

常州中兴华达科技股份有限公司

Changzhou Zhongxing Huada Polytron Technologies Co., Ltd



ZXHD

公开转让说明书
(申报稿)

主办券商

开源证券股份有限公司



二〇一八年十二月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

（一）公司治理风险

公司于 2018 年 6 月 19 日由常州中兴华达科技有限公司整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；随着公司业务的快速扩张，资产规模逐年增加，公司的经营规模、员工人数、组织机构也日益扩大，在市场开拓、员工管理、上下游管理等诸多方面均面临着新的管理挑战。如果公司管理层业务素质及管理不能随着公司规模扩张得到有效提升，中兴华达将面临公司治理风险。

（二）实际控制人控制不当的风险

截至本说明书签署之日，公司实际控制人为张礼建与闵美琪夫妇二人，双方合计持有中兴华达股份总额的 100.00%，并且张礼建担任公司的董事长。根据《公司章程》和相关法律法规规定，实际控制人张礼建、闵美琪夫妇能够通过股东大会和董事会对公司进行控制并产生重大影响，其有能力按照其意愿实施选举董事和高级管理人员、确定股利分配政策、对《公司章程》的修改等行为。如果实际控制人利用其实际控制地位和管理职权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东利益带来风险。

（三）业绩进一步下滑的风险

报告期内，受到国内经济增长速度放缓、行业竞争日趋激烈、经营成本不断上升等因素的影响，公司业绩出现了下滑。鉴于公司的经营业绩受多种因素的影响，如终端消费者需求下降、行业竞争加剧、经营成本上升、企业快速扩张导致的成本费用支出加大等，如果公司在未来不能采取积极有效的措施拓展产品销售渠道、控制经营成本及提高盈利能力，则存在业绩进一步下滑的风险。

（四）核心人才流失风险

通信建设技术服务属于技术密集型行业，因此拥有自己的核心技术和与之配套的专业、高端的人才是通信建设技术服务业综合竞争力的体现，也是公司获得持续竞争优势的基础。公司自成立以来一直重视通信网络规划设计团队的建设以及节能产品的研发，通过多年的实践积累，公司已经拥有了一定项目经验的核心技术人员。核心技术人员的稳定性对公司未来的发展尤为重要，因此，如果未来公司在人才竞争中出现人才流失的情况，将可能对公司的正常经营造成一定的不利影响。

（五）原材料价格波动风险

公司的主要原材料为电缆、镀锌板、小型断路器、保温板等，报告期内钢材等大宗商品的价格总体呈现上涨趋势，导致公司部分主要原材料价格上升，产品毛利率有所下降，如果公司不能有效转移原材料价格波动带来的成本压力，公司盈利可能会受到不利影响。

（六）行业政策变化的风险

公司是通信塔、机房制造企业，公司所处大行业属于通信行业，近年来国务院和国家各部委均出台了许多行业政策来扶持该行业的发展。从《国民经济和社会发展十一五规划纲要》到《国民经济和社会发展十二五规划纲要》以及 5G 领域的不断发展，多项行业政策的出台在财税、研发、人才、投融资等方面对行业的发展起到了很大的促进作用，公司的发展很大程度上与这些行业政策的支持密切相关。如果政府未来不再支持该行业，或者行业政策不再对该行业有利，公司的经营将会面临不利影响。

（七）经营活动现金流相对紧张的风险

公司 2018 年 1-6 月、2017 年、2016 年经营活动产生的现金流净额分别为 -1,228,873.00 元、3,715,954.50 元、-4,280,707.76 元。2016 年、2018 年 1-6 月公司经营现金流出现大额负数，主要是由于公司应收账款回款较慢，导致公司期末应收账款余额较大。因此，公司存在经营活动现金流相对紧张的风险。

（八）技术风险

公司所处行业属于技术密集型行业，技术创新能力是企业在行业中保持领先的关键。随着市场竞争的加剧，技术更新换代周期越来越短，新技术的应用与新产品的开发是通信设备制造行业核心竞争力的关键因素。公司一直重视技术创新工作，持续保持对技术研发的投入力度。但技术创新是一个持续不间断的过程，面临较大的不确定性，如果不能及时准确把握技术、产品和市场发展趋势，将削弱甚至丧失已有的竞争优势，将对公司产品的市场份额、经济效益及发展前景造成不利影响。

（九）环评风险

因公司搬迁后疏忽未及时办理环评手续，至本公开转让说明书出具之日，公司仅取得环评批复，尚未取得环评验收。公司存在未及时办理环评手续而遭受处罚的风险。实际控制人张礼建、闵美琪承诺如公司因未及时办理环评而受到处罚，其愿意承担公司因此遭受的经济损失。

（十）公司承租厂房存在搬迁的风险

报告期内，公司承租常州金佰利电子设备有限公司位于常州市乐山路 58 号的房屋，面积为 2560 平方米，租赁用途为生产厂房及办公。上述房屋由于常州金佰利电子设备有限公司成立初期，为避免办理房屋产权证周期过长，影响房屋使用，在仅办理建设用地规划许可证的情况下，先建了三号楼（面积为 2560 平方米）并出租给公司使用，且因历史原因该楼一直未办理产权证书。因此，公司承租的厂房存在搬迁的风险。

目 录

声 明	1
重大事项提示.....	2
释 义	7
第一节 公司基本情况.....	10
一、基本情况.....	10
二、股票挂牌情况.....	11
三、公司股东及股权结构情况.....	13
四、公司股本形成及变化情况.....	19
五、公司子公司、分公司基本情况.....	25
六、公司最近两年重大资产重组情况.....	25
七、公司董事、监事及高级管理人员基本情况.....	25
八、报告期主要会计数据及财务指标简表.....	28
九、本次挂牌相关机构的基本情况.....	31
第二节 公司业务.....	33
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途.....	33
二、公司组织结构及主要业务流程.....	35
三、与业务相关的关键资源要素.....	41
四、与主营业务相关情况.....	51
五、公司商业模式.....	59
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	64
第三节 公司治理.....	78
一、三会建立健全及运行情况.....	78
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估.....	80
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况.....	83
四、独立运营情况.....	84
五、同业竞争.....	86
六、报告期内资金占用和对外担保情况.....	87
七、董事、监事、高级管理人员相关情况.....	89
八、报告期董事、监事、高级管理人员变动情况及其原因.....	92
第四节 公司财务.....	94
一、最近二年及一期财务报表和审计意见.....	94
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.....	105
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明.....	123
四、各期末主要资产情况.....	180
五、各期末主要负债情况.....	206
六、各期末股东权益情况.....	216
七、关联方、关联方关系及关联交易.....	220
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	223
九、资产评估情况.....	224
十、股利分配.....	224
十一、风险因素和应对措施.....	225

第五节 有关声明.....	230
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	230
二、主办券商声明.....	231
三、律师事务所声明.....	232
四、会计师事务所声明.....	234
五、资产评估机构声明.....	235
第六节 附件.....	236
一、主办券商推荐报告.....	236
二、财务报表及审计报告.....	236
三、法律意见书.....	236
四、公司章程.....	236
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	236
六、其他与公开转让有关的主要文件.....	236

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指或说明，下列词语具有如下含义：

普通释义		
公司、本公司、股份公司、中兴华达	指	常州中兴华达科技股份有限公司
有限公司、中兴有限	指	常州中兴华达科技有限公司，常州中兴华达科技股份有限公司前身
运营商、电信运营商、移动运营商、移动通信运营商	指	拥有国家移动通信网络运营牌照、提供移动通信服务的企业，本说明书中主要指中国移动、中国联通和中国电信三家运营商
股改《审计报告》	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）于 2018 年 6 月 2 日出具的亚会 C 审字（2018）0602 号《审计报告》
《审计报告》	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）于 2018 年 9 月 30 日出具的亚会 B 审字（2018）2325 号《审计报告》
《验资报告》	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）于 2018 年 6 月 26 日出具的亚会 C 验字（2018）0025 号《验资报告》
《评估报告》	指	北京国融兴华资产评估有限责任公司于 2018 年 6 月 4 日出具的国融兴华评报字（2018）第 080057 号《资产评估报告》
《法律意见书》	指	江苏常辉律师事务所出具的《常州中兴华达科技股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的法律意见书》
本次挂牌	指	常州中兴华达科技股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
开源证券、主办券商	指	指开源证券股份有限公司，系常州中兴华达科技股份有限公司本次挂牌的主办券商
常辉、律师事务所	指	江苏常辉律师事务所
国融兴华、国融资产	指	北京国融兴华资产评估有限责任公司
亚太会计师	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
公司管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员
股东会	指	常州中兴华达科技有限公司股东会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
股东大会	指	常州中兴华达科技股份有限公司股东大会

董事会	指	常州中兴华达科技股份有限公司董事会
监事会	指	常州中兴华达科技股份有限公司监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
本说明书、本公开转让说明书	指	《常州中兴华达科技股份有限公司公开转让说明书》
《推荐挂牌并持续督导协议书》	指	《常州中兴华达科技股份有限公司与开源证券股份有限公司关于常州中兴华达科技股份有限公司在全国中小企业股份转让系统推荐挂牌并持续督导协议书》
推荐报告	指	《开源证券股份有限公司关于推荐常州中兴华达科技股份有限公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之推荐报告》
会计准则	指	财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	根据上下文意所需，指公司及其前身制定并不时修订的《公司章程》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
最近两年一期、报告期	指	2018 年 1-6 月、2017 年度、2016 年度
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
主要股东	指	持有公司 5.00% 以上（含 5.00%）股份的股东
中国移动	指	中国移动通信集团有限公司
中国联通	指	中国联合网络通信集团有限公司
中国电信	指	中国电信集团有限公司
户外通信机柜	指	通信设备的专用配套设备，在各种恶劣条件下为机柜内电子设备提供全面的保护
基站	指	即无线通信基站，是移动通信中组成蜂窝小区的基本单元，是指在一定的无线电覆盖区域中，通过移动通信交换中心，与移动电话终端之间进行信息传递的无线电收发信号电台
5G	指	第五代移动通信网络，其峰值理论传输速度可达每秒数十 Gb，这比 4G 网络的传输速度快数百倍，整部超高画质电影可在 1 秒之内下载完成。
开发区、高新区	指	常州国家高新技术产业开发区（常州市新北区）
BBU	指	BBU(Building Base band Unit)室内基带处理单元。

RRU	指	RRU（射频拉远模块）
市监局	指	常州市市场监督管理局

本公开转让说明书数值若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司中文名称：常州中兴华达科技股份有限公司

公司英文名称：Changzhou Zhongxing Huada Polytron Technologies Co.,Ltd

法定代表人：张礼建

有限公司设立日期：2006年12月19日

整体变更为股份公司日期：2018年6月27日

注册资本：550.00万元人民币

住所：常州新北区乐山路58号

办公地址：常州新北区乐山路58号

董事会秘书（信息披露负责人）：闵美琪

所属行业：根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2013年修订），公司属于“制造业（C）”大类下的“计算机、通信和其他电子设备制造业（C-39）”；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），公司属于“计算机、通讯和其他电子设备制造业（C-39）”中的“通讯系统设备制造（C-3921）”；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“计算机、通讯和其他电子设备制造业（C-39）”中的“通讯系统设备制造（C-3921）”。根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“电信业务（18类）”，细分类属于“通信设备（18111010）”。

经营范围：计算机应用软件、通讯产品、自动化控制产品的研发、生产及配套服务；恒温恒湿设备、通信机房节能设备、金属钣金件的生产；恒温恒湿设备、通信机房设备的安装、维修及技术服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

主营业务：户外通信机柜的研发、生产和销售。

统一社会信用代码：91320411796516677Q

电话：0519-83111128

传真：0519-83111128

邮政编码：213001

互联网网址：www.lambor.com.cn

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码	【 】
股票简称	【 】
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	5,500,000 股
挂牌日期	【 】
挂牌后的转让方式	集合竞价转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、法律规定及股东自愿约定的限售情形

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《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》对发起人、董事、监事及高级管理人员所持股份限售安排作出与上述法律法规一致的规定。

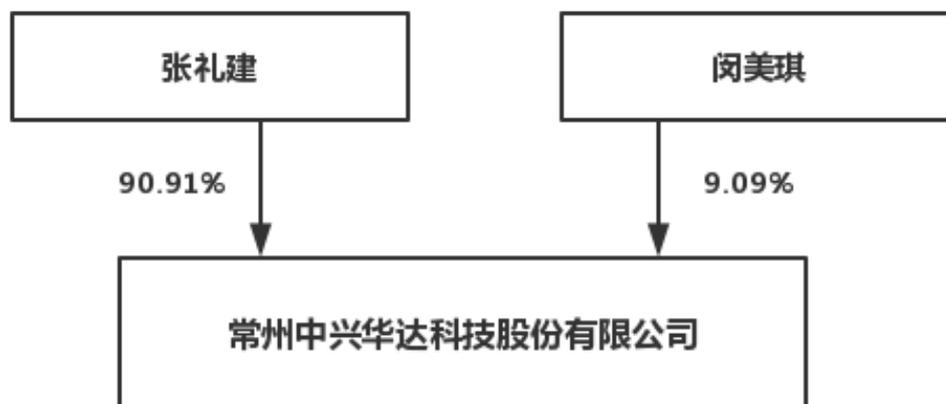
2、本次可在全国股份转让系统公开转让的股份情况

股份公司成立于 2018 年 06 月 27 日，根据上述规定，截至本公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，公司预计可转让股份如下：

序号	股东名称/姓名	持股数量（股）	持股比例(%)	有限售条件的股份数（股）	可转让股份数（股）
1	张礼建	5,000,000.00	90.91	5,000,000.00	0.00
2	闵美琪	500,000.00	9.09	500,000.00	0.00
合计		550.00	100.00	5,500,000.00	0.00

三、公司股东及股权结构情况

(一) 公司股权结构图



（二）控股股东、实际控制人的认定及基本情况

1、控股股东的认定

根据《公司法》第二百一十六条第（二）项的规定，控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。

截至本公开转让说明书出具之日，公司股东张礼建直接持有中兴华达股份 500.00 万股，占公司股份总额的 90.91%，为公司控股股东。

2、实际控制人的认定

截至本公开转让说明书出具之日，公司股东张礼建直接持有中兴华达股份 500.00 万股，占公司股份总额的 90.91%；公司股东闵美琪直接持有中兴华达股份 50.00 万股，占公司股份总额的 9.09%。张礼建与闵美琪系夫妻关系，双方合计持有中兴华达股份 550.00 万股，占公司股份总额的 100.00%。张礼建与闵美琪夫妇两人能够依其持有股份所享有的表决权对公司股东大会的决议及公司董事会、监事会、高级管理人员半数以上成员的选任产生重大影响。此外，张礼建担任公司董事长及总经理，闵美琪担任公司董事、董事会秘书、财务总监，双方能够对公司的经营决策事项产生决定性的作用。为保证公司的持续高效运营，提高决策效率，强化对公司的控制关系，张礼建与闵美琪于 2018 年 6 月签署《一致行动协议》，规定在处理有关公司经营发展且根据《公司法》等有关法律法规和《公司章程》需要由公司股东大会、董事会作出决议的事项时均应采取一致行动，以保证公司控制权的持续稳定。

综上，张礼建与闵美琪夫妇二人为公司的共同实际控制人。

3、控股股东、实际控制人的基本情况

（1）张礼建，男，1971 年 12 月 19 日生，中国籍，无境外永久居留权。2012 年 06 月，毕业于西北工业大学工商管理专业。1991 年 01 月-1993 年 07 月，担

任无锡华光锅炉股份有限公司技术工程师；1993年07月-1996年01月，担任常州环兴电子电源研究所技术工程师；1996年01月-2006年12月，担任常州市兰博通讯设备有限公司总经理；2007年1月-2017年7月，担任有限公司董事长、总经理；2017年7月-2018年6月，担任有限公司执行董事、总经理；2018年6月至今，担任股份公司董事长、总经理。

(2) 闵美琪，女，1972年09月19日生，中国籍，无境外永久居留权。1994年6月，毕业于西安交通大学网络学院会计电算化专业。1990年10月-1993年12月，担任常州永红塑料厂财务会计；1994年01月-1997年04月，担任常州永红涂料厂财务会计；1997年04月-2000年12月，担任常州市电镀厂财务会计；2000年01月-2006年12月，担任常州市兰博通讯设备有限公司副总经理；2007年1月-2017年7月，担任有限公司董事、财务负责人；2017年7月-2018年6月，担任有限公司副总经理、财务负责人；2018年6月至今，担任股份公司董事、董事会秘书、财务总监。

4、控股股东、实际控制人报告期内变化情况

(1) 报告期内，公司控股股东发生了一次变更，实际控制人发生了一次变更，具体变更情况如下：

时间	控股股东	实际控制人
报告期初至 2017 年 7 月	刘士秀	刘士秀
2017 年 8 月至 2018 年 4 月	张礼建	张礼建、闵美琪
2018 年 5 月至今		

2016年1月至2017年7月，刘士秀持有中兴有限公司100%股权，为有限公司控股股东。刘士秀能够独立任命公司董事会成员，控制公司日常经营，为公司实际控制人。

2017年8月至2018年4月，张礼建持有中兴有限100%股权，为有限公司控股股东。张礼建担任有限公司执行董事、总经理，闵美琪担任有限公司副总经理、财务负责人，二人系夫妻关系，共同决定有限公司重大经营活动，为有限公

司共同实际控制人。

2018年5月至今，张礼建持有公司90.91%股权，为公司控股股东。张礼建担任公司董事长、总经理，闵美琪持有公司9.09%股权，担任公司董事、董事会秘书、财务负责人，二人能够对公司股东大会的决议及公司董事会、监事会、高级管理人员半数以上成员的选任产生重大影响，能够控制公司的日常经营活动，为保证公司控制权的稳定性，已签署《一致行动协议》，为公司的共同实际控制人。

(2) 控股股东、实际控制人变更对公司业务经营、公司治理、持续经营能力的影响

1) 在控股股东、实际控制人变更前后，公司的业务经营范围、主营业务和经营模式并未发生重大改变，公司的主营业务均为户外通信机柜。公司的管理方针和管理模式并未发生重大改变。

2) 在实际控制人变更前后，公司的核心技术团队并未发生重大改变，公司的核心技术人员均为张礼建、吕露露。

3) 实际控制人变更前后公司均能在每个会计期间形成与同期业务相关的持续营运记录，不存在报告期内连续亏损且业务发展受产业政策限制，以及报告期末净资产额为负数等“不具有持续经营能力”的情况；根据审计报告，公司2018年1-6月、2017年及2016年的营业收入分别为878.52万元、2,305.16万元及2,184.21万元，收入水平较为稳定；2018年6月30日、2017年及2016年公司资产负债率为51.99%、61.48%及68.07%，公司资产负债率较高，长期偿债能力较弱；公司2018年1-6月、2017年及2016年存货周转率分别为3.75次、7.42次及7.75次，公司存货整体控制在较低水平，存货周转率水平较高。因此，公司实际控制人发生变更后公司经营状况稳定，未出现营运能力和偿债能力都严重恶化等影响持续经营能力的现象。

综上所述，公司控股股东、实际控制人变更对公司经营、管理等方面没有重大影响，也不会对公司业务的稳定性和持续经营的能力产生重大影响。

（三）股东情况

1、公司股东持股数量、持股比例

序号	股东名称/姓名	持股数量（股）	持股比例(%)	股东性质	可转让股份数（股）
1	张礼建	5,000,000.00	90.91	自然人	0.00
2	闵美琪	500,000.00	9.09	自然人	0.00
	合计	5,500,000.00	100.00	-	0.00

2、公司股东基本信息

（1）张礼建

张礼建，男，1971年12月19日生，中国籍，无境外永久居留权。2012年06月，毕业于西北工业大学工商管理专业。1991年01月-1993年07月，担任无锡华光锅炉股份有限公司技术工程师；1993年07月-1996年01月，担任常州环兴电子电源研究所技术工程师；1996年01月-2006年12月，担任常州市兰博通讯设备有限公司总经理；2007年1月-2017年7月，担任有限公司董事长、总经理；2017年7月-2018年6月，担任有限公司执行董事、总经理；2018年6月至今，担任股份公司董事长、总经理。

（2）闵美琪

闵美琪，女，1972年09月19日生，中国籍，无境外永久居留权。1994年6月，毕业于西安交通大学网络学院会计电算化专业。1990年10月-1993年12月，担任常州永红塑料厂财务会计；1994年01月-1997年04月，担任常州永红涂料厂财务会计；1997年04月-2000年12月，担任常州市电镀厂财务会计；2000年01月-2006年12月，担任常州市兰博通讯设备有限公司副总经理；2007年1月-2017年7月，担任有限公司董事、财务负责人；2017年7月-2018年6月，担任有限公司副总经理、财务负责人；2018年6月至今，担任股份公司董事、董事会秘书、财务总监。

（四）股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司自然人股东张礼建与自然人股东闵美琪为夫妻。除以上情况外，公司各股东之间不存在其它关联关系。

（五）股东股份质押情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司无股东股份质押情况。

四、公司股本形成及变化情况

（一）有限公司设立

2006年12月12日，常州工商局核发了（y04070903）名称预先登记[2006]第12120110号《名称预核登记核准通知书》，核准有限公司名称为“常州中兴华达科技有限公司”。

2006年12月14日，开发区管委会出具了《关于常州中兴华达科技有限公司章程的批复》（常开委经[2006]393号），批复如下：1、同意外商独资企业中兴有限章程、可行性报告和设立外资企业申请表；2、公司的投资总额为550万港元，注册资本为400万港元，以港元现汇投入。投资方应在营业执照签发之日起3个月内投入注册资本的15%，其余部分在营业执照签发之日起1年内缴清；3、公司的经营范围为：从事计算机应用软件、通讯产品、自动化控制产品的研发及配套服务；4、公司的法定地址在：常州市新北区长江中路25号；5、公司章程的有关条款不得与中国的法律法规相抵触。

2006年12月15日，江苏省人民政府颁发的批准号为商外资苏府资字[2006]69460号的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，批准有限公司设立。

2006年12月19日，常州工商局出具（Y04070071）外商投资企业开业（2006）第12180004号《外商投资企业开业核准通知书》，核准有限公司设立。

2006年12月19日，常州工商局核发《企业法人营业执照》（注册号：企独苏常总字第004737号）。

公司设立时股权结构如下：

单位：万港元

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资	实缴出资	持股比例（%）
1	刘士秀(港籍)	货币	400.00	0.00	100.00
	合计	-	400.00	0.00	100.00

（二）第一次实收资本变更

根据有限公司章程以及常开委[2006]393 号的《常州国家高新技术产业开发区管委会关于常州中兴华达科技有限公司章程的批复》，刘士秀缴纳第一笔出资。

2007 年 4 月 2 日，常州汇丰会计师事务所出具了常汇会验（2007）外 030 号《验资报告》：截至 2007 年 3 月 28 日止，贵公司已收到全体股东第 1 期缴纳的注册资本合计港币陆拾万零叁仟元(HKD603,000.00)，占注册资本的 15.08%，出资方式均为货币资金。

本次实缴注册资本后，股权结构如下：

单位：万港元

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资	实缴出资	持股比例（%）
1	刘士秀(港籍)	货币	400.00	60.30	100.00
	合计	-	400.00	60.30	100.00

（三）第二次实收资本变更

根据有限公司章程以及常开委[2006]393 号的《常州国家高新技术产业开发区管委会关于常州中兴华达科技有限公司章程的批复》，刘士秀缴纳第二笔出资。

2007 年 12 月 13 日，常州汇丰会计师事务所出具了常汇会验（2007）外 114 号《验资报告》：截至 2007 年 12 月 12 日止，贵公司已收到全体股东第 2 期缴纳的注册资本合计港币叁佰叁拾玖万柒仟元(HKD3,397,000.00)，出资方式均为货币资金。至此，贵公司累计实缴注册资本为港币 4,000,000.00 元，占已登记注册资本总额的 100.00%。

本次实缴注册资本后，股权结构如下：

单位：万港元

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资	实缴出资	持股比例（%）
1	刘士秀(港籍)	货币	400.00	400.00	100.00
	合计	-	400.00	400.00	100.00

（四）有限公司第一次增资

2009年10月12日，中兴有限股东决定：1、因生产经营活动的需要，需增加注册资本170万港元。即把现注册资本400万港元增加到570万港元，总投资550万港元增加到750万港元。注册资金增加部分由股东刘士秀以现汇方式缴入，本次增加的注册资金自营业执照变更核准之日前缴清。2、通过公司章程修正案。

2009年10月14日，开发区管委会出具了《关于常州中兴华达科技有限公司增加投资总额和注册资本的批复》（常开委经[2009]185号），批复如下：1、同意中兴有限增加投资总额和注册资本；2、原外资企业投资总额为550万港元，注册资本为400万港元，由香港刘士秀先生独资成立。现外资企业投资总额由550万港元增加到750万港元，注册资本由400万港元增加到570万港元，注册资本增加的部分以外币现汇投入，并在新的营业执照换发之日前全部缴清。

2009年10月14日，江苏省人民政府出具的批准号为商外资苏府资字[2006]69460号的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》，批准有限公司注册资本变更为570万港元。

2009年10月21日，常州汇丰会计师事务所出具了常汇会验（2009）外072号《验资报告》：截至2009年10月19日止，有限公司收到股东本次缴纳的新增注册资本合计港币壹佰柒拾万元（HKD1,700,000.00），出资方式为货币资金。

2009年11月9日，常州工商局出具（Y04070029）外商投资公司变更登记[2009]第11090005号《外商投资公司准予变更登记通知书》，核准上述变更。

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

单位：万港元

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资	实缴出资	持股比例（%）
1	刘士秀(港籍)	货币	570.00	570.00	100.00
	合计	-	570.00	570.00	100.00

（五）有限公司第一次股权转让、第二次增资

2017年7月26日，有限公司股东决定：1、公司股东刘士秀(港籍)将其持有

的 100% 股权出资额为 570 万港元转让给新股东张礼建，股东转让后公司类型变更为内资有限公司。2、决定解散原公司经营管理机构，由新股东重新任命。

2017 年 7 月 26 日，转让双方签订了《股权转让协议》。

2017 年 7 月 26 日，有限公司股东决定：1、现股东决定公司注册资本币种由港币变更为人民币，原注册资本 570 万港币按缴付之日汇率折算为 531.45862 万人民币。2、决定增加公司注册资本到 2000 万人民币，增加部分由新股东张礼建以货币出资。3、决定撤销原公司董事会，重新委派张礼建为执行董事兼经理，继续委派张凤娣为监事。4、通过公司章程修正案。

2017 年 8 月 17 日，高新区市监局出具（040700714）公司变更[2017]第 08170015 号《公司准予变更登记通知书》。

2017 年 8 月 17 日，开发区市监局核发了《营业执照》（统一社会信用代码：91320411796516677Q）。

2018 年 2 月 28 日，开发区行政审批局出具了《外商投资企业变更备案回执》（常开委备 201800052），对外商独资转为内资企业该变更事项进行了备案。

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资	实缴出资	持股比例（%）
1	张礼建	货币	2000.00	531.45862	100.00
	合计	-	2000.00	531.45862	100.00

（六）有限公司第一次减资、第二次股权转让、第三次实收资本变更

2018 年 3 月 1 日，有限公司股东决定：1、现股东决定公司的注册资本由 2000 万减资到 550 万。2、通过公司章程修正案。

本次减资主要因为 2018 年年初公司拟规划在全国中小企业股份转让系统挂牌，为尽快充实注册资本，公司股东考虑到自身的经济情况，决定对有限公司进行减资。

2018年4月20日，中兴有限召开临时股东会并审议通过了：1、股东张礼建将其在公司持有的50万人民币股权（占注册资本9.09%，包括已实缴31.45862万元和未实缴18.54138万元）转让给新股东闵美琪。2、同意继续选举张礼建为执行董事兼总经理，继续选举张凤娣为监事。3、同意公司类型变更为自然人投资或控股。4、审议通过了新的《章程》。

2018年4月20日，转让双方签订了《股权转让协议》。

本次股权转让系夫妻之间家庭财产内部调整，并未实际支付转让款。

2018年4月26日，常州工商局出具（04070030）公司变更[2018]第04260035号《公司准予变更登记通知书》。

2018年4月27日，闵美琪实缴注册资本18.54138万元。

本次减资、股权转让及实缴注册资本完成后，有限公司的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资	实缴出资	持股比例（%）
1	张礼建	货币	500.00	500.00	90.91
2	闵美琪	货币	50.00	50.00	9.09
合计		-	550.00	550.00	100.00

（七）有限公司整体变更为股份公司

2018年6月1日，亚太会所出具《审计报告》（亚会C审字（2018）0602号），截至2018年4月30日，中兴有限经审计的原账面净资产值为人民币7,751,035.68元。

2018年6月4日，国融资产出具《评估报告》（国融兴华评报字[2018]第080057号），截至2018年4月30日，中兴有限的净资产评估价值为人民币893.98万元。

2018年6月4日，中兴有限召开临时股东会，经审议一致同意将公司类型由有限责任公司变更为股份公司，由张礼建、闵美琪2位股东发起设立股份公司；

并同意亚太会所以 2018 年 4 月 30 日为基准日出具《审计报告》（亚会 C 审字（2018）0602 号），并确认其账面净资产值 7,751,035.68 元，按照 1.409279:1 折股 550 万股，每股人民币 1 元，其余 2,251,035.68 元计入资本公积，整体变更为股份有限公司。

2018 年 6 月 19 日，张礼建、闵美琪 2 位股东签署了《发起人协议》，一致同意以中兴有限经审计的原账面净资产折股 5,500,000 股发起设立股份公司，并按照上述发起人在公司的股东权益比例持有股份公司股份。

2018 年 6 月 19 日，公司召开职工代表大会，选举产生了职工代表监事。

2018 年 6 月 19 日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了董事长兼法定代表人、总经理、财务负责人等人员，并审议通过了《总经理工作制度》及《董事会秘书工作制度》。

2018 年 6 月 19 日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举万春霞为监事会主席。

2018 年 6 月 19 日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，会议审议通过了《公司筹办情况的报告》；审议通过了《公司章程》；选举产生了非职工代表监事成员并审议通过了股东大会、董事会、监事会议事规则；审议通过授权公司董事会向工商登记机构办理变更登记事项的议案等。

2018 年 6 月 26 日，亚太会所出具《验资报告》（亚会 C 验字〔2018〕0025 号），截至 2018 年 6 月 26 日止，公司（核）已将常州中兴华达科技有限公司 2018 年 4 月 30 日的净资产中 5,500,000.00 元折合为股本大写人民币伍佰伍拾万元整（RMB5,500,000.00 元），其余未折股部分 255.10 万元计入公司资本公积。

2018 年 6 月 27 日，中兴有限取得常州工商局核发的《公司准予变更登记通知书》（（04000315）公司变更[2018]第 06280001 号），核准变更后的公司名称为“常州中兴华达科技股份有限公司”。

2018 年 6 月 27 日，公司取得常州工商局核发的统一社会信用代码为 91320411796516677Q 的《营业执照》，注册资本为 550 万元整。

本次整体变更为股份有限公司后股权结构如下：

序号	股东姓名	股权数量 (股)	持股比例	出资方式
1	张礼建	5,000,000	90.91	净资产折股
2	闵美琪	500,000	9.09	净资产折股
合计		5,500,000	100.00	-

(八) 公司在区域股权交易中心挂牌情况

2018年3月5日,江苏股权交易中心有限责任公司出具关于同意“中兴华达”终止挂牌的公告。常州中兴华达科技有限公司(股权简称“中兴华达”,股权代码690785)2016年7月19日在我中心展示挂牌,现因筹划全国中小企业股份转让系统挂牌事宜,于2018年3月1日向我中心提出终止挂牌申请,根据《江苏股权交易中心挂牌业务规则(试行)》等规定,经审议,同意常州中兴华达科技有限公司终止在我中心成长板的展示挂牌服务。

2018年9月10日,江苏股权交易中心有限责任公司出具情况说明:“经审议,同意常州中兴华达科技有限公司终止在我中心成长板的展示挂牌服务。中兴华达在我中心挂牌期间未通过我中心进行过股票发行、股权转让、股权质押、增减资等行为,未因违反我中心相关规定被我中心处罚的情况。”

经公司自查,公司未在江苏股权交易中心托管本公司股份,亦未曾在江苏股权交易中心进行股权交易或公开发行股份。

五、公司子公司、分公司基本情况

截至本公开转让说明书出具之日,公司无子公司、分公司。

六、公司最近两年重大资产重组情况

公司最近两年无重大资产重组情况。

七、公司董事、监事及高级管理人员基本情况

(一) 董事基本情况

截至本公开转让说明书出具之日,公司董事会由五名董事组成,分别为张礼

建、闵美琪、张智超、吕露露、邹华梅，其中张礼建为董事长，各董事的基本情况如下：

序号	姓名	任职情况	任职起始时间	任期	是否直接持有本公司股份
1	张礼建	董事长	2018年6月	3年	是
2	闵美琪	董事	2018年6月	3年	是
3	张智超	董事	2018年6月	3年	否
4	吕露露	董事	2018年6月	3年	否
5	邹华梅	董事	2018年6月	3年	否

1、张礼建

张礼建简历见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股东及股权结构情况”之“（二）控股股东、实际控制人的认定及基本情况”。

2、闵美琪

闵美琪简历见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股东及股权结构情况”之“（二）控股股东、实际控制人的认定及基本情况”。

3、张智超

张智超，男，1998年09月28日生，中国籍，无境外永久居留权。2016年6月，毕业于江苏省前黄高级中学国际分校。2016年09月至今，南京大学金陵学院本科在读。

4、吕露露

吕露露，男，1987年02月27日生，中国籍，无境外永久居留权。2009年07月，毕业于常州机电职业技术学院机械制造专业。2009年09月-2012年06月，担任江苏立思特实业有限公司项目主管；2012年07月-2015年04月，担任常州元康机械有限公司结构设计师；2015年04月-2015年05月，担任常州伟泰科技股份有限公司结构设计；2015年05月-2015年07月，待业；2015年07月至2018年6月，担任有限公司项目工程师；2018年6月至今，担任股份有限公司董事、项目工程师。

5、邹华梅

邹华梅，女，1989年03月15日生，中国籍，无境外永久居留权。2011年06月，毕业于淮阴师范学院旅游管理（涉外旅游）专业。2011年07月-2011年10月，担任常州天宁逸远信息咨询服务部运营经理；2011年11月-2013年01月，待业；2013年02月至2018年6月，担任有限公司采购经理；2018年6月至今，担任股份有限公司董事、采购经理。

（二）监事基本情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司监事会由3名监事组成，分别为万春霞、冯秋媛、于华林，其中万春霞为监事会主席，于华林为职工代表监事。监事的基本情况如下：

序号	姓名	任职情况	任职起始时间	任期	是否直接持有本公司股份
1	万春霞	监事会主席	2018年6月	3年	否
2	于华林	职工代表监事	2018年6月	3年	否
3	冯秋媛	监事	2018年6月	3年	否

1、万春霞

万春霞，女，1988年03月30日生，中国籍，无境外永久居留权。2006年9月-2009年6月，毕业于常州建东职业技术学院数控技术专业。2009年7月-2011年04月，担任三维成套设备有限公司质检员；2011年04月-2012年01月，担任常州中兴华达科技有限公司客户代表；2012年02月-2015年12月，担任常州中兴华达科技有限公司品管员；2016年至2018年6月，担任有限公司人事专员；2018年6月至今，担任股份公司监事会主席、人事专员。

2、冯秋媛

冯秋媛，女，1972年03月05日生，中国籍，无境外永久居留权。1990年6月，毕业于常州职业学院。1990年5月-1998年4月，待业；1998年05月-2006年11月，担任常州德乐营养保健品批发中心仓库管理员；2006年12月-2011年

10月，担任常州汇龙电气有限公司开票员；2011年11月-2016年12月，担任海格曼商贸有限公司销售员；2017年01月至2018年6月，担任有限公司商务员；2018年6月至今，担任股份公司监事、商务专员。

3、于华林

于华林，男，1978年10月12日生，中国籍，无境外永久居留权。1995年06月，毕业于郸城县宜路镇第一中学。1995年06月-1997年09月，待业；1997年09月-2007年06月，个体工商户；2007年06月-2010年12月，担任常州市华海普发通讯设备有限公司焊工班长；2010年12月至2018年6月，担任有限公司车间管理员；2018年6月至今，担任股份公司职工监事、车间管理员。

（三）高级管理人员

公司的高级管理人员分别为：总经理1名，由张礼建担任；财务负责人兼董事会秘书1名，由闵美琪担任。基本情况如下：

序号	姓名	任职情况	是否直接持有本公司股份
1	张礼建	总经理	是
2	闵美琪	财务负责人、董事会秘书	是

1、张礼建

张礼建简历见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股东及股权结构情况”之“（二）控股股东、实际控制人的认定及基本情况”。

2、闵美琪

闵美琪简历见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股东及股权结构情况”之“（二）控股股东、实际控制人的认定及基本情况”。

八、报告期主要会计数据及财务指标简表

项目	2018.06.30	2017.12.31	2016.12.31
总资产（万元）	1,559.02	1,911.11	2,001.76

总负债（万元）	810.48	1,175.03	1,362.51
股东权益合计（万元）	748.54	736.08	639.25
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	748.54	736.08	639.25
每股净资产（元）	1.36	1.39	1.20
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.36	1.39	1.20
资产负债率（%）	51.99	61.48	68.07
流动比率（倍）	1.79	1.53	1.35
速动比率（倍）	1.59	1.27	1.19
项目	2018年1-6月	2017年1-12月	2016年1-12月
营业收入（万元）	878.52	2,305.16	2,184.21
净利润（万元）	-6.08	96.83	118.60
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-6.08	96.83	118.60
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-17.37	93.44	113.67
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）	-17.37	93.44	113.67
毛利率（%）	13.01	20.52	23.07
加权平均净资产收益率（%）	-0.82	10.46	16.98
扣除非经常性损益的净资产收益率（%）	-2.33	10.09	16.27
基本每股收益（元）	-0.01	0.18	0.22
稀释每股收益（元）	-0.01	0.18	0.22
应收账款周转率（次）	1.94	2.81	1.80
存货周转率（次）	3.75	7.42	7.75
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-122.89	371.60	-428.07
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.2234	0.6992	-0.8055

注：各指标计算公式如下：

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/期末股本”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）/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=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 报告期月份数；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中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则

第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》计算。

九、本次挂牌相关机构的基本情况

（一）主办券商

名称：开源证券股份有限公司

法定代表人：李刚

住所：陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层

联系电话：029-88365833

传真：029-88365835

项目小组负责人：杨炯

项目小组成员：李成龙、张琨、张霖

（二）律师事务所

名称：江苏常辉律师事务所

单位负责人：白翼

住所：常州市新北区典雅花园商务6号楼A座三楼

联系电话：0519-89618832

传真：0519-89618880

经办律师：钱江辉、裘小红

（三）会计师事务所

名称：亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：王子龙

住所：北京市车公庄大街9号B2座301室

电话：010-62440089

传真：010-62440089

经办注册会计师：陈云飞、孙克山

(四) 资产评估机构

名称：北京国融兴华资产评估有限公司

法定代表人：赵向阳

住所：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 25 层 250

联系电话：010-51667811

传真：010-82253743

经办注册评估师：张文新、王永义

(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

负责人：戴文桂

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

(六) 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

法定代表人：谢庚

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

邮编：100033

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

（一）主营业务

公司是一家专业从事通信配套设备的研发、制造、加工及销售，为客户提供安全、智能一体化通信配套系统解决方案的企业。

根据亚太集团会计师事务所（特殊普通合伙）亚会 B 审字（2018）2325 号的《审计报告》显示，公司 2018 年 1-6 月、2017 年、2016 年度的主营业务收入分别为 8,785,169.69 元、23,051,634.74 元、21,842,071.86 元，占公司全部收入的比重 2018 年 1-6 月为 100.00%，2017 年为 100.00%，2016 年为 100.00%，主营业务明确。

（二）主要产品或服务及其用途

公司自建立以来一直专注于通信配套设备的研发和制造，经过多年专业领域深耕细作积累与发展，拥有一系列安全、智能一体化通信设备配套户外机柜产品，可为机柜内电子通信设备提供抵御自然因素磨损以及人为因素破坏的有效保护。公司一体化户外机柜产品主要适用于移动通信分布式基站的无机房建设及光伏储能项目等。公司的产品具体情况介绍如下：

