



众恒世讯

NEEQ :835116

深圳市众恒世讯科技股份有限公司  
( Joint Effort Technology Corporation )



年度报告

2015

# 公司年度大事记



2015 年 8 月，众恒世讯完成股份制改造，深圳市众恒世讯科技有限公司整体变更为深圳市众恒世讯科技股份有限公司。

## 全国中小企业股份转让系统文件

股转系统函〔2015〕8451号

### 关于同意深圳市众恒世讯科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函

深圳市众恒世讯科技股份有限公司：  
你公司报送的《深圳市众恒世讯科技股份有限公司关于股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的申请报告》（[2015]第 001 号）及相关文件收悉。根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《国务院关于全国中小企业股份转让系统有关问题的决定》《非上市公众公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规、部门规章及相关业务规则，经审查，现同意你公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌，转让方式为协议转让。  
你公司申请挂牌时股本人数超过 200 人，按规定中国证监会豁免核准你公司股票公开转让，你公司挂牌前纳入非上市公众公司监管，请你公司按照有关规定办理挂牌手续。

2015 年 12 月，公司获得全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于同意深圳市众恒世讯科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》。



2015 年 11 月，公司被评为安全生产标准化三级企业。

## 目录

<b>第一节声明与提示 .....</b>	<b>6</b>
<b>第二节公司概况 .....</b>	<b>8</b>
<b>第三节会计数据和财务指标摘要 .....</b>	<b>10</b>
<b>第四节管理层讨论与分析 .....</b>	<b>12</b>
<b>第五节重要事项 .....</b>	<b>20</b>
<b>第六节股本变动及股东情况 .....</b>	<b>22</b>
<b>第七节融资及分配情况 .....</b>	<b>24</b>
<b>第八节董事、监事、高级管理人员及员工情况 .....</b>	<b>25</b>
<b>第九节公司治理及内部控制 .....</b>	<b>29</b>
<b>第十节财务报告 .....</b>	<b>33</b>

## 释义

释义项目	释义
公司、本公司、股份公司、众恒世讯	深圳市众恒世讯科技股份有限公司
众恒投资	深圳市众恒世讯投资企业(有限合伙)
恒立电子	丹阳市恒立电子有限公司
众恒精电	深圳市众恒精电科技有限公司
股东大会	深圳市众恒世讯科技股份有限公司股东大会
董事会	深圳市众恒世讯科技股份有限公司董事会
监事会	深圳市众恒世讯科技股份有限公司监事会
公司章程	深圳市众恒世讯科技股份有限公司章程
《公司法》	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
全国股份转让系统公司	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、浙商证券	浙商证券股份有限公司
元、万元	人民币元、人民币万元
基站	服务于一个小区并受控于基站控制器的移动通信网的组成部分，它包含一个或几个收发信机，提供系统移动用户的数字无线接口
天馈系统	基站的关键设备，是收发信机射频端口到发射天线之间的所有设备的总称，一般包括天线、双工器、塔顶放大器、连接馈线、连接子系统等
天线	在移动通信系统中起发射和接收电磁波作用的一个重要无线电部件，本质上为通信设备电路信号与空间辐射电磁波之间的转换器件。天线可以把在封闭的传输线中传输的高频电流转换为空间中传播的电磁波，也可以把在空间中传播的电磁波转换为附在封闭的传输线中传输的高频电流
射频	无线电频率，频率范围从 300KHz ~ 30GHz
同轴连接器	连接两个轴的端部所用到的元器件，以保证两个轴的中心线在同一轴线上
线缆组件	通过电缆将连接器和连接器连接所形成的连接组件，用于设备、期间、电缆的连接和分离的元器件
AMPS	第一代蜂窝技术，使用单独的频带为每次对话服务
GSM	全球移动通信系统，基于时分多址技术，工作于 900MHz 频段的一种移动通信制式
WCDMA	基于码分多址技术，工作于 1.9-2.2GHz 频段的一种移动通信制式，欧洲 3G 标准
2G	第二代移动通信技术
3G	第三代移动通信技术，支持高速数据传输的蜂窝移动通讯技术

LTE	英文“Long Term Evolution”的缩写，是 3G 与 4G 技术之间的一个过渡，它改进并增强了 3G 的空中接入技术。
4G	第四代移动通信技术，是集合 3G 与 WLAN 与一体并能够传输高质量视频图像以及图像传输质量与高清晰度电视的技术

## 第一节 声明与提示

### 【声明】

公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司董事长、财务负责人、及会计机构负责人申明并保证 2015 年年度报告中财务报告真实、完整。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告，公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	否
是否存在豁免披露事项	否

### 【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
一、行业政策风险	公司处于通讯设备制造行业，主要从事移动通信的射频同轴连接器和线缆组件、压铸产品的研发、生产和销售。该产业的发展速度受国家产业政策影响，国家工信部发放各制式移动通信牌照的时间将影响移动通信基站的铺设计划，从而影响该产业链相关企业的业务发展。2013 年 12 月份，国家工信部向国内三大电信运营商发放了 4G 牌照，标志着我国移动通信进入 4G 时代，三大电信运营商也加快移动通信基站的铺设，在此环境下，公司 2014 年度营业收入较 2013 年度增长了 110.23%，净利润增长了 246.30%。未来国家工信部发放 5G 牌照时间具有不确定性，牌照发放速度将决定国内移动通信基站的建设速度，会影响公司营业收入情况。
二、重大客户依赖风险	报告期内，公司 2013 年度、2014 年度、2015 年前 5 名客户的销售额占营业收入比重分别为 99.28%、94.38%和 96.73%，其中对摩比发展有限公司（00947.HK）的子公司摩比通讯技术（吉安）有限公司和摩比天线技术（深圳）有限公司依赖程度最高，其合计销售额占营业收入比重达到 53.93%、59.78%和 53.26%。若上述客户流失、对公司产品需求量下降或要求公司产品价格下调，则公司营业收入将会下滑并影响公司经营业绩情况。
三、人力资源短缺的风险	公司产品的不断进步离不开高素质技术人才和管理人才。在多年的发展过程中，公司的管理团队和核心技术人员相对稳定，并且积累了丰富的经验，公司作为高新技术企业在业务、技术等方面对管理团队和核心技术人员存在一定程度上的

	依赖。
四、应收账款的回收风险	公司 2013 年末、2014 年末和 2015 年末应收账款余额分别为 1,785.30 万元、2,087.11 万元、2,504.55 万元，占当年营业收入比例较高。若公司未能及时收回应收账款，则会增加公司运营成本，对公司资金管理造成压力，并且随着账龄时间不断增长，坏账准备计提额将大幅增加，极大影响公司利润情况。
五、原材料价格波动风险	公司产品主要原材料为线缆、连接器主体、螺母、铝合金、锌合金等，其原材料占营业成本金额较高，2013 年度、2014 年度和 2015 年分别占比 77.25%、72.31%和 71.63%。由于线缆和连接器主体主要含量为铜材，其市场价格受到国际有色金属价格波动影响，若铜材国际价格发生较大波动，则会对公司产品成本造成较大的影响，从而影响产品毛利率。
六、生产经营场所租赁的风险	众恒世讯向深圳市公明石围股份合作公司租赁了位于深圳市光明新区公明办事处将石社区石围油麻岗工业区 216 号的房屋作为生产经营场所，该等场所涉及的土地和房屋建筑物尚未办理房屋所有权证及土地使用权证。
七、大股东控制的风险	截至本公开转让说明书签署之日，昌立军直接持有公司 715.00 万股，占公司总股本的 55.00%；昌立军通过持有众恒投资 70.00%的股份间接持有公司股权。昌立军是公司的控股股东、实际控制人，同时担任公司的董事长、总经理。公司存在控制股东通过对公司的重大资产支出、关联交易、人事任免、公司战略等重大事项施加影响，进而使公司决策出现偏离中小股东最佳利益的可能。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

## 第二节 公司概况

### 一、基本信息

公司中文全称	深圳市众恒世讯科技股份有限公司
英文名称及缩写	Joint Effort Technology Corporation
证券简称	众恒世讯
证券代码	835116
法定代表人	昌立军
注册地址	深圳市光明新区公明办事处将石社区石围油麻岗工业区 216 号
办公地址	深圳市光明新区公明办事处将石社区石围油麻岗工业区 216 号
主办券商	浙商证券股份有限公司
主办券商办公地址	杭州市杭大路 1 号黄龙世纪广场 A 座 6/7 层
会计师事务所	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	王淑燕、李土福
会计师事务所办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

### 二、联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	昌心怡
电话	0755-23410546-8017
传真	0755-23410572
电子邮箱	changxy@jetrf.com
公司网址	http://www.jet-rf.com
联系地址及邮政编码	深圳市光明新区公明办事处将石社区石围油麻岗工业区 216 号
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会秘书办公室

### 三、企业信息

单位：股

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
挂牌时间	2016-01-05
行业（证监会规定的行业大类）	计算机、通讯和其他电子设备制造业
主要产品与服务项目	射频及微波元件与组件、通信系统配套设备、电子产品、

