁免披露或脱密披露可能影响投资者对公司价值的正确判断,造成投资决策失误的风险。

针对上述风险,公司的风险管理措施如下:

公司将依照《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则(试行)》、《公司章程》、《信息披露管理制度》等有关法律法规及公司制度的规定,严格履行信息披露义务,并确保信息披露的真实、准确、完整。

(十七) 国家秘密泄密的风险

根据《武器装备科研生产单位保密资格审查认证管理办法》,拟承担武器装备科研生产任务的具有法人资格的企事业单位,均须经过保密资格审查认证。公司已取得军工三级保密资格单位证书,公司在生产经营中始终重视安全保密工作,并采取各项有效措施保守国家秘密,但不排除一些意外情况的发生导致有关国家秘密泄漏,进而可能对公司生产经营产生不利影响。

针对上述风险,公司的风险管理措施如下:

公司将严格执行国家有关保密工作的法律法规等相关规定,并通过进一步加

强公司的安全保密制度建设，以及采取加强员工保密工作培训等措施，不断完善公司的保密制度和提高公司员工的安全保密意识，降低国家秘密泄密的风险。

（十八）员工社会保险及住房公积金补缴的风险

报告期内，因员工入职、社保关系转移、员工个人意愿等原因，公司未给全部员工足额缴纳社会保险且未开立住房公积金账户。2016年10月，公司开立了住房公积金账户。截至本公开转让说明书签署日，公司已逐步规范为符合条件的员工缴纳社会保险和住房公积金。因此，公司存在可能被有关主管部门要求按国家法律、法规规定为员工补缴社会保险及住房公积金的风险。

2016年11月25日，公司控股股东北方导航出具了《关于社会保险及住房公积金相关事宜的承诺函》，承诺若公司因为员工缴纳社会保险及住房公积金不符合相关规定而需要补缴或承担任何滞纳金、罚款，北方导航将承担相关连带责任，为公司补缴各项社会保险及住房公积金，承担滞纳金、罚款等一切可能给公司造成的损失，保证公司不会因此遭受任何损失。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

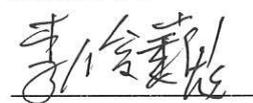
公司于2016年10月开立了住房公积金账户，并已逐步规范为符合条件的员工缴纳社会保险和住房公积金。同时，公司控股股东北方导航出具了《关于社会保险及住房公积金相关事宜的承诺函》，承诺承担公司因上述社保和公积金可能遭受的损失。

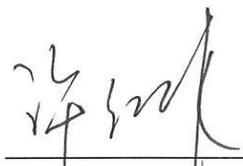
第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

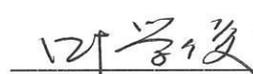
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

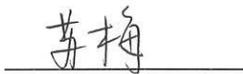
全体董事：

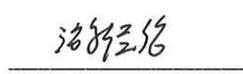

李俊巍


许德林


李 嫵

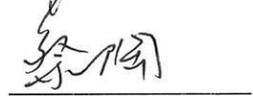

叶学俊

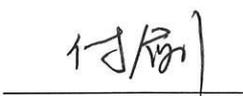

苏 梅

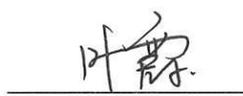

游经纶


邹方平

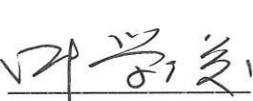
全体监事：

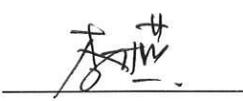

蔡 陶


付 剑


叶 霞

全体高级管理人员：


叶学俊


李 嫵


梁 俊


叶 楠

中兵航联科技股份有限公司

2017年2月27日



二、主办券商声明

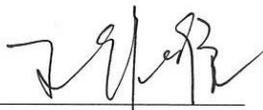
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签字：

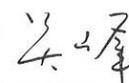


王作维

项目小组人员签字：



王作维

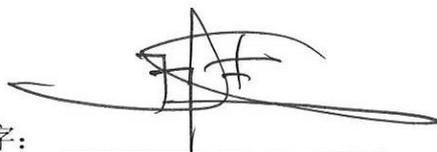


关峰



包红星

法定代表人签字：



王常青

中信建投证券股份有限公司

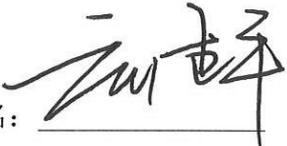


2017年2月27日

11000000474

三、申请挂牌公司律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签名： 
乔佳平

经办律师签名：  
郑元武 连 莲

北京市康达律师事务所（公章）

2017年2月27日



通讯地址：北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔5-11层
 Postal Address: 5-11/F, West Tower of China Overseas Property Plaza, Building 7, NO.8, Yongdingmen
 Xibinhe Road, Dongcheng District, Beijing
 邮政编码 (Post Code): 100077
 电话 (Tel): +86(10)88095588 传真 (Fax): +86(10)88091199

关于公开转让说明书引用审计报告的 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读中兵航联股份有限公司公开转让说明书中引用的经审计的财务报表的内容，与本所出具的审计报告（报告编号：瑞华专审字[2016]01570228号）内容无矛盾之处。

本所及签字注册会计师对中兵航联科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具的上述报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因完整地引用本所出具的上述报告而在相应部分出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本所出具的上述报告的真实性和完整性根据有关法律法规的规定承担相应的法律责任。

本声明仅供中兵航联科技股份有限公司本次向全国中小企业股份转让系统申请公开转让股权使用；未经本所书面同意，不得作其他用途使用。



中国注册会计师：



中国注册会计师：



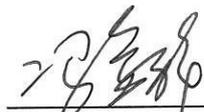
会计师事务所负责人：

二〇一七年二月27日

五、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。

法定代表人/授权代表：


冯道祥

注册资产评估师签名：


中国注册
资产评估师
李占军
13000095

李占军


中国注册
资产评估师
郭鹏飞
11000382

郭鹏飞

中和资产评估有限公司（公章）



第六节 附件

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