

竞成云芯（上海）互联网科技股份有限公司



公开转让说明书



主办券商



西部证券股份有限公司

二零一八年五月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提醒投资者应对下列重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

一、市场需求波动风险

电子元器件为信息产业的基础和核心，广泛应用于包括通信、PC、工业、消费电子、汽车电子在内的国民经济各领域，电子元器件的需求量变化受经济波动影响较大，与国民经济发展整体的关联度较高，其市场需求情况不可避免地受到宏观经济波动的影响。近年来我国正处于调整经济结构，转变经济发展方式艰难时期，宏观经济增速放缓，经济下行压力较大。未来，如果宏观经济持续低迷或者出现较大波动，将直接影响到下游产业的供需平衡，进而影响电子元器件分销行业的发展。

二、人力资源风险

电子元器件，尤其是集成电路，属于技术性很强的专业类型产品，基于电子元器件销售业务的特点，公司需要拥有大量既熟悉电子元器件技术原理，又熟悉各电子元器件应用领域的发展现状、发展趋势、行业规则、企业状况的市场营销人才。公司的市场营销人员经过长期的培训学习、经验技术积累，形成了一支长期从事电子元器件分销的专业团队，如果公司人才团队出现流失而没有具备相应能力的人员进行补充时，将会导致公司服务能力和销售能力的下降。

三、存货跌价风险

2016年12月31日和2017年12月31日，公司存货余额分别为5,444,858.26元和6,502,208.69元，占资产总额的比例分别为42.82%和35.88%，报告期内存货余额不断增加。由于电子元器件呈现出产品升级换代周期逐渐缩短，产品更新速度不断加快，产品种类不断丰富，市场竞争日趋激烈等特点，如果公司对市场需求判断出现较大偏差、下游行业出现变化或其他难以预计的原因，有可能导致产品无法顺利实现销售，价格出现迅速下跌的情况，将对公司经营产生不利影响。

四、实际控制人不当控制风险

公司股东张立镗、程昱夫妇直接与间接合计持有公司股权的比例为89%，为公司的实际控制人。同时，张立镗先生从公司成立至今，一直负责公司的运营管理，现担任公司董事长兼总经理，能够对公司的决策和日常经营管理施予重大影响，如果张立镗先生利用其控股地位和管理职权对公司或子公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营、独立运作和其他股东利益带来风险。

五、房屋租赁风险

公司目前的办公及经营场所均以租赁方式取得，公司及子公司与出租方均签订了房屋租赁协议，报告期内，公司未出现因出租方违约的原因导致公司租赁合同终止的情形，但若出租方提前解除合同、单方面提高租金价格或到期后不与公司续租，公司将面临重新选址、装修、客户流失、房屋租赁成本上升等问题，会对公司正常经营产生不利影响，公司存在未来变更经营场所而在短期内影响经营活动的风险。

六、收入季节性风险

公司收入具有季节性。由于终端制造商客户通常于四季度开始进行下一年度的生产计划并根据计划进行原材料的采购，而分销商客户则受终端制造商客户需求的季节性变化而在下半年进行采购，所以分销商行业的传统旺季在下半年，且以四季度为最旺；与之相对应的是一季度由于受到元旦、春节等节假日的影响，客户的需求相对低迷，也使得公司一季度的营业收入占比亦相对较低。若公司第四季度收入情况出现大幅下滑，将对公司全年业绩产生较大影响。

目录

声明	1
重大事项提示	2
目录	4
释义	6
第一节 基本情况	9
一、公司简介.....	9
二、股份挂牌情况.....	10
三、公司股东情况.....	11
四、公司设立以来股本变化及重大资产重组情况.....	14
五、公司子公司、分公司情况.....	20
六、公司董事、监事和高级管理人员情况.....	23
七、最近两年主要会计数据和财务指标.....	25
八、与本次挂牌相关的机构.....	26
第二节 公司业务	29
一、公司主营业务、主要产品及其用途.....	29
二、公司内部组织结构及业务流程.....	31
三、公司业务相关的关键资源要素.....	33
四、公司业务经营情况.....	36
五、公司的商业模式.....	40
六、公司所处的行业概况、市场规模及基本风险特征.....	43
七、公司未来发展规划.....	56
第三节 公司治理	59
一、公司最近两年治理机制的建立健全及运行情况.....	59
二、公司董事会关于公司治理机制的说明.....	61
三、公司及公司控股股东、实际控制人最近二年内存在的违法违规及受处罚情况.....	61
四、公司的独立性.....	64
五、同业竞争情况.....	65
六、最近两年控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金及公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况.....	67
七、为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体措施.....	67
八、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	68
九、公司董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况和原因.....	70
第四节 公司财务	71
一、最近两年的财务报表和审计意见.....	71
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响.....	91
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明.....	124
四、关联交易.....	150
五、重要事项.....	158
六、资产评估情况.....	159
七、股利分配.....	159

八、控股子公司（纳入合并财务报表的其他企业）的情况.....	160
九、公司风险因素和自我评价.....	160
第五节 有关声明	163
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明.....	163
二、主办券商声明.....	164
三、律师事务所声明.....	165
四、会计师事务所声明.....	166
五、资产评估机构声明.....	167
第六节 附件	168
一、主办券商推荐报告.....	168
二、财务报表及审计报告.....	168
三、法律意见书.....	168
四、公司章程.....	168
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	168
六、其他与公开转让有关的主要文件.....	168

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

1、普通术语

竞成云芯、股份公司、公司	指	竞成云芯（上海）互联网科技股份有限公司
竞成有限、有限公司	指	上海竞成实业有限公司（原名上海沉浮电子有限公司）
志者信息	指	志者信息科技（上海）有限公司
上海速勃	指	上海速勃企业管理中心（有限合伙）
控股股东	指	张立镗
实际控制人	指	张立镗、程昱
公司章程	指	股份公司创立大会批准的公司章程
股东会	指	上海竞成实业有限公司股东会
股东大会	指	竞成云芯（上海）互联网科技股份有限公司股东大会
董事会	指	竞成云芯（上海）互联网科技股份有限公司董事会
监事会	指	竞成云芯（上海）互联网科技股份有限公司监事会
三会	指	竞成云芯（上海）互联网科技股份有限公司股东大会、董事会、监事会
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
主办券商、西部证券	指	西部证券股份有限公司
中审华、会计师	指	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
华普天健	指	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）
锦天城、律师	指	上海市锦天城律师事务所
中水致远	指	中水致远资产评估有限公司
《公司法》	指	2013年12月28日第十二届全国人民代表大会常务委员会第六次会议通过修订，于2014年3月1日起施行的《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）（2013年12月30日修改）
公开转让说明书/本公开转让说明书	指	竞成云芯（上海）互联网科技股份有限公司公开转让说明书
报告期、两年	指	2016年度、2017年度
元、万元	指	人民币元、万元

2、专业术语

电子元器件	指	电子电路中的基本元素，通常是个别封装，并具有两个或以上的引线或金属接点。电子元器件须相互连接以构成一个具有特
-------	---	--

		定功能的电子电路。
集成电路	指	一种微型电子器件或部件。采用一定的工艺，把一个电路中所需的晶体管、电阻、电容和电感等元件及布线互连一起，制作在一小块或几小块半导体晶片或介质基片上，然后封装在一个管壳内，成为具有所需电路功能的微型结构。
芯片	指	内含集成电路的硅片，体积很小。是集成电路的载体，由晶圆分割而成。
微控制器芯片	指	将微型计算机的主要部分集成在一个芯片上的单芯片微型计算机。
存储芯片	指	嵌入式系统芯片的概念在存储行业的具体应用，是通过在单一芯片中嵌入软件，实现多功能和高性能，以及对多种协议、多种硬件和不同应用的支持。
接口和隔离器件	指	接口是指两个不同系统（或子程序）交接并通过它彼此作用的部分。隔离器又称信号隔离器，采用线性光耦隔离原理，将输入信号进行转换输出。
ICP	指	Internet Content Provider ，即网络内容服务商，向广大用户综合提供互联网信息业务和增值业务的电信运营商。
电源芯片	指	在电子设备系统中担负起对电能的变换、分配、检测及其他电能管理的职责的芯片，主要负责识别CPU供电幅值，产生相应的短矩波，推动后续电路进行功率输出。
逻辑器件	指	具有逻辑功能的元件(电路)，也称门电路。常见的有“与”门、“或”门、“非”门、“与非”门及“或非”门等，利用这些门可以组成电子计算机所需的各种逻辑功能电路。
FPGA芯片	指	Field—Programmable Gate Array 的简称，即现场可编程门阵列，它是在PAL、GAL、CPLD等可编程器件的基础上进一步发展的产物。
电阻	指	一个限流元件，将电阻接在电路中后，电阻器的阻值是固定的一般是两个引脚，它可限制通过它所连支路的电流大小。
电容	指	储能元件，由两块金属电极之间夹一层绝缘电介质构成。当在两金属电极间加上电压时，电极上就会存储电荷。任何两个彼此绝缘又相距很近的导体，组成一个电容器。
电感	指	能够把电能转化为磁能而存储起来的元件，又称扼流器、电抗器、动态电抗器。电感器具有一定的电感，它只阻碍电流的变化。
二三极管	指	半导体基本元器件，具有电流放大作用，是电子电路的核心元件。
连接器	指	开关电源的脉宽控制集成。
IC	指	Integrated Circuit 的简称，即集成电路，是一种微型电子器件或部件。把一定数量的常用电子元件，如电阻、电容、晶体管等，以及这些元件之间的连线，通过半导体工艺集成在一起的具有特定功能的电路。
B2B	指	Business-to-Business 的简称，是指企业与企业之间通过专用网络或Internet，进行数据信息的交换、传递，开展交易活动的商业

		模式。
目录销售	指	以产品目录作为传播信息载体，并通过网络、邮寄、当面派发等多种渠道向目标市场成员发布，从而获得对方直接反应的营销活动。
PC	指	Personal Computer的简称，即个人计算机，是由硬件系统和软件系统组成，能独立运行，完成特定功能的设备。
SKU	指	Stock Keeping Unit的简称，即库存量单位，库存进出计量的基本单元，可以以件、盒、托盘等为单位。

第一节 基本情况

一、公司简介

公司中文名称：竞成云芯（上海）互联网科技股份有限公司

公司英文名称：CSCI Internet Technology Co.,LTD.

注册资本：800 万元

法定代表人：张立镪

有限公司设立日期：2003 年 1 月 23 日

整体变更股份公司日期：2016 年 8 月 11 日

住所、办公地址：上海市金山区金山卫镇南阳湾路 1068 号第 4 幢 118 室

邮编：201515

电话：021-67260353

传真：021-67260353

电子邮箱：jc@guiguw.com

董事会秘书、信息披露负责人：程昱

主营业务：电子元器件分销业务，同时提供产品选型、技术支持等增值服务。

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所处行业属于批发业（F51）；根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2017），公司所处行业属于其他机械设备及电子产品批发（F5179）行业；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于其他机械设备及电子产品批发（F5179）行业；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于技术产品经销商（17111114）行业。

经营范围：互联网科技、电子科技领域的技术开发、技术咨询，以电子商务方式从事集成电路、办公用品、电子元器件、接插件、通讯器材、仪器仪表、日用百货、五金交电、包装材料批发零售，从事货物及技术的进出口业务。【依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

统一社会信用代码号：91310116746540513N

二、股份挂牌情况

(一) 股份挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元/股

股票总量：8,000,000 股

挂牌日期：【】

交易方式：集合竞价转让

(二) 股东所持股份的限售情况

1、相关法律、法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的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公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其持有的公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的公司的股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十八条“公司董事、监事、高级管理人员应向公司申报所持有的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公司股份总数的 25%，离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

除上述情况外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东除遵守上述法律、法规及规范性文件对股份转让的限制性安排外，无其他锁定股份的承诺。

3、股东所持股份的限售安排

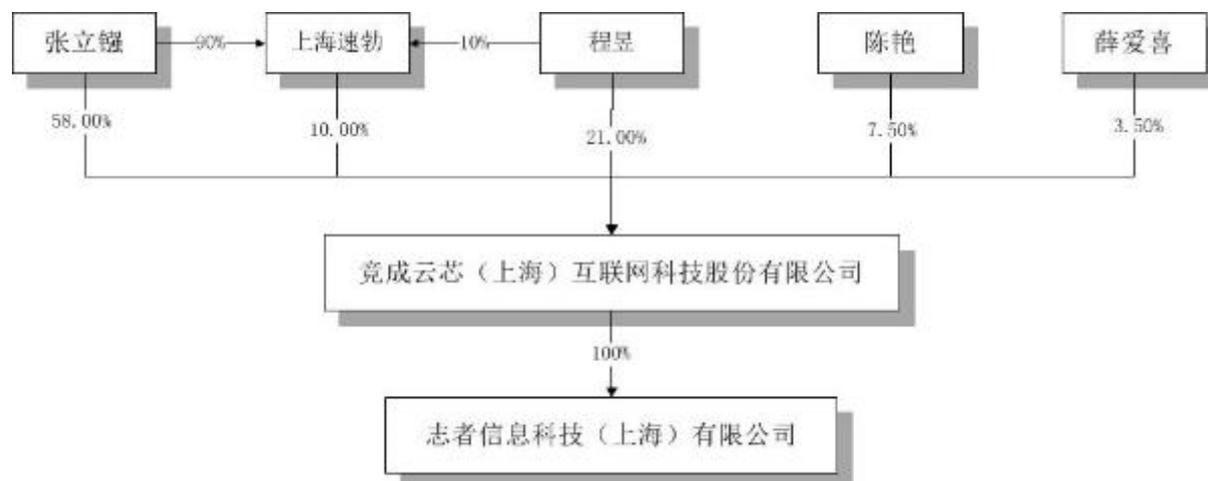
截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立已满一年，公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员所持股份根据上述规定存在转让限制，其余股东所持股份在公司进入全国股份转让系统挂牌后即可公开转让，具体情况如下：

序号	股东名称	职务	受限原因	股份数量 (股)	是否存在质押或冻结	挂牌时可流通 股份数量(股)
1	张立镗	董事长、总经理	控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员	4,640,000	否	1,160,000
2	程昱	董事、董事会秘书	实际控制人、董事、高级管理人员	1,680,000	否	420,000
3	上海速勃	-	控股股东、实际控制人控制的企业	800,000	否	266,666
4	陈艳	-	-	600,000	否	600,000
5	薛爱喜	-	-	280,000	否	280,000
合计				8,000,000	-	2,726,666

三、公司股东情况

(一) 股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司股权结构如下图所示：



(二) 控股股东及实际控制人基本情况

1、控股股东与实际控制人

截至本公开转让说明书签署之日，张立镗直接持有公司 4,640,000 股股份，占公司本次挂牌前总股本的 58%，根据《公司法》第二百一十六条“（二）控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东”之规定，可以认定张立镗为公司的控股股东。

公司股东张立镗与程昱系夫妻关系，截至本公开转让说明书签署之日，张立镗和程昱直接与间接合计持有公司 89%的股权。根据《公司法》第二百一十六条“（三）实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”之规定，可以认定张立镗和程昱为公司实际控制人。

张立镗，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1977 年 12 月出生，本科学历。2001 年 8 月至 2001 年 11 月任上海事必兴电子发展有限公司销售工程师；2001 年 12 月至 2002 年 1 月任香港汇科自动化工程有限公司销售工程师；2002 年 2 月至 2002 年 12 月任上海升煌电子有限公司销售工程师；2003 年 1 月创办竞成有限，至 2016 年 7 月任竞成有限执行董事兼总经理；2016 年 8 月至今任公司董事长和总经理。2010 年 6 月至 2016 年 6 月兼任中荣国际企业有限公司董事；2011 年 8 月至 2017 年 5 月兼任志者信息科技（上海）有限公司监事；2017 年 6 月至今兼任志者信息执行董事；2016 年 7 月至今兼任上海速勃执行事务合伙人。

程昱，女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1981 年 10 月出生，专科学历。2004 年 6 月至 2006 年 6 月任卫利国际科贸（上海）有限公司信贷员；2006 年 7 月至 2016 年 7 月任竞成有限财务经理；2016 年 8 月至今任公司董事；2017 年 8 月至今任公司董事会秘书；2011 年 8 月至 2017 年 5 月兼任志者信息执行董事；2017 年 6 月至 2018 年 3 月兼任志者信息监事。

2、控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

自公司成立至今，公司董事长兼总经理张立镗持有公司股权始终高于 50%，且始终实际参与公司的具体经营，在公司决策、监督、日常经营管理上施予重大影响，故认定张立镗为公司控股股东、实际控制人。张立镗之妻程昱于 2016 年 5 月 25 日经受让方式取得公司股权，从而与张立镗共同被认定为公司实际控制人。由于张立镗与程昱的夫妻关系，公司实际控制人由张立镗变为张立镗和程昱并非实质性变化。

综上，公司控股股东、实际控制人最近两年未发生变化。

（三）前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

序号	股东名称	持有数量(股)	持股比例(%)	股东性质	质押情况	在公司任职
1	张立镪	4,640,000	58.00	境内自然人	-	董事长、总经理
2	程昱	1,680,000	21.00	境内自然人	-	董事、董事会秘书
3	上海速勃	800,000	10.00	合伙企业	-	-
4	陈艳	600,000	7.50	境内自然人	-	-
5	薛爱喜	280,000	3.50	境内自然人	-	-
合计		8,000,000	100.00	-	-	-

1、张立镪，基本情况详见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、程昱，基本情况详见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

3、上海速勃

公司名称	上海速勃企业管理中心（有限合伙）
执行事务合伙人	张立镪
类型	有限合伙企业
主要经营场所	上海市金山区金山卫镇钱鑫路 301 号 116-U 室
成立日期	2016 年 7 月 12 日
统一社会信用代码	91310105MA1FW3J819
营业期限	长期
经营范围	企业管理，企业管理咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

截至本公开转让说明书签署之日，上海速勃的合伙人出资情况如下：

序号	合伙人类型	合伙人姓名	出资金额(元)	出资比例(%)	出资方式
1	普通合伙人	张立镪	900,000	90	货币
2	有限合伙人	程昱	100,000	10	货币
合计			1,000,000	100	-

上海速勃不涉及对外募集资金及对外开展投资活动，不属于《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规规定的私募基金，无需向中国证券业协会备案。

4、陈艳，女，中国国籍，无境外永久居留权，1972 年 3 月出生，身份证号码为 32052219720305****，住址为上海市浦东新区羽山路***弄**号***室。

5、薛爱喜，女，中国国籍，无境外永久居留权，1981 年 12 月出生，身份证号码为 37112219811205****，住址为山东省莒县夏庄镇李家石岭村***号。

上述自然人股东均具有完全民事行为能力 and 完全民事行为能力，均在中国境内有住所，未从事有关法律、法规、规范性法律文件及《公司章程》规定的禁止担任公司股东的职业，且不存在担任有关法律、法规、规范性法律文件及《公司章程》规定的禁止担任公司股东的党政领导职务之情形。

股东上海速勃系依据中国法律设立并合法存续的合伙企业，具备成为公司股东的主体资格。

（四）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有公司5%以上股份股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其它争议事项的情形。

（五）公司股东及其关联关系情况

张立镗与程昱系夫妻关系；股东上海速勃系张立镗与程昱出资设立的合伙企业，张立镗系上海速勃的执行事务合伙人。

除此之外，公司其他股东之间不存在关联关系。

四、公司设立以来股本变化及重大资产重组情况

（一）有限责任公司的设立与历次变更

1、有限公司成立

2003年1月张立镗和吴亚协商决定共同出资50万元设立上海沉浮电子有限公司，于2003年1月9日召开股东会审议通过了上海沉浮电子有限公司章程，并选举张立镗担任上海沉浮电子有限公司执行董事兼总经理、吴亚担任上海沉浮电子有限公司监事。

2003年1月21日，上海东方会计师事务所有限公司出具了上东会验字（2003）第B-228号《验资报告》，确认公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计50万元，均为货币出资。

2003年1月23日，上海市工商行政管理局金山分局核准了公司的设立登记申请，并核发了注册号为3102282031983的营业执照，住所地为上海市金山区金山卫镇钱圩建设路20弄38号405号，法定代表人为张立镗，经营范围为电子产品，通讯设备，日用百货，五金交电，服装，办公用品，工艺品（除金饰品）销售，从事通讯设备领域内的八技服务（除许可经营的凭许可证经营）。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张立镪	45	90	货币
2	吴亚	5	10	货币
合计		50	100	-

2、有限公司第一次名称变更

2006年12月21日，上海沉浮电子有限公司召开股东会，审议同意将有限公司名称变更为上海竞成实业有限公司，并修改公司章程。

2006年12月31日，上海市工商行政管理局金山分局核准了此次变更并换发了新的营业执照。

3、有限公司第一次经营范围及经营期限变更

2008年2月19日，有限公司召开股东会，审议同意将有限公司营业期限延长至2018年1月22日，并将经营范围变更为电子产品，通讯器材，通信设备及相关产品，日用百货、五金交电，服装，办公用品，工艺品（除金饰品）销售，从事通讯设备领域内的技术开发、技术咨询、技术服务。

2008年2月22日，上海市工商行政管理局金山分局核准了此次变更并核发了新的营业执照。

4、有限公司第一次增资

2014年11月27日，有限公司召开股东会，审议同意有限公司新增注册资本450万元，分别由张立镪认缴405万元出资、吴亚认缴45万元出资。

2014年12月3日，上海市工商行政管理局金山分局核准了此次变更并换发了新的营业执照。

本次变更完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张立镪	450	45	90	货币
2	吴亚	50	5	10	货币
合计		500	50	100	-

2014年12月29日至31日，股东将此次认缴的出资款405万元分多次汇至有限公司银行账户，并于2015年1月8日将剩余的45万元认缴的出资汇至有限公司银行账户，至此本次新增注册资本全部实缴到位。

2016年5月，有限公司为筹备全国中小企业股份转让系统挂牌事宜对历次出资行为进行了自查，发现此次出资中存在银行电子回单中未注明投资款的情形，为规范公司股东出资行为，保障债权人的利益，2016年5月15日有限公司召开股东会，审议同意股东张立镗、吴亚以450万元货币出资置换2014年12月及2015年1月此次出资，其中张立镗出资405万元，吴亚出资45万元。

2016年5月16日，张立镗、吴亚分别向有限公司账户汇入人民币405万元和45万元，用途为“投资款”。有限公司收到该投资款450万元后将其计入银行存款科目借方，并将2014年12月及2015年1月的出资款分别计入张立镗和吴亚的其他应付款贷方。

2016年5月18日，上海锐阳会计师事务所有限公司出具了锐阳验字(2016)第013号《验资报告》。确认公司已收到张立镗和吴亚缴纳的注册资本(实收资本)合计人民币450万元，均为货币出资。至此，公司曾存在出资不规范的情形已得到有效整改。

5、有限公司第一次股权转让及第二次增资

2016年5月17日，吴亚、张立镗分别与陈艳、薛爱喜、程昱签订股权转让协议。转让双方根据公司实际经营情况协商确定了本次转让价格；此外，鉴于张立镗与程昱的夫妻关系，双方转让价格为平价转让。本次转让的具体情况如下：

转让方	受让方	转让出资额(万元)	转让出资比例(%)	转让价格(万元)
吴亚	陈艳	37.50	7.50	41.25
	薛爱喜	12.50	2.50	13.75
张立镗	程昱	110.00	22.00	110.00
	薛爱喜	5.00	1.00	5.50

本次股权转让的个人所得税已于2016年8月15日缴纳。

2016年5月17日，有限公司召开股东会，审议同意①上述转让事项，其他股东放弃优先购买权。②公司注册资本由500万元增加至800万元，新增注册资本300万元，分别由股东张立镗出资201万元、程昱出资66万元、陈艳出资22.50万元、薛爱喜出资10.50万元，均为货币出资。

2016年5月25日，上海市工商行政管理局金山分局核准了此次变更并换发了新的营业执照。

本次股权转让及增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
----	------	---------	---------	------

1	张立镪	536	67.00	货币
2	程昱	176	22.00	货币
3	陈艳	60	7.50	货币
4	薛爱喜	28	3.50	货币
合计		800	100.00	-

2016年5月26日，吴亚分别收到薛爱喜、陈艳的股权转让款13.75万元、41.25万元。张立镪收到薛爱喜的股权转让款5.5万元。因张立镪与程昱为夫妻关系，未进行实际对价支付。

2016年5月30日，上海锐阳会计师事务所有限公司出具锐阳验字（2016）第021号《验资报告》。确认截至2016年5月26日止，竞成有限已收到张立镪、程昱、陈艳及薛爱喜缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币叁佰万元，全部为货币出资。

6、有限公司第二次股权转让

2016年7月15日，张立镪、程昱分别与上海速勃签订股权转让协议，约定张立镪、程昱分别将各自持有有限公司9%的股权（即72万元出资）和1%的股权（即8万元出资）转让给上海速勃。鉴于上海速勃为张立镪与程昱出资设立，每一元出资额转让价格确定为1元人民币。

同日，有限公司召开股东会，审议同意了上述转让事项，其他股东放弃优先购买权。

2016年7月19日，上海市工商行政管理局金山分局核准了此次变更并换发了新的营业执照。

本次变更完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张立镪	464	58.00	货币
2	程昱	168	21.00	货币
3	上海速勃	80	10.00	货币
4	陈艳	60	7.50	货币
5	薛爱喜	28	3.50	货币
合计		800	100.00	-

（二）整体变更为股份有限公司

2016年7月20日，华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的会审字[2016]3932号《审计报告》，确认截至2016年5月31日，有限公司经审计的账面净资产值为9,099,247.85

元。

2016年7月21日，中水致远资产评估有限公司出具中水致远评报字[2016]第2552号《评估报告》，截至2016年5月31日，有限公司净资产的评估值为958.51万元。

2016年7月21日，有限公司召开股东会，同意公司以有限公司截至2016年5月31日经审计的账面净资产9,099,247.85元折股为8,000,000股，剩余的净资产1,099,247.85元计入资本公积，将有限公司整体变更为股份有限公司，全体股东签订了《发起人协议书》。

2016年7月31日，有限公司召开职工大会，选举胡莉琴为职工代表监事。

2016年8月1日，华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了会验字[2016]4410号《验资报告》，对本次整体变更后的注册资本进行了审验。

2016年8月1日，股份公司召开了创立大会暨第一次股东大会，经全体股东审议：1、通过了《竞成云芯（上海）互联网科技股份有限公司章程》；2、同意公司注册地变更为上海市金山区金山卫镇南阳湾路1068号第4幢118室；3、同意公司经营范围变更为：互联网科技、电子科技领域的技术开发、技术咨询，以电子商务方式从事集成电路、办公用品、电子元器件、接插件、通讯器材、仪器仪表、日用百货、五金交电、包装材料批发零售，从事货物及技术的进出口业务。【依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】；4、选举张立镗、程昱、朱蒙蒙、陈颖和占幼琴为股份公司第一届董事会董事；5、选举董和新、王倩倩为公司股东监事，与职工代表监事胡莉琴共同组成股份公司第一届监事会；6、通过了股份公司《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《关联交易决策与控制制度》《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》《投资者关系管理制度》《信息披露事务管理制度》《防止控股股东或实际控制人及关联方占用公司资金管理制度》等制度；7、同意竞成云芯（上海）互联网科技股份有限公司股票申请在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让。

2016年8月1日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过了《总经理工作细则》《董事会秘书工作细则》《年报信息披露重大差错责任追究制度》，选举张立镗为董事长并聘任为公司总经理。同时还聘任朱蒙蒙为副总经理，程五乐为财务总监，陈颖为董事会秘书共同组成公司高级管理人员。

2016年8月1日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，全体监事一致同意选举董和新为监事会主席。

2016年8月11日，上海市工商行政管理局核准了此次变更事项并换发了统一社会信用代码为91310116746540513N的营业执照。

整体变更为股份有限公司之后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（股）	出资比例（%）	出资方式
1	张立镪	4,640,000	58.00	净资产
2	程昱	1,680,000	21.00	净资产
3	上海速勃	800,000	10.00	净资产
4	陈艳	600,000	7.50	净资产
5	薛爱喜	280,000	3.50	净资产
合计		8,000,000	100.00	-

截至本公开转让说明书签署之日，公司自然人股东均具有完全民事行为能力 and 完全民事行为能力，且均在中国境内有住所，未从事有关法律、法规、规范性法律文件及《公司章程》规定的禁止担任公司股东的职业，且未担任有关法律、法规、规范性法律文件及《公司章程》规定的禁止担任公司股东的党政领导职务。股东上海速勃系依据中国法律设立并合法存续的合伙企业，具备成为公司股东的主体资格。

公司股东所持股份均系其真实持有，不存在代他人持有、委托他人代为持有公司股份，信托持股或其他利益安排等股权代持的情形，不存在潜在的争议或纠纷。

（三）公司的重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组的事项，但存在收购子公司的行为，具体情况如下。

1、收购原因

志者信息系公司实际控制人张立镪、程昱于 2011 年 8 月 16 日共同出资设立的有限公司，主要从事技术开发及电子商务，并于 2014 年 11 月搭建了电子元器件 B2B 平台“柜柜网”。

公司自成立以来一直从事以集成电路为主的电子元器件分销并提供相关增值服务。随着电子元器件分销市场的竞争日趋激烈，为提高公司的行业竞争力，公司计划由传统线下分销模式向与线上电子商务相结合的模式转变。故公司决定收购志者信息，引入电子商务模式，并通过“柜柜网”加大公司营销力度，拓宽客户范围。

2、作价依据及履行程序

根据华普天健出具的会审字[2016]4319 号《审计报告》，志者信息截至 2016 年 4 月 30 日经审计的账面净资产值为 100,579.70 元；根据中水致远出具的中水致远评报字[2016]第 2505 号《评估报告》，志者信息截至 2016 年 4 月 30 日净资产评估值为 10.07 万元。