深圳市众恒世讯科技股份有限公司  
2015 年度报告

	五金制品、塑胶制品的技术研发；通信网络的维护及技术服务；经营进出口业务；射频及微波元件与组件、通信系统配套设备、电子产品、五金制品、塑胶制品的生产。
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本	13,000,000
控股股东	昌立军
实际控制人	昌立军

#### 四、注册情况

项目	号码	报告期内是否变更
企业法人营业执照注册号	914403007865697839	是
税务登记证号码	914403007865697839	是
组织机构代码	914403007865697839	是

注：众恒世讯于 2015 年 8 月 20 日取得了加载统一社会信用代码的营业执照（即多证合一），统一社会信用代码为 914403007865697839。

### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	77,771,821.38	61,688,923.52	26.07%
毛利率%	29.65%	28.70%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	6,762,583.43	4,891,955.96	38.24%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	6,776,465.89	5,065,336.86	33.78%
加权平均净资产收益率% (依据归属于挂牌公司股东的净利润计算)	54.51%	74.37%	-
加权平均净资产收益率% (依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	54.63%	77.00%	-
基本每股收益	0.52	0.38	38.24%

#### 二、偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	43,855,087.25	40,236,774.88	8.99%
负债总计	28,068,577.02	31,212,848.08	-10.07%
归属于挂牌公司股东的净资产	15,786,510.23	9,023,926.80	74.94%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.21	1.80	-32.72%
资产负债率%	64.00%	77.57%	-
流动比率	1.42	1.16	-
利息保障倍数	-	-	-

### 三、营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	5,036,061.59	3,294,824.29	-
应收账款周转率	3.47	3.38	-
存货周转率	3.95	3.68	-

### 四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	9.00%	29.00%	-
营业收入增长率%	26.00%	110.00%	-
净利润增长率%	38.00%	246.00%	-

### 五、股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增 减 比 例%
普通股总股本	13,000,000	5,000,000	160.00%
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-
带有转股条款的债券	-	-	-
期权数量	-	-	-

### 六、非经常性损益

单位：元

项目	金额
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-12,682.46
非经常性损益合计	-12,682.46
所得税影响数	1,200.00
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	-13,882.46

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、经营分析

#### (一) 商业模式

所属行业：根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司业务属于大类“C 制造业”中的子类“39 计算机、通讯和其他电子设备制造业”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司业务属于“C3971 电子元件及组件制造”。

经营范围：射频及微波元件与组件、通信系统配套设备、电子产品、五金制品、塑胶制品的技术研发；通信网络的维护及技术服务；经营进出口业务；射频及微波元件与组件、通信系统配套设备、电子产品、五金制品、塑胶制品的生产。

##### (一) 采购模式

公司产品具有定制化的特点，具有一定的性能要求，为了迎合其特点，并减少原材料应长期保存产生的损耗，公司原材料采供通常采取“以产定购”为主，“预购备料”为辅的采购模式。公司为了尽可能减少原材料采购周期、提高产品生产效率，会根据原材料历史月度用量情况、客户需求预测情况、原材料通用性质等因素预估合理的安全库存量，针对产品生产常用原材料规格和材质制定相应的备料请购计划，提前要求供应商自行备货，并根据实际的产品生产进度要求供应商及时分批供货。

公司采购的原材料是铜材、铝合金、锌合金、钢材等金属材料和化工塑胶材料。上述原材料市场供给充足，原材料短缺风险较小，尤其经济发达的珠江三角地区已经形成完备产业群。

##### (二) 生产模式

公司采取“以销定产”、“按单定制”的生产模式，根据客户每日需求制定合理的生产计划，并密切跟踪生产进度。公司接到定制产品订单后，组织公司研发、技术和生产人员开会，根据客户需求的产品规格、技术、质量和功能要求设计出相关样品，并在相关样品生产后发回给客户予以确认。公司接到客户批量订单后，组织生产人员准备相关量检具、模具等，并制定出相应的生产计划。

公司采用了生产制造、设备维护、生产技术、质量控制协作扁平化、精益生产的管理方式。通过生产数据实时反馈系统，有效地组织生产计划，协调生产活动和资源，及时准确地监控各生产工序的实际生产状况和各工序间的物料流转，从而减少在制品量、降低库存量、提高交货速度。在保证质量前提下，不断加大自动化生产设备的投入，提高物流效率，缩短生产周期。

##### (三) 销售模式

公司采用直销的销售模式，将生产产品直接销售给下游天线制造厂商。下游天线制造厂商属于资金密集型、技术密集型和行业先入型企业，行业内企业密集度高，行业进入门槛高，导致公司对下游企业依赖程度高。目前，公司已与摩比通讯技术（吉安）有限公司、摩比天线技术（深圳）有限公司、康普通讯技术（中国）有限公司和京信通信技术（广州）有限公司等客户建立了长期稳定的合作关系，并通过不断改良产品性能、降低生产成本迎合下游客户对供应商日益严格的把控要求。

公司的管理层、技术人员和销售人员通过定期拜访客户和潜在客户，进行市场和技

术交流，收集市场最新信息和技术动态，开辟和维护新老客户资源；业务人员通过及时分析、总结和反馈客户资源、经营状况、信用情况及客户需求、销售情况，及时收款，进行风险控制。

报告期内，公司的商业模式未发生变化。

年度内变化统计：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	否
主营业务是否发生变化	否
主要产品或服务是否发生变化	否
客户类型是否发生变化	否
关键资源是否发生变化	否
销售渠道是否发生变化	否
收入来源是否发生变化	否
商业模式是否发生变化	否

## (二) 报告期内经营情况回顾

报告期内，公司实现了营业收入 7,777.18 万元，较上年同期增长 26.07%；利润总额和净利润 784.64 万元和 676.26 万元，较上年同期增长 38.61%与 38.24%。

2015 年，公司围绕年度发展战略和经营计划，积极推动各项工作开展，一方面坚持以市场需求为导向，丰富和优化现有产品，积极部署实施各项技术研发及市场推广计划，加大研发及技术创新投入，积极展开行业拓展和渠道下沉，进一步扩大产品和服务的辐射区域，提升市场占有率，进而在 2015 年取得了较好的经营成果，继续保持主营业务稳定、健康、快速的可持续性发展。另一方面，公司在新三板挂牌后，通过进一步完善经营管理体系与内部管理制度，建立有效的薪酬激励制度，充分调动人员的积极性和创造力，提升了公司整体管理水平。公司更加清晰地建立了产品战略，加快了产品与市场开拓，实现公司营收突破。随着后期市场的逐步推广，公司未来市场发展潜能将逐渐放大。

### 1. 主营业务分析

#### (1) 利润构成

单位：元

项目	本期			上年同期		
	金额	变动比例%	占营业收入的比重%	金额	变动比例%	占营业收入的比重%
营业收入	77,771,821.38	26.07%	-	61,688,923.52	110.23%	-
营业成本	54,710,157.07	24.39%	70.35%	43,981,233.85	114.07%	71.30%
毛利率%	29.65%	-	-	28.70%	-	-
管理费用	10,907,279.90	29.73%	14.02%	8,407,742.49	65.38%	13.63%
销售费用	1,886,160.39	16.19%	2.43%	1,623,320.64	73.41%	2.63%
财务费用	1,256,366.08	-17.29%	1.62%	1,519,076.07	73.74%	2.46%
营业利润	7,859,098.56	34.04%	10.11%	5,863,287.40	255.02%	9.50%
营业外收入	8,000.00	-	0.01%	-	-	-
营业外支出	20,682.46	-89.79%	0.03%	202,650.97	548.80%	0.33%

净利润	6,762,583.43	38.24%	8.70%	4,891,955.96	246.30%	7.93%
-----	--------------	--------	-------	--------------	---------	-------

项目重大变动原因:

1. 营业利润较 2014 年增长 34.04%，净利润增长 38.24%，主要是由于公司强化技术创新、加强内部运营、积极开拓销售市场，努力增强主营业务盈利能力，同时，积极拓展新产品业务，实现了经营业绩的快速增长。
2. 营业外支出较 2014 年降低 89.79%，主要是由于 2014 年处置非流动资产损失 195,133.77 元，而今年没有较大支出。

## (2) 收入构成

单位：元

项目	本期收入金额	本期成本金额	上期收入金额	上期成本金额
主营业务收入	77,771,821.38	54,710,157.07	61,688,923.52	43,981,233.85
其他业务收入	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	77,771,821.38	54,710,157.07	61,688,923.52	43,981,233.85

按产品或区域分类分析:

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
华东地区	50,926,692.53	65.48%	36,162,958.14	58.62%
华南地区	23,837,819.45	30.65%	19,882,333.44	32.23%
其他国内地区	3,007,309.40	3.87%	5,643,631.94	9.15%
合计	77,771,821.38	100.00%	61,688,923.52	100.00%

收入构成变动的原因

报告期内，公司收入构成无重大变动。

## (3) 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额
经营活动产生的现金流量净额	5,036,061.59	3,294,824.29
投资活动产生的现金流量净额	-1,117,536.15	-2,833,787.96
筹资活动产生的现金流量净额	-3,449,132.51	-1,076,685.21