产品名称	图例	产品用途
一单元两仓户外机柜		一单元两仓户外机柜可支持主设备、通信电源、环境监测单元、备用电池等多个组合工作单元同时工作。

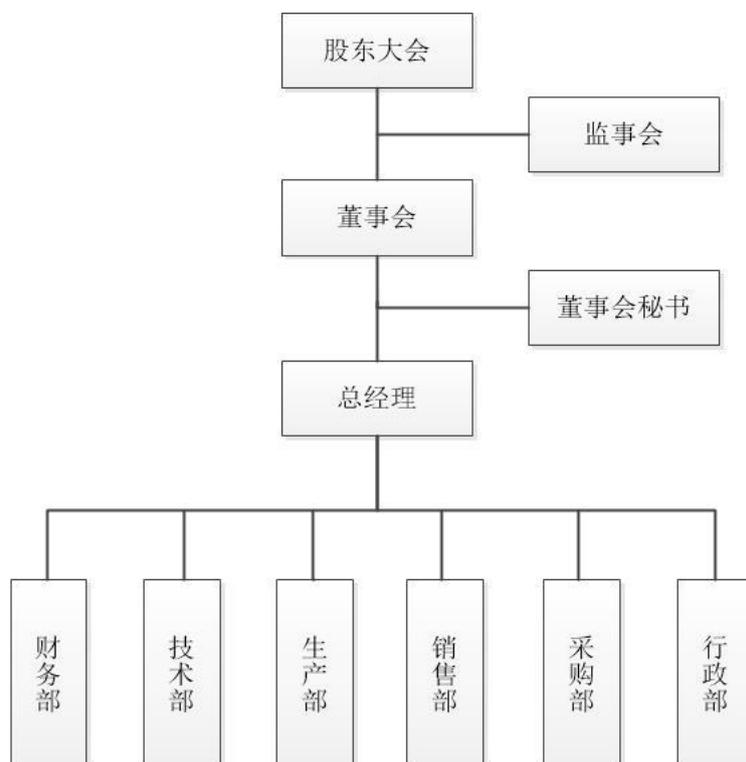
设备柜		<p>设备机柜内由电源设备、通信设备、配线设备(ODF)、温控设备(可选)及其它设备附件的功能区组成。根据实际应用情况或客户定制要求,机柜内可分为通信设备安装区、温控区等若干个舱位。</p>
共享电源柜		<p>共享电源柜可支持 19 英寸插框的无线 BBU/RRU 通信设备的安装。可支持安装 2 组 48V 锂电池。</p>



二、公司组织结构及主要业务流程

（一）公司组织结构

公司根据相关法律、法规及规范性文件和《公司章程》的要求，结合公司的实际情况，设置了各有关部门及职能机构。截至本公开转让说明书出具之日，公司内部组织结构情况如下：

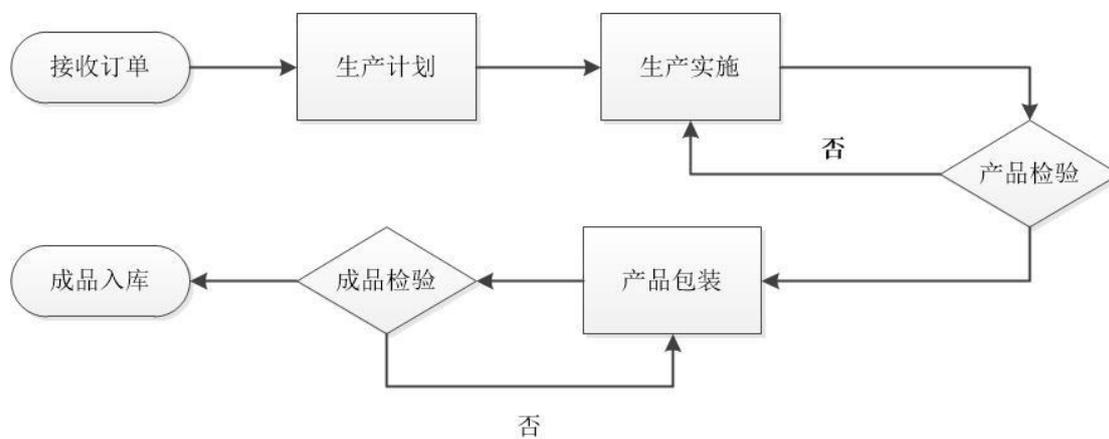


部门名称	职能描述
财务部	负责公司财务管理工作；负责公司的财务核算体系的运行和完善，各部门财务预算的监督和审查，按月及时完成各类报表；负责及时准确对公司经济业务进行税务处理；准确及时编制公司财务报表；及时申报国税、地税，合理依法纳税；负责公司筹措公司生产经营资金；合理高效调度公司资金；降低财务成本；定期对公司的资金营运能力进行分析；对公司的债权债务控制进行分析；为公司的生产经营提供良好的资金支持；审核公司各项费用的真实性、合法性；参与公司的经营分析；正确计算公司各项经济指标，为公司生产经营决策提供准确及时的财务信息。
技术部	负责制定公司技术管理制度，负责建立和完善产品设计、新产品的试制、标准化技术规程、技术情报管理制度，组织、协调、监督有关部门建立和完善设备、质量、安全的管理标准及制度；编制公司技术发展规划，并组织对计划、规划的拟定、修改、补充、实施等一系列技术组织和管理的工作；负责制定和修改技术规程。编制产品的使用、维修和技术安全等有关的技术规定；负责公司新技术的引进和产品开发的计划、实施，确保产品品种不断更新和扩大；认真做好技术图纸、技术资料的归档工作；负责制定严格的技术资料交接、保管、保密制度；及时指导、处理、协调和解决产品出现的技术问题，确保生产工作的正常进行等工作。
生产部	负责公司生产管理全面工作；负责按公司销售计划制定生产计划；负责合理组织人员及物料的调度安排，按时完成下达的各项生产任务；负责公司规章制度、流程、各项生产指标在本部门的实施、监督、改善；负责本部门品质、安全生产；负责本部门员工的各类报表的汇总分析工作；负责生产部员工的关键工序和重要工序的岗位培训和工艺指导。
销售部	围绕公司下达的销售目标拟定营销方针和策略计划，负责公司国内和国际市场开拓目标的编制、分解与达成管理工作；负责市场信息、客户信息、商业模式等信息的收集；负责各类国内外展会参展、宣传和推广，新客户开发、现有客户的维护工作；负责办理订单洽谈、合同签署、单证办理、订单跟单、入库存储、发票开具等整个流程；负责对市场需求的调查和评估；负责销售部营销技能和专业知识培训等工作。
行政部	负责员工的招聘、入职、培训、人事调动、离职等手续，建立人事档案；熟知员工个人能力，合理安排公司内部人力资源增减调配、社保、商保等人事管理工作；负责组织编制各部门工作职责及各岗位工作标准；负责建立健全公司各项规章制度，并根据执行情况及时修订完善；负责公司与政府之间的项目申报、政府补贴申请、政府相关安排的传达及执行等；负责公司的行政后勤管理工作、门卫管理工作、档案管理工作等。
采购部	负责公司合格供应商的评定、质量保证协议的签订和采购计划的制定及实施；严格控制原辅材料检验标准及材料采购程序，收集材料样本三证（营业执照、产品合格证、质检报告）并存档；负责工厂原辅材料、包装物品和各类设备采购计划的制定和购进，并做好对供应方相关审核工作，协同相关部门确保采购合同的有效履行；组织收集有关购进品的市场信息，反馈于相关部门参考，随时了解生产状况及购进品的使用和库存情况，保障工作的正常进行；负责组织物资的供应，组织物品的供应、采购工作，做好物品进、出、存等统计核算工作；负责供应商的开发、管理及维护工作

等工作。

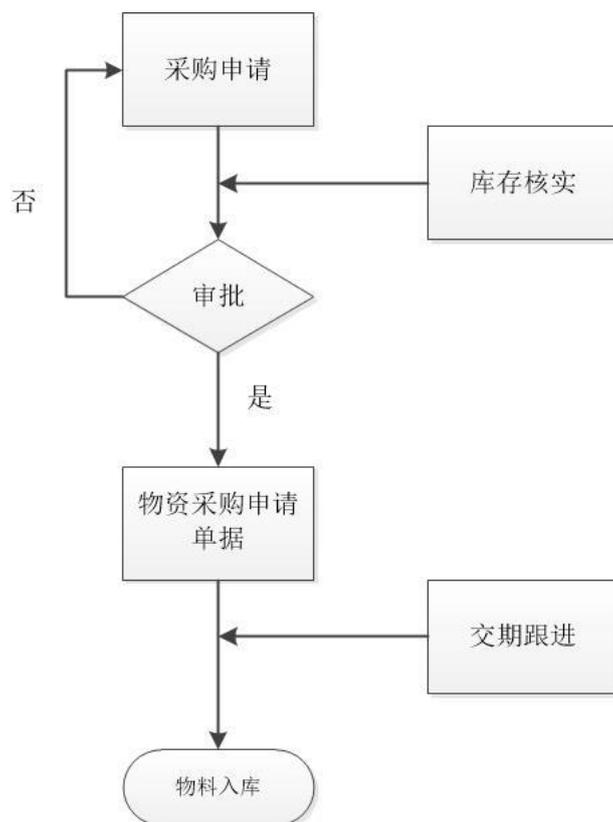
（二）公司主要业务流程

1、生产流程



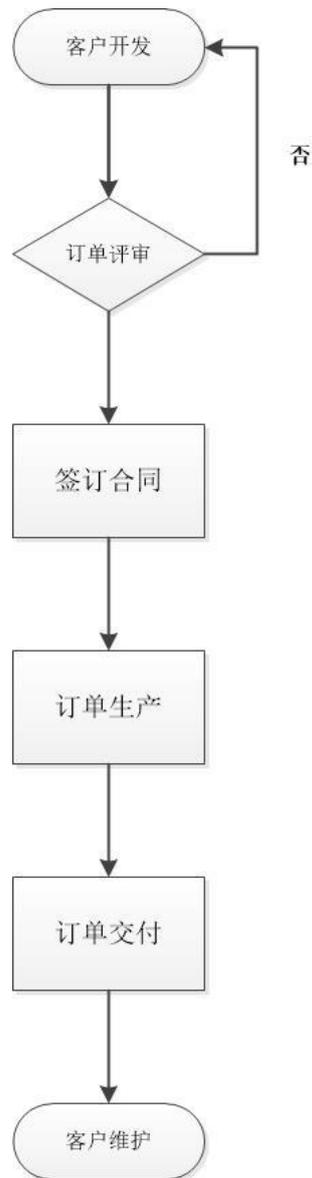
公司制定了《安全生产责任制管理制度》、《质量检验管理制度》等制度，来规范和管理公司的生产活动。生产部接到订单后，编制生产计划并按计划进行生产。技术部会配合生产部对生产出的产品进行质量检验，如不合格则立即返工，质量合格的产品进行包装及最后的成品检验，全部合格的产品方可入库，安排交付客户。

2、采购流程



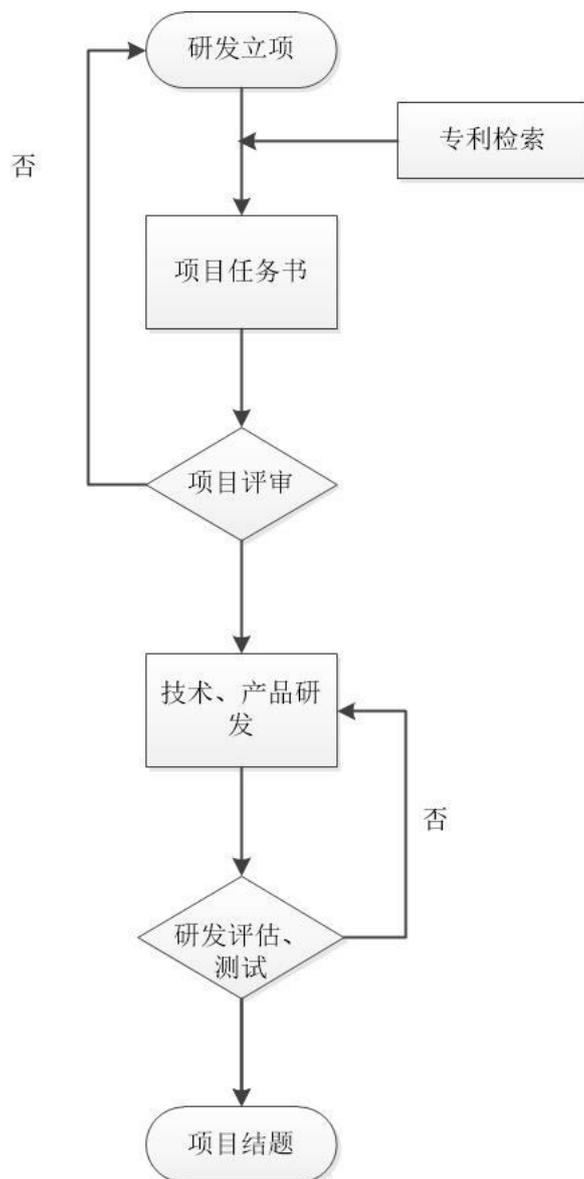
公司制定了《采购管理制度》、《供应商管理程序》等制度，规范管理公司的生产物料采购及供应商管理，为公司生产等后续经营活动提供了可靠的保证。根据公司生产计划，各物料需求部门应填写《采购申请》，生产部配合采购部核对实际库存，除去库存物资数量后上报领导审批，确定本次采购数量。采购经办人员接到审批通过的《物资采购申请单据》后向供应商采购，并协同库存管理员跟进物料交付。物料到货后，验货并办理入库。

3、销售流程



销售部开发客户并带回客户对产品的需求和数量，经生产部、技术部共同评审，公司的技术及产能满足客户的前提下通过订单评审签订销售合同，并进入生产流程，合格成品入库后交付客户。公司在产品交付后，会及时跟进客户的满意度调查，增加客户黏度以及更好的改进产品。

4、研发流程



技术部根据销售部对市场收集整理的信息或客户提出产品、技术设计要求，对将要开发的产品、技术进行专利检索，确保不能侵犯他人的知识产权，编写项目任务书报总经理核准。组建研发小组，按项目任务书进行产品、技术研发。组建评估小组，一般由该项目研发成果相关的市场营销、生产制造以及研发人员组成，负责研发阶段结果的评估以及测试。最后，行政部协助技术部将项目期间的各种资料办理存档手续，并进行成果鉴定、软件著作权登记等知识产权保护工作。

三、与业务相关的关键资源要素

(一) 公司产品或服务所需要的关键资源和能力

公司自成立以来始终重视技术研发工作，坚持自主研发为主、产学研相结合的研发理念，持续保持对技术研发的投入力度，加强公司研发实力和技术储备。经过多年的技术累积，在通信网络物理连接设备领域积累了丰富的经验和独有的技术成果。公司产品的核心技术具体如下：

序号	技术名称	技术内容	技术来源
1	温控拼装机柜技术	温控拼装机柜技术主要是用于电信、移动等通信运营基站，可解决机柜组装不便，应用于山顶等搬运难度大的地方，防护性好；可控制机柜内温度，保证机柜内设备运作温度适宜，且可分隔不同的温度控制区域，延长机柜内设备使用寿命。	自主研发
2	环境监控技术	环境监控技术能及时具备完善的检测功能，控制芯片采集各种环境变量，如温湿度、烟雾等，还可采集设备变量数据，最终在远程计算机上可呈现整个机房状态；还可设定监控参数，如温度参数、水浸参数、烟雾参数等，自动报警，可防御因自然因素或人为因素产生的破坏，保证机柜内设备的正常运转，及时发现异常情况。	自主研发
3	电源自动供电切换技术	电源自动供电切换技术能够提供稳定的电源，可在断电的情况下保证良好的电源输入，进一步提供了一种市电输入电路的结构以满足其电源的手动输入控制和超流时自动断开电路，进一步使电源输入具备防雷功能保证户外机柜的正常工作。	自主研发
4	户外通讯风冷柜技术	户外通讯风冷柜技术可通过柜体上设置的出风与进风实现了循环风道，使得柜体内的空气得到充分循环，降低柜体内的温度，有效的保证柜内电子设备的运转，延长柜内电子设备的使用寿命。	自主研发

(二) 主要无形资产情况

1、专利

截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有 9 项已获得授权的专利，其中发

明专利 1 项、实用新型专利 5 项、外观设计专利 3 项，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利权人	申请日	有效期
1	户外通信拼装机柜	ZL201210013820.5	发明专利	中兴有限	2012.01.17	20 年
2	环境监控单元	ZL201320317113.5	实用新型	中兴有限	2013.05.31	10 年
3	户外通讯风冷柜	ZL201320320774.3	实用新型	中兴有限	2013.12.25	10 年
4	型材式通讯一体化机柜	ZL201420335121.7	实用新型	中兴有限	2014.12.03	10 年
5	自动温度控制加热器	ZL201420332729.4	实用新型	中兴有限	2014.06.20	10 年
6	电源自动供电切换系统	ZL201420333740.2	实用新型	中兴有限	2014.06.20	10 年
7	户外通信拼装机柜 (HW1.8)	2017303139947	外观设计	中兴有限	2017.07.17	10 年
8	户外通信拼装机柜 (HW-RRU)	ZL201730314036.1	外观设计	中兴有限	2017.07.17	10 年
9	户外通信拼装机柜 (HW1.4)	ZL201730314066.2	外观设计	中兴有限	2017.07.17	10 年

注：上述专利最近一期末账面价值为零元。

2、软件著作权

序号	软件名称	登记号	核定使用商品类别	取得方式	著作权人	开发完成日期	首次发表日期
1	中兴华达动力设备监控软件	2012SR013015	9	原始取得	中兴有限	2011.03.31	2011.07.29

注：上述专利最近一期末账面价值为零元。

3、商标

截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有 1 项已授权的注册商标：

序号	商标图形或字样	注册号	核定使用商品类别	取得方式	权属人	有效期
1		7007049	9	申请	中兴有限	2010.09.28-2020.09.27

注：上述商标最近一期末账面价值为零元。

（三）取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司获得的业务许可资质情况如下：

1、相关业务许可资质情况

序号	资质名称	权属人	发证机关	证书编号	许可范围	签发日期/ 有效期
1	管理体系 认证证书	中兴有限	上海英格 尔认证有 限公司	11717QU008 4-03R35	通信用机房机柜 及配套单元（交 直流配电单元、 环境监控单元、 智能通风单元） 的生产和销售	2017.03.16- 2020.03.15
2	产品认证证 书	中兴有限	泰尔认证 中心	03016473405 10R0S	DYG 通信系统 用户外机柜（落 地无通风式）	2016.04.14- 2019.04.14
3	知识产权管 理体系认证 证书	中兴有限	中知（北 京）认证 有限公司	165IP160831 R0S	通信机房、通信 电源、通风节能、 动力及环境监控 门禁系统、户外 通信机柜的生 产、销售的知 识产权管理（不 包括“立项”、“ 研究开发”）	2016.12.30- 2019.12.29
4	安全生产标 准化证书	中兴有限	常州新北 区安全生 产监督管 理局	苏 AQB320411 XW20180000 05	-	2018.01-20 21.01
5	江苏省科技 型中小企业	中兴有限	常州国家 高新技术 产业开发 区科学技 术局	133204Y6KJ QY000075	-	2013.07.08

公司具有经营业务所需的全部资质，业务经营合法合规，不存在超越资质、范围经营的情况，亦不存在相应的法律风险，公司资质不存在无法续期的风险，未来对公司持续经营不会造成影响。

2、特许经营权、特许使用权情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司经营的业务不涉及特许经营权及特许使用权。

（四）公司主要固定资产情况

1、固定资产基本情况

报告期内，公司固定资产主要由机器设备、运输工具、办公设备及电子设备构成。根据亚太集团会计师事务所（特殊普通合伙）亚会 B 审字（2018）2325 号的《审计报告》显示，截至 2018 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下：

序号	资产名称	资产原值（元）	资产净值（元）	成新率（%）
1	机器设备	1,869,582.53	555,771.86	29.73
2	运输工具	815,745.29	306,080.10	37.52
3	办公设备	106,363.10	12,730.51	11.97
4	电子设备	22,215.39	1,110.77	5.00
合计		2,813,906.31	875,693.24	31.12

截至 2018 年 6 月 30 日，公司固定资产主要是机器设备、运输设备、办公设备及电子设备，总体成新率为 31.12%。其中，机器设备成新率为 29.73%，公司所需机器设备较少，主要是用于机柜生产的数控折弯机、数控冲床等通用设备，机器设备折旧年限到期后，仍可继续使用，此外公司所需的机器设备为通用设备，替代性产品市场供应充足；运输工具成新率为 37.52%，公司日常对车辆维护保养较好，行驶里程占总里程偏低，成新率偏低不影响车辆的正常行驶；办公设备及电子设备主要是电脑、打印机、复印机等，公司会根据具体的使用情况进行更新换代，此类固定资产价值较低，市场供应充足，因此，公司固定资产成新率较低并不影响公司正常的生产经营。公司的资产权属清晰，不存在纠纷或者潜在纠纷。

2、经营用地及厂房的相关情况

2015 年 10 月 28 日，常州金佰利电子设备有限公司与中兴有限签订房屋租赁合同，约定将位于常州市乐山路 58 号，面积为 2560 平方米的房屋场地租赁给公司使用，租赁期限自 2015 年 11 月 20 日至 2018 年 11 月 20 日，租金为 368,000 元/年，租金每半年支付一次。上述房屋为公司生产、办公所用，该房屋无房屋产权证，存在被拆迁或租赁无效的风险。常州金佰利电子设备有限公司（以下简称“金佰利公司”）合法拥有常州市新北区乐山路 58 号地块的土地使用权，土

地使用权证号为常国用（2006）第 0182132 号；金佰利公司成立初期，为避免办理房屋产权证周期过长，影响房屋使用，在仅办理建设用地规划许可证的情况下，先建了三号楼（面积为 2560 平方米）并出租给常州中兴华达科技有限公司使用，且因历史原因该楼一直未办理产权证书。常州市新北区新桥镇镇政府出具了《情况说明》：“根据常州市新北区政府的建设规划，近期对于中兴华达所租赁使用的位于新北区乐山路 58 号地块房屋无征收计划，若存在征收计划，将优先考虑安置”。

公司租赁房屋具体情况如下：

序号	坐落位置	承租人	权利人	租赁面积 (m ²)	租赁期限	租赁价格
1	常州市乐山路 58 号	中兴有限	常州金佰利电子设备有限公司	2560	2015.11.20-2018.11.20	368,000 元/年

3、运输工具

截至本公开转让说明书出具之日，公司共有 5 辆汽车，具体情况如下：

序号	登记信息（车牌）	车辆类型	品牌型号	所有权人
1	苏D961XR	小型轿车	奥迪牌 FV7251FBCBG	中兴有限
2	苏D65305	轿车	飞度牌 HG7153A	中兴有限
3	苏DD553L	小型轿车	别克牌 SGM7247AIA	中兴有限
4	苏DE991R	小型轿车	别克牌 SGM7165AIC	中兴有限
5	苏DE505C	轿车	上海别克 SGM7252GL	中兴有限

（五）公司人员结构及核心技术人员情况

1、公司人员结构

截至 2018 年 6 月 30 日，公司在册员工人数为 26 人，员工专业结构、受教育程度及年龄分布的具体情况如下：

1) 按专业结构划分

部门	人数（人）	比例（%）
管理人员	1	3.85

财务人员	2	7.69	
行政人员	2	7.69	
技术人员	2	7.69	
生产人员	15	57.70	
采购人员	2	7.69	
销售人员	2	7.69	
合计	26	100.00	

2) 按教育程度划分

学历	人数(人)	比例(%)	
本科	3	11.54	
大专	5	19.23	
大专以下	18	69.23	
合计	26	100.00	

3) 按年龄分布划分

年龄段	人数(人)	比例(%)	
20-30岁	5	19.23	
31-40岁	4	15.39	
41-50岁	12	46.15	
51岁以上	5	19.23	
合计	26	100.00	

截至本公开转让说明书出具之日,公司与上述 26 名员工签订了《劳动合同》及《聘用协议》,依法建立了劳动关系,并为 12 名员工缴纳了社会保险,其余 14 名员工中,11 名员工参加了新型农村社会养老保险;1 名员工在他处缴纳社会保险;2 名为退休返聘;公司未为上述 26 名员工缴纳公积金。公司股东关于员工社会保险事宜出具承诺书,承诺如果社会保险或住房公积金主管部门要求公司为部分未缴纳社会保险或住房公积金的员工补缴社会保险或住房公积金的,将无条件按主管部门核定的金额无偿代公司补缴以及任何其他费用支出或经济损

失，保证对公司进行补偿，使公司恢复到未遭受该等损失或承担该等责任之前的经济状态。

2018年8月10日，常州市新北区人力资源和社会保障局出具《证明》，证明公司自2016年1月至今，不存在有违反劳动和社会保障法律、法规及规章的行为，也不存在受到本行政机关给予行政处罚或行政处理的不良记录。

报告期内，公司日常生产主要根据订单情况来安排，采用以销定产的模式，如短时间内订单量加大，公司现有生产人员的生产量无法满足，因此公司存在临时雇佣人员提供劳务的需求。

公司控股股东、实际控制人出具承诺：“如公司因临时用工问题被有关政府部门罚款或被有关当事人要求赔偿，本人承诺承担公司因此遭受的全部损失以及产生的其他全部费用，且在承担相关责任后不向公司追偿，保证公司不会因此遭受任何损失。”

截止本公转书出具之日，公司已不存在临时聘用非全日制劳务人员的情形，也不存在聘用劳务公司的情形。

2、核心技术人员

1) 核心技术人员简历

张礼建，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“七”之“（一）董事基本情况”。

吕露露，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“七”之“（一）董事基本情况”。

上述公司核心技术人员在报告期内未发生其他重大变动。公司与上述核心技术人员均签订了《保密协议》，对公司的技术信息、经营信息等承担保密义务。公司核心技术人员专职在公司工作，不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

2) 核心技术人员持有公司股份情况

公司核心技术人员张礼建直接持有公司股份 5,000,000.00 股，占公司总股数 90.91%。具体情况如下：

核心技术人员名称	任职情况	直接持股数量（股）	直接持股比例（%）
张礼建	董事长、总经理	5,000,000.00	90.91

（六）公司安全生产情况

根据《安全生产许可证条例》第 2 条的规定：“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业(以下统称企业)实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。”公司的主营业务为通信配套设备的生产销售，公司经营范围不属于上述规定的范围内，公司生产的产品不属于《国家实行生产许可证制度管理的产品目录》中要求进行安全许可的产品，综上所述，公司不需要取得相关部门的安全生产许可。

按照《特种设备作业人员监督管理办法》的规定，从事相应特种设备作业或管理工作的人员需持证上岗。截至本公开转让说明书出具之日，公司有 1 名员工持有《特种设备作业人员证》（叉车司机 N2 证）。

报告期内，公司严格要求执行国家的安全生产法律法规，建立健全了安全生产的相关规章制度，对员工定期进行安全生产培训，专人进行安全监督，杜绝安全隐患，公司现执行的规章制度如下：

序号	规章制度
1	《安全生产管理责任制度》
2	《安全培训教育管理制度》
3	《安全生产检查管理制度》
4	《防火检查制度》
5	《消防设施管理制度》
6	《消防安全管理制度》

2018 年 1 月，中兴有限获得由常州市安全生产监督管理局核发的《安全生产标准化证书》，证书编号为苏 ABQ320411XW2018000005，认定中兴有限为安全生产标准化达标小微企业，有效期至 2021 年 1 月。

2018年7月26日，常州市新北区安全生产监督管理局出具的《证明》，证明公司自2016年1月1日至2018年6月30日，无安全生产责任事故和安全生产违法记录，未有因生产安全违法行为受到行政处罚的记录。

2018年9月20日，常州市公安消防支队新北区大队出具证明：常州中兴华达科技有限公司为我单位管辖范围内的企业，该公司位于常州市新北区乐山路58号三号楼地块。自2016年1月1日至本证明出具之日，未发现该公司有受到我大队行政处罚的记录。

公司在报告期内无重大安全事故发生，不存在其他因违反安全生产法律、法规、规范性文件而受到行政处罚的情形。

（七）公司质量控制情况

公司产品采取的主要技术质量标准如下：

序号	标准编号	类别	标准名称
1	YD/T1537-2015	行业标准	通信系统用户外机柜
2	GB4208-2008	国家标准	外壳防护等级（IP代码）
3	GB9286-98	国家标准	百格测试标准

公司为确保生产出货的产品符合相关要求，并确保合格品才能放行，最终提升客户满意度，公司制定了完善的质量管理系统，制定并执行《质量检验管理制度》。报告期内，公司通过了ISO9001:2015质量管理体系认证，公司的DYG通信系统用户外机柜产品取得了泰尔认证中心出具的编号为0301647340510R0S的《产品认证证书》。

2018年8月16日，常州国家高新技术产业开发区（新北区）市场监督管理局出具的《证明》，证明公司自2015年1月1日至今不存在违反质量技术监督法规行为的记录。

报告期内，公司也不存在因产品质量造成的纠纷或潜在纠纷，不存在因产品质量问题而造成的营业外支出。

（八）公司环境运营情况

公司是一家专业从事通信配套设备的研发、制造、加工及销售，为客户提供安全、智能一体化通信配套系统解决方案的企业。按照中国证监会公布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司主营业务属于“计算机、通信和其他电子设备制造业”（C39）；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/4754-2017），公司所处行业属于“通讯系统设备制造”（C3921）。因此，参照《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）和《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环办〔2007〕105号）的相关规定，公司所处行业不属于重污染行业。公司的主营业务没有放射源、辐射源、没有放射性物质的产生，没有工业废水排污等。因此，公司不涉及污染物的排放，无需办理排污许可证。

2018年6月7日，公司向常州国家高新技术产业开发区（新北区）行政审批局提交了由江苏科易达环保科技有限公司出具的《中兴华达通信户外机柜项目环境影响报告表》。

2018年6月22日，常州国家高新技术产业开发区（新北区）行政审批局出具常新行审环表【2018】239号文件，批准实施中兴华达通信户外机柜项目。

2018年11月8日，常州国家高新技术产业开发区（新北区）行政审批局出具的编号为“常新审环验（2018）68号”的《中兴华达通信户外机柜项目噪声及固体废物污染防治设施验收意见的函》，经验收合格，同意投入运行。

报告期内，公司遵守环境保护方面的法律法规，不存在因违反环境保护法律、法规而受到行政处罚的情形。

（九）人员、资产、业务的匹配性

公司系由常州中兴华达科技有限公司变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司正在依法办理相关资产和产权的变更登记，公司具备与业务开展有关的配套资产，拥有与业务开展有关的固定资产及无形资产的所有权或使用权，具有独立的运营系统。公司高级管理人员的业务经历和管理能力基本上能保证公司目前经营管理之要求。

综上所述，公司人员与公司业务具有合理的匹配性与互补性，能保证目前公司业务发展需要。

（十）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

（十一）消防安全情况

公司租赁的厂房、办公楼均已按照规定办理了消防验收，具体如下：

出租方	租赁房屋地址	租赁面积	消防验收的主管部门	消防验收的书面文件	消防验收书面文件的出具日期	消防验收书面文件的编号	消防验收意见
常州金佰利电子设备有限公司	常州市新北区新桥镇乐山路58号	2560 平方米	常州市公安消防支队新北区大队	《建设工程竣工验收消防备案凭证》	2018 年 10 月 22 日	常新公消竣备字（2018）第 0150 号	依法核发备案凭证

公司的日常经营场所已通过消防验收，不存在停止施工、停止使用或暂停对外经营活动的情形，不存在被消防处罚的风险。

2018 年 9 月 20 日，常州市公安消防支队新北区大队出具证明：常州中兴华达科技有限公司为我单位管辖范围内的企业，该公司位于常州市新北区乐山路 58 号三号楼地块。自 2016 年 1 月 1 日至本证明出具之日，未发现该公司有受到我大队行政处罚的记录。

报告期内，公司未发生过消防安全事故，公司已根据《中华人民共和国消防条例》及公安消防机关颁布的有关消防法规并结合本公司具体情况制定了《安全生产管理制度》，实行“预防为主，防消结合”的方针，行政部每周对各部门进行消防防火检查、复查改善情况并落实巡查检查制度。

公司的经营场所和厂房均配备了灭火器、消防栓、报警器、消防应急照明设备等符合消防条例及公安消防机关颁布的有关消防法规规定的相关消防设备,通风设备,并在显著位置设置了安全标识,具备与其日常业务相匹配的安全生产、风险防控等措施。

四、与主营业务相关情况

(一) 主要产品或服务的营业收入情况

1、公司营业收入构成

类别	2018年1-6月		2017年度		2016年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
主营业务收入	8,785,169.69	100.00	23,051,634.74	100.00	21,842,071.86	100.00
合计	8,785,169.69	100.00	23,051,634.74	100.00	21,842,071.86	100.00

2、主营业务收入按产品分类

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
机柜	7,205,453.76	82.02	21,049,092.84	91.31	19,981,416.91	91.48
配件	1,579,715.93	17.98	2,002,541.90	8.69	1,860,654.95	8.52
合计	8,785,169.69	100.00	23,051,634.74	100.00	21,842,071.86	100.00

3、主营业务收入按销售地区分类

地区名称	2018年1-6月		2017年度		2016年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
华南	2,256,429.91	25.68	876,913.29	3.80	196,219.32	0.90
华中	-	-	-	-	85,897.44	0.39
华东	5,733,783.25	65.27	19,922,939.60	86.43	20,323,619.57	93.05
华北	105,172.41	1.20	935,008.35	4.06	1,041,057.75	4.77
西北	689,784.12	7.85	861,645.29	3.74	195,277.78	0.89

西南	-	-	455,128.21	1.97	-	-
合计	8,785,169.69	100.00	23,051,634.74	100.00	21,842,071.86	100.00

(二) 产品或服务的主要消费群体

1、主要消费群体

公司主要从事通信配套设备的研发、制造、加工及销售，主要客户为主设备商、设备集成商及通信技术服务商等。

2、报告期内前五名客户情况

1) 2018年1-6月前五名客户的销售金额及占比

序号	客户名称	销售额（元）	占营业收入比例（%）
1	深圳市中兴新地技术股份有限公司	1,843,548.69	20.98
2	双登集团股份有限公司南京分公司	1,535,352.23	17.48
3	浙江融汇通信设备有限公司	1,027,017.09	11.69
4	中通服节能技术服务有限公司	761,192.31	8.66
5	常州科勒动力设备有限公司	578,715.56	6.59
前五大客户销售总额合计		5,745,825.88	65.40
2018年1-6月营业收入合计		8,785,169.69	-

2) 2017年度前五名客户的销售金额及占比

序号	客户名称	销售额（元）	占营业收入比例（%）
1	安徽动力源科技有限公司	2,658,153.85	11.53
2	苏州新宏博智能科技股份有限公司	2,494,750.15	10.82
3	杭州天顺通信设备有限公司	1,858,376.07	8.06
4	安徽航跃通信设备有限公司	1,649,138.46	7.15
5	中通服节能技术服务有限公司	1,502,361.54	6.52
前五大客户销售总额合计		10,162,780.07	44.09
2017年营业收入合计		23,051,634.74	-

3) 2016年度前五名客户的销售金额及占比

序号	客户名称	销售额（元）	占营业收入比例（%）
1	江苏中博通信有限公司设备分公司	6,245,447.01	28.59
2	安徽动力源科技有限公司	5,803,805.13	26.57
3	江苏双登集团有限公司	2,040,261.01	9.34
4	常州禾融通信设备有限公司	1,988,807.69	9.11
5	常州科勒动力设备有限公司	814,114.90	3.73
前五大客户销售总额合计		16,892,435.74	77.34
2016 年营业收入合计		21,842,071.86	-

注:上述“常州禾融通信设备有限公司”于 2017 年 8 月 8 日名称变更为“江苏禾融通信设备有限公司”。

公司的主营业务是通信配套设备的生产销售,公司产品的主要客户为主设备商及通信技术服务商,并与其建立了长期、良好的合作关系,且每年均有新开发的客户,能够保持公司业务的持续性。报告期内,单一客户收入占比较小,且不存在向单一客户销售比例超过总额 50%的情形,故公司不存在单一客户重大依赖。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东在前五名客户中未占有权益。

（三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、主要产品或服务的原材料及其供应情况

公司采购主要为服务类采购和物料类采购,服务类采购为委外加工服务,物料类采购为原材料、元器件及设备。公司所需的原材料主要为钢板、镀锌板、保温板等,市场供应充足,除钢材近些年价格有一定幅度上升之外,其他采购材料的不同品牌供应商众多,质量、价格透明度高,有效保证了公司正常生产经营活动。公司与委外加工企业建立了长期稳定的合作关系,公司依旧掌握着核心的通信配套设备制造技术,因此公司对委外加工服务的采购不会对公司业务的正常运营产生严重的影响。

2、公司前五名供应商情况

1) 2018 年 1-6 月前五名供应商的采购金额及占比

序号	供应商名称	采购内容	采购金额（元）	占采购总额比例（%）
1	苏州黑盾环境股份有限公司	机柜空调	894,459.76	18.27
2	常州赛华金属材料有限公司	镀锌板	769,349.32	15.71
3	海格曼商贸有限公司	连接件	438,002.01	8.95
4	深圳市英维克科技股份有限公司	机柜空调	371,429.60	7.59
5	常州市固永物资有限公司	保温板	304,843.48	6.23
前五大供应商采购总额合计			2,778,084.17	56.75
2018年1-6月采购总额合计			4,895,664.59	-

2) 2017年度前五名供应商的采购金额及占比

序号	供应商名称	采购内容	采购金额（元）	占采购总额比例（%）
1	苏州黑盾环境股份有限公司	机柜空调	3,065,897.44	20.14
2	中兴通讯股份有限公司	开关电源	1,613,333.33	10.60
3	常州赛华金属材料有限公司	镀锌板	1,547,839.38	10.17
4	嘉宁国际贸易（上海）有限公司	开关电源	1,191,709.40	7.83
5	苏州东方铝业有限公司	铝型材	959,800.87	6.31
前五大供应商采购总额合计			8,378,580.42	55.05
2017年采购总额合计			15,219,902.63	-

3) 2016年度前五名供应商的采购金额及占比

序号	供应商名称	采购内容	采购金额（元）	占采购总额比例（%）
1	江苏日高温控技术有限公司	机柜空调	1,363,717.95	10.36
2	北京动力源科技股份有限公司	开关电源	1,214,461.55	9.23
3	常州沃江物资有限公司	镀锌板	1,127,094.76	8.57
4	常州赛华金属材料有限公司	镀锌板	1,030,695.11	7.83
5	常州市明春喷塑有限公司	喷塑	822,622.86	6.25
前五大供应商采购总额合计			5,558,592.23	42.24
2016年采购总额合计			13,157,219.33	-

报告期内，公司在保持已有供应商稳定的前提下，积极开拓新供应商，使公司既保持了与原供应商的稳定合作关系，又提高了对供应商的议价能力。2016年、2017年和2018年1-6月份，公司对前五名供应商采购金额占采购总额的比

例分别为 42.24%、55.05%和 56.75%，对单一供应商采购金额占比较小，且不存在单一供应商采购金额占比超过 50%情形，因此，报告期内公司对前五大供应商及单一供应商不构成严重依赖的情形。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东在前五名供应商中未占有权益。

（四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、销售合同

报告期内，公司与客户建立了较为稳定的合作关系，并与部分客户签订了长期合作协议，同时，根据公司的业务性质及经营情况，公司将合同金额为 57 万元以上的销售合同认定为对持续经营有重大影响的销售合同。截至本公开转让说明书出具之日，对公司持续经营有重大影响的销售合同具体内容如下：

序号	客户名称	签订主体	合同标的	合同金额/执行期间内发生额（元）	执行日期/执行期间	履行情况
1	中通服节能技术服务有限公司	中兴有限	机柜	2,648,358.00	2017.05.05-2018.06.30	履行完毕
2	双登集团股份有限公司南京分公司	中兴有限	机柜	1,170,400.00	2016.10.12	履行完毕
3	杭州天顺通信设备有限公司	中兴有限	机柜	1,168,300.00	2017.05.15	正在执行
4	深圳市中兴新地技术股份有限公司	中兴有限	开关电源	943,800.00	2017.12.26	履行完毕
5	双登集团股份有限公司南京分公司	中兴有限	空调机柜	896,000.00	2017.10.16	履行完毕
6	江苏中博通信有限公司	中兴有限	机柜、配件	745,180.00	2016.06.24	履行完毕
7	江苏中博通信有限公司	中兴有限	机柜、配件	730,950.00	2016.05.24	履行完毕
8	深圳市中兴新地技术股份有限公司	中兴有限	开关电源	629,200.00	2017.10.16	履行完毕
9	苏州市华瑞热控制技术有限公司	中兴有限	机柜、配件	604,500.00	2017.03.28	履行完毕
10	江苏通鼎宽带有限公司	中兴有限	机柜	597,960.00	2017.06.07	履行完毕
11	深圳市中兴新地技	中兴有限	机柜、配	578,127.00	2017.10.08	正在