2016年5月15日，竞成有限召开股东会，审议同意竞成有限以10万元人民币受让张立镔、程昱持有的志者信息100%的股权，并同意由竞成有限缴足志者信息尚未实缴到位的90万元注册资本。

2016年5月16日，竞成有限与张立镔、程昱分别签订了《股权转让协议》。同日，志者信息召开股东会，审议同意上述转让事项。

2016年5月23日，志者信息就上述变更事项办理了工商变更登记，并换取了新的营业执照。

综上所述，本次收购履行了必要的审议程序，收购价格定价合理、公允，符合通常的商业规则和公平交易原则，交易价格不存在显失公允的情况。收购不存在利益输送、损害公司及非关联股东利益的情形。

3、会计处理

公司按同一控制下企业合并进行了账务处理，以志者信息账面净资产作为竞成有限长期股权投资入账价值，与出资作价的差额计入留存收益，由全体股东共同享有。

4、收购后对公司的影响

本次收购完成后，公司将通过子公司设立的“柜柜网”全力打造电子元器件行业全产业链“互联网+”平台，提供自营、撮合、信息发布等服务，实现“线上+线下”的产品及市场布局。这有利于加大公司营销力度，拓宽客户范围，提高公司营业收入。

五、公司子公司、分公司情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有1家全资子公司，即志者信息；子公司主要财务数据详见本公开转让说明书之“第四节公司财务”之“八、控股子公司（纳入合并财务报表的其他企业）的情况”。

公司无分公司。

（一）子公司基本情况

公司名称	志者信息科技（上海）有限公司
法定代表人	张立镔
类型	有限责任公司（法人独资）
住所	上海市长宁区金钟路968号5号楼701室（实际6层）
注册资本	100万元
成立日期	2011年8月16日

统一社会信用代码	91310112580615641B
营业期限	自 2011 年 8 月 16 日至 2026 年 8 月 15 日
经营范围	从事信息科技、电子科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，计算机系统服务，计算机软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、电子产品、通信设备、音响设备及器材的销售，电子商务（不得从事增值电信、金融业务）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

（二）子公司的设立及变更情况

1、志者信息设立

2011 年 6 月 29 日，张立镗、程昱决议出资设立志者信息，分别由张立镗出资 45 万元、程昱出资 5 万元。同日，志者信息召开股东会审议同意《志者信息科技（上海）有限公司章程》，并分别选举程昱为公司执行董事兼法定代表人、张立镗为公司监事。

2011 年 8 月 8 日，上海大诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具了沪大诚验字（2011）第 1950 号《验资报告》，审验确认截至 2011 年 7 月 28 日，志者信息科技（上海）有限公司已收到张立镗和程昱首期缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 10 万元，均为货币出资。

2011 年 8 月 16 日，上海工商行政管理局闵行分局核发了注册号为 310112001102367 营业执照：公司名称为志者信息科技（上海）有限公司；住所为上海市闵行区元江路 5500 号第 1 幢 B23；法定代表人为程昱；注册资本为人民币 50 万元；实收资本为人民币 10 万元；经营范围为从事信息科技、电子科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，计算机系统服务，计算机软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）电子产品、通信设备、音响设备及器材的销售。

志者信息设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张立镗	45	9	90	货币
2	程昱	5	1	10	货币
合计		50	10	100	-

2、志者信息第一次增资及第一次经营范围变更

2016 年 4 月 17 日，志者信息召开股东会，审议同意将志者信息注册资本由 50 万元增至 100 万元，新增注册资本由张立镗认缴 45 万元、程昱认缴 5 万元；并将志者信息经营范围变更为：从事信息科技、电子科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，计算机系统服务，计算机软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）；

电子产品、通信设备、音响设备及器材的销售，电子商务（不得从事金融服务）。【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】。

2016年4月28日，上海市闵行区市场监督管理局核准了此次变更并换发了新的营业执照。

此次变更完成后，志者信息股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张立镗	90	9	90	货币
2	程昱	10	1	10	货币
合计		100	10	100	-

3、志者信息股权转让（竞成有限收购志者信息）

2016年5月14日，华普天健出具了会审字[2016]4319号《审计报告》，确认截至审计基准日2016年4月30日，张立镗、程昱合计拟转让给竞成有限的志者信息100%股权经审计的账面净资产值为100,579.70元。2016年5月15日，中水致远出具的中水致远评报字[2016]第2505号《评估报告》，确认截至2016年4月30日，张立镗、程昱合计拟转让给竞成有限的志者信息净资产评估价值为10.07万元。

2016年5月16日，张立镗、程昱与竞成有限签订了股权转让协议，约定：张立镗将其持有的志者信息90%的股权（即90万元出资）；程昱将其持有志者信息10%的股权（即10万元出资）转让给竞成有限；并约定，志者信息尚未实缴的90万元出注册资本由竞成有限受让股权后履行出资义务。同日，志者信息召开股东会，审议同意上述转让事项，并修改公司章程。

2016年5月23日，上海市闵行区市场监督管理局核准了本次变更并换发了新的营业执照。

2016年5月30日，竞成有限向志者信息开立的银行账户缴足90万元出资款。至此，志者信息的注册资本全部实缴到位。

此次变更完成后，志者信息股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	竞成有限	100	100	货币
合计		100	100	-

自2011年8月8日缴纳首次出资后，志者信息原股东张立镗、程昱未按规定在志

者信息成立后两年内缴清全部出资，该行为违反了《中华人民共和国公司法》（2005年修订）、《公司登记管理条例》（2005年修订）以及志者信息公司章程的相关规定，但本次竞成有限受让股权后及时缴足了全部注册资本，志者信息的注册资本得以充实，原股东张立镗、程昱出资瑕疵的情形已消除，且志者信息在经营期间不存在债权人因其股东延期出资向志者信息主张权利的情形，不存在争议纠纷。目前志者信息也无任何争议纠纷。另外上海市长宁区市场监督管理局出具《证明》，志者信息近两年来未因违反相关法律法规而被实施行政处罚。

因此，志者信息曾存在出资不规范的情形不会对竞成有限产生实质性影响。

（三）子公司的治理情况

志者信息不设立股东会、董事会、监事会，设执行董事1名、监事1名。公司股东、董事、监事、高级管理人员与其子公司的关联关系如下：

公司名称	股东	董事/执行董事	监事	高级管理人员
竞成云芯	张立镗 程昱 ^注	张立镗 程昱	董和新	张立镗
志者信息	竞成云芯	张立镗	董和新	-

注：程昱曾于2011年8月至2017年5月兼任志者信息执行董事；2017年6月至2018年3月兼任志者信息监事。

除上表所示关联关系外，公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司不存在关联关系。

（四）志者信息合法规范经营情况

志者信息报告期内合法规范经营情况详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“公司及公司控股股东、实际控制人最近二年内存在的违法违规及受处罚情况”。

六、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事

公司董事会由5名董事组成，董事会成员分别为张立镗、程昱、朱蒙蒙、鲁丽丽和占幼琴，本届董事会任期至2019年8月1日止，公司董事简历如下：

1、张立镗，简历详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、程昱，简历详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

3、朱蒙蒙，女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1988年11月出生，大专学历。2010年10月至2016年7月任竞成有限销售经理；2016年8月至今任公司董事兼副总经理。

4、鲁丽丽，女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1987年6月出生，中专学历。2006年5月至2007年2月就职于上海日滔集成电子有限公司，2007年3月至2016年8月就职于竞成有限，2016年8月至今就职于公司，2017年8月至今任公司董事。

5、占幼琴，女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1983年7月出生，中专学历。2002年6月至2003年3月自由职业；2003年4月至2006年5月就职于昆山顺丰纺织有限公司；2006年6月至2016年7月任竞成有限销售经理；2016年8月至今任公司董事。

（二）监事

公司监事会由胡莉琴、董和新和王倩倩3名监事组成，任期三年（2016年8月1日至2019年8月1日）。公司监事简历如下：

1、董和新，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1990年4月出生，本科学历。2012年3月到2012年10月任富士康（太原）科技集团产品工程师，2012年10月至2013年7月就职于达内时代科技集团有限公司；2013年8月至9月待业；2013年10月至2014年4月任河南新华东软件科技有限公司软件系统开发、维护工程师；2014年4月至2015年4月任上海海隆软件股份有限公司软件系统开发工程师；2015年4月至2016年7月任竞成有限技术工程师；2016年8月至今任公司监事会主席，2018年3月至今兼任志愿者信息监事。

2、胡莉琴，女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1989年10月出生，大专学历。2011年5月至2013年7月就职于安徽新全源建材贸易有限公司；2013年8月待业；2013年9月至2016年7月就职于竞成有限；2016年8月至今任公司职工代表监事。

3、王倩倩，女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1991年12月出生，大专学历。2011年9月至2013年2月就职于上海诺诚电气股份有限公司；2013年4月至2016年7月任竞成有限技术工程师；2016年8月至今任公司监事。

（三）高级管理人员

公司现有高级管理人员为总经理张立镪，副总经理朱蒙蒙，财务负责人程五乐，董事会秘书程昱。高级管理人员简历如下：

1、张立镪，简历详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“三、公司股东

情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、朱蒙蒙，简历详见本公开转让说明书之“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”。

3、程五乐，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1953年6月出生，大专学历。1971年10月至1979年10月任安徽省建新农场财务；1979年11月至1995年4月任上海赛璐路厂财务科长；1995年5月至1997年11月任上海市市委宣传部班组杂志社财务部主任；1997年12月至2013年11月任新华街道资产管理有限公司财务科长；2013年12月至2016年7月任上海竞成实业有限公司财务；2016年8月至今任竞成云芯（上海）互联网科技股份有限公司财务负责人。

4、程昱，简历详见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

七、最近两年主要会计数据和财务指标

根据中审华对公司出具的CAC证审字[2018]0044号《审计报告》，公司最近两年的主要财务指标如下：

项目	2017-12-31	2016-12-31
资产总计（万元）	1,812.14	1,271.46
负债合计（万元）	834.88	417.82
股东权益合计（万元）	977.26	853.64
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	977.26	853.64
每股净资产（元）	1.22	1.07
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.22	1.07
资产负债率（母公司）（%）	45.57	34.22
流动比率（倍）	2.00	2.74
速动比率（倍）	1.17	1.42
项目	2017年度	2016年度
营业收入（万元）	4,435.13	2,011.50
净利润（万元）	123.62	-34.00
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	123.62	-34.00
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	86.61	-30.13
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	86.61	-30.13
毛利率（%）	11.66	15.85

净资产收益率（%）	13.50	-4.54
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	9.46	-4.02
基本每股收益（元）	0.15	-0.05
扣除非经常性损益后每股收益（元）	0.11	-0.04
稀释每股收益（元）	0.15	-0.05
应收账款周转率（次）	7.44	4.05
存货周转率（次）	6.53	4.62
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-254.73	-204.69
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.32	-0.30

注：上述财务指标的计算方法如下：

- 1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算；
 - 2、净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算；
 - 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算；
 - 4、每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；
 - 5、扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；
 - 6、每股净资产按照“期末净资产/期末发行在外普通股数”计算；
 - 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/当期加权平均股本”计算；
 - 8、应收账款周转率按照“当期营业收入/（期初应收账款+期末应收账款）/2”计算；
 - 9、存货周转率按照“当期营业成本/（期初存货+期末存货）/2”计算；
 - 10、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”（以母公司财务报表）计算；
 - 11、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算；
 - 12、速动比率按照“（期末流动资产-期末存货-预付账款-其他流动资产）/期末流动负债”计算；
 - 13、当期加权平均股本 $S=S_0+S_1+Si \times Mi \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$
 - 14、加权平均净资产 $E_2=E_0+P_1 \div 2 + E_i \times Mi \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 + E_k \times Mk \div M_0$
- 其中：S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；E₀=归属于公司普通股股东的期初净资产；P₁=报告期归属于公司普通股股东的净利润；E_i=报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产；E_j=报告期回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产；E_k=其他事项引起的净资产增减变动；M₀ 报告月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数；
- 15、净资产收益率和每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》计算。

八、与本次挂牌相关的机构

（一）主办券商

名称：西部证券股份有限公司

法定代表人：刘建武

住所：陕西省西安市新城区东大街 319 号 8 幢 10000 室

联系电话：029-87406130

传真：029-87406134

项目组负责人：热孜叶·吾甫尔

项目组成员：热孜叶·吾甫尔、郭丽春、陈琪、梁津源

（二）律师事务所

名称：上海市锦天城律师事务所

负责人：吴明德

住所：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 11、12 楼

联系电话：021-20511000

传真：021-20511999

经办律师：杨昆明、顾金其

（三）会计师事务所

名称：中审华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：方文森

住所：天津开发区第二大街 21 号 4 栋 1003 室

联系电话：022-23193866

传真：022-88238268-8250

经办注册会计师：吴淳、蒋元

（四）资产评估机构

名称：中水致远资产评估有限公司

法定代表人：肖力

住所：北京市海淀区大钟寺十三号华杰大厦十三层

联系电话：010-62158680

传真：010-62196466

经办评估师：史先锋、徐向阳

（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

办公地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

负责人：戴文桂

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）申请挂牌证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

办公地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

法定代表人：谢庚

联系电话：010-63889512

传真：010-63889674

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品及其用途

(一) 主营业务

公司主营业务是电子元器件分销业务，同时提供产品选型、技术支持等增值服务，主营产品包括存储芯片、微控制器芯片、接口和隔离器件等。公司以电子元器件采购与销售业务为核心，在传统线下分销业务的基础上，通过子公司志者信息设立的电子元器件 B2B 平台“柜柜网”，打造集自营、撮合、信息发布为一体的电子元器件交易平台，实现“线上+线下”的产品及市场布局，为客户提供全方位、一站式电子元器件供销服务。

公司旗下 B2B 平台“柜柜网”自 2015 年 7 月 1 日完成内测后已经多次改进升级，2017 年 11 月上线的第三版是以移动端体验为核心，支持库存发布、需求发布、库存管理、行情定制等四个主要功能，并支持定制信息的能力。该平台已进化成为电脑端和移动端并行、以网页及微信入口为依托建立的移动应用，具有无需安装、使用便捷的特性，以移动互联网的方式解决了元器件销售信息不透明、交流渠道不通畅、配套服务不完善等问题，为用户构建多元素交易场景。截至 2018 年 3 月 31 日，“柜柜网”移动版已有新注册用户 2,705 家，发布库存条数 233,494 条，累计发布供需信息达 15,744 条，累计即时询报价次数 14,702 次。公司将持续优化平台，以保持该电商元器件交易平台具有持续的市场竞争力，巩固公司完整的“线上+线下”立体销售模式。

报告期内，公司及子公司的主营业务收入占营业收入的比重均为 100%，主营业务明确，没有发生重大变化。

(二) 主营产品及用途、应用领域

公司销售的主要产品为存储芯片、微控制器芯片、接口和隔离器件、电源芯片、逻辑器件、FPGA 芯片、电阻、电容、电感、二三极管和连接器等，主要产品及用途、应用领域如下：

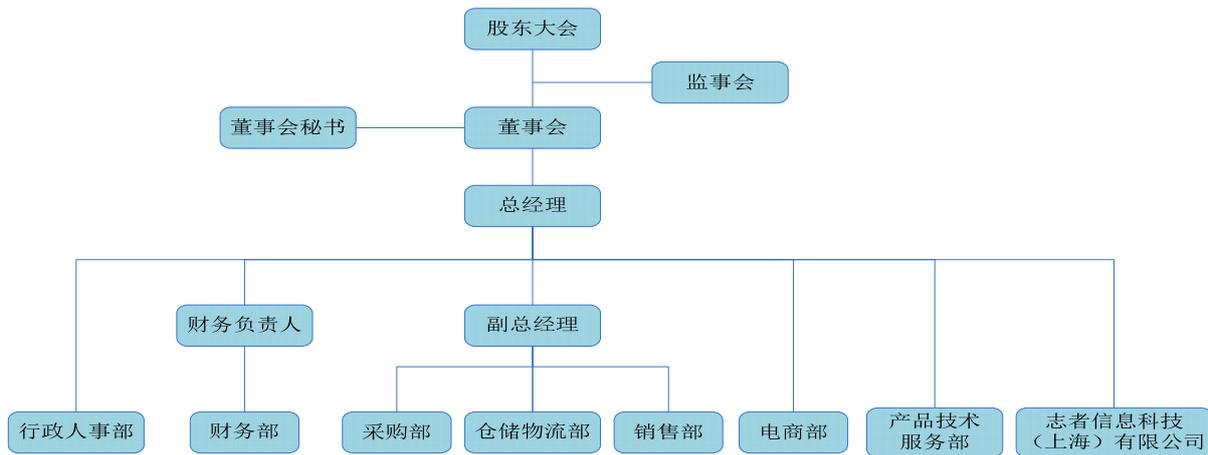
产品	原厂		具体用途	应用领域
存储芯片	Microchip		存放程序 and 数据的器件，为访问性能、存储协议、管理平台、存储介质，以及多种应用提供高质量的支持	通信领域、消费领域、计算机领域、各类仪器仪表、汽车电子等
	Samsung			
	Spansion			

	Winbond			
	Hynix			
	Micron			
	ISSI			
微控制器芯片	Microchip		将微型计算机的主要部分集成在一个芯片上的单芯片微型计算机，主要完成信号控制、计算等功能	电机控制、手持设备、消费类电子、游戏设备、楼宇安全与门禁控制、工业控制与自动化和白色家电（洗衣机、微波炉）等
	Samsung			
	NXP			
	TI			
	ST			
	ATMEL			
接口和隔离器件	Maxim		数字信号和开关量信号的传输，消除噪声、保护器件等	工业自动化、医疗电子、汽车电子、通信等行业
	Spiex			
	AD			
电源芯片 逻辑器件 FPGA 芯片	TI		电子设备系统中担负起对电能的变换、分配、检测、电源管理、以及逻辑控制等功能	在工业控制，汽车电子等行业中有着广泛的应用
	NXP			
	Altera			
电阻、电容、电感	AVX、TDK		电子产品中起限流、储能等作用	广泛地应用于电子设备当中
二三极管	Motorola、NS、ON		二极管具有单向导通、滤波、限幅、稳压等作用；三极管起开关、放大等作用	广泛地应用于电子设备当中
连接器	Molex、TYCO		在电子产品、电力设备中提供方便的电气插拔式连接。	广泛地应用于电子设备当中

二、公司内部组织结构及业务流程

（一）内部组织结构

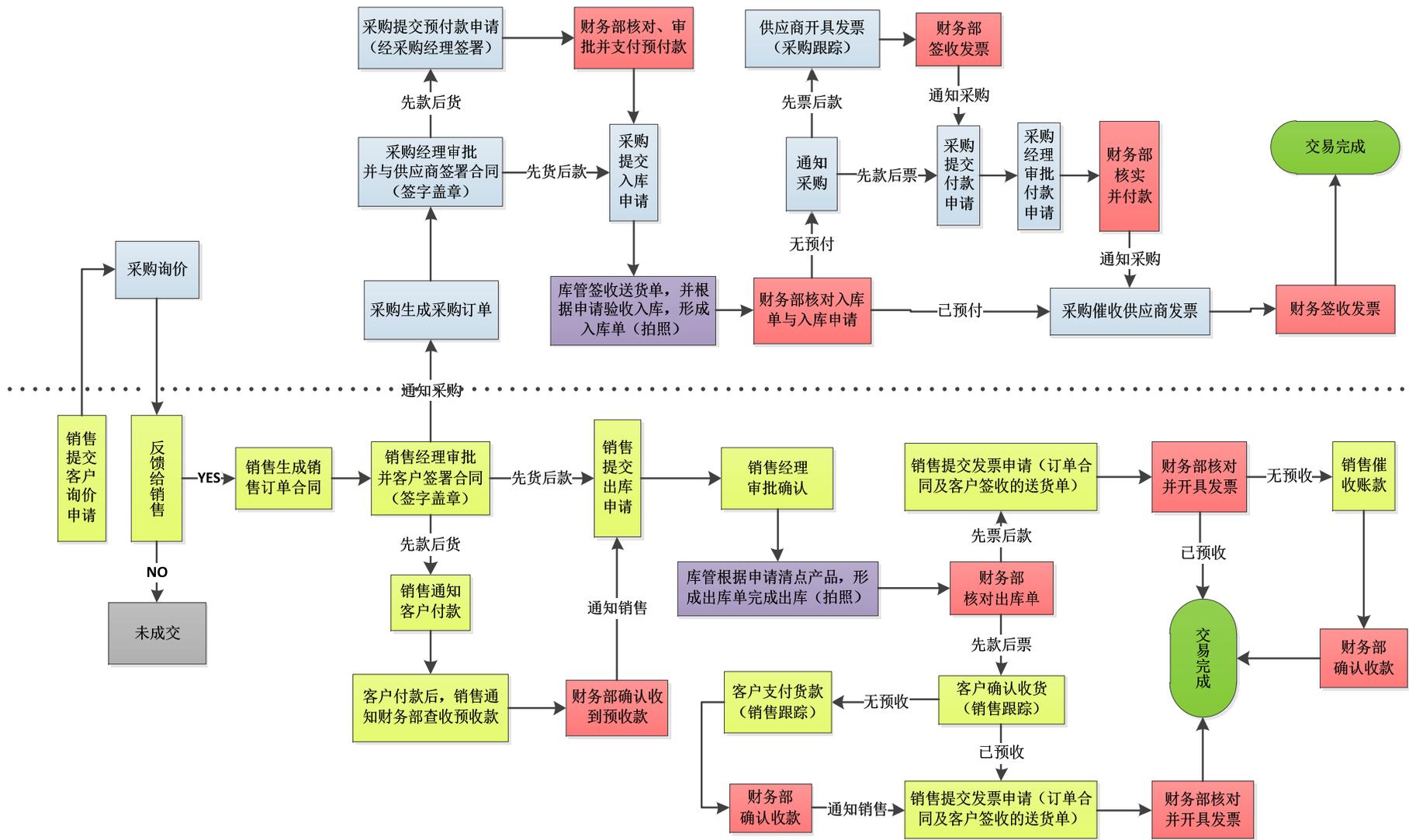
公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，并结合公司业务发展的需要，建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构，公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会，董事会向股东大会负责，公司现行组织结构图如下：



各部门职责如下：

序号	部门	主要职责
1	行政人事部	负责对外公共事务及对内后勤保障各项综合管理；人力资源管理制度制定、修订与实施；薪资福利、招聘、劳动关系、绩效考核等工作的规划和实施。
2	财务部	编制公司年度财务预算、决算报告，应收、预付及成本管理；制定和完善公司财务管理制度、公司利润计划、资本投资、财务规划、开支预算和成本核算标准；负责财务凭证、账簿、报表以及其他财务资料的编制及存档。
3	采购部	负责公司的元器件产品采购，保证经营活动顺利进行；负责公司办公用品采购，保证公司正常有序的开展工作；与供应商签订合同并建立供应商档案，维护供应商关系。
4	仓储物流部	负责公司存货仓储的管理，推行并完善公司的《存货管理制度》；负责存货的入库出库记录、保管保养，仓储过程的安全管理；负责同相关物流公司的沟通与协调。
5	销售部	确定销售策略，制定销售目标，完成销售计划，建立客户档案，维护客户关系，组织催收货款，及时收回货款。
6	电商部	负责电商平台——“柜柜网”的整体规划；负责网络、品牌推广，网络营销及网站客户关系维护。
7	产品技术服务部	负责编制公司产品目录，掌握元器件应用市场动态，提供参考设计方案及技术培训；负责客户售前售后技术支持及故障处理。

（二）公司主要业务流程



三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 公司产品所使用的主要技术

公司在电子元器件产业链中处于分销环节，电子元器件，尤其是集成电路，属于技术性很强的专业类型产品，销售人员和技术支持人员须掌握与电子元器件相关的专业知识，为客户提供设计方案作为参考，并利用自身对产品、行业和各类应用的深入了解，对客户项目进行产品推荐、技术分析等工作，无论在前期建议、中期跟踪、后期服务，都能够提供具有引导性、针对性、准确性的产品推荐、技术分析等工作。另外，收购“柜柜网”后，与互联网平台技术人员结合，更能够利用互联网的方式快速、合理的提供技术服务。

(二) 主要无形资产情况

1、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司拥有 3 件商标并完成了同标分类注册，情况如下：

号	注册号	商标	注册人	使用类别	注册日期	有效期至
1	17706601	柜柜网	志者信息	9	2016.10.7	2026.10.6
2	17708450	柜柜网	志者信息	38	2016.10.7	2026.10.6
3	17708534	柜柜网	志者信息	41	2016.10.7	2026.10.6
4	17708358	柜柜网	志者信息	35	2016.10.7	2026.10.6
5	20784134	柜柜芯城	志者信息	35	2017.9.21	2027.9.20
6	20785184	柜柜芯城	志者信息	42	2017.9.21	2027.9.20
7	20784404	柜柜芯城	志者信息	38	2017.9.21	2027.9.20
8	20784021	柜柜芯城	志者信息	9	2017.9.21	2027.9.20
9	20785917	竞成云芯 JING CHENG YUN XIN	志者信息	42	2017.9.21	2027.9.20
10	20784775	竞成云芯 JING CHENG YUN XIN	志者信息	9	2017.9.21	2027.9.20

11	20785450		志者信息	38	2017.9.21	2027.9.20
----	----------	---	------	----	-----------	-----------

2、网络域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司共拥有 3 项网络域名，其中 1 项为申请注册但未启用的域名，具体情况如下：

序号	域名	单位名称	注册日期	到期日期	网站备案号	备案时间
1	wodexinpian.com	竞成云芯	2017-03-06	2018-03-06	域名未启用	-
2	guiguw.com	志者信息	2015-06-15	2026-06-15	沪ICP备15016532号-2	2015-06-24
3	021dianzi.com	竞成云芯	2006-05-22	2018-05-22	沪ICP备16041364号-1	2016-10-24

注：第 1 项域名于 2017 年 3 月 6 日注册，但并未实际使用，未被用于“在中华人民共和国境内提供非经营性互联网信息服务”，因此不属于《互联网信息服务管理办法》和《非经营性互联网信息服务备案管理办法》规定的必须进行备案的情形。

3、计算机软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司共拥有 2 项计算机软件著作权，具体情况如下：

序号	登记号	软件名称	著作权人	首次发表日期	权利取得方式	登记日期
1	2016SR277167	志者柜柜网元器件全产业链电商平台应用软件[简称：柜柜网在线交易平台]V1.0	志者信息	2016.1.15	原始取得	2016.9.27
2	2016SR311969	志者柜柜网元器件产品发布平台应用软件[简称：柜柜网产品发布平台]V1.0	志者信息	2016.1.15	原始取得	2016.10.31

(三) 主要固定资产情况

公司为轻资产企业，用于经营活动的主要固定资产为办公设备，截至 2017 年 12 月 31 日，公司固定资产整体情况如下：

单位：元、%

项目	折旧年限	原值	占比	累计折旧	账面净值	成新率
办公设备	3-5年	78,499.17	100.00	43,362.38	35,136.79	44.76

注：成新率=固定资产净值/固定资产原值，下同。

公司固定资产维护保养较好，目前均处于正常使用状态。由于公司使用的固定资产市场竞争充分，购置极为便利，公司可根据业务发展需要对设备进行适时补充和更新，使其在整体上保持良好的成新率。

（四）业务许可及资格资质

公司所处电子元器件分销行业无需行业准入资质、业务许可、认证、特许经营权等。2017年1月5日，公司子公司志者信息获得上海市通信管理局颁发的编号为沪B2-20170012的增值电信业务经营许可证（ICP）许可证。

（五）人员结构及核心业务人员情况

1、员工人数及结构

截至2017年12月31日，公司及子公司员工19人，员工的任职、学历、年龄分布结构列示如下：

（1）岗位结构

任职部门	人数	占比（%）
管理人员	1	5.26
财务人员	4	21.05
运营人员	10	52.63
技术人员	4	21.05
合计	19	100.00

（2）学历结构

学历	人数	占比（%）
本科及以上学历	4	21.05
大专	10	52.63
中专及以下	5	26.32
合计	19	100.00

（3）年龄结构

年龄	人数	占比（%）
40岁以上	2	10.53
30-40岁（含）	5	26.32
30岁以下	12	63.16
合计	19	100.00

（4）司龄结构

项目	人数	占比（%）
1年及以下	7	36.84

1年至3年(含)	2	10.53
3年至5年(含)	5	26.32
5年以上	5	26.32
合计	19	100.00

2、核心业务人员情况

(1) 核心业务人员简历情况

截至本公开转让说明书签署之日,公司核心业务人员包括张立镪、董和新、王倩倩。

张立镪,简历详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“三、公司股东情况”之“(二)控股股东及实际控制人基本情况”。

董和新,简历详见本公开转让说明书“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“(二)监事”。

王倩倩,简历详见本公开转让说明书“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“(二)监事”。

(2) 核心业务人员持股情况

姓名	持股数额(股)	占公司总股本比例(%)	持股形式
张立镪	4,640,000	58.00	直接持股
	720,000	9.00	间接持股
合计	5,360,000	67.00	

公司员工的岗位结构、年龄结构及学历结构合理,员工状况匹配公司现阶段及未来业务发展。

(六) 公司的环保、安全生产及质量管理情况

公司主营业务是集成电路为主的电子元器件分销业务,同时提供产品选型、技术支持等增值服务,不属于重污染行业,公司无在建建设项目,不需要履行相应环保手续,公司业务不涉及加工生产环节,不涉及环境保护、安全生产等问题。公司日常经营活动不存在对环境产生较大影响的情况,不存在需要办理排污许可证的排放污染物行为,不存在环保违法和受处罚的情况。