现金流量分析:

1. 经营活动产生的现金流量净额: 2015 年经营活动产生的现金流量净额较上年增长 52.85%，主要原因是营业收入增长，使得经营活动现金流入增加 2,232.25 万元；同时随着营业收入的增长，各项采购、人工、税费成本支出随之增长，使得经营活动现金流出较上年增加 2,058.13 万元，低于现金流入的增长。
2. 投资活动产生的现金流量净额: 2015 年公司投资活动产生的现金流量净流出额较上年减少 171.63 万元，降幅达 60.56%，主要原因是上年购建固定资产、无形资产和其他长期资产较多。
3. 筹资活动产生的现金流量净额: 2015 年公司筹资活动产生的现金流量净流出额较上年增加 237.24 万元，主要原因为 2015 年度借款减少。

(4) 主要客户情况

单位：元

序号	客户名称	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	摩比公司	42,126,611.06	53.83%	否
2	康普通讯技术(中国)有限公司	20,754,331.21	26.52%	否
3	苏州市永创金属科技有限公司	10,227,452.31	13.07%	否
4	北京天河鸿城电子有限责任公司	2,553,191.35	3.88%	否
5	东莞东山精密制造有限公司	762,674.74	0.97%	否
合计		76,424,260.67	98.27%	-

注：摩比公司包括摩比天线技术(深圳)有限公司、摩比通讯技术(吉安)有限公司和摩比科技(西安)有限公司。

(5) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	深圳市联丰电子有限公司	4,721,005.27	11.64%	否
2	神宇通信科技股份公司	4,596,212.91	11.34%	否
3	广州致远合金制品有限公司	3,260,406.13	8.04%	否
4	丹阳市恒立电子有限公司	2,827,845.75	6.97%	是
5	东莞市百镀通五金电镀实业有限公司	2,689,522.54	6.63%	否
合计		18,094,992.60	44.63%	-

(6) 研发支出

单位：元

项目	本期金额	上期金额
研发投入金额	3,449,397.28	3,196,137.02
研发投入占营业收入的比例%	4.44%	5.18%

2. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期末			上年期末			占总资产比重的增减
	金额	变动比例%	占总资产的比重%	金额	变动比例%	占总资产的比重%	
货币资金	527,254.10	-69.95%	1.20%	1,754,736.17	160.54%	4.36%	-3.16%
应收账款	25,045,529.41	26.32%	57.11%	19,827,635.91	19.04%	49.28%	7.83%
存货	13,696,799.54	-2.17%	31.23%	14,000,062.72	41.01%	34.79%	-3.56%
长期股权投资	-	-	-	106,727.95	-	0.27%	-0.27%
固定资产	3,692,834.92	-2.42%	8.42%	3,784,557.18	18.55%	9.41%	-0.99%

深圳市众恒世讯科技股份有限公司  
2015 年度报告

在建工程	-	-	-	-	-	-	0.00%
短期借款	2,000,000.00	-61.09%	4.56%	5,140,000.00	-	12.77%	-8.21%
长期借款	-	-	-	-	-	-	0.00%
资产总计	43,855,087.25	8.99%	-	40,236,774.88	629.03%	-	-

资产负债项目重大变动原因:

1. 货币资金: 2015 年期末货币资金比上年期末减少 69.95%, 主要由于公司现在收到的客户款项大部分以银行承兑形式支付。
2. 短期借款: 2015 年期末短期借款仅为 200 万元, 较上期期末减少 314 万元, 主要由于公司 2015 年期间客户回款改善, 短期借款金额减少。

### 3. 投资状况分析

#### (1) 主要控股子公司、参股公司情况

无

#### (2) 委托理财及衍生品投资情况

本报告期内没有发生委托理财、委托贷款及衍生品投资的情况。

#### (三) 外部环境的分析

公司从事应用于移动通信的射频同轴连接器和电缆组件、压铸产品的研制、生产和销售。

全球通讯设备制造行业发展超过二十年, 移动通信完成了由 80 年代 1G(AMPS 制式), 向 90 年代 2G(GSM) 的更替, 再到 2008 年 3G(WCDMA 等) 的出现, 以及 2010 年开始向 4G(LTE) 的技术跨越。从 3G 开始移动网络网速得到大幅提高, 使移动宽频上网成为可能。据 Statcounter Global 总结研究, 全球移动数据流量增长强劲, 在 2008-2014 年年复合增长率达到 50%, GSA 协会预测, 从 2013 到 2019 年全球移动数据流量将增长 10 倍。另外 4G 网络覆盖率将由 2013 年内覆盖全球人口的 22% 增长到 2020 年的 64%, 增量主要来自于亚洲、拉美、中东和非洲地区, 全球 4G 用户数预期将从 2014 年底的 5 亿上升到 2020 年的 37 亿户。这些数据显示, 4G 是移动通信行业发展最具潜力的方向。在全球经济状况缓慢复苏的前提下, 各大电信运营商继续加大在 4G 领域的基础建设和技术投资, 为通讯设备制造产业链提供了充足的市场需求。2014 年全球通信设备产业规模发较 2013 年增长 8.39%, 达到 1,498 亿美元, 呈现出快速的增长势头, 其中电信运营商在通信设备投入规模达到 866 亿美元。

公司是通信设备制造行业细分市场中移动通信基站天馈系统元器件供应商, 其所在市场规模取决于每年移动通信资本支出情况, 决定移动通信基站建设数量, 从而影响相应元器件市场需求量。在国家政策的有力支持下、全球通信制造产业重心转移至新兴国家的格局中, 通讯设备制造行业在不断地发展。

#### (四) 竞争优势分析

##### 1. 技术优势

公司成立以来一直重视产品研发能力, 内部拥有独立的研发部门和国内领先的研发能力, 在行业内已经积累了丰富的经验和技術储备。目前公司已取得 4 项专利技术, 其中 2 项为发明专利, 2 项为实用型新专利。公司拥有自主研发的高精密度的性能检测仪器, 产品性能控制在行业内较高的水平。

## 2. 产品优势

公司生产的压铸产品、射频同轴连接器和线缆组件的产品系列齐全且信号传导性能好、稳定性和可靠性强、性能指标优异，次品率低。  
凭借领先的产品技术、可靠的产品质量、合理的产品价格和周到的产品服务，为公司赢得了广大客户的普遍认可和高度赞誉，在业内树立了良好的品牌和信誉。

## 3. 先入优势

经过多年的发展，公司已经与下游知名天线厂商如摩比天线、京信通信等建立了长期良好的合作关系，成为其中天馈系统元器件的核心供应商。由于天线厂商的产品具有较高的性能要求，对天馈系统元器件厂商的选择都有严格的资格认证，故其更换和新增供应商都存在较高的成本和周期，因此公司具有先入优势。随着国内迈入 4G 时代，移动通信基站数量的增加会使产业链上的产品市场需求大幅增加，有利于公司的快速成长。

## 4. 团队优势

公司拥有经验丰富的研发、生产和管理团队，核心团队长期保持稳定。团队大部分成员都在天线、射频同轴连接器等领域有着丰富的从业经验，为应用于天馈系统元器件的研发、设计、生产和运营等主要环节的优秀专业人才。  
经过多年的实践，公司形成了一套完整的产品质量管理、现场管理、安全管理等经验，并借鉴国外先进的管理方式，形成了一套规范化、标准化的成熟高效生产管理制度。自公司设立以来，管理团队不断改善公司的管理，形成了较为完善的内部控制制度和高效有序的研发、采购、生产及销售组织。

## (五)持续经营评价

1. 公司较为完善的法人治理结构，保证了公司持续发展的能力。公司严格按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》和有关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构、建立现代企业制度，并已形成适度的管理体系，规范公司运作。

2. 不断完善团队建设。从研发、产品、市场、销售各业务需求角度，加大团队建设和人才引进。吸收了大量具有丰富工作经验、优秀技能和管理经验的中高端人才加入公司。

3. 持续创新的研发能力。激励研发团队鼓励创新成为公司核心价值之一，投入大量的资金和人力鼓励技术和产品的创新性研发及知识产权的积累和新产品开发。

4. 成本控制优势。公司在采购方式上通过集中采购和主导议价两种方式有效控制采购成本。通过整合客户需求，形成规模化效应，降低采购成本。  
随着业务扩展，进一步整合供应链，划定战略合作伙伴，提升整体议价能力。

## 二、风险因素

### (一)持续到本年度的风险因素

#### 一、行业政策风险

公司处于通讯设备制造行业，主要从事移动通信的射频同轴连接器和线缆组件、压铸产品的研发、生产和销售。该产业的发展速度受国家产业政策影响，国家工信部发放各制式移动通信牌照的时间将影响移动通信基站的铺设计划，从而影响该产业链相关企