	术股份有限公司		件			执行
--	---------	--	---	--	--	----

注:上述“执行日期/执行期间”一栏,除与中通服节能技术服务有限公司签订的合同为执行期间外,其他均为执行日期;“合同金额/执行期内发生额(元)”一栏,除与中通服节能技术服务有限公司签订的合同为执行期间内发生额外,其他均为合同金额。

2、采购合同

报告期内,公司与供应商建立了较为稳定的合作关系,并与部分供应商签订了年度框架合作协议。同时,根据公司的业务性质及经营情况,公司将合同金额为24万元以上的采购合同认定为对持续经营有重大影响的采购合同。截至本公开转让说明书出具之日,对公司持续经营有重大影响的采购合同具体内容如下:

序号	供应商名称	签订主体	合同标的	合同金额/执行期间内发生额(元)	执行日期/执行期间	履行情况
1	中兴通讯股份有限公司	中兴有限	嵌入式电源	1,887,600.00	2017.10.17-2017.12.27	履行完毕
2	常州市明春喷塑有限公司	中兴有限	喷塑	962,468.70	2016.02.01-2017.02.01	履行完毕
3	常州市明春喷塑有限公司	中兴有限	喷塑	681,599.50	2017.07.02-2018.02.01	正在执行
4	苏州东方铝业有限公司	中兴有限	机柜	609,200.00	2017.05.22	履行完毕
5	深圳市金威源科技股份有限公司	中兴有限	嵌入式电源、整流模块	512,500.00	2016.09.09	履行完毕
6	北京动力源科技股份有限公司	中兴有限	整流器	365,750.00	2016.05.20	履行完毕
7	深圳市英维克科技股份有限公司	中兴有限	直流500W空调	294,000.00	2017.10.13	履行完毕
8	苏州东方铝业有限公司	中兴有限	机柜	294,000.00	2017.06.10	履行完毕
9	常州市明春喷塑有限公司	中兴有限	喷塑	274,837.50	2017.02.02-2017.07.01	履行完毕
10	TCL空调器(中山)有限公司	中兴有限	空调	246,400.00	2017.05.15-2018.05.15	履行完毕

注:上述“执行期间/执行日期”一栏,除与中兴通讯股份有限公司、常州市明春喷塑有限公司、TCL空调器(中山)有限公司签订的合同为执行期间外,其他均为执行日期;“合同金额/执行期内发生额(元)”一栏,除与中兴通讯股份有限公司、常州市明春喷塑有限公司、TCL空调器(中山)有限公司签订的合同为执行期间内发生额外,其他均为合

同金额。

3、借款合同

序号	借款人	贷款人	合同编号	借款金额 (万元)	担保 方式	借款期限	借款 利率 (年)	履行 情况
1	中兴有限	江苏江南农村商业	0107907201 4620064	89.00	抵押	2014.08.06- 2017.08.04	6.00%	履行 完毕
2	中兴有限	银行股份 有限公司	0107907201 4620065	41.00	抵押	2014.08.06- 2017.08.04	6.00%	履行 完毕
3	中兴有限	中国建设 银行股份 有限公司 常州新北 支行	32062804-00 91-20182028 268	79.60	-	2017.11.30- 2018.11.30	基础 利率 +2.88 %	履行 完毕

4、担保合同

序号	担保 权人 /抵 押权 人	合同内容	合同编号	担保 方式	担保/抵押 (万元)	签订日期	履行 情况
1	江苏 江南 农村 商业 银行 股份 有限 公司	张礼建为中兴有限与江苏江南农村商业银行股份有限公司在2014年8月6日至2017年8月4日期限内发生的债权债务关系提供担保。	0107907201 4720026	抵押	89.00	2014.08.06	履行 完毕
2		闵美琪为中兴有限与江苏江南农村商业银行股份有限公司在2014年8月6日至2017年8月4日期间内发生的债权债务关系提供担保。	Z01079072 014160106	保证	89.00	2014.08.06	履行 完毕
3		张礼建为中兴有限与江苏江南农村商业银行股份有限公司在2014年8月6日至2017年8月4日期限内发生	0107907201 4720027	抵押	41.00	2014.08.06	履行 完毕

序号	担保人/抵押权人	合同内容	合同编号	担保方式	担保/抵押(万元)	签订日期	履行情况
		的债权债务关系提供担保。					
4		闵美琪为中兴有限与江苏江南农村商业银行股份有限公司在2014年8月6日至2017年8月4日期间内发生的债权债务关系提供担保。	Z01079072 014160108	保证	41.00	2014.08.06	履行完毕

五、公司商业模式

公司是一家专业从事通信配套设备的研发、制造、加工及销售，为客户提供安全、智能一体化通信配套系统解决方案的企业。公司自建立以来一直专注于通信配套设备的研发和制造，经过多年专业领域深耕细作积累与发展，拥有一系列安全、智能一体化通信设备配套户外机柜产品，可为机柜内电子通信设备提供抵御自然因素磨损以及人为因素破坏的有效保护。公司一体化户外机柜产品主要适用于移动通信分布式基站的无机房建设及光伏储能项目等。公司的核心竞争力来自于公司自身研发的核心户外用通信机柜技术以及已取得的9项专利技术、1项软件著作权，可实现防沙防雷电、安全环保、智能一体化的户外用通信机柜产品。公司获得了质量管理体系认证、知识产权管理体系认证以及安全生产标准化证书，被评为“江苏省科技型中小企业”；公司的产品取得了泰尔产品认证证书。公司的客户主要为主设备商、设备集成商以及通信技术服务商，与客户保持稳定的合作关系使公司获得了较为稳定的收入。公司具体商业模式如下：

（一）采购模式

公司采购主要为服务类采购和物料类采购，服务类采购为委外加工服务，物料类采购为原材料、元器件及设备。

1、物料类采购

公司所需的物料主要为钢板、镀锌板、保温板、电源整流器、空调等。此类采购公司采用“以销定采”的采购模式。公司制定了《采购管理制度》、《供应商管理程序》等制度，规范管理公司的生产物料采购及供应商管理，为公司生产等后续经营活动提供了可靠的保证。公司根据销售订单数量定制采购计划，与主要供应商签订采购框架协议，确定好质量标准、交货方式等，采购物料到场后，技术部会配合采购部进行质量检验，验货并办理入库，确保采购物料的质量符合公司生产的需要。

2、外协加工

报告期内，为提高产能产效，降低管理成本和用工风险，实现均衡生产，公司将非核心工艺流程的外壳喷塑委托外协供应商进行加工。公司外协供应商、外协产品以及占营业成本比例情况如下：

外协供应商名称	外协产品	是否存在 关联关系	2018年1-6月		2017年度		2016年度	
			加工成本 (元)	占营业成本比例 (%)	加工成本 (元)	占营业成本比例 (%)	加工成本 (元)	占营业成本比例 (%)
常州市明春喷塑有限公司	喷塑	否	141,215.39	1.85	817,467.09	4.46	822,622.86	4.90
常州市祥坤喷塑有限公司	喷塑	否	72,102.56	0.94	-	-	-	-
合计			213,317.95	2.79	817,467.09	4.46	822,622.86	4.90

公司主要从事户外用通信机柜系列产品的研发、生产及销售，其外协加工呈现以下特点：

(1) 外协加工技术含量低。公司与外协单位签订的加工协议，外协供应商主要为公司提供钣金件喷塑加工服务，规定了喷塑型号、喷塑颜色及纹路。外协

加工为产品生产过程中的普通工序，不涉及核心技术，公司独立拥有经营相关的核心技术。

(2) 外协成本占比较低。2016年、2017年、2018年1-6月份公司合计外协加工成本占营业成本的比重分别为：4.90%、4.46%、2.79%。

(3) 外协供应商具有可替代性。市场上能为公司提供喷塑加工服务的外协加工企业较多，公司对外协单位的选择空间较大，不会对公司持续经营造成影响。

(4) 外协供应商定价基本稳定。公司与外协单位就合作内容进行商业谈判后，以所需加工数量确定具体外协供应价格，价格趋势整体稳定。

公司一直重视外协产品的质量控制工作，对外协加工的产品进行严格的质量管控。公司对外协加工供应商及其产品质量的控制措施如下：

(1) 公司将委外加工厂商列入供应商日常管理，在了解其基本情况后，公司安排人员实地考察其生产能力和品质状况，并要求其提供样品。除了对委外加工厂商的产品进行验证以外，公司还会对其生产过程进行不定期检查。公司需要外协加工时，与合格外协供应商签订《加工协议》，建立合作关系。

(2) 公司制定了较为完善的质量管理系统，委外加工的喷塑加工原材料、辅料、加工工艺、技术标准、验收标准等均由公司指定，未经同意，外协供应商不得擅自更改。外协加工产品交于公司后，由技术部门和采购部门按照公司执行的质量标准进行检验，质量达标后办理入库手续，质量不符合标准的产品立即退货返工。

委外加工在公司整个业务中所处环节和所占地位重要性：

公司委托生产加工的原因主要系为提高生产效率，公司将工艺简单、附加值较低的非核心生产环节委托外协厂商生产。2016年、2017年、2018年1-6月份公司合计外协加工成本占营业成本的比重分别为：4.90%、4.46%、2.79%。占比较小。公司具备经营其主营业务的关键资源要素、完整的业务体系以及直接面向市场独立经营的能力。市场上能为公司提供喷塑加工服务的外协加工企业较多，可替代性较强，公司对外协厂商的选择空间较大。

通过与外协供应商的合作，避免了公司生产低附加值产品而造成资源效率低下等情况，使公司可以将主要资源集中于核心技术的研发应用，在提高生产效率的同时也保障了公司获取合理利润的空间。

（二）生产模式

公司日常生产主要根据订单情况来安排，采用以销定产的模式，同时可为客户提供定制化产品的生产。公司制定了《安全生产责任制管理制度》、《质量检验管理制度》等制度，来规范和管理公司的生产活动。生产部接到订单后，编制生产计划并按计划进行生产。技术部会配合生产部对生产出的产品进行质量检验，如不合格则立即返工，质量合格的产品进行包装及最后的成品检验，全部合格的产品方可入库，安排交付客户。

（三）销售模式

公司销售模式主要为直接销售模式，即公司将产品直接向用户进行推广、实现销售。报告期内，公司销售客户来源主要通过以下三种方式获取：一是公司与已有客户建立了良好的合作关系，“以旧带新”已有客户会推荐其他新客户与公司进行业务接洽；二是通过自身的销售部门及销售团队凭借多年的市场经验及人脉进行推广销售；三是参加国内外相应的产品展销会，展示推介公司产品。

销售定价原则：报告期内，公司生产的户外用通信机柜产品主要以成本加成的模式向客户提供报价，公司根据客户提出的产品设计要求、制作工艺简繁以及产品所需的材料成本、人工成本、管理费用等制定了产品价格，经总经理审核后向客户进行报价。

为减轻自身资金压力，公司有时会采用预收部分货款方式，同时也对长期合作的客户给予一定的信用账期，一般为 1-3 个月左右，以银行汇款、票据等方式结算。公司具备相应的专业实力为客户提供优质的产品，在商务谈判时严格遵守《关于禁止商业贿赂行为的暂行规定》及其他相关法律法规的规定并制定了《反商务贿赂制度》，报告期内公司不存在因违反商业贿赂规定而受到主管部门处罚的情形。

（四）研发模式

公司以技术创新为驱动力，致力于为客户提供安全、智能一体化通信配套系统解决方案，公司设立技术部负责新产品、新技术的研究开发及测试应用，坚持以自主研发为主、产学研相结合的研发理念，促进产品系列的不断丰富和产品质量、技术水平的不断提升。

报告期内，公司的研发投入情况如下：

项目	2018年1-6月	2017年	2016年
研发费用（元）	204,957.77	680,852.88	571,710.46
营业收入（元）	8,785,169.69	23,051,634.74	21,842,071.86
研发费用/营业收入（%）	2.33	2.95	2.62

报告期内公司有技术人员 2 人，占总员工数的 7.69%，公司技术人员具备一定的创新能力，研发出具有自主知识产权的产品，保持公司在户外用通信机柜领域的技术水平；另一方面，技术人员熟悉户外用通信机柜所涉及的各项关键工艺，有能力根据市场需求进行现有技术改进，更新相关的生产工艺，更好的满足日新月异的市场需求。公司坚持自主研发为主，产学研相结合的研发理念，与哈尔滨工程大学就关于“电磁铁驱动控制测试试验台项目”建立了合作关系。

通过多年积累，公司完成了拥有 9 项专利以及 1 个软件著作权，具有技术研发实力。公司核心技术研发，主要由公司自有研发技术人员负责完成研发。技术部根据销售部对市场收集整理的信息或客户提出产品、技术设计要求，对将要开发的产品、技术进行专利检索，确保不能侵犯他人的知识产权，编写项目任务书报总经理核准。组建研发小组，按项目任务书进行产品、技术研发。组建评估小组，一般由该项目研发成果相关的市场营销、生产制造以及研发人员组成，负责研发阶段结果的评估以及测试。最后，行政部协助技术部将项目期间的各种资料办理存档手续，并进行成果鉴定、软件著作权登记等知识产权保护工作。

（五）盈利模式

公司通过通信配套设备的设计研发、生产和销售来获得收益。其中，通过通信户外机柜系列产品的销售获取一次性收入；通过为客户提供产品的维修、更换

零部件等服务获取持续性收入。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

按照中国证监会公布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司主营业务属于“计算机、通信和其他电子设备制造业”（C39）；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/4754-2017），公司所处行业属于“通讯系统设备制造”（C3921）。

根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“通讯系统设备制造”（C3921）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“通讯设备”（18111010）。

（一）公司所处行业概况

1、行业概述

我国通信设备制造业的增长主要受网络强国战略、大数据战略、“互联网+”等一系列政策的驱动，在过去几年中我国整体的通信运营商固定资产投资完成额始终保持在较高的水平。

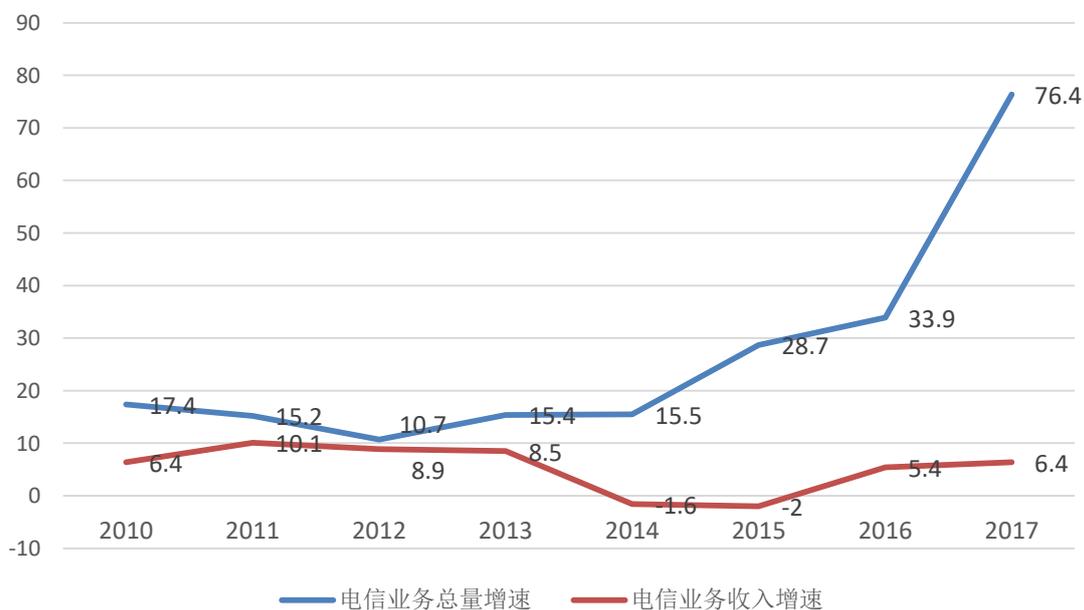
通信技术的迅猛发展带动了通信网络建设规模的扩张，为通信设备制造行业的发展提供了市场。现代通信技术包括有线（固定宽带）与无线（移动通信）两种主流技术。通信行业在过去的30年中经历了巨大的技术变革，其中最为显著的就是固定宽带传输技术由铜线传输逐渐向光传输的演变，以及移动通信技术由“1G~2G~3G~4G（LTE）”的制式演进。具体来看：全球固定宽带传输技术目前已经进入全面发展光纤传输的时代。与传统铜缆通信相比，光通信具有容许频带宽、损耗低、抗电磁干扰、无串音干扰、成本低等优势。随着互联网特别是光纤接入网的发展，PON（无源光网络）技术从上世90年代的APON、BPON发展到现在的EPON、GPON、10GPON、NGPON等，传输速率也从155M到现在的1.25G、2.5G、10G乃至更高。移动通信技术从第一代的基于模拟传输的移动通信技术、第二代的GSM和PRS技术、第三代移动通信技术（TD-SCDMA、CDMA2000、WCDMA），发展到第四代移动通信技术（TD-LTE、FDD-LTE），

5G 研究启动也为通信技术的发展带来更大的想象空间。

根据工信部发布的《信息通信行业发展规划（2016-2020 年）》显示：2015 年，信息通信服务收入达到 1.7 万亿元，超额完成“十二五”规划目标，其中基础电信企业收入达到 1.17 万亿元，年均增长 5.4%；增值电信企业收入达到 5444 亿元，年均增长 34.8%。转型升级稳步推进，2015 年，互联网服务业务收入超过 1 万亿元，占整体业务收入 57.7%。城市地区 90% 以上家庭具备光纤接入能力，行政村通光缆比例超过 75%。建成全球最大 4G 网络，4G 基站规模达到 177 万个，基本实现城市和县城连续覆盖。

根据《2017 年通信业统计公报》数据显示，电信业务总量大幅提高，电信收入增长有所加快，初步核算，2017 年电信业务总量达到 27557 亿元（按照 2015 年不变单价计算），比上年增长 76.4%，增幅同比提高 42.5 个百分点。电信业务收入 12620 亿元，比上年增长 6.4%，增速同比提高 1 个百分点。

图表 1：2010—2017 年全国电信业务总量与业务收入增长情况（单位：%）



数据来源：2017 年通信业统计公报

工信部发布 2018 年 7 月份通信业经济运行情况，数据显示 1-7 月电信业务收入累计完成 7799 亿元，同比增长 3.7%；截至 7 月末，三家基础电信企业的移

移动电话用户总数达 15.2 亿户，同比增长 11.1%，1-7 月净增 1.07 亿户，其中 4G 用户总数达到 11.3 亿户，占移动电话用户的 73.9%，较上年末提高 3.6 个百分点。

“十三五”期间，信息通信业应以更加开放务实的姿态主动加强与相关产业的互动，加快推动信息经济发展壮大，着力在发挥基础性作用、挖掘基础设施应用潜力、补齐行业短板等方面取得突破，切实提高发展质量和效益，支撑信息社会发展。

2、行业上、下游产业链关系

通信网络物理连接设备行业为基础电信运营商及信息服务商提供通信设备安全保护及辅助工作，确保通信设备安全稳定运行，在整个电信产业中起基础性作用，对通信行业运行质量和技术水平有至关重要的影响。



本行业的上游行业主要是有色金属行业、钢铁行业，辅助材料主要有橡塑绝缘材料、光器件、包装材料等，另外还会在生产过程中使用风机、压缩机、控制器、钣金件、电容器、电线电缆等。上游行业对公司影响的主要是生产成本，直接影响到产品价格的变化，除主要原材料钢材的价格近几年随市场波动有一定幅度上升外，其他原材料供应价格较为稳定、货源充足且处于充分竞争状态，通信网络物理连接设备制造企业具有一定的议价能力，对行业发展不构成实质性约束。

通信网络物理连接设备行业下游客户主要包括通信运营商、ICT 设备商及网络集成商。我国通信运营商资本实力雄厚肩负着信息化建设的重任，引领着行业技术的发展，因此，对本行业产品技术标准的制定具有较强的话语权。随着“宽带中国”战略的实施以及相关产业政策的扶持，我国通信行业蓬勃发展，三大运营商每年以规模化的资本投入建设，通信网络物理连接设备行业仍有不断上升的增长空间。

3、行业壁垒

(1) 认证壁垒

通信设备行业的产品认证需要较长时间，一方面，产品认证的壁垒——产品性能必须符合本行业内通用的技术标准，若取得产品认证则更具优势，如泰尔认证等；另一方面，客户认证的壁垒——为了稳定供货渠道，下游客户尤其是知名企业对其供应商有较为严格的认证程序，认证范围涉及管理体系、技术水平、生产能力、在网使用量、长期供货信用记录等各个方面，通过电信运营商或主设备商的相关试用和认证，成为合格供应商后，与客户形成相对稳定合作关系。在既定的供应链关系下，行业内既有企业拥有先动优势，在一定程度上形成对行业内新进企业的壁垒。

(2) 规模壁垒

通信网络物理连接设备行业需要大量运用配套生产设备，对投入规模要求较高，而通信网络物理连接设备本身的产品特性和价格定位决定了只有达到一定的生产规模，才能降低成本进而产生效益。基于这种经营环境，资金实力稍逊的新进企业由于缺乏规模效应而较难长期生存和发展，特别是难以在产品创新方面取得突破，无法与规模企业竞争。

(3) 技术和人才壁垒

由于通信网络物理连接设备技术门类的多样性，对产品开发、设计和管理人员的专业素质要求较高，其技术和知识经验的积累也需要较长的时间，因此人才的吸收和积累对于新进入本行业的企业具有一定的难度。由于不同应用行业以及同行业不同地区的应用对于通信设备的要求不同，这就要求通信网络物理连接设备企业需要足够的技术研发能力，能够适应不同客户对通信设备的不同要求。除此之外，通信技术更新换代周期越来越短，如果公司没有强大的技术研发能力做支持，很难在激烈的市场竞争中生存。因此，对于行业新进入的企业来说，具有一定技术和人才的壁垒。

4、行业监管

(1) 行业主管部门及监管体制

随着国民经济法制和市场经济体制改革不断深入，公司所处行业已逐渐形成了政府职能部门的宏观调控结合行业自律组织协作规范的市场化发展格局，其主管部门主要是国家发改委、工业和信息化部、商务部、国家质检总局和国家标准化委员会等，行业的自律管理机构为中国通信企业协会和中国通信标准化协会，公司所处行业监管体系如下：

序号	管理机构	主要职能
1	中华人民共和国国家发展和改革委员会	主要管理职责是制定产业发展、产业技术进步的战略、规划和重大政策,对产业的发展进行宏观调控;按规定权限审批、核准、审核重大建设项目;推进产业发展项目、产业基地建设等相关工作。
2	中华人民共和国工业和信息化部	拟订实施行业规划、产业政策和标准;监测工业行业经济运行;推动重大技术装备发展和自主创新;管理通信业;指导推进信息化建设;协调维护国家信息安全等。
3	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局	制定产品质量标准,并对产品进行监督和检查;下达产品质量文件,并制定产品质量目标;根据《产品质量法》及其实施条例,国家质检总局组织实施国家产品质量监督抽查;拟订国家重点监督的国内产品目录并组织实施监督。
4	中华人民共和国国家标准化管理委员会	参与起草、修订国家标准化法律、法规的工作;拟定和贯彻执行国家标准化工作的方针、政策;拟定全国标准化管理规章,制定相关制度;组织实施标准化法律、法规和规章、制度。负责组织国家标准的制定、修订工作,负责国家标准的统一审查、批准、编号和发布。统一管理制定、修订国家标准的经费和标准研究、标准化专项经费。
5	中国通信企业协会	根据国家有关通信和信息化发展的政策和要求,结合通信发展实际,研究分析行业发展状况和趋势,总结和探索通信行业经营、管理、改革、服务和发展的新经验、新思路、新途径,为政府主管部门和企业提供建议和参考。通信行业、企业咨询服务。承接企业委托课题研究,以及调查、评估、咨询;举办通信发展论坛、研讨会,组织对通信业发展的研究分析;为企业通信质量、先进技术型企业评估等咨询服务。
6	中国通信标准化协会	为了更好地开展通信标准研究工作,把通信运营企业、制造企业、研究单位、大学等关心标准的企事业单位组织起来,按照公平、公正、公开的原则制定标准,进行标准的协调、把关,把高技术、高水平、高质量的标准推荐给政府,把具有我国自主知识产权的标准推向世界,支撑我国的通信产业,为世界通信作出贡

		献。
--	--	----

(2) 主要法律法规及政策

公司所处行业主要法律法规和政策性文件如下所示：

序号	法律法规及政策名称	颁发机构	时间	主要职能
1	《中华人民共和国电信条例》	国务院	2000.09	在中华人民共和国境内从事电信活动或者与电信有关的活动，必须遵守本条例。国务院信息产业主管部门依照本条例的规定对全国电信业实施监督管理。
2	《电信业务经营许可管理办法》	国家质量监督检验检疫总局	2017.09	为保护国家安全、防止欺诈行为、保护人体健康或者安全、保护动植物生命或者健康、保护环境，国家规定的相关产品必须经过认证，并标注认证标志后，方可出厂、销售、进口或者在其他经营活动中使用。
3	《电信建设管理办法》	工业和信息化部、发展计划委员会	2002.02	信息产业部依法对全国公用电信网、专用电信网和广播电视传输网的建设实施监督管理。电信建设管理应维护国家通信主权，破除垄断，鼓励竞争，促进资源合理利用，维护通信建设市场秩序，营造公开、公平、公正的竞争环境。
4	《电子信息产品污染控制管理办法》	工业和信息化部、国家工商行政管理总局、国家质检总局、国家环境保护总局	2007.03	电子信息产品污染控制，是指为减少或消除电子信息产品中含有的有毒、有害物质或元素而采取的下列措施：设计、生产过程中，改变研究设计方案、调整工艺流程、更换使用材料、革新制造方式等技术措施；设计、生产、销售以及进口过程中，标注有毒、有害物质或元素名称及其含量，标注电子信息产品环保使用期限等措施；销售过程中，严格进货渠道，拒绝销售不符合电子信息产品有毒、有害物质或元素控制国家标准或行业标准的电子信息产品等；禁止进口不符合电子信息产品有毒、有害物质或元素控制国家标准或行业标准的电子信息产品。
5	《关于深入推进网络提速降费加快培育经济发展新动能2018专项行动的实施意见》	工业和信息化部、国资委	2018.05	推动光纤宽带提速升级。支持基础电信企业持续加大投资力度，扩大光纤宽带网络覆盖，继续推进光纤改造，普遍提供百兆宽带接入能力，全年新建光纤端口超过5500万个，光纤宽带用户占比超过90%。推动基础电信企业部署更大容量光纤宽带接入网络，在超过100个城市试点向用户开通千兆宽带业务。提升4G网络覆盖质量。增加4G网络覆盖广度和深度，新建4G基站45万个，提高办公及商务楼宇、电梯等室内覆盖水平，提升铁路、公路沿线连续覆盖质量。在有需求的热点地区，

				加大载波聚合等 4G 演进技术的部署力度。进一步优化 4G 业务质量，提升话音和数据业务体验。
6	《信息通信行业发展规划（2016—2020 年）》（工信部规〔2016〕424 号）	工业和信息化部	2017.01	以深入推进信息通信业与经济社会各行业各领域的融合发展为主线，提出完善基础设施、创新服务应用、加强行业管理、强化安全保障 4 个发展重点和 21 项重点任务，明确了加快推进法治建设、营造多方参与环境、加大政策支持力度、加强专业人才培养、做好规划落地实施等 5 个方面的保障措施，是指导信息通信业未来五年发展的重要依据。同时，《规划》还一并印发了《物联网分册》，以促进物联网规模化应用为主线，提出了未来五年我国物联网发展的方向、重点和路径。
7	《国务院关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》	国务院	2015.07	发展基于电网的通信设施和新型业务。推进电力光纤到户工程，完善能源互联网信息通信系统。巩固网络基础。加快实施“宽带中国”战略，组织实施国家新一代信息基础设施建设工程，推进宽带网络光纤化改造等。
8	《国务院关于印发“宽带中国”战略及实施方案的通知》	国务院	2013.08	到 2020 年，我国宽带网络基础设施发展水平与发达国家之间的差距大幅缩小，国民充分享受宽带带来的经济增长、服务便利和发展机遇。宽带网络全面覆盖城乡，固定宽带家庭普及率达到 70%，3G/LTE 用户普及率达到 85%，行政村通宽带比例超过 98%。城市和农村家庭宽带接入能力分别达到 50Mbps 和 12Mbps，发达城市部分家庭用户可达 1 吉比特每秒(Gbps)。宽带应用深度融入生产生活，移动互联网全面普及。技术创新和产业竞争力达到国际先进水平，形成较为健全的网络与信息安全保障体系。

5、影响行业发展的重要因素

有利因素：

（1）通信业市场需求持续增长

随着全球及中国互联网技术的发展、终端接入设备价格的降低，全球宽带用户数量保持持续稳定增长。2016 年底，全球固定宽带用户数达 8.84 亿，移动宽带用户数将达 36 亿。固定宽带市场，不同地区的固定宽带用户数有显著变化。东南亚地区拥有全球最多的固网宽带用户，而中国是该地区具有显著影响的市场之一。国内三网融合、移动转售、宽带接入网业务开放试点稳步推进，IPTV 用

户数达到 4589 万，42 家民营企业获得移动通信转售业务批文、发展用户 2059 万，61 个试点城市 138 家（次）民营企业获得宽带接入网业务试点批文。中国铁塔公司成立，电信基础设施共建共享迈向新高度，通过共建共享减少新建铁塔数量 19.8 万个。中国庞大的人口基数和高于全球的用户增长率说明一方面中国宽带发展较发达国家相对落后，另一方面中国宽带用户增长空间依旧很大。

（2）国家产业政策的支持

近年来，为加快实施网络强国战略，推动信息通信行业持续健康发展，支撑全面建成小康社会目标如期实现，我国出台了一些鼓励行业发展的政策，包括：《信息通信行业发展规划（2016—2020 年）》及《信息通信行业发展规划物联网分册（2016—2020 年）》等。国务院发布的《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》，到 2018 年，互联网与经济社会各领域的融合发展进一步深化，基于互联网的新业态成为新的经济增长动力，互联网支撑大众创业、万众创新的作用进一步增强，互联网成为提供公共服务的重要手段，网络经济与实体经济协同互动的发展格局基本形成。到 2025 年，“互联网+”新经济形态初步形成，“互联网+”成为我国经济社会创新发展的重要驱动力量。

（3）万物互联时代开启，应用需求全面升级。

物联网将进入万物互联发展新阶段，智能可穿戴设备、智能家电、智能网联汽车、智能机器人等数以万亿计的新设备将接入网络，形成海量数据，应用呈现爆发性增长，促进生产生活和社会管理方式进一步向智能化、精细化、网络化方向转变，经济社会发展更加智能、高效。第五代移动通信技术（5G）、窄带物联网（NB-IoT）等新技术为万物互联提供了强大的基础设施支撑能力。万物互联的泛在接入、高效传输、海量异构信息处理和设备智能控制，以及由此引发的安全问题等，都对发展物联网技术和应用提出了更高要求。

物联网万亿级的垂直行业市场正在不断兴起。制造业成为物联网的重要应用领域，相关国家纷纷提出发展“工业互联网”和“工业 4.0”，我国提出建设制造强国、网络强国，推进供给侧结构性改革，以信息物理系统（CPS）为代表的物联网智能信息技术将在制造业智能化、网络化、服务化等转型升级方面发挥重

要作用。车联网、健康、家居、智能硬件、可穿戴设备等消费市场需求更加活跃，驱动物联网和其它前沿技术不断融合，人工智能、虚拟现实、自动驾驶、智能机器人等技术不断取得新突破。智慧城市建设成为全球热点，物联网是智慧城市构架中的基本要素和模块单元，已成为实现智慧城市“自动感知、快速反应、科学决策”的关键基础设施和重要支撑。

（4）海外空间广阔

“一带一路”计划中明确提出，共同推进跨境光缆等通信干线网络建设加快推进双边跨境光缆等建设，规划洲际海底项目并完善空中加快推进双边跨境光缆等建设，规划洲际海底项目并完善空中（卫星）信息通道，扩大交流与合作。对于国内的通信设备制造商而言，海外发展中国家已经成为其业绩增长重要来源。目前，非洲、东南亚及印度等市场都在推进电信或移动网络建设，这些市场对于通信设备产品需求量很大，但因本国制造业不强主要从海外进口。总体而言，中国产品的性价比在竞争中处于明显优势，未来在海外市场中的份额将逐步提升。

不利因素：

（1）行业生产企业处于产业链弱势地位

通信网络物理连接设备制造行业的下游客户主要是运营商和大型的主设备厂商，大多是业内龙头企业，规模巨大且相对集中，相较于下游行业而言，通信网络物理连接设备行业集中度较低，竞争激烈，议价能力不强，整体处于弱势地位。

（2）产品技术含量、附加值不高

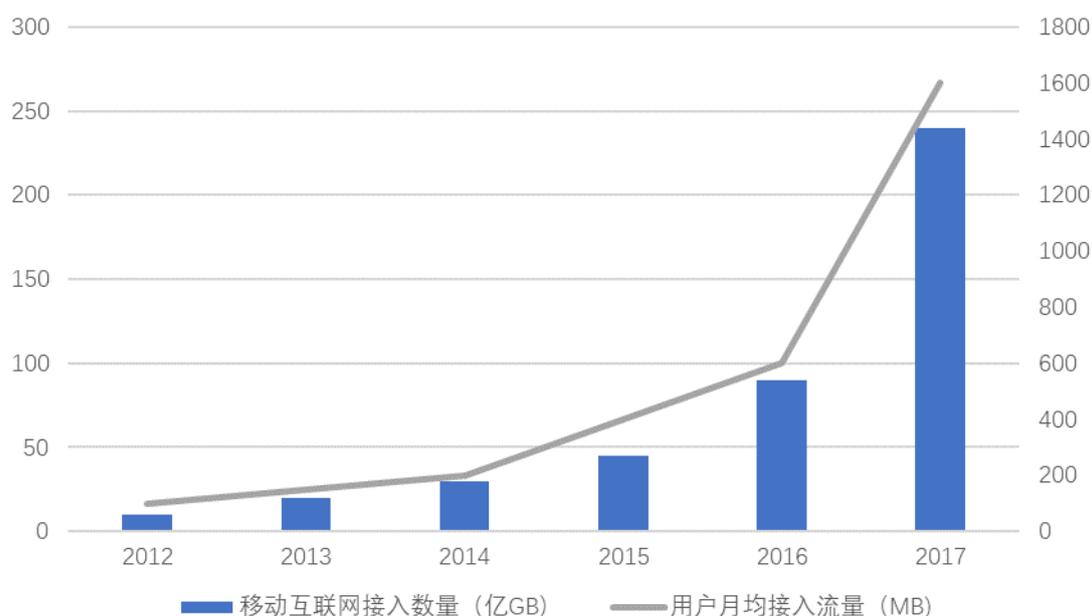
目前，我国通信物理网络连接设备基础产品占比偏大，高技术含量、高附加值产品品种少、产量小。基础产品生产厂家较多，形成互相抢占市场压价竞争的局面。我国通信设备进口额远大于出口额，为替代进口，提高出口产品的附加值，国内网络设备企业还需进一步提高产品的技术含量。

（二）公司所处行业的市场规模

2018年5月17日，工业和信息化部、国资委共同发布了《关于深入推进网络提速降费加快培育经济发展新动能2018专项行动的实施意见》，进一步提升信息通信业供给能力、补齐发展短板、优化发展环境，促进数字经济发展和信息消费扩大升级，有力支撑经济发展新旧动能转换。《意见》提出，增加4G网络覆盖广度和深度，新建4G基站45万个，提高办公及商务楼宇、电梯等室内覆盖水平，提升铁路、公路沿线连续覆盖质量；扎实推进5G标准化、研发、应用、产业链成熟和安全配套保障，组织实施“新一代宽带无线移动通信网”重大专项，完成第三阶段技术研发试验，推动形成全球统一5G标准；基础电信企业完成LTE网络、主要自营移动互联网应用的IPv6改造，为用户分配IPv6地址，实现LTE网络中IPv6业务端到端贯通，发展移动互联网IPv6用户5000万户。

移动通信基站建设持续推进，5G时代通信基站及设备投资有望进一步提速。近年来我国移动通信业务保持快速增长，支付、视频广播等各种移动互联网应用普及，带动数据流量呈爆炸式增长。根据中国产业信息网发布的信息，2017年，移动互联网接入流量消费达246亿GB，同比增长162.7%。

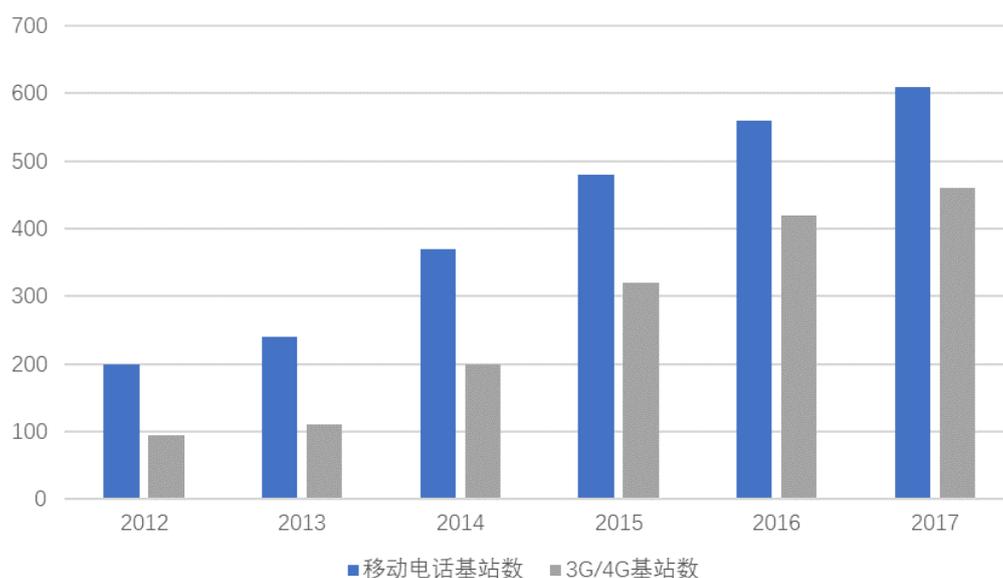
图表 2：2012—2017 年全国移动互联网接入流量及用户月均接入流量（单位：亿 GB、MB）



数据来源：中国产业信息网

根据工信部发布的 2018 年 7 月份通信经济运行情况数据, 2018 年 7 月份户均移动互联网接入流量(DOU)达 4.58GB。1-7 月移动互联网累计流量达 329 亿 GB, 同比增长 202.4%;其中通过手机上网的流量达到 323 亿 GB, 同比增长 217.1%, 占移动互联网总流量的 98.3%。7 月当月 DOU(户均移动互联网接入流量)达到 4.58GB, 同比增长 174.9%, 增速较上月提高 2.1 个百分点, 再创新高。固定互联网使用量保持快速增长, 1-7 月固定互联网宽带接入流量同比增长 42.6%。

图表 3: 2012—2017 年全国移动电话基站数及 3G/4G 基站数 (单位: 万个)



数据来源: 2017 年通信业统计公报

在移动互联网需求推动下, 4G 网络覆盖不断完善, 2017 年全国净增移动通信基站 59.3 万个, 总数达 619 万个, 是 2012 年的 3 倍。其中 4G 基站净增 65.2 万个, 总数达到 328 万个。随着 5G 时代即将到来, 预计通信基站及相应的通信设备投资将进一步提速, 进而带动通信配套设备的需求。

(三) 行业风险特征

1、政策性风险

公司所属的通信网络物理连接设备制造业易受到宏观经济运行状况、经济周期和产业政策的影响。根据国家“十三五”规划, 未来几年内国家将继续加快构建高速、移动、安全的新一代信息基础设施。如果未来我国经济增速放缓或国家

对基础设施投资建设采取紧缩的宏观调控政策,将对本行业企业的经营状况产生负面影响。

2、原材料价格波动风险

通信网络物理连接设备行业的主要原材料为钢材、有色金属等金属原料,金属原料占通信设备总成本比重较大。如果上述大宗商品价格产生波动,价格大幅上涨,会导致通信设备行业成本上升,存货增加及毛利率下滑等风险,对通信网络物理连接设备企业的日常经营以及盈利水平产生不利的影响。

3、技术更新风险

随着市场竞争的加剧,技术更新换代周期越来越短。新技术的应用与新产品的开发是通信网络物理连接设备行业核心竞争力的关键因素。如果不能保持持续创新的能力,不能及时准确把握技术、产品 and 市场发展趋势,将削弱已有的竞争优势,将对企业产品的市场份额、经济效益及发展前景造成不利影响。