公司主要分销国内外 IC 原厂的电子元器件,报告期内不存在因产品质量问题而产生的纠纷。

四、公司业务经营情况

(一) 业务收入构成及产品销售情况

1、公司业务收入构成情况

单位：元、%

项目	2017年度		2016年度	
	销售收入	占比	销售收入	占比
存储芯片	24,950,313.55	56.25	10,411,621.69	51.76
微控制器芯片	10,231,153.15	23.07	3,695,519.20	18.37
接口和隔离器件	6,088,478.79	13.73	4,762,686.32	23.68
其他	3,081,368.86	6.95	1,245,136.33	6.19
合计	44,351,314.35	100.00	20,114,963.54	100.00

各项收入的变动分析详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明”之“1、营业收入构成及变动情况”。

（二）报告期内前五大客户情况及产品销售情况

公司产品主要销售对象为电子产品制造企业，2017年度、2016年度公司前五大客户的销售额占相应期间主营业务收入的比例分别为42.83%和35.59%，占比逐年增加，公司前五名客户并不固定，对单一客户占比不存在超过50%的情形，不存在对前五大客户重大依赖的情形。报告期内公司主要客户情况如下：

单位：元、%

2017年度			
序号	客户名称	销售金额	占营业收入比例
1	深圳市荣胤祥科技有限公司	9,247,585.08	20.85
2	上海春羽电子有限公司	3,402,680.53	7.67
3	科大智能电气技术有限公司	3,144,410.75	7.09
4	杭州排山信息科技有限公司	1,727,335.04	3.89
5	上海增慧电子科技有限公司	1,477,631.20	3.33
	合计	18,999,642.60	42.83
2016年度			
序号	客户名称	销售金额	占营业收入比例
1	深圳市荣胤祥科技有限公司	1,921,748.22	9.55
2	浪潮软件集团有限公司	1,823,774.36	9.07
3	上海春羽电子有限公司	1,384,364.56	6.88
4	科大智能电气技术有限公司	1,073,711.92	5.34

5	杭州排山信息科技有限公司	956,422.22	4.75
	合计	7,160,021.28	35.59

注：上述对报告期内前五大客户的销售额系按照同一控制下所属企业合并口径计算。

公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在上述前五大客户中占有权益。

（三）报告期内前五大供应商情况及其采购情况

作为电子元器件分销商，公司境内采购部分直接向境内供应商下单；涉及从境外采购货物时，为便于采购管理，统筹安排采购数量和采购批次，主要通过供应链公司集中进行，因此供应链公司占采购总额的绝大部分，公司可选择的供应链公司范围较广，合作的供应链公司并不固定，公司对前五大供应商不存在重大依赖。2017 年度、2016 年度公司前五大供应商的采购额占相应期间采购总额的比例分别为 77.28%和 81.83%，报告期内，公司主要供应商情况如下：

单位：元、%

2017 年度			
序号	供应商名称	采购金额	占采购总额的比例
1	深圳市信利康供应链管理有限公司	11,158,878.86	27.74
2	上海富申供应链管理有限公司	11,164,251.84	27.75
3	深圳市友顺供应链有限公司	4,989,234.29	12.40
4	晏阳科技（上海）国际贸易有限公司	2,216,510.28	5.51
5	上海子邦电子科技有限公司	1,558,031.93	3.88
	合计	31,086,907.20	77.28
2016 年度			
序号	供应商名称	采购金额	占采购总额的比例
1	深圳市信利康供应链管理有限公司	11,976,011.32	62.43
2	上海富申供应链管理有限公司	1,629,053.91	8.49
3	深圳市恒天星科技有限公司	1,063,026.47	5.54
4	上海春羽电子有限公司	538,430.77	2.81
5	深圳市天天芯科技有限公司	491,354.26	2.56
	合计	15,697,876.73	81.83

公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在前五名供应商中占有权益。

（四）报告期内重大业务合同

1、销售合同

公司报告期内金额 50 万元以上的销售合同及截至报告期末履行情况如下：

单位：元

序号	签订方	客户名称	合同内容	合同金额	签订日期	履行情况
1	竞成云芯	上海春羽电子有限公司	IC 芯片	680,400.00	2017.12.28	正在履行
2	竞成云芯	杭州升冉电子科技有限公司	IC 芯片	589,500.00	2017.12.13	正在履行
3	竞成云芯	深圳市金伟浩科技有限公司	IC 芯片	505,604.25	2017.11.17	履行完毕
4	竞成云芯	深圳市荣胤祥科技有限公司	IC 芯片	786,156.15	2017.10.13	履行完毕
5	竞成云芯	深圳市荣胤祥科技有限公司	IC 芯片	593,365.59	2017.09.22	履行完毕
6	竞成云芯	深圳市荣胤祥科技有限公司	IC 芯片	515,904.28	2017.08.04	履行完毕
7	竞成云芯	深圳市荣胤祥科技有限公司	IC 芯片	552,634.85	2017.07.05	履行完毕
8	竞成云芯	深圳市荣胤祥科技有限公司	IC 芯片	688,509.56	2017.06.29	履行完毕
9	竞成云芯	烟台科大正信电气有限公司	IC 芯片	744,384.00	2017.05.12	正在履行
10	竞成云芯	济南铁路天龙高新技术开发有限公司	IC 芯片	580,000.00	2017.03.31	履行完毕
11	竞成云芯	深圳市荣胤祥科技有限公司	IC 芯片	640,757.06	2017.03.20	履行完毕
12	竞成云芯	深圳市荣胤祥科技有限公司	IC 芯片	560,781.80	2017.02.14	履行完毕
13	竞成云芯	深圳市荣胤祥科技有限公司	IC 芯片	748,115.87	2016.12.21	履行完毕
14	竞成云芯	深圳市荣胤祥科技有限公司	IC 芯片	615,036.07	2016.12.09	履行完毕
15	竞成云芯	山东汇众物联网科技有限公司	IC 芯片	832,809.60	2016.12.08	履行完毕
16	竞成云芯	深圳市众为兴技术股份有限公司	IC 芯片	751,366.00	2016.08.17	履行完毕
17	竞成有限	浪潮软件集团有限公司	IC 芯片	500,000.00	2016.05.05	履行完毕
18	竞成有限	浪潮软件集团有限公司	IC 芯片	788,000.00	2016.03.01	履行完毕

2、采购合同

公司通常根据需求情况采用具体订单形式进行采购，由于采购频率高、单次采购金额较小，公司与重要的上游供应商签订了框架协议，并基于框架协议进行采购。报告期

内公司金额 40 万元以上的采购合同及截至报告期末履行情况如下：

单位：元

序号	签订方	供应商名称	合同内容	合同金额/履行金额	签订日期/履行期限	履行情况
1	竞成有限	深圳市信利康供应链管理有限公司	采购 IC	22,257,536.37	2016.05.12	正在履行
2	竞成云芯	深圳市友顺供应链有限公司	采购 IC	5,991,446.06	2016.06.16-2018.06.15	正在履行
3	竞成云芯	深圳市英捷迅实业发展有限公司	采购 IC	355,202.02	2017.09.05-2020.09.04	正在履行
4	竞成云芯	上海富申供应链管理有限公司	采购 IC	2,463,542.75	2016.10.18-2019.10.17	履行完毕
5	竞成云芯	上海富申供应链管理有限公司	采购 IC	12,504,624.98	2017.02.10-2020.02.09	正在履行
6	竞成云芯	上海珍岛信息技术有限公司	元器件交易平台	1,200,000.00	2016.09.02	履行完毕

3、房屋租赁合同

公司正在履行的房屋租赁合同情况如下：

序号	出租方	承租人	租赁地址	合同期限	租赁面积 (m ²)	租赁价格
1	侯文财	竞成云芯	合肥市百乐门广场 10 栋 2508 号	2018.01.01-2018.12.31	70.27	2,700 元/月
2	梁远学	竞成云芯	深圳市福田区华强广场 2 栋 B-25J	2017.08.01-2018.07.31	75.77	9,000 元/月
3	搜候（上海）投资有限公司	志者信息	上海市长宁区金钟路 968 号凌空 SOHO5 号楼 701 室	截至 2019.06.30	161.75	20,515.97 元/月
4	上海格思莉时装有限公司	竞成有限	上海市金山区金山卫镇南阳湾路 1068 号第 4 幢 118 室	2016.06.01-2018.06.30	30	1,000 元/年

4、贷款及担保合同

单位：万元

序号	合同编号	贷款人	金额	借款期限	年利率	担保方式	履行情况
1	虹口 2017 流字第 17070301-01 号	中国银行股份有限公司上海市虹口支行	200	2017.04.24-2018.04.23	5.655%	保证担保（虹口 2017 年最高保字第 17070301 号）	正在履行
2	虹口 2017 流字第 17070301-02 号	中国银行股份有限公司上海市虹口支行	100	2017.04.24-2018.04.23	5.655%	保证担保（虹口 2017 年最高保字第 17070301 号）	正在履行
3	31000625100217100003	中国邮政储蓄银行股份有限公司上海普陀区支行	100	2017.10.25-2018.10.24	5.655%	保证担保（QD2017-1094）	正在履行

五、公司的商业模式

公司基于在电子元器件行业多年的服务经验和成熟的运作模式，凭借技术支持、信息支持、物流支持等获取大量高粘性客户，通过电子元器件的采购和分销获取利润。

（一）采购模式

公司采购的商品主要为电子元器件，销售人员接到客户订单后根据客户生产计划发出采购申请，或者由公司根据市场预测和原厂产能制定备货计划，通过对库存、在途与交货期限的匹配，计算出需求缺口，形成采购申请。经过多年发展，公司已拥有较完善的供应商管理体系，与主要供应商之间形成了良好和稳定的合作关系。

公司的商品来源分为境内采购和境外采购，对于境内采购，由公司直接在境内执行。若客户所购产品及型号为境外原厂生产，国内供应商无符合货期或价格的产品时，需执行境外采购。供应链公司采用库存或者成本加成的方式完成公司下达的订单，并办理相应通关手续，将货物转运至公司仓库。

（二）销售模式

公司主营业务是电子元器件分销业务，同时提供产品选型、技术支持等增值服务，主要通过销售和采购电子元器件的差价赚取利润。公司客户主要为终端客户（即电子产品制造商）以及分销商客户（即经销商），公司接到客户的需求后，根据询价情况向客户进行报价，在客户接受并同意报价后，公司根据产品来源地的不同，由供应链公司从境外采购，或由公司向境内供应商发送采购请求，产品运送至公司仓库，经初步检验合格后送达至客户，以合同约定周期进行结算。

2017年、2016年公司的分销商客户销售收入占公司主营业务收入的比重分别为55.79%和38.02%，具体情况如下：

单位：元、%

项目	2017年		2016年	
	金额	占比	金额	占比
终端客户	19,605,678.18	44.21	12,467,118.81	61.98
分销商	24,745,636.17	55.79	7,647,844.72	38.02
合计	44,351,314.35	100.00	20,114,963.53	100.00

公司与分销商的产品销售均为买断式销售。除因产品出现质量问题公司予以退货外，公司对分销商已验收确认的产品不再予以退货。报告期内，公司存在零星销售退回的情形，退货率不足千分之一。

公司的销售模式分为目录销售、大客户销售和B2B平台销售，具体情况如下：

1、目录销售

目录销售通常用于标准化、体积小、易保存和运输的产品，集成电路产品具备以上特点，相比于其他行业产品，产品规格数量更大，技术附加性更强，即使相同类型的集成电路，也存在参数、封装、等级、包装、品牌等差异，公司技术人员通过对目录中产品的类别、参数进行直观、有序归类并以目录的方式通过各种渠道提供给下游厂商，便于快速查找、比较、选取最适合的产品，客户根据需求选择合适的产品，并通过电话、网络、分销网点等各种渠道与公司取得联系，发出采购需求，公司通过相应的渠道处理发货、收款等各项业务流程，实现销售。

2、大客户销售

针对下游大客户，公司通过提供技术支持、样品提供以及定期在价格、库存、生产等方面的信息提供，更好的满足下游电子产品制造商全方位的需求，提高客户粘性，在产品的设计、产品定型及批量生产等各个阶段对集成电路等电子元器件的不同需求，向客户提供包括产品资料、产品选型、免费样品、小量销售、参考设计、技术支持、供应保障等一揽子服务。公司主动获取客户需求信息的同时，为客户提供前期的技术支持，更好的了解客户需求，便于在批量销售时进行更好的合作。

3、B2B 平台销售

公司旗下 B2B 平台“柜柜网”针对性地引入包括产品供应、采购需求在内的上下游商家，以及各类、各环节的优质服务商。通过“柜柜网”平台为其提供撮合、咨询、信息发布等服务。“柜柜网”通过平台下设的自营商城与核心供应商直接打通库存信息，深度简化供销通道，较传统线下销售模式具有更强的实时更新性，同时自营商城设有专门的客服人员，方便公司和客户进行线上沟通，相比于其他分销模式，在前期检索以及后续技术支持、样品提供方面，小批量采购都会更迅速、更便捷。另外，“柜柜网”拥有互联网平台数据处理的天然优势，更容易获得诸如库存、价格、技术、需求等多方面信息，更方便、更准确的为自营库存调整，以及有效的上下游撮合等提供数据支持。

目录销售面向的是零售市场和中小客户。大客户销售模式下，公司与大客户建立了良好稳定的长期合作关系，为公司盈利水平提供充足的保障。B2B 平台销售模式为上游供应商建立稳定销售渠道，帮助下游采购方在短时间内找到优质货源，有效减少行业的交易环节、交易成本，也是公司未来销售模式的主要发展方向。

“柜柜网”目前未对电子商务平台的普通会员进行收费，包括用户注册、撮合业务、发布产品资讯等均为免费，供需双方的货款亦通过线下进行转账支付；针对少数高端会员，通过为其搭建线上芯城平台并提供导入库存数据等服务收取初始服务费，其后通过为其提供持续的技术维护服务等方式收取后续服务年费。报告期内，“柜柜网”的业务重

点仍在快速完成平台用户积累、提升用户活跃程度、抢占市场份额的经营目标上，未来随着用户数量积累达到一定规模后，将逐步提供全平台性的有偿服务。

六、公司所处的行业概况、市场规模及基本风险特征

（一）公司所处行业概况

1、行业分类

电子元器件分销行业根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2017）属于其他机械设备及电子产品批发（F5179）行业；根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》属于批发业（F51）；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》属于其他机械设备及电子产品批发（F5179）行业；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》属于技术产品经销商（17111114）行业。

2、监管体制、法律法规及政策

（1）主管部门

主管部门	主要职责
中华人民共和国发展和改革委员会（发改委）	综合研究拟订经济和社会发展规划，进行总量平衡，指导总体经济体制改革的宏观调控部门，主要负责制定产业政策和发展规划，审批和管理投资项目。
中华人民共和国工业和信息化部（工业和信息化部）	负责工业行业和信息化产业的监督管理，针对电子元器件行业负责制定行业政策、行业规划，组织制定行业的技术政策、技术体制和技术标准，并对行业的发展方向进行宏观调控。
中华人民共和国商务部（商务部）	负责推进流通行业产业结构调整，指导流通企业改革，指导大宗产品批发市场规划；对特殊流通行业进行监督管理；组织实施重要消费品市场调控和重要生产资料流通管理等。

（2）行业协会组织

中国半导体行业协会（CSIA）是由全国半导体行业从事集成电路、半导体分立器件、半导体材料和设备的生产、设计、科研、开发、经营、应用、教学的单位及其他相关的企、事业单位自愿参加的、非营利性的、行业自律的全国性社会团体，下设集成电路分会、半导体分立器件分会、半导体封装分会、集成电路设计分会、半导体支撑业分会和 MEMS（微机电系统）分会共 6 个分会。协会宗旨是按照国家的宪法、法律、法规和政策开展本行业的各项活动；为会员服务，为行业服务，为政府服务；在政府和会员单位之间发挥桥梁和纽带作用；维护会员单位和本行业的合法权益，促进半导体行业的发展。

（3）主要法律法规及产业政策

电子元器件作为信息产业的基础和核心，是国民经济和社会发展的战略性产业。国家高度重视和大力支持电子元器件产业的发展，先后出台了一系列鼓励行业发展的政策，其中主要有：

序号	主要政策	发文单位	颁布时间	主要内容
1	《电子信息产业调整和振兴规划》	国务院办公厅	2009.4	加快电子元器件产品升级。充分发挥整机需求的导向作用，围绕国内整机配套调整元器件产品结构，提高片式元器件、新型电力电子器件、高频频率器件、半导体照明、混合集成电路、新型锂离子电池、薄膜太阳能电池和新型印刷电路板等产品的研发生产能力，初步形成完整配套、相互支撑的电子元器件产业体系。加快发展无污染、环保型基础元器件和关键材料，提高产品性能和可靠性，提高电子元器件和基础材料的回收利用水平，降低物流和管理成本，进一步提高出口产品竞争力，保持国际市场份额。
2	《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》	国务院	2011.1	优化软件产业、集成电路产业的发展环境，提高产业发展的质量和水平，从财税政策、投融资政策、研究开发政策、进出口政策、人才政策、知识产权政策、市场政策等 7 大方面对两大产业的市场环境进行了优化，以鼓励地方资本与企业的加速发展。
3	《电子信息制造业“十二五”发展规划》	工业和信息化部	2012.2	在集成电路、新型显示器件、关键元器件、重要电子材料及电子专用设备仪器等领域突破一批核心关键技术；以新一代网络通信系统设备及智能终端、高性能集成电路、新型显示、云计算、物联网、数字家庭、关键电子元器件和材料七大领域作为战略性新兴领域，以重大工程应用为带动，加速创新成果产业化进程，打造完整产业链，培育一批辐射面广、带动力强的新增长点。
4	《产业结构调整指导目录（2011 年本）》（2013 年修正）	国家发展和改革委员会	2013.2	将“二十八、信息产业”之“21、新型电子元器件（片式元器件、频率元器件、混合集成电路、电力电子器件、光电子器件、敏感元器件及传感器、新型机电元件、高密度印刷电路板和柔性电路板等）制造”列入鼓励类产业。
5	《国家集成电路产业发展推进纲要》	工业和信息化部	2014.6	着力发展集成电路设计业。围绕重点领域产业链，强化集成电路设计、软件开发、系统集成、内容与服务协同创新，以设计业的快速增长带动制造业的发展；加速发展集成电路制造业。
6	《关于进一步鼓励集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税〔2015〕6 号）	财政部、国家税务总局、国家发展和改革委员会、工业和信息化部	2015.2	符合条件的集成电路封装、测试企业以及集成电路关键专用材料生产企业、集成电路专用设备生产企业，在 2017 年（含 2017 年）前实现获利的，自获利年度起，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照

				25%的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止；2017年前未实现获利的，自2017年起计算优惠期，享受至期满为止。
7	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》	国务院	2016.3	支持新一代信息技术、新能源汽车、生物技术、绿色低碳、高端装备与材料、数字创意等领域的产业发展壮大。大力推进先进半导体、机器人、增材制造、智能系统、新一代航空装备、空间技术综合服务系统、智能交通、精准医疗、高效储能与分布式能源系统、智能材料、高效节能环保、虚拟现实与互动影视等新兴前沿领域创新和产业化，形成一批新增增长点。
8	《鼓励进口技术和产品目录（2016年版）》（发改产业[2016]1982号）	发改委、财政部和商务部	2016.9	继续将新型电子元器件（片式元器件、频率元器件、混合集成电路、电力电子器件、光电子器件、敏感元器件及传感器、新型机电元件、高密度印刷电路板和柔性电路板等）制造（C27）；集成电路设计，线宽0.8μm以下集成电路制造，及球栅阵列封装（BGA）、插针网格阵列封装（PGA）、芯片规模封装（CSP）、多芯片封装（MCM）等先进封装与测试；集成电路装备制造（C29）；半导体、光电子器件、新型电子元器件等电子产品用材料制造（C30）列为鼓励发展的重点行业。
9	《智能硬件产业创新发展专项行动（2016-2018年）》	工信部、发改委	2016.9	行动提出到“2018年，我国智能硬件全球市场占有率超过30%，产业规模超过5000亿元。” 重点是“提升高端智能硬件产品有效供给、加强智能硬件核心关键技术创新、推动重点领域智能化提升”。
10	《“十三五”国家信息化规划》	国务院	2016.12	大力推进集成电路创新突破。加大面向新型计算、5G、智能制造、工业互联网、物联网的芯片设计研发部署，推动32/28nm、16/14nm工艺生产线建设，加快10/7nm工艺技术研发，大力发展芯片级封装、圆片级封装、硅通孔和三维封装等研发和产业化进程，突破电子设计自动化（EDA）软件。提升云计算设备和网络设备的核心竞争力。重点突破高端处理器、存储芯片、I/O芯片等核心器件。
11	《增强制造业核心竞争力三年行动计划（2018-2020年）》	发改委	2017.11	提升智能汽车关键软硬件水平。聚焦智能汽车产业链薄弱领域和关键环节，重点加强传感器、车载芯片与中央处理器、车载操作系统、无线通信设备、以及北斗高精度定位装置等产品开发与产业化。加快开发照明用第三代半导体材料、LED照明芯片等先进半导体材料及产品。

（二）行业发展状况与市场规模

1、电子元器件分销行业发展历程

电子元器件是电子信息产业的重要分支，电子元器件分销行业与电子信息产业整体发展密切相关。

20 世纪 80 年代末至 90 年代初期（起步阶段）：80 年代中期以前，中国电子工业以全套引进和来料加工为主，产业的相对简单使中国市场对元器件的采购需求不多，电子元器件由国家按照计划统一调配。80 年代末期，电子产业在珠江三角洲地区开始起步，电子产品的产量快速增长。在此背景下，广东出现了以深圳赛格电子市场为代表的电子配套市场，标志着电子元器件的销售开始走向市场化。

1993 年至 1997 年（快速发展阶段）：随着中国经济加快从计划经济体制向市场经济体制转变，中国电子产业在这一阶段迅速发展，与此同时，电子元器件分销行业在国内的发展开始加速。1993 年开始，大批香港、台湾的分销商和一部分知名的国际分销商开始进入中国大陆市场，而一部分本土公司也正式进入了电子元器件分销领域，但本土分销商与国际分销商相比，在代理产品的品种和公司整体的规模方面存在局限性。

1998 年至 2004 年（规范发展阶段）：这一阶段是中国元器件分销市场走向规范的一个时期。1998 年以前，由于海关和金融制度的不健全，中国元器件分销市场较为混乱。1998 年之后，全球电子产业链开始向中国内地转移，大量台湾地区工厂和欧美公司将生产转入中国内地，国际分销商也纷纷涌入内地市场，中国元器件分销市场进一步扩大，香港、台湾、国际和大陆分销商四大阵营的竞争格局初步形成。中国自 2001 年加入 WTO 之后，电子元器件分销行业的秩序得到很大程度改善，香港、台湾和国际分销商均利用其传统优势进一步深耕内地市场，同时，大陆分销商也在这一时期逐步得到国际电子元器件原厂的认可，获得了越来越多原厂的授权，并凭借其熟悉内地市场的优势得以快速成长。

2005 年至今（稳步提升阶段）：随着半导体集成技术的发展和行业竞争的日趋激烈，各分销商加大了技术支持服务的比重，提高其在供应链环节中的附加值以吸引更多的客户资源。同时，分销商还通过并购整合资源，获得规模效应，以期在中国这个越来越重要的电子元器件市场中获得尽可能多的市场份额。此外，随着“互联网+”在各行各业持续渗透，加之 IC 行业标准化程度极高，非常适于引进电子商务，这有利于电子元器件分销行业开拓出新的发展方向并得以提升和持久发展。

2、电子元器件产业链概况

电子元器件产业是国民经济和社会发展的战略性、基础性和先导性产业。电子元器件产业链通常由电子元器件制造商、电子元器件分销商以及电子产品制造商三个环节组成。电子元器件制造商是电子元器件分销商的上游行业，电子产品制造商是电子元器件分销商的下游行业，产业特点为上游原厂少、品种多、更新换代快，而下游电子产品制

造商行业分布广泛，客户数量众多，对于原厂来说，难以建立大规模的销售和技术团队服务于全球众多电子产品制造商，这一特点决定了原厂和电子产品制造商必须以分销行业为桥梁。原厂和电子产品制造商的经营状况也不可避免地会对分销行业产生影响。

(1) 上游行业对本行业的影响

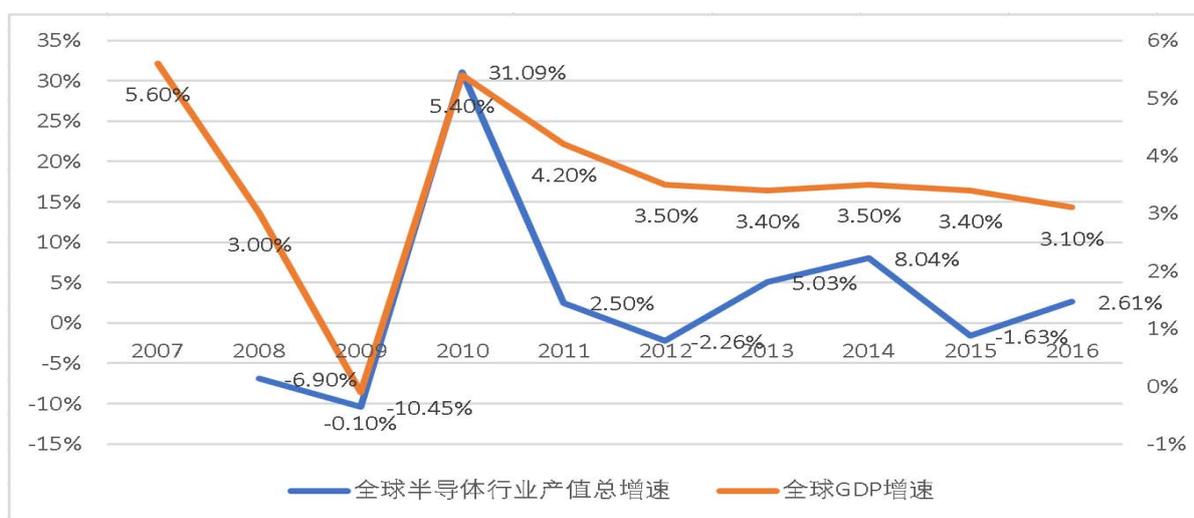
电子元器件分销行业的上游行业是电子元器件制造商，属于资金密集型和技术密集型行业，其主要特点之一是市场份额高度集中。因此，分销商能够以最具吸引力的价格和技术服务争取到优质客户离不开原厂的支持；原厂的产量、质量稳定性亦对分销商的业务有决定性作用。同时，电子元器件分销商是电子元器件制造商获取市场信息、加快新产品推广速度的不可或缺的重要力量。特别是在产品更新速度快、需求多样化的中小企业市场，因为制造商难以直接面对数量庞大的中小企业，所以必须通过分销商来开拓该部分市场。

(2) 下游行业对本行业的影响

电子元器件分销行业的下游行业是电子产品制造行业，涵盖了通讯、PC、消费电子、工业和汽车等领域的终端电子产品制造业。电子元器件分销行业下游客户数量及种类众多，既有行业内一流的大型电子产品整机厂商，也有规模小但创新能力强的新兴电子产品制造企业。分销商不仅为下游电子产品制造商提供电子元器件，还可以提供产品选型、参考设计方案等增值服务，降低客户产品开发成本和生产制造成本，支持其加快研发进程、优化产品，提高产品竞争力，进而形成长期稳定的合作关系。

3、电子元器件分销行业市场规模

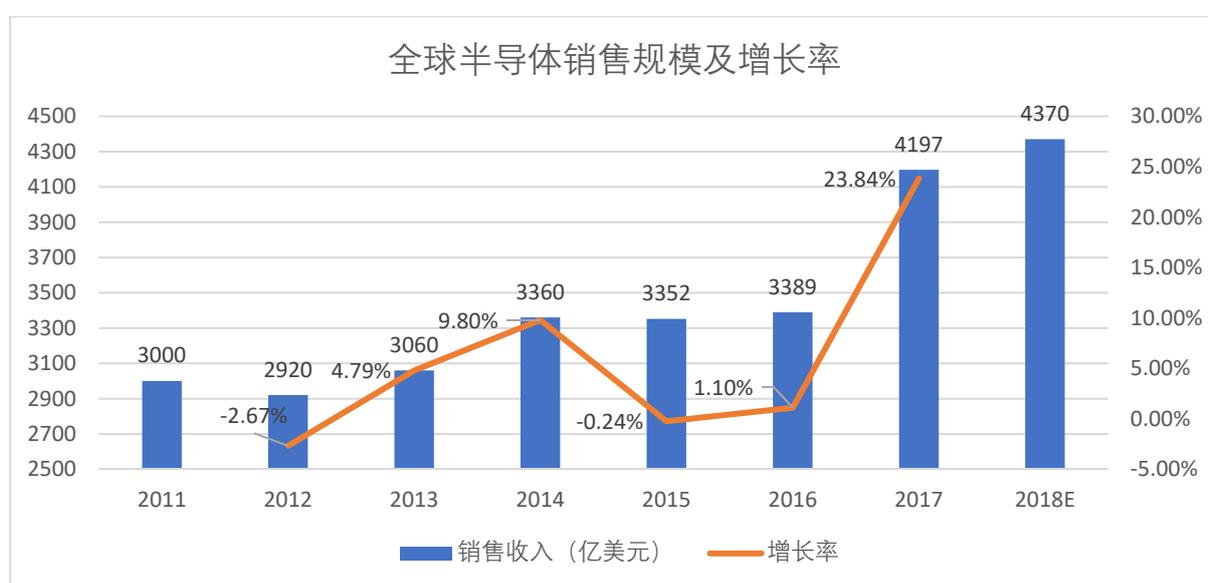
电子元器件是现代工业的基础，电子元器件的市场变动情况与宏观经济变动息息相关，回顾过去十年整个景气度与全球 GDP 增速密切相关，因下游电子产品的需求也与