业的业务发展。2013 年 12 月份，国家工信部向国内三大电信运营商发放了 4G 牌照，标志着我国移动通信进入 4G 时代，三大电信运营商也加快移动通信基站的铺设，在此环境下，公司 2014 年度营业收入较 2013 年度增长了 110.23%，净利润增长了 246.30%。未来国家工信部发放 5G 牌照时间具有不确定性，牌照发放速度将决定国内移动通信基站的建设和速度，会影响公司营业收入情况。

## 二、重大客户依赖风险

报告期内，公司 2013 年度、2014 年度、2015 年前 5 名客户的销售额占营业收入比重分别为 99.28%、94.38%和 96.73%，其中对摩比发展有限公司（00947.HK）的子公司摩比通讯技术（吉安）有限公司和摩比天线技术（深圳）有限公司依赖程度最高，其合计销售额占营业收入比重达到 53.93%、59.78%和 53.26%。若上述客户流失、对公司产品需求量下降或要求公司产品价格下调，则公司营业收入将会下滑并影响公司经营业绩情况。

应对措施：公司将加大力度开拓新市场，发展潜在客户，改善对重大客户依赖风险。另外，公司也在不断打造品牌，提高在行业中的影响力，争取不断开发新的客户。

## 三、人力资源短缺的风险

公司产品的不断进步离不开高素质技术人才和管理人才。在多年的发展过程中，公司的管理团队和核心技术人员相对稳定，并且积累了丰富的经验，公司作为高新技术企业在业务、技术等方面对管理团队和核心技术人员存在一定程度上的依赖。

此外，随着我国制造业的深入发展和社会的全面进步，制造业人力成本将大幅提高，公司在生产规模不断扩大的过程中，面临着用工不足的风险。

应对措施：公司加大人才的培养投入，通过企业文化、激励机制等更好的吸引人才、留住人才。

## 四、应收账款的回收风险

公司 2013 年末、2014 年末和 2015 年末应收账款余额分别为 1,785.30 万元、2,087.11 万元、2,504.55 万元，占当年营业收入比例较高。若公司未能及时收回应收账款，则会增加公司运营成本，对公司资金管理造成压力，并且随着账龄时间不断增长，坏账准备计提额将大幅增加，极大影响公司利润情况。

应对措施：针对上述风险，公司正在或将采取以下措施：公司已建立销售管理制度、应收账款回收管理制度，由专人负责款项催收，并制定了稳健的坏账准备计提政策。公司将在开拓市场的同时严格控制货款的回收风险。

## 五、原材料价格波动风险

公司产品主要原材料为线缆、连接器主体、螺母、铝合金、锌合金等，其原材料占营业成本金额较高，2013 年度、2014 年度和 2015 年分别占比 77.25%、72.31%和 71.63%。由于线缆和连接器主体主要含量为铜材，其市场价格受到国际有色金属价格波动影响，若铜材国际价格发生较大波动，则会对公司产品成本造成较大的影响，从而影响产品毛利率。

应对措施：公司将进一步加强成本管理，与主要供应商建立灵活的价格调整机制以应对原材料价格波动的风险。

## 六、生产经营场所租赁的风险

众恒世讯向深圳市公明石围股份合作公司租赁了位于深圳市光明新区公明办事处将石社区石围油麻岗工业区 216 号的房屋作为生产经营场所，该等场所涉及的土地和房屋建筑物尚未办理房屋所有权证及土地使用权证。

应对措施：公司实际控制人于 2015 年 8 月出具《承诺函》，承诺：若公司因出租方被行政处罚等原因致使公司无法继续使用租赁房屋，导致公司重新租赁厂房、寻求替代措施，而给公司造成的损失，实际控制人将全额承担该等损失。

#### 七、大股东控制的风险

截至本公开转让说明书签署之日，昌立军直接持有公司 715.00 万股，占公司总股本的 55.00%；昌立军通过持有众恒投资 70.00%的股份间接持有公司股权。昌立军是公司的控股股东、实际控制人，同时担任公司的董事长、总经理。公司存在控制股东通过对公司的重大资产支出、关联交易、人事任免、公司战略等重大事项施加影响，进而使公司决策出现偏离中小股东最佳利益的可能。

应对措施：股份公司成立后，公司根据《公司法》、《公司章程》建立健全了法人治理结构，制定了一系列的基本规章制度，公司将充分发挥股东大会、董事会、监事会之间的制衡作用，严格执行各项规章制度，以控制该风险。

#### (二)报告期内新增的风险因素

无

### 三、对非标准审计意见审计报告的说明

是否被出具“非标准审计意见审计报告”：	否
审计意见类型：	标准无保留意见
董事会就非标准审计意见的说明：	不适用

## 第五节 重要事项

### 一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	否	-
是否存在对外担保事项	否	-
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	否	-
是否存在日常性关联交易或偶发性关联交易事项	是	第五节二（一）
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产事项	否	-
是否存在经股东大会审议过的对外投资事项	否	-
是否存在经股东大会审议过的企业合并事项	否	-
是否存在股权激励事项	否	-
是否存在已披露的承诺事项	否	-
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	否	-
是否存在被调查处罚的事项	否	-
是否存在重大资产重组的事项	否	-
是否存在媒体普遍质疑的事项	否	-
是否存在自愿披露的重要事项	否	-

### 二、重要事项详情

#### （一）报告期内公司发生的日常性关联交易及偶发性关联交易情况

单位：元

日常性关联交易事项		
具体事项类型	预计金额	发生金额
1 购买原材料、燃料、动力	3,000,000.00	2,093,539.25
2 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	-	-
3 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-
4 财务资助（挂牌公司接受的）	-	-
5 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
<b>总计</b>	<b>3,000,000.00</b>	<b>2,093,539.25</b>

偶发性关联交易事项			
关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序
总计	-	0.00	-

## 第六节 股本变动及股东情况

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	-	-	-	-	-
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-	-
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	5,000,000	100.00%	8,000,000	13,000,000	100.00%
	其中：控股股东、实际控制人	3,500,000	70.00%	3,650,000	7,150,000	55.00%
	董事、监事、高管	5,000,000	100.00%	6,700,000	11,700,000	90.00%
	核心员工	-	-	-	-	-
普通股总股本		5,000,000	-	8,000,000	13,000,000	-
普通股股东人数		4				

注：公司于 2015 年 8 月 20 日改制为股份有限公司。

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	昌立军	3,500,000	3,650,000	7,150,000	55.00%	7,150,000	0
2	崔宏波	1,000,000	2,380,000	3,380,000	26.00%	3,380,000	0
3	深圳市众恒世讯投资企业(有限合伙)	0	1,300,000	1,300,000	10.00%	1,300,000	0
4	段小文	500,000	670,000	1,170,000	9.00%	1,170,000	0
合计		5,000,000	8,000,000	13,000,000	100.00%	13,000,000	0

前十名股东间相互关系说明：  
公司股东昌立军、崔宏波、段小文分别持有公司股东众恒投资 70%、20%、10%的股份。除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

## 二、优先股股本基本情况

项目	期初股份	数量变动	期末股份
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-
优先股总计	-	-	-

## 三、控股股东、实际控制人情况

### (一) 控股股东情况

自然人昌立军现任公司董事长、总经理，实际控制公司的经营管理，是公司的控股股东及实际控制人。昌立军直接持有公司 715.00 万股，占公司总股本的 55.00%；昌立军通过持有众恒投资 70.00%的股份间接持有公司股权。昌立军简历如下：  
昌立军，男，1964 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1987 年-1992 年在交通部长江航务管理局运输市场管理处任职；1993 年-2000 年在广东天乐通信设备有限公司销售部任职；2001 年-2005 年担任深圳市朗天通信设备有限公司市场部经理、总经理；2006 年至今担任公司总经理、董事长。

### (二) 实际控制人情况

报告期内公司实际控股股东、实际控制人未发生变化。

## 四、股份代持情况

公司不存在股份代持情况。

## 第七节 融资及分配情况

### 一、挂牌以来普通股股票发行情况

单位：元或股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集资金金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外部自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途（具体用途）	募集资金用途是否变更
不适用											

不适用

### 二、债券融资情况

单位：元

代码	简称	债券类型	融资金额	票面利率%	存续时间	是否违约
合计			-			

注：债券类型为公司债券（大公募、小公募、非公开）、企业债券、银行间非金融企业融资工具、其他等。

公开发行债券的披露特殊要求：

不适用

### 三、间接融资情况

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
短期借款	中国建设银行股份有限公司深圳后海公馆支行	2,000,000.00	-	2015.10.19-2016.10.18	否
合计		2,000,000.00			

#### 四、利润分配情况

公司不对 2015 年度利润进行分配。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

### 一、董事、监事、高级管理人员情况

#### (一)基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	在公司是否领取薪水
昌立军	董事长、总经理	男	52	本科	2015.7-2018.7	是
崔宏波	董事、副总经理、财务总监	男	46	本科	2015.7-2018.7	是
段小文	董事、副总经理	男	40	大专	2015.7-2018.7	是
昌心怡	董事	女	25	本科	2015.7-2018.7	是
昌立明	董事	男	47	中专	2015.7-2018.7	是
谢英娴	监事会主席	女	29	本科	2015.7-2018.7	是
曾庆才	监事	男	35	大专	2015.7-2018.7	是
杨和凯	监事	男	26	大专	2015.7-2018.7	是
凌杨	副总经理	男	31	本科	2015.7-2018.7	是
董事会人数:						5
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						4