(四) 行业竞争格局

1、公司行业地位简述

公司是一家专业从事通信配套设备的研发、制造、加工及销售,为客户提供安全、智能一体化通信配套系统解决方案的企业。经过多年专业领域深耕细作积累与发展,公司拥有一系列安全、智能一体化通信设备配套户外机柜产品,主要适用于移动通信分布式基站的无机房建设及光伏储能项目等。公司核心技术包括:温控拼装机柜技术、环境监控技术、电源自动供电切换技术、户外通讯风冷柜技术等。公司客户分布地广泛于国内华东、华南等地区。

公司以技术创新为驱动力,致力于为客户提供安全、智能一体化通信配套系统解决方案,公司拥有9项专利及1项软件著作权。公司坚持自主研发为主,产学研相结合的研发理念,与哈尔滨工程大学就关于“电磁铁驱动控制测试试验台项目”建立了合作关系。

2、行业主要竞争对手情况介绍

企业名称	基本情况
------	------

南京普天通信股份有限公司	南京普天通信股份有限公司是中国普天信息产业集团公司属下的大型通信设备生产骨干企业，公司于1997年5月在深圳B股上市，代号：宁通信B，是国家级高新技术企业。公司资产19亿元，高中级工程技术及各类专业人员800多人，在册员工1800余人。作为通信与电气设备制造商，形成了配线产业、布线产业、视频会议产业、网络和系统集成产业多元化的经营格局。其中，光通信网络链接产业是国内各大网络运营商FTTH网络建设的主要设备供应商。
上海乐通通信设备（集团）股份有限公司	上海乐通通信设备（集团）股份有限公司凭借近23年的制造经验，现已成为国内三大电信运营商及中国铁塔公司的主要供应商之一，同时也是国际知名主设备厂商、光纤光缆厂商的合格供应商，产品还广泛应用于广电、电力、军事单位等专网，并远销欧美、东南亚等地区。公司主营产品包括有线通信类产品、无线通信类产品、数据中心产品及其他产品四类。
深圳易通技术股份有限公司	深圳易通技术股份有限公司成立于2002年，是一家集研发、制造、销售于一体的科技企业。自主研发户外一体化机柜、机柜空调、智能门禁系统、通信机房、智能果皮箱等产品。公司以“通信领域综合节能解决方案”为主体，同时利用公司多年在通信电子和物联网方面积累的专业和经验，在智慧环卫业务协同发展。智能一体化产品的智能空气调节系统、机柜热交换节能系统、变频空气调节系统、一体化开关电源系统、智能门禁系统等均为中国铁塔采用，并成功成为中国铁塔的入围供应商。我们专注于为国内外产品结构升级之智能化提供专业全面的综合节能解决方案。

3、公司竞争优势

(1) 产品优势

公司拥有一系列安全、智能一体化通信设备配套户外机柜产品，可为机柜内电子通信设备提供抵御自然因素磨损以及人为因素破坏的有效保护。公司一体化户外机柜产品主要适用于移动通信分布式基站的无机房建设及光伏储能项目等。公司通过了ISO9001:2015质量管理体系认证，公司的DYG通信系统户外机柜产品取得了泰尔认证中心出具的编号为0301647340510R0S的《产品认证证书》。

(2) 技术优势

通信网络物理连接设备行业属于高新技术行业，研发和技术实力是在行业中取得领先的关键。公司总经理张礼建先生及核心技术团队具有深厚的技术背景及丰富的经验。公司设立技术部负责新产品、新技术的研究开发及测试应用，坚持以自主研发为主、产学研相结合的研发理念，促进产品系列的不断丰富和产品质量

量、技术水平的不断提升。通过多年积累，公司完成了拥有 9 项专利以及 1 个软件著作权，获得“江苏省科技型中小企业”等荣誉，具有技术研发实力。

（3）一站式系统解决方案服务优势

公司在通信网络物理连接设备的设计、制造、安装和维护等专业领域拥有较强的综合实力，业务内容涵盖针对性设备选型、个性化定制化产品设计、专业化安装服务以及建站后的维护等通信基站建设系统解决方案，为客户节约了综合成本。

4、公司竞争劣势

（1）公司规模较小

通信网络物理连接设备行业需要大量运用配套生产设备，对投入规模要求较高，而通信网络物理连接设备本身的产品特性和价格定位决定了只有达到一定的生产规模，才能降低成本进而产生效益。目前市场上已有不少企业在规模化生产、资金和销售方面具有优势。而公司在规模化生产能力、资金和销售等方面还存在一定差距，公司将继续加大产品研发投入，进一步拓展产品下游客户范围，提升公司的综合竞争实力。

（2）融资渠道单一

公司的户外用通信机柜系列产品在行业内有一定的知名度，随着新技术的不断研发，5G 领域也将产生突破性的进展，持续扩大的通信设备市场将会为通信配套设备制造带来更为广阔的空间。公司长期依靠自我积累的方式发展，尚未进入资本市场，融资渠道单一，而公司将在技术研发及销售扩张上进行持续投入，加大对终端客户的销售能力，保持在市场上的竞争力。因此，公司在业务扩张、研发投入等方面迫切需要资金支持。

第三节 公司治理

一、三会建立健全及运行情况

(一) 关于公司股东大会、董事会、监事会制度的建立、健全及运行情况

1、股东（大）会建立健全及运行情况

根据《公司法》及有关规定，公司股东大会是公司的权力机构，决定公司发展战略方针，审议公司资本变动事宜和重大交易事项、年度财务预算、决算方案，选举董事及监事等。

有限公司期间公司主要是个人独资，公司制定了较为完善的公司章程，公司重大决策均经过股东作出决定并签署决议。

2018年6月19日，公司召开创立大会，会议决议将有限公司整体变更为股份有限公司，并审议通过了股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《防范大控股股东及其其他关联方资金占用制度》等。股份有限公司设立后，按照规范化公司管理的体系及相关的要求，完善了股份公司《公司章程》，其中对公司股东大会的召开、表决、决议等方面作出了较为细致的规定。公司聘任董事会秘书一名，负责公司股东大会、董事会通知、召开等事宜。股份有限公司成立后，公司召开股东大会符合要求，相关会议记录完整且有相关人员正常签署，会议文件已归档保存，会议决议能够得到有效执行。

2、董事会建立健全及运行情况

根据《公司法》及有关规定，公司董事会是股东大会的执行机构，执行股东大会相关决议；决定公司经营计划和对外投资方案；制定财务预算、决算方案。董事会成员由股东大会选举或更换，任期三年，可连选连任。

2018年6月19日，公司召开创立大会，创立大会选举了张礼建、闵美琪、张智超、吕露露、邹华梅为第一届董事会董事，任期三年。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举张礼建为公司第一届董事会董事长。

截至本说明书签署之日，公司董事会运行情况良好。股份公司设立后，董事会能够正常召开，且召开的方式符合《公司法》及《公司章程》等相关要求，会议记录完整且正常签署并予以归档保存。

3、监事会建立健全及运行情况

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。公司监事会由三名监事组成，设监事会主席一名，其中由公司职工代表大会选举产生了一名职工代表监事，占监事会成员的三分之一。

2018年6月19日，股份公司召开职工代表大会，会议选举华林为公司的第一届监事会职工代表监事。同日，公司召开创立大会，创立大会选举了万春霞、冯秋媛为公司监事，连同职工代表监事华林共同组成第一届监事会。股份公司设立后，监事会能够正常召开，且召开的方式符合相关的要求，会议记录完整并予以归档保存。

综上，股份公司设立后，公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司股东、董事通过参与股东大会、董事会，能够及时参与公司重大事项的讨论、决策，充分行使股东、董事的权利，促进公司治理的不断完善。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识、制度学习方面仍有待进一步提高。

（二）公司管理层关于公司治理情况的说明

1、公司治理机制的建立及健全情况

公司已按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及《章程必备条款》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》的规定，设立了股东大会、董事会、监事会；选举了董事、监事（包括职工监事），聘请了总经理、财务负责人等高级管理人员。同时，公司还制定了《股东大会议事规则》、

《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作制度》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《防范控股股东及其他关联方资金占用管理制度》、《信息披露管理制度》及《投资者关系管理办法》等公司治理制度。

公司有较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会和高级管理人员均能依职权履行责任，三会严格按照规定召开，公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，三会决议能够得到较好的执行。

2、公司治理机制的执行情况

公司设立三会制度以来，共召开了 3 次股东大会、3 次董事会会议、1 次监事会会议，1 次职工代表大会，公司三会决议均得到了有效执行。三会召开程序严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定，未发生损害公司股东、债权人及第三人合法权益的情形。

3、公司治理机制的改进和完善措施

报告期内，公司虽然已建立完善的公司治理机制，但在实际运营中仍需要公司管理层不断加强相关知识的学习，以提高公司规范治理的意识。未来公司将继续加强对公司董事、监事、高级管理人员在公司治理方面的培训，并促使公司股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定，勤勉尽职地履行其义务，使公司治理更规范。

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

股份公司设立以来，公司根据《公司法》、《证券法》等法律法规规定，建立健全了与公司业务、规模等相适应的公司治理机制，截至本公开转让说明书出具之日，公司治理机制运行良好。

（一）股东权利保护机制

《公司章程》第二十九条规定，公司股东享有下列权利：（一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（三）对公司的

经营进行监督，提出建议或者质询；（四）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（五）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（七）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（八）法律、行政法规、部门规章规定的其他权利。《公司章程》进一步规定了上述权利的实现途径、方式方法等内容。

为保证公司股东充分行使参与权和表决权，《公司章程》和《股东大会议事规则》详细规定了股东大会的召集、提案和通知、召开、决议的执行等事项。为保证公司股东充分行使知情权，《公司章程》规定股东提出查阅公司章程、股东名册、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。为保证公司股东充分行使质询权，《公司章程》规定董事、监事、高级管理人员在股东大会上应当对股东的质询和建议作出答复或说明。

（二）投资者关系管理制度

公司制定了《常州中兴华达科技股份有限公司投资者关系管理办法》，规定了投资者管理的基本原则、工作内容等；对投资者关系管理的目的、基本原则、投资者关系管理的工作对象、沟通内容、沟通方式、投资者关系工作的组织和实施、负责人及职能、工作内容、信息披露、投资者关系活动、相关机构与个人等具体事项进行了详细规定；公司制定了《信息披露管理制度》进一步对信息披露的内容、范围格式和时间，信息披露管理，信息披露中相关主体的职责等进行规范；以便依照及时、准确、真实、完整和公开、公平、公正的原则对相关信息进行披露。

（三）纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定，股东可以起诉股东，也可以起诉公司董事、监事、经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、

经理和其他高级管理人员。公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷,应当先行通过协商解决,协商不成的,向有管辖权的法院起诉。根据中华人民共和国相关法律,本章程任何条款被有管辖权的法院裁定为无效而被终止执行,不影响本章程其他条款的持续有效和执行。

(四) 关联股东和董事回避制度

1、关联股东回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》规定,股东大会审议有关关联交易事项时,关联股东应当回避表决,其所代表的有表决权的股份数不应计入有效表决总数。股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如公司的股东均为有关关联交易事项的关联方时,应将该项提交公司董事会审议,该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行,董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足三人的,应将该项提交监事会审议。该监事会会议由全体监事出席方可举行,监事会会议所作决议须经全体监事一致通过。

2、关联董事回避制度

《公司章程》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》规定董事与董事会决议事项所涉及的企业有关联关系的不得对该项决议行使表决权,也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行,董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的,应将该项提交股东大会审议。

(五) 财务管理、风险控制机制

股份公司设立后,已建立一系列规章制度,涵盖公司的财务管理、资金管理、行政管理、业务管理、人事管理等各环节与过程,已形成较为规范的管理体系。公司的内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷。基于公司财务管理与风险控制机制的建立,可以保障公司财务资料的真实、合法、完整,保障公司资产的完整与安全,保障公司经营管理的实施。

（六）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司设立后，公司根据《公司法》、《证券法》，根据证监会颁布的非上市公众公司相关法律法规，已结合公司实际情况，在《公司章程》基础上建立起一整套行之有效的公司治理机制，大大改善了公司的内部和外部治理环境，从根本上明确了股东、董事、监事、员工的关系，为公司今后的发展奠定了制度基础。

综上，公司董事会经评估认为，公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，有效地识别和控制经营中的重大风险，并能够为股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利提供合适保护，便于接受投资者以及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

（一）公司违法违规情况

有限公司于 2016 年 6 月因所得税滞交被常州市税务局罚款 100 元，有限公司于 2016 年 6 月已支付该罚款，该罚款不属于重大违法违规行为。

根据国家税务局常州市税务局于 2018 年 8 月 22 日出具的《税收证明》，自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日，发现 2 条违法违规记录，违章事实为：

1、所属时期为 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 3 月 31 日，主要违法违规事实为未按照规定期限办理纳税申报和报送纳税材料；

2、所属时期为 2016 年 9 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日，主要违法违规事实为未按规定保存、报送开具发票的数据。

除此之外，该纳税户每月按时申报缴纳税款，所执行税种、税率及享受的税收优惠符合国家税收法律法规及规范性文件的要求，无欠缴任何税款或因违反国家税收法律、法规及政策或其他税务问题被处罚的情形。

根据国家税务局常州市税务局于 2018 年 8 月 20 日出具的《税收证明》，

自 2017 年 1 月 1 日至 2018 年 7 月 31 日，该纳税户每月按时申报缴纳税款，所执行税种、税率及享受的税收优惠符合国家税收法律法规及规范性文件的要求，无欠缴任何税款，或因违反国家税收法律、法规及政策或其他税务问题被处罚的情形。

公司在报告期内不存在因重大违法违规经营而被工商、税务、社保等部门处罚的情况。

最近两年内公司严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为。

（二）控股股东、实际控制人违法违规情况

公司控股股东、实际控制人最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形或其它不诚信行为。公司控股股东、实际控制人已对此作出了书面声明，承诺其真实性。

（三）诉讼与仲裁情况

2017 年 5 月 15 日、2017 年 6 月 2 日，有限公司（原告）与杭州天顺通信设备有限公司（被告）签订《采购合同》，约定原告向被告供应铝合金双舱、三舱、四舱机柜，双方对价款、交货时间、付款方式等事项进行了约定，原告认为被告未按期支付剩余价款 63 万元，于 2018 年 6 月 2 日提起诉讼。

截至本公开转让说明书出具之日，本案尚未开庭审理。该诉讼不会对公司持续经营能力产生重大不利影响。

四、独立运营情况

（一）业务独立情况

经核查，公司的经营范围为“计算机应用软件、通讯产品、自动化控制产品的研发、生产及配套服务；恒温恒湿设备、通信机房节能设备、金属钣金件的生产；恒温恒湿设备、通信机房设备的安装、维修及技术服务；自营和代理各类商

品及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。”公司具有完整的业务流程、独立的经营场所以及营销、售后服务体系，具有独立面向市场自主经营的能力。

公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与主要股东及其控制的其他企业不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

（二）资产独立情况

公司是由有限公司的全体股东作为发起人，以有限公司截至 2018 年 4 月 30 日经审计的账面净资产值 7,751,035.68 元中的 5,500,000.00 元折合为股份公司的等额股份 5,500,000.00 股，余额部分 2,251,035.68 元计入股份公司的资本公积，将有限公司整体变更为股份公司。公司的各发起人以其各自拥有的有限公司的股权对应的净资产作为出资投入公司，该出资已足额缴纳。公司拥有独立的业务体系及相关资产，公司的资产与其股东、实际控制人的资产不存在混同的情况。公司合法拥有与其目前业务有关资产的所有权或使用权，该等资产由公司独立拥有，不存在被股东、实际控制人或其他关联方占用的情形。

（三）人员独立情况

公司的董事、监事及其他高级管理人员的选举和任免均符合《公司法》和《公司章程》的相关规定，董事、监事由公司股东大会选举产生，其中职工监事由公司职工代表大会选举产生，董事长由公司董事会选举产生，总经理、董事会秘书等高级管理人员均由公司董事会聘任，不存在控股股东越权任命的情形。

公司的总经理、董事会秘书和财务负责人等高级管理人员均在公司领取薪酬，高级管理人员不存在在实际控制人及其控制的企业担任除董事、监事以外职务的情形。公司与员工均签订劳动合同。公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

（四）财务独立情况

公司设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司开立独立的银行账户，不存在与其他股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司依法独立进行纳税申报、履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业混合纳税的情形。

公司根据经营需要独立做出财务决策，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。

（五）机构独立情况

股份公司已建立起股东大会、董事会、监事会和管理层等公司治理机构，已健全《公司法》规定的必要的权力机构和经营管理机构，制定了三会议事规则。公司各机构和各职能部门遵守《公司章程》及其他管理制度规定的职责独立运作，与公司股东、实际控制人控制的其他企业不存在机构混同情形，公司拥有独立的经营和办公场所，不存在控股股东影响本公司服务经营管理独立性现象，不存在合署办公、混合经营的情形。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司控股股东和实际控制人均为张礼建与闵美琪夫妇，除了中兴华达之外，公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业基本情况和股权结构如下：

1、常州市兰博通讯设备有限公司

公司名称	常州市兰博通讯设备有限公司
公司类型	有限责任公司
住所	常州市新北区长江中路 25 号
法定代表人	张礼建
注册资本	100.00 万
成立日期	1999 年 11 月 09 日
营业期限	2019 年 11 月 09 日

经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：通讯用动力监控系统电子设备的制造、加工，柴油发电机组、机械、电子设备、仪器仪表的销售，通讯设备的安装、维修及技术服务。
-------------	---

常州市兰博通讯设备有限公司已停止经营，后因未进行年审被工商局吊销过，现在正在注销过程中。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免潜在的同业竞争，公司持股 5.00%以上股东、实际控制人、全体董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，内容如下：

“1、本人及本人控制和可以施加重大影响的其他企业目前没有以任何形式从事与股份公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

2、本人在作为股份公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员期间，保证本人及本人控制和可以施加重大影响的其他企业不在中国境内、外以任何形式直接或间接从事与股份公司主营业务或者主营产品相竞争或者构成竞争威胁的业务活动，包括但不限于在中国境内、外投资、收购、兼并与股份公司主营业务或者主要产品相同或者相似的公司、企业或者其他经济组织。

3、本人将不会利用控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员的地位，通过任何途径或方式损害股份公司及股份公司其他股东的合法利益。

4、本人因违反上述承诺所获的利益及权益将归股份公司及其控股企业所有；本人同意承担并赔偿因违反上述承诺而给股份公司及其控股企业造成的一切经济损失，以及股份公司及其控股企业为主张其经济损失而支出的所有费用。

5、本承诺为不可撤销的承诺。”

六、报告期内资金占用和对外担保情况

报告期内，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业资金往来的情

况详见本公开转让说明书“第四节”之“七”之“（三）关联交易”。

报告期内，公司向关联方提供借款未收取利息，也未履行内部审议程序，存在瑕疵，为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，2018年6月26日，股份公司创立大会审议通过了《关联交易管理办法》，对关联交易的决策权限和决策程序进行了详细的规定，以保证公司治理和内控制度的有效执行。同时，股份公司创立大会审议通过了《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》，对控股股东及关联方资金占用的防范措施进行规定，以维护公司资金和财产安全。

公司股东已出具承诺，保证将不再违规借用、占用公司资金、资产及其他利益；公司出具了《关于关联方资金往来与清理事项的说明与承诺》，并承诺将不再向关联企业或其他企业进行不规范的资金拆借，将不再向股东、公司管理层或其他人员进行非正常经营性借款。

截至本公开转让说明书出具之日，公司对关联方的其他应收款余额为0元，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或者其他关联企业占用的情况。

（二）公司近两年一期对外担保情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在对外担保的情况。

（三）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

公司成立后，通过制定《投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理办法》、《信息披露管理制度》等制度，对公司对外担保、关联方交易等重要事项均进行了相应的规定，严格按照相关制度的规定对重大事项进行决策与执行，完善了专项治理制度，有利于防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为。

公司持股5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员签订了《避免资金占用承诺函》，承诺人及其关联方将不发生占用公司资金的行为，如若违反本承诺，承诺人将承担一切法律责任。

七、董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员基本情况

公司董事、监事、高级管理人员的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”。

（二）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

序号	姓名	职务或与董监高的关系	直接持股		间接持股	
			数量（万股）	比例（%）	数量（万股）	比例（%）
1	张礼建	董事长、总经理	500.00	90.91	-	-
2	闵美琪	现任董事、财务负责人兼董事会秘书	50.00	9.09	-	-
3	张智超	董事	0.00	0.00	-	-
4	吕露露	董事	0.00	0.00	-	-
5	邹华梅	董事	0.00	0.00	-	-
6	万春霞	监事会主席	0.00	0.00	-	-
7	冯秋媛	监事	0.00	0.00	-	-
8	于华林	监事	0.00	0.00	-	-
合计			550.00	100.00	-	-

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

（三）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

张礼建为公司董事长，闵美琪为公司董事、财务负责人兼董事会秘书，两人为夫妻关系；张智超为公司董事，张智超是张礼建、闵美琪的儿子。除上述关系之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（四）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

1、董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员与公司签订的重要协议

公司董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员除董事张智超外均在公司

任职，且依法与公司签订了《劳动合同》、《保密协议》。

2、董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员做出的重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员已作出《避免同业竞争承诺》、《公司董事、监事及高级管理人员关于诚信状况的书面声明》、《公司管理层关于竞业禁止事宜的声明》、《公司高级管理人员关于不在股东单位双重任职》、《公司管理层对公司最近两年不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项情况的说明》等承诺。

上述有关合同、协议及承诺均履行正常，不存在违约情形。

（五）董事、监事、高级管理人员在外兼职情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员的任职和兼职情况如下：

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务
张礼建	董事长	常州市兰博通讯设备有限公司（正在注销）	执行董事、总经理
闵美琪	现任董事、财务负责人兼董事会秘书	-	-
张智超	董事	-	-
吕露露	董事	-	-
邹华梅	董事		
万春霞	监事会主席	-	-
冯秋媛	监事	-	-
于华林	职工代表监事	-	-

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他机构兼职情况。

公司董事、监事、高级管理人员上述兼职不违反法律法规、公司章程及劳动合同关于竞业禁止的有关规定，与公司不存在利益冲突。

(六) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

序号	姓名	在本公司职务	对外投资单位名称	出资额（万元）	持股比例
1	张礼建	董事长	常州市兰博通讯设备有限公司（正在注销）	100.00	100.00%
2	闵美琪	董事、财务负责人、 董事会秘书	-	-	-
3	张智超	董事	-	-	-
4	吕露露	董事	-	-	-
5	邹华梅	董事	-	-	-
6	万春霞	监事会主席	-	-	-
7	冯秋媛	监事	-	-	-
8	于华林	职工代表监事	-	-	-

截至本公开转让说明书出具之日，董事、监事、高级管理人员除以上对外投资以外，无其他对外投资。

(七) 董事、监事、高级管理人员最近两年收到中国证监会行政处罚或者采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员最近两年内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

(八) 董事、监事、高级管理人员的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员具备法律法规规定的任职资格，并出具了书面声明，郑重承诺不存在以下情形：（1）最近 24 个月内因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；（2）因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；（3）最近 24 个月内对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；（4）个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；（5）有欺诈或其他不诚实行为等情况；

(6) 涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见；(7) 最近 24 个月内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施。

公司董事、监事、高级管理人员不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

(九) 其他对公司持续经营有不利影响的情形

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、报告期董事、监事、高级管理人员变动情况及其原因

(一) 董事的变动情况

(1) 2016 年 1 月 1 日至 2017 年 7 月 26 日，有限公司设董事会，由张礼建、闵华康、闵美琪担任董事。

(2) 2017 年 7 月 27 日至 2018 年 6 月 18 日，有限公司未设董事会，由张礼建担任执行董事。

(3) 2018 年 6 月 19 日公司召开了创立大会暨首次股东大会，选举张礼建、闵美琪、张智超、吕露露、邹华梅组成公司第一届董事会。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举张礼建为公司第一届董事会董事长。

(二) 监事的变动情况

(1) 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 18 日，公司未设监事会，由张凤娣担任公司监事。

(2) 2018 年 6 月 19 日，公司职工代表大会作出决议，选举于华林担任公司职工代表监事。2018 年 6 月 19 日，公司召开了创立大会暨首次股东大会，选举万春霞、冯秋媛为公司股东代表监事，与职工代表监事于华林组成公司第一届监事会。同日，公司第一届监事会第一次会议作出决议，选举万春霞为公司监事会主席。

（三）高级管理人员的变动情况

（1）2016年1月1日至2018年6月18日，张礼建担任有限公司总经理。

（2）2018年6月19日，公司第一届董事会第一次会议作出决议，选举张礼建为公司董事长；聘任张礼建为公司总经理；聘任闵美琪为公司财务负责人和董事会秘书。

综上，董事、监事、高级管理人员的变化主要是由完善公司治理结构、股份公司设立等原因引起的。公司董事、监事、高级管理人员发生的上述变化均由股东大会、董事会做出了相关决议，履行了必要的法律程序，符合《公司法》等相关法律、法规的规定，公司的董事、监事和高级管理人员的上述变动不会对公司未来的持续经营造成不利影响。

第四节 公司财务

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

一、最近二年及一期财务报表和审计意见

(一) 最近二年及一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

1、资产负债表

单位: 元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产:			
货币资金	5,771,681.17	7,520,769.78	3,519,029.01
应收票据及应收账款	5,005,212.52	5,794,043.23	12,113,525.99
预付款项	304,661.97	278,170.77	75,705.97
其他应收款	2,146,134.86	1,634,826.55	560,002.14
存货	1,302,358.64	2,768,173.60	2,167,543.69
流动资产合计	14,530,049.16	17,995,983.93	18,435,806.80
非流动资产:			
固定资产	875,693.24	981,007.01	1,337,472.12
递延所得税资产	184,424.65	134,105.02	244,328.87
非流动资产合计	1,060,117.89	1,115,112.03	1,581,800.99
资产总计	15,590,167.05	19,111,095.96	20,017,607.79
流动负债:			
短期借款		700,000.00	410,000.00
应付票据及应付账款	7,007,365.18	9,006,952.67	11,051,260.30
预收款项	607,074.04	1,616,046.04	1,485,815.14
应付职工薪酬		124,800.00	122,430.00
应交税费	228,047.13	122,623.41	555,604.49
其他应付款	262,279.14	179,854.14	

流动负债合计	8,104,765.49	11,750,276.26	13,625,109.93
非流动负债：			
递延收益			
非流动负债合计			
负债合计	8,104,765.49	11,750,276.26	13,625,109.93
股东权益：			
股本	5,500,000.00	5,314,586.20	5,314,586.20
资本公积	2,251,035.68		
盈余公积		215,434.91	118,602.72
未分配利润	-265,634.12	1,830,798.59	959,308.94
股东权益合计	7,485,401.56	7,360,819.70	6,392,497.86
负债和股东权益总计	15,590,167.05	19,111,095.96	20,017,607.79

2、利润表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
一、营业收入	8,785,169.69	23,051,634.74	21,842,071.86
减：营业成本	7,641,922.88	18,320,927.55	16,802,971.35
税金及附加	45,429.69	122,612.09	157,939.40
销售费用	318,488.12	2,111,027.41	1,516,338.29
管理费用	531,626.48	958,368.05	1,021,951.65
研发费用	204,957.77	680,852.88	571,710.46
财务费用	-3,699.81	-6,661.95	39,222.69
其中：利息费用	418.69	9,408.30	108,087.71
利息收入	5,467.49	21,185.60	77,776.65
资产减值损失	201,278.52	-440,895.39	-34,776.50
加：其他收益			
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			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			

资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润(损失以“-”号填列)	-154,833.96	1,305,404.10	1,766,714.52
加：营业外收入	43,682.39	5,524.57	18,091.32
减：营业外支出		11,231.89	217,022.42
三、利润总额(损失以“-”号填列)	-111,151.57	1,299,696.78	1,567,783.42
减：所得税费用	-50,319.63	331,374.94	381,756.20
四、净利润(损失以“-”号填列)	-60,831.94	968,321.84	1,186,027.22
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-60,831.94	968,321.84	1,186,027.22
（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			
六、综合收益总额	-60,831.94	968,321.84	1,186,027.22
七、每股收益：			
（一）基本每股收益	-0.01	0.18	0.22
（二）稀释每股收益	-0.01	0.18	0.22

3、现金流量表

单位：元

项目	2018年1-6月	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	10,039,106.49	33,940,717.31	28,122,231.76
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,688,069.31	697,388.28	149,206.65
经营活动现金流入小计	11,727,175.80	34,638,105.59	28,271,438.41
购买商品、接受劳务支付的现金	8,530,611.78	22,654,019.88	25,833,059.89
支付给职工以及为职工支付的现金	785,168.27	2,296,634.71	2,119,166.48
支付的各项税费	618,016.45	1,110,480.15	1,248,300.42
支付其他与经营活动有关的现金	3,022,252.30	4,861,016.35	3,351,619.38
经营活动现金流出小计	12,956,048.80	30,922,151.09	32,552,146.17

经营活动产生的现金流量净额	-1,228,873.00	3,715,954.50	-4,280,707.76
二、投资活动产生的现金流量：			
收到其他与投资活动有关的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,045.69	5,194.57	
投资活动现金流入小计	5,045.69	5,194.57	
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,256.41		368,679.48
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	10,256.41		368,679.48
投资活动产生的现金流量净额	-5,210.72	5,194.57	-368,679.48
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	185,413.80		
取得借款收到的现金		700,000.00	410,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	185,413.80	700,000.00	410,000.00
偿还债务支付的现金	700,000.00	410,000.00	890,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	418.69	9,408.30	108,087.71
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	700,418.69	419,408.30	998,087.71
筹资活动产生的现金流量净额	-515,004.89	280,591.70	-588,087.71
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	-1,749,088.61	4,001,740.77	-5,237,474.95

加：期初现金及现金等价物余额	7,520,769.78	3,519,029.01	8,756,503.96
六、期末现金及现金等价物余额	5,771,681.17	7,520,769.78	3,519,029.01

4、所有者权益变动表

单位：元

项目	2018年6月30日											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上期期末余额	5,314,586.20							215,434.91	1,830,798.59		7,360,819.70	
二、本年期初余额	5,314,586.20							215,434.91	1,830,798.59		7,360,819.70	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	185,413.80				2,251,035.68			-215,434.91	-2,096,432.71		124,581.86	
(一) 综合收益总额								20,480.22	-81,312.16		-60,831.94	
(二) 所有者投入	185,413.80										185,413.80	

和减少资本												
1.所有者投入的普通股	185,413.80											185,413.80
(三)利润分配												
(四)股东权益内部结转					-2,251,035.68				235,915.13	2,015,120.55		
1.其他					-2,251,035.68				235,915.13	2,015,120.55		
(五)专项储备												
(六)其他												
四、本年年末余额	5,500,000.00				2,251,035.68					-265,634.12		7,485,401.56

(续)

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	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上期期末余额	5,314,586.20								118,602.72	959,308.94		6,392,497.86
二、本年期初余额	5,314,586.20								118,602.72	959,308.94		6,392,497.86
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									96,832.19	871,489.65		968,321.84
（一）综合收益总额										968,321.84		968,321.84
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
（三）利润分配									96,832.19	96,832.19		193,664.38
1. 提取盈余公积									96,832.19	96,832.19		193,664.38

(四) 股东权益内部结转												
1.其他												
(五) 专项储备												
(六) 其他												
四、本年年末余额	5,314,586.20								215,434.91	1,830,798.59		7,360,819.70

(续)

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	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上期期末余额	5,314,586.20									-108,115.56		5,206,470.64
二、本年期初余额	5,314,586.20									-108,115.56		5,206,470.64
三、本期增减变动金额(减)								118,602.72		1,067,424.50		1,186,027.22

少以“-”号填列)												
(一) 综合收益总额										1,186,027.22		1,186,027.22
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
(三) 利润分配									118,602.72	118,602.72		237,205.44
1. 提取盈余公积									118,602.72	118,602.72		237,205.44
(四) 股东权益内部结转												
1. 其他												
(五) 专项储备												
(六) 其他												
四、本年年末余额	5,314,586.20								118,602.72	959,308.94		6,392,497.86

（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

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

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

（三）最近二年及一期财务会计报告的审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2018 年 6 月 30 日、2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日的资产负债表，2018 年 1-6 月、2017 年度、2016 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计并出具了编号为“亚会 B 审字（2018）2325 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) 报告期内的主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 6 月 30 日的财务状况以及 2016 年度、2017 年度、2018 年 1-6 月的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止；本报告涉及会计期间为 2016 年度、2017 年度、2018 年 1-6 月。

3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

4、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、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。

5、金融工具

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

(1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

2) 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产于初始确认时分为以下四类：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、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。应收款项采用实际利率法，按摊余成本

进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时将原值直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

(3) 金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债

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

(4) 金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司将活跃市场中的现行出价或现

行要价用于确定其公允价值。

金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。采用估值技术得出的结果，反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格，参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

本公司选择市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定金融工具的公允价值。采用估值技术确定金融工具的公允价值时，本公司尽可能使用市场参与者在金融工具定价时考虑的所有市场参数和相同金融工具当前市场的可观察到的交易价格来测试估值技术的有效性。

（5）金融资产减值

本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产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，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该

金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

6、应收账款

应收款项包括应收账款、其他应收款。

(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：期末余额达到总金额的 50% 以上的应收账款，其他应收款认定为重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
关联方组合	按关联方划分组合	不计提坏账准备
账龄组合	除关联方组合、单项金额重大并已单项计提坏账准备、单项金额虽不重大但已单项计提坏账准备的应收款项之外，其余应收款项按账龄划分组合	账龄分析法

对账龄组合，应收账款采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）
1 年以内	5.00
1-2 年	10.00

2-3 年	20.00
3-4 年	30.00
4-5 年	50.00
5 年以上	100.00

对账龄组合，其他应收账款采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	5.00
1-2 年	10.00
2-3 年	20.00
3-4 年	30.00
4-5 年	50.00
5 年以上	100.00

7、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、产成品等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。库存商品等发出时采用加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次摊销法摊销。

(6) 包装物的计价方法

本公司包装物发出时采用加权平均法计价。

8、固定资产

(1) 固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

固定资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	年折旧率（%）	预计残值率（%）
机器设备	直线法	5-10	9.5-19	5.00
办公设备	直线法	5	19	5.00
运输工具	直线法	5	19	5.00
电子设备	直线法	5	19	5.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时,确认为融资租入固定资产:

1) 在租赁期届满时,租赁资产的所有权转移给本公司;

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

3) 即使资产的所有权不转移,但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分;

4) 本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值,几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值;

5) 租赁资产性质特殊,如果不作较大改造,只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产,按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者,作为入账价值。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。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的,可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用,计入租入资产价值。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。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的,在租赁资产尚可使用年限内计提折旧;无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的,在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

(4) 每年年度终了,本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;预计净残值预计数与原先估计数有差异的,调整预计净残值。

9、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用,可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生

产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

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

2) 借款费用已经发生；

3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

(3) 暂停资本化期间

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；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。正常中断期间的借款费用继续资本化。

(4) 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除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）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

10、职工薪酬

职工薪酬，是指本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。

（1）短期薪酬

短期薪酬，是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本公司为职工缴纳的医疗、工伤、生育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，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

（2）辞退福利

辞退福利，是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在发生当期计入当期损益。本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（3）离职后福利

离职后福利，是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

11、收入

（1）一般原则

1) 销售商品

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

2) 提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

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

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

（2）收入确认的具体方法

公司主要业务系为销售户外通讯机柜及配件。本公司收入确认的具体方法如下：

1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与

所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

企业销售商品以产品出库取得物流公司签收单据时确认收入。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

2) 确认让渡资产使用权收入的依据

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

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。

3) 提供劳务收入的确认依据和方法

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

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：

①收入的金额能够可靠地计量；

②相关的经济利益很可能流入企业；

③交易的完工进度能够可靠地确定；

④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

（4）附回购条件的资产转让

公司销售产品或转让其他资产时，与购买方签订了所销售的产品或转让资产回购协议，根据协议条款判断销售商品是否满足收入确认条件。如售后回购属于融资交易，则在交付产品或资产时，本公司不确认销售收入。回购价款大于销售价款的差额，在回购期间按期计提利息，计入财务费用。

12、政府补助

政府补助，是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。

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。与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①企业能够满足政府补助所附条件；
- ②企业能够收到政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

（2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；

用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

（3）取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给企业两种情况，分别如下会计处理：

1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向企业提供贷款的，可以选择下列方法之一进行会计处理：

以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用。

本公司选择上述第一种会计处理方法。

2）财政将贴息资金直接拨付给企业，将对应的贴息冲减相关借款费用。

（4）已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期按照以下规定进行会计处理：

1）初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

2) 存在相关递延收益的, 冲减相关递延收益账面余额, 超出部分计入当期损益;

3) 属于其他情况的, 直接计入当期损益。

13、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

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

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

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

14、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上

同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本企业的母公司；
- (2) 本企业的子公司；
- (3) 与本企业受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本企业实施共同控制的投资方；
- (5) 对本企业施加重大影响的投资方；
- (6) 本企业的合营企业；
- (7) 本企业的联营企业；
- (8) 本企业的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本企业或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本企业主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

15、税项

(1) 本公司主要税种和税率

税目	计税依据	法定税率（%）
增值税	应税销售收入	17/16
城市维护建设税	应纳流转税额	7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25

(2) 税收优惠政策及依据

根据财政部税务总局发布的财税[2018]32号文件，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用17%和11%税率的，税率分别调整为16%、10%。

（二）主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

1、主要会计政策、会计估计的变更

1) 财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

2) 财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号-政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理，对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

3) 根据《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30 号)，在利润表中新增“资产处置收益”行项目，反映企业出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失，以及债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失。相应的删除“营业外收入”和“营业外支出”项下的“其中：非流动资产处置利得”和“其中：非流动资产处置损失”项目，反映企业发生的营业利润以外的收益，主要包括债务重组利得或损失、与企业日常活动无关的政府补助、公益性捐赠支出、非常损失、盘盈利得或损失、捐赠利得、流动资产毁损报废损失等。对于利润表新增的“资产处置收益”行项目，按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整。

4) 根据《关于印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)，将原“应收票据”及“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；将原“应收利息”及“应收股利”归并列示在“其他应收款”项目；将原“固定资产清理”归并列示至“固定资产”项目；将原“工程物资”归并列示在“在建工程”项目；将原“应付票据”及“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”项目；将原“应付利息”及“应付股利”归并列示在“其他应付款”；将“专项应付款”归并列示在“长期应付款”。对于利润表科目新增“研发费

用”项目，在“财务费用”项目下新增“利息收入”与“利息费用”项目列示。

(2) 会计估计变更

本报告期主要会计估计是否变更：否。

2、前期会计差错更正

报告期内，本公司不存在前期会计差错更正事项。

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) 最近二年及一期主要会计数据和财务指标简表及变化分析

1、二年及一期主要会计数据和财务指标简表：

项目	2018.06.30	2017.12.31	2016.12.31
总资产（万元）	1,559.02	1,911.11	2,001.76
总负债（万元）	810.48	1,175.03	1,362.51
股东权益合计（万元）	748.54	736.08	639.25
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	748.54	736.08	639.25
每股净资产（元）	1.36	1.39	1.20
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.36	1.39	1.20
资产负债率（%）	51.99	61.48	68.07
流动比率（倍）	1.79	1.53	1.35
速动比率（倍）	1.59	1.27	1.19
项目	2018年1-6月	2017年1-12月	2016年1-12月
营业收入（万元）	878.52	2,305.16	2,184.21
净利润（万元）	-6.08	96.83	118.60
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-6.08	96.83	118.60
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-17.37	93.44	113.67
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）	-17.37	93.44	113.67
毛利率（%）	13.01	20.52	23.07

加权平均净资产收益率 (%)	-0.82	10.46	16.98
扣除非经常性损益的净资产收益率 (%)	-2.33	10.09	16.27
基本每股收益 (元)	-0.01	0.18	0.22
稀释每股收益 (元)	-0.01	0.18	0.22
应收账款周转率 (次)	1.94	2.81	1.80
存货周转率 (次)	3.75	7.42	7.75
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-122.89	371.60	-428.07
每股经营活动产生的现金流量净额 (元)	-0.2234	0.6992	-0.8055

注：各指标计算公式如下：

1. 毛利率按照“ $(\text{当期营业收入} - \text{当期营业成本}) / \text{当期营业收入}$ ”计算。
2. 净资产收益率按照“ $\text{归属于普通股股东的当期净利润} / \text{当期加权平均净资产}$ ”计算。
3. 扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“ $\text{扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润} / \text{当期加权平均净资产}$ ”计算。
4. 每股收益按照“ $\text{归属于普通股股东的当期净利润} / \text{期末股本}$ ”计算。
5. 扣除非经常性损益后的每股收益按照“ $\text{扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润} / \text{当期加权平均股本}$ ”计算。
6. 每股净资产按照“ $\text{期末净资产} / \text{期末股本}$ ”计算。
7. 每股经营活动产生的现金流量净额按照“ $\text{当期经营活动产生的现金流量净额} / \text{当期加权平均股本}$ ”计算。
8. 应收账款周转率按照“ $\text{当期营业收入} / (\text{期初应收账款} + \text{期末应收账款}) / 2$ ”计算。
9. 存货周转率按照“ $\text{当期营业成本} / (\text{期初存货} + \text{期末存货}) / 2$ ”计算。
10. 资产负债率按照“ $\text{期末负债总额} / \text{期末资产总额}$ ”（以母公司财务报表）计算。
11. 流动比率按照“ $\text{期末流动资产} / \text{期末流动负债}$ ”计算。
12. 速动比率按照“ $(\text{期末流动资产} - \text{期末存货} - \text{预付账款}) / \text{期末流动负债}$ ”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=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 报告期月份数；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中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》计算。