资料来源：Choice 数据

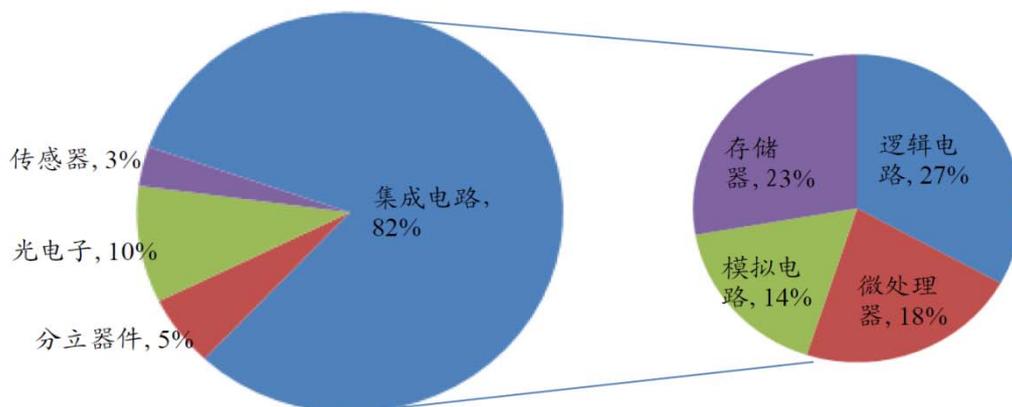
经济成长速度密切相关，整体行业增速与全球 GDP 增速基本一致。同时，以电子元器件市场分支中的半导体行业为例，其波动剧烈程度则远超过 GDP 增速。

根据美国半导体工业协会（SIA）的数据，2015 年全球半导体销售额达到 3,352 亿美元，同比下降 0.24%，2016 年为 3,389 亿美元，同比增长 1.10%；全球最具权威的 IT 研究与顾问咨询公司 Gartner 指出，2017 年全球半导体收入为 4,197 亿美元。2011-2017 年全球半导体销售额总体呈现上升趋势，预计 2018 年上升势头将持续保持。2017 年 11 月世界半导体交易统计组织（WSTS）发布报告，预计 2018 年全球半导体市场规模将达到 4,370 亿美元；Gartner 则预估 2018 年全球半导体销售额可达到 4,510 亿美元。



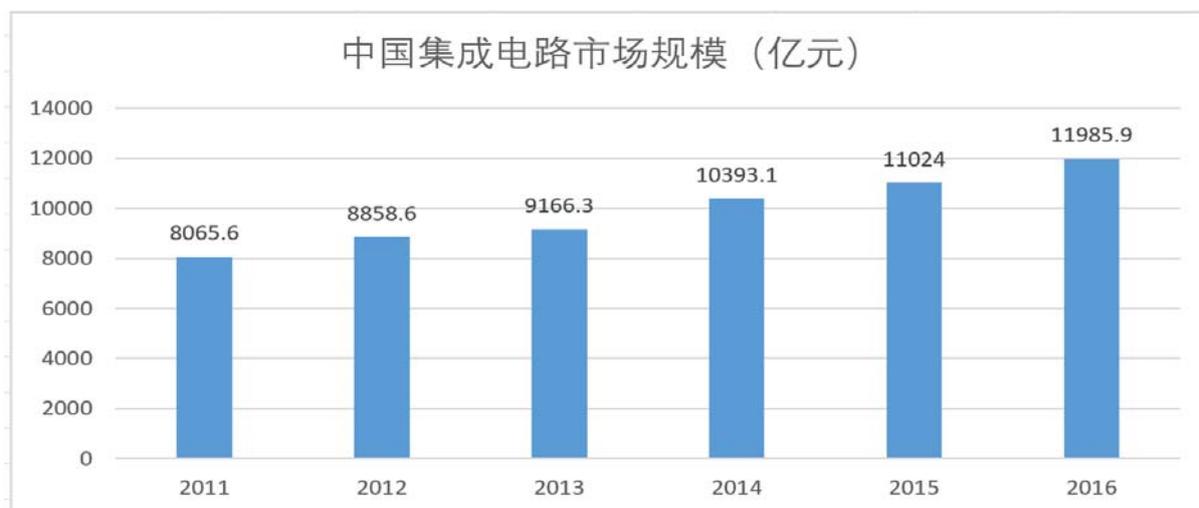
数据来源：美国半导体工业协会（SIA），世界半导体交易统计组织（WSTS），Gartner

半导体按照制造技术，可以分为集成电路、分立器件、光电子、传感器等，其中，集成电路又包括模拟电路、逻辑电路、微处理器、存储器等。2016 年全球半导体销售额之和为 3389.31 亿美元，集成电路、分立器件、光电子、传感器的市场规模分别为 2,767 亿美元、320 亿美元、194 亿美元、108 亿美元。相较于 2015 年，传感器增长 22.7%，分立器件增长 4.3%，集成电路小幅增长 0.8%，光电器件下降 3.8%。2016 年全球半导体各细分领域占比如下图所示：



数据来源：Wind，兴业证券研究所

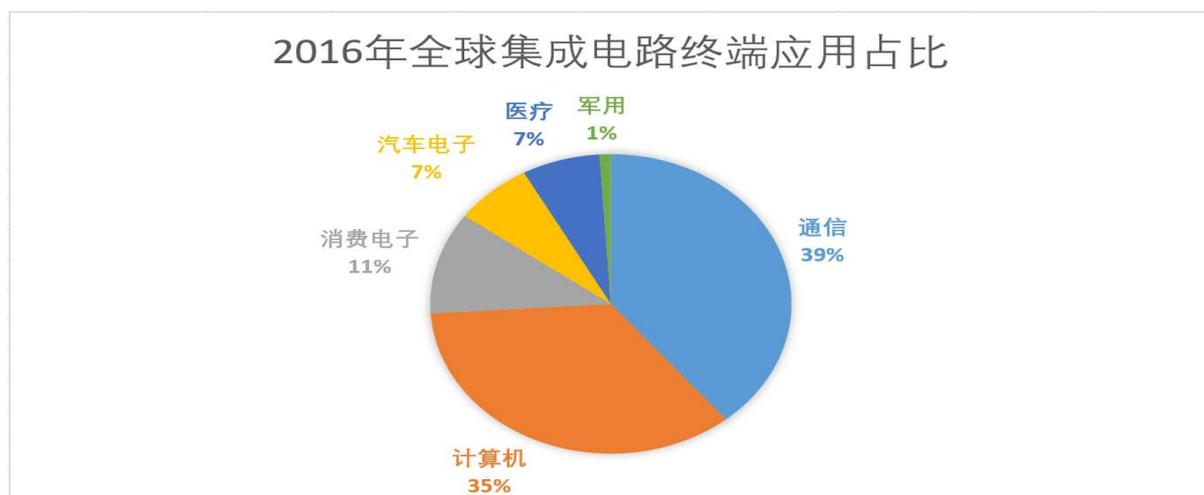
作为全球电子元器件产业链的一环，中国市场也不可避免地受到全球市场的影响。目前中国已成为全球主要的电子元器件消费中心，其中最主要的产品为集成电路。2014年起，我国集成电路市场规模首次突破 10,000 亿元大关，受多样化应用的驱动，市场规模持续保持高速增长的态势，2015 年达到 11,024 亿元，占全球集成电路市场半壁江山，同比增长接近 10%，远超全球 3% 的增速，继续成为引领全球集成电路市场增长的龙头，2016 年继续攀高至 11,985.9 亿元，占全球市场一半以上。在旺盛的市场需求带动下，我国集成电路产业正在进入新一轮的发展期，极大地促进了集成电路等电子元器件分销行业的发展。



数据来源：中国半导体工业协会（CSIA）

我国半导体产业当前供需缺口巨大，SEMI（国际半导体产业协会）预测 2019 年供需缺口可达 880 亿美元。2016 年中国地区晶圆制造产能仅占全球 10.8%，而消费市场占全球 33%。根据 SEMI 预计，2017 年至 2020 年，全球投产的晶圆厂约 62 座，其中 26 座位于中国，占全球总数的 42%。显而易见，我国半导体的巨大需求与芯片制造业未来的强势增长，会为国内电子元器件分销行业带来蓬勃的发展。

从我国电子元器件下游应用终端来看，消费电子和汽车电子推动者半导体行业的成长。第三方机构统计全球半导体汽车应用市场在 2017 年实现了近 10% 的成长。汽车电子的快速增长将带动传感器、微控制单元（MCU）、处理器、无线通讯芯片等的出货，利于模拟芯片和逻辑芯片的销售额增长。另外，消费电子行业虽然增速放缓，但技术升级仍在持续，如双摄、存储技术升级，都以其庞大的出货量加码了半导体行业的成长。2018 年半导体市场发展将会受益于汽车电子、增强现实（AR）等领域的增长；另一方面，5G 网络、物联网（IoT）也将积极推动半导体产业步入黄金期。



数据来源：IC Insights，兴业证券研究所

总体看来，电子元器件作为各电子设备不可或缺的基础元件，其升级发展对改造提升制造业、推动产品智能化起着重要作用。电子元器件应用领域持续扩大和加速发展将直接带动集成电路等电子元器件市场需求的快速增长，行业应用需求无疑将成为驱动电子元器件市场继续快速发展的新动力，作为连接电子元器件上下游行业的重要纽带，电子元器件分销行业将迎来重要的发展机遇。

（三）进入本行业的主要障碍

（1）品牌壁垒

电子元器件分销行业是连接电子元器件制造业和电子产品制造业的桥梁，所以分销商要赢得双方的信任非常重要。实践中分销商的品牌知名度、信誉是电子元器件制造商和电子产品制造商考虑的重点，故分销商非常重视品牌的建立和维护，特别是在进行跨地域经营时。品牌的建立和维系需要分销商持之以恒地保持有竞争力的产品质量和价格，这在一定程度上对市场后来者构成了进入的品牌壁垒。

（2）客户资源壁垒

电子元器件分销行业的下游客户数量及种类众多，既有行业内一流的大型电子产品整机厂商，也有规模小但创新能力强的新兴电子产品制造企业。对于以大型电子产品制

造商为主要客户的大型授权分销商而言，如何维系优质的客户资源和开发新的客户是其关注的问题；对于以中小客户为主的独立分销商而言，数量庞大的客户是其企业运营的基础。这一方面是由于其客户结构决定了每一笔业务的数量和金额都较小，只有拥有大量客户才能使其覆盖成本并获取利润；另一方面庞大的客户数量可以帮助其有效避免因单个客户的采购情况变动所带来的业务风险。不论大型授权分销商还是独立分销商，其客户资源的积累都需要长时间的市场耕耘，而客户资源上获得的优势一般来说很难被追赶和超越，构成了对新进入者的客户资源壁垒。

（3）运营能力壁垒

中国电子元器件分销行业的市场具有两方面的特征，一是地域面积广阔，二是市场层次多元化，导致各地行业发展水平和客户心态差异较大，电子元器件的复杂性，决定了分销商与制造商之间不是简单的买卖关系，而必须与客户进行充分有效的沟通。因此，电子元器件分销商必须建立与中国市场特征相适应的采购、运营和销售体系，才能成功地将电子元器件销售给目标客户，加之电子元器件种类繁多，应用行业数量多且变化快，分销商需保证分销产品及时有效地配送至客户，这就需要强大的物流和信息系统的支持，对市场新进入者构成了运营能力壁垒。

（4）技术和人才壁垒

随着电子产品制造行业的不断成熟，制造商对分销商在提供产品的同时提供技术支持的需求日益显现，制造商对参考设计方案的要求更加强了这一趋势。与此同时，电子元器件制造商对分销商的要求也从提供销售渠道，提升到希望分销商能够与自身一道进行新市场的开拓和新产品的推广，而这一切都需要以电子元器件分销商的技术实力和人才队伍为基础，一定程度上构成了对新进入者的技术和人才壁垒。

（四）影响行业发展的有利因素及不利因素

1、有利因素

（1）产业政策支持行业发展

电子元器件作为信息产业的基础与核心，是国民经济和社会发展的战略性产业，对于电子元器件行业的发展，国家给予了高度重视和大力支持。2012年2月，工业和信息化部发布的《电子信息制造业“十二五”发展规划》指出要在“十二五”期间，在集成电路、新型显示器件、关键元器件、重要电子材料及电子专用设备仪器等领域突破一批核心关键技术；2015年7月，《鼓励进口技术和产品目录（2015年版）》（发改产业[2015]1541号）将半导体、光电子器件、新型电子元器件等电子产品用材料制造继续列为鼓励发展的重点行业；2015年5月8日国务院发布《中国制造2025》，将新一代信息技术产业作为重点发展领域，着力提升集成电路设计水平；2016年3月，国务院

发布《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》，提出重点培育集成电路产业体系；2016年9月，《鼓励进口技术和产品目录（2016年版）》（发改产业[2016]1982号）将半导体、光电子器件、新型电子元器件等电子产品用材料制造继续列为鼓励发展的重点行业。这一系列政策推动了我国电子信息产业尤其是IC产业的快速发展，在上述背景下，电子元器件分销行业也将随之获得巨大发展空间。

（2）应用领域不断扩大促进行业增长

电子元器件是电子信息产业的核心基础，下游应用领域广泛。随着国民经济结构转型与消费升级，社会信息化程度日益加深，信息化产品和服务的需求也与日俱增；近年终端市场的便携化、智能化、网络化的发展趋势日趋明显，智能手机、平板电脑等下游市场需求旺盛；未来，随着移动互联网、三网融合、物联网、云计算、节能环保、集成电路、北斗产业、传感器、智能家居、LED 高端装备为代表的战略性新兴产业快速发展都将增加对电子元器件的需求，为分销商提供更加广阔的发展空间。

（3）产业升级和行业规范有利于行业持续发展

加快进行产业结构调整，促进产业升级已经是我国各方面的共识。我国产业结构调整正在运用信息技术改造和提升传统产业，以信息化带动工业化和现代化。电子元器件产业是现代工业尤其是信息产业的基础，在上述背景下，电子元器件应用以及相应的电子元器件分销行业也将随之获得巨大的发展空间。同时，“互联网+”的快速发展推动电子元器件分销商由传统模式向与电子商务结合的模式转型。

此外，下游电子产品制造商不断发展壮大，对电子元器件分销商的正规化、技术支持力量等的要求也逐渐提高；与此同时，电子元器件制造商对分销商的要求也在不断提高；行业规范度日益上升，有利于正规的分销商获得越来越多的优质市场资源和市场份额。

2、不利因素

（1）宏观经济增长速度放缓

当前我国经济发展步入新常态，虽然国民经济持续增长但增长速度有所放缓，电子元器件行业作为国民经济的基础行业，广泛应用于包括家用电器、通讯设备、计算机、工业控制、汽车、军工等在内的国民经济各领域，电子元器件市场不可避免地受到宏观经济波动的影响，而经济增长速度放缓及出口疲软将影响到市场对电子元器件的需求，进而给电子元器件分销行业带来不利影响。

（2）国内电子元器件产业技术水平与国际水平存在差异

我国电子元器件产业不断取得新的突破和进展,但与世界先进电子元器件制造商相比仍存在较大差距。国内电子元器件设计业刚刚起步,产品单一,更为关键的是,产业链的各个环节相互割裂,不能形成上下游协调配合的产业结构,与国内整机产业也没能形成良性互动,目前我国高端芯片仍严重依赖进口。近年来国际巨头企业为确保技术领先优势,研发投入不断攀升,电子元器件产业发展的经验表明,在严峻的竞争形势下,投资和研发不足可能使本土企业与国际企业的差距进一步拉大,国内电子元器件产业发展制约了本土电子元器件分销行业的发展。

(3) 上游供应商较为强势

电子元器件制造商数量少,市场份额集中,垄断性强,目前电子元器件产品的设计制造主要集中于英特尔、超威半导体、意法半导体、安森美半导体、三星电子等少数公司。上游行业有很强的定价能力,使得下游分销商的议价空间较小。此外,分销商与电子元器件制造商合作关系的稳定性对分销企业的持续发展有重要意义,若电子元器件制造商改变营销策略,或下游分销商无法满足上游提出的销售和技术要求,都有可能影响电子元器件制造商与分销商的合作关系,从而影响分销企业的发展,最终对电子元器件分销行业产生不利影响。

(五) 行业风险特征

(1) 宏观经济变化风险

电子元器件产品是现代电子工业的基础,广泛应用于包括家用电器、通讯设备、计算机、工业控制、汽车电子等在内的国民经济各领域。近年来我国宏观经济增速放缓,国家正处于调整经济结构,转变经济发展方式的艰难时期,如果未来宏观经济出现较大波动,将会给电子元器件行业的发展带来不利风险。

(2) 主要供应商依赖的风险

电子元器件分销商的上游供应商是电子元器件产品设计制造商,而设计制造商的实力及其与分销商合作关系的稳定性对于分销商的持续发展具有重要意义。如果分销商与主要供应商的合作授权关系出现变化;或者分销商未能达到上游设计制造商的销售规模和技术水平要求,上游供应商选择与其他分销商进行合作;或者上游设计制造商经营销售策略发生重大变化,改变目前以分销方式进行的产品流转模式;或者上游设计制造商自身经营情况出现较大波动,而分销商未能在短期内与新的供应商建立良好的合作关系,都将会对分销商的经营业绩造成重大不利影响。

(3) 市场竞争加剧的风险

近年来,在电子元器件行业整体规模持续扩大的同时,包括智能电网、智能交通、卫星导航、工业控制、金融电子、汽车电子、医疗电子等行业电子应用加速发展,并直

接带动处理器、控制器、传感器及各类专用电路需求的快速增长。市场需求的快速增长吸引了大量行业竞争者的进入。若电子元器件分销商不能根据市场变化及时采取有效的应对措施，则有可能在激烈的市场竞争中处于不利地位。

（六）公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争状况

目前电子元器件分销行业基本可以划分为海外分销商和国内分销商两大类。海外分销商以安富利、艾睿电子等全球性分销商为代表，该类型分销商致力于为客户提供从产品到技术的全方位解决方案，海外分销商在行业深耕多年，具有较强的资金实力，凭借供应商和客户资源优势，通过规模化运营持续扩大自身规模。

基于国内客户的实际经营特点，国内电子元器件分销商近年来逐渐崛起，有效填补了海外分销商在国内市场所留下的空白，在国内市场，公司的主要竞争对手情况如下：

企业名称	分销主要产品	应用领域
商络电子 (835125)	电容、电感、电阻、分立器件、射频元件等被动元器件	移动通讯、网络通信、家电、电源、汽车电子、工业控制
天涯泰盟 (834624)	中央处理器、微控制器、逻辑控制单元、存储器、运算放大器、驱动器、电源管理、外围监控电路等	能源管理、汽车电子、工业控制、消费电子、医疗设备、通讯电子、智能电网、安防监控等
欣日科技 (837387)	MCU、MOS管、二极管、三极管、可控硅、整流桥、Wi-Fi、蓝牙等	涉及其他电子零部件、汽车电子与相关应用、图形触控方案业务（物联网人机界面）、无线通讯产品、新能源市场产品等领域。

2、公司竞争优势及劣势

（1）公司的主要竞争优势

①库存管理优势

由于电子元器件存在品种多、更新换代快的特性，上游制造商通常在接到订单后方计划生产，所以客户需提前数月下单，但由于生产预测的不确定性，当客户存在紧急采购需求时，拥有现货的分销商将成为客户的首选。公司利用在电子元器件行业多年的经验，以及对包括存储芯片、微控制器芯片等特定电子元器件的深刻理解，针对需求波动进行预测，对部分产品配以一定现货库存，在接到客户临时或小批量采购订单时可直接安排发货，进一步提高了响应速度，从而提升客户生产效率，强化了公司的竞争优势。

②运营管理优势

公司经过在电子元器件分销行业多年的深耕细作，具有丰富的行业经验，对国内外行业发展趋势拥有深入的了解，培养了一支长期从事于电子元器件销售服务的专业团队，并在长期实践中形成了完善的经营体系和管理制度，建立了高效率、低成本、可持续的

经营模式,打造出了具有自身特色的核心竞争力,为公司不断发展壮大奠定坚实的基础。

③技术服务优势

公司专业团队具备出色的电子元器件技术服务和方案设计能力。公司重视人员培养,针对一线销售人员,定期进行技术培训,销售人员均具备一定的技术知识,在推广专业电子元器件方面,无论在前期建议、中期跟踪、后期服务,都具有相当的引导性、针对性、准确性,更容易得到客户信任与支持。另外,收购“柜柜网”后,与互联网平台技术人员结合,更能够利用互联网的方式快速、合理的提供技术服务。

④客户基础及品牌优势

分销商作为原厂和电子产品制造商之间的桥梁,必须具备一定的品牌知名度才能赢得双方的信任,这一点在分销商进行跨地域经营时尤为重要。品牌的建立和维系需要分销商长时间持之以恒地保持有竞争力的产品质量和价格,公司通过多年的电子元器件分销行业经验及讯息资源,以及专业、高效、完善的销售和售后服务体系,与部分电子产品制造商逐步建立了较稳定的合作关系,在电子元器件分销行业的细分领域初步形成了特有的品牌优势及良好口碑。此外,合理的营销网络布局和行之有效的采购、销售及售后服务体系,不断提升客户体验,从而进一步增强了客户粘性。

⑤地理区位优势

公司所在上海市位于长三角腹地,经济发展迅速,交通便捷,地理位置优越,是我国最大的经济核心区之一,具有发展电子元器件分销行业不可多得的区位优势,公司依托上海的区位优势、产业集群优势、保税物流政策优势和综合交通运输优势,不断巩固长三角地区的营销网络及客户群体;另一方面,长三角是集成电路产业密集带,积聚了大批集成电路设计、制造以及封装测试企业,良好的产业环境为产业链条上的企业提供了发展土壤,公司以上海为核心,辐射周边省、市地区,缩短了公司与下游企业之间的贸易周期、降低了贸易往来成本。

(2) 公司的主要竞争劣势

①公司的规模有待扩张

公司自设立以来迅速发展,在电子元器件分销行业积累了较多的竞争优势,但由于电子元器件分销市场规模巨大,公司目前的发展水平尚未形成明显的规模优势。此外,公司需要在资本规模、技术储备、人才储备、品牌知名度等方面进一步提高从而加强自身的竞争力。

②融资渠道单一,资本结构有待优化

作为民营企业,公司一直受制于融资难的经营困境,外部融资渠道较少,资金来源

主要靠自身经营积累，内部留存收益的滚动投入亦难以满足公司业务发展需求，公司进一步规模化发展将受制于资金压力和融资渠道，亟需改善融资结构，以适应公司发展的需要。

七、公司未来发展规划

（一）总体发展规划

公司将以电子元器件特别是集成电路行业为核心，以互联网、新媒体技术为支撑，着重打造一站式“互联网+”电子元器件交易平台——“柜柜网”，借助互联网即时性、高效性、互动性的特点，实现向电子元器件产业链综合性服务平台的跨越式发展，完成运维产业链立体式、多维度、全方位延伸。在两化融合持续深入、信息消费不断升温、智慧城市建设加速等多方因素的共同带动下，蜕变为云端服务及数据分析服务提供商。

（二）具体开发计划

1、自营商城+交易平台

电子元器件行业单品多，质量要求高，且产品通过经销商、贸易商再到终端客户手中形成了众多的易手利润和流通环节，成本高昂且受地域限制。因此降低成本、提高效率的供需匹配是行业最需捕捉的痛点，优质的解决方案也是行业最为稀缺的资源。于2017年上线的“柜柜网”新媒体供销平台，解决了产业上下游信息不对等、交流不畅等问题。公司将在现有的基础上持续优化平台体系，明晰“自营商城+交易平台”的分层构架，满足不同客户的多元化需求。一方面通过自营商城与核心供应商直接打通库存信息，深度简化供销通道，降低交易成本，提高成交效率；另一方面持续深化交易平台与供应商及客户的合作，为供应商提供更为丰富的产品信息展示和市场需求数据，为客户提供完善的产品来源诚信监督机制，并在实际销售中整合多方库存，为上下游建立完整、高效的核心供销圈体系。

2、电子元器件行业运维服务平台

从行业整体的愿景来看，“柜柜网”将通过在技术、采购、物流、服务等多方面汇总，形成统一运作体系，降低行业供需双方运营成本，增强本土芯片话语权，力争通过对上下游重复的、无竞争力的服务进行整合，构建国内良性产业发展的生态系统。该愿景将着重从以下两个方面实现：

一是通过集聚效应争取更有优势的产业链话语权。电子元器件行业，特别是集成电路，上下游的需求不可能仅仅局限在产品本身，在样品提供、技术支持、仓储物流甚至在代工、检测等诸多方面都有多层次、多样式的增值需求。另外，中国本土集成电路薄弱，无论是经销商还是客户，甚至是国产集成电路原厂，在面对国际大型电子元器件设计制造商时候，都势单力薄，毫无话语权。集成电路作为影响国家安全的战略行业，急

需提高竞争力。“柜柜网”力争通过对上下游重复的、无竞争力的服务进行整合，让各参与者重点发展企业核心部分，并共同在平台上汇集，统一协作，形成集做、集采，构建国内良性产业发展的生态系统。

二是订单和仓储的双向整合最大化降低运营成本壁垒。电子元器件单价高、体积小，SKU（Stock Keeping Unit，库存量单位）多，故在产业内特别是国内现货市场，数以万计的分销商存有现货，以不同的形式保存在办公室、仓库、甚至家里。无论在财产安全、质量保障、物流时效、保存成本等方面都有诸多问题。“柜柜网”以集约化的优势，聚拢订单后，可以针对性的建立统一仓库，为客户提供专业化的货物保存、物流服务，将数量广大的“供应商、物流服务商、采购商”连接成一个“信息充分共享、业务流程协同”平台。同时利用平台的信息化手段，加强货物对接与货物质量的保障监管，构建一个在线运输的生态系统。

3、云端服务及数据分析服务提供商

“柜柜网”通过精准、有效的大数据，为产业链企业制定战略、增强竞争力提供支持。电子元器件行业技术密集、单品多、产业链长，从而导致基于产业链仓储、技术、服务等诸多方面变化的数据是海量的，一些毫不起眼的数据的变化，甚至对某些企业都是至关重要的。“柜柜网”将运用自营商城及平台积累的海量数据，建立大数据分析中心，实现对数据全面、深入、快速的搜集分析，一方面为自营商城本身以及交易平台参与企业提供及时、准确、全面的综合信息服务，不仅展示企业有形的产品信息，包括销售、采购的产品或者设备、仓储，也包括无形的服务信息，比如基于仓储、生产、金融等诸多上下游配套所必须的服务及产品方案，便于企业合理制定战略，优化运营效率，降低企业风险，增强整体竞争力；另一方面针对不同客户推送不同信息，以特定模块为基础完成个性化信息定制与推荐，在增加用户粘性的同时，将极大提高上下游成单率，同时为未来扩大撮合规模以及信息定制增值服务建立坚实的用户基础。

大数据中心将实现对各类商品运输、仓储、交收全流程的跟踪，使电子元器件交易市场、商品买卖双方能全程掌握标的物的各类数据指标，帮助买卖双方规划交收的最优时间和最佳对象，降低交易风险，节省成本。大数据中心以数据分析来指导、监控交易行为，做到精准服务。通过前期大数据的积累，延伸出为客户提供包括仓储、物流在内的一站式服务，实现电子元器件全产业链的资源优化配置，从而提高传统电子元器件行业效率，并给出一整套解决方案。大数据中心将对日常活动中获得的交易数据，如资金流水、财务状况等庞大的企业信息数据进行研究分析，建立数学模型，获得整个产业链的交易数据资源。

（三）市场开发规划

从横向的市场开发来讲，公司将在“柜柜网”平台的依托下，有机结合传统的电话直销和新兴的移动互联网营销，加速开拓优质客户资源并提供全方位的半导体销售服务。因此，公司将以网络平台为核心加速吸引公司服务企业的客户数量，并不断强化公司对下级经销商或终端客户市场的资源占领优势；同时致力于建立完善的销售服务体系以承载不断成长的优质客户群，提供快速、专业的客户响应服务体验，增加客户粘性，提高竞争壁垒。

从市场开发的纵深来讲，公司将在稳固现有产品销售业绩的基础上，扩大新产品疆域，进而增加客户的类型与数量，为处于产业链不同位置的企业、为处于同一产业链的更多企业提供产品、方案和服务。

第三节 公司治理

一、公司最近两年治理机制的建立健全及运行情况

(一) 股东大会、董事会、监事会的建立健全

1、有限公司阶段

报告期内，有限公司阶段公司设立了股东会、执行董事及一名监事，并聘任了公司总经理，有限公司的治理结构及人员构成虽较为简单，但均符合《公司法》《公司章程》及相关法律法规的规定。有限公司经营中重大问题的决策及公司股东变更、增加注册资本等重大事项均通过召开股东会审议、决议，会议文件较齐备。有限公司的相关制度存在不够完善和规范的情形，如有限公司章程未明确规定关联交易决策程序，造成有限公司时期部分关联交易未履行必要的决策程序等情形。

2、股份公司阶段

2016年8月，竞成有限整体变更为股份公司，公司重新设立了股东大会、董事会、监事会，并选举了董事会及监事会成员，制定了三会议事规则及《关联交易决策与控制制度》等制度，公司按照《公司法》及三会议事规则的规定规范运行。

2016年8月1日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《公司章程》，并选举产生了公司第一届董事会成员及第一届监事会中非职工代表监事。

2016年8月1日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举张立镪为公司董事长，并聘请其担任公司总经理。同时根据总经理提名，聘任了其他高级管理人员。

2016年8月1日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举董和新为监事会主席。

公司自整体变更以来，严格按照《公司法》的相关要求，建立起以股东大会、董事会、监事会、经理层分工与协作、分权与制衡为特征的公司治理结构。同时，公司根据《公司法》《证券法》《业务规则》等法律法规的规定，结合公司的实际情况，根据挂牌公司的治理标准，相继制订和完善了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《总经理工作细则》《董事会秘书工作细则》《关联交易决策与控制制度》《对外投资管理制度》《对外担保管理制度》等公司治理文件，公司目前能按照各项规章制度规范运行，相关机构和人员均依法履行相应职责。