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

公司董事长昌立军与董事昌心怡为父女关系;公司董事长昌立军与董事昌立明为兄弟关系。

除上述披露的情况以外,公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

#### (二)持股情况

单位:股

姓名	职务	年初持普通股股数	数量变动	年末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
昌立军	董事长、总经理	3,500,000	3,650,000	7,150,000	55.00%	7,150,000
崔宏波	董事、副总经理、财务总监	1,000,000	2,380,000	3,380,000	26.00%	3,380,000
段小文	董事、副总经理	500,000	670,000	1,170,000	9.00%	1,170,000
合计		5,000,000	6,700,000	11,700,000	90.00%	11,700,000

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动			否
	总经理是否发生变动			否
	董事会秘书是否发生变动			否
	财务总监是否发生变动			否
姓名	期初职务	变动类型(新任、换届、离任)	期末职务	简要变动原因

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历:

-
---

二、员工情况

(一) 在职员工(母公司及主要子公司)基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
研发及技术人员	70	72
管理及销售人员	25	25
生产人员	108	114
<b>员工总计</b>	<b>203</b>	<b>211</b>

注: 可以分类为: 行政管理人员、生产人员、销售人员、技术人员、财务人员等。

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科	26	29
专科	58	61
专科以下	119	121
<b>员工总计</b>	<b>203</b>	<b>211</b>

人员变动、人才引进、培训、招聘、薪酬政策、需公司承担费用的离退休职工人数等情况:

1. 公司根据业务扩展的需要, 引进相关人才;
2. 公司坚持公开招聘, 平等竞争, 择优录用的原则, 有针对性地在当地人才交流网上发布招聘通知, 招聘优秀人才并提供与其自身价值相适应的岗位;
3. 公司对新老员工采用定期培训与非定期培训相结合的方式, 不断提高员工整体素质。
4. 公司根据不同的岗位, 依据员工手册, 制定了不同的薪酬结构, 不同的考核机制。高、中层管理人员由年度基薪和年度奖金组成; 职能部门员工由工资和奖金组成。
5. 公司无需承担费用的离退休职工。

(二) 核心员工

单位：股

	期初员工数量	期末员工数量	期末普通股持股数量	期末股票期权数量
核心员工	-	-	-	-

核心技术团队或关键技术人员的基本情况及其变动情况：

报告期内，公司无经三会认定的核心员工。  
公司目前有核心技术人员 2 人。核心技术人员情况如下：  
段小文，男，中国国籍，无境外永久居留权，1976 年出生，毕业于株洲工学院机械制造工艺与设备专业，大专学历。1999 年-2003 年在美资企业安费诺先后担任品质工程师和设计工程师；2003 年-2005 年担任深圳市汉保电子有限公司设计部门主管；2005 年-2006 年担任深圳市朗天通信设备有限公司主任开发工程师；2006 年至今担任公司副总经理；现为公司董事，任期三年。  
凌杨，男，中国国籍，无境外永久居留权，1985 年出生，毕业于南阳理工大学机械设计及自动化专业，本科学历。2009 年-2010 年担任东莞市宏得电子有限公司技术员；2011 年至今担任公司副总经理。

## 第九节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	是
董事会是否设置专业委员会	否
董事会是否设置独立董事	否
投资机构是否派驻董事	否
监事会对本年监督事项是否存在异议	否
管理层是否引入职业经理人	否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	否

### 一、公司治理

#### (一) 制度与评估

##### 1、公司治理基本状况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国股份转让系统公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，形成了包括《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》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》等在内的一系列管理制度。

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

##### 2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

经董事会评估认为，公司治理机制完善，符合《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规及规范性文件的要求，能够给所有股东提供合适的保护和平等的权利保障。

##### 3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司已经按照相关法律法规以及《公司章程》的相关规定，对人事变动、对外担保、对外投资、关联交易等重要事项建立起相应的制度，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均严格按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。

##### 4、公司章程的修改情况

报告期内公司由有限公司整体变更为股份公司，并制定了股份公司章程。

## (二) 三会运作情况

### 1、三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
股东大会	1	审议通过了设立股份公司，《公司章程》、《股东大会议事规则》等各机构议事规则，聘请中介机构，同意在全国中小企业股转系统挂牌等议案。
董事会	1	审议通过了《关于选举公司董事长的议案》及关于聘任董事长、高管人选，同意在全国中小企业股转系统挂牌等议案。
监事会	1	审议通过了《关于选举公司监事会主席》的议案。

### 2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

## (三) 公司治理改进情况

报告期内，公司建立了规范的公司治理结构，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》等法律、法规和中国证监会、股转系统有关法律法规等的要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。公司治理与《公司法》和中国证监会、股转系统相关规定的要求不存在差异。公司将在今后的工作中进一步改进、充实和完善内部控制制度，切实维护股东权益，为公司健康稳定的发展奠定基础。

## (四) 投资者关系管理情况

报告期内，公司严格按照《非上市公众公司监督管理办法》、《信息披露细则（试行）》等规范性文件及公司《投资者关系管理制度》的要求，履行信息披露，畅通投资者沟通联系、事务处理的渠道。

1、严格按照持续信息披露的规定与要求，按时编制并披露各期定期报告及临时报告，确保股东及潜在投资者的知情权、参与权、质询权和表决权得到尊重、保护。

2、确保对外联系畅通，在保证符合信息披露的前提下，认真、耐心回答投资者的询问，认真记录投资者提出的意见和建议，并将建议和不能解答的问题及时上报公司董事会。

3、公司对个人投资者、机构投资者等特定对象到公司现场参观调研，由董事会及时接待。

## (五) 董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

目前公司董事会未下设专门委员会。

## 二、内部控制

### (一) 监事会就年度内监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

### (二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面不存在不能保持独立性、不能保持自主经营能力的情况。

1、业务独立：公司主营的业务拥有独立完整的研发，生产，销售体系，能够面向市场独立经营，独立核算和决策，独立承担责任与风险，未受到公司控股股东的干涉、控制，亦未因与公司控股股东及其控制的其他企业之间存在关联关系而使公司经营自主权的完整性、独立性受到不良影响。

2、人员独立：公司董事、监事及其他高级管理人员均按照《公司法》及公司《公司章程》合法产生；公司的总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其它职务，未在控股股东及其控制的其他企业中领薪；公司财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

3、资产完整及独立：公司合法拥有与目前业务有关的土地、房屋、设备以及商标等资产的所有权或使用权。公司独立拥有该等资产，不存在被股东单位或其他关联方占用的情形。

4、机构独立：公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会等机构，聘请了总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员在内的高级管理层，公司独立行使经营管理职权，独立于公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情形。公司的办公场所独立于股东单位，不存在混合经营、合署办公的情形。

5、财务独立：公司设立了独立的财务会计部门，并依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开立账户，依法进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订合同，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业共用银行账户的情形。

### (三) 对重大内部管理制度的评价

董事会认为：公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续地系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

#### 1. 关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

#### 2. 关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

#### 3. 关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

#### **(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况**

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司尚未建立年度报告差错责任追究制度。



## 二、财务报表

### (一) 资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>	-		
货币资金	六、1	527,254.10	1,754,736.17
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	六、2	25,045,529.41	19,827,635.91
预付款项	六、3	231,574.88	124,657.99
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	六、4	414,274.55	461,089.26
存货	六、5	13,696,799.54	14,000,062.72
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	-	<b>39,915,432.48</b>	<b>36,168,182.05</b>
<b>非流动资产：</b>	-		
发放贷款及垫款	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	六、6	-	106,727.95
投资性房地产	-	-	-
固定资产	六、7	3,692,834.92	3,784,557.18
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	六、8	2,521.20	5,546.88
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	六、9	244,298.65	171,760.82

深圳市众恒世讯科技股份有限公司  
2015 年度报告

其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	-	3,939,654.77	4,068,592.83
<b>资产总计</b>	-	43,855,087.25	40,236,774.88
<b>流动负债：</b>	-		
短期借款	六、10	2,000,000.00	5,140,000.00
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
应付短期融资款	-	-	-
拆入资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	六、11	-	1,696,875.00
应付账款	六、12	23,085,741.63	19,544,513.95
预收款项	六、13	27,790.00	54,828.85
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	六、14	1,187,145.74	1,046,346.51
应交税费	六、15	1,467,899.65	947,278.51
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	六、16	300,000.00	2,783,005.26
应付分保账款	-	-	-
保险合同准备金	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	-	28,068,577.02	31,212,848.08
<b>非流动负债：</b>	-		
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	-	-	-