2、主要财务指标变化分析

（1）盈利能力分析

财务指标	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度
营业收入（元）	8,785,169.69	23,051,634.74	21,842,071.86
净利润（元）	-60,831.94	968,321.84	1,186,027.22
扣除非经常性损益的净利润（元）	-173,692.17	934,376.19	1,136,735.98
综合毛利率（%）	13.01	20.52	23.07
加权平均净资产收益率（%）	-0.82	10.46	16.98
扣除非经常性损益的净资产收益率（%）	-2.33	10.09	16.27
基本每股收益（元/每股）	-0.01	0.18	0.22

1) 净利润变动情况分析

2018 年 1-6 月、2017 年度、2016 年度，公司净利润分别为-60,831.94 元、968,321.84 元、1,186,027.22 元，公司净利润呈减少趋势。

①2017 年净利润较 2016 年减少了 217,705.38 元，减幅为 18.36%，下降的主要原因系：

A. 公司 2017 年成本的增长幅度大于收入的增长幅度,详细情况如下：

a.公司 2017 年、2016 年营业收入分别为 23,051,634.74 元、21,842,071.86 元，2017 年营业收入较 2016 年增加了 1,209,562.88 元，增幅为 5.54%；

b.公司 2017 年、2016 年营业成本分别为 18,320,927.55 元、16,802,971.35 元，2017 年营业成本较 2016 年增加了 1,517,956.20 元，增幅为 9.03%；

c.公司 2017 年成本增长的主要原因系，2017 年开始钢的价格呈连续上涨趋势，使得钢制品材料价格上升，以公司主要钢制品原材料镀锌板及彩钢板为例，公司 2017 年镀锌板平均采购单价为 3.99 元/千克，较 2016 年平均采购单价为 3.59 元/千克，涨幅为 11.14%；同时 2017 年彩钢板平均采购单价为 99.30 元/块，较 2016 年平均采购单价为 87.94 元/块，涨幅为 12.92%。

名称	2018 年 1-6 月	2017 年单价	2016 年单价
镀锌板	4.25 元/千克	3.99 元/千克	3.59 元/千克
彩钢板	106.73 元/块	99.30 元/块	87.94 元/块

B. 公司 2017 年的期间费用较 2016 年上升，详细情况如下：

a.公司 2017 年、2016 年销售费用、管理费用、研发费用及财务费用合计数分别为 3,743,586.39 元、3,149,223.09 元，2017 年费用合计数较 2016 年增加了 594,363.30 元，增幅为 18.87%。主要原因系公司 2017 年销售收入较 2016 年增长 5.54%，导致销售费用-运输费用较 2016 年度增长 120,047.84 元，增幅为 8.89%，同时 2017 年公司部分当地客户向公司购买机柜或配件的同时要求为其进行安装，由此产生了金额较大的销售费用-安装维修费。

②2018 年 1-6 月公司净利润为负，主要原因系：

A.2018 年 1-6 月公司营业收入为 8,785,169.69 元，其中机柜的销售收入为 7,205,453.76 元，占总收入的比重为 82.02%，较 2017 年机柜占总收入比重 91.31% 下降。机柜作为公司销售毛利的主要来源，其销售收入的减少直接导致了利润的减少。

同时公司与新客户深圳市中兴新地技术股份有限公司达成合作关系后，在向其销售机柜的同时，低价售卖相关开关电源。

B.截至 2018 年 6 月 30 日为止，镀锌板的平均采购单价已上升至 4.25 元/千克，较 2017 年平均采购单价为 3.99 元/千克，涨幅较大；

C.2018 年 1-6 月，销售费用、管理费用、研发费用、财务费用合计数为

1,051,372.56 元，占营业收入比例为 11.97%；

2) 毛利率变动分析

2018 年 1-6 月、2017 年、2016 年公司综合毛利率分别为 13.01%、20.52% 及 23.07%，公司综合毛利率呈逐年下降趋势。主要原因如下：

①报告期内公司主营业务收入按产品分类情况如下：

单位：元

产品名称	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
主营业务收入	8,785,169.69	100.00%	23,051,634.74	100.00%	21,842,071.86	100.00%
机柜	7,205,453.76	82.02%	21,049,092.84	91.31%	19,981,416.91	91.48%
配件	1,579,715.94	17.98%	2,002,541.90	8.69%	1,860,654.95	8.52%
合计	8,785,169.69	100.00%	23,051,634.74	100.00%	21,842,071.86	100.00%

②报告期内公司毛利率按产品分类情况如下：

单位：元

产品名称	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
主营业务收入	1,143,246.81	13.01%	4,730,707.19	20.52%	5,039,100.51	23.07%
机柜	1,095,839.30	15.21%	4,470,855.11	21.24%	4,396,543.59	22.00%
配件	47,407.52	3.00%	259,852.08	12.98%	642,556.92	34.53%
合计	1,143,246.81	13.01%	4,730,707.19	20.52%	5,039,100.51	23.07%

A. 公司主营业务为户外通信机柜的研发、生产和销售，公司主营业务收入主要为机柜的销售和配件的销售。其中，2017 年机柜销售占比为 91.31%，毛利率为 21.24%，2016 年机柜销售占比为 91.48%，毛利率为 22.00%。2017 年配件销售占比为 8.69%，毛利率为 12.98%；2016 年配件销售占比为 8.52%，毛利率为 34.53%。结合销售占比来看，公司 2017 年综合毛利率较 2016 年下降的原因是 2017 年占销售收入比重较大的机柜的销售毛利率下降，机柜销售占比较大，毛利率贡献率大，使得其轻微的价格变动就能影响到整体毛利率；同时公司配件

销售毛利率逐年下降，且下降幅度较大。

公司机柜销售毛利下降的主要原因如下：

a. 公司毛利按产品分类

单位：元

产品名称	2018年1-6月		2017年度		2016年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
主营业务收入	1,143,246.81	13.01%	4,730,707.19	20.52%	5,039,100.51	23.07%
机柜	1,095,839.30	15.21%	4,470,855.11	21.24%	4,396,543.59	22.00%
配件	47,407.52	3.00%	259,852.08	12.98%	642,556.92	34.53%
合计	1,143,246.81	13.01%	4,730,707.19	20.52%	5,039,100.51	23.07%

b. 公司机柜最终需求者为中国铁塔、中国移动、中国电信等通信行业巨头，这些类型的企业一般都通过招投标来确定供应商，公司的客户就是这些行业巨头的供应商，随着竞争越来越激烈，中国移动、中国电信及中国铁塔的投标商会通过降低产品单价来获取招标机会，而公司与其同行业也会降低其普通机柜的销售单价来获取投标商的订单；

加之 4G 网络的成熟，行业产品升级换代，劳动生产率提高，行业内普通机柜的销售单价下降，公司的机柜单价也逐年下降。

c. 市场上钢材价格自 2017 年以来一直呈上涨趋势，使得公司钢制品材料价格上升，以公司主要钢制品原材料镀锌板及彩钢板为例，公司 2017 年镀锌板平均采购单价为 3.99 元/千克，较 2016 年平均采购单价为 3.59 元/千克，涨幅为 11.14%；同时 2017 年彩钢板平均采购单价为 99.30 元/块，较 2016 年平均采购单价为 87.94 元/块，涨幅为 12.92%。

名称	2018年1-6月	2017年单价	2016年单价
镀锌板	4.25 元/千克	3.99 元/千克	3.59 元/千克
彩钢板	106.73 元/块	99.30 元/块	87.94 元/块

综上，公司普通机柜单价的下降及直接材料成本的上升，使得公司机柜毛利

下降。

B. 公司 2017 年较 2016 年毛利率下降的主要原因系：

名称	2018 年 1-6 月	2017 年单价	2016 年单价
镀锌板	4.25 元/千克	3.99 元/千克	3.59 元/千克
彩钢板	106.73 元/块	99.30 元/块	87.94 元/块

2017 年开始钢的价格呈连续上涨趋势，使得钢制品材料价格上升，如公司主材之一的镀锌板，公司 2017 年平均采购单价为 3.99 元/千克，较 2016 年平均采购单价为 3.59 元/千克，涨幅为 11.14%，截至 2018 年 6 月 30 日，镀锌板的平均采购单价已上升至 4.25 元/千克。原材料价格的上涨使得直接材料成本上升；

公司的机柜及部分配件的主要组成部分均为钢制品，钢价的上涨，使得产品成本上升，整体毛利率下降；同时公司销售的配件从 2017 年开始均为低价售出，钢材价格的上涨对其毛利率的影响更为显著。

C. 2018 年毛利率下降的主要原因系：

a. 机柜一直以来是公司销售毛利率的主要贡献者，其轻微的变动即可影响公司的整体毛利率，公司 2018 年 1-6 月占比较大的机柜收入比重下降，此变动直接影响了公司整体毛利率。

b. 2018 年 1-6 月营业成本较高，营业成本较高主要是因原材料钢材的单价较 2017 年增长，截至 2018 年 6 月 30 日为止，镀锌板的平均采购单价已上升至 4.25 元/千克，较 2017 年平均采购单价为 3.99 元/千克，涨幅为 6.52%；彩钢板的平均采购单价上升至 106.73 元/块，较 2017 年平均采购单价上升 7.48%。

名称	2018 年 1-6 月	2017 年单价	2016 年单价
镀锌板	4.25 元/千克	3.99 元/千克	3.59 元/千克
彩钢板	106.73 元/块	99.30 元/块	87.94 元/块

c. 公司为与深圳市中兴新地技术股份有限公司达成合作关系后，在向其销售其机柜的同时，低价售卖相关配件开关电源，使得配件毛利率大幅下降。

3) 净资产收益率变动分析

2018 年 1-6 月、2017 年、2016 年公司净资产收益率分别为 -0.82%、10.46%、16.98%，扣非后净资产收益率分别为 -2.33%、10.09%及 16.27%。2017 年及 2016 年公司净资产收益率及扣非后净资产收益率均呈下降趋势，主要原因系公司所

有者权益变化较小，受原材料价格上涨等多重因素影响，公司报告期内净利润有所下降，导致净资产收益率指标呈下降趋势。

4) 同行业可比公司盈利能力指标分析：

证券代码	证券名称	毛利率（%）	
		2017 年度	2016 年度
831564	欧伏电气	15.97	20.92
835569	朗威股份	23.37	31.11
300698	万马科技	39.88	45.74
870945	海德森	36.59	41.63
	行业平均	28.95	34.85
	中兴华达	20.52	23.07

从上表可知，公司 2017 年、2016 年的毛利率分别为 20.52%、23.07%，行业平均水平分别为 28.95%、34.85%。公司毛利率低于同行业的原因主要系：

A. 产品类别不同

公司名称	主要产品	2017 年度		2016 年度	
		毛利率	销售占比	毛利率	销售占比
欧伏电气	配电与控制设备	15.50%	87.83%	20.63%	90.25%
	通讯机柜	18.27%	11.96%	22.02%	9.54%
	其他业务收入	83.90%	0.20%	83.90%	0.20%
合计		15.97%	100.00%	20.92%	100.00%
海德森	UPS	21.65%	15.27%		
	电池	19.96%	13.72%		
	电池监控	48.06%	17.51%	54.74%	32.72%
	动环监控	33.70%	1.01%	23.68%	1.14%
	服务收入	32.90%	4.65%		
	机柜	54.47%	4.73%	52.31%	4.13%
	技术服务费			90.83%	0.46%
	精密柜	48.23%	24.70%	42.99%	37.69%
	精密母线	40.03%	5.49%		
	母线			-85.85%	0.21%
	普通柜	22.72%	9.57%	21.72%	20.77%
租金、手续费收入	93.70%	0.65%			

	其他	29.33%	2.70%	11.52%	2.89%
合计		36.59%	100.00%	41.63%	100.00%
朗威股份	布线类产品	20.24%	35.60%		
	机柜			29.26%	80.44%
	机柜类产品	24.35%	63.41%		
	机柜配件			34.41%	12.97%
	冷池系列			42.32%	6.58%
	物流柜	46.76%	0.99%		
合计		23.37%	100.00%	31.11%	100.00%
万马科技	ODN 产品	42.56%	48.78%	48.94%	60.40%
	光器件产品		5.00%	45.01%	11.78%
	无线接入产品		6.91%	41.43%	6.61%
	信息化机柜产品		9.14%	40.92%	7.45%
	医疗信息化产品	52.25%	9.82%	43.49%	7.10%
	其他		20.34%	28.55%	6.66%
	合计		39.88%	100.00%	45.74%
中兴华达	机柜	21.24%	91.31%	22.00%	91.48%
	配件	12.98%	8.69%	34.53%	8.52%
合计		20.52%	100.00%	23.07%	100.00%

欧伏电气销售的主要产品为配电与控制设备，2017年、2016年销售占比分别为87.83%、90.25%，毛利率分别为15.50%、20.63%，配电与控制设备主要为风电变流器组成产品等新能源配套产品以及低压配电柜和控制箱。2017年及2016年欧伏电气销售的户外通讯机柜销售占比分别为11.96%、9.54%，毛利率分别为18.27%、22.02%，较中兴华达同期机柜毛利率略低。

海德森销售的产品主要为精密柜、电池监控、UPS、电池等产品，其中，精密柜2017年、2016年销售占比分别为24.70%、37.69%，毛利率分别为48.23%、42.99%。精密柜主要适用于银行、政府及IT等IDC数据机房或工业企业等用户，为重要设备提供电力分配、计量、运行等服务，由于其对产品内部各单元有更高的精密度、实时性要求，其生产加工较公司机柜更为精密、复杂，价格更高，毛利率贡献率大，拉动企业整体毛利率。

郎威股份销售的产品主要为机柜、机柜类产品，2017年、2016年销售占比分别为63.41%、80.44%，毛利率分别为24.35%、29.26%，朗威股份机柜毛利率

高于公司毛利率，主要是朗威股份机柜中运用了带理线功能的支架，朗威股份生产的机柜内，将安装设备的支架和布线用的理线槽合二为一，避免了单独设计与安装理线板的繁琐情况，提高了生产效率，降低了成本，提高了毛利率。

万马科技的主要产品为 ODN 产品、医疗信息化产品，其中 ODN 产品包括光纤配线架、光缆接头盒等关于光缆网络传输的产品，与中兴华达产品机柜差异较大，因此毛利率差异较大。

B.客户类型不同

公司名称	2017 年度		2016 年度	
	前五大客户	销售占比	前五大客户	销售占比
欧伏电气	北京天诚同创电气有限公司	46.61%	北京天诚同创电气有限公司	60.06%
	北京捷通机房设备工程有限公司	12.33%	Purcell Systems Interantional AB	7.33%
	Purcell Systems,Inc.Plant	10.52%	江苏金风科技有限公司	7.12%
	江苏金风科技有限公司	5.88%	北京捷通机房设备工程有限公司	5.92%
	北京金风科创风电设备有限公司	5.81%	北京金风科创风电设备有限公司	5.39%
合计		81.15%		85.82%
海德森	广州杰赛科技股份有限公司	20.93%	北京志诚泰和信息技术有限公司	9.07%
	深圳市安通世纪智能科技有限公司	13.47%	北京数字家园网络科技有限公司	6.28%
	北京捷通机房设备工程有限公司	8.64%	北京捷通机房设备工程有限公司	5.97%
	维谛技术有限公司	6.59%	江苏鑫瑞德系统集成工程有限公司	5.43%
	上海华东电脑股份有限公司	4.21%	东莞名气通联合金融数据服务有限公司	5.19%
合计		53.84%		31.94%
朗威股份	客户 A	11.90%	客户 A	22.38%
	C.P.R International Cooperation	4.14%	苏州领旭国际贸易有限公司	11.89%
	福建北讯智能科技有限公司	3.96%	客户 C	6.14%
	Tripp Lite	3.19%	客户 D	5.49%
	ASSMANN Electronic	2.92%	客户 E	3.57%

	GmbH			
合计		26.11%		49.32%
万马科技	客户一	3.63%	福建广电网络集团股份 有限公司	8.17%
	客户二	3.58%	中国电信股份有限公 司陕西分公司	8.06%
	客户三	2.60%	中国电信股份有限公 司广东省电信公司	4.63%
	客户四	2.49%	中国电信股份有限公 司沈阳分公司	3.45%
	客户五	2.23%	中国电信股份有限公 司海南分公司	2.37%
合计		14.53%		26.68%
中兴华达	安徽动力源科技有限公 司	11.53%	江苏中博通信有限公 司设备分公司	28.59%
	苏州新宏博智能科技股 份有限公司	10.82%	安徽动力源科技有限 公司	26.57%
	杭州天顺通信设备有限 公司	8.06%	江苏双登集团有限公 司	9.34%
	安徽航跃通信设备有限 公司	7.15%	常州禾融通信设备有 限公司	9.11%
	中通服节能技术服务有 限公司	6.52%	常州科勒动力设备有 限公司	3.73%
合计		44.09%		77.34%

欧伏电气前五大客户中的北京天诚同创电气有限公司、江苏金风科技有限公司以及北京金风科创风电设备有限公司与持有欧伏电气股份 5.00% 以上的法人股东金风投资控股有限公司属于同一实际控制人控制，因此欧伏电气毛利率与公司毛利率略有差异。

海德森前五大客户占比较小，2017 年、2016 年销售占比合计数分别为 53.84%、31.94%，前五大客户主要为北上广深的客户，该地区消费水平高，通信更发达，因此销售定价较高，毛利率相对较高。

朗威股份前五大客户披露较为模糊，经披露的主要为国外的客户或关于国际贸易的客户，朗威股份销往国外的产品市场较好，毛利率较国内行情略高。

万马科技的客户为中国电信、中国移动、中国铁塔，其销售单价相对较高，而公司的客户则是给中国电信、中国移动及中国铁塔的供应商，价格相对较低，

故毛利率水平也存在一定差异。

报告期间公司毛利率低于行业平均水平，但不存在重大异常。

(2) 偿债能力分析

财务指标	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产负债率(%)	51.99	61.48	68.07
流动比率(倍)	1.79	1.53	1.35
速动比率(倍)	1.59	1.27	1.19

1) 长期偿债能力分析

①2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日公司资产负债率分别为51.99%、61.48%、68.07%。报告期内公司资产负债率相对较高，主要是因为应付账款及应付票据余额较大，同时净资产相对较小，导致公司资产负债率相对较高。

②公司2017年资产负债率下降的原因如下：

公司2017年取得的净利润为968,321.84元，使得净资产2017年较2016年上升968,321.84元，同时公司总资产2017年较2016年下降了906,511.83元，降幅为4.53%，总负债的下降幅度大于总资产的下降幅度，故公司2017年资产负债率高于2016年。

③公司2018年1-6月资产负债率较2017年下降的主要原因系如下：

2018年4月27日，闵美琪实缴注册资本18.54138万元，公司股本由原来的5,314,586.20元增加至5,500,000.00元，使得2018年净资产较2017年上升，同时2018年公司固定资产、存货及货币资金的减少使得总资产较2017年下降，故公司资产负债率下降。

综上，公司资产负债率逐年下降，公司长期偿债能力提高。

2) 短期偿债能力分析

①2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日公司流动比率分别为1.79、1.53及1.35，2018年6月30日、2017年12月31日、2016年

12月31日公司速动比率分别为1.59、1.27及1.19，公司流动比率、速动比率逐年上升。

公司流动比率及速动比率相对较低的主要原因系，公司多数供应商的账期均由企业决定，使得日常经营活动中产生的应付账款及应付票据等经营性负债余额较大，而公司目前净资本规模相对较小，导致公司短期偿债能力指标偏低。

②2017年流动比率上升，主要原因系，公司流动资产的减少幅度小于流动负债的减少幅度，主要原因如下：

A.公司2017年回款情况良好，收回2017年货款的同时，大部分2016年的货款也于2017年收回，如公司于2017年公司收回了安徽动力源科技有限公司9,612,765.60元的应收账款。故公司有流动资金支付供应商的货款，使得2017年应付票据及应付账款较2016年下降了18.50%。

B.公司净资产2017年较2016年上升，主要使公司2017年盈利968,321.84元，使得净资产数增加，同时公司不存在长期负债，公司流动资产的增加幅度为2.39%小于流动负债的减少额度13.76%。

综上，公司流动比率2017年较2016年增加，且变化合理。

3) 同行业可比公司偿债能力指标分析：

证券代码	证券名称	资产负债率(%)		流动比率	
		2017年度	2016年度	2017年度	2016年度
831564	欧伏电气	52.55	54.39	1.44	1.41
835569	朗威股份	47.96	36.62	0.87	1.78
300698	万马科技	33.25	54.08	2.42	1.35
870945	海德森	34.62	27.49	3.03	3.99
	行业平均	42.10	43.15	1.94	2.13
	中兴华达	61.48	68.07	1.53	1.35

与同行业可比公司相比，公司资产负债率高于同行业平均水平，流动比率、速动比率略低于同行业可比公司平均水平，长短期偿债能力与可比公司相比存在一定的不足。造成此差距的主要原因是海德森的股本远高于公司股本，因此资产

负债率、流动比率及速动比率均优于公司。

综上，公司长短期负债能力低于行业平均水平，但正在优化。

(3) 营运能力分析

财务指标	2018年1-6月	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次）	1.94	2.81	1.80
存货周转率（次）	3.75	7.42	7.75

1) 应收账款周转率

2018年1-6月、2017年、2016年，公司应收账款周转率分别为1.94次、2.81次、1.80次，应收账款周转率2017年较2016年有所上升，主要原因系2017年年末公司客户欠款余额大幅度减少，提高了2017年的应收账款周转率，详细情况如下：

①2017年、2016年公司的营业收入分别为23,051,634.74元、21,842,071.86元，公司营业收入2017年较2016年增加了1,209,562.88元，同比增长5.54%；

②2017年、2016年公司应收账款期末余额分别为4,273,585.23元、12,113,525.99元。2017年较2016年减少7,839,940.76元，减幅64.72%；

③2017年公司营业收入较2016年增长5.54%，同时公司于2017年公司收回了安徽动力源科技有限公司9,612,765.60元的应收账款，应收账款回款情况较好，使得应收账款大幅减少，公司应收账款周转率增加。

2) 存货周转率

2018年1-6月、2017年、2016年公司存货周转率分别为3.75次、7.42次、及7.75次，公司存货周转率整体较高，但呈下降趋势。

公司2017年存货周转率较2016年下降的主要原因为存货的增加，详细情况如下：

①2017年、2016年公司营业成本分别为18,320,927.55元和16,802,971.35元，2017年成本较2016年增加了1,517,956.20元，增幅为9.03%。

② 2017 年、2016 年的存货期末余额分别为 2,768,173.60 元、2,167,543.69 元，2017 年较 2016 年增加 27.71%；

③公司采用按照订单生产的生产模式，生产部接到订单后，编制生产计划并按计划进行生产。公司的主要产品为机柜，对于每个客户的需求不同，机柜的结构、样式会不同，导致所用到的一些材料会有所不同，2017 年机柜定制情况较 2016 年有所增加，很大程度上导致了原材料的增长；2017 年公司订单较 2016 年增加，为了能够持续生产，采购的原材料增多；同时钢材的价格一直在持续上涨，使得原材料价格上升，也导致了公司原材料的增加。

3) 同行业可比公司营运能力指标比较：

证券代码	证券名称	应收账款周转率（次）		存货周转率（次）	
		2017 年度	2016 年度	2017 年度	2016 年度
831564	欧伏电气	2.16	2.74	3.34	3.21
835569	朗威股份	8.10	5.64	10.10	8.47
300698	万马科技	2.14	2.57	3.15	2.64
870945	海德森	1.97	2.44	5.56	3.70
	行业平均	3.59	3.35	5.54	4.51
	中兴华达	2.81	1.80	7.42	7.75

与同行业可比公司相比，公司应收账款周转率低于同行业平均水平，公司应收账款周转率低于同行业可比公司平均应收账款周转率，主要是可比公司朗威股份应收账款周转率指标较好。

与同行业公司相比，公司存货周转率高于同行业可比公司平均存货周转率，主要是因为公司产品生产周期较短，净资产规模较小，为提升资金使用效率，对原材料的管理较为严格，使得公司存货余额相对较小。

综上，公司应收账款周转率低于行业平均水平，主要是受公司收入的影响，公司存货周转率高于同行业可比公司，公司营运能力适中，各项营运能力指标与公司经营情况相符。

（4）获取现金能力分析

单位：元

财务指标	2018年1-6月	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,228,873.00	3,715,954.50	-4,280,707.76
投资活动产生的现金流量净额	-5,210.72	5,194.57	-368,679.48
筹资活动产生的现金流量净额	-515,004.89	280,591.70	-588,087.71
现金及现金等价物净增加额	-1,749,088.61	4,001,740.77	-5,237,474.95

1) 经营活动

单位：元

经营活动产生的现金流量	2018年1-6月	2017年度	2016年度
销售商品、提供劳务收到的现金	10,039,106.49	33,940,717.31	28,122,231.76
收到的其他与经营活动有关的现金	1,688,069.31	697,388.28	149,206.65
经营活动现金流入小计	11,727,175.80	34,638,105.59	28,271,438.41
购买商品、接受劳务支付的现金	8,530,611.78	22,654,019.88	25,833,059.89
支付给职工以及为职工支付的现金	785,168.27	2,296,634.71	2,119,166.48
支付的各项税费	618,016.45	1,110,480.15	1,248,300.42
支付的其他与经营活动有关的现金	3,022,252.30	4,861,016.35	3,351,619.38
经营活动现金流出小计	12,956,048.80	30,922,151.09	32,552,146.17
经营活动产生的现金流量净额	-1,228,873.00	3,715,954.50	-4,280,707.76

公司 2018 年 1-6 月、2017 年、2016 年经营活动产生的现金流净额分别为 -1,228,873.00 元、3,715,954.50 元、-4,280,707.76 元。

①2018 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额为-1,228,873.00 元，主要原因是 2018 年 1-6 月公司支付其他与经营活动有关的现金金额较大。支付其他与经营活动有关的现金如下：

单位：元

项目	2018年1-6月
付现费用	3,022,252.30
罚金支出	
营业外支出	

合 计	3,022,252.30
-----	--------------

②2017年经营活动产生的现金流量净额为3,715,954.50元,主要是因为2017年公司收回了应收账款-安徽动力源科技有限公司9,612,765.60元,使得公司销售商品、提供劳务收到的现金较大。

③2016年经营活动产生的现金流量净额为-4,280,707.76元,主要是因为截至2016年末公司应收账款-安徽动力源科技有限公司还有9,612,765.60元没有收回。使得公司2016年销售商品、提供劳务收到的现金较少,购买商品支付的现金占销售商品收到的现金金额的91.86%。

A.收到其他与经营活动有关的现金:

单位:元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
收到往来款	1,643,965.12	675,872.68	53,650.00
利息收入	5,467.49	21,185.60	77,776.65
政府补助	35,680.00		17,780.00
其他	2,956.70	237.25	
合 计	1,688,069.31	697,295.53	149,206.65

B.支付其他与经营活动有关的现金:

单位:元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
付现费用	3,022,252.30	4,849,784.46	3,134,596.96
罚金支出		750.00	217,022.42
营业外支出		10,481.89	
合 计	3,022,252.30	4,861,016.35	3,351,619.38

2) 投资活动

单位:元

投资活动产生的现金流量	2018年1-6月	2017年度	2016年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,045.69	5,194.57	
投资活动现金流入小计	5,045.69	5,194.57	
购置固定资产、无形资产和长期资产支付的现金	10,256.41		368,679.48

投资活动现金流出小计	10,256.41		368,679.48
投资活动产生的现金流量净额	-5,210.72	5,194.57	-368,679.48

公司 2018 年 1-6 月、2017 年、2016 年投资活动产生现金流量净额为-5,210.72 元、5,194.57 元、-368,679.48 元。公司投资活动产生的现金流量主要是处置固定资产和购置固定资产产生的现金流量。

3) 筹资活动

单位：元

筹资活动产生的现金流量	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度
吸收投资所收到的现金	185,413.80		
取得借款收到的现金		700,000.00	410,000.00
筹资活动现金流入小计	185,413.80	700,000.00	410,000.00
偿还债务支付的现金	700,000.00	410,000.00	890,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	418.69	9,408.30	108,087.71
筹资活动现金流出小计	700,418.69	419,408.30	998,087.71
筹资活动产生的现金流量净额	-515,004.89	280,591.70	-588,087.71

公司 2018 年 1-6 月、2017 年、2016 年筹资活动产生现金流量净额分别为 -515,004.89 元、280,591.70 元、-588,087.71 元。2017 年及 2016 年公司筹资活动产生的现金流主要是银行借款及银行还款。

(二) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、公司收入确认政策及成本归集方法

公司收入确认政策

公司在满足以下条件时确认销售收入：（1）公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；（2）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；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入企业；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

公司主要销售户外通信机柜及一些配件，公司业务均为内销，销售商品以取得客户确认单或收款凭证时确认收入。

公司成本归集方法

(1) 生产成本

报告期内，公司的生产成本包括直接材料、直接人工、制造费用。

直接材料：公司生产产品所需的原材料主要包括钢材、保温板、保温棉、锁、紧固件、电线电缆、电源、断路器等，仓库人员根据生产计划备料，由车间到仓库领取原材料。材料单价按照月末一次加权平均法计算，财务部按材料领用量乘以单价归集至生产成本—原材料。月末，财务部门按当月产成品数量将原材料成本结转至库存商品。

直接人工：直接人工主要为生产人员的工资，按照当月实际发生额进行归集，月末按各型号产品当月产量平均分摊直接人工成本。

制造费用，公司的制造费用主要生产的水电费、房租、修理费及设备折旧。按照当月实际发生额进行归集，月末按各型号产品当月产量平均分摊制造费用。

(2) 主营业务成本

公司产品销售均为内销销售，进行产品销售时，按照销售产品型号及数量，在满足收入确认条件时按当月库存商品加权平均价格结转确认为主营业务成本。公司承担的运费及安装费的于发生时计入当期销售费用。

2、营业收入结构、变动趋势及原因

(1) 营业收入分类

单位：元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	8,785,169.69	100.00	23,051,634.74	100.00	21,842,071.86	100.00

合计	8,785,169.69	100.00	23,051,634.74	100.00	21,842,071.86	100.00
----	--------------	--------	---------------	--------	---------------	--------

公司主营业务为户外通信机柜的研发、生产和销售，从业务类别看，报告期内主营业务收入占公司总收入比例分别为 100.00%、100.00%和 100.00%，主营业务突出。

(2) 按产品及服务分类

单位：元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	8,785,169.69	100.00	23,051,634.74	100.00	21,842,071.86	100.00
机柜	7,205,453.76	82.02	21,049,092.84	91.31	19,981,416.91	91.48
配件	1,579,715.93	17.98	2,002,541.90	8.69	1,860,654.95	8.52
合计	8,785,169.69	100.00	23,051,634.74	100.00	21,842,071.86	100.00

公司主营业务为户外通信机柜的研发、生产和销售，主营业务收入包括销售机柜和配件的收入。其中，机柜收入是公司收入的主要来源，各期收入均在 80.00% 以上。

1) 机柜收入

①机柜收入为公司主要销售收入，公司 2018 年 1-6 月、2017 年及 2016 年机柜收入分别为 7,205,453.76 元、21,049,092.84 元、19,981,416.91 元，占销售收入的比重分别为 82.02%、91.31%及 91.48%。2017 年公司机柜销售收入较 2016 年增长 1,067,675.93 元，但收入占比较为稳定。

公司 2017 年机柜销售收入较 2016 年增长的主要原因系：公司客户基站建设项目的增多，使得销售数量增长。

②公司 2018 年 1-6 月的机柜销售收入为 7,205,453.76 元，占营业收入的比重减少，主要原因系目前通信行业中 4G 网络已处于成熟期，增速减缓，铺设架构速度逐渐减缓，因此所需的通讯配套设备也相应减少，客户采购的机柜数量也相

应减少，因此公司订单减少，营业收入减少。

2) 配件收入

公司的配件收入为销售与机柜相关的一些零配件,包括:控制器、钣金壳体、监控单元、二极管等,销售收入较少,2018年1-6月、2017年及2016年的配件收入分别为1,579,715.93元、2,002,541.90元及1,860,654.95元,占营业收入的比重分别为17.98%、8.69%及8.52%,比重逐年增加,主要原因系:配件为机柜附属产品,其价格缺乏稳定性,公司向新客户销售机柜的同时,顺以低价销售其开关电源,使得配件收入增加。

(3) 按地区分类

单位:元

地区名称	2018年1-6月		2017年度		2016年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
华南	2,256,429.91	25.68%	876,913.29	3.80%	196,219.32	0.90%
华中					85,897.44	0.39%
华东	5,733,783.25	65.27%	19,922,939.60	86.43%	20,323,619.57	93.05%
华北	105,172.41	1.20%	935,008.35	4.06%	1,041,057.75	4.77%
西北	689,784.12	7.85%	861,645.29	3.74%	195,277.78	0.89%
西南			455,128.21	1.97%		
合计	8,785,169.69	100.00%	23,051,634.74	100.00%	21,842,071.86	100.00%

1) 报告期内公司收入主要来源于华东、华北及华南三个地区,2018年1-6月、2017年及2016年该三地区的销售收入占总收入的比重超过90.00%。

2) 2018年1-6月、2017年和2016年公司在华东地区的营业收入分别为5,733,783.25元、19,922,939.60元和20,323,619.57元,占总营业收入的比重分别为65.27%、86.43%及93.05%,销售占比较大。

公司前五大客户中,除了深圳市中兴新地技术股份有限公司位于华南地区,其余均位于华东地区,因此公司位于华东地区,是营业收入主要分布在华东地区

的一个重要原因。

3) 因行业特性, 公司销售的最终客户为中国铁塔、中国移动、中国电信等大型企业, 这些大型企业都是通过招投标来确定供应商, 而公司的客户都是这些大型企业的供应商, 因此公司每年的收入分布地域会因客户的变动而变动。

3、主营业务成本结构、变动趋势及原因

(1) 营业成本分类

单位: 元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度	
	成本	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务成本	7,641,922.88	100.00	18,320,927.55	100.00	16,802,971.35	100.00
合计	7,641,922.88	100.00	18,320,927.55	100.00	16,802,971.35	100.00

公司2018年1-6月、2017年、2016年的主营业务成本分别为7,641,922.88元、18,320,927.55元和16,802,971.35元, 2017年成本较2016年有所上升。

(2) 按成本构成分类

单位: 元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度	
	成本	占比(%)	成本	占比(%)	成本	占比(%)
直接材料	6,666,261.78	87.23	16,258,367.04	88.74	14,851,741.41	88.39
直接人工	457,937.72	5.99	1,138,972.64	6.22	1,102,233.24	6.56
制造费用	517,723.38	6.77	923,587.87	5.04	848,996.70	5.05
合计	7,641,922.88	100.00	18,320,927.55	100.00	16,802,971.35	100.00

公司主营业务成本由直接材料、直接人工及制造费用组成, 成本构成结构合理, 2017年度公司直接材料成本有所增长。

1) 直接材料

①直接材料公司机柜生产过程中所需的直接材料包括电缆、镀锌板、小型断路器、保温板等。2018年1-6月、2017年及2016年，公司直接材料成本分别为6,666,261.78元、16,258,367.04元及14,851,741.41元，占比分别为87.23%、88.74%及88.39%。

②2017年度直接材料成本占比较2016年度上升0.35%，占比提升的主要原因系2017年开始钢的价格持续上涨，使得镀锌板及彩钢板的采购价格不断上涨，公司2017年镀锌板平均采购单价为3.99元/千克，较2016年平均采购单价为3.59元/千克，涨幅为11.14%；2017年彩钢板的平均采购单价为99.30元/块，较2016年上涨12.92%，与材料成本上涨幅度相比，成本占比幅度提升相对较小。

名称	2018年1-6月	2017年单价	2016年单价
镀锌板	4.25元/千克	3.99元/千克	3.59元/千克
彩钢板	106.73元/块	99.30元/块	87.94元/块

2) 直接人工

公司的主要人工成本主要核算生产人员的工资。2018年1-6月、2017年及2016年公司生产人员工资分别为457,937.72元、1,138,972.64元及1,102,233.24元，占成本比重分别为5.99%、6.22%及6.56%。

2017年公司直接人工成本占比较2016年下降0.34%，下降的主要原因是直接材料成本增长，间接导致直接人工成本占比降低。

3) 制造费用

公司的制造费用包括水电费、折旧、修理费等。2018年1-6月、2017年及2016年公司制造费用成本分别为517,723.38元、923,587.87元及848,996.70元，占总成本的比重分别为6.77%、5.04%及5.05%。

2017年公司制造费用成本占比较2016年下降0.01%，主要是受直接材料成本增长影响。2018年1-6月公司制造费用占比较2017年增长1.73%，主要原因系2018年1-6月公司销售较少，因此直接材料投入较少。

公司2018年1-6月制造费用占比较2017年增加的主要原因系：①公司2018

年新增了制造费用-安全技术服务费 18,867.92 元, 该安全技术服务用于整个车间的生产; ②同时公司于 2018 年 1 月份装配了用于生产的 72V 6KW 箱体模具 68,376.07 元, 使得 2018 年 1-6 月制造费用占比增加。

(3) 按产品及服务分类

单位: 元

产品名称	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度	
	成本	占比 (%)	成本	占比 (%)	成本	占比 (%)
主营业务成本	7,641,922.88	100.00	18,320,927.55	100.00	16,802,971.35	100.00
机柜	6,109,614.46	79.95	16,578,237.73	90.49	15,584,873.32	92.75
配件	1,532,308.42	20.05	1,742,689.82	9.51	1,218,098.03	7.25
合计	7,641,922.88	100.00	18,320,927.55	100.00	16,802,971.35	100.00

公司 2018 年 1-6 月、2017 年、2016 年主营业务成本分别为 7,641,922.88 元、18,320,927.55 元和 16,802,971.35 元, 2017 年较 2016 年增加 1,517,956.20 元, 增幅为 9.03%。

1) 机柜成本

公司 2018 年 1-6 月、2017 年、2016 年机柜销售成本分别为 6,109,614.46 元、16,578,237.73 元和 15,584,873.32 元, 2017 年较 2016 年增加 993,364.41 元, 增幅为 6.37%。主要原因系: 2017 年开始钢的价格持续上涨, 使得镀锌板及彩钢板的采购价格不断上涨, 公司直接材料成本上升。

2) 配件成本

公司 2018 年 1-6 月、2017 年、2016 年配件销售成本分别为 1,532,308.42 元、1,742,689.82 元和 1,218,098.03 元, 2017 年较 2016 年增加 524,591.79 元, 增幅为 43.07%。

公司 2017 年配件销售成本增长较多, 主要原因系: ①公司配件为机柜的附属品, 其销售价格缺乏稳定性; ②2017 年公司为开拓深圳市中兴新地技术股份

有限公司，在销售机柜的同时，以较低的价格向其销售开关电源。

4、主营业务毛利率、变动趋势及原因

(1) 营业毛利分类

单位：元

业务类别	2018年1-6月		2017年度		2016年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
主营业务	1,143,246.81	13.01%	4,730,707.19	20.52%	5,039,100.51	23.07%
合计	1,143,246.81	13.01%	4,730,707.19	20.52%	5,039,100.51	23.07%

2018年1-6月、2017年、2016年公司的毛利率分别为13.01%、20.52%和23.07%，公司毛利率呈逐年下降趋势。2017年毛利率较2016年下降的主要原因系自2017年起钢材价格持续上涨，使得公司钢制原材料价格上涨。

(2) 按产品及服务分类

单位：元

产品名称	2018年1-6月		2017年度		2016年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
主营业务收入	1,143,246.81	13.01%	4,730,707.19	20.52%	5,039,100.51	23.07%
机柜	1,095,839.30	15.21%	4,470,855.11	21.24%	4,396,543.59	22.00%
配件	47,407.52	3.00%	259,852.08	12.98%	642,556.92	34.53%
合计	1,143,246.81	13.01%	4,730,707.19	20.52%	5,039,100.51	23.07%

公司2018年1-6月、2017年、2016年综合毛利率分别为13.01%、20.52%和23.07%，公司2017年综合毛利率较2016年略有下降。

1) 毛利率贡献率

单位：元

产品名称	2018年1-6月			2017年度			2016年度		
	收入占比(%)	毛利率(%)	毛利率贡献率	收入占比(%)	毛利率(%)	毛利率贡献率	收入占比(%)	毛利率(%)	毛利率贡献率