(二) 股东大会、董事会、监事会的运营情况

1、股东大会的运行情况

公司在《公司章程》中明确规定了股东的权利和义务、股东大会的权利和决策程序，并制定了《股东大会议事规则》。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司严格按照《公司章程》及《股东大会议事规则》规定召开股东大会，并依据《公司章程》等一系列制度的规定，就章程修订，董事、监事任免，公司重要规章制度的建立等事项履行股东大会的职责，切实发挥股东大会的作用。

2、董事会制度的运行情况

公司在《公司章程》中明确规定了董事的权利和义务，董事会的权利和决策程序，并制定了《董事会议事规则》。根据《公司章程》规定，公司董事会由 5 名董事组成。本届董事任职期限至 2019 年 8 月。

截至本公开转让说明书签署之日，公司自创立大会以来召开的董事会均按照《公司章程》及《董事会议事规则》规定的程序召开，决策程序和内容均符合法律法规、规范性文件 and 公司章程等制度的规定。公司董事会除审议日常事项外，在高级管理人员任免、重大投资、一般性规章制度的制订等方面切实发挥了董事会的作用。公司全体董事能够谨慎、认真、勤勉地履行职责，并参与了公司重大经营决策，对公司的重大事项均代表投资者发表专业意见，为公司治理结构的完善和规范起到了积极作用。

公司已根据《业务规则》第 4.2.3 条款规定，设立董事会秘书一职，由程昱负责信息披露管理事务。

3、监事会制度运行情况

公司在《公司章程》中明确规定了监事的权利和义务、监事会的权利和决策程序，并制定了《监事会议事规则》。根据《公司章程》，监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人，监事会包括 2 名非职工代表监事和 1 名职工代表监事，其中股东代表监事由公司创立大会选举产生，职工代表监事由公司职工大会推举产生。本届监事任职期限至 2019 年 8 月。

截至本公开转让说明书签署之日，公司自创立大会以来召开的监事会均按照《公司章程》及《监事会议事规则》规定的程序召开。公司监事会除审议日常事项外，在检查公司的财务，对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督等方面发挥了重要作用。

公司设立之后虽然建立了完善的公司治理制度，但鉴于股份公司成立时间较短，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

(三) 专业投资机构参与公司治理及职工代表监事履行责任情况

1、专业投资机构参与公司治理的实际情况说明

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东会由 4 名自然人股东和 1 名合伙企业股东组成。合伙企业股东上海速勃系公司持股平台，不属于专业投资机构，故公司股东中不存在专业投资机构。

2、职工代表监事履行责任的实际情况

2016 年 7 月 31 日，公司召开职工大会，选举胡莉琴为股份公司职工代表监事。公司的职工代表监事胡莉琴自任职后，能按照《公司法》《公司章程》及《监事会议事规则》等规定，参加监事会会议，列席股东大会、董事会，积极参与公司事务，行使监事的职责。由于股份公司成立时间尚短，职工代表监事在检查公司财务、监督公司管理层等方面的履行职责情况尚待进一步的考察。

二、公司董事会关于公司治理机制的说明

公司完成股份制改制后，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立和完善了以股东大会、董事会、监事会为基础的法人治理结构，并聘请了总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员。公司以非上市公众公司的标准完善了《公司章程》，制定了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》等议事规则，完善了公司治理结构，明确了管理层与治理层之间的职责、权限及报告关系。公司股东大会、董事会、监事会能够按照《公司法》《公司章程》等有关规定规范有效地运作。

公司建立了与业务相适应的组织结构，设立了与经营相关的职能部门，建立健全了内部经营管理机构，建立了相应的内控管理制度，比较科学地划分了每个部门的职责权限，形成了相互配合相互制衡的机制。

《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利。其中《公司章程》明确规定了争议解决机制；《投资者关系管理制度》加强了公司与投资者之间的沟通；《关联交易决策与控制制度》对公司关联交易的程序及内容作了细致规定，进一步明确了关联股东回避制度，确保公司能独立于控股股东规范运作。公司现有的治理机制相对健全，适合公司自身发展的规模和阶段，基本能给所有股东提供合适的保护以及能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，相关制度也保护了公司资产的安全、完整，使得各项生产和经营管理活动得以顺利进行，保证公司的高效运作。

为了给股东提供合适的保护，公司将在券商、律师、注册会计师的辅导下，通过在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行持续的信息披露，强化、提升公司治理水平，确实保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、公司及公司控股股东、实际控制人最近二年内存在的违法违规及受处罚情况

(一) 公司最近二年内违法违规情况和重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁情况

公司及其子公司最近二年内不存在违法违规及受处罚的情况。公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、总经理制度等，严格按照《公司章程》及《公司法》和相关法律法规的规定开展经营活动，公司所在地的上海市工商行政管理局、上海市金山区国家税务局、上海市地方税务局金山区分局、上海市社会保险事业管理中心、上海市公积金管理中心等行政主管部门已出具证明文件，证实公司最近两年不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

子公司志者信息所在地的上海市长宁区市场监督管理局、上海市长宁区国家税务局、上海市地方税务局长宁区分局、上海市社会保险事业管理中心、上海市公积金管理中心等行政主管部门已出具证明文件，证实志者信息最近二年不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近二年内不存在违法违规及受到行政处罚的情形。

报告期内，公司共有一项未决诉讼，具体情况如下：

公司因业务需要，分别于 2017 年 7 月 7 日、8 月 4 日、8 月 8 日、8 月 18 日向上海尚欣电子科技有限公司订购 4 批电子元器件，并预付了人民币 1,048,704.00 元货款。但上海尚欣电子科技有限公司仅交付了金额为 258,048.00 元的电子元器件，经公司数次催促，上海尚欣电子科技有限公司表示剩余金额为 790,656.00 元的电子元器件无法交货。因此，公司于 2017 年 9 月 6 日向上海市金山区人民法院递交《民事起诉状》，诉求：

(1)判令上海尚欣电子科技有限公司立即返还公司预付货款人民币 790,656.00 元；(2)上海尚欣电子科技有限公司赔偿公司人民币 52,435.20 元；(3)郑毓对上海尚欣电子科技有限公司的还款及赔偿义务承担连带清偿责任。当日上海市金山区人民法院受理了公司的诉状，案号为(2017)沪 0116 民初 11825 号。2017 年 9 月 8 日，公司向上海市金山区人民法院申请追加上海尚欣电子科技有限公司法定代表人及执行董事郑毓为共同被告，2017 年 11 月 29 日上海市金山区人民法院出具传票，定于 2018 年 2 月 22 日上午开庭审理此案。

上海市金山区人民法院于 2018 年 2 月 22 日开庭审理上述案件，并出具了(2017)沪 0116 民初 11825 号民事判决书，判决结果如下：

“一、被告上海尚欣电子科技有限公司应于本判决生效之日起十日内返还原告竞成云芯(上海)互联网科技股份有限公司货款 790,656 元；

二、被告上海尚欣电子科技有限公司应于本判决生效之日起十日内赔偿原告竞成云芯(上海)互联网科技股份有限公司 52,435.20 元；

三、被告郑毓对上述第一项判决所确定的债务承担连带责任；

四、驳回原告竞成云芯（上海）互联网科技股份有限公司的其余诉讼请求。”

除上述事项外，公司不存在其他诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁。

（二）公司自成立至今的房屋租赁情况如下：

1、2003年1月，张立镗、吴亚拟设立上海沉浮电子有限公司。公司与上海市金山区钱圩镇成人中等文化技术学校签订了《房屋及场地租赁协议》，约定将位于上海市金山区金山卫镇钱圩建设路20弄38号405号的房屋出租给公司作为注册地及实际经营地，租赁期限为2003年1月9日至2008年1月8日，该房屋性质为办公。

2、2006年4月1日，公司实际经营地变更，公司与葛文浩签订《物业租赁合同书》，约定葛文浩将位于上海市长宁区古北路69弄17号1403室的房屋出租给公司作为实际经营地，建筑面积为112.67平方米；租赁期限为2006年4月至2008年4月，租金为2300元/月，出租方葛文浩未能提供出租房屋的房屋权属证明文件，该房屋性质为住宅。

3、2008年4月2日，公司实际经营地变更为长宁区娄山关路999弄66号201室，并签订了房屋租赁合同，租赁期限为2008年4月至2010年2月。因年代久远，该房屋租赁协议遗失，该房屋性质为住宅。

4、2010年2月1日，公司实际经营地变更，公司与李万才签订《租赁合同》，约定李万才将位于上海市长宁区遵义路797弄4号1208室的房屋出租给公司，建筑面积为130.34平方米，租赁期限为2010年2月至2013年12月，租金为7500元/月。出租方李万才未能提供出租房屋的房屋权属证明文件，该房屋性质为商住。

5、2014年1月1日，公司实际经营地变更，公司与上海东慧庄原物业管理有限公司签订《租房合同》，约定上海东慧庄原物业管理有限公司将位于上海市诸光路899弄18号的房屋出租给公司，建筑面积为228平方米，租赁期限为2014年1月至2016年5月，租金为7,200元/月。出租方上海东慧庄原物业管理有限公司未能提供出租房屋的房屋权属证明文件，且该房屋用途为住宅。

6、2016年6月1日，公司实际经营场所变更，公司与上海格思莉时装有限公司签订《房屋及场地租赁协议》，约定上海格思莉时装有限公司将位于上海市金山区金山卫镇南阳湾路1068号第4幢118室的房屋出租给公司，建筑面积30平方米，租赁期限为2016年6月1日至2018年6月30日，租金为1,000/年，该房屋用途为轻纺工业用地。

自2006年4月起，因公司规模扩大，实际经营地迁至上海市长宁区古北路69弄17号1403室，上海市金山区金山卫镇钱圩建设路20弄38号405号仅作为注册地使用。之后实际经营地因公司业务开展需要进行了数次变更，最终于2016年6月1日，将实际经营地变更至上海市金山区金山卫镇南阳湾路1068号第4幢118室。由于公司自2006年起实际经营地与注册地不在一起，导致公司未能及时知晓注册地租赁合同到期及注册

地重建的情况。2016年5月公司自查发现了上述问题，并立即着手整改，2016年8月有限公司整体变更为股份公司时，公司变更注册地至实际经营地，至此公司注册地与实际经营地相符。

公司自2003年设立至今，存在部分租赁房屋用途为住宅的情形，与实际用途不符。公司自租用该等房屋以来，未因租赁事宜与任何人产生任何纠纷或争议。现公司已重新租赁了办公场所，上述情形已消除。

虽然公司曾存在注册登记地使用权到期未办理相关手续、实际经营地与注册地不一致、部分实际经营地房屋用途与实际用途不相符的情形，但上述不规范情形已全部消除，公司现已规范运作，且公司至今未因上述情况受到相关行政部门的处罚，公司所属上海市工商行政管理局已出具了最近两年无重大违法违规的书面证明。同时，公司实际控制人张立镒、程昱出具书面承诺，若因历次租赁房屋存在的注册登记地使用权到期未办理相关手续、实际经营地与注册地不一致及部分实际经营地房屋用途与实际用途不相符的情形致使公司遭受损失，将由实际控制人足额补偿公司，确保公司权益不因此受损。

四、公司的独立性

报告期内，公司能够遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人，具体情况如下：

（一）业务独立

公司主要从事电子元器件分销业务，同时提供产品选型、技术支持等增值服务，具有完整的业务流程和独立的经营场所。公司设立了采购、销售部门，能独立的开展各项经营活动，获取收入和利润，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行经营的情形。截至本公开转让说明书签署之日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争以及严重影响公司独立性或者显失公允的关联交易。

（二）资产独立

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，合法拥有其名下资产的所有权或使用权，具有与日常经营活动有关的独立完整的资产结构。公司的资产完全独立于控股股东及其控制的其他企业，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。为了进一步完善公司治理结构，杜绝关联方占用公司资金，公司制定了《防止控股股东或实际控制人及关联方占用公司资金管理制度》进行规范管理。

（三）人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律法规产生，不存在控股股东及实际控制人干预公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定的情况。公司高级管理人员、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中担任除董事、监事以外的其他职务，以及从控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领取报酬的情形；

同时公司设有独立的行政人事部对人员进行独立管理；截至本公开转让说明书签署之日，公司与其在册员工均签署了《劳动合同》或《退休人员聘用协议》，公司已取得上海市社会保险事业管理中心、上海市公积金管理中心出具的证明文件，除两名退休返聘员工外，公司已按照国家和上海市的有关规定为其他员工缴纳了社会保险及住房公积金。

（四）财务独立

公司成立了独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系。

（五）机构独立

公司依法设置了股东大会、董事会、监事会及高级管理层，并制定了相应的三会议事规则、《总经理工作细则》及《董事会秘书工作细则》，形成了完善的法人治理机构；公司各机构部门独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有健全的内部经营管理机构，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间机构混同的情形，也不存在控股股东、实际控制人干预其独立履行职能的情形。

五、同业竞争情况

（一）关于同业竞争情况的说明

报告期内，公司控股股东、共同实际控制人之一张立镪，除控制公司外，受其控制或重大影响的其他企业包括志者信息、中荣国际、上海速勃，具体情况如下：

（1）志者信息

志者信息基本情况详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“五、公司子公司、分公司情况”之“（一）子公司基本情况”。

2011年8月16日，张立镪、程昱共同出资设立志者信息，分别持有志者信息90%、10%的股权，为志者信息的共同实际控制人。志者信息主要从事技术开发及电子商务，未从事与公司相同或相近的业务。同时，因公司发展需要，竞成云芯已于2016年5月

23 日将志者信息收购成为公司的全资子公司（详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司设立以来股本变化及重大资产重组情况”之“（三）子公司基本情况”），故不存在同业竞争的情况。

（2）中荣国际

公司名称	中荣国际企业有限公司
董事	孙东锋
法律地位	法人团体
主要经营场所	香港皇后大道中 181 号新纪元广场低座 1501 室
成立日期	2010 年 6 月 2 日
登记码	39625205-000-06-16-6
经营范围	无

2010 年 6 月 2 日，张立镗于香港出资设立了中荣国际企业有限公司，持有公司 100% 股权，为中荣国际的实际控制人。中荣国际与公司的主营业务相同，主要从事国外市场的电子元器件分销，与公司构成同业竞争关系。为避免同业竞争，张立镗于 2016 年 6 月 20 日将其所持有中荣国际企业有限公司 100% 的股权全部转让给无关联的第三方孙东锋。

现中荣国际企业有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本（港元）	出资比例（%）	出资方式
1	孙东锋	10,000	100	货币
	合计	10,000	100	-

（3）上海速勃

上海速勃基本情况详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“三、公司股东情况”之“（三）前十名股东及持有 5% 以上股份股东基本情况”。

2016 年 7 月 12 日，张立镗、程昱共同出资设立上海速勃，现分别持有上海速勃 90%、10% 的股权，为上海速勃的共同实际控制人。上海速勃未从事与公司相同或相近的业务，与公司不存在同业竞争的情况。

（二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

公司控股股东、实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》，共同承诺：

1、除持有竞成云芯和上海速勃企业管理中心（有限合伙）的股份外，不存在其他对外投资情形。

2、不直接或间接从事、参与任何与竞成云芯目前或将来相同、相近或相类似的业务或项目，不生产、开发任何对公司产品及拟开发的产品构成直接竞争的类同产品，也不会直接经营或间接经营、参与投资与公司业务、新产品、新技术构成或可能构成竞争的企业、业务、新产品、新技术。

3、不进行任何损害或可能损害竞成云芯利益的其他竞争行为。

4、如竞成云芯将来扩展业务范围，导致其实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与竞成云芯构成或可能构成同业竞争，承诺按照如下方式消除与竞成云芯的同业竞争：

(1) 停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；

(2) 停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；

(3) 如竞成云芯有意受让，在同等条件下按法定程序将竞争业务优先转让给竞成云芯；

(4) 如竞成云芯无意受让，将竞争业务转让给无关联的第三方。

5、保证其关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母等，也遵守以上承诺。

6、如违反上述承诺与保证，其将承担由此给竞成云芯造成的经济损失。

六、最近两年控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金及公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

1、最近两年不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金的情况。

2、最近两年，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。

七、为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体措施

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、三会议事规则、《关联交易决策与控制制度》《防止控股股东或实际控制人及关联方占用公司资金管理制度》《对外投资管理制度》《对外担保管理制度》《信息披露事务管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将

对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

八、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

职务	姓名	持股方式	持股数额（股）	占公司总股本比例（%）
董事长、总经理	张立镗	直接、间接	5,360,000	67.00
董事、董事会秘书	程昱	直接、间接	1,760,000	22.00
董事、副总经理	朱蒙蒙	-	-	-
董事	鲁丽丽	-	-	-
董事	占幼琴	-	-	-
监事会主席	董和新	-	-	-
职工代表监事	胡莉琴	-	-	-
监事	王倩倩	-	-	-
财务负责人	程五乐	-	-	-
合计			7,120,000	89.00

注：公司董事长兼总经理张立镗与公司董事程昱为夫妻关系，分别直接持有公司 58%、21% 的股权。上海速勃持有公司 10% 股权，张立镗、程昱分别持有上海速勃 90%、10% 的股权。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属没有持有公司股份。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事长兼总经理张立镗与程昱为夫妻关系，财务负责人程五乐系程昱的叔叔。除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在亲属关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形

1、《保密协议》《劳动合同》《退休人员聘用协议》

公司与董事、监事、高级管理人员签订了《保密协议》《劳动合同》或《退休人员聘用协议》，截至本公开转让说明书签署之日，上述合同、协议均得到了有效的执行。

2、公司董事、监事及高级管理人员作出的重要声明和承诺包括：

（1）关于规范关联交易的承诺；

（2）关于竞业禁止情况的声明；

（3）根据全国股份转让系统公司关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺等。

（四）公司董事、监事、高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形

序号	姓名	公司职务	兼职单位名称	兼职情况	兼职单位与公司关系
1	张立镗	董事长、总经理	志者信息	执行董事	子公司
			上海速勃	执行事务合伙人	公司股东
2	董和新	监事	志者信息	监事	子公司

除上述人员外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情形。

（五）公司董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事长兼总经理张立镗和董事程昱处持有公司股权外，还分别持有上海速勃 90%、10%的股权。上海速勃经营范围为企业管理，企业管理咨询，系公司持股平台，与公司不存在利益冲突的情形。

除上述情况外，公司董事、监事及高级管理人员无其他对外投资。不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

（六）董事、监事、高级管理人员合法合规情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员符合《公司法》及国家相关法律法规规定的任职资格。公司董事、监事、高级管理人员作出承诺不存在以下情形：

- 1、无民事行为能力或者限制民事行为能力；
- 2、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；
- 3、担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；
- 4、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；
- 5、个人所负数额较大的债务到期未清偿；
- 6、被中国证监会采取证券市场禁入措施，最近 24 个月内受到中国证监会行政处罚；
- 7、因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见；
- 8、最近 24 个月内受到行政处罚或有其它重大违法违规的行为；

9、有尚未了结的重大诉讼、仲裁。

（七）公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

九、公司董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况和原因

（一）董事变动情况

有限公司阶段，公司未设董事会，由张立镗担任执行董事；2016年8月1日，有限公司整体变更为股份公司，公司创立大会暨第一次股东大会选举张立镗、程昱、朱蒙蒙、陈颖、占幼琴五人为股份公司第一届董事会董事。2017年7月，陈颖辞去董事职务，2017年度第二次临时股东大会选举鲁丽丽为公司董事。

（二）监事变动情况

有限公司阶段，公司未设监事会。自公司成立至2016年5月25日，由吴亚担任公司监事；2016年5月25日，因吴亚辞职并转让其所持有的公司全部股权，有限公司股东会重新选举陈艳担任公司监事；2016年8月1日，有限公司整体变更为股份公司，公司创立大会暨第一次股东大会选举董和新、王倩倩为公司第一届监事会监事，与公司职工大会选举产生的职工代表监事胡莉琴组成监事会。

（三）高级管理人员变动情况

最近两年内，有限公司的总经理为张立镗；2016年8月1日，股份公司第一届董事会第一次会议聘任张立镗为公司总经理；朱蒙蒙为副总经理；陈颖为董事会秘书；程五乐为财务负责人。2017年7月，陈颖辞去董事会秘书职务，第一届董事会第七次会议决议聘请程昱任公司董事会秘书。

第四节 公司财务

本节财务会计数据及有关分析说明反映了公司最近两年经审计的财务报表及有关附注的重要内容，引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表。

一、最近两年的财务报表和审计意见

(一) 最近两年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产：		
货币资金	670,380.42	211,676.25
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	2,596,803.50	830,000.00
应收账款	6,435,244.79	4,880,903.22
预付款项	441,162.60	59,068.51
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	31,369.75	16,973.76
买入返售金融资产		
存货	6,502,208.69	5,444,858.26
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	25,423.77	13,416.28
流动资产合计	16,702,593.52	11,456,896.28
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
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	35,136.79	50,098.42
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	1,081,763.36	1,094,340.59
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	23,336.00	37,336.00
递延所得税资产	278,533.59	75,902.57
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,418,769.74	1,257,677.58
资产总计	18,121,363.26	12,714,573.86

合并资产负债表（续）

负债和股东权益	2017年12月31日	2016年12月31日
流动负债：		
短期借款	4,000,000.00	
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,837,167.07	2,576,920.62
预收款项	941,913.37	381,891.08
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	130,138.22	128,452.26

应交税费	990,683.60	16,492.97
应付利息	6,307.00	
应付股利		
其他应付款	442,583.48	1,074,429.88
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
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	8,348,792.74	4,178,186.81
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		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	8,348,792.74	4,178,186.81
股东权益：		
股本	8,000,000.00	8,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,099,247.85	1,099,247.85
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	98,169.11	
一般风险准备		
未分配利润	575,153.56	-562,860.80
归属于母公司所有者权益合计	9,772,570.52	8,536,387.05
少数股东权益		
股东权益合计	9,772,570.52	8,536,387.05
负债和股东权益总计	18,121,363.26	12,714,573.86

2、合并利润表

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
一、营业收入	44,351,314.35	20,114,963.53
其中：营业收入	44,351,314.35	20,114,963.53
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	43,227,852.51	20,430,370.04
其中：营业成本	39,180,578.68	16,927,508.03
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	48,917.39	11,522.42
销售费用	994,813.83	945,112.69
管理费用	1,963,747.44	2,493,570.11
财务费用	218,263.61	10,269.55
资产减值损失	821,531.56	42,387.24
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		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		

其他收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,123,461.84	-315,406.51
加：营业外收入	510,626.02	24,935.85
其中：非流动资产毁损报废利得		
减：营业外支出	18,679.46	1,844.19
其中：非流动资产毁损报废损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,615,408.40	-292,314.85
减：所得税费用	379,224.93	47,726.63
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,236,183.47	-340,041.48
其中：被合并方在合并前实现的净利润		-56,273.49
（一）按经营持续性分类：		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,236,183.47	-340,041.48
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类：		
1.归属于母公司所有者的净利润	1,236,183.47	-340,041.48
2.少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	1,236,183.47	-340,041.48
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,236,183.47	-340,041.48
归属于少数股东的综合收益总额		

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	49,404,943.25	22,631,457.52
客户贷款及垫款净减少额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	515,480.24	186,851.50
经营活动现金流入小计	49,920,423.49	22,818,309.02
购买商品、接受劳务支付的现金	47,207,994.16	19,802,870.08
客户贷款及垫款净增加额	美欧	
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,612,386.22	1,183,111.58
支付的各项税费	349,369.47	668,531.20
支付其他与经营活动有关的现金	3,298,003.47	3,210,727.34
经营活动现金流出小计	52,467,753.32	24,865,240.20
经营活动产生的现金流量净额	-2,547,329.83	-2,046,931.18
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	877,096.00	852,128.62
投资所支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		100,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	877,096.00	952,128.62
投资活动产生的现金流量净额	-877,096.00	-952,128.62
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金		3,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	4,000,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,000,000.00	3,000,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	116,870.00	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	116,870.00	
筹资活动产生的现金流量净额	3,883,130.00	3,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	458,704.17	940.20
加：期初现金及现金等价物余额	211,676.25	210,736.05
六、期末现金及现金等价物余额	670,380.42	211,676.25

4、合并所有者权益变动表

(1) 2017 年合并所有者权益变动表:

单位: 元

项 目	2017 年度											
	归属于母公司股东权益									少数 股东 权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工 具			资本公积	减: 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积			未分配利润
优 先 股		永 续 债	其 他									
一、上年期末余额:	8,000,000.00				1,099,247.85					-562,860.80		8,536,387.05
加: 会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	8,000,000.00				1,099,247.85					-562,860.80		8,536,387.05
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号列示)								98,169.11	1,138,014.36			1,236,183.47
(一) 综合收益总额									1,236,183.47			1,236,183.47
(二) 所有者投入和减少资本												
1、所有者投入的资本												
2、其他权益工具持有 者投入资本												
3、股份支付计入股东 权益的金额												

4、其他												
（三）利润分配								98,169.11	-98,169.11			
1、提取盈余公积								98,169.11	-98,169.11			
2、提取一般风险准备												
3、对股东的分配												
4、其他												
（四）股东权益内部结转												
1、资本公积转增股本												
2、盈余公积转增股本												
3、盈余公积弥补亏损												
4、其他												
（五）专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	8,000,000.00				1,099,247.85			98,169.11	575,153.56			9,772,570.52

(2) 2016 年合并所有者权益变动表:

单位: 元

项目	2016 年度											
	归属于母公司股东权益									少数 股东 权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工 具			资本公积	减 : 库 存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积			未分配利润
优 先 股		永 续 债	其 他									
一、上年期末余额:	5,000,000.00				125,594.34				85,083.42	765,750.77		5,976,428.53
加: 会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	5,000,000.00				125,594.34				85,083.42	765,750.77		5,976,428.53
三、本期增减变动金额(减少以“-”号列示)	3,000,000.00				973,653.51				-85,083.42	-1,328,611.57		2,559,958.52
(一) 综合收益总额										-340,041.48		-340,041.48
(二) 所有者投入和减少资本	3,000,000.00				-125,594.34							2,874,405.66
1、所有者投入的资本	3,000,000.00											3,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他					-125,594.34							-125,594.34

（三）利润分配											
1、提取盈余公积											
2、提取一般风险准备											
3、对股东的分配											
4、其他											
（四）股东权益内部结转				1,099,247.85				-85,083.42	-1,014,164.43		
1、资本公积转增股本											
2、盈余公积转增股本											
3、盈余公积弥补亏损											
4、其他				1,099,247.85				-85,083.42	-1,014,164.43		
（五）专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
（六）其他									25,594.34		25,594.34
四、本期期末余额	8,000,000.00			1,099,247.85					-562,860.80		8,536,387.05

5、母公司资产负债表

单位：元

资产	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产：		
货币资金	163,696.14	201,449.57
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	2,596,803.50	830,000.00
应收账款	6,430,684.79	4,880,903.22
预付款项	441,162.60	59,068.51
应收利息		
应收股利		
其他应收款	31,224.40	16,470.05
存货	6,502,208.69	5,444,858.26
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		13,413.05
流动资产合计	16,165,780.12	11,446,162.66
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	969,320.85	969,320.85
投资性房地产		
固定资产	26,019.47	38,385.91
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	1,081,763.36	1,094,340.59
开发支出		
商誉		

长期待摊费用		
递延所得税资产	278,533.59	75,902.57
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,355,637.27	2,177,949.92
资产总计	18,521,417.39	13,624,112.58

母公司资产负债表（续）

负债和股东权益	2017年12月31日	2016年12月31日
流动负债：		
短期借款	4,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	2,009,767.07	2,671,920.62
预收款项	860,789.26	379,990.27
应付职工薪酬	95,542.82	76,066.60
应交税费	974,308.03	13,189.47
应付利息	6,307.00	
应付股利		
其他应付款	493,764.23	1,520,673.57
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	8,440,478.41	4,661,840.53
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		

递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	8,440,478.41	4,661,840.53
股东权益：		
股本	8,000,000.00	8,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,099,247.85	1,099,247.85
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	98,169.11	
未分配利润	883,522.02	-136,975.80
股东权益合计	10,080,938.98	8,962,272.05
负债和股东权益总计	18,521,417.39	13,624,112.58

6、母公司利润表

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
一、营业收入	43,852,479.43	20,084,617.88
减：营业成本	39,180,578.68	16,927,508.03
税金及附加	46,960.11	11,335.42
销售费用	1,462,059.63	782,836.64
管理费用	1,114,870.52	2,144,766.42
财务费用	216,137.36	8,358.32
资产减值损失	821,310.42	42,360.73
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		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益		

二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,010,562.71	167,452.32
加：营业外收入	506,000.00	24,234.10
其中：非流动资产毁损报废利得		
减：营业外支出	18,670.85	1,844.19
其中：非流动资产毁损报废损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,497,891.86	189,842.23
减：所得税费用	379,224.93	47,725.22
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,118,666.93	142,117.01
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	1,118,666.93	142,117.01

7、母公司现金流量表

单位：元

项目	2017 年度	2016 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	48,283,245.02	22,589,977.66
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	513,842.17	678,977.98
经营活动现金流入小计	48,797,087.19	23,268,955.64
购买商品、接受劳务支付的现金	47,207,994.16	19,802,870.08
支付给职工以及为职工支付的现金	1,026,880.29	853,888.88