深圳市众恒世讯科技股份有限公司  
2015 年度报告

<b>负债总计</b>	-	28,068,577.02	31,212,848.08
<b>所有者权益：</b>	-		
股本	六、17	13,000,000.00	5,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	六、18	65,941.84	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	六、19	272,056.84	402,392.68
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	六、20	2,448,511.55	3,621,534.12
归属于母公司所有者权益合计	-	15,786,510.23	9,023,926.80
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	-	15,786,510.23	9,023,926.80
<b>负债和所有者权益总计</b>	-	43,855,087.25	40,236,774.88

法定代表人：昌立军 主管会计工作负责人：崔宏波 会计机构负责人：谢英娴

(二)利润表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、营业总收入</b>	-	77,771,821.38	61,688,923.52
其中：营业收入	六、21	77,771,821.38	61,688,923.52
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
<b>二、营业总成本</b>	-	-	-
其中：营业成本	六、21	54,710,157.07	43,981,233.85
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
营业税金及附加	六、22	712,445.84	286,331.54
销售费用	六、23	1,886,160.39	1,623,320.64
管理费用	六、24	10,907,279.90	8,407,742.49
财务费用	六、25	1,256,366.08	1,519,076.07
资产减值损失	六、26	483,585.59	-85,340.53

深圳市众恒世讯科技股份有限公司  
2015 年度报告

加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	六、27	43,272.05	-93,272.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	43,272.05	-93,272.05
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	-	7,859,098.56	5,863,287.40
加：营业外收入	六、28	8,000.00	-
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	六、29	20,682.46	202,650.97
其中：非流动资产处置损失	-	-	195,133.77
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	-	7,846,416.10	5,660,636.43
减：所得税费用	六、30	1,083,832.67	768,680.47
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	-	6,762,583.43	4,891,955.96
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	-	6,762,583.43	4,891,955.96
少数股东损益	-	-	-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3. 持有至到期投资重分类为	-	-	-

深圳市众恒世讯科技股份有限公司  
2015 年度报告

可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-
6. 其他	-	-	-
归属少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	-	6,762,583.43	4,891,955.96
归属于母公司所有者的综合收益总额	-	-	-
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
<b>八、每股收益：</b>	-	-	-
（一）基本每股收益	-	0.52	0.38
（二）稀释每股收益	-	0.52	0.38

法定代表人：昌立军 主管会计工作负责人：崔宏波 会计机构负责人：谢英娴

(三)现金流量表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>	-		
销售商品、提供劳务收到的现金	-	82,736,334.97	64,354,856.17
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
拆入资金净增加额	-	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	-
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	六、31	8,495,447.02	4,554,413.80
<b>经营活动现金流入小计</b>	-	91,231,781.99	68,909,269.97
购买商品、接受劳务支付的现金	-	47,150,737.01	36,743,408.70
客户贷款及垫款净增加额	-	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
支付保单红利的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	-	16,578,881.06	12,135,490.23

深圳市众恒世讯科技股份有限公司  
2015 年度报告

支付的各项税费	-	6,915,625.68	2,771,763.31
支付其他与经营活动有关的现金	六、32	15,550,476.65	13,963,783.44
<b>经营活动现金流出小计</b>	-	86,195,720.40	65,614,445.68
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	-	5,036,061.59	3,294,824.29
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	-		
收回投资收到的现金	-	150,000.00	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	-	150,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	1,267,536.15	2,633,787.96
投资支付的现金	-	-	200,000.00
质押贷款净增加额	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	-	1,267,536.15	2,833,787.96
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-	-1,117,536.15	-2,833,787.96
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	-		
吸收投资收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	7,620,000.00	23,688,783.64
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	-	7,620,000.00	23,688,783.64
偿还债务支付的现金	-	10,760,000.00	24,067,980.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	309,132.51	697,488.85
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	-	11,069,132.51	24,765,468.85
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	-	-3,449,132.51	-1,076,685.21
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-	469,392.93	-615,648.88
加：期初现金及现金等价物余额	-	57,861.17	673,510.05
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	-	527,254.10	57,861.17

法定代表人：昌立军 主管会计工作负责人：崔宏波 会计机构负责人：谢英娴

(四) 股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者 权益
	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	一般风 险准备	未分配 利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	402,392.68	-	3,621,534.12	-	9,023,926.80
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	402,392.68	-	3,621,534.12	-	9,023,926.80
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	8,000,000.00	-	-	-	65,941.84	-	-	-	-130,335.84	-	-1,173,022.57	-	6,762,583.43
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,762,583.43	-	6,762,583.43
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

深圳市众恒世讯科技股份有限公司  
2015 年度报告

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	676,258.34	-	-676,258.34	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	676,258.34	-	-676,258.34	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	8,000,000.00	-	-	-	65,941.84	-	-	-	-806,594.18	-	-7,259,347.66	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	806,594.18	-	-	-	-	-	-	-	-806,594.18	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	7,193,405.82	-	-	-	65,941.84	-	-	-	-	-	-7,259,347.66	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年期末余额</b>	<b>13,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>65,941.84</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>272,056.84</b>	<b>-</b>	<b>2,448,511.55</b>	<b>-</b>	<b>15,786,510.23</b>

深圳市众恒世讯科技股份有限公司  
2015 年度报告

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者 权益
	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	一般风 险准备	未分配 利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-868,029.17	-	4,131,970.83
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-868,029.17	-	4,131,970.83
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	402,392.68	-	4,489,563.29	-	-	4,891,955.97
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,891,955.97	-	-	4,891,955.97
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3．股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	402,392.68	-	-402,392.68	-	-	-

深圳市众恒世讯科技股份有限公司  
2015 年度报告

1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	402,392.68	-	-402,392.68	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年期末余额</b>	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	402,392.68	-	3,621,534.12	-	9,023,926.80

法定代表人：昌立军 主管会计工作负责人：崔宏波 会计机构负责人：谢英娴

**深圳市众恒世讯科技股份有限公司**  
**2015 年度财务报表附注**  
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

**一、公司基本情况**

深圳市众恒世讯科技股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)于 2006 年 3 月在深圳市注册成立, 现位于深圳市光明新区公明办事处将石社区石围油麻岗工业区 216 号。

注册资本: 1300 万元。

法定代表人: 昌立军。

统一社会信用代码: 914403007865697839

公司经营范围: 一般经营项目: 射频及微波元件与组件、通信系统配套设备、电子产品、五金制品、塑胶制品的技术研发; 通信网络的维护及技术服务; 经营进出口业务; 许可经营项目: 射频及微波元件与组件、通信系统配套设备、电子产品、五金制品、塑胶制品的生产。

本财务报表业经本公司董事会于 2016 年 3 月 31 日决议批准报出。

**二、财务报表的编制基础**

**1、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。

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

**2、持续经营**

本公司自本报告期末起至少 12 个月内具备持续经营能力, 无影响持续经营能力的重大事项。

**三、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 2015 年 12 月 31 日的财务状况及 2015 年度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。

#### 四、重要会计政策和会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

##### 1、会计期间

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

##### 2、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

##### 3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

##### 4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

###### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

###### (2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生

的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、13“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 5、合并财务报表的编制方法

### （1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

## （2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、13“长期股权投资”或本附注四、9“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的

各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、13、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### **6、合营安排分类及共同经营会计处理方法**

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、13（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

#### **7、现金及现金等价物的确定标准**

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

#### **8、外币业务和外币报表折算**

##### **（1）外币交易的折算方法**

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

### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

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

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

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

### （3）外币财务报表的折算方法

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

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

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

## 9、金融工具

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

### (1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

### (2) 金融资产的分类、确认和计量

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

#### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

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

#### ② 持有至到期投资

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

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

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

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

#### ③ 贷款和应收款项

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

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

#### ④ 可供出售金融资产

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

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

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

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

### (3) 金融资产减值

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

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

#### ① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ② 可供出售金融资产减值

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

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

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

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

### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应

确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

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

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

#### （5）金融负债的分类和计量

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

##### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

##### ② 其他金融负债

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

##### ③ 财务担保合同

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

#### (6) 金融负债的终止确认

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

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

#### (7) 衍生工具及嵌入衍生工具

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

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

#### (8) 金融资产和金融负债的抵销

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

#### (9) 权益工具

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

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

### 10、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

#### (1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

## (2) 坏账准备的计提方法

### ① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将期末余额占应收款项余额 10%及以上的款项确认为单项金额重大的应收款项。

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

### ② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

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

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

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

### ③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

## (3) 坏账准备的转回

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

## 11、存货

### (1) 存货的分类

存货主要包括原材料、包装物、发出商品、库存商品、委托加工物资等。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

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

### (3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

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

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

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 12、划分为持有待售资产

若某项非流动资产在其当前状况下仅根据出售此类资产的惯常条款即可立即出售，本公司已就处置该项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让将在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，自划分为持有待售之日起不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一个《企业会计准则第8号——资产减值》所定义的资产组，并且按照该准则的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中所形成的商誉。

被划分为持有待售的单项非流动资产和处置组中的资产，在资产负债表的流动资产部分单独列报；被划分为持有待售的处置组中的与转让资产相关的负债，在资产负债表的流动负债部分单独列报。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的可收回金额。