			(%)			(%)			(%)
主营业务收入	100.00	13.01	13.01	100.00	20.52	20.52	100.00	23.07	23.07
机柜	82.02	15.21	12.48	91.31	21.24	19.39	91.48	22.00	20.13
配件	17.98	3.00	0.54	8.69	12.98	1.13	8.52	34.53	2.94
合计	100.00	13.01	13.01	100.00	20.52	20.52	100.00	23.07	23.07

公司机柜的毛利率由 2016 年度的 22.00% 下降至 2017 年的 19.39%，销售占比由 2017 年的 91.48% 下降至 2017 年的 91.31%，使得机柜的毛利率贡献率由 2016 年的 20.13% 下降至 2017 年的 19.39%，下降幅度较小。

公司配件的毛利率由 2016 年的 34.53% 下降至 2017 年的 12.98%，销售占比由 2017 年的 8.52% 上升至 2017 年的 8.69%，上升幅度较小，使得配件的毛利率贡献率由 2016 年的 2.94% 下降至 2017 年的 1.13%，降幅较大。

综上，公司机柜占比高，毛利率贡献较大，使得机柜销售轻微的变动就会影响到整体的毛利率。

2) 毛利率分析

①公司 2017 年、2016 年机柜毛利率分别为 21.24%、22.00%，2017 年机柜毛利率较 2016 年下降 0.76%，主要原因系：

A. 公司机柜最终需求者为中国铁塔、中国移动、中国电信等通信行业巨头，这些类型的企业一般都通过招投标来确定供应商，公司的客户就是这些行业巨头的供应商，随着竞争越来越激烈，中国移动、中国电信及中国铁塔的投标商会通过降低产品单价来获取招标机会，而公司与其同行业也会降低其普通机柜的销售单价来获取投标商的订单。

加之 4G 网络的成熟，行业产品升级换代，劳动生产率提高，行业内普通机柜的销售单价下降，公司的机柜单价也逐年下降。

B. 市场上钢材价格自 2017 年以来一直呈上涨趋势，使得公司钢制品材料价格上升，以公司主要钢制品原材料镀锌板及彩钢板为例，公司 2017 年镀锌板平均采购单价为 3.99 元/千克，较 2016 年平均采购单价为 3.59 元/千克，涨幅为 11.14%；同时 2017 年彩钢板平均采购单价为 99.30 元/块，较 2016 年平均采购单

价为 87.94 元/块，涨幅为 12.92%。

名称	2018 年 1-6 月	2017 年单价	2016 年单价
镀锌板	4.25 元/千克	3.99 元/千克	3.59 元/千克
彩钢板	106.73 元/块	99.30 元/块	87.94 元/块

综上，公司普通机柜单价的下降及直接材料成本的上升，使得公司总体毛利率下降。

②公司 2017 年、2016 年配件毛利率分别为 12.98%、34.53%，2017 年配件毛利率较 2016 年减小，主要原因系公司配件为机柜的附属产品，价格缺乏稳定性。

5、营业收入前五名客户情况

(1) 2018年1-6月前五名客户销售金额及占比

单位：元

客户名称	类别	销售金额（元）	占收入比例（%）
深圳市中兴新地技术股份有限公司	销售收入	1,843,548.69	20.98
双登集团股份有限公司南京分公司	销售收入	1,535,352.23	17.48
浙江融汇通信设备有限公司	销售收入	1,027,017.09	11.69
中通服节能技术服务有限公司	销售收入	761,192.31	8.66
常州科勒动力设备有限公司	销售收入	578,715.56	6.59
合计		5,745,825.88	65.40

(2) 2017 年度前五名客户销售金额及占比

单位：元

客户名称	类别	销售金额（元）	占收入比例（%）
安徽动力源科技有限公司	销售收入	2,658,153.85	11.53
苏州新宏博智能科技股份有限公司	销售收入	2,494,750.15	10.82
杭州天顺通信设备有限公司	销售收入	1,858,376.07	8.06

安徽航跃通信设备有限公司	销售收入	1,649,138.46	7.15
中通服节能技术服务有限公司	销售收入	1,502,361.54	6.52
合计		10,162,780.07	44.09

(3) 2016 年度前五名客户销售金额及占比

单位：元

客户名称	类别	销售金额（元）	占收入比例（%）
江苏中博通信有限公司设备分公司	销售收入	6,245,447.01	28.59
安徽动力源科技有限公司	销售收入	5,803,805.13	26.57
江苏双登集团有限公司	销售收入	2,040,261.01	9.34
常州禾融通信设备有限公司	销售收入	1,988,807.69	9.11
常州科勒动力设备有限公司	销售收入	814,114.90	3.73
合计		16,858,303.44	77.34

1) 公司 2018 年 1-6 月、2017 年、2016 年前五大客户的营业收入分别为 5,745,825.88 元、10,162,780.07 元、16,858,303.44 元，占营业收入总额的比重总和分别为 65.40%、44.09%、77.34%，报告期内公司对个别单一客户销售量不高，不构成重大客户依赖。

2) 报告期内，公司前五大客户与公司合作良好，且与公司均为非关联方关系，同时公司与前五大客户之间的交易不存在现金交易。

(4) 报告期前五大客户变动原因

1) 公司的最终客户是中国铁塔、中国移动、中国电信等通信行业巨头，而这些类型的企业一般都通过招投标来确定自己的供应商，公司的客户就是这些行业巨头的供应商。公司的客户在取得招投标后，会和公司达成合作，从而生成订单。

在上述前五大客户中，除了双登集团股份有限公司南京分公司、常州科勒动力设备有限公司为公司固定长期合作的客户外，其余均会随着中标情况而变动，故公司的前五大客户变化较大。

2) 公司向双登集团股份有限公司南京分公司销售机柜, 与其合作稳定。

3) 公司向常州科勒动力设备有限公司销售端子等配件, 与其合作稳定, 融洽。公司向常州科勒动力设备有限公司销售的配件金额较小, 故虽与其长期合作关系, 但不是每年都出现于前五大中。

(5) 公司前五大客户的变动对公司经营活动未产生重大影响, 原因如下:

1) 公司每年的前五大客户会随客户是否中标而变动, 为了维护客户关系, 公司与这些主要客户之间建立了微信联系群, 便于日常交流、了解行业最新信息, 同时公司会定期对主要客户进行拜访, 通过邮件或者微信向客户推送公司最新产品信息及价格, 便于客户比价。

2) 公司在华东、华北市场信誉良好, 机柜质量优, 价格优惠, 客户多愿意在中标后向公司采购机柜及配件, 同时公司业界内好友会向公司介绍优质客户, 从而达成长期合作关系, 如江苏禾融通信设备有限公司, 即常州禾融通信设备有限公司 (“常州禾融通信设备有限公司”于2017年8月8日名称变更为“江苏禾融通信设备有限公司”) 为企业业界朋友介绍。

3) 目前通信行业中 4G 网络已处于成熟期, 增速减缓, 铺设架构速度逐渐减缓, 所需的通讯配套设备也相应减少, 但公司依旧能维持的收入规模。同时机柜有相关年限限制, 达到一定年限后需要重新替换, 故会产生更换替代收入。随着 5G 时代即将到来, 预计通信基站及相应的通信设备投资将进一步提速, 进而带动通信配套设备的需求, 公司机柜订单也会相应增加。

4) 公司 2018 年 1-6 月、2017 年及 2016 年的主营业务收入分别为 8,785,169.69 元、23,051,634.74 元及 21,842,071.86 元, 收入 2017 年较 2016 年上升 1,209,562.88 元。同时, 公司 2018 年 1-6 月的销售收入较 2017 年同期 11,529,187.72 元下降 2,744,018.03 元, 但比 2016 年同期上升 783,534.75 元, 因此公司 2018 年因 4G 通信基站建设量整体减少而导致订单减少, 收入下降, 但仍能保持在正常水平, 平稳发展。

综上, 公司具有可持续经营能力, 前五大客户的变动未对公司经营产生重大影响。

(6) 公司可持续经营能力分析

1) 主营业务盈利的可持续性

公司是一家专业从事通信配套设备的研发、制造、加工及销售，为客户提供安全、智能一体化通信配套系统解决方案的企业。且公司自建立以来一直专注于通信配套设备的研发和制造，经过多年专业领域深耕细作积累与发展，拥有一系列安全、智能一体化通信设备配套户外机柜产品，可为机柜内电子通信设备提供抵御自然因素磨损以及人为因素破坏的有效保护。公司通过为客户提供各类机柜从而获得收入及利润。

公司主营业务收入主要来源于机柜及部分配件的销售，2018年1-6月、2017年、2016年度的主营业务收入分别为8,785,169.69元、23,051,634.74元、21,842,071.86元，占公司全部收入的比重2018年1-6月为100.00%，2017年为100.00%，2016年为100.00%，毛利率分别为13.01%、20.52%及23.07%，主营业务在公司经营中中起支撑作用。

2) 研发能力

①截至本公开转让说明书出具之日，公司已取得9项已获得授权的专利，其中发明专利1项、实用新型专利5项、外观设计专利3项，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利权人	申请日	有效期
1	户外通信拼装机柜	ZL201210013820.5	发明专利	中兴有限	2012.01.17	20年
2	环境监控单元	ZL201320317113.5	实用新型	中兴有限	2013.05.31	10年
3	户外通讯风冷柜	ZL201320320774.3	实用新型	中兴有限	2013.12.25	10年
4	型材式通讯一体化机柜	ZL201420335121.7	实用新型	中兴有限	2014.12.03	10年
5	自动温度控制加热器	ZL201420332729.4	实用新型	中兴有限	2014.06.20	10年
6	电源自动供电切换系统	ZL201420333740.2	实用新型	中兴有限	2014.06.20	10年
7	户外通信拼装机柜 (HW1.8)	2017303139947	外观设计	中兴有限	2017.07.17	10年
8	户外通信拼装机柜 (HW-RRU)	ZL201730314036.1	外观设计	中兴有限	2017.07.17	10年

9	户外通信拼装机柜 (HW1.4)	ZL201730314066.2	外观设计	中兴有限	2017.07.17	10年
---	---------------------	------------------	------	------	------------	-----

注：上述专利最近一期末账面价值为零元。

②公司以技术创新为驱动力，致力于为客户提供安全、智能一体化通信配套系统解决方案，公司设立技术部负责新产品、新技术的研究开发及测试应用，坚持以自主研发为主、产学研相结合的研发理念，促进产品系列的不断丰富和产品质量、技术水平的不断提升。

报告期内，公司的研发投入情况如下：

项目	2018年1-6月	2017年	2016年
研发费用(元)	204,957.77	680,852.88	571,710.46
营业收入(元)	8,785,169.69	23,051,634.74	21,842,071.86
研发费用/营业收入 (%)	2.33	2.95	2.62

报告期内公司有技术人员2人，占总员工数的7.69%，公司技术人员具备一定的创新能力，研发出具有自主知识产权的产品，保持公司在户外用通信机柜领域的技术水平；另一方面，技术人员熟悉户外用通信机柜所涉及的各项关键工艺，有能力根据市场需求进行现有技术改进，更新相关的生产工艺，更好的满足日新月异的市场需求。公司坚持自主研发为主，产学研相结合的研发理念，与哈尔滨工程大学就关于“电磁铁驱动控制测试试验台项目”建立了合作关系。公司研发技术的成熟与发展对于提高公司核心竞争力将起到积极的作用。

3) 行业空间与市场前景

报告期内，公司主要从事集户外通讯机柜产品的研发、生产与销售业务，属于通讯系统设备制造行业。我国通信设备制造业的增长主要受网络强国战略、大数据战略、“互联网+”等一系列政策的驱动，在过去几年中我国整体的通信运营商固定资产投资完成额始终保持在较高的水平。

在移动互联网需求推动下，4G网络覆盖不断完善，2017年全国净增移动通信基站59.30万个，总数达619.00万个，是2012年的3倍。其中4G基站净增65.20万个，总数达到328.00万个。

2018年5月17日，工业和信息化部、国资委共同发布了《关于深入推进网络提速降费加快培育经济发展新动能2018专项行动的实施意见》，进一步提升信息通信业供给能力、补齐发展短板、优化发展环境，促进数字经济发展和信息消费扩大升级，有力支撑经济发展新旧动能转换。《意见》提出，增加4G网络覆盖广度和深度，新建4G基站45.00万个，提高办公及商务楼宇、电梯等室内覆盖水平，提升铁路、公路沿线连续覆盖质量；扎实推进5G标准化、研发、应用、产业链成熟和安全配套保障，组织实施“新一代宽带无线移动通信网”重大专项，完成第三阶段技术研发试验，推动形成全球统一5G标准；基础电信企业完成LTE网络、主要自营移动互联网应用的IPv6改造，为用户分配IPv6地址，实现LTE网络中IPv6业务端到端贯通，发展移动互联网IPv6用户5000.00万户。

随着“互联网+”等利好政策及需求等多项因素的驱动，及5G的推进，公司产品在未来3-5年的市场需求量较大，行业整体将持续呈现良好发展态势。

4) 公司的后续市场开发能力

公司通过自身的销售部门以及依托互联网平台等渠道进行销售，公司拥有具备通讯配套设备领域内多年销售经验的销售人员，积累了包括华东、华南等多个地区的客户资源。公司在保持现有客户的基础上，将逐步开拓海外市场，拓展拓宽公司业务范围，为公司实现更多的收入。

5) 公司核心竞争优势

产品优势——公司拥有一系列安全、智能一体化通信设备配套户外机柜产品，可为机柜内电子通信设备提供抵御自然因素磨损以及人为因素破坏的有效保护。公司一体化户外机柜产品主要适用于移动通信分布式基站的无机房建设及光伏储能项目等。公司通过了ISO9001:2015质量管理体系认证，公司的DYG通信系统户外机柜产品取得了泰尔认证中心出具的编号为0301647340510R0S的《产品认证证书》。

技术优势——通信网络物理连接设备行业属于高新技术行业，研发和技术实力是在行业中取得领先的关键。公司总经理张礼建先生及核心技术团队具有

深厚的技术背景及丰富的经验。公司设立技术部负责新产品、新技术的研究开发及测试应用，坚持以自主研发为主、产学研相结合的研发理念，促进产品系列的不断丰富和产品质量、技术水平的不断提升。通过多年积累，公司完成了拥有 9 项专利以及 1 个软件著作权，获得“江苏省科技型中小企业”等荣誉，具有技术研发实力。

一站式系统解决方案服务优势——公司在通信网络物理连接设备的设计、制造、安装和维护等专业领域拥有较强的综合实力，业务内容涵盖针对性设备选型、个性化定制化产品设计、专业化安装服务以及建站后的维护等通信基站建设系统解决方案，为客户节约了综合成本。

6) 期后合同签订情况及收入确认情况

①期后合同签订情况

公司期后业务开展中，已与圣阳电源股份有限公司签订了户外通讯机柜销售合同，订单金额在 200.00 万元左右，目前合同正在执行双方用印流程。期后公司持续拓展产品市场，与老客户保持合作关系，开拓新的客户并将拓展海外市场，公司期后签订的合同具体情况如下：

序号	客户名称	签订主体	合同标的	合同金额（元）	签订日期	履行情况
1	深圳市中兴新地技术股份有限公司	中兴华达	300A 开关电源	326,798.00	2018.08.11	履行完毕
2	深圳市中兴新地技术股份有限公司	中兴华达	300A 开关电源	308,300.00	2018.08.30	履行完毕
3	深圳市中兴新地技术股份有限公司	中兴华达	300A 开关电源	308,300.00	2018.09.13	履行完毕
5	深圳市中兴新地技术股份有限公司	中兴华达	机柜配件	323,369.81	2018.07.02	履行完毕
6	江苏小牛电动科技有限公司	中兴华达	电池包周转箱箱体	270,900.00	2018.07.17	履行完毕
7	双登集团股份有限公司南京分公司	中兴华达	空调机柜	240,920.00	2018.07.24	履行完毕
8	常州市华夏北强冷暖设备工程有限公司	中兴华达	埃德瑞风口式净化机	1,202,391.00	2018.08.20	履行完毕

②期后收入确认情况

2018年7月至2018年8月公司实现2,652,444.68元收入,销售收入平稳,与老客户的合作较为稳定。

单位:元

客户	金额
安成通信技术有限公司	32,844.82
北京科德威尔技术有限公司	103,448.28
常州科勒动力设备有限公司	437,748.01
常州森田机电有限公司	22,793.11
常州天曼智能科技有限公司	14,655.17
常州永安公共自行车系统股份有限公司	35,051.03
汉中海诺工贸有限公司	32,777.78
杭州峰缘科技有限公司	31,465.52
河海大学常州校区	10,963.79
江苏凡为通信科技有限公司	6,012.91
江苏昊润电子科技有限公司	3,232.76
江苏鸿源动力科技有限公司	12,696.55
江苏小牛电动科技有限公司	311,379.31
江苏智维自动化设备有限公司	6,465.52
临沂宇通钢结构工程有限公司	64,931.03
青岛冷弯型钢有限公司	157,586.21
青岛正为能源科技有限公司	16,896.55
山东圣阳电源股份有限公司	3,791.38
陕西亿龙通讯技术有限责任公司	9,698.28
深圳市呈信通科技有限公司	367,750.00
深圳市中兴新地技术股份有限公司	174,615.24
双登集团股份有限公司南京分公司	235,206.89
苏州新海宜通信科技股份有限公司	1,153.48
义博通信设备集团股份有限公司	43,772.42
浙江和勤通信工程有限公司	46,120.69
浙江融汇通信设备有限公司	469,387.95
总计	2,652,444.68

7) 公司报告期后及上年同期主要财务指标分析

公司报告期后的简要报表如下:

单位:元

资产	2018.08.31	负债和所有者权益	2018.08.31
----	------------	----------	------------

流动资产：		流动负债：	
货币资金	4,892,195.09	应付票据及应付账款	5,079,008.74
应收票据及应收账款	6,498,969.84	应交税费	165,824.47
其他应收款	501,452.80	其他应付款	120,000.00
存货	1,054,193.07	流动负债合计	5,364,833.21
持有待售资产		非流动负债合计	
流动资产合计	12,946,810.80	负债合计	5,364,833.21
非流动资产：		所有者权益（或股东权益）：	
固定资产	946,242.15	实收资本（或股本）	5,500,000.00
递延所得税资产		盈余公积	237,234.72
其他非流动资产		未分配利润	2,790,985.02
非流动资产合计	946,242.15	所有者权益合计	8,528,219.74
资产总计	13,893,052.95	负债和所有者权益总计	13,893,052.95

续

单位：元

项目	2018年1-8月	2017年1-8月
一，产品销售收入	10,016,593.97	15,985,806.18
减：产品销售成本	8,667,458.76	12,594,685.80
产品销售费用	416,010.07	1,752,043.79
产品销售税金及附加	59,798.27	70,879.17
二，产品销售利润	873,326.87	1,568,197.42
加：其他业务利润	23,299.18	-11,075.82
减：管理费用	1,244,127.67	1,710,457.43
财务费用	-15,044.58	-4,970.05
三，营业利润	-332,457.04	-148,365.78
加：投资收益		
补贴收入		
营业外收入	1,041,940.32	330.00
减：营业外支出	12,807.99	11,231.89
四，利润总额	696,675.29	-159,267.67
减：所得税		40,138.78
五，净利润	696,675.29	-199,406.45

报告期后及去年同期，公司主要会计数据和财务指标如下：

项目	2018. 08. 31	2017. 12. 31
总资产 (万元)	1,389.31	1,911.11
总负债 (万元)	536.48	1,175.03
股东权益合计 (万元)	852.82	736.08
归属于申请挂牌公司的股东权益合计 (万元)	852.82	736.08
每股净资产 (元)	1.55	1.39
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 (元)	1.55	1.39
资产负债率 (%)	38.62	61.48
流动比率 (倍)	2.41	1.53
速动比率 (倍)	2.22	1.27
项目	2018 年 1-8 月	2017 年 1-8 月
营业收入 (万元)	1,001.66	1,598.58
净利润 (万元)	69.67	-19.94
归属于申请挂牌公司股东的净利润 (万元)	69.67	-19.94
毛利率 (%)	13.47	21.21
净资产收益率 (%)	8.77	-2.94%
基本每股收益 (元)	0.1276	-0.0375
稀释每股收益 (元)	0.1276	-0.0375
应收账款周转率 (次)	1.88	1.54
存货周转率 (次)	4.54	6.55

注：为便于分析公司 2018 年 1-8 月的经营情况，表中列示了 2017 年同期部分财务指标。

2018 年 1-8 月及 2017 年 1-8 月数据为未审数据

① 盈利能力分析

根据公司未审报表显示，公司 2018 年 1-8 月的主营业务收入为 10,016,593.97 元，较去年同期减少 5,969,212.21 元，减幅为 37.34%。公司 2018 年 1-8 月的毛利率较 2017 年同期减少，主要原因系：

A. 公司机柜最终需求者为中国铁塔、中国移动、中国电信等通信行业巨头，

这些类型的企业一般都通过招投标来确定供应商，公司的客户就是这些行业巨头的供应商，随着竞争越来越激烈，中国移动、中国电信及中国铁塔的投标商会通过降低产品单价来获取招标机会，而公司与其同行业也会降低其普通机柜的销售单价来获取投标商的订单。

加之目前通信行业中 4G 网络已处于成熟期，增速减缓，铺设架构速度逐渐减缓，因此所需的通讯配套设备也相应减少，客户采购的机柜数量也相应减少，因此公司订单减少，营业收入减少。

B. 市场上钢材价格自 2017 年以来一直呈上涨趋势，使得公司钢制品材料价格上升，以公司主要钢制品原材料镀锌板及彩钢板为例，公司 2018 年一期镀锌板平均采购单价为 4.25 元/千克，较 2017 年平均采购单价为 3.99 元/千克，涨幅为 6.52%；同时 2018 年一期月彩钢板平均采购单价为 106.73 元/块，较 2017 年平均采购单价为 99.30 元/块，涨幅为 7.48%。

名称	2018 年一期单价	2017 年单价	2016 年单价
镀锌板	4.25 元/千克	3.99 元/千克	3.59 元/千克
彩钢板	106.73 元/块	99.30 元/块	87.94 元/块

综上，公司机柜单价的下降及直接材料成本的上升，使得公司毛利率下降。

虽然目前通信行业中 4G 网络已处于成熟期，增速减缓，铺设架构速度逐渐减缓，所需的通讯配套设备也相应减少，但公司依旧能维持的收入规模。同时机柜有相关年限限制，达到一定年限后需要重新替换，故会产生更换替代收入。随着 5G 时代即将到来，预计通信基站及相应的通信设备投资将进一步提速，进而带动通信配套设备的需求，公司机柜订单也会相应增加。

同时公司建立专门的渠道维护客户关系，加之公司信誉良好，产品质量优，价格优惠，客户多愿意在中标后向公司采购机柜及配件，公司业内好友会向公司介绍优质客户，从而达成长期合作关系，如江苏禾融通信设备有限公司，即常州禾融通信设备有限公司（“常州禾融通信设备有限公司”于 2017 年 8 月 8 日名称变更为“江苏禾融通信设备有限公司”。）为企业业界朋友介绍。

综上，公司的盈利能力正常。

②偿债能力分析

财务指标	2018年8月31日	2017年12月31日
资产负债率(%)	38.62	61.48
流动比率(倍)	2.41	1.53
速动比率(倍)	2.22	1.27

从上表可知,公司2018年8月31日资产负债率、流动比率及速动比率分别为38.62%、2.41及2.22,2017年12月31日的资产负债率、流动比率及速动比率分别为61.48%、1.53及1.27。公司资产负债率2018年8月31日较2017年12月31日降低,公司的长期偿债能力增强,流动比率及速动比率也较2017年12月31日上升,公司短期偿债能力也相应增强。

③营运能力分析

财务指标	2018年1-8月	2017年1-8月
应收账款周转率(次)	1.88	1.54
存货周转率(次)	4.54	6.55

公司2018年1-8月及2017年1-8月应收账款周转率分别为1.88及1.54,报告期后,应收账款周转率上升,主要是因为2017年12月31日,应收账款余额较小,使得2018年1-8月应收账款平均余额较小。公司2018年1-8月及2017年1-8月存货周转率分别为4.54及6.55,存货周转率2018年1-8月较上年同期下降。

④获取现金能力

公司2018年1-8月的公司现金流入状况较好,经营活动现金流入正常。

综上,公司在可预见的未来具备可持续经营能力。

8) 同行业主要竞争对手情况

① 公司主要竞争对手情况如下:

A. 欧伏电气股份有限公司

欧伏电气股份有限公司成立于2007年10月31日,属于输配电及控制设备

制造行业，主要从事配电及控制设备、通信机柜等产品研发、设计、制造与销售。公司主要服务于金风科技、Purcell Systems、捷通机房等行业内领先的新能源、通信、数据中心智能配电等行业企业，通过直销模式向其销售风电变流器、光伏逆变器、发电机冷却装置、除湿器、通信户外电源柜、电动汽车充电站、智能配电柜等产品。自欧伏电气股份有限公司成立以来，通过自主研发取得了 27 项实用新型专利和 17 项计算机软件著作权。

B. 苏州朗威电子机械股份有限公司

苏州朗威电子机械股份有限公司成立于 2010 年 01 月 20 日，公司主营业务为机柜及综合布线产品的研发、生产与销售。公司通过销售机柜及综合布线产品获取盈利。朗威股份是机柜及综合布线产品的 OEM/ODM 厂商，基本不直接向终端客户销售产品，而是将机柜及综合布线产品销售给品牌商，由品牌商进行销售。公司与品牌商之间的合作路径主要有三种：其一，公司销售人员进行拜访；其二，公司会参加行业性的展会，同时亦会通过自己的网站进行营销；其三，来源于老客户的推介。公司拥有 18 项实用新型专利与 1 项发明专利。

C. 万马科技股份有限公司

公司主营业务为通信与信息化设备的研发、生产、系统集成与销售。公司生产的通信网络配线及信息化机柜产品广泛运用于通信网络、云平台 IDC 机房、铁路通信网络和城市轨道交通通信网络等领域，公司的医疗信息化产品主要应用于国内各医院。公司的主要客户为三大通信运营商、中国铁塔、广电公司和铁路通信公司等。三大通信运营商、中国铁塔和广电公司均采用集采招标的模式确定供应商，铁路通信公司采用签订框架协议并逐单议价的方式进行采购。医疗信息化产品的主要客户为医院，医院的信息化设备由医院委托当地政府招标办公室统一招标或直接采购。公司拥有 153 项专利技术、10 项软件著作权和 3 项软件产品登记证书。公司拥有多项核心技术，在光网城市和数据中心领域拥有智能 ODN 技术（iODN）、数据中心微模块和智能远程控制 PDU、一体化 IDC 智能机柜等核心技术，这些核心技术主要应用于公司生产的通信网络配线及信息化机柜产品。

D. 深圳市海德森科技股份有限公司

深圳市海德森科技股份有限公司成立于2004年06月25日，其专注于数据机房能量管理相关电力电子产品的研发、生产、销售和服务，为IT数据机房智能化提供解决方案。公司依靠强大的技术研发能力和深厚的项目管理经验，在IT数据机房智能化领域奠定了技术优势和行业地位，先后中标金融、IDC行业多个具有标杆意义项目。公司采用直接销售和设立渠道营销的方式开展业务，收入来源为产品和服务的销售收入。

公司与万马科技股份有限公司及深圳市海德森科技股份有限公司在规模、产能、产品种类等方面存在一定的差距，但与其他竞争对手相比，公司的研发能力、产品质量、生产工艺等具有一定的优势。未来随着市场的发展及公司研发能力的提升，公司的规模会不断扩大，市场竞争力也将相应增强。

9) 获取现金能力分析

单位：元

财务指标	2018年1-6月	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,228,873.00	3,715,954.50	-4,280,707.76
投资活动产生的现金流量净额	-5,210.72	5,194.57	-368,679.48
筹资活动产生的现金流量净额	-515,004.89	280,591.70	-588,087.71
现金及现金等价物净增加额	-1,749,088.61	4,001,740.77	-5,237,474.95

①经营活动

单位：元

经营活动产生的现金流量	2018年1-6月	2017年度	2016年度
销售商品、提供劳务收到的现金	10,039,106.49	33,940,717.31	28,122,231.76
收到的其他与经营活动有关的现金	1,688,069.31	697,388.28	149,206.65
经营活动现金流入小计	11,727,175.80	34,638,105.59	28,271,438.41
购买商品、接受劳务支付的现金	8,530,611.78	22,654,019.88	25,833,059.89
支付给职工以及为职工支付的现金	785,168.27	2,296,634.71	2,119,166.48
支付的各项税费	618,016.45	1,110,480.15	1,248,300.42
支付的其他与经营活动有关的现金	3,022,252.30	4,861,016.35	3,351,619.38

经营活动现金流出小计	12,956,048.80	30,922,151.09	32,552,146.17
经营活动产生的现金流量净额	-1,228,873.00	3,715,954.50	-4,280,707.76

公司 2018 年 1-6 月、2017 年、2016 年经营活动产生的现金流净额分别为 -1,228,873.00 元、3,715,954.50 元、-4,280,707.76 元。

A. 2018 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额为 -1,228,873.00 元，主要原因是 2018 年 1-6 月公司支付其他与经营活动有关的现金金额较大。支付其他与经营活动有关的现金如下：

单位：元

项目	2018 年 1-6 月
付现费用	3,022,252.30
罚金支出	
营业外支出	
合计	3,022,252.30

B. 2017 年经营活动产生的现金流量净额为 3,715,954.50 元，主要是因为 2017 年公司收回了应收账款-安徽动力源科技有限公司 9,612,765.60 元，使得公司销售商品、提供劳务收到的现金较大。

C. 2016 年经营活动产生的现金流量净额为 -4,280,707.76 元，主要是因为截至 2016 年末公司应收账款-安徽动力源科技有限公司还有 9,612,765.60 元没有收回。使得公司 2016 年销售商品、提供劳务收到的现金较少，购买商品支付的现金占销售商品收到的现金金额的 91.86%。

②投资活动

单位：元

投资活动产生的现金流量	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,045.69	5,194.57	
投资活动现金流入小计	5,045.69	5,194.57	
购置固定资产、无形资产和长期资产支付的现金	10,256.41		368,679.48
投资活动现金流出小计	10,256.41		368,679.48

投资活动产生的现金流量净额	-5,210.72	5,194.57	-368,679.48
---------------	-----------	----------	-------------

公司 2018 年 1-6 月、2017 年、2016 年投资活动产生现金流量净额为 -5,210.72 元、5,194.57 元、-368,679.48 元。公司投资活动产生的现金流量主要是处置固定资产和购置固定资产产生的现金流量。

③筹资活动

单位：元

筹资活动产生的现金流量	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度
吸收投资所收到的现金	185,413.80		
取得借款收到的现金		700,000.00	410,000.00
筹资活动现金流入小计	185,413.80	700,000.00	410,000.00
偿还债务支付的现金	700,000.00	410,000.00	890,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	418.69	9,408.30	108,087.71
筹资活动现金流出小计	700,418.69	419,408.30	998,087.71
筹资活动产生的现金流量净额	-515,004.89	280,591.70	-588,087.71

公司 2018 年 1-6 月、2017 年、2016 年筹资活动产生现金流量净额分别为 -515,004.89 元、280,591.70 元、-588,087.71 元。2017 年及 2016 年公司筹资活动产生的现金流主要是银行借款及银行还款。

公司目前现金流量基本能够满足公司正常生产经营活动的需要，未来，随着主营业务增长，资本结构进一步优化，同时加强成本管理，严格控制费用开支，加速营运资金的周转，提高资金的使用效率，预计经营性现金净流量将会增加。

6、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度		2016 年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	8,785,169.69	23,051,634.74	5.54%	21,842,071.86

营业成本	7,641,922.88	18,320,927.55	9.03%	16,802,971.35
费用合计	1,051,372.56	3,743,586.39	18.87%	3,149,223.09
营业利润	-154,833.96	1,305,404.10	-26.11%	1,766,714.52
利润总额	-111,151.57	1,299,696.78	-17.10%	1,567,783.42
净利润	-60,831.94	968,321.84	-18.36%	1,186,027.22

(1) 公司 2017 年营业收入增长幅度小于营业成本及费用合计的增长幅度，主要原因系：

1) 公司 2017 年原材料中钢材材料，如镀锌板单价上涨，使得公司材料成本增长，从而造成总体成本上升。

2) 公司 2017 年华东地区销售占比为 86.43%，华北、西北、西南地区销售合计占比为 9.77%；2016 年华东地区销售占比为 93.05%，华北、西北、西南地区销售合计占比为 5.66%，公司 2017 年销售区域较广，尤其西北、西南地区路途更为遥远，所需运费也较 2016 年增长，使得公司 2017 年销售费用增长。

(2) 2018 年公司净利润为负，主要原因系：

1) 2018 年 1-6 月营业成本较高，营业成本较高的原因系市场上钢的价格自 2017 年以来持续上涨，使得公司主要原材料中，如镀锌板的单价较 2017 年增长，同时制造费用占比较 2017 年有较大幅度的增长，主要是因为①公司 2018 年新增了制造费用-安全技术服务费 18,867.92 元；②同时公司于 2018 年 1 月份装配了用于生产的 72V 6KW 箱体模具 68,376.07 元。

2) 公司 2018 年 1-6 月净利润为负是因为公司与深圳市中兴新地技术股份有限公司达成合作关系后，在向其销售机柜的同时，低价售卖其相关配件开关电源。

(三) 主要费用占营业收入的比重变化及说明

1、最近二年及一期费用占营业收入的比重变化表

单位：元

项 目	2018 年 1-6 月	2017 年度		2016 年度
	金额 (元)	金额 (元)	增长率	金额 (元)

营业收入	8,785,169.69	23,051,634.74	5.54%	21,842,071.86
销售费用	318,488.12	2,111,027.41	39.22%	1,516,338.29
管理费用	531,626.48	958,368.05	-6.22%	1,021,951.65
研发费用	204,957.77	680,852.88	19.09%	571,710.46
财务费用	-3,699.81	-6,661.95	-116.98%	39,222.69
期间费用合计	1,051,372.56	3,743,586.39	18.87%	3,149,223.09
销售费用占营业收入比重	3.63%	9.16%	31.99%	6.94%
管理费用占营业收入比重	6.05%	4.16%	-11.11%	4.68%
研发费用占营业收入的比重	2.33%	2.95%	12.84%	2.62%
财务费用占营业收入比重	-0.04%	-0.03%	-116.09%	0.18%
期间费用占营业收入比重合计	11.97%	16.24%	12.64%	14.42%

公司2018年1-6月、2017年、2016年期间费用分别为1,051,372.56元、3,743,586.39元及3,149,223.09元，占营业收入的比重分别为11.97%、16.24%、14.42%，公司期间费用占营业收入的比重相对较低，2017年期间费用占比较2016年增长，主要是销售费用的增长所致。

2、销售费用

报告期内公司销售费用明细如下表所示：

单位：元

项目	2018年1-6月	占比	2017年度	占比	2016年度	占比
交通及汽车费用	5,268.23	1.65%	20,566.87	0.97%	14,300.00	0.94%
差旅费	51,107.78	16.05%	32,110.12	1.52%	60,814.40	4.01%
运输费	200,342.94	62.90%	1,470,330.67	69.65%	1,350,282.83	89.05%
保险费					500.96	0.03%

安装维修费	15,600.00	4.90%	500,290.77	23.70%		
维修费						
工资	39,876.00	12.52%	83,012.00	3.93%	79,522.00	5.24%
广告费	6,293.17	1.98%	4,716.98	0.22%	10,918.10	0.72%
合计	318,488.12	100.00%	2,111,027.41	100.00%	1,516,338.29	100.00%

2018年1-6月、2017年、2016年公司销售费用分别为318,488.12元、2,111,027.41元、1,516,338.29元,占营业收入的比重分别为3.63%、9.16%及6.94%。公司销售费用主要为运输费、安装维修费、差旅费、工资等组成。

2017年公司销售费用为2,111,027.41元,较2016年增长594,689.12元,增幅为39.22%,增长的主要原因为2017年公司销售收入较2016年增长5.54%,导致运输费用较2016年度增长120,047.84元;同时2017年产生了金额较大的安装维修费。

(1) 2018年1-6月、2017年及2016年运输费用的金额分别为200,342.94元、1,470,330.67元及1,350,282.83元,占销售总费用的比重为64.17%、69.81%和89.69%,占比较大。

1) 公司2017年运输费用绝对值较2016年增加的主要原因系:

①公司2017年销售收入较2016年增加1,209,562.88元,增加幅度为5.54%。机柜销售数量的增长,使得销售收入增长的同时,也提高了运输费用;

②2017年公司各区域销售情况如下:

单位:元

地区名称	2018年1-6月		2017年度		2016年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
华南	2,256,429.91	25.68	876,913.29	3.80	196,219.32	0.90
华中					85,897.44	0.39
华东	5,733,783.25	65.27	19,922,939.60	86.43	20,323,619.57	93.05

华北	105,172.41	1.20	935,008.35	4.06	1,041,057.75	4.77
西北	689,784.12	7.85	861,645.29	3.74	195,277.78	0.89
西南			455,128.21	1.97		
合计	8,785,169.69	100.00	23,051,634.74	100.00	21,842,071.86	100.00

从表中可知，公司 2017 年华南、西北及西南的销售收入较 2016 年有较大幅度的增长，相较于华东地区，这些地区，如陕西、云南客户，距离公司更远，同时路况更为复杂，使得运输费用也有较大幅度的增长。

③自 2016 年 9 月 21 日起，全国各地交通运输、公安部门严格执行强制性国家标准 GB1589 的规定，在全国范围内开展“整治货车非法改装”、“整治公路货车违法超限超载行为”、“车辆运输车联合执法”三个专项行动，治超开始后，司机超载情况大幅减少，使得运输费用上涨。

综上，公司 2017 年运输费用较 2016 年增加情况合理。

2) 公司 2018 年 1-6 月运输费用较 2017 年减少的原因如下：

①公司 2018 年 1-6 月销售收入较 2017 年减少 14,266,465.05 元，减少幅度为 61.89%，主要原因系目前通信行业中 4G 网络已处于成熟期，铺设架构速度逐渐减缓，因此所需的通讯配套设备也在减少，客户采购的机柜数量也相应减少，公司订单减少，机柜销售数量减少，使得销售收入减少的同时，也减少了运输费用。

②公司 2018 年 1-6 月西南、华北等地区的销售收入较 2017 年、2016 年减少，相较于华东及华南（主要是广东）地区，这些地区，如山西、云南客户，距离公司更远，同时路况更为复杂，运输费用更高。2018 年 1-6 月，公司的销售基本集中在常州本地及广东地区，距离公司较近，且运输发达，故发生的运输费用较前两年大幅减少。

(3) 2017 年公司较 2016 年增加了销售费用-安装维修费，主要原因系，部分当地客户向公司购买机柜或配件的同时要求为其进行安装，由此产生了金额较大的安装的人工费用。

3、管理费用

报告期内公司管理费用明细如下表所示：

单位：元

项目	2018年1-6月	占比(%)	2017年度	占比(%)	2016年度	占比(%)
职工薪酬	212,074.83	39.89	422,469.95	44.08	261,054.94	25.54
办公费	99,516.80	18.72	148,313.04	15.48	233,398.70	22.84
业务招待费	18,532.00	3.49	62,632.42	6.54	70,435.39	6.89
累计折旧	66,249.00	12.46	172,743.25	18.02	99,351.25	9.72
会务费			73,153.00	7.63		
中介机构服务费	106,797.91	20.09	51,218.18	5.34	336,993.56	32.98
技术服务	7,547.17	1.42	349.06	0.04	6,796.12	0.67
认证费	8,737.86	1.64	27,489.15	2.87	4,716.98	0.46
招投标服务费	1,000.00	0.19			7,698.11	0.75
印花税					1,506.60	0.15
维修保养费等	11,170.91	2.10				
合计	531,626.48	100.00	958,368.05	100.00	1,021,951.65	100.00

公司 2018 年 1-6 月、2017 年、2016 年管理费用分别为 531,626.48 元、958,368.05 元、1,021,951.65 元，占营业收入的比重分别为 6.05%、4.16%、4.68%，公司管理费用主要是由职工薪酬、办公费、累计折旧、中介机构服务费等组成。

公司管理费用波动较大的科目分析如下：

(1) 2017 年公司固定资产累计折旧较 2016 年增长 73,392.00 元，增幅为 73.87%，主要原因系公司 2016 年底购入了合计价款为 368,679.48 元的车辆及电脑。

(2) 2017 年公司中介机构服务费较 2016 年减少 285,775.38 元，减幅为 84.80%，主要原因系公司 2016 年于四板挂牌，产生一系列的律师、会计师等相关中介机构费用，因此当年对中介机构支付的服务费较多；