支付的各项税费	325,142.48	652,114.47
支付其他与经营活动有关的现金	3,280,857.69	2,992,281.43
经营活动现金流出小计	51,840,874.62	24,301,154.86
经营活动产生的现金流量净额	-3,043,787.43	-1,032,199.22
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	877,096.00	796,469.72
投资所支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	877,096.00	1,796,469.72
投资活动产生的现金流量净额	-877,096.00	-1,796,469.72
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金		3,000,000.00
取得借款收到的现金	4,000,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,000,000.00	3,000,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	116,870.00	
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	116,870.00	
筹资活动产生的现金流量净额	3,883,130.00	3,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-37,753.43	171,331.06
加：期初现金及现金等价物余额	201,449.57	30,118.51
六、期末现金及现金等价物余额	163,696.14	201,449.57

8、母公司所有者权益变动表

(1) 2017年母公司所有者权益变动表:

单位:元

项 目	2017年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他							
一、上年期末余额:	8,000,000.00				1,099,247.85					-136,975.80	8,962,272.05
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	8,000,000.00				1,099,247.85					-136,975.80	8,962,272.05
三、本期增减变动金额(减少以“-”号列示)								98,169.11	1,020,497.82	1,118,666.93	
(一) 综合收益总额									1,118,666.93		1,118,666.93
(二) 所有者投入和减少资本											
1、所有者投入的资本											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额											
4、其他											
(三) 利润分配								98,169.11	-98,169.11		

1、提取盈余公积									98,169.11	-98,169.11	
2、对股东的分配											
3、其他											
(四) 股东权益内部结转											
1、资本公积转增股本											
2、盈余公积转增股本											
3、盈余公积弥补亏损											
4、其他											
(五) 专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	8,000,000.00				1,099,247.85				98,169.11	883,522.02	10,080,938.98

(2) 2016 年母公司所有者权益变动表:

单位: 元

项目	2016 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额:	5,000,000.00								85,083.42	765,750.77	5,850,834.19

加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年期初余额	5,000,000.00							85,083.42	765,750.77	5,850,834.19
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号列示)	3,000,000.00				1,099,247.85			-85,083.42	-902,726.57	3,111,437.86
(一) 综合收益总额									142,117.01	142,117.01
(二) 所有者投入和减少资本	3,000,000.00									3,000,000.00
1、所有者投入的资本	3,000,000.00									3,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本										
3、股份支付计入股东权益的金额										
4、其他										
(三) 利润分配										
1、提取盈余公积										
2、对股东的分配										
3、其他										
(四) 股东权益内部结转					1,099,247.85			-85,083.42	-1,014,164.43	
1、资本公积转增股本										
2、盈余公积转增股本										
3、盈余公积弥补亏损										
4、其他					1,099,247.85			-85,083.42	-1,014,164.43	

(五) 专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
(六) 其他										-30,679.15	-30,679.15
四、本期期末余额	8,000,000.00				1,099,247.85					-136,975.80	8,962,272.05

(二) 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

1、财务报表的编制基础

(1) 编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

(2) 持续经营

公司对自报告期末起12个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响公司持续经营能力的事项，公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

2、合并报表范围及变化情况

(1) 子公司的构成

子公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (元)	持股比例 (%)	取得方式
志者信息	上海长宁	信息技术、电子科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让	1,000,000.00	100.00	同一控制下企业合并

(2) 报告期合并范围变化情况：

通过设立或投资等方式取得的子公司

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额(元)	出资比例(%)
志者信息	同一控制下企业合并	2016年5月30日	1,000,000.00	100.00

公司对志者信息的收购，按合并日被合并方所有者权益账面价值总额969,320.85元借记长期股权投资，与支付股权转让款100,000.00元和增资款900,000.00元的差额冲减留存收益，编制合并报表时，公司依据同一控制的企业合并规定编制合并报表，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(三) 最近两年财务会计报告的审计意见

公司2016年1月1日-2017年12月31日的财务会计报告业经具有证券期货从业资格的
中审华审计，并出具了CAC证审字[2018]0044号标准无保留意见审计报告。

二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间和经营周期

公司正常营业周期为一年。

（三）记账本位币

采用人民币为记账本位币，境外子公司按所在国家或地区的货币为记账本位币。

（四）企业合并

1、同一控制下的企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照公司的会计政策对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

2、非同一控制下的企业合并

公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照公司的会计政策对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

（五）合并财务报表的编制方法

（1）合并范围的确定

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

控制是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。子公司是指被公司控制的主体（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），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

（2）合并财务报表的编制方法

公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

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

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

(3) 报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A. 同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B. 非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

A. 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B.编制合并利润表时,将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C.编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(4) 合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有公司的长期股权投资,应当视为公司的库存股,作为所有者权益的减项,在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减:库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资,比照公司对子公司的股权投资的抵销方法,将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本(或股本)、资本公积,也与留存收益、未分配利润不同,在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后,按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的,在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债,同时调整合并利润表中的所得税费用,但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益,应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向公司出售资产所发生的未实现内部交易损益,应当按照公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益,应当按照公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的,其余部分仍应当冲减少数股东权益。

(5) 特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权,在个别财务报表中,购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中,因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价),资本公积不足冲减的,依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

属于“一揽子交易”的，公司将各项交易作为一项取得子公司控制权的交易进行处理。在个别财务报表中，在合并日之前的每次交易中，股权投资均确认为长期股权投资且其初始投资成本按照所对应的持股比例计算的对被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额确定，长期股权投资的初始成本与支付对价的账面价值的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。在后续计量时，长期股权投资按照成本法核算，但不涉及合并财务报表编制问题。在合并日，公司对子公司的长期股权投资初始成本按照对子公司累计持股比例计算的对被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额确定，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取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。同时编制合并日的合并财务报表，并且公司在合并财务报表中，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

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

不属于“一揽子交易”的，在合并日之前的每次交易中，公司所发生的每次交易按照所支付对价的公允价值确认为金融资产（以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或可供出售金融资产）或按照权益法核算的长期股权投资。在合并日，公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

公司在合并财务报表中，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制合并财务报表时，以不早于合并方和被合并方处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入合并方合并财务报表的比

较报表中，并将合并增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。因合并方的资本公积（资本溢价或股本溢价）余额不足，被合并方在合并前实现的留存收益中归属于合并方的部分在合并财务报表中未予以全额恢复的，公司在报表附注中对这一情况进行说明，包括被合并方在合并前实现的留存收益金额、归属于公司的金额及因资本公积余额不足在合并资产负债表中未转入留存收益的金额等。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资且按权益法核算的，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益。

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

属于“一揽子交易”的，公司将各项交易作为一项取得子公司控制权的交易进行处理。在个别财务报表中，在合并日之前的每次交易中，股权投资均确认为长期股权投资且其初始投资成本按照所支付对价的公允价值确定。在后续计量时，长期股权投资按照成本法核算，但不涉及合并财务报表编制问题。在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上新增投资成本（进一步取得股份所支付对价的公允价值）之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。在合并财务报表中，初始投资成本与对子公司可辨认净资产公允价值所享有的份额进行抵销，差额确认为商誉或计入合并当期损益。

不属于“一揽子交易”的，在合并日之前的每次交易中，投资方所发生的每次交易按照所支付对价的公允价值确认为金融资产（以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或可供出售金融资产）或按照权益法核算的长期股权投资。在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的股权投资（金融资产或按照权益法核算的长期股权投资）的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算长期股权投资的初始成本。在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益，但由于被合并方重新计量设定受益计划净资产或净负债变动而产生的其他综合收益除外。公司在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

③公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

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，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算

的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A.一次交易处置

公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并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，同时冲减商誉（注：如果原企业合并为同一控制下的且存在商誉的）。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

此外，与原子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，则在丧失对子公司控制权之前的各项交易，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；其中，对于丧失控制权之前每一次交易，处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

（六）现金及现金等价物的确定标准

现金指公司库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（七）外币业务折算

（1）外币交易时折算汇率的确定方法

公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算为记账本位币。

（2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

（3）外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独列示“其他综合收益”。

④外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

（八）金融工具

1、金融资产的分类

（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直接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，前者主要是指公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具投资。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间取得利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，公司将这类金融资产以公允价值计量且

其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司具有明确意图和能力持有至到期的国债、公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

应收款项主要包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

（4）可供出售金融资产

主要是指公司没有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、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。

可供出售金融资产是外币货币性金融资产的，其形成的汇兑损益应当计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售债务工具投资的利息，计入当期损益；可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且其变动计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益；同时，将原计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

2、金融负债的分类

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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；这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

（2）其他金融负债，是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

3、金融资产的重分类

因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，公司将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且不属于《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》第十六条所指的例外情况，使该投资的剩余部分不再适合划分为持有至到期投资的，公司应当将该投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量，但在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资。

重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

4、金融负债与权益工具的区分

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

(1) 如果公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

(2) 如果一项金融工具须用或可用公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

5、金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A. 将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B. 将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

① 终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或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，但放弃了对该金融资产控制的，终

止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，注重转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单独将转入的金融资产整体出售给与其不存在关联方关系的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，表明企业已放弃对该金融资产的控制。

公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值；

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分的账面价值；

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

②继续涉入所转移的金融资产

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，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入和该金融负债产生的费用。所转移的金融资产以摊余成本计量的，确认的相关负债不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

6、金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的现时义务仍存在的，不终止确认该金融负债，也不终止确认转出的资产。

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。

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

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

7、金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

8、金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

①金融资产发生减值的客观证据：

A.发行方或债务人发生严重财务困难；

B.债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

C.债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

D.债务人可能倒闭或进行其他财务重组；

E.因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

F.无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；

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

H.权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

I.其他表明金融资产发生减值的客观证据。

②金融资产的减值测试（不包括应收款项）

A.持有至到期投资减值测试

持有至到期投资发生减值时，将该持有至到期投资的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

预计未来现金流量现值，按照该持有至到期投资的原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（取得和出售该担保物发生的费用予以扣除）。原实际利率是初始确认该持有至到期投资时计算确定的实际利率。对于浮动利率的持有至到期投资，在计算未来现金流量现值时可采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

即使合同条款因债务方或金融资产发行方发生财务困难而重新商定或修改，在确认减值损失时，仍用条款修改前所计算的该金融资产的原实际利率计算。

对持有至到期投资确认减值损失后，如有客观证据表明该持有至到期投资价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关（如债务人的信用评级已提高等），原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

持有至到期投资发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

B.可供出售金融资产减值测试

在资产负债表日公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过50%，或者持续下跌时间已达到或超过12个月，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

可供出售债务工具金融资产是否发生减值，可参照上述可供出售权益工具投资进行分析判断。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

可供出售债务工具金融资产发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

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

9、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，公司以最有利的价格计量相关资产或负债的公允价值。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利的市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

①估值技术

公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

（九）应收款项的减值测试方法及减值准备计提方法

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：公司将100万元(含100万元)以上应收账款，50万元（含50万元）以上其他应收款确定为单项金额重大。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，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，并据此计提相应的坏账准备。

（2）按组合计提坏账准备的应收款项

①确定组合的依据：

组合1：应收关联方款项组合。公司对于按照《企业会计准则第36号——关联方披露》界定的关联方，与之产生的应收款项。

组合2：以账龄作为信用风险特征的组合。对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大非单项计提坏账准备的应收款项，公司以账龄作为信用风险特征组合。

②按组合计提坏账准备的计提方法：

组合1：公司与控股子公司之间的款项及控股子公司之间的应收款项不计提坏账准备。对于除控股子公司外的应收其他关联方款项，进行单项减值测试，经测试未发生减值的，参照账龄分析法计提坏账准备。

组合2：账龄分析法。根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定报告期各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算报告期应计提的坏账准备。

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

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

（3）单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

（十）存货

1、存货的分类

存货是指公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、库存商品、周转材料等。

2、发出存货的计价方法

公司存货发出时采用加权平均法计价。

3、存货的盘存制度

公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

4、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（5）周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

（十一）长期股权投资

公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。公司能够对被投资单位施加重大影响的，为公司的联营企业。

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

（2）初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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。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；

B.同一控制下的企业合并，合并方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；

C.非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并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。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

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

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

C.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D.通过债务重组取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

(3) 后续计量及损益确认方法

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

公司长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别

确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；公司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；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，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公司不一致的，应按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。公司与被投资单位发生的未实行内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按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。

（十二）固定资产

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年的单位价值较高的有形资产。

1、确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

2、各类固定资产的折旧方法

公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	3-5	5.00-10.00	18.00-32.00

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（十三）在建工程

1、在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（十四）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则和资本化期间

公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

2、借款费用资本化金额的计算方法

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

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

（十五）无形资产

1、无形资产的计价方法

无形资产按取得时的实际成本入账。

2、无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于在资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的残值一般为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿

命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

3、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

4、开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A.完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十六) 长期资产减值

1、长期股权投资减值测试方法及会计处理方法

公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

2、固定资产的减值测试方法及会计处理方法

公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

- ①长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；
- ②由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- ③虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；
- ④已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- ⑤其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

3、在建工程减值测试方法及会计处理方法

公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，对在建工程进行减值测试：

- ①长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；
- ②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- ③其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

4、无形资产减值测试方法及会计处理方法

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

- ①该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- ②该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；
- ③其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

5、商誉减值测试

企业合并形成的商誉，至少在每年年度终了进行减值测试。公司在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，按以下步骤处理：

首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与

相关资产账面价值比较，确认相应的减值损失；然后再对包含商誉的资产组或者资产组这组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，就其差额确认减值损失。减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值；再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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。

（十七）长期待摊费用

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

（十八）职工薪酬

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

1、短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

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

②职工福利费

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

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

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

④短期带薪缺勤

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

发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，公司确认相关的应付职工薪酬：

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

2、离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

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

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②设定受益计划

A. 确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B. 确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C. 确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计

划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

(a) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

(b) 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

(c) 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但公司可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

3、辞退福利的会计处理方法

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

①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

①符合设定提存计划条件的

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②符合设定受益计划条件的

在报告期末，公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A. 服务成本；

B. 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C. 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（十九）预计负债

1、预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，公司将其确认为预计负债：

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

2、预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（二十）股份支付

1、股份支付的种类

公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

2、权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

4、股份支付计划实施的会计处理

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

③授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

④完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

5、股份支付计划修改的会计处理

公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

6、股份支付计划终止的会计处理

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），公司：

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

（二十一）收入确认原则和计量方法

（1）销售商品收入

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

公司具体的收入确认原则为：以货物发出并送达客户指定的交货地点、取得客户签字确认的送货单或者收到客户关于货物已验收完毕的邮件回复时作为风险报酬的转移时点并确认销售收入。

（2）提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

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

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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

公司技术服务业务具体的收入确认原则为：

①初始服务费：公司为客户完成线上芯城平台搭建，并为客户完成库存数据导入服务，取得客户书面确认函后作为风险报酬的转移时点并确认销售收入。

②服务年费：根据合同约定的服务期间，在整个受益期间内平均分摊。

（3）让渡资产使用权

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

① 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

② 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二十二）政府补助

公司将从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本作为政府补助核算。

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。

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司从政府取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的补助，确认为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司将从政府取得的各种奖励、定额补贴、财政贴息、拨付的研发经费（不包括购建固定资产）等与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

①用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；

②用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，计入当期损益。

（二十三）递延所得税资产、递延所得税负债

公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量递延所得税负债或递延所得税资产。公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

1、递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

A.该项交易不是企业合并；

B.交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下

列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

A.暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

B.未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日，公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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。

2、递延所得税负债的确认

公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A.商誉的初始确认；

B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A.公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：可供出售金融资产公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重

要)会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A.公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损(可抵扣亏损)和税款抵减,视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时,以很可能取得的应纳税所得额为限,确认相应的递延所得税资产,同时减少当期利润表中的所得税费用。

B.因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中,公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异,在购买日不符合递延所得税资产确认条件的,不予以确认。购买日后12个月内,如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在,预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的,确认相关的递延所得税资产,同时减少商誉,商誉不足冲减的,差额部分确认为当期损益;除上述情况以外,确认与企业合并相关的递延所得税资产,计入当期损益。

④合并抵销形成的暂时性差异

公司在编制合并财务报表时,因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的,在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债,同时调整合并利润表中的所得税费用,但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除,在按照会计准则规定确认成本费用的期间内,公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异,符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用,超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

(二十四) 经营租赁和融资租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁,除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁的会计处理方法

①公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。出租人提供免租期的，公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

初始直接费用，计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期损益。

②公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。

（2）融资租赁的会计处理方法

①公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。

发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

②公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应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，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入，计入租赁收入/业务业务收入。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

(一) 最近两年的主要财务指标及其变动说明

项目	2017-12-31	2016-12-31
资产总计（万元）	1,812.14	1,271.46
负债合计（万元）	834.88	417.82
股东权益合计（万元）	977.26	853.64
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	977.26	853.64
每股净资产（元）	1.22	1.07
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.22	1.07
资产负债率（母公司）（%）	45.57	34.22
流动比率（倍）	2.00	2.74
速动比率（倍）	1.17	1.42
项目	2017年度	2016年度
营业收入（万元）	4,435.13	2,011.50
净利润（万元）	123.62	-34.00
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	123.62	-34.00
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	86.61	-30.13
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	86.61	-30.13
毛利率（%）	11.66	15.85
净资产收益率（%）	13.50	-4.54
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	9.46	-4.02
基本每股收益（元）	0.15	-0.05
扣除非经常性损益后每股收益（元）	0.11	-0.04
稀释每股收益（元）	0.15	-0.05
应收账款周转率（次）	7.44	4.05
存货周转率（次）	6.53	4.62
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-254.73	-204.69
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.32	-0.30

注：上述财务指标的计算方法如下：

- 1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算；
- 2、净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算；
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算；
- 4、每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；
- 5、扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；
- 6、每股净资产按照“期末净资产/期末发行在外普通股数”计算；
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/当期加权平均股本”计算；

- 8、应收账款周转率按照“当期营业收入/（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2”计算；
- 9、存货周转率按照“当期营业成本/（期初存货+期末存货）/2”计算；
- 10、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”（以母公司财务报表）计算；
- 11、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算；
- 12、速动比率按照“（期末流动资产-期末预付账款-期末存货-期末其他流动资产）/期末流动负债”计算；
- 13、当期加权平均股本 $S=S_0+S_1+S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$
- 14、加权平均净资产 $E_2=E_0+P_1 \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 + E_k \times M_k \div M_0$
- 其中：S为发行在外的普通股加权平均数；S₀为期初股份总数；S₁为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因回购等减少股份数；S_k为报告期缩股数；E₀为归属于公司普通股股东的期初净资产；P₁为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E_i为报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产；E_j为报告期回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产；E_k为其他事项引起的净资产增减变动；M₀为报告月份数；M_i为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数；
- 15、净资产收益率和每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号--净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》计算。
- 16、有限公司阶段按照每1元实收资本对应1股本对每股指标进行模拟计算。

1、盈利能力分析

公司主营业务是电子元器件分销业务，同时提供产品选型、技术支持等增值服务，电子元器件作为国民经济的基础产业，应用领域广泛。公司2017年度、2016年度净利润分别为123.62万元和-34.00万元，2017年度公司营业收入较2016年度大幅上升，主要因为随着对“柜柜网”的大力推广运营以及公司采用薄利多销的销售策略，吸引并增加了新客户的同时，老客户也增加了购货量；其次，在2017年全球电子元器件进入景气周期的市场环境下，产品价格出现了一定幅度的增长，因此在价量同升的影响下，公司2017年营业收入出现了大幅的增长，亦带动净利润也出现同步增长，报告期内，公司盈利能力有所增强。

公司2016年度和2017年度的净资产收益率分别为-4.54%和13.50%，基本每股收益分别为-0.05元和0.15元，因为2017年公司营业收入大幅上升，2017年度公司净利润较2016年度增长较大，同时2016年公司为筹备在全国中小企业股份转让系统挂牌发生了较多的中介机构服务费，2016年净利润为-34.00万元，因此公司2017年较2016年度净资产收益率和基本每股收益均有大幅提升。

总体而言，由于公司目前规模不大，固定成本费用支出占比较大，净利率较低，随着子公司的电子元器件行业全产业链“互联网+”平台——“柜柜网”的发展，进一步扩大公司的业务规模，公司的盈利能力水平还将有较大的提升空间。

2、偿债能力分析

公司2017年12月31日和2016年12月31日的资产负债率分别为45.57%和34.22%。2017年公司为满足营运资金阶段性周转需要向银行借款，使得公司负债增加，导致公司2017年末较2016年末资产负债率有所增加。报告期内，公司资产负债率虽有所波动，但

均保持在较低水平，长期偿债能力较好。

2017年12月31日和2016年12月31日，公司的流动比率分别为2.00和2.74，速动比率分别为1.17和1.42。2017年度公司为满足营运资金阶段性周转需要向银行借款，2017年末短期借款较2016年末增加了400万元，公司流动负债增加；因此2017年末公司流动比率和速动比率较2016年末略有下降。但是公司流动比率和速动比率均在1以上，公司短期偿债风险较低。

截至2017年12月31日公司存在400万元短期借款，自成立以来未发生不能清偿到期债务的情形。

整体而言，公司资产负债结构良好，与现有的业务规模相适应，公司具有较强偿债能力，所面临的流动性风险较低。

3、营运能力分析

2017年度和2016年度，公司应收账款周转率分别为7.44和4.05。2017年度应收账款周转率较上年有所上升，主要是由于营业收入同比增长120.49%，2017年度随着公司经营策略向“互联网+”平台侧重，市场空间有所拓展，营业收入较去年同期大幅增长，应收账款周转率较2016年度增幅较大。

2017年度和2016年度，公司存货周转率分别为6.53和4.62，公司营业成本随着营业收入增长而提高，因此2017年度存货周转率较2016年有所上升。

总体而言，报告期内公司应收账款周转率和存货周转率变动合理，符合行业特点及公司实际情况。

4、获取现金能力

公司2017年度、2016年度经营活动产生的现金流量净额分别为-254.73万元和-204.69万元。报告期内由于年底销售旺季以及公司采购与销售环节存在信用政策差异，导致各期末都存在经营活动现金流出大于现金流入的情形，2017年度和2016年度经营活动产生的现金流量净额均为负值。2017年度公司销售策略调整，公司采取薄利多销的销售政策，收入规模增长的同时毛利率下降，公司销售商品、提供劳务收到的现金增长幅度小于购买商品、接受劳务支付的现金的增幅，因此，2017年度经营活动产生的现金流量净额较2016年有所下降。

公司2017年度、2016年度投资活动产生的现金流量净额分别为-87.71万元和-95.21万元。报告期内公司投资活动产生的现金流主要为支付构建电子元器件交易平台——“柜柜网”费用产生的现金流出，因此公司投资活动产生的现金流量净额为负值。

公司2017年度、2016年度筹资活动产生的现金流量净额分别为388.31万元和300万

元。报告期内筹资活动现金流量金额的波动是因为2017年公司向银行借款补充运营资金、股东增资及归还关联方借款。

综上，公司营运资金目前尚能满足正常经营所需，但随着公司的快速成长，在增加产品种类、扩大业务规模的同时，不断优化销售渠道、延伸产业链，这都需要公司进一步加强应收账款的管理，加速营运资金的周转，提高资金的使用效率。

5、经营活动产生的现金流量净额与净利润的差异分析

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
净利润	1,236,183.47	-340,041.48
加：资产减值准备	821,531.56	42,387.24
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	14,961.63	7,621.97
无形资产摊销	267,700.25	37,734.89
长期待摊费用摊销	14,000.00	4,664.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	116,870.00	-
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-202,631.02	-10,590.17
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,057,350.43	-2,209,289.29
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-4,622,386.58	-1,157,172.08
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	863,791.29	1,577,753.74
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-2,547,329.83	-2,046,931.18

2017年和2016年经营活动产生的现金流量净额分别为-254.73万元和-204.69万元，与当期净利润123.62万元和-34.00万元存在较大差异主要是由于报告期内公司销售收入大幅增长，经营性应收项目应收账款相应增长，同时报告期内公司存货逐年增加而造成经营现金流量与净利润的差异。总的看来，对比公司经营活动产生的现金流量及净利润形成情况，符合公司经营现状，属于正常差异。2017年和2016年公司经营活动产生的现金流量净额均为负值的原因主要是供应商给公司的信用期限为一个月左右，短于公司给终端客户的三个月信用期限，同时行业旺季通常在下半年，使得公司报告期末现金流出大于现金流入，经营活动产生的现金流量净额为负值。且随着报告期公司销售规模的

不断增长，采购规模亦有所扩大，经营活动产生的现金流量净额不断下降。

（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、营业收入构成及变动情况

单位：元、%

项目	2017年		2016年	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	44,351,314.35	100.00	20,114,963.53	100.00
其他业务收入	-	-	-	-
营业收入	44,351,314.35	100.00	20,114,963.53	100.00

2017年和2016年公司主营业务收入为44,351,314.35元和20,114,963.53元，2017年度较2016年度主营业务收入增加24,236,350.82元，增幅120.49%，主要是因为2017年存储芯片行业处于景气周期，产品市场价格持续大幅增长，公司为实现收入规模与市场份额同时提高的经营目标，采用了适当调整销售价格、薄利多销的销售策略，使得公司原有客户增加了相应的购货数量，同时公司通过加大对电子商务平台“柜柜网”的运营推广，吸引了大量新的客户资源并形成了一定的销售规模，从而推动了公司2017年营业收入的大幅增长。

2017年度和2016年度，公司主营业务收入占营业收入的比例为100%，主营业务明确，未发生主营业务变化的情况。

（1）按产品种类划分的主营业务收入

单位：元、%

产品类别	2017年度	占比	2016年度	占比
存储芯片	24,950,313.55	56.25	10,411,621.69	51.76
微控制器芯片	10,231,153.15	23.07	3,695,519.20	18.37
接口和隔离器件	6,088,478.79	13.73	4,762,686.32	23.68
其他	3,081,368.86	6.95	1,245,136.33	6.19
合计	44,351,314.35	100.00	20,114,963.54	100.00

从产品种类来看，公司的收入主要来自于存储芯片、微控制器芯片以及接口和隔离器件。2017年度和2016年度，以上三类产品销售额占主营业务收入的比例分别为93.05%、93.81%，2017年度和2016年度基本持平，显示报告期内公司的产品结构较为稳定。

2017年度、2016年度，存储芯片收入占比逐年上升，微控制器芯片收入占主营业务收入比重有所上升，接口和隔离器件营业收入占比逐年下降，其他产品收入占比略有上升。公司不断调整产品结构适应市场的变化趋势。

总体而言，2017年度和2016年度公司销售结构略有变化，但主要产品占比合计较为稳定，公司主要产品结构清晰。

(2) 按区域划分的主营业务收入

单位：元、%

地区类别	2017年度	占比	2016年度	占比
华东地区	21,013,056.49	47.38	10,926,548.32	54.32
华南地区	20,234,629.75	45.62	7,078,575.74	35.19
华北地区	2,664,008.86	6.01	1,608,709.05	8.00
其他地区	439,619.25	0.99	501,130.41	2.49
合计	44,351,314.35	100.00	20,114,963.53	100.00

2017年度和2016年度，公司销售收入主要来源于华东和华南地区，公司收入均为境内销售，尚未发展境外业务。

(3) 主营业务收入中经销商销售情况

2016年、2017年公司经销商客户数量分别为133家和281家，区域分布情况如下：

地区类别	2017年度		2016年度	
	销售金额（元）	占比（%）	销售金额（元）	占比（%）
华东地区	5,291,296.07	21.38	2,509,298.32	32.81
华南地区	17,360,907.50	70.16	4,597,737.26	60.12
华北地区	2,003,713.96	8.10	459,696.32	6.01
其他地区	89,718.64	0.36	81,112.82	1.06
合计	24,745,636.17	100.00	7,647,844.72	100.00

报告期，公司主要经销商销售收入和占总经销收入比如下：

2017年度				
客户名称	关联关系	销售内容	销售金额（元）	占当期经销收入的比例（%）
深圳市荣胤祥科技有限公司	无关联关系	IC 芯片	9,247,585.08	37.37
上海春羽电子有限公司	无关联关系	IC 芯片	3,402,680.53	13.75
上海子邦电子科技有限公司	无关联关系	IC 芯片	881,315.31	3.56
深圳市富瑞电子科技有限公司	无关联关系	IC 芯片	704,514.49	2.85
深圳市恒天星科技有限公司	无关联关系	IC 芯片	511,197.87	2.07
合计			14,747,293.28	59.60
2016年度				

客户名称	关联关系	销售内容	销售金额（元）	占当期经销收入的比例(%)
深圳市荣胤祥科技有限公司	无关联关系	IC 芯片	1,921,748.22	25.13
上海春羽电子有限公司	无关联关系	IC 芯片	1,384,364.56	18.10
上海映伦电子有限公司	无关联关系	IC 芯片	877,769.64	11.48
深圳市华美欧电子科技有限公司	无关联关系	IC 芯片	362,249.57	4.74
深圳市新龙鹏科技有限公司	无关联关系	IC 芯片	343,019.11	4.49
合计			4,889,151.10	63.93

公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述主要经销商客户中占有权益。

2、毛利率及变动分析

(1) 公司毛利率具体情况如下：

单位：元、%

项目	2017 年度		2016 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
存储芯片	3,232,537.55	12.96	1,296,801.70	12.46
微控制器芯片	1,049,625.77	10.26	619,302.57	16.76
接口和隔离器件	506,847.63	8.32	1,140,325.53	23.94
其他	381,724.72	12.39	131,025.71	10.52
合计	5,170,735.67	11.66	3,187,455.51	15.85

公司主要产品主要包括存储芯片、微控制器芯片、接口和隔离器件以及其他产品，主营业务突出且发展良好，2017年和2016年，公司综合毛利率为11.66%和15.85%，毛利率波动主要是因为行业景气周期、公司销售策略调整的影响下，公司客户资源粘性增强、数量增加使得销售收入大幅增长，而同时因薄利多销的策略影响，公司2017年度毛利率较2016年度有所下降。