## 13、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

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

#### （1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

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

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产

的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## （2）后续计量及损益确认方法

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

### ① 成本法核算的长期股权投资

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

### ② 权益法核算的长期股权投资

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

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

当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

### ③ 收购少数股权

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

### ④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债

相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

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

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

#### 14、固定资产

##### (1) 固定资产确认条件

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

##### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20	0.00	5.00
机器设备	5-10	0.00	10.00-20.00
运输设备	5-10	0.00	10.00-20.00
电子设备及其他	2-5	0.00	20.00-50.00

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

##### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

##### (4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

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

#### (5) 其他说明

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

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

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

### 15、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

### 16、借款费用

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

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

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

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

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

## 17、无形资产

### (1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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

### (2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### (3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

## 18、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

### 19、长期资产减值

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

### 20、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

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

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

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

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

## 21、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 22、收入

### （1）商品销售收入

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

### （2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。

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

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

### （3）建造合同收入

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：①合同总收入能够可靠地计量；②与合同相关的经济利益很可能流入企业；③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

#### （4）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

#### （5）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定

### 23、政府补助

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

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

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

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

### 24、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年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

#### （2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

### （4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，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。

## 25、租赁

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

### （1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

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

### （2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

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

### （3）本公司作为承租人记录融资租赁业务

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

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

### （4）本公司作为出租人记录融资租赁业务

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

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

## 26、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，

这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### （1）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

#### （2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

#### （3）折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### （4）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### （5）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

## 五、税项

### 1、主要税种及税率

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

### 2、税收优惠及批文

本公司 2014 年 9 月 30 日被认定国家高新技术企业，公司取得证书编号为 GR201444200893 的高新技术企业证书，减按 15% 的税率征收企业所得税。

## 六、财务报表项目注释

以下注释项目除非特别指出，年初指【2014 年 12 月 31 日】，年末指【2015 年 12 月 31 日】，本期指【2015 年度】。

### 1、货币资金

项 目	年末数	年初数
库存现金	1,923.21	7,001.11
银行存款	525,330.89	50,860.06
其他货币资金	0.00	1,696,875.00
合 计	527,254.10	1,754,736.17

截止 2015 年 12 月 31 日，无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

### 2、应收账款

#### (1) 应收账款分类披露

类 别	年末数
-----	-----

深圳市众恒世讯科技股份有限公司  
2015 年度报告

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	26,431,468.75	100.00	1,385,939.34	5.24	25,045,529.41
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	26,431,468.75	100.00	1,385,939.34	5.24	25,045,529.41

(续)

类 别	年初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	20,871,195.70	100.00	1,043,559.79	5.00	19,827,635.91
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	20,871,195.70	100.00	1,043,559.79	5.00	19,827,635.91

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	年末数		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	26,002,362.73	1,300,118.14	5.00%
1 至 2 年	429,106.02	85,821.20	20.00%
2 至 3 年	0.00	0.00	50.00%
3 年以上	0.00	0.00	100.00%
合 计	26,431,468.75	1,385,939.34	5.24%

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 342,379.55 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 按欠款方归集的年末数前五名的应收账款情况

深圳市众恒世讯科技股份有限公司  
2015 年度报告

本公司本期按欠款方归集的年末数前五名应收账款汇总金额为 25,733,240.46 元，占应收账款年末数合计数的比例为 97.36%，相应计提的坏账准备年末数汇总金额为 1,331,242.13 元。

### 3、预付款项

#### (1) 预付款项按账龄列示

账 龄	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	190,901.10	82.44%	124,657.99	100.00
1 年以上	40,673.78	17.56%	0.00	0.00
合计	231,574.88	100.00%	124,657.99	100.00

#### (2) 按预付对象归集的年末数前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的年末数前五名预付账款汇总金额为 220,673.78 元，占预付账款年末数合计数的比例为 95.29%。

### 4、其他应收款

#### (1) 其他应收款分类披露

类 别	年末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其 他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其 他应收款	656,992.89	100.00	242,718.34	36.94	414,274.55
单项金额不重大但单独计提坏账准备的 其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	656,992.89	100.00	242,718.34	36.94	414,274.55

(续)

深圳市众恒世讯科技股份有限公司  
2015 年度报告

类 别	年初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	562,601.57	100.00	101,512.31	18.04	461,089.26
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	562,601.57	100.00	101,512.31	18.04	461,089.26

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	年末数		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	179,506.89	8,975.34	5.00%
1 至 2 年	25,200.00	5,040.00	20.00%
2 至 3 年	447,166.00	223,583.00	50.00%
3 年以上	5,120.00	5,120.00	100.00%
合 计	656,992.89	242,718.34	36.94%

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 141,206.03 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末数	年初数
备用金	184,625.90	149,222.20
押金、保证金	439,286.00	409,286.00
往来款	33,080.99	4,093.37
合 计	656,992.89	562,601.57

深圳市众恒世讯科技股份有限公司  
2015 年度报告

(4) 按欠款方归集的年末数前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末数	账龄	占其他应收款年末数 合计数的比例 (%)	坏账准备 年末数
麦掌华	厂房保证金、往来 款	433,166.00	1 年以内 29,000.00 元, 2-3 年 404,166.00 元	65.93	203,533.00
潘芳芳	备用金	85,000.00	1 年以内	12.94	4,250.00
曾庆才	备用金	48,000.00	1-2 年 10,000.00 元, 2-3 年 38,000.00 元	7.31	21,000.00
江苏亨鑫科技有 限公司	保证金	30,000.00	1 年以内	4.57	1,500.00
姚凯	备用金	17,425.90	1 年以内	2.65	871.30
合 计	—	613,591.90	—	93.40	231,154.30

5、存货

项 目	年末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,513,976.23	0.00	2,513,976.23
库存商品	2,628,641.49	0.00	2,628,641.49
包装物	52,096.48	0.00	52,096.48
委托加工物资	366,102.50	0.00	366,102.50
发出商品	8,135,982.84	0.00	8,135,982.84
合 计	13,696,799.54	0.00	13,696,799.54

(续)

项 目	年初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,614,026.19	0.00	2,614,026.19
库存商品	2,553,519.80	0.00	2,553,519.80
包装物	92,167.56	0.00	92,167.56
委托加工物资	452,339.06	0.00	452,339.06
发出商品	8,288,010.11	0.00	8,288,010.11
合 计	14,000,062.72	0.00	14,000,062.72

## 6、长期股权投资

被投资单位	年初数	本期增减变动				年末数
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投 资损益	其他综合收 益调整	
一、联营企业						
深圳市众恒精电科技 有限公司	106,727.95	0.00	-83,758.06	-22,969.89	0.00	0.00

## 7、固定资产

### (1) 固定资产情况

项 目	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合 计
一、账面原值				
1、年初数	5,345,143.78	1,061,534.73	604,398.96	7,011,077.47
2、本期增加金额	1,014,944.32	56,141.68	25,368.71	1,096,454.71
(1) 购置	1,014,944.32	56,141.68	25,368.71	1,096,454.71
3、本期减少金额	0.00	0.00	0.00	0.00
(1) 处置或报废	0.00	0.00	0.00	0.00
4、年末数	6,360,088.10	1,117,676.41	629,767.67	8,107,532.18
二、累计折旧				0.00
1、年初数	2,205,646.02	659,003.46	361,870.81	3,226,520.29
2、本期增加金额	997,088.58	116,370.30	74,718.09	1,188,176.97
(1) 计提	997,088.58	116,370.30	74,718.09	1,188,176.97
3、本期减少金额	0.00	0.00	0.00	0.00
(1) 处置或报废	0.00	0.00	0.00	0.00
4、年末数	3,202,734.60	775,373.76	436,588.90	4,414,697.26
三、减值准备				0.00
1、年初数	0.00	0.00	0.00	0.00
2、本期增加金额	0.00	0.00	0.00	0.00
3、本期减少金额	0.00	0.00	0.00	0.00
4、年末数	0.00	0.00	0.00	0.00
四、账面价值				0.00
1、年末账面价值	3,157,353.50	342,302.65	193,178.77	3,692,834.92
2、年初账面价值	3,139,497.76	402,531.27	242,528.15	3,784,557.18

(2) 暂时闲置的固定资产情况

无。

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

无。

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

无。

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

无。

### 8、无形资产

项目	年初数	本期增加	本期减少	年末数
一、账面原值合计	15,128.20	0.00	0.00	15,128.20
软件	15,128.20	0.00	0.00	15,128.20
二、累计摊销合计	9,581.32	3,025.68	0.00	12,607.00
软件	9,581.32	3,025.68	0.00	12,607.00
三、无形资产账面净值合计	5,546.88			2,521.20
软件	5,546.88			2,521.20
四、减值准备合计	0.00	0.00	0.00	0.00
软件	0.00	0.00	0.00	0.00
五、无形资产账面价值合计	5,546.88			2,521.20
软件	5,546.88			2,521.20

### 9、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项目	年末数		年初数	
	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
资产减值准备	1,628,657.68	244,298.65	1,145,072.10	171,760.82