公司 2018 年 1-6 月支付的中介机构服务费较 2017 年增长，主要原因为公司

从 2018 年开始运作新三板挂牌，故支付的中介机构服务费也相应增加。

4、研发费用

公司 2018 年 1-6 月、2017 年、2016 年研发费用分别为 204,957.77 元、680,852.88 元、571,710.46 元。

研发费用明细如下：

单位：元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度
职工薪酬	196,780.60	439,113.52	533,355.50
认证费	3,632.52	12,952.83	35,278.04
监控测试手机			3,076.92
研发材料	4,544.65	206,490.67	
差旅费		398.00	
装备调试		21,897.86	
合 计	204,957.77	680,852.88	571,710.46

5、财务费用

报告期内公司财务费用明细如下表所示：

单位：元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度
利息支出	418.69	9,408.30	108,087.71
减：利息收入	5,467.49	21,185.60	77,776.65
手续费	1,348.99	5,115.35	8,911.63
合计	-3,699.81	-6,661.95	39,222.69

公司 2018 年 1-6 月、2017 年、2016 年的财务费用分别-3,699.81 元、-6,661.95 元、39,222.69 元。公司财务费用主要由利息支出、利息收入及手续费组成。

报告期内，公司的利息支出均为贷款利息支出，手续费主要为承兑汇票手续费、保证金手续费等。

(四) 资产减值损失

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
坏账准备	201,278.52	-440,895.39	-34,776.50
合 计	201,278.52	-440,895.39	-34,776.50

公司各期末按照会计政策对应收账款计提坏账准备，并对存货进行减值测试。

(五) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

非经常性损益明细表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	5,045.69	-5,287.32	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	35,680.00		17,780.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			

与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	106,797.91	51,218.18	336,993.56
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,956.70	-420.00	-216,711.10
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益合计	150,480.30	45,510.86	138,062.46
减：所得税影响额	37,620.08	11,565.215	88,771.22
非经常性损益净额（影响净利润）	112,860.23	33,945.65	49,291.24
减：少数股东权益影响额			
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	112,860.23	33,945.65	49,291.24

公司 2018 年 1-6 月、2017 年和 2016 年扣除所得税影响后的非经常性损益分别为 112,860.23 和 33,945.65 元和 49,291.24 元，占当期净利润比例为-185.53%、3.51%、4.16%。

2017 年及 2016 年，公司非经常性损益占当期净利润的比重相对较小，公司经营业绩较为稳定，故政府补助不会影响公司的持续经营能力。

1、投资收益

公司报告期内无投资收益。

2、营业外收入

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
非流动资产处置损失合计	5,045.69	5,194.57	
其中：固定资产处置损失	5,045.69	5,194.57	
罚款收入			
政府补助	35,680.00		17,780.00
其他	2,956.70	330.00	311.32
合 计	43,682.39	5,524.57	18,091.32

(1) 2018年公司因开发先进技术等，接受政府补助35,680.00元，文件号为苏财教{2017}192号（其中因公司招纳持有《中华人民共和国残疾人证》员工，接受政府给予的用工补助款7,080.00元，文件号为（苏残发〔2013〕78号））。

(2) 2016年接受科技局政策奖励以及申报奖励17,780.00元，文件号分别为（常开委〔2015〕24号）以及（常新科〔2016〕10号）。

3、营业外支出

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
非流动资产处置损失合计		10,481.89	
其中：固定资产处置损失		10,481.89	
坏账损失			
罚金支出		750.00	217,022.42
其他			
合 计		11,231.89	217,022.42

(1) 2017年公司营业外支出主要为固定资产处置损失；

(2) 2017年公司营业外支出-罚金支出750.00元为常州市公安局交通警察支队对违规车辆停车等进行的处罚；

(3) 2016年公司营业外支出-罚金支出为217,022.42元，其中罚金支出100.00元为税款滞纳金，其余216,922.42元为发生在2015年度的常州市安全生产监督

管理局的罚款。该罚款支出原因主要是中兴华达雇佣的物流公司在中兴华达厂区内装货时，擅自使用了厂区内的叉车，因使用不当导致物流公司其中一名装货人员死亡。

（六）公司主要税项及相关税收优惠政策情况

1、公司主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率（%）
增值税	应税销售收入	17/16
城市维护建设税	应纳流转税额	7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25

2、公司税收优惠政策情况

（1）增值税优惠

根据财政部税务总局发布的财税[2018]32号文件，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用17%和11%税率的，税率分别调整为16%、10%。

（2）企业所得税优惠

无。

（七）税金及附加

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
城市维护建设税	25,301.38	67,489.68	89,204.26
地方教育费附加	7,228.96	19,282.75	25,486.93
教育费附加	10,843.45	28,924.16	38,230.41
印花税	2,055.90	6,915.50	5,017.80
合计	45,429.69	122,612.09	157,939.40

注：根据财政部关于印发《增值税会计处理规定》的通知（财会[2016]22号）的相关规定，全面试行营业税改征增值税后，“营业税金及附加”科目名称调整为“税金及附加”科

目，该科目核算企业经营活动发生的消费税、城市维护建设税、资源税、教育费附加及房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等相关税费；利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。”本公司房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等相关税费原在管理费用中列示，自2016年5月1日开始在本科目列示。

（八）所得税费用

1、所得税费用表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
按税法及相关规定计算的当期所得税		221,151.09	373,062.07
递延所得税调整	-50,319.63	110,223.85	8,694.14
合计	-50,319.63	331,374.94	381,756.21

（九）现金流量表项目注释和补充信息

1、现金流量表项目注释

（1）收到其他与经营活动有关的现金：

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
收到往来款	1,643,965.12	675,872.68	53,650.00
利息收入	5,467.49	21,185.60	77,776.65
政府补助	35,680.00		17,780.00
其他	2,956.70	237.25	
合计	1,688,069.31	697,295.53	149,206.65

（2）支付其他与经营活动有关的现金：

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
----	-----------	--------	--------

付现费用	3,022,252.30	4,849,784.46	3,134,596.96
罚金支出		750.00	217,022.42
营业外支出		10,481.89	
合 计	3,022,252.30	4,861,016.35	3,351,619.38

2、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料:

单位：元

补充资料	2018年1-6月	2017年度	2016年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润	-60,831.94	968,321.84	1,186,027.22
加: 资产减值准备	201,278.52	-440,895.39	-34,776.50
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	110,271.04	351,177.79	339,008.35
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	5,045.69	5,194.57	
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)	418.69	9,408.30	108,087.71
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)	-50,319.63	110,223.85	8,694.13
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）	1,465,814.96	-600,629.91	2,314,523.28
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	2,273,500.66	8,487,662.57	379,555.27
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-5,174,050.99	-5,174,509.13	-8,581,827.22
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-1,228,873.00	3,715,954.50	-4,280,707.76
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3. 现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	5,771,681.17	7,520,769.78	3,519,029.01
减：现金的期初余额	7,520,769.78	3,519,029.01	8,756,503.96
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-1,749,088.61	4,001,740.77	-5,237,474.95

(2) 现金和现金等价物的构成：

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
一、现金			
其中：库存现金	14,303.46	663.37	619.24
可随时用于支付的银行存款	5,757,377.71	7,520,106.41	3,518,409.77
二、现金等价物			
其中：三个月内到期的债券投资			

三、期末现金及现金等价物余额	5,771,681.17	7,520,769.78	3,519,029.01
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物			

3、现金流量净额与净利润差异较大的原因如下：

报告期内经营活动产生的现金流量净额与净利润的差异情况如下：

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年	2016年
经营活动产生的现金流净额	-1,228,873.00	3,715,954.50	-4,280,707.76
减：净利润	-60,831.94	968,321.84	1,186,027.22
差异	-1,168,041.06	2,747,632.66	-5,466,734.98
主要差异影响因素如下：			
1. 经营性往来变动	-2,900,550.33	3,313,153.44	-8,202,271.95
2. 资产减值准备	201,278.52	-440,895.39	-34,776.50
3. 存货的变动	1,465,814.96	-600,629.91	2,314,523.28
4. 递延所得税	-50,319.63	110,223.85	8,694.13
5. 折旧	110,271.04	351,177.79	339,008.35
6. 处置资产产生的损失	5,045.69	5,194.57	
7. 财务费用	418.69	9,408.30	108,087.71

公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的差异较大的主要是受折旧、资产减值准备等非付现成本及经营性往来变动所致，具体如下：

1) 2016年度，经营活动产生的现金流净额为-4,280,707.76元，公司净利润为1,186,027.22元，差额为-5,466,734.98元，差异原因系：当年计提资产减值准备、固定资产折旧、递延所得税资产等非付现成本导致经营活动现金流与净利润差异312,925.98元，存货减少导致经营活动现金流与净利润差异2,314,523.28元，经营性应收项目的减少379,555.27元及经营性应付项目减少8,581,827.22元，导致经营活动现金流与净利润差异8,202,271.95元，财务费用支出使得经营活动现金流与净利润差异108,087.71元。

以上项目合计导致经营活动产生的现金流量净额与净利润差异-5,466,734.98元。

2) 2017年度,经营活动产生的现金流净额为3,715,954.50元,公司净利润为968,321.84元,差额为2,747,632.66元,差异原因系:当年计提资产减值准备、固定资产折旧、递延所得税资产等非付现成本导致经营活动现金流与净利润差异20,506.25元,存货增加导致经营活动现金流与净利润差异600,629.91元,经营性应收项目的减少8,487,662.57元及经营性应付项目减少5,174,509.13元,导致营活动现金流与净利润差异3,313,153.44元,财务费用支出使得经营活动现金流与净利润差异9,408.30元,处置当期固定资产损失5,194.57元,导致经营活动现金流与净利润差异5,194.57元。

以上项目合计导致经营活动产生的现金流量净额与净利润差异2,747,632.66元。

3) 2018年1-6月,经营活动产生的现金流净额为-1,228,873.00元,公司净利润为-60,831.94元,差额为-1,168,041.06元,差异原因系:当年计提资产减值准备、固定资产折旧、递延所得税资产等非付现成本导致经营活动现金流与净利润差异261,229.93元,存货减少导致经营活动现金流与净利润差异1,465,814.96元,经营性应收项目的减少2,273,500.66元及经营性应付项目减少5,174,050.99元,导致营活动现金流与净利润差异-2,900,550.33元,财务费用支出使得经营活动现金流与净利润差异418.69元,处置当期固定资产损失5,045.69元,导致经营活动现金流与净利润差异5,045.69元。

以上项目合计导致经营活动产生的现金流量净额与净利润差异-1,168,041.06元。

4. 经营活动现金流与销售采购活动的差异原因

1) 销售活动与销售商品、提供劳务收到的现金差异情况如下:

单位:元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
主营业务收入	8,785,169.69	23,051,634.74	21,842,071.86

销项税	1,474,078.09	3,919,230.47	3,713,075.64
加：应收票据的减少(期初一期末)	1,313,460.00	-1,520,458.00	-605,668.19
加：应收账款的减少(期初一期末)	-524,629.29	8,360,079.20	1,672,313.31
加：预收账款的增加(期末一期初)	-1,008,972.00	130,230.90	1,500,439.14
销售商品、提供劳务收到的现金	10,039,106.49	33,940,717.31	28,122,231.76

公司销售收入与销售商品、提供劳务收到的现金流入差异主要为应收款项、预收款项增减变动所导致，公司销售收入与销售商品、提供劳务收到的现金流入相互匹配。

2) 采购活动与购买商品、接受劳务支付的现金流出差异情况如下：

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
主营业务成本	7,641,922.88	18,320,927.55	16,802,971.35
购买商品接受劳务对应的进项税支出	965,320.01	3,281,597.03	2,451,466.04
加：存货的增加（期末一期初）	-1,465,815.18	600,629.91	-2,314,523.28
减：列入生产成本及制造费用中的职工薪酬	543,941.25	1,502,140.76	1,548,151.20
减：列入生产成本及制造费用中的未付现部分	97,906.56	288,813.31	112,146.16
加：应付账款的减少(期初一期末)	1,807,557.68	485,649.65	7,787,489.59
加：预付账款的增加(期末一期初)	26,491.20	202,464.80	88,693.97
加：应付票据(期初一期末)	196,983.00	1,553,705.01	2,907,697.92
购买商品、接受劳务支付的现金	8,530,611.78	22,654,019.88	26,063,498.23

公司采购与购买商品、接受劳务支付的现金流出差异主要为应付款项、预付款项等增减变动导致，公司采购与购买商品、接受劳务支付的现金流出相互匹配。

四、各期末主要资产情况

(一) 货币资金

1、报告期内，公司货币资金为现金和银行存款，货币资金明细表如下：

单位：元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
库存现金	14,303.46	663.37	619.24
银行存款	5,757,377.71	7,520,106.41	3,518,409.77
合计	5,771,681.17	7,520,769.78	3,519,029.01

(1) 公司 2018 年 6 月 30 日、2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日库存现金期末余额分别为 14,303.46 元、663.37 元、619.24 元，库存现金期末余额较小。

(2) 公司 2018 年 6 月 30 日、2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日货币资金期末余额分别为 5,771,681.17 元、7,520,769.78 元、3,519,029.01 元。2017 年货币资金期末余额比 2016 年期末余额增加了 4,001,740.77 元，增幅为 113.72%，主要原因系：

2017 年、2016 年公司营业收入分别为 23,051,634.74 元、21,842,071.86 元，2017 年较 2016 年增加了 5.54%，公司销售收入增长，同时 2017 年公司回款情况良好，大部分 2016 年未收回的应收账款均已收回，如公司 2017 年收回了安徽动力源科技有限公司的货款 9,612,765.60 元。

2、截至 2018 年 6 月 30 日，期末货币资金不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

(二) 应收票据及应收账款

1、应收票据

单位：元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
银行承兑汇票	206,998.00	1,520,458.00	
合计	206,998.00	1,520,458.00	

2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日，公司应收票据余额分别为206,998.00元、1,520,458.00元、0.00元，占流动资产的比例分别为1.42%、8.45%、0.00%，公司收取的票据主要为银行承兑汇票。

报告期内，应收票据均为客户向公司结算货款所开具，公司收到的承兑汇票主要通过背书向供应商支付材料采购款。

各期末公司已背书未到期的应收票据如下：

单位：元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
银行承兑汇票	1,130,595.00	3,201,229.00	1,078,794.00
合计	1,130,595.00	3,201,229.00	1,078,794.00

(1) 截至2018年6月30日，公司已背书未到期的应收票据如下：

单位：元

收到日期	出票人全称	票据号	票据类型	汇票金额	票据到期日
2018/02/08	中通服节能技术服务有限公司	30300051/23585900	银行承兑汇票	164,912.00	2018/08/08
2018/02/13	无锡皓安安全技术有限公司	31400051/32540285	银行承兑汇票	50,000.00	2018/08/13
2018/01/15	常州聚朋机电科技有限公司	电子承兑	银行承兑汇票	50,000.00	2018/07/15
2018/03/22	江苏宏微科技股份有限公司	31400051/32545370	银行承兑汇票	20,000.00	2018/09/23
2018/01/25	常州聚朋机电科技有限公司	31600051/21660107	银行承兑汇票	20,000.00	2018/07/25
2018/06/01	中通服节能技术服务有限公司	电子承兑 203217016	银行承兑汇票	518,685.00	2018/12/01
2018/03/27	无锡皓安安全技术有限公司	3200051/22874304	银行承兑汇票	100,000.00	2018/09/27
2018/06/08	中通服节能技术服务有限公司	电子承兑 5958912	银行承兑汇票	206,998.00	2018/12/08
合计		-	-	1,130,595.00	-

截至本公开转让说明书出具之日，已背书未到期的应收票据如下：

单位：元

收到日期	出票人全称	票据号	票据类型	汇票金额	票据到期日
2018/06/08	中通服节能技术服务有限公司	电子承兑 5958912	银行承兑汇票	206,998.00	2018/12/08
合计		-	-	206,998.00	-

根据《中华人民共和国票据法》第六十一条规定：“汇票到期被拒绝付款

的，持票人可以对背书人、出票人以及汇票的其他债务人行使追索权。”由此可见，公司背书转让的票据存在一定的追偿风险。但鉴于银行承兑汇票的承兑方为银行，具有信用好、承兑性强的特点，同时截至本公开转让说明书出具之日，公司已背书未到期的 206,998.00 元应收票据金额较小，临近票据到期日，且金额较大的票据为公司与中通服节能技术服务有限公司的贷款，该出票单位与公司合作多年，未发生逾期无法兑付的情况，公司亦未因票据风险而被追偿，且公司背书转让的票据真实、有效，因此追偿风险较小。

同时公司对票据均建立了独立台账，对票据状态及时更新及维护，并对背书或贴现的票据均保留其复印件作为管理留底。

公司会计处理方式如下：

收到票据时，用票据复印件和收据做账

借：应收票据—**公司

贷：应收账款—**公司

背书转让给供应商时，同样用票据复印件和收据做账

借：应付账款—**公司

贷：应收票据—**公司

会计处理正确。

2、应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元

种类	2018年6月30日				
	账面金额	比例%	坏账准备	计提比例%	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	5,419,126.44	100.00	620,911.92	11.46	4,798,214.52
其中：关联方组合					
账龄组合	5,419,126.44	100.00	620,911.92	11.46	4,798,214.52
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	5,419,126.44	100.00	620,911.92	11.46	4,798,214.52

(续)

单位：元

种类	2017年12月31日				
	账面金额	比例%	坏账准备	计提比例%	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,724,702.73	100.00	451,117.50	9.55	4,273,585.23
其中：关联方组合					
账龄组合	4,724,702.73	100.00	451,117.50	9.55	4,273,585.23
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	4,724,702.73	100.00	451,117.50	9.55	4,273,585.23

(续)

单位：元

种类	2016年12月31日				
	账面金额	比例%	坏账准备	计提比例%	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备	13,084,781.93	100.00	971,255.94	7.42	12,113,525.99

备的应收账款					
其中：关联方组合					
账龄组合	13,084,781.93	100.00	971,255.94	7.42	12,113,525.99
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	13,084,781.93	100.00	971,255.94	7.42	12,113,525.99

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2018年6月30日		
	应收账款	坏账准备	计提比例%
1年以内	4,032,565.92	201,628.30	5.00
1至2年	1,020,573.07	102,057.31	10.00
2至3年	37,792.17	7,558.43	20.00
3至4年			30.00
4至5年	37,054.80	18,527.40	50.00
5年以上	291,140.48	291,140.48	100.00
合 计	5,419,126.44	620,911.92	

(续)

账龄	2017年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例%
1年以内	4,224,226.66	211,211.33	5.00
1至2年	157,656.79	15,765.68	10.00
2至3年			20.00
3至4年	37,054.80	11,116.44	30.00
4至5年	185,480.87	92,740.44	50.00
5年以上	120,283.61	120,283.61	100.00
合 计	4,724,702.73	451,117.50	

(续)

账龄	2016年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例%
1年以内	9,834,733.03	491,736.65	5.00
1至2年	2,852,654.60	285,265.46	10.00
2至3年	91,629.82	18,325.96	20.00
3至4年	185,480.87	55,644.26	30.00
4至5年			50.00
5年以上	120,283.61	120,283.61	100.00
合计	13,084,781.93	971,255.94	

公司2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日应收账款账面价值分别为4,798,214.52元、4,273,585.23元和12,113,525.99元，占公司资产总额的比例分别为30.78%、22.36%、60.51%。

公司客户主要为主设备商、设备集成商及通信技术服务商等，公司与客户约定的付款周期一般为货物验收后进行对账开票，开票后进行付款，信用账期一般为1-3个月，付款方式主要为开具银行承兑汇票和银行转账。

2016年末公司应收账款余额较大，占资产总额的比例较高，主要原因系：

1) 2016年末，公司应收安徽动力源科技有限公司货款9,612,765.60元，占应收账款总额比例为73.47%，且经双方协调，公司已于2017年末收回以上货款；

2) 2016年之前，公司与客户约定的付款方式中有一条款为余下10.00%的货款12（/24）个月内付清，即公司与客户一般会约定10.00%的货款留做质保金。

2017年末应收账款账面价值为4,273,585.23元，较2016年末减少7,839,940.76元，降幅较大，主要原因系经双方协商，公司于2017年收回了安徽动力源科技有限公司的货款9,612,765.60元。

截至2018年9月末，公司报告期末应收账款已收回3,493,381.58元，应收账款回款情况良好，应收账款期后回款情况如下：

单位：元

单位名称	截至2018年6月 30日	期后发生额	回款金额	截至2018年9月 30日
苏州新宏博智能科技股份有限公司	248,212.00		180,000.00	68,212.00
常州艾兰电气科技有限公司	33,730.00		33,730.00	
常州聚朋机电科技有限公司	83,080.00		50,000.00	33,080.00
和勤通信技术有限公司	19,800.00	117,120.00	126,800.00	10,120.00
常州科勒动力设备有限公司	126,318.77	836,283.46	543,687.58	418,914.65
杭州峰缘科技有限公司	56,800.00	36,500.00	58,240.00	35,060.00
江苏昊润电子科技有限公司	168,850.00	3,750.00	100,000.00	72,600.00
双登集团股份有限公司南京分公司	599,120.00	240,920.00	433,876.00	406,164.00
浙江融汇通信设备有限公司	567,490.00	885,080.00	600,000.00	852,570.00
山东圣阳电源股份有限公司	35,198.00		12,000.00	23,198.00
陕西亿龙通讯技术有限责任公司	44,720.00	28,750.00	28,750.00	44,720.00
青岛正为能源科技有限公司	45,200.00	84,600.00	74,600.00	55,200.00
深圳市中兴新地技术股份有限公司	1,213,151.97	525,923.49	1,251,698.00	487,377.46
合计	3,241,670.74	2,758,926.95	3,493,381.58	2,507,216.11

从整体应收账款账龄结构来看，2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日公司1年以内应收账款余额分别为4,032,565.92元、4,224,226.66元、9,834,733.03元，占应收账款总额的比例分别为74.41%、89.41%、75.16%。2年以内的应收账款占比均在92.00%以上，公司应收账款整体回款情况较好，发生坏账损失的风险较小。

挂账时间较长的应收账款情况如下：

1) 2018年1-6月

单位：元

单位名称	应收账款金额	账龄	款型性质	挂账时间长的原因	对方单位是否破产/注销
北京四达时代国际贸易有限公司	6,788.80	4年-5年	货款	5%的尾款，企业还在催款	否
杭州汉超科技有限公司	30,266.00	4年-5年	货款	10%的尾款	否
合计	37,054.80	4年-5年			
江苏双登集团有限公司	166,732.87	5年以上	货款	质保金	否
南京亿派机电设备有限公司	40,600.00	5年以上	货款	10%的尾款	否
北京天宇创业信息技术有限责任公司	36,260.00	5年以上	货款	10%的尾款	否
常州市兰博通讯设备有限公司	15,199.61	5年以上	货款	10%的尾款	否
常州迈普网络科技有限公司	13,600.00	5年以上	货款	10%的尾款	否
江苏鸿信系统集成有限公司常州分公司	10,108.00	5年以上	货款	对方人员调动，还在协商还款	否
常州市明烨数码科技有限公司	8,640.00	5年以上	货款	10%的尾款	否
合计	291,140.48	5年以上			

2) 2017年

单位：元

单位名称	应收账款金额	账龄	款型性质	挂账时间长的原因	对方单位是否破产/注销
北京四达时代国际贸易有限公司	6,788.80	3年-4年	货款	10%的尾款	否
杭州汉超科技有限公司	30,266.00	3年-4年	货款	10%的尾款	否
合计	37,054.80	3年-4年			
江苏鸿信系统集成有限公司常州	10,108.00	4年-5年	货款	对方人员调动，还在协商	否

分公司				还款	
常州市明烨数码科技有限公司	8,640.00	4年-5年	货款	10%的尾款	否
江苏双登集团有限公司	166,732.87	4年-5年	货款	质保金	否
合计	185,480.87	4年-5年			
江苏亚细亚智能化系统有限公司	14,624.00	5年以上	货款	公司已破产,收不回	是
南京亿派机电设备有限公司	40,600.00	5年以上	货款	10%的尾款	否
北京天宇创业信息技术有限责任公司	36,260.00	5年以上	货款	10%的尾款	否
常州市兰博通讯设备有限公司	15,199.61	5年以上	货款	10%的尾款	否
常州迈普网络科技有限公司	13,600.00	5年以上	货款	10%的尾款	否
合计	120,283.61	5年以上			

3) 2016年

单位：元

单位名称	应收账款金额	账龄	款型性质	挂账时间长的原因	对方单位是否破产/注销
江苏鸿信系统集成有限公司常州分公司	10,108.00	3年-4年	货款	对方人员调动,还在协商还款	否
常州市明烨数码科技有限公司	8,640.00	3年-4年	货款	10%的尾款	否
江苏双登集团有限公司	166,732.87	3年-4年	货款	质保金	否
合计	185,480.87	3年-4年			
南京亿派机电设备有限公司	40,600.00	5年以上	货款	10%的尾款	否
北京天宇创业信息技术有限责任公司	36,260.00	5年以上	货款	10%的尾款	否

常州市兰博通讯设备有限公司	15,199.61	5年以上	货款	10%的尾款	否
常州迈普网络科技有限公司	13,600.00	5年以上	货款	10%的尾款	否
江苏亚细亚智能化系统有限公司	14,624.00	5年以上	货款	公司已破产,收不回	是
合计	120,283.61	5年以上			

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

1) 截至2018年6月30日, 应收账款金额前五名的情况如下:

单位: 元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备期末余额
深圳市中兴新地技术股份有限公司	货款	1,213,151.97	1年以内	22.39	60,657.60
浙江融汇通信设备有限公司	货款	720,730.00	1年以内	13.30	36,036.50
杭州天顺通信设备有限公司	货款	630,000.00	1年-2年	11.63	63,000.00
江苏双登集团有限公司南京分公司	货款	612,020.00	1年以内	11.29	30,601.00
苏州新宏博智能科技股份有限公司	货款	248,212.00	1年以内, 1年-2年	4.58	22,586.20
合计		3,424,113.97		63.19	212,881.30

2) 截至2017年12月31日, 应收账款金额前五名的情况如下:

单位: 元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备期末余额
杭州天顺通信设备有限公司	货款	930,000.00	1年以内	19.68	46,500.00
安徽航跃通信设备有限公司	货款	906,782.00	1年以内	19.19	45,339.10
苏州新宏博智能科技	货款	458,872.00	1年以内	9.71	22,943.60

股份有限公司					
常州科勒动力设备有限公司	货款	373,415.09	1 年以内	7.90	18,670.75
浙江融汇通信设备有限公司	货款	293,660.00	1 年以内	6.22	14,683.40
合 计		2,962,729.09		62.70	148,136.85

3) 截至2016年12月31日, 应收账款金额前五名的情况如下:

单位: 元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备期末余额
安徽动力源科技有限公司	货款	9,612,765.60	1 年以内, 1 年-2 年	73.47	621,753.96
江苏中博通信有限公司设备分公司	货款	1,860,601.00	1 年以内	14.22	93,030.05
常州科勒动力设备有限公司	货款	356,003.71	1 年以内	2.72	17,800.19
常州禾融通讯设备有限公司	货款	234,265.50	1 年以内	1.79	11,713.28
江苏双登集团有限公司	货款	166,732.87	3 年-4 年	1.27	50,019.86
合 计		12,230,368.68		93.47	794,317.34

2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日公司前五大应收账款期末余额分别为3,424,113.97元、2,962,729.09元及12,230,368.68元, 占应收账款总额的比重分别为63.19%、62.70%及93.47%。2016年前五大应收账款占比较大, 其中安徽动力源科技有限公司货款占2016年应收账款总额的73.47%。

(4) 截至2018年6月30日, 应收账款余额中无持有本公司5.00% (含5.00%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 截至 2018 年 6 月 30 日, 应收账款余额中无应收其他关联方款项情况。

(三) 预付账款

1、账龄分析

单位: 元

账龄	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	275,951.98	90.58	277,684.77	99.83	72,285.97	95.48
1至2年	28,709.99	9.42	486.00	0.17		
2到3年					3,420.00	4.52
合计	304,661.97	100.00	278,170.77	100.00	75,705.97	100.00

(1) 公司的预付账款主要为预付的货款及招投标代理费。

(2) 公司2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日预付账款期末余额分别为304,661.97元、278,170.77元和75,705.97元。占流动资产的比重较低，分别为2.10%、1.55%及0.41%。

(3) 2018年6月30日、2017年12月31日公司预付账款账龄在1-2年的预付账款分别为28,709.99元、486.00元，占比分别为9.42%、0.17%。

2、按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况：

(1) 截至2018年6月30日，预付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预付账款总额的比例(%)
江苏信达建设工程咨询有限公司	招投标代理费	70,000.00	1年以内	22.98
江苏亨通线缆科技有限公司	货款	39,100.00	1年以内	12.83
上海驰新科技有限公司	货款	33,200.00	1年以内	10.90
中国铁塔股份有限公司天津分公司	招投标代理费	30,500.00	1年以内	10.01
欧可贝线束(苏州)有限公司	货款	24,464.00	1年以内	8.03
合计		197,264.00		64.75

(2) 截至2017年12月31日，预付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预付账款总额的比例 (%)
苏州市华瑞热控制技术有限公司	货款	191,845.00	1 年以内	68.97
深圳市理士新能源发展有限公司	货款	24,000.00	1 年以内	8.63
上海道义茨机械设备有限公司	货款	19,000.00	1 年以内	6.83
山东圣阳电源股份有限公司	货款	8,520.00	1 年以内	3.06
新北区三井翔达货运服务部	运费	4,850.00	1 年以内	1.74
合 计		248,215.00		89.23

(3) 截至2016年12月31日，预付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预付账款总额的比例 (%)
江苏亨通线缆科技有限公司	货款	37,780.00	1 年以内	49.90
苏州天剑电子有限公司	货款	8,616.00	1 年以内	11.38
上海英格尔认证有限公司	认证费	6,000.00	1 年以内	7.93
常州迪芬尼装饰工程有限公司	货款	4,388.00	1 年以内	5.80
泰州市海陵区人民法院	诉讼费	3,420.00	2 年-3 年	4.52
合 计		60,204.00		79.53

注：①预付上海英格尔认证有限公司的认证费为公司办理“管理体系认证证书”时预付的款项；

②预付泰州市海陵区人民法院的诉讼费为2014年10月28日公司（原告）与江苏春兰空调设备有限公司（被告）之间关于买卖合同纠纷的诉讼费。

2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日公司预付账款前五名合计数分别为197,264.00元、248,215.00元和60,204.00元，占预付账款总额的比例为64.75%、89.23%和79.53%。

3、截至2018年6月30日，预付账款期末余额中无持有本公司5.00%（含5.00%）

以上表决权股份的股东单位欠款。

4、截至2018年6月30日，预付账款余额中无预付其他关联方款项。

(四) 其他应收款

1、其他应收款按种类披露

单位：元

种类	2018年6月30日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	比例(%)	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,262,921.51	100.00	116,786.65	5.16	2,146,134.86
其中：关联方组合	22,471.51	0.99			22,471.51
账龄组合	2,240,450.00	99.01	116,786.65	5.16	2,123,663.35
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	2,262,921.51	100.00	116,786.65	5.16	2,146,134.86

(续)

单位：元

种类	2017年12月31日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	比例(%)	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,720,129.10	100.00	85,302.55	4.96	1,634,826.55
其中：关联方组合	14,078.10	0.82			14,078.10
账龄组合	1,706,051.00	99.18	85,302.55	4.96	1,620,748.45

单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备的 其他应收款					
合 计	1,720,129.10	100.00	85,302.55	4.96	1,634,826.55

(续)

单位：元

种类	2016年12月31日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	比例(%)	账面价值
单项金额重大并单项 计提坏账准备的其他 应收款					
按信用风险特征组合 计提坏账准备的其他 应收款	566,061.64	100.00	6,059.50	1.07	560,002.14
其中：关联方组合	444,871.64	78.59			444,871.64
账龄组合	121,190.00	21.41	6,059.50	1.07	115,130.50
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备的 其他应收款					
合 计	566,061.64	100.00	6,059.50	1.07	560,002.14

2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

(1) 截至2018年6月30日

单位：元

账龄	2018年6月30日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	2,145,167.00	107,258.35	5.00
1至2年	95,283.00	9,528.30	10.00
合 计	2,240,450.00	116,786.65	

(2) 截至2017年12月31日

单位：元

账龄	2017年12月31日

	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,706,051.00	85,302.55	5.00
合 计	1,706,051.00	85,302.55	

(3) 截至 2016 年 12 月 31 日

单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	121,190.00	6,059.50	5.00
合 计	121,190.00	6,059.50	

公司 2018 年 6 月 30 日、2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日其他应收款期末余额分别为 2,146,134.86 元、1,634,826.55 元和 560,002.14 元，占流动资产的比重分别为 14.77%、9.08% 及 3.04%。公司的其他应收款主要为借款、投标代理费、咨询费、押金等。

报告期各期末公司其他应收款逐年上升，主要原因系形成了两笔借款。2017 年 10 月公司借常州食为添粮食购销有限公司 150.00 万元，于 2018 年 2 月收回；2018 年 1 月公司借张明德 200.00 万元，于 2018 年 9 月收回。

3、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

(1) 截至 2018 年 6 月 30 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	期末金额	账龄	占期末余额的比例 (%)	坏账准备期末余额
张明德	借款	2,000,000.00	1 年以内	88.38	100,000.00
胡晓宇	投标代理	83,573.00	1 年以内、1-2 年	3.69	5,857.30
江苏省国际高新技术展示交易中心有限公司	国外展览费	77,667.00	1 年以内	3.43	3,883.35
宣城市财政局	诉讼费	39,615.00	1-2 年	1.75	3,961.50

南京市环球教育培训学校	培训费	22,095.00	1-2 年	0.98	2,209.50
合 计		2,222,950.00		98.23	115,911.65

以上其他应收款相关情况如下：

1) 张明德：张明德为股东闵美琪的舅舅，2018年1月公司借张明德200.00万元，已于2018年9月收回；

2) 胡晓宇：胡晓宇非公司员工，为公司在投标天津铁塔项目时的代理人，此其他应收款为投标代理过程中发生的费用；

3) 江苏省国际高新技术展示交易中心有限公司：为公司参加展览会时发生的费用；

4) 宣城市财政局：为公司申请仲裁时发生的诉讼费，该仲裁已裁决，公司已收到客户拖欠的货款；

5) 南京市环球教育培训学校：为总经理张礼建在环球教育接受商务英语培训形成的费用。

(2) 截至2017年12月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	期末金额	账龄	占期末余额的比例 (%)	坏账准备期末余额
常州食为添粮食购销有限公司	借款	1,500,000.00	1 年以内	87.20	75,000.00
常州麦高企业管理咨询有限公司	咨询费	60,000.00	1 年以内	3.49	3,000.00
宣城市财政局	诉讼费	39,615.00	1 年以内	2.30	1,980.75
胡晓宇	投标代理	33,573.00	1 年以内	1.95	1,678.65
南京市环球教育培训学校	培训费	22,095.00	1 年以内	1.28	1,104.75
合 计		1,655,283.00		96.22	82,764.15

1) 常州食为添粮食购销有限公司：非关联方企业，2017年10月公司借常州食为添粮食购销有限公司150.00万元，已于2018年2月收回；

2) 常州麦高企业管理咨询有限公司：此款项为公司决定启动挂牌上市工作后聘请咨询公司而产生的咨询费。

(3) 截至2016年12月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	期末金额	账龄	占期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
闵美琪	往来款	429,919.64	1年以内	75.95	
花旭峰	往来款	50,000.00	1年以内	8.83	2,500.00
宣城市财政局	诉讼费	40,000.00	1年以内	7.07	2,000.00
南京市环球教育培训学校	培训费	15,000.00	1年以内	2.65	750.00
泰尔认证中心	认证费	16,190.00	1年以内	2.86	809.50
合计		551,109.64		97.36	6,059.50

1) 闵美琪：闵美琪为公司股东，该款项为公司与其进行资金拆借时产生；

2) 花旭峰：曾为公司员工，是个人借款，已于2017年归还；

3) 泰尔认证中心：为公司办理“产品认证证书”支出的费用。

公司2018年6月30日、2017年12月31日和2016年12月31日其他应收款期末余额前五名合计数分别为2,222,950.00元、1,655,283.00元和551,109.64元，占其他应收款期末余额的比例分别为98.23%、96.22%和97.36%。

4、截至2018年6月30日，其他应收款期末余额中无持有本公司5.00%（含5.00%）以上表决权股份的股东单位欠款。

5、截至2018年6月30日，其他应收账款期末余额中不存在应收其他关联方款项。

(五) 存货

1、各报告期末存货情况表

单位：元

项目	2018年6月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,170,620.46		1,170,620.46
在产品	97,763.89		97,763.89
产成品	33,974.29		33,974.29
合计	1,302,358.64		1,302,358.64

(续)

单位：元

项目	2017年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,469,324.75		1,469,324.75
在产品	55,913.36		55,913.36
产成品	1,242,935.49		1,242,935.49
合计	2,768,173.60		2,768,173.60

(续)

单位：元

项目	2016年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	496,763.98		496,763.98
在产品	100,085.08		100,085.08
产成品	1,570,694.63		1,570,694.63
合计	2,167,543.69		2,167,543.69

公司2018年6月30日、2017年12月31日和2016年12月31日的存货账面余额分别为1,302,358.64元、2,768,173.60元和2,167,543.69元，占流动资产的比重分别为8.96%、15.38%、11.76%。公司的存货主要由原材料、在产品和产成品构成，其

中，原材料主要由电缆、镀锌板、小型断路器、保温板等构成，产成品主要分为户外柜、空调柜、监控单元、端子等。

公司2017年末存货账面余额较2016年末增长600,629.91元，增幅为27.71%，主要原因系原材料的增长所致：公司2017年末原材料账面余额较2016年末增长972,560.77元，增幅为195.78%。公司生产模式为按照订单进行生产，生产部接到订单后，编制生产计划并按计划进行生产；公司的主要产品为机柜，对于每个客户的需求不同，机柜的结构、样式会不同，导致所用到的一些材料会有所不同；2017年机柜定制较2016年有所增加，为满足生产需要，公司加大了原材料储备；同时由于原材料-钢材的价格一直在上涨，为了控制成本，公司加大了原材料-钢材的储备。

公司机柜的生产过程包括冲压、折弯、压铆、焊接、打磨、柜体组装、元器件装配、试验及包装环节，同时公司将喷塑环节委托外部企业，整个生产周期较短，因此在产品较少。

2018年6月30日，公司存货余额较2017年末减少1,465,814.96元，降幅为52.95%，下降的主要原因是客户订单已发货，导致月末库存商品余额减少。

2、公司存货未计提存货跌价准备的原因如下：

(1) 公司存货中的原材料主要包括电缆、镀锌板、小型断路器、保温板等，此类原材料均为通用的基础类材料，升级换代慢，不存在大规模减值风险；

公司的主营产品一机柜基本为定制类，属于公司自主研发的产品，除了公司自生技术升级换代，不存在因此大规模减值风险，同时公司的生产为订单式生产，期末的在产品余额均有对应的合同，故不存在大规模减值风险。

3、截至2018年6月30日，公司内无存货跌价准备情况，且存货无其他质押、担保、查封等受限情况。

(六) 固定资产

1、各报告期末固定资产情况表

单位：元

项目	机器设备	运输设备	办公设备	电子设备	合计
一、账面原值					
1、2016年1月1日余额	1,993,609.02	452,920.51	177,034.89	22,215.39	2,645,779.81
2、2016年度增加金额		362,824.78	5,854.70		368,679.48
购置		362,824.78	5,854.70		368,679.48
3、2016年度减少金额					
处置或报废					
4、2016年12月31日余额	1,993,609.02	815,745.29	182,889.59	22,215.39	3,014,459.29
二、累计折旧					
1、2016年1月1日余额	929,842.81	237,298.97	149,781.14	21,055.90	1,337,978.82
2、2016年度增加金额	253,857.19	77,954.96	7,147.48	48.72	339,008.35
计提	253,857.19	77,954.96	7,147.48	48.72	339,008.35
3、2016年度减少金额					
处置或报废					
4、2016年12月31日余额	1,183,700.00	315,253.93	156,928.62	21,104.62	1,676,987.17
三、减值准备					
1、2016年1月1日余额					
2、2016年度增加金额					
计提					
3、2016年度减少金额					
处置或报废					
4. 2016年12月31日余额					
四、账面价值					
2016年1月1日账面价值	1,063,766.21	215,621.54	27,253.75	1,159.49	1,307,800.99

2016年12月31日账面价值	809,909.02	500,491.36	25,960.97	1,110.77	1,337,472.12
-----------------	------------	------------	-----------	----------	--------------

(续)