2017年度和2016年度存储芯片毛利率较为稳定，2017年存储芯片毛利率较2016年略有上升。微控制器芯片、接口和隔离器件的毛利率2017年较2016年大幅下降。存储芯片、微控制器芯片、接口和隔离器件产品毛利率波动原因主要为（1）存储芯片产品作为公司主要销售品种，由于2017年供应商根据市场情况调高了产品价格导致公司采购成本增加，而公司销售价格在薄利多销策略影响下未同步大幅增长，使得公司2017年存储芯片毛利率仅略有提高，未与市场同步大幅上升；（2）在保持存储芯片产品毛利率适当涨幅的基础上，2017年公司在微控制器以及接口和隔离器件等产品的销售策略上采用了降低毛利率、快速占领市场的扩张战略，由此出现2017年公司微控制器芯片、接口和隔离

器件的毛利率出现大幅下跌。

其他产品主要包括电源芯片、逻辑器件、FPGA芯片、被动器件、二三极管、传感器等，2017年度和2016年度的毛利率分别为12.39%和10.52%，毛利略有波动，主要原因因为其他产品中包含的种类繁多，各类产品毛利率参差不齐，且产品结构不稳定，导致毛利率有所波动。

(2) 对比同行业公司毛利率情况分析：

根据公司所处行业，从同行业中遴选商络电子（835125）、天涯泰盟（834624）、欣日科技（837387）进行财务指标比较。需要注意的是，由于所比较的公司属于不同细分行业，销售的产品略有差异，仅具有参考意义。

南京商络电子股份有限公司（股票代码：835125）是被动元器件及增值服务提供商，在产业链中处于分销环节，分销的产品以移动通讯、网络通信、家电、电源、汽车电子、工业控制等领域所应用的元器件为主，向上述领域的制造商提供电容、电感、电阻、分立器件、射频元件等电子元器件产品的销售和技术服务。

北京天涯泰盟科技股份有限公司（股票代码：834624）从事的主要业务是IC产品的推广及销售，是专业的电子元器件混合分销企业，客户为终端的电子产品制造商。公司产品覆盖中央处理器、微控制器、逻辑控制单元、存储器、运算放大器、驱动器、电源管理、外围监控电路，适用于能源管理、汽车电子、工业控制、消费电子、医疗设备、通讯电子、智能电网、安防监控等多个行业领域的客户群体。

上海欣日科技股份有限公司（股票代码：837387）是专业的IC分销商，主营业务为电子元器件的销售、推广和应用服务，以嵌入式产品及其应用为主要业务领域，并逐步涉及其他电子零部件、汽车电子与相关应用、图形触控方案业务（物联网人机界面）、无线通讯产品、新能源市场产品等领域。

主营业务毛利率对比：

可比公司名称	2017年(%)	2016年(%)
商络电子	-	-
天涯泰盟	16.89	17.24
欣日科技	12.88	10.80
平均水平	14.89	14.02
竞成云芯	11.66	15.85

注1：商络电子已于2017年3月30日在全国股份转让系统公司发布了《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的公告》（公告编号2017-007），未发布2016年年报。

公司专注于电子元器件领域多年，对各行业客户的技术特点有深刻的理解，客户群

体广泛，销售较为分散，在客户小批量采购时，公司能够针对客户需求特点向其销售产品，注意各种产品的功能、价格、规格的匹配性，可以保持合理的利润空间，在客户大宗采购时，公司在销售价格上给予适当优惠，以保持长期合作关系。2016年公司毛利率略高于同行业可比公司毛利率平均水平；公司为提高产品市场占有率及知名度，2017年度公司主动调整经营策略，采取薄利多销的销售政策，销售收入大幅增长，产品销售毛利率下降，2017年公司毛利率略低于同行业可比公司毛利率平均水平，与公司经营情况相符。总体来说，公司毛利率水平与同行业可比公司不存在重大差异，处于合理水平。

3、营业成本的构成情况

单位：元、%

项目	2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例
库存商品	39,180,578.68	100.00	16,927,508.03	100.00
合计	39,180,578.68	100.00	16,927,508.03	100.00

公司主要业务为销售电子元器件，主营业务成本均为库存商品的成本。

（三）主要费用占营业收入的比重变化及说明

1、最近两年费用及结构分析表

单位：元、%

项目	2017年	增长率	2016年
营业收入	44,351,314.35	120.49	20,114,963.53
销售费用	994,813.83	5.26	945,112.69
管理费用	1,963,747.44	-21.25	2,493,570.11
其中：研发费用	248,626.40	-	-
财务费用	218,263.61	2,025.35	10,269.55
期间费用合计	3,176,824.88	-7.89	3,448,952.35
销售费用占营业收入比重	2.24	-	4.70
管理费用占营业收入比重	4.43	-	12.40
其中：研发费用占营业收入比重	0.56	-	-
财务费用占营业收入比重	0.49	-	0.05
期间费用占营业收入比重	7.16	-	17.15

2017年度和2016年度，期间费用中销售费用和管理费用金额较大，财务费用较小。公司注重精细化管理，管理能力持续提升，有效控制期间费用的规模，使得期间费用逐年下降。

2、最近两年期间费用明细

(1) 销售费用

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
职工薪酬	586,097.18	536,221.83
广告宣传费	130,450.35	150,916.10
办公费及租赁费	184,469.48	205,991.14
运杂差旅费	62,017.43	24,758.48
业务招待费	20,637.55	822.00
其他费用	11,141.84	26,403.14
合计	994,813.83	945,112.69

公司销售费用主要包括销售人员薪酬、办公租赁费、广告宣传费等。2017年公司销售费用较2016年略有上升，主要原因为公司销售人员薪酬上升。公司销售费用的变化符合公司实际情况，占比较为合理。

(2) 管理费用

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
职工薪酬	842,973.92	696,667.21
中介咨询	132,927.75	1,422,091.86
邮电办公	74,494.83	123,212.09
租赁费用	266,980.64	112,125.31
修理维修	24,654.65	7,475.97
业务招待	5,487.40	16,630.00
研发费用	248,626.40	-
折旧摊销	286,167.88	45,356.86
其他费用	81,433.97	70,010.81
合计	1,963,747.44	2,493,570.11

公司管理费用主要为管理及技术人员等的薪酬、中介咨询服务费、邮寄费电费办公费、房屋租赁费、差旅费、业务招待费和折旧摊销等。2017年管理费用较2016年减少529,822.67元，主要是因为公司为筹备在全国中小企业转让系统挂牌2016年发生了较多的中介机构咨询服务费。2017年管理人员职工薪酬较2016年增加146,306.71元，主要原因为公司业务管理人员增加；2017年租赁费用较2016年增长154,855.33元，主要是因为公司为便于“柜柜网”的推广及运营，子公司志者信息2016年10月办公场所搬迁至上海

市长宁区金钟路985号凌空SOHO，因此2017年租赁费用大幅增长。

(3) 财务费用

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
利息支出	116,870.00	-
减：利息收入	3,435.62	2,779.74
汇兑收益	-	-
手续费及其他	104,829.23	13,049.29
合计	218,263.61	10,269.55

公司财务费用主要为利息支出和银行手续费，2017年公司财务费用较2016年增加207,994.06元，主要是因为2017年公司为补充运营资金，向银行借款400万元产生的利息支出增加116,870.00元；且随着2017年公司营业收入的大幅增长，与公司业务发生量成正比的银行手续费也增长较快；因此2017年公司财务费用大幅增加。

(4) 资产减值情况

①资产减值准备计提依据

报告期内，公司涉及的资产减值准备全部为应收款项的坏账准备。相应资产减值准备计提依据详见公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“（九）应收款项的减值测试方法及减值准备计提方法”。

②报告期内资产减值损失明细情况如下：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
坏账损失	821,531.56	5,848.40
存货跌价准备	-	36,538.84
合计	821,531.56	42,387.24

报告期内，公司的资产减值损失均为坏账准备和存货跌价准备的计提，报告期末公司资产减值准备余额为1,088,629.53元，2017年度和2016年度公司资产减值损失分别为821,531.56元和42,387.24元。2017年公司资产减值损失较2016年大幅增加的原因主要是因为公司预付给上海尚欣电子科技有限公司订购电子元器件的货款，对方无法交货，具体情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“三、公司及公司控股股东、实际控制人最近二年内存在的违法违规及受处罚情况”之“（一）公司最近二年内违法违规情况和重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁情况”。出于谨慎性原则，公司全额计提坏

账，导致公司2017年坏账准备产生的资产减值损失大幅上升。

（四）非经常性损益情况、使用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：元

非经常性损益明细	2017 年度	2016 年度
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）	510,626.02	24,701.75
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-56,273.49
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-18,679.46	-1,610.09
所得税影响额	121,832.29	5,597.48
合计	370,114.27	-38,779.31

2、公司主要税项及相关税收优惠

（1）公司适用的主要税种及税率：

税种	计税依据	税率（%）
增值税[注 1]	应税收入	17%、3%
城建税[注 2]	应缴流转税税额	1%、5%
教育费附加	应缴流转税税额	5%
企业所得税[注 3]	应纳税所得额	25%、20%

注1：公司在报告期内均执行17%的税率；子公司志者信息在报告期内均执行3%的税率。

注2：公司在报告期内均执行1%的税率；子公司志者信息在报告期内均执行5%的税率。

注3：公司在报告期内均执行25%的税率；子公司志者信息在报告期内享受小型微利企业所得税优惠政策，其所得减按50%计入应纳税所得额，执行20%的企业所得税税率。

（2）财政补贴

公司报告期内获得的政府财政补助情况如下：

①2017年度

单位：元

项目名称	来源	金额
上海金山区政府中介费补贴	上海市金山区财政局	500,000.00
上海金山区政府扶持资金	上海市金山区财政局	6,000.00
小微企业增值税退税	上海市金山区财政局	3,026.02
著作权奖励	上海市闵行区科技创新服务中心	1,600.00
合计		510,626.02

②2016年度

单位：元

项目名称	来源	金额
扶持资金	上海市金山区财政局	21,000.00
扶持资金	上海市金山区财政局	3,000.00
小微企业增值税退税	上海市金山区财政局	701.75
合计		24,701.75

公司对税收优惠和财政补助不存在重大依赖，对公司业绩也不存在重大影响。

(五) 主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2017-12-31	2016-12-31
库存现金	11,673.74	62,790.29
银行存款	658,706.68	148,885.96
合计	670,380.42	211,676.25

2017年12月31日和2016年12月31日，公司货币资金余额分别为670,380.42元和211,676.25元，货币资金2017年末余额较2016年末增长216.70%，主要是因为2017年公司通过银行借款补充了流动资金。

货币资金2017年12月末余额中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

2、应收票据

单位：元

种类	2017-12-31	2016-12-31
银行承兑汇票	2,596,803.50	830,000.00

应收票据2017年12月31日余额较2016年12月31日增加1,766,803.50元，增幅为212.87%，主要是由于2017年末客户使用票据结算的款项增加所致。

(1) 最近两年应收票据余额前五名的情况：

序号	单位名称	与公司关系	欠款金额（元）	占比（%）	款项性质	账龄
2017-12-31						
1	杭州排山信息科技有限公司	非关联方	1,291,936.50	49.75	货款	1年以内
2	嘉兴佳利电子有限公司	非关联方	349,650.00	13.47	货款	1年以内

3	科大智能电气技术有限公司	非关联方	307,000.00	11.82	货款	1年以内
4	上海安威士科技股份有限公司	非关联方	108,217.00	4.17	货款	1年以内
5	上海增慧电子科技有限公司	非关联方	400,000.00	15.40	货款	1年以内
总计		-	2,456,803.50	94.61	-	-
2016-12-31						
1	杭州排山信息科技有限公司	非关联方	370,000.00	44.58	货款	1年以内
2	烟台科大正信电气有限公司	非关联方	250,000.00	30.12	货款	1年以内
3	上海增慧电子科技有限公司	非关联方	150,000.00	18.07	货款	1年以内
4	上海智显光电科技有限公司	非关联方	60,000.00	7.23	货款	1年以内
总计		-	830,000.00	100.00	-	-

(2) 截至2017年12月31日，应收票据余额中无已质押给他方但尚未到期的应收票据。

(3) 截至2017年12月31日，公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

单位：元

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	1,165,646.70	-
总计	1,165,646.70	-

(4) 截至2017年12月31日，公司无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

3、应收账款

(1) 最近两年的应收账款及坏账准备情况表：

单位：元

账龄	金额	比例 (%)	坏账准备	净值
2017-12-31				
1年以内	6,766,134.73	99.86	338,306.74	6,427,827.99
1-2年	9,271.00	0.14	1,854.20	7,416.80
2-3年	-	-	-	-
3年以上	33.03	-	33.03	-
合计	6,775,438.76	100.00	340,193.97	6,435,244.79
2016-12-31				
1年以内	5,088,186.80	98.86	254,409.34	4,833,777.46
1-2年	58,888.00	1.14	11,777.60	47,110.40

2-3 年	30.73	-	15.37	15.36
3 年以上	2.30	-	2.30	-
合计	5,147,107.83	100.00	266,204.61	4,880,903.22

报告期内公司的应收账款主要为销售货物产生。2017年12月31日和2016年12月31日应收账款账面余额分别为6,775,438.76元和5,147,107.83元，2017年末较2016年末增加1,628,330.93元，增幅为31.64%，主要因为2017年营业收入大幅增加，而销售订单集中在年末，公司通常给予客户1-3个月的信用期，导致2017年末应收账款余额较2016年末增幅较大。

2017年12月31日和2016年12月31日，公司应收账款的账龄1年以内的应收账款比率分别为99.86%和98.86%；同期账龄1-2年的应收账款比率分别为0.14%和1.14%，应收账款账龄结构较好，出现坏账损失的可能性较小。同时，公司已按照应收账款的预计可回收情况计提了相应的坏账准备，坏账准备计提金额合理。报告期内，公司应收账款管理状况良好。

(2) 最近两年应收账款余额前五名的情况：

序号	单位名称	与公司关系	欠款金额（元）	占比（%）	款项性质	账龄
2017-12-31						
1	烟台科大正信电气有限公司	非关联方	1,013,855.95	14.96	货款	1 年以内
2	杭州升冉电子科技有限公司	非关联方	860,759.00	12.70	货款	1 年以内
3	科大智能电气技术有限公司	季节性变化	758,637.08	11.20	货款	1 年以内
4	深圳市富兰微科技有限公司	非关联方	478,080.00	7.06	货款	1 年以内
5	杭州排山信息科技有限公司	非关联方	472,593.50	6.98	货款	1 年以内
总计		-	3,583,925.53	52.90	-	-
2016-12-31						
1	山东汇众物联网科技有限公司	非关联方	832,809.60	16.18	货款	1 年以内
2	烟台科大正信电气有限公司	非关联方	738,343.45	14.34	货款	1 年以内
3	深圳市荣胤祥科技有限公司	非关联方	548,115.87	10.65	货款	1 年以内
4	天津天优科技股份有限公司	非关联方	393,836.40	7.65	货款	1 年以内
5	上海增慧电子科技有限公司	非关联方	375,284.50	7.29	货款	注 1
总计		-	2,888,389.82	56.11	-	-

注 1：1 年以内 316,396.50 元，1-2 年 58,888.00 元。

(3) 截至2017年12月31日，应收账款余额中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 截至2017年12月31日，应收账款余额中无应收其他关联方款项。

4、预付账款

(1) 最近两年的预付账款情况表：

账龄	2017-12-31		2016-12-31	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	441,162.60	100.00	59,068.51	100.00

截至2017年12月31日和2016年12月31日，公司预付账款的余额分别为441,162.60元和59,068.51元，账龄均为1年以内，款项性质主要是为采购部分商品所需交付的定金，报告期内余额变化不大且金额相对较小，未发现异常现象。

(2) 最近两年预付账款余额前五名的情况：

序号	单位名称	与公司关系	欠款金额（元）	占比（%）	款项性质	账龄
2017-12-31						
1	深圳市茂兴电子有限公司	非关联方	230,436.00	52.23	货款	1年以内
2	上海子邦电子科技有限公司	非关联方	122,104.21	27.68	货款	1年以内
3	深圳市联芯发科技有限公司	非关联方	29,580.00	6.71	货款	1年以内
4	深圳市冰洋电子有限公司	非关联方	10,853.85	2.46	货款	1年以内
5	深圳市中飞智控电子有限公司	非关联方	9,762.86	2.21	货款	1年以内
总计		-	402,736.92	91.29	-	-
2016-12-31						
1	北京锐鑫同创科技有限公司	非关联方	25,000.00	42.32	货款	1年以内
2	深圳市中飞智控电子有限公司	非关联方	10,801.75	18.28	货款	1年以内
3	上海华觉电子有限公司	非关联方	5,640.00	9.55	货款	1年以内
4	深圳市科翔达电子有限公司	非关联方	4,504.27	7.63	货款	1年以内
5	深圳市芯天地电子科技有限公司	非关联方	1,570.80	2.66	货款	1年以内
总计		-	47,516.82	80.44	-	-

(3) 截至2017年12月31日，预付账款余额中无预付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 截至2017年12月31日，预付账款余额中无预付其他关联方款项。

5、其他应收款

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

债务人名称	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
上海尚欣电子科技有限公司	744,100.31	744,100.31	100.00	预计无法收回
合计	744,100.31	744,100.31	100.00	

公司预付给上海尚欣电子科技有限公司订购电子元器件的货款，对方无法交货，预付款预计无法收回，公司将该预付款转其他应收款并全额计提坏账准备，具体情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“三、公司及公司控股股东、实际控制人最近二年内存在的违法违规及受处罚情况”之“（一）公司最近二年内违法违规情况和重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁情况”。

（2）按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	金额	比例（%）	坏账准备	净值
2017-12-31				
1年以内	18,705.00	52.39	935.25	17,769.75
1-2年	17,000.00	47.61	3,400.00	13,600.00
合计	35,705.00	100.00	4,335.25	31,369.75
2016-12-31				
1年以内	17,867.12	100.00	893.36	16,973.76
合计	17,867.12	100.00	893.36	16,973.76

公司其他应收款主要为房租押金、备用金，2017年12月31日和2016年12月31日，其他应收款余额分别为35,705.00元和17,867.12元，报告期内基本保持稳定且金额较小。2017年12月31日账龄为1-2年的其他应收款17,000.00元为房租押金。

（3）最近两年其他应收款余额前五名的情况：

单位：元

序号	单位名称	与公司关系	账面余额（元）	占比（%）	款项性质	账龄
2017-12-31						
1	上海尚欣电子科技有限公司	非关联方	744,100.31	95.42	预付货款	1年以内
2	张坚铁	非关联方	17,000.00	2.18	房屋押金	1-2年
3	梁远学	非关联方	18,000.00	2.31	房屋押金	1年以内
4	公积金代收代缴	非关联方	552.00	0.07	代收代缴	1年以内
5	蔡佩娜	非关联方	153.00	0.02	备用金	1年以内
	总计	-	779,805.31	100.00	-	-

2016-12-31						
1	张坚铁	非关联方	17,000.00	95.15	房屋押金	1年以内
2	社保代收代缴	非关联方	191.30	1.07	代收代缴	1年以内
3	公积金代收代缴	非关联方	145.60	0.81	代收代缴	1年以内
4	蔡佩娜	非关联方	530.22	2.97	备用金	1年以内
总计		-	17,867.12	100.00	-	-

报告期内，公司与张坚铁、梁远学签订租房合同，截至2017年12月31日，租房合同正在履行，房租押金暂未收回。

(4) 截至2017年12月31日，其他应收款余额中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 截至2017年12月31日，其他应收款余额中无应收其他关联方款项。

6、存货

(1) 报告期内，公司存货情况如下：

单位：元

类别	账面余额	跌价准备	账面价值
2017-12-31			
库存商品	5,420,588.50	25,752.49	5,394,836.01
发出商品	1,107,372.68	-	1,107,372.68
总计	6,527,961.18	25,752.49	6,502,208.69
2016-12-31			
库存商品	4,741,221.44	36,538.84	4,704,682.60
发出商品	740,175.66	-	740,175.66
总计	5,481,397.10	36,538.84	5,444,858.26

公司存货为**库存商品**和**发出商品**。公司库存商品主要为存储芯片、微控制器芯片、接口和隔离器件等电子元器件。

为加强对存货的管理和控制，保证存货的安全完整，提高存货运营效率，准确计量存货价值，公司制定了《存货管理制度》，详细规定了入库管理、日常管理、出库管理、存货盘点与处置管理等。公司日常管理严格按照相关制度执行。

对于未验收的商品，公司销售业务人员收到客户的退货申请后要求客户提供相关证据，由销售业务人员确认后准予退货。相关业务员在系统基于销售出库单生成销售退货单，并通知仓管员办理退货入库手续，仓管员收到退货后进行产品检验，对产品

进行验收并重新入库。财务部人员依据实际情况，对于已开票的，应开具红字增值税票，并办理销售退款及相应账务处理。其会计处理为借记库存商品，贷记发出商品。除因产品出现质量问题公司予以退货外，公司对已验收确认的产品不予退货。

公司存货期末存在跌价情况，公司按可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备，2016年12月31日，公司计提存货跌价准备36,538.84元；2017年12月31日，公司计提存货跌价准备25,752.49元。

2017年12月31日和2016年12月31日，公司存货余额分别为6,502,208.69元和5,444,858.26元，报告期内存货余额逐年增长，主要由于公司主要基于稳定终端客户的需求和公司常年经营的产品细分领域进行存货储备，由于2016年下半年至2018年，电子元器件行业进入了景气周期，存储芯片等产品持续处于缺货、涨价的情形，为能及时满足客户需求和快速赢取市场份额也相应加大了产品备货量。综上，公司存货的变动与实际经营情况相符。

(2) 截至2017年12月31日，公司不存在用于担保或所有权受到限制的存货。

(3) 存货跌价准备按可变现净值低于账面价值的差额计提，截至2017年12月31日，公司计提存货跌价准备25,752.49元。

7、其他流动资产

单位：元

项目	2017-12-31	2016-12-31
留抵税金	-	13,416.28
预缴租赁费及物业费	25,423.77	-
合计	25,423.77	13,416.28

8、固定资产

(1) 固定资产类别及折旧年限、残值率和折旧率：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
办公设备	3-5	5.00-10.00	18.00-32.00

公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限和年折旧率。

(2) 公司固定资产变动情况如下：

单位：元

项目	2017年期初账面余额	本期增加额	本期减少额	2017年末账面余额
----	-------------	-------	-------	------------

项目	2017年期初账面余额	本期增加额	本期减少额	2017年末账面余额
一、原价合计	78,499.17	-	-	78,499.17
其中：办公设备	78,499.17	-	-	78,499.17
二、累计折旧合计	28,400.75	14,961.63	-	43,362.38
其中：办公设备	28,400.75	14,961.63	-	43,362.38
三、减值准备合计	-	-	-	-
四、账面价值合计	50,098.42	-	-	35,136.79
其中：办公设备	50,098.42	-	-	35,136.79

单位：元

项目	2016年期初账面余额	本期增加额	本期减少额	2016年末账面余额
一、原价合计	23,087.54	55,411.63	-	78,499.17
其中：办公设备	23,087.54	55,411.63	-	78,499.17
二、累计折旧合计	20,778.78	7,621.97	-	28,400.75
其中：办公设备	20,778.78	7,621.97	-	28,400.75
三、减值准备合计	-	-	-	-
四、账面价值合计	2,308.76	-	-	50,098.42
其中：办公设备	2,308.76	-	-	50,098.42

(3) 2017年度、2016年度公司计提固定资产折旧费分别为14,961.63元和7,621.97元。

(4) 报告期内固定资产没有发生减值的情形，故未计提固定资产减值准备。

9、无形资产

(1) 无形资产摊销年限如下：

项目	摊销年限（年）
计算机软件	预计使用年限

(2) 报告期内公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	2017-12-31	2016-12-31
无形资产原价	1,387,198.50	1,132,075.48
其中：计算机软件	1,387,198.50	1,132,075.48
累计摊销	305,435.14	37,734.89
其中：计算机软件	305,435.14	37,734.89
无形资产净值	1,081,763.36	1,094,340.59

其中：计算机软件	1,081,763.36	1,094,340.59
----------	--------------	--------------

报告期内，公司无形资产主要为计算机软件。报告期内，公司无形资产不存在减值情形，故未计提无形资产减值准备。

截至2017年3月31日，公司无形资产不存在抵押或担保、冻结或准备处置的情形。

(3) 最近一期公司无形资产摊销情况如下：

单位：元

名称	原值	开始摊销时间	摊销期限(月)	期初余额	本期摊销额	剩余摊销期限(月)	期末余额
B2B 平台	1,132,075.48	2016年11月	60	1,094,340.59	226,415.03	46	867,925.56
交易平台软件	245,283.02	2017年4月	55	-	40,137.22	46	205,145.80
推广软件	9,840.00	2017年6月	60	-	1,148.00	53	8,692.00

10、长期待摊费用

单位：元

项目	2016-12-31	本期增加额	本期摊销额	2017-12-31
租赁固定资产装修费	37,336.00		14,000.00	23,336.00
合计	37,336.00		14,000.00	23,336.00

公司长期待摊费用主要为租赁办公室的装修费。

11、递延所得税资产

单位：元

项目	2017-12-31		2016-12-31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	1,088,381.88	272,095.47	267,071.45	66,767.85
存货跌价准备	25,752.49	6,438.12	36,538.84	9,134.72
合计	1,114,134.37	278,533.59	303,610.29	75,902.57

(六) 主要负债情况

1、短期借款

(1) 报告期内，短期借款的情况如下：

单位：元

借款类别	2017年12月31日	2016年12月31日
保证借款	4,000,000.00	-

借款类别	2017年12月31日	2016年12月31日
合计	4,000,000.00	-

(2) 报告期内，公司无已到期未偿还的短期借款。

(3) 报告期内借款所产生的利息费用全部计入财务费用，不存在资本化的情况。

2、应付账款

(1) 最近两年的应付账款情况表：

单位：元、%

账龄	2017-12-31		2016-12-31	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	1,792,107.64	97.55	2,576,920.62	100.00
1-2年	45,059.43	2.45	-	-
合计	1,837,167.07	100.00	2,576,920.62	100.00

2017年12月31日和2016年12月31日，公司应付账款余额分别为1,837,167.09元和2,576,920.62元，2017年末余额较2016年末大幅下降，降幅28.71%，主要是由于2017年度支付了上年末应付的部分货款。

(2) 报告期内，应付账款金额前五名的情况：

序号	单位名称	与公司关系	欠款金额(元)	占比(%)	款项性质	账龄
2017-12-31						
1	上海富申供应链管理有限公司	非关联方	908,284.74	49.44	货款	1年以内
2	晏阳科技(上海)国际贸易有限公司	非关联方	330,861.26	18.01	货款	1年以内
3	深圳市友顺供应链有限公司	非关联方	189,026.60	10.29	货款	1年以内
4	深圳市恒天星科技有限公司	非关联方	157,945.40	8.60	货款	1年以内
5	深圳市天天芯科技有限公司	非关联方	102,243.92	5.57	货款	1年以内
	总计	-	1,688,361.92	91.90	-	-
2016-12-31						
1	上海富申供应链管理有限公司	非关联方	628,738.37	24.40	货款	1年以内
2	上海珍岛信息技术有限公司	非关联方	577,358.49	22.40	货款	1年以内
3	西部证券股份有限公司	非关联方	425,849.06	16.53	货款	1年以内
4	深圳市恒天星科技有限公司	非关联方	276,984.96	10.75	货款	1年以内
5	深圳市信利康供应链管理有限公司	非关联方	160,961.70	6.25	货款	1年以内

总计	-	2,069,892.58	80.32	-	-
----	---	--------------	-------	---	---

(3) 截至2017年12月31日，应付账款余额中无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 截至2017年12月31日，应付账款余额中无应付其他关联方款项。

3、预收账款

(1) 最近两年的预收账款情况表：

单位：元、%

账龄	2017-12-31		2016-12-31	
	金额	比例	金额	比例（%）
1年以内	940,012.56	99.80	375,091.08	98.22
1-2年	1,900.81	0.20	6,800.00	1.78
合计	941,913.37	100.00	381,891.08	100.00

截至2017年12月31日、2016年12月31日，公司预收账款的金额分别为941,913.37元和381,891.08元。报告期内，公司预收账款均为向客户预收的销货款，对于采购周期较长的大额销售，客户按照合同约定需支付合同总额一定比例的首付款。产品发至客户经验收合格后，公司确认收入，在确认收入之前，公司将收到的款项作为预收账款核算。2017年末余额较2016年末上升146.64%，主要是由于2017年度公司继续积极拓展业务，销售订单较多，销售业绩上升，因而2017年末的预收账款增幅较大。

(2) 最近两年预收账款金额前五名的情况：

序号	单位名称	与公司关系	欠款金额（元）	占比（%）	款项性质	账龄
2017-12-31						
1	深圳市荣胤祥科技有限公司	非关联方	120,010.42	12.74	货款	1年以内
2	上海大华电子秤厂	非关联方	108,864.00	11.56	货款	1年以内
3	佰阔捷自动化系统（上海）有限公司	非关联方	82,791.30	8.79	货款	1年以内
4	深圳市恒嘉盈电子科技有限公司	非关联方	80,417.00	8.54	货款	1年以内
5	深圳市英特洲电子科技有限公司	非关联方	65,664.00	6.97	货款	1年以内
总计		-	457,746.72	48.60	-	-
2016-12-31						
1	珠海浩盛标签打印机有限公司	非关联方	149,688.00	39.20	货款	1年以内
2	深圳市宝源行科技有限公司	非关联方	70,624.00	18.49	货款	1年以内
3	深圳市富瑞电子科技有限公司	非关联方	51,030.00	13.36	货款	1年以内
4	厦门矽瑞电子科技有限公司	非关联方	24,921.00	6.53	货款	1年以内

5	厦门蓝芯电子科技有限公司	非关联方	20,465.00	5.36	货款	1年以内
总计		-	316,728.00	82.94	-	-

(3) 截至2017年12月31日，预收账款余额中无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 截至2017年12月31日，预收账款余额中无预收其他关联方款项。