单位：元

项目	机器设备	运输设备	办公设备	电子设备	合计
一、账面原值					
1、2017年1月1日余额	1,993,609.02	815,745.29	182,889.59	22,215.39	3,014,459.29
2、2017年度增加金额					
购置					
3、2017年度减少金额	28,300.00		76,526.49		104,826.49
处置或报废	28,300.00		76,526.49		104,826.49
4、2017年12月31日余额	1,965,309.02	815,745.29	106,363.10	22,215.39	2,909,632.80
二、累计折旧					
1、2017年1月1日余额	1,183,700.00	315,253.93	156,928.62	21,104.62	1,676,987.17
2、2017年度增加金额	213,657.39	130,918.61	6,601.79		351,177.79
计提	213,657.39	130,918.61	6,601.79		351,177.79
3、2017年度减少金额	26,885.00		72,654.17		99,539.17
处置或报废	26,885.00		72,654.17		99,539.17
4、2017年12月31日余额	1,370,472.39	446,172.54	90,876.24	21,104.62	1,928,625.79
三、减值准备					
1、2017年1月1日余额					
2、2017年度增加金额					
计提					
3、2016年度减少金额					
处置或报废					

4. 2017年12月31日余额					
四、账面价值					
2017年1月1日账面价值	809,909.02	500,491.36	25,960.97	1,110.77	1,337,472.12
2017年12月31日账面价值	594,836.63	369,572.75	15,486.86	1,110.77	981,007.01

(续)

单位：元

项目	机器设备	运输设备	办公设备	电子设备	合计
一、账面原值					
1、2018年1月1日余额	1,965,309.02	815,745.29	106,363.10	22,215.39	2,909,632.80
2、2018年1-6月增加金额	10,256.41				10,256.41
购置	10,256.41				10,256.41
3、2018年1-6月减少金额	105,982.90				105,982.90
处置或报废	105,982.90				105,982.90
4、2018年6月30日余额	1,869,582.53	815,745.29	106,363.10	22,215.39	2,813,906.31
二、累计折旧					
1、2018年1月1日余额	1,370,472.39	446,172.54	90,876.24	21,104.62	1,928,625.79
2、2018年1-6月增加金额	44,022.04	63,492.65	2,756.35		110,271.04
计提	44,022.04	63,492.65	2,756.35		110,271.04
3、2018年1-6月减少金额	100,683.76				100,683.76
处置或报废	100,683.76				100,683.76
4、2018年6月30日余额	1,313,810.67	509,665.19	93,632.59	21,104.62	1,938,213.07
三、减值准备					
1、2018年1月1日余额					
2、2018年1-6月增加金额					

计提					
3、2018年1-6月减少金额					
处置或报废					
4. 2018年6月30日余额					
四、账面价值					
2018年1月1日账面价值	594,836.63	369,572.75	15,486.86	1,110.77	981,007.01
2018年6月30日账面价值	555,771.86	306,080.10	12,730.51	1,110.77	875,693.24

(1) 报告期内，固定资产金额逐渐减少。2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日公司固定资产账面价值分别为875,693.24元、981,007.01元及1,337,472.12元，占总资产的比重分别为5.62%、5.13%、6.68%，固定资产占总资产的比重较低，主要因为公司为技术型企业，机柜的生产无需投入大型的机器设备。

(2) 公司固定资产主要系运输设备、电子设备、办公设备和机械设备，报告期内公司无房屋建筑物等价值较高的固定资产。

(3) 2017年公司固定资产较2016年减少356,465.11元，主要系公司对一些报废的固定资产进行了清理。

(4) 固定资产成新率如下：

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
固定资产成新率(%)	31.12	33.72	44.37

根据上表，2018年6月30日、2017年12月31日和2016年12月31日公司固定资产成新率分别为31.12%、33.72%和44.37%，固定资产成新率较低，主要原因系：

1) 经询问企业管理人员，因公司生产设备较为特殊，公司与当地主管税务机关沟通后，确定公司机械设备折旧年限按照“与生产经营活动有关的工具器具”进行折旧，即使用年限为5年；

2) 企业制造机柜时主要是一些切割和组装装配工作，企业用于生产的机器设备仍可以满足基本生产要求；

3) 经询问管理层，因实际工作中设备使用效率较新设备的偏低，管理层已在考虑更新部分机器设备。

2、未办妥产权证书的固定资产情况

截至2018年6月30日，公司不存在未办妥产权证书的固定资产。

3、关联方资产转让情况

截至2018年6月30日，公司无关联方资产转让情况。

4、截至2018年6月30日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

5、截至2018年6月30日，公司固定资产无抵押、担保情况。

(七) 递延所得税资产

单位：元

项目	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值损失	184,424.65	737,698.60	134,105.02	536,420.08	244,328.87	977,315.48
合计	184,424.65	737,698.60	134,105.02	536,420.08	244,328.87	977,315.48

报告期内，公司递延所得税资产主要是计提应收款项坏账准备所产生。

(2) 递延所得税资产核算过程

2015年递延所得税资产 = 当期资产减值损失 * 25% = 1,012,092.00 * 0.25 = 253,023.00

2016年递延所得税资产减少值 = 34,776.50 * 0.25 = 8,694.13；2016年递延所得税资产 = 253,023.00 - 8,694.13 = 244,328.87

2017年递延所得税资产减少值=440,895.39*0.25=110,223.85 ; 2017年递延所得税资产=244,328.87-110,223.85=134,105.02

2018年递延所得税资产增加值=201,278.52 *0.25= 50,319.63 ; 2018年递延所得税资产=134,105.02+50,319.63= 184,424.65

五、各期末主要负债情况

(一) 短期借款

单位：元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
短期借款		700,000.00	410,000.00
合计		700,000.00	410,000.00

借款合同情况：

贷款银行	保证人	抵押物	借款金额	借款开始日	还款到期日
江南农村商业银行	张礼建、 闵美琪	清潭花苑 9-甲-302	410,000.00	2014.08.06	2017.08.04
江南农村商业银行	张礼建、 闵美琪	西城 15- 甲-201 室	890,000.00	2014.08.06	2017.08.04
中国建设银行常州市 新北支行			796,000.00	2017.11.30	2018.11.30
合计			2,000,000.00		

注：①2016年05月11日于江苏江南农村商业银行股份有限公司常州高新区科技支行签订借款合同，合同号为：01079072014620065号；借款时间为2014年8月6日至2017年8月4日。由常州中兴华达科技有限公司提供最高额抵押，抵押物清单：抵押物名称：常州市钟楼区清潭花苑9-甲-302。

②2015年12月22日于江苏江南农村商业银行股份有限公司常州高新区科技支行签订借款合同，合同号为：01079072014620064号；借款时间为2014年8月6日至2017年8月4日。由张礼建、闵美琪提供最高额保证、抵押，抵押物清单：抵押物名称：常州市钟楼区西城15-甲-201。

③2017年11月30日公司与中国建设银行常州市新北支行签订中国建设银行小微企业快贷借款合同，合同编号为：320628403-0091-20182028268；借款额度为796,000.00元，即

在合同约定的额度有效期内，公司对借款额度可以循环使用；借款额度有效期自 2017 年 11 月 30 日至 2018 年 11 月 30 日。

（二）应付票据及应付账款

1、应付票据：

单位：元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
银行承兑汇票	2,596,376.00	2,793,359.00	4,347,064.01
合计	2,596,376.00	2,793,359.00	4,347,064.01

2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日，公司应付票据余额分别为 2,596,376.00 元、2,793,359.00 元、4,347,064.01 元，占流动负债的比例分别为 32.04%、23.77%、31.90%。报告期内，应付票据主要为公司向供应商支付原材料采购款所开具。

（1）报告期内公司应付票据交易情况如下：

单位：元

年份	票据类型	开票金额	支付款项性质	收票人性 质	关联关系	是否为融 资行为
2016年度	银行承兑汇票	4,347,064.01	采购应付款	供应商	非关联方	否
2017年度	银行承兑汇票	8,702,477.38	采购应付款	供应商	非关联方	否
2018年1-6月	银行承兑汇票	2,596,376.00	采购应付款	供应商	非关联方	否

结合应收票据，报告期内，与公司发生票据结算的客户和供应商业务真实，不存在无真实交易的票据融资行为。

2、应付账款：

（1）应付款项按账龄披露

单位：元

账龄	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	4,209,745.52	95.44	6,213,593.67	100.00	6,343,346.29	94.62
1至2年	201,243.66	4.56			360,850.00	5.38

合计	4,410,989.18	100.00	6,213,593.67	100.00	6,704,196.29	100.00
----	--------------	--------	--------------	--------	--------------	--------

2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日，公司应付账款余额分别为4,410,989.18元、6,213,593.67元、6,704,196.29元，占流动负债的比例分别为54.42%、52.88%、49.20%，公司应付账款主要是应付供应商原材料采购款。

从公司整体看，应付账款余额较大，主要是公司原材料采购量较大。2017年12月31日，公司应付账款余额较2016年减少了490,602.62元，主要原因系2016年公司与供应商约定的账期较长，多为3-6个月，经双方协调后，2017年公司与供应商约定的账期改为1-3个月。同时，虽然公司于2017年采购了较多的原材料作为储备，但因公司应收账款回款情况较好，公司付款也较及时。2018年6月30日，公司应付账款余额较2017年12月31日减少1,802,604.49元，主要是公司对到期原材料采购款进行支付。

(2) 按欠款方归集的期末余额前五名的应付账款情况

截至2018年6月30日

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
苏州黑盾环境股份有限公司	货款	1,370,540.84	1年以内	31.07
常州市明春喷塑有限公司	喷塑费	716,948.36	1年以内	16.25
深圳市英维克科技股份有限公司	货款	383,682.00	1年以内	8.70
常州市固永物资有限公司	货款	295,378.04	1年以内	6.70
嘉宁国际贸易(上海)有限公司	货款	210,690.00	1年以内	4.78
合计		2,977,239.24		67.50

截至2017年12月31日

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
苏州黑盾环境股份有限公司	货款	2,024,990.89	1年以内	32.56

嘉宁国际贸易（上海）有限公司	货款	705,480.23	1年以内	11.34
常州市明春喷塑有限公司	喷塑费	622,958.36	1年以内	10.02
深圳市英维克科技股份有限公司	货款	412,705.98	1年以内	6.64
盐城市盐阜板业有限公司	货款	332,651.06	1年以内	5.35
合 计		4,098,786.52		65.91

截至2016年12月31日

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占应付账款总额的比例（%）
常州赛华金属材料有限公司	货款	1,282,481.62	1年以内	19.13
常州市明春喷塑有限公司	喷塑费	1,196,537.95	1年以内	17.85
常州创运物流有限公司	运费	741,310.00	1年以内	11.06
盐城市盐阜板业有限公司	货款	555,493.66	1年以内	8.29
苏州市华瑞热控制技术有限公司	货款	516,750.00	1年以内、1-2年	7.71
合 计		4,292,573.23		64.04

(3)截至2018年6月30日,应付账款余额中无持有本公司5.00%(含5.00%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(4)截至2018年6月30日,应付账款余额中无应付其他关联方款项。

(三) 预收账款

1、预收款项按账龄披露

单位：元

账 龄	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	99,198.00	16.34	1,616,046.04	100.00	1,341,753.46	90.30
1至2年	507,876.04	83.66			144,061.68	9.70

合 计	607,074.04	100.00	1,616,046.04	100.00	1,485,815.14	100.00
-----	------------	--------	--------------	--------	--------------	--------

2018年6月30日、2017年12月31日和2016年12月31日预收账款期末余额分别为607,074.04元、1,616,046.04元及1,485,815.14元，占公司流动负债的比重分别为7.49%、13.75%及10.90%。

公司与客户的结算方式一般为货物验收后进行对账开票，开票后客户进行付款。报告期内公司形成的预收账款主要是一些刚开始合作的客户和一些小客户。

2、按欠款方归集的期末余额前五名的预收账款情况

截至2018年6月30日

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预收账款总额的比例 (%)
哈尔滨工程大学	货款	330,720.00	1年-2年	54.48
汉中诚讯园林绿化有限责任公司	货款	100,400.00	1年-2年	16.54
义博通信设备集团股份有限公司	货款	50,776.00	1年-2年	8.36
临沂宇通钢结构工程有限公司	货款	39,200.00	1年以内	6.46
汉中海诺工贸有限公司	货款	38,350.00	1年以内	6.32
合 计		559,446.00		92.15

截至2017年12月31日

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预收账款总额的比例 (%)
深圳市中兴新地技术股份有限公司	货款	943,800.00	1年以内	58.40
哈尔滨工程大学	货款	330,720.00	1年以内	20.46
汉中诚讯园林绿化有限责任公司	货款	100,400.00	1年以内	6.21
杭州峰缘科技有限公司	货款	58,500.00	1年以内	3.62
义博通信设备集团股份有限公司	货款	50,776.00	1年以内	3.14
合 计		1,484,196.00		91.83

截至 2016 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预收账款总额的比例 (%)
北京动力源科技股份有限公司	货款	1,223,304.44	1 年以内	82.33
北京华非瑞克科技有限公司	货款	131,741.98	1 年以内, 1 年-2 年	8.87
北京四达软件技术股份有限公司	货款	72,730.72	1 年以内	4.90
汉中诚讯园林绿化有限责任公司	货款	33,480.00	1 年-2 年	2.25
江苏清之华电力电子科技有限公司	货款	5,796.00	1 年以内	0.39
合 计		1,467,053.14		98.74

2018 年 6 月 30 日、2017 年 12 月 31 日和 2016 年 12 月 31 日预收账款前五名期末余额合计数分别为 559,446.00 元、1,484,196.00 元及 1,467,053.14 元，占预收账款总额的比例分别为 92.15%、91.83%、98.74%。截至 2018 年 6 月 30 日，公司预收账款有 83.66% 的款项账龄在 1 年以上，主要原因系：

(1) 哈尔滨工程大学：哈尔滨工程大学向公司购买的电磁铁驱动控制测试台，该测试台为公司新研发的产品，目前还在试验阶段，还未交付；

(2) 汉中诚讯园林绿化有限责任公司：该款项形成于 2017 年 12 月，已于 2018 年 8 月确认收入；

(3) 义博通信设备集团股份有限公司：义博通信为公司 2017 年的新客户，因此对其收取了定金，该订单于 2018 年完成交付。

3、截至 2018 年 6 月 30 日，预收账款余额中无预收持有公司 5.00% (含 5.00%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

4、截至 2018 年 6 月 30 日，预收账款余额中无预收其他关联方款项。

(四) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬分类列示：

单位：元

项目	2018年1月1日	本年增加	本年减少	2018年6月30日
一、短期薪酬	124,800.00	630,556.67	755,356.67	
二、离职后福利— 设定提存计划		29,811.60	29,811.60	
合计	124,800.00	660,368.27	785,168.27	

(续)

单位：元

项目	2017年1月1日	本年增加	本年减少	2017年12月31日
一、短期薪酬	122,430.00	2,204,507.71	2,202,137.71	124,800.00
二、离职后福利— 设定提存计划		94,497.00	94,497.00	
合计	122,430.00	2,299,004.71	2,296,634.71	124,800.00

(续)

单位：元

项目	2016年1月1日	本年增加	本年减少	2016年12月31日
一、短期薪酬		2,127,205.98	2,004,775.98	122,430.00
二、离职后福利— 设定提存计划		114,390.50	114,390.50	
合计		2,241,596.48	2,119,166.48	122,430.00

2、短期薪酬列示：

单位：元

项目	2018年1月1日	本年增加	本年减少	2018年6月30日
1、工资、奖金、津 贴和补贴	124,800.00	557,563.62	682,363.62	
2、职工福利费		47,592.76	47,592.76	
3、社会保险费		14,676.48	14,676.48	
其中：医疗保险费		12,230.40	12,230.40	
工伤保险费		1,223.04	1,223.04	
生育保险费		1,223.04	1,223.04	

4、工会经费和职工教育经费		10,723.81	10,723.81	
合计	124,800.00	630,556.67	755,356.67	

(续)

单位：元

项目	2017年1月1日	本年增加	本年减少	2017年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	122,430.00	2,017,917.53	2,015,547.53	124,800.00
2、职工福利费		90,982.98	90,982.98	
3、社会保险费		51,607.20	51,607.20	
其中：医疗保险费		44,236.40	44,236.40	
工伤保险费		3,876.80	3,876.80	
生育保险费		3,494.00	3,494.00	
4、工会经费和职工教育经费		44,000.00	44,000.00	
合计	122,430.00	2,204,507.71	2,202,137.71	124,800.00

(续)

单位：元

项目	2016年1月1日	本年增加	本年减少	2016年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴		2,011,158.14	1,888,728.14	122,430.00
2、职工福利费		65,109.34	65,109.34	
3、社会保险费		50,938.50	50,938.50	
其中：医疗保险费		44,776.00	44,776.00	
工伤保险费		3,364.00	3,364.00	
生育保险费		2,798.50	2,798.50	
4、工会经费和职工教育经费				
合计		2,127,205.98	2,004,775.98	122,430.00

公司短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费等。

3、设定提存计划列示：

单位：元

项目	2018年1月1日	本年增加	本年减少	2018年6月30日
1、基本养老保险		29,047.20	29,047.20	
2、失业保险费		764.40	764.40	
合 计		29,811.60	29,811.60	

(续)

单位：元

项目	2017年1月1日	本年增加	本年减少	2017年12月31日
1、基本养老保险		92,074.00	92,074.00	
2、失业保险费		2,423.00	2,423.00	
合 计		94,497.00	94,497.00	

(续)

单位：元

项目	2016年1月1日	本年增加	本年减少	2016年12月31日
1、基本养老保险		108,141.00	108,141.00	
2、失业保险费		6,249.50	6,249.50	
合 计		114,390.50	114,390.50	

2018年6月30日、2017年12月31日和2016年12月31日公司应付职工薪酬余额分别为0.00元、124,800.00元、122,430.00元，公司的工资按照当月计提当月发放的原则，不存在拖欠的应付工资的情况。2016年12月31日及2017年12月31日公司存在应付职工薪酬账面余额的主要原因为年底公司预提了年终奖。

(五) 应交税费

报告期内公司应交税费情况如下：

单位：元

税 目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
增值税	146,388.43	39,984.84	162,078.82
城市维护建设税		2,811.14	11,367.31
教育费附加		1,204.77	4,871.70
地方教育费附加		803.18	3,247.80
印花税		596.70	976.80
个人所得税	4,435.91		
企业所得税	77,222.79	77,222.78	373,062.06
合 计	228,047.13	122,623.41	555,604.49

公司主营业务为户外通信机柜的研发、生产和销售，且报告期内公司正常申报并缴纳其他各项税款。

（六）其他应付款

1、其他应付款项按账龄披露

单位：元

账 龄	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	160,000.00	61.00	179,854.14	100.00		
1至2年	102,279.14	39.00				
合 计	262,279.14	100.00	179,854.14	100.00		

（1）公司2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日的其他应付款余额分别为262,279.14元、179,854.14元及0.00元，占流动负债的比例分别为3.24%、1.53%、0.00%。占比较低。

（2）公司的其他应付款主要为闵美琪代垫的房租及一些预提的费用，同时公司不存在账龄超过2年的重要其他应付款。

2、其他应付款余额前五名情况

（1）截至2018年6月30日，其他应付款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
闵美琪	往来款	142,279.14	1年以内, 1年-2年	54.25
预提房租费	预提费用	120,000.00	1年以内	45.75
合计		262,279.14		100.00

注：预提房租：公司租赁的房屋主要为厂房，公司房屋租赁费应分别计入管理费用和制造费用，因房屋租赁每个月实际都在发生的，故公司将房租费预提到每个月中，使公司结转的成本更接近于实际。

(2) 截至2017年12月31日，其他应付款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
闵美琪	往来款	179,854.14	1年以内	100.00
合计		179,854.14		100.00

六、各期末股东权益情况

单位：元

项目	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
股本	5,500,000.00	73.48%	5,314,586.20	72.20%	5,314,586.20	83.14%
资本公积	2,251,035.68	30.07%				
盈余公积			215,434.91	2.93%	118,602.72	1.86%
未分配利润	-265,634.12	-3.55%	1,830,798.59	24.87%	959,308.94	15.01%
合计	7,485,401.56	100.00%	7,360,819.70	100.00%	6,392,497.86	100.00%

(一) 股本

1、各期股本情况如下：

单位：元

股东名称	2018年06月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
刘士秀			5,314,586.20
张礼建	5,000,000.00	5,314,586.20	
闵美琪	500,000.00		
合计	5,500,000.00	5,314,586.20	5,314,586.20

2、股本变动情况如下：

2016年股本变动情况：

单位：元

投资者名称	2016年1月1日	本年增加	本年减少	2016年12月31日
刘士秀	5,314,586.20			5,314,586.20
合计	5,314,586.20			5,314,586.20

2017年股本变动情况：

单位：元

投资者名称	2017年1月1日	本年增加	本年减少	2017年12月31日
刘士秀	5,314,586.20		5,314,586.20	
张礼建		5,314,586.20		5,314,586.20
合计	5,314,586.20	5,314,586.20	5,314,586.20	5,314,586.20

2018年1-6月股本变动情况：

单位：元

投资者名称	2018年1月1日	本年增加	本年减少	2018年6月30日
张礼建	5,314,586.20		314,586.20	5,000,000.00
闵美琪		500,000.00		500,000.00
合计	5,314,586.20	500,000.00	314,586.20	5,500,000.00

报告期内，股本变动情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股本形成及变化情况”。

（二）资本公积

1、各期资本公积情况

项目	2018年06月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
资本溢价	2,251,035.68		
合计	2,251,035.68		

2、资本公积变动情况：

单位：元

项目	2018年1月1日	本年增加	本年减少	2018年6月30日
资本溢价		2,251,035.68		2,251,035.68
合计		2,251,035.68		2,251,035.68

注：2018年6月4日，经中兴有限临时股东会决定：将常州中兴华达科技有限公司依照《中华人民共和国公司法》的有关规定变更为常州中兴华达科技股份有限公司。按照公司折股方案，各股东以中兴有限截止2018年4月30日经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“亚会C审字（2018）0602号”审计报告确认的账面净资产7,751,035.68元中的5,500,000.00元转增为股本，除注册资本外的净资产余额2,251,035.68元计入资本公积，全部股份由中兴有限原股东以原持股比例全额认购。该变更事项由亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具“亚会C验字（2018）0025号”验资报告书予以验证，上述事项于2018年6月27日办理工商变更登记。

（三）盈余公积

1、各期盈余公积情况如下：

单位：元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
法定盈余公积		215,434.91	118,602.72
合计		215,434.91	118,602.72

2、报告期内盈余公积变动情况如下：

2016年度盈余公积变动情况：

单位：元

项目	计提比例	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日

法定盈余公积	10.00%		118,602.72		118,602.72
合计			118,602.72		118,602.72

2017年度盈余公积变动情况：

单位：元

项目	计提比例	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
法定盈余公积	10.00%	118,602.72	96,832.19		215,434.91
合计		118,602.72	96,832.19		215,434.91

2018年1-6月盈余公积变动情况：

单位：元

项目	计提比例	2018年1月1日	本期增加	本期减少	2018年6月30日
法定盈余公积	10.00%	215,434.91	20,480.22	235,915.13	
合计		215,434.91	20,480.22	235,915.13	

注：①盈余公积本期增加原因系股改时点本公司按照净利润的10%计提法定盈余公积形成。

②2018年公司整体变更为股份有限公司，变更后将净资产中未折股部分计入资本公积，其中盈余公积235,915.13元。

（四）未分配利润

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
年初未分配利润	1,830,798.59	959,308.94	-108,115.56
其他转入			
加：本期净利润	-60,831.94	968,321.84	1,186,027.22
减：提取法定盈余公积	20,480.22	96,832.19	118,602.72
其他减少	2,015,120.55		
期末未分配利润	-265,634.12	1,830,798.59	959,308.94

注：其他减少为 2018 年 6 月 26 日净资产未折股部分计入资本公积，其中未分配利润为 2,015,120.55 元。

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方的认定标准

根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

（二）关联方和关联关系

根据《公司法》及《企业会计准则》相关规定，结合公司实际情况及重要性原则，公司确认重要关联方情况如下：

1、本公司的实际控制人

本公司无子公司，本公司实际控制人为张礼建，其拥有公司 90.91% 的股份。具体如下：

关联方名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	与公司关系
张礼建	500.00	90.91	直接持有公司 90.91% 股份 现任公司董事长兼总经理
闵美琪	50.00	9.09	直接持有公司 9.09% 股份 现任公司董事、财务负责人 兼董事会秘书

2、本公司的子公司情况

无。

3、本公司的合营和联营企业情况

无。

4、其他关联方情况

序号	关联方名称	与公司关系
1	张智超	现任公司董事
2	吕露露	现任公司董事
3	邹华梅	现任公司董事
4	万春霞	现任公司监事会主席
5	冯秋媛	现任公司监事
6	常州市兰博通讯设备有限公司（吊销，未注销）	张礼建持有 85.00% 股权；闵美琪持有 15.00% 股权
7	新北区新桥美达货运部（个体工商户，已注销）	闵美琪为该个体工商户经营者

（三）关联交易

1、报告期内购销商品、提供和接受劳务的关联交易

报告期内无购销商品、提供和接受劳务的关联交易。

2、关联方担保

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
张礼建、闵美琪	410,000.00	2014.08.06	2017.08.04	是
张礼建、闵美琪	890,000.00	2014.08.06	2017.08.04	是
合计	1,300,000.00			

注：①2016年05月11日于江苏江南农村商业银行股份有限公司常州高新区科技支行签订借款合同，合同号为：01079072014620065号；由张礼建、闵美琪提供最高额保证、抵押，抵押物清单：抵押物名称：常州市钟楼区清潭花苑9-甲-302。

②2015年12月22日于江苏江南农村商业银行股份有限公司常州高新区科技支行签订借款合同，合同号为：01079072014620064号；由张礼建、闵美琪提供最高额保证、抵押，抵押物清单：抵押物名称：常州市钟楼区西城15-甲-2012。

3、关联方资金拆借

（1）关联方资金拆入：

单位：元

关联方	性质	2018年1月1日	本年增加	本年减少	2018年6月30日
闵美琪	拆入	179,854.14	40,000.00	77,575.00	142,279.14
合计:		179,854.14	40,000.00	77,575.00	142,279.14

(续)

单位: 元

关联方	性质	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
闵美琪	拆入	479,351.71		479,351.71	
合计		479,351.71		479,351.71	

(续)

单位: 元

关联方	性质	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
闵美琪	拆入	479,351.71		479,351.71	
合计		479,351.71		479,351.71	

(2) 关联方资金拆出:

单位: 元

关联方	性质	2018年1月1日	本期增加	本期减少	2018年6月30日
闵美琪	拆出		1,882,970.00	1,882,970.00	
合计			1,882,970.00	1,882,970.00	

(续)

单位: 元

关联方	性质	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
闵美琪	拆出	429,919.64	4,207,999.00	4,637,918.64	
合计		429,919.64	4,207,999.00	4,637,918.64	

(续)

单位: 元

关联方	性质	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
闵美琪	拆出	105,806.02	1,924,866.17	1,600,752.55	429,919.64
合计		105,806.02	1,924,866.17	1,600,752.55	429,919.64

4、关联方资产转让、债务重组情况

截至2018年6月30日, 公司无关联方资产转让、债务重组情况。

5、其他关联方交易

截至2018年6月30日, 公司无其他关联交易。

(四) 关联交易决策程序执行情况及减少和规范关联交易的具体方法

1、关联交易规范情况

股份公司整体变更前，公司治理尚不完善，公司章程未就关联交易决策程序做出明确规定，公司与关联方之间的业务往来、资金往来等关联交易均未通过董事会或股东大会表决。

股份公司成立后，针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司制定了《关联交易管理办法》，对关联交易的审批程序做出了具体的规范。公司管理层表示，将在未来的关联交易实践中严格按照《公司章程》和《关联交易管理办法》的规定，履行相关的董事会或股东大会审批和决策程序，加强交易关联性的审查及责任追究，做到公司信息披露的真实、准确、及时和完整，减少和规范关联交易的发生。

2、关联方承诺

公司实际控制人张礼建、闵美琪，公司董事、监事、高级管理人员已作出关于避免或减少关联交易的承诺，承诺其及其控股或控制的企业（公司及其控股或控制的企业除外）与公司及其控股或控制的企业之间将尽可能地避免或减少关联交易；对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律法规、规则以及公司章程等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批手续，保证不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。其及其控股或控制的企业（公司及其控股或控制的企业除外）不向公司拆借、占用公司资金或采取由公司代垫款、代偿债务等方式侵占公司资金。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书出具之日，公司无需要披露的重要期后事项。

(二) 或有事项

截至本公开转让说明书出具之日，公司无需要披露的重要或有事项。

九、资产评估情况

具有证券期货从业资格的北京国融兴华资产评估有限公司接受公司的委托，以 2018 年 4 月 30 日为评估基准日，对有限公司的全部资产和负债进行评估，以有限公司评估结果作为公司整体变更为股份有限公司的参考意见。2018 年 6 月 04 日，北京国融兴华资产评估有限公司出具了国融兴华评报字(2018)第 080057 号。

评估对象和评估范围：本次评估对象为常州中兴华达科技有限公司评估基准日经审计后的净资产价值；具体评估范围为常州中兴华达科技有限公司截止 2018 年 4 月 30 日的全部资产及负债；评估的价值类型为市场价值；评估基准日为 2018 年 4 月 30 日。

评估方法：资产基础法

评估结论：在评估基准日资产总额账面值 1,545.67 万元，评估值 1,664.55 万元，评估增值 118.87 元，增值率 7.69%；负债总额账面值 770.57 万元，评估值 770.57 万元，评估值与账面值无差异；净资产账面值 775.10 万元，评估值为 893.98 万元，评估增值 118.87 万元，增值率 15.34%。

十、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

章程第一百六十条：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10.00% 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 50.00% 以上的，可以不再提取。

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

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，

但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）实际股利分配情况

公司及子公司报告期内未进行股利分配。

十一、风险因素和应对措施

（一）公司治理风险

公司于2018年6月19日由常州中兴华达科技有限公司整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；随着公司业务的快速扩张，资产规模逐年增加，公司的经营规模、员工人数、组织机构也日益扩大，在市场开拓、员工管理、上下游管理等诸多方面均面临着新的管理挑战。如果公司管理层业务素质及管理能力不能随着公司规模扩张得到有效提升，中兴华达将面临公司治理风险。

应对措施：随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。公司将加强董事会及监事会的职能发挥，并将进一步加强管理人员的法律、法规、政策以及证券常识等方面的学习，提高其勤勉履责意识、规范运作意识和公司治理的自觉性。股份公司设立后，公司建立健全了三会治理结构，制定了各项管理制度，公司内部控制执行的完整性、合理性、有效性进一步得以提升。

（二）实际控制人控制不当的风险

截至本说明书出具之日，公司实际控制人为张礼建与闵美琪夫妇二人，双方合计持有中兴华达股份总额的100.00%，并且张礼建担任公司的董事长。根据《公

公司章程》和相关法律法规规定，实际控制人张礼建、闵美琪夫妇能够通过股东大会和董事会对公司进行控制并产生重大影响，其有能力按照其意愿实施选举董事和高级管理人员、确定股利分配政策、对《公司章程》的修改等行为。如果实际控制人利用其实际控制地位和管理职权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东利益带来风险。

应对措施：一方面，公司通过完善法人治理结构来规范控股股东以及实际控制人的行为，公司章程规定了关联交易决策的回避制度，并制定了《关联交易决策制度》，同时在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》中也做了相应的制度安排；另一方面，控股股东、实际控制人作出了《避免同业竞争承诺函》，从而降低了实际控制人侵害公司利益的可能性；此外，公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，忠诚履行职责。

（三）业绩进一步下滑的风险

报告期内，受到国内经济增长速度放缓、行业竞争日趋激烈、经营成本不断上升等因素的影响，公司业绩出现了下滑。鉴于公司的经营业绩受多种因素的影响，如终端消费者需求下降、行业竞争加剧、经营成本上升、企业快速扩张导致的成本费用支出加大等，如果公司在未来不能采取积极有效的措施拓展产品销售渠道、控制经营成本及提高盈利能力，则存在业绩进一步下滑的风险。

应对措施：公司未来应拓展不同的销售渠道，包括网址营销等；公司未来应不断随着行业趋势开发新产品，根据消费者需求进行产品升级等；公司未来应在成本方面进行控制，进行供应商评级等措施。

（四）核心人才流失风险

通信建设技术服务属于技术密集型行业，因此拥有自己的核心技术和与之配套的专业、高端的人才 是通信建设技术服务业综合竞争力的体现，也是公司获得持续竞争优势的基础。公司自成立以来一直重视通信网络规划设计团队的建设以及节能产品的研发，通过多年的实践积累，公司已经拥有了一定项目经验的核心技术人员。核心技术人员的稳定性对公司未来的发展尤为重要，因此，如果未来

公司在人才竞争中出现人才流失的情况,将可能对公司的正常经营造成一定的不利影响。

应对措施: 公司将积极加强企业文化培养,将严格的规章制度与人性化管理相结合,以形成良好的企业文化氛围和团队协作精神;同时,公司将建立有效的薪酬体系和人才激励制度,将工作和项目目标激励和物质激励相结合,同时完善岗位职能建设制度,使各类员工能够充分发挥才能。报告期内,公司的高级人员和核心技术人员团队未发生重大人事变动。公司将继续完善现有人才激励计划、人才激励机制和奖励制度。开创良好的人文条件,除留住现有员工外还吸引更多的高端人才加盟公司。

(五) 原材料价格波动风险

公司的主要原材料为电缆、镀锌板、小型断路器、保温板等,报告期内钢材等大宗商品的价格总体呈现上涨趋势,导致公司部分主要原材料价格上升,产品毛利率有所下降,如果公司不能有效转移原材料价格波动带来的成本压力,公司盈利可能会受到不利影响。

应对措施: 积极与客户沟通,在原材料价格大幅波动时及时调整产品销售价格,同时适量增加原材料库存,有效降低了原材料价格波动给企业带来的风险。

(六) 行业政策变化的风险

公司是通信塔、机房制造企业,公司所处大行业属于通信行业,近年来国务院和国家各部委均出台了许多行业政策来扶持该行业的发展。从《国民经济和社会发展十一五规划纲要》到《国民经济和社会发展十二五规划纲要》以及 5G 领域的不断发展,多项行业政策的出台在财税、研发、人才、投融资等方面对行业的发展起到了很大的促进作用,公司的发展很大程度上与这些行业政策的支持密切相关。如果政府未来不再支持该行业,或者行业政策不再对该行业有利,公司的经营将会面临不利影响。

应对措施: 目前整体的行业政策依然向好,国务院及各部位对行业的支持力度也比较大。随着技术的更新,行业有自身发展的内在潜力,短期内政策变动对行业的影响不大。公司也将深入研究国家政策和行业发展脉络,顺应市场和产业

发展，对发展战略和产品结构进行动态调整，以符合经济发展规律，实现企业的长久发展。

（七）经营活动现金流相对紧张的风险

公司 2018 年 1-6 月、2017 年、2016 年经营活动产生的现金流净额分别为 -1,228,873.00 元、3,715,954.50 元、-4,280,707.76 元。2016 年、2018 年 1-6 月公司经营现金流出现大额负数，主要是由于公司应收账款回款较慢，导致公司期末应收账款余额较大。因此，公司存在经营活动现金流相对紧张的风险。

应对措施：公司应加强应收账款管理，将应收账款的回收工作责任落实到人，同时加强与客户的沟通，及时了解客户的资金情况，逐步实现按照协议约定收款，实现应收账款的及时收取，以使得公司能够维持正常经营现金流运转。另外，公司应加快自身的发展速度，扩大公司实力，增强公司收入规模，同时努力降低经营的成本，提高盈利水平。

（八）技术风险

公司所处行业属于技术密集型行业，技术创新能力是企业行业中保持领先的关键。随着市场竞争的加剧，技术更新换代周期越来越短，新技术的应用与新产品的开发是通信设备制造行业核心竞争力的关键因素。公司一直重视技术创新工作，持续保持对技术研发的投入力度。但技术创新是一个持续不间断的过程，面临较大的不确定性，如果不能及时准确把握技术、产品和发展趋势，将削弱甚至丧失已有的竞争优势，将对公司产品的市场份额、经济效益及发展前景造成不利影响。

应对措施：公司将会继续加大研发投入，引进高水平的技术人才，加强与科研机构的合作，同时进一步加强技术保密工作，以保证公司的技术水平适应行业技术更新换代的发展。

（九）环评风险

因公司搬迁后疏忽未及时办理环评手续，至本公开转让说明书出具之日，公司仅取得环评批复，尚未取得环评验收。公司存在未及时办理环评手续而遭受处

罚的风险。实际控制人张礼建、闵美琪承诺如公司因未及时办理环评而受到处罚，其愿意承担公司因此遭受的经济损失。

应对措施：公司正在积极办理环评验收手续，且已在环保审批部门最后公示阶段。实际控制人张礼建、闵美琪承诺如公司因未及时办理环评而受到处罚，其愿意承担公司因此遭受的经济损失。

（十）公司承租厂房存在搬迁的风险

报告期内，公司承租常州金佰利电子设备有限公司位于常州市乐山路 58 号的房屋，面积为 2560 平方米，租赁用途为生产厂房及办公。上述房屋由于常州金佰利电子设备有限公司成立初期，为避免办理房屋产权证周期过长，影响房屋使用，在仅办理建设用地规划许可证的情况下，先建了三号楼（面积为 2560 平方米）并出租给公司使用，且因历史原因该楼一直未办理产权证书。因此，公司承租的厂房存在搬迁的风险。

应对措施：常州市新北区新桥镇镇政府出具了《情况说明》：“根据常州市新北区政府的建设规划，近期对于中兴华达所租赁使用的位于新北区乐山路 58 号地块房屋无征收计划，若存在征收计划，将优先考虑安置”。公司控股股东和实际控制人关于房屋建筑物出具承诺：“若因中兴华达未办理《不动产权证书》或者因为土地征收等原因导致厂房租赁合同解除并使得公司生产经营遭受损失的，将全额承担公司因此而遭受的全部损失。”

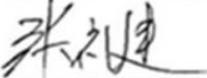
公司是一家专业从事通信配套设备的研发、制造、加工及销售，为客户提供安全、智能一体化通信配套系统解决方案的企业。如公司租赁房产无法继续合法使用，公司将会寻求租赁合法产权的房屋，公司所在区域可替代物业较多。公司的搬迁费用主要为一些小型机械设备和办公设备的搬运费，不涉及重型机械设备的搬运，在公司日常经营成本的承受能力范围内，不会对公司经营成本产生重要影响。

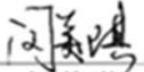
第五节 有关声明

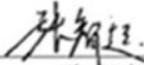
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

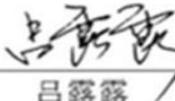
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

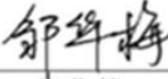
全体董事（签名）：


张礼建

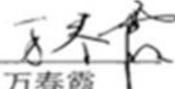

闵美琪


张智超

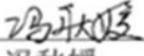

吕露露


邹华梅

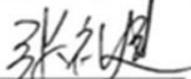
全体监事（签名）：

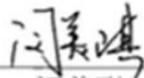

万春霞


于华林


冯秋媛

全体高级管理人员（签名）：


张礼建


闵美琪



常州中兴华达科技股份有限公司

2018年12月24日

授权委托书

本人李刚（身份证号：612102197212210671）系开源证券股份有限公司法定代表人。现授权开源证券股份有限公司董事会办公室主任张国松（身份证号：330727198103240017）代表本人签署公司与全国中小企业股份转让系统及区域股权市场有关的业务（包括但不限于推荐挂牌类、持续督导类、定向发行类、并购重组类）合同、相关申报文件、投标文件等，并办理相关事宜。授权期间：自2018年9月1日起至2018年12月31日止。

同时，授权张国松作为我公司法定代表人的授权代表，在以上授权事项范围及授权期间内针对投标文件的签署进行转授权。

在授权期间内，本人承认上述签字的法律效力。

特此授权。

授权人（签字）：

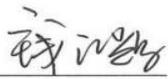


2018年9月1日

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。

律师事务所负责人签字： 
白翼

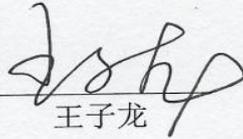
经办律师签字：  
钱江辉 裘小红



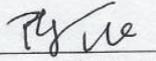
四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本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。

会计师事务所负责人签字：


王子龙

签字注册会计师签字：


陈云飞


孙克山

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）

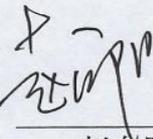


2018年12月24日

五、资产评估机构声明

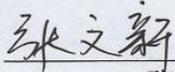
本机构及签字资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人签字：

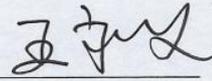


赵向阳

签字资产评估师签字：



张文新



王永义

北京国融兴华资产评估有限责任公司



2017年12月1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

（正文完）