4、应付职工薪酬

(1) 2017年12月31日应付职工薪酬情况

①应付职工薪酬列示

项目	2016-12-31	本期增加	本期减少	2017-12-31
一、短期薪酬	116,338.76	1,494,358.94	1,486,158.98	124,538.72
二、离职后福利-设定提存计划	12,113.50	119,713.24	126,227.24	5,599.50
合计	128,452.26	1,614,072.18	1,612,386.22	130,138.22

②短期薪酬列示

项目	2016-12-31	本期增加	本期减少	2017-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	107,857.86	1,396,332.29	1,385,253.63	118,936.52
二、职工福利费	-	1,181.00	1,181.00	-
三、社会保险费	6,529.90	61,741.85	65,325.55	2,946.20
其中：医疗保险费	5,768.40	54,718.66	57,892.16	2,594.90
工伤保险费	184.60	1,948.40	2,054.90	78.10
生育保险费	576.90	5,074.79	5,378.49	273.20
四、住房公积金	1,951.00	35,103.80	34,398.80	2,656.00
合计	116,338.76	1,494,358.94	1,486,158.98	124,538.72

③设定提存计划列示

项目	2016-12-31	本期增加	本期减少	2017-12-31
一、基本养老保险	11,536.60	115,516.96	121,590.76	5,462.80
二、失业保险费	576.90	4,196.28	4,636.48	136.70
合计	12,113.50	119,713.24	126,227.24	5,599.50

(2) 2016年12月31日应付职工薪酬情况

①应付职工薪酬列示

项目	2015-12-31	本期增加	本期减少	2016-12-31
一、短期薪酬	72,936.90	1,121,624.84	1,078,222.98	116,338.76
二、离职后福利-设定提存计划	5,737.90	111,264.20	104,888.60	12,113.50
合计	78,674.80	1,232,889.04	1,183,111.58	128,452.26

②短期薪酬列示

项目	2015-12-31	本期增加	本期减少	2016-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	61,200.00	1,025,807.20	979,149.34	107,857.86
二、职工福利费		643.00	643.00	
三、社会保险费	2,680.90	59,012.14	55,163.14	6,529.90
其中：医疗保险费	2,386.50	52,363.45	48,981.55	5,768.40
工伤保险费	130.90	1,767.36	1,713.66	184.60
生育保险费	163.50	4,881.33	4,467.93	576.90
四、住房公积金	9,056.00	36,805.50	43,910.50	1,951.00
合计	72,936.90	1,122,267.84	1,078,865.98	116,338.76

③设定提存计划列示

项目	2015-12-31	本期增加	本期减少	2016-12-31
一、基本养老保险	5,492.70	105,997.94	99,954.04	11,536.60
二、失业保险费	245.20	5,266.26	4,934.56	576.90
合计	5,737.90	111,264.20	104,888.60	12,113.50

应付职工薪酬主要包括短期薪酬和离职后福利两部分，其中短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、社会保险费和住房公积金等，离职后福利为基本养老保险和失业保险。

5、应交税费

单位：元

项目	2017-12-31	2016-12-31
增值税	480,731.77	12,901.62
企业所得税	474,002.97	-
教育费附加	24,339.57	2,431.67
代扣代缴个人所得税	-	-
城市维护建设税	5,157.53	914.30
河道管理费	6,451.76	245.38

合计	990,683.60	16,492.97
----	------------	-----------

2017年12月31日和2016年12月31日，公司应交税费余额分别为990,683.60元和16,492.97元，应交税费2017年末余额较2016年末增长5,906.70%，主要是由于2017年公司营业收入大幅增加，应交增值税和应交企业所得税相应增加所致。

6、其他应付款

(1) 最近两年的其他应付款情况表：

单位：元、%

账龄	2017-12-31		2016-12-31	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	425,983.48	96.25	1,074,429.88	100.00
1-2年	16,600.00	3.75	-	-
合计	442,583.48	100.00	1,074,429.88	100.00

公司其他应付款主要是关联方为公司资金周转提供的借款，账龄均在1年以内，2017年12月31日和2016年12月31日，其他应付款余额为442,583.48元和1,074,429.88元，其他应付款2017年末余额较2016年末大幅下降，主要由于2017年公司偿还了向控股股东的大部分借款。

(2) 最近两年其他应付款金额前五名的情况：

序号	单位名称	与公司关系	欠款金额(元)	占比(%)	款项性质	账龄
2017-12-31						
1	上海速勃	关联方	214,507.16	48.47	房租	注1
2	张立镗	关联方	145,740.32	32.93	借款	1年以内
3	梁远学	非关联方	26,070.00	5.89	房租	注2
4	朱蒙蒙	关联方	17,417.00	3.93	代垫款	1年以内
5	侯文财	非关联方	16,200.00	3.66	房租	注3
总计		-	419,934.48	94.88	-	-
2016-12-31						
1	张立镗	关联方	972,739.94	90.54	借款	1年以内
2	上海速勃	关联方	77,985.60	7.26	房租	1年以内
3	梁远学	非关联方	8,500.00	0.79	房租	1年以内
4	侯文财	非关联方	8,100.00	0.75	房租	1年以内
5	程昱	关联方	7,104.34	0.66	代垫款	1年以内
总计		-	1,074,429.88	100.00	-	-

注1：1年以内136,521.56元，1-2年77,985.60元；注2：1年以内17,570.00元，1-2年8,500.00元；

注3：1年以内 8,100.00 元，1-2年 8,100.00 元

(3) 截至2017年12月31日，其他应付款余额中应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款情况如下：

单位：元

单位名称	2017-12-31	2016-12-31	款项性质
张立镗	145,740.32	972,739.94	借款
上海速勃	214,507.16	77,985.60	房租
程昱	10,531.00	7,104.34	代垫款

其他应付款中应付张立镗、上海速勃款项情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、关联交易”之“（二）关联方交易事项”。

(4) 截至2017年12月31日，其他应付款余额中应付其他关联方款项情况如下：

单位：元

单位名称	2017-12-31	2016-12-31	款项性质
朱蒙蒙	17,417.00	-	代垫款

(七) 股东权益情况

单位：元

项目	2017-12-31	2016-12-31
实收资本	8,000,000.00	8,000,000.00
资本公积	1,099,247.85	1,099,247.85
盈余公积	98,169.11	-
未分配利润	575,153.56	-562,860.80
归属于母公司所有者权益合计	9,772,570.52	8,536,387.05
少数股东权益	-	-
所有者权益合计	9,772,570.52	8,536,387.05

报告期内公司实收资本的变动情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司设立以来股本变化及重大资产重组情况”。

四、关联交易

(一) 公司关联方

1、公司控股股东、实际控制人

公司控股股东为张立镗，直接持股比例为58%，公司实际控制人为张立镗、程昱夫妇，直接与间接合计持有公司89%的股权。

2、子公司

名称	注册地	业务性质	持股比例 (%)		表决权比例 (%)	取得方式
			直接	间接		
志者信息	上海长宁	信息技术、电子科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让	100.00	-	100.00	同一控制下企业合并

3、其他关联方

公司其他关联方及关联关系情况如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	陈艳	持股 7.50%的股东
2	薛爱喜	持股 3.50%的股东
3	朱蒙蒙	董事、副总经理
4	陈颖	原董事兼董事会秘书
5	占幼琴	董事
6	鲁丽丽	董事
7	董和新	监事会主席、志者信息监事
8	胡莉琴	职工代表监事
9	王倩倩	监事
10	程五乐	财务负责人
11	吴亚	曾持股 10.00%的原股东
12	中荣国际企业有限公司	曾受实际控制人张立镪控制的公司，现已转让
13	上海中晨电子商务股份有限公司	股东薛爱喜任董事的公司
14	上海易初生物工程有限公司	股东薛爱喜任执行董事的公司
15	上海恒昱投资管理有限公司	股东薛爱喜任执行董事的公司

(二) 关联方交易事项

1、经常性关联交易

(1) 关联租赁

2016年9月，上海速勃与志者信息签订租赁协议，约定上海速勃将其租赁的上海市长宁区金钟路968号凌空SOHO5号楼701室的房产租赁给志者信息作为办公场所使用，面积为161.75平方米，租赁期为2016年10月至2017年4月，租赁费用为27,774.45元/月，关联交易价格为上海速勃承租价格，即市场价格。2017年4月，志者信息、上海速勃与搜候（上海）投资有限公司签订补充协议，约定上海市长宁区金钟路968号凌空SOHO5号楼701室房产的承租人由上海速勃变更为志者信息。根据前述协议，自2017年5月起，上海速勃与志者信息不存在房产租赁关系。报告期内，上海速勃与志者信息的关联租赁具体情况如下：

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁起始日	租赁终止日	租赁费用	租赁费用确定依据
上海速勃	志者信息	上海市长宁区金钟路 968 号凌空 SOHO5 号楼 701 室	2016-10-01	2017-04-30	27,774.45 元/月	市场价格

(2) 关联担保

单位：元

担保方名称	被担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
张立镗、程昱	竞成云芯	3,000,000.00	2017-04-24	2020-04-23	否
张立镗、程昱	竞成云芯	1,000,000.00	2017-10-25	2020-10-24	否

报告期内，公司发生的关联方担保均为关联方为公司提供的担保，情况如下：

①公司实际控制人张立镗、程昱共同为公司最高额为300万的授信贷款提供保证担保，授信人为中国银行股份有限公司上海市虹口支行，担保期限为2017年4月24日至2020年4月23日。截至本公开转让说明书签署之日，该担保借款合同正在履行，借款到期日为2018年4月23日。

②公司实际控制人张立镗、程昱及上海创业接力融资担保有限公司共同为公司最高额为100万元的借款合同提供连带责任保证担保（张立镗、程昱为上海创业接力融资担保有限公司提供连带责任保证作为反担保），债权人为中国邮政储蓄银行股份有限公司上海普陀区支行，担保期限为2017年10月25日至2020年10月24日。截至本公开转让说明书签署之日，该担保借款合同正在履行，借款到期日为2018年10月24日。

截至2017年12月31日，公司报告期内具体借款合同及履行情况详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、公司业务经营情况”之“（四）报告期内重大业务合同”。

报告期内公司日常性关联交易分别经2016年度第四次临时股东大会、2017年度第一次临时股东大会审议通过，履行了必要的审议程序。

2、偶发性关联交易

(1) 同一控制下的企业合并

①收购志者信息的必要性和原因

志者信息成立于2011年8月16日，为公司实际控制人张立镗、程昱100%控制的公司，主要从事电子元器件采购一站式平台——“柜柜网”的开发、运营和维护。

公司为完善业务体系，推进公司传统线下销售模式与电子商务模式的融合，同时避免潜在同业竞争的可能性，公司对志者信息进行了股权收购，使其成为公司全资子公司。

②收购志者信息的审议程序

2016年5月15日，竞成有限召开股东会，审议同意竞成有限以10万元人民币受让张立镗、程昱持有的志者信息100%的股权，并同意由竞成有限缴足志者信息尚未实缴到位的90万元注册资本。

2016年5月16日，竞成有限与张立镗、程昱分别签订了《股权转让协议》。同日，志者信息召开股东会，审议同意上述转让事项。

2016年5月23日，志者信息就上述变更事项办理了工商变更登记，并换取了新的营业执照。

本次收购履行了必要的审议程序，收购价格定价合理、公允，符合通常的商业规则和公平交易原则，交易价格不存在显失公允的情况。收购不存在利益输送、损害公司及非关联股东利益的情形。

③收购志者信息定价的作价依据及公允性

2016年5月14日，华普天健出具了会审字[2016]4319号《审计报告》确认截至2016年4月30日，志者信息经审计的账面净资产值为100,579.70元。2016年5月15日，中水致远资产评估有限公司出具的中水致远评报字[2016]第2505号《评估报告》确认截至2016年4月30日，志者信息净资产评估价值为10.07万元。

经竞成有限与志者信息股东张立镗、程昱协商，以10万元人民币作为交易价格，与账面值和评估值基本相当，定价合理、公允，符合通常的商业规则和公平交易原则，交易价格不存在显失公允的情形。

因张立镗先生一直为公司控股股东、实际控制人，而志者信息自2011年8月16日成立至2016年5月始终由张立镗、程昱夫妇所控制，故2016年公司将志者信息作为同一控制下企业合并纳入合并报表范围。

④合并期间及合并后对公司业务及财务的具体影响

对公司业务而言，收购志者信息之后，有利于公司完善业务体系，推进公司传统线下销售模式与电子商务模式的融合，更加具有竞争优势。对公司财务而言，报告期内志者信息主要从事“柜柜网”的开发、运营和维护，主要为费用的发生，资产和负债规模较小，对公司财务影响较低。

(2) 关联方资金拆借

由于所处行业特点及公司规模等因素，公司为满足营运资金阶段性周转需要，与实际控制人张立镗存在拆借资金的情形，报告期内的具体情况如下：

单位：元

年份	期初	当期借入	当期还款	期末
2016 年度	1,906,764.55	6,025,279.98	6,959,304.59	972,739.94
2017 年度	972,739.94	465,000.00	1,291,999.62	145,740.32

①拆借资金的必要性

公司所处的电子元器件分销行业普遍存在1-3个月的账期，公司前几年由于规模较小，流动资金量亦较小，随着公司业务规模和备货规模的扩大，应收账款对流动资金需求快速增长，而公司可抵押资产较少，难以依靠担保及资产抵押等方式取得银行贷款来缓解流动资金需求的压力，因此只有通过向实际控制人张立镪先生拆借资金来满足需求，未签订借款协议，亦未约定偿还期限。

②关联方资金拆借定价的公允性

公司经营过程中曾存在的关联方为公司提供拆借资金情形，是在公司业务规模快速发展过程中，无法取得外部融资时，公司实际控制人张立镪先生为支持公司发展而做出的阶段性安排，均为无偿借款，均未签订协议，此类拆借行为旨在帮助公司发展而为，有利于公司业务规模稳定扩张，不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形，不存在公司向关联方输送利益的情形。

③关联方资金拆借履行的决策程序

公司与控股股东发的资金拆借主要为张立镪为公司提供的资金支持，为满足公司经营资金阶段性周转需要。公司召开2016年度第二次临时股东大会、2016年度第四次临时股东大会对公司报告期内发生的关联方资金拆借行为进行了审议、表决和确认，公司与关联方之间的关联交易履行了相关决策程序。

（三）应收、应付关联方款项情况

1、应收关联方款项

报告期内无关联应收项目。

2、应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2017-12-31	2016-12-31
其他应付款	张立镪	145,740.32	972,739.94
其他应付款	上海速勃	214,507.16	77,985.60
其他应付款	程昱	10,531.00	7,104.34
其他应付款	朱蒙蒙	17,417.00	-

合计	388,195.48	1,057,829.88
----	------------	--------------

（四）决策程序

1、按照公司《关联交易决策与控制制度》，关联交易决策程序如下：

董事会审议的某一事项与某董事有关联关系，该关联董事应该在董事会会议召开前向公司董事会披露其关联关系。

董事会在审议关联交易事项时，会议主持人宣布有关联关系的董事，并解释和说明该关联董事与审议的关联交易事项的关联关系，会议主持人宣布该关联董事回避，由非关联董事对关联交易事项进行表决。

应予回避的关联董事可以参加审议涉及自己的关联交易，并可就该关联交易是否公平、合法及产生的原因等向董事会作出解释和说明。

在关联董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。

出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

董事会审议关联交易事项时，关联董事不得代理其他董事行使表决权。

除非有关联关系的董事按照前条的规定向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该等事项，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但法律另有规定除外。

由于董事故意或重大过失未向董事会作出真实、适当的披露，而造成公司损失的，公司有权依照法定程序解除其职务，并要求其承担公司的一切损失。

如果公司董事在公司首次考虑订立有关合同、交易、安排前以书面形式通知董事会，声明由于通知所列的内容，公司日后达成的合同、交易、安排与其有利益关系，则在通知阐明的范围内，有关董事视为做了上述的披露。

上述所指关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- （1）为交易对方；
- （2）在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人或其他组织、该交易对方直接或间接控制的法人或其他组织任职；
- （3）拥有交易对方的直接或者间接控制权的；
- （4）交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；

(5) 为交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员；

(6) 公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

2、按照公司《关联交易决策与控制制度》，股东大会决策程序如下：

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入出席股东会有表决权的股份总数；股东大会决议的应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议关联交易事项时，有关联关系的股东或其授权代表可以出席股东大会，但应于股东大会审议关联交易事项前主动回避；非关联关系的股东有权在股东大会审议有关关联交易的事项前，向股东大会书面提出要求关联股东回避的申请以及回避的理由。股东大会在审议前应首先对非关联股东提出的申请进行审查，并进行表决。

股东大会表决关联交易事项时，与会董事应将有关关联交易的详细情况向股东大会说明并回答股东提出的问题；表决前，会议主持人应当向与会股东宣告关联股东不参与投票表决；然后，按照《公司章程》规定的表决程序表决。

股东大会可以根据具体情况就关联交易金额、价款等事项逐项表决。

上述所指关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：

(1) 交易对方；

(2) 拥有交易对方的直接或者间接控制权的；

(3) 被交易对方直接或者间接控制的；

(4) 与交易对方受同一法人或者自然人直接或间接控制的；

(5) 交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员；

(6) 在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于自然人股东）；

(7) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制和影响的股东；

(8) 公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

(五) 决策权限

按照公司《关联交易决策与控制制度》和《公司章程》，关联交易决策权限规定如下：

公司拟进行的关联交易经董事会向股东大会提交的议案，获得公司股东大会审议通过实施。

（六）定价机制

公司拟进行的关联交易由公司职能部门提出议案，议案应就该关联交易的具体内容、关联交易的必要性、定价的依据以及对公司及股东利益的影响做出详细说明。

关联交易价格是指公司与关联人之间发生的交易所涉及的商品、劳务、资产等的交易价格。关联交易的价格或者取费原则应根据市场条件公平合理的确定，任何一方不得利用自己的优势或垄断地位强迫对方接受不合理的条件。

1、关联交易的定价依据国家政策和市场行情，主要遵循以下原则：

（1）交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；

（2）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；

（3）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；

（4）关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；

（5）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

2、确定关联交易价格时，可以视不同的关联交易情形采用下列定价方法：

（1）成本加成法，以关联交易发生的合理成本加上可比非关联交易的毛利定价。适用于采购、销售、有形资产的转让和使用、劳务提供、资金融通等关联交易；

（2）再销售价格法，以关联方购进商品再销售给非关联方的价格减去可比非关联交易毛利后的金额作为关联方购进商品的公平成交价格。适用于再销售者未对商品进行改变外型、性能、结构或更换商标等实质性增值加工的简单加工或单纯的购销业务；

（3）可比非受控价格法，以非关联方之间进行的与关联交易相同或类似业务活动所收取的价格定价。适用于所有类型的关联交易；

（4）交易净利润法，以可比非关联交易的利润水平指标确定关联交易的净利润。适用于采购、销售、有形资产的转让和使用、劳务提供等关联交易；

（5）利润分割法，根据上市公司与其关联方对关联交易合并利润的贡献计算各自应该分配的利润额。适用于各参与方关联交易高度整合且难以单独评估各方交易结果的情况。

公司关联交易无法按上述原则和方法定价的，应当披露该关联交易价格的确定原则及其方法，并对该定价的公允性作出说明。

3、公司的关联交易应当遵循以下基本原则：

(1) “诚实、信用”的原则；

(2) “平等、自愿、等价、有偿”的原则，公司对拟发生的关联交易应签订书面《合同》或《协议》，其内容应当合法且明确、具体；

(3) “公平、公正、公开”的原则，公司应采取有效措施防止关联人以垄断采购和销售业务渠道等方式干预公司的经营，损害公司的利益；

(4) “商业”原则，拟发生的关联交易的价格原则上应不偏离市场上独立于第三方的价格或收费标准，定价依据应予以明确。对于难以比较市场价格或订价受到限制的关联交易，应通过《合同》或《协议》明确有关成本和利润的标准；

(5) “必要、合理”及“不可替代”的原则，对于拟发生的关联交易，公司应首先在市场上积极寻找第三方，并尽可能与第三方进行该等交易，从而以替代与关联人发生交易；当确实无法寻求以公平的条件与第三方交易以替代该项关联交易时，公司应对该项关联交易的必要性、合理性及定价的公平性进行审查。

(七) 交易的合规性和公允性

公司与张立镪和程昱的关联交易中，分别收购张立镪和程昱持有志者信息 90.00% 和 10.00% 的股权，股权转让价格不存在显失公允的情形，不存在利用关联交易调节公司利润或进行利益输送的情形，亦不存在损害公司或公司股东利益的情形。

公司在有限公司阶段，尚未建立完善的内控制度，关联交易事项未能严格履行关联交易的决策程序。股份公司成立后，公司制定了关联交易相关制度和规程，包括公司章程、三会议事规则、《关联交易决策与控制制度》等，规范了关联交易的审批程序、回避制度、违规处罚措施等。同时，公司持股 5% 以上股东及董事、监事、高级管理人员承诺将严格遵守《公司法》《公司章程》《关联交易决策与控制制度》、三会议事规则等规定，避免和减少关联交易，自觉维护竞成云芯及全体股东的利益，将不利用本人在竞成云芯中的职务之便在关联交易中谋取不正当利益。

(八) 减少和规范关联交易的具体安排

公司严格按照《公司章程》《关联交易决策与控制制度》的规定执行，减少关联交易与资金往来。对于无法避免的关联方交易及资金往来，公司严格按照《关联交易决策与控制制度》对决策权限、决策程序以及定价机制的规定，履行相关程序。

五、重要事项

（一）资产负债表日后事项

公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

（二）或有事项

公司无需要披露的重要或有事项。

（三）承诺事项

公司无需要披露的重要承诺事项。

（四）其他重要事项

公司与上海尚欣电子科技有限公司存在一项未决诉讼，具体情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“三、公司及公司控股股东、实际控制人最近二年内存在的违法违规及受处罚情况”之“（一）公司最近二年内违法违规情况和重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁情况”。此事项所涉预付货款公司均已全额计提坏账准备，对公司经营不会产生重大不利影响。

除上述事项外，公司不存在其他诉讼、仲裁或未决诉讼、仲裁。

六、资产评估情况

报告期内，公司进行过一次资产评估。

2016年8月11日公司整体变更设立为股份有限公司时，委托中水致远进行了资产评估，中水致远于2016年7月21日出具了中水致远评报字[2016]第2552号《评估报告》，评估基准日为2016年5月31日，此次评估采用资产基础法。

资产基础法评估结果：在评估基准日2016年5月31日持续经营前提下，经审计后的公司净资产账面值为909.93万元，净资产评估值为958.51万元，评估增值48.58万元，增值率为5.34%。

七、股利分配

（一）报告期内有限公司阶段，股利分配政策在《公司章程》中规定如下：

第二十九条公司利润分配按照《公司法》及有关法律、法规，国务院财政主管部门的规定执行。股东按照出资比例分取红利。

（二）报告期内，公司未进行股利分配。

（三）公司整体变更为股份有限公司时，根据《公司法》以及其他法律法规相关规定，并经2016年8月1日公司创立大会审议通过了《竞成云芯（上海）互联网科技股份有限公司章程》，其中对公司股利分配政策的规定如下：

第一百五十九条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，经股东大会决议，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

第一百六十条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百六十一条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

第一百六十二条 公司利润分配政策为：根据公司当年的实际经营情况，由股东大会决定是否进行利润分配，可采取现金或者股票方式分配股利。

八、控股子公司（纳入合并财务报表的其他企业）的情况

报告期内，控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况如下：

志者信息基本情况详见“第一节基本情况”之“五、公司子公司、分公司情况”。

最近一年的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日
资产总额	1,084,325.72
净资产	660,952.39
项目	2017 年度
营业收入	1,098,834.92
净利润	117,516.54

九、公司风险因素和自我评价

（一）市场需求波动风险

电子元器件为信息产业的基础和核心，广泛应用于包括通信、PC、工业、消费电子、汽车电子在内的国民经济各领域，电子元器件的需求量变化受经济波动影响较大，与国民经济的发展整体的关联度较高，其市场需求情况不可避免地受到宏观经济波动的影响。近年来我国正处于调整经济结构，转变经济发展方式艰难时期，宏观经济增速放缓，经济下行压力较大。未来，如果宏观经济持续低迷或者出现较大波动，将直接影响到下游产业的供需平衡，进而影响电子元器件分销行业的发展。

应对措施：公司致力于与供应商达成重要的合作关系，保障优势产品资源的持续稳定，公司拥有丰富的产品种类，处于不同生命周期阶段的产品互为补充，确保公司整体业绩保持平稳上升，在宏观经济波动的形势下保持一定的竞争力。

（二）人力资源风险

电子元器件，尤其是集成电路，属于技术性很强的专业类型产品，基于电子元器件销售业务的特点，公司需要拥有大量既熟悉电子元器件技术原理，又熟悉各电子元器件应用领域的发展现状、发展趋势、行业规则、企业状况的市场营销人才。公司的市场营销人员经过长期的培训学习、经验技术积累，形成了一支长期从事电子元器件分销的专业团队，如果公司人才团队出现流失而没有具备相应能力的人员进行补充时，将会导致公司服务能力和销售能力的下降。

应对措施：公司采取了内部培养与外部招聘相结合的方式，扩大专业人才队伍，优化人员结构，采取一系列措施防止人员流失的风险。

（三）存货跌价风险

2016年12月31日和2017年12月31日，公司存货余额分别为5,444,858.26元和6,502,208.69元，占资产总额的比例分别为42.82%和35.88%，报告期内存货余额不断增加。由于电子元器件呈现出产品升级换代周期逐渐缩短，产品更新速度不断加快，产品种类不断丰富，市场竞争日趋激烈等特点，如果公司对市场需求判断出现较大偏差、下游行业出现变化或其他难以预计的原因，有可能导致产品无法顺利实现销售，价格出现迅速下跌的情况，将对公司经营产生不利影响。

；对措施：公司将持续不断关注行业上下游的变化趋势，根据销售订单、备货计划、供求状况、成本分析、资金运营及营销策略来安排进货的批量和进货时点，控制库存数量、金额、结构和期限。公司会针对异常的库存状态做出原因分析、制定对策，控制解决库存积压问题，力争将存货跌价风险降到最低。

（四）实际控制人不当控制风险

公司股东张立镪、程昱夫妇直接与间接合计持有公司股权的比例为89%，为公司的实际控制人。同时，张立镪先生从公司成立至今，一直负责公司的运营管理，现担任公

司董事长兼总经理，能够对公司的决策和日常经营管理施予重大影响，如果张立镔先生利用其控股地位和管理职权对公司或子公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营、独立运作和其他股东利益带来风险。

应对措施：公司将充分发挥监事会对董事、高级管理人员的监督作用，加强对控股股东、实际控制人的相关法律法规的辅导，防范控股股东、实际控制人利用其控制地位对公司进行不当控制。

（五）房屋租赁风险

公司目前的办公及经营场所均以租赁方式取得，公司及子公司与出租方均签订了房屋租赁协议，报告期内，公司未出现因出租方违约的原因导致公司租赁合同终止的情形，但若出租方提前解除合同、单方面提高租金价格或到期后不与公司续租，公司将面临重新选址、装修、客户流失、房屋租赁成本上升等问题，会对公司正常经营产生不利影响，公司存在未来变更经营场所而在短期内影响经营活动的风险。

应对措施：为了保证公司的经营稳定性，公司通过签订长期租赁协议、约定优先续租条款等方式取得经营场所的使用权，并明确约定租赁期限。如果公司发生经营场所无法续租的风险，公司将于短期内快速寻找新的办公地址，能够迅速的搬迁并实现经营。

（六）收入季节性风险

公司收入具有季节性。由于终端制造商客户通常于四季度开始进行下一年度的生产计划并根据计划进行原材料的采购，而分销商客户则受终端制造商客户需求的季节性变化而在下半年进行采购，所以分销商行业的传统旺季在下半年，且以四季度为最旺；与之相对应的是一季度由于受到元旦、春节等节假日的影响，客户的需求相对低迷，也使得公司一季度的营业收入占比亦相对较低。若公司第四季度收入情况出现大幅下滑，将对公司全年业绩产生较大影响。

应对措施：公司将进一步加大对“柜柜网”的推广及服务升级，加大市场开拓力度，提高公司的营业收入规模，从而减少收入季节性波动给公司经营造成的不利影响。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：

张立镗：张立镗

程昱：程昱

朱蒙蒙：朱蒙蒙

鲁丽丽：鲁丽丽

占幼琴：占幼琴

全体监事签字：

董和新：董和新

胡莉琴：胡莉琴

王倩倩：王倩倩

全体高级管理人员签字：

张立镗：张立镗

朱蒙蒙：朱蒙蒙

程昱：程昱

程五乐：程五乐

竞成云芯（上海）互联网科技股份有限公司



2018年5月30日

二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签字：

刘建武： 刘建武

项目负责人签字：

热孜叶·吾甫尔： 热孜叶·吾甫尔

项目组其他成员签字：

热孜叶·吾甫尔： 热孜叶·吾甫尔

郭丽春： 郭丽春

陈琪： 陈琪

梁津源： 梁津源



2018年5月30日

三、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签字：

杨昆明：杨昆明

顾金其：顾金其

律师事务所负责人签字：

吴明德：吴明德



2018年5月30日

四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《竞成云芯（上海）互联网科技股份有限公司公开转让说明书》（以下简称公开转让说明书），确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签字：

吴 淳：

蒋 元：

会计师事务所执行事务合伙人：

方文森：

中审华会会计师事务所（特殊普通合伙）



2018年5月30日

五、资产评估机构声明

本机构及签字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所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

经办资产评估师：

徐向阳： 徐向阳



史先锋： 史先锋



资产评估机构法定代表人：

蒋建英： 蒋建英

中水致远资产评估有限公司



2018年 8月 30日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的主要文件