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

无。

### 10、短期借款

项 目	年末数	年初数
质押借款	2,000,000.00	1,340,000.00
保证借款	0.00	2,000,000.00
信用借款	0.00	1,800,000.00
合 计	2,000,000.00	5,140,000.00

质押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注六、33。

### 11、应付票据

种 类	年末数	年初数
商业承兑汇票	0.00	0.00
银行承兑汇票	0.00	1,696,875.00
合 计	0.00	1,696,875.00

### 12、应付账款

项 目	年末数	年初数
1 年以内	22,987,634.07	19,165,373.95
1 年以上	98,107.56	379,140.00
合 计	23,085,741.63	19,544,513.95

### 13、预收款项

项 目	年末数	年初数
1 年以内	27,790.00	54,828.85
1 年以上	0.00	0.00
合 计	27,790.00	54,828.85

### 14、应付职工薪酬

#### (1) 应付职工薪酬列示

项 目	年初数	本期增加	本期减少	年末数
一、短期薪酬	1,046,346.51	15,926,962.73	15,786,163.50	1,187,145.74
二、离职后福利-设定提存计划	0.00	802,146.31	802,146.31	0.00
三、辞退福利	0.00	0.00	0.00	0.00
四、一年内到期的其他福利	0.00	0.00	0.00	0.00

深圳市众恒世讯科技股份有限公司  
2015 年度报告

项 目	年初数	本期增加	本期减少	年末数
合 计	1,046,346.51	16,729,109.04	16,588,309.81	1,187,145.74

(2) 短期薪酬列示

项 目	年初数	本期增加	本期减少	年末数
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,046,346.51	14,227,746.88	14,086,947.65	1,187,145.74
2、职工福利费	0.00	1,457,584.39	1,457,584.39	0.00
3、社会保险费	0.00	206,831.46	206,831.46	0.00
其中：医疗保险费	0.00	123,740.86	123,740.86	0.00
工伤保险费	0.00	33,196.73	33,196.73	0.00
生育保险费	0.00	49,893.87	49,893.87	0.00
4、住房公积金	0.00	34,800.00	34,800.00	0.00
5、工会经费和职工教育经费	0.00	0.00	0.00	0.00
6、短期带薪缺勤	0.00	0.00	0.00	0.00
7、短期利润分享计划	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	1,046,346.51	15,926,962.73	15,786,163.50	1,187,145.74

(3) 设定提存计划列示

项 目	年初数	本期增加	本期减少	年末数
1、基本养老保险	0.00	710,866.88	710,866.88	0.00
2、失业保险费	0.00	91,279.43	91,279.43	0.00
3、企业年金缴费	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	0.00	802,146.31	802,146.31	0.00

15、应交税费

项 目	年末数	年初数
增值税	564,844.91	380,811.26
企业所得税	749,880.50	505,291.42
个人所得税	24,907.22	15,478.47
城市维护建设税	66,072.43	26,656.79
教育费附加	47,194.59	19,040.57
合 计	1,452,899.65	947,278.51

16、其他应付款

项 目	年末数	年初数
关联方往来款	250,000.00	2,695,000.00

深圳市众恒世讯科技股份有限公司  
2015 年度报告

项 目	年末数	年初数
其他往来款	50,000.00	88,005.26
合 计	300,000.00	2,783,005.26

**17、实收资本**

项目	年初数	本年增减变动 (+、-)					年末数
		发行 新股	送股	公积金 转股	其 他	小计	
股份总数	5,000,000.00	0.00	8,000,000.00	0.00	0.00	8,000,000.00	13,000,000.00

**18、资本公积**

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
资本溢价	0.00	65,941.84	0.00	65,941.84
其他资本公积	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	0.00	65,941.84	0.00	65,941.84

**19、盈余公积**

项 目	年初数	增加	减少	年末数
法定盈余公积	402,392.68	676,258.34	806,594.18	272,056.84

**20、未分配利润**

项 目	本年	上年
年初未分配利润	3,621,534.12	-868,029.17
加：本期归属于母公司股东的净利润	6,762,583.43	4,891,955.97
减：提取法定盈余公积	676,258.34	402,392.68
转作股本	7,259,347.66	0.00
年末未分配利润	2,448,511.55	3,621,534.12

**21、营业收入和营业成本**

项 目	本年数		上年数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	77,771,821.38	54,710,157.07	61,688,923.52	43,981,233.85

深圳市众恒世讯科技股份有限公司  
2015 年度报告

项 目	本年数		上年数	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	77,771,821.38	54,710,157.07	61,688,923.52	43,981,233.85

## 22、营业税金及附加

项 目	本年数	上年数
城市维护建设税	415,593.40	167,026.72
教育费附加	296,852.44	119,304.82
合 计	712,445.84	286,331.54

注：各项营业税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

## 23、销售费用

项 目	本年数	上年数
运费	788,070.41	857,728.68
工资	354,478.93	320,808.32
招待费	321,703.07	148,819.00
车辆费	118,978.13	109,998.36
差旅费	13,341.90	39,682.90
其他	289,587.95	146,283.38
合 计	1,886,160.39	1,623,320.64

## 24、管理费用

项 目	本年数	上年数
职工薪酬	5,596,255.48	3,390,703.47
产品开发费用	1,733,448.35	3,196,137.02
专业咨询费	1,584,513.51	143,907.50
房租及管理费	936,861.30	708,284.64
维修费用	321,243.57	112,822.80
折旧及摊销	191,293.13	235,134.42
车辆费	167,134.72	154,496.88
招待费	129,492.20	64,328.50

深圳市众恒世讯科技股份有限公司  
2015 年度报告

项 目	本年数	上年数
办公费	109,995.33	121,777.53
通讯费用	78,978.72	63,435.06
差旅费	11,472.50	26,482.00
其他	46,591.09	190,232.67
合 计	10,907,279.90	8,407,742.49

### 25、财务费用

项 目	本年数	上年数
利息支出	309,132.51	697,488.85
减：利息收入	29,422.02	7,913.80
银行手续费及其他	976,655.59	829,501.02
合 计	1,256,366.08	1,519,076.07

### 26、资产减值损失

项 目	本年数	上年数
坏账损失	483,585.59	-85,340.53
存货跌价损失	0.00	0.00
合 计	483,585.59	-85,340.53

### 27、投资收益

项 目	本年数	上年数
权益法核算的长期股权投资收益	-22,969.89	-93,272.05
处置长期股权投资产生的投资收益	66,241.94	0.00
合 计	43,272.05	-93,272.05

### 28、营业外收入

项 目	本年数	上年数	计入当期非经常性损益的金额
无需支付的款项	8,000.00	0.00	8,000.00
合 计	8,000.00	0.00	8,000.00

### 29、营业外支出

项 目	本年数		上年数	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	0.00	0.00	195,133.77	195,133.77
其中：固定资产处置损失	0.00	0.00	195,133.77	195,133.77
罚款支出	20,682.44	20,682.44	467.20	467.20
其他	0.02	0.02	7,050.00	7,050.00
合 计	20,682.46	20,682.46	202,650.97	202,650.97

### 30、所得税费用

#### (1) 所得税费用表

项 目	本年数	上年数
当期所得税费用	1,156,370.50	632,838.14
递延所得税费用	-72,537.83	135,842.33
合 计	1,083,832.67	768,680.47

#### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本年数	上年数
利润总额	7,846,416.10	5,660,636.43
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,176,962.42	849,095.47
子公司适用不同税率的影响	0.00	0.00
调整以前期间所得税的影响	0.00	0.00
非应税收入的影响	0.00	0.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	50,869.69	22,263.21
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	0.00	0.00
年度内未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	0.00	0.00
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	0.00	123,041.26
研发费加计扣除	-130,008.63	-239,710.28
其他	-13,990.81	13,990.81
所得税费用	1,083,832.67	768,680.47

### 31、现金流量表项目

#### (1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年数	上年数
资金往来	8,466,025.00	4,546,500.00
利息收入	29,422.02	7,913.80
合 计	8,495,447.02	4,554,413.80

#### (2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年数	上年数
银行手续费	19,075.60	172,096.83
管理费用/销售费用中支付的现金	6,317,251.05	4,965,873.63
营业外支出中支付的现金	0.00	7,517.20
资金往来	9,214,150.00	7,121,420.78
合 计	15,550,476.65	12,266,908.44

### 32、现金流量表补充资料

#### (1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年数	上年数
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	6,762,583.43	4,891,955.97
加：资产减值准备	483,585.59	-85,340.53
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,188,176.97	1,086,398.36
无形资产摊销	3,025.68	3,025.68
长期待摊费用摊销	0.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	0.00	195,133.77
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	0.00	0.00
财务费用（收益以“-”号填列）	309,132.51	697,488.85
投资损失（收益以“-”号填列）	-43,272.05	93,272.05

深圳市众恒世讯科技股份有限公司  
2015 年度报告

补充资料	本年数	上年数
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-72,537.83	135,842.34
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	0.00	0.00
存货的减少（增加以“-”号填列）	303,263.18	-4,071,763.36
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-4,064,706.26	-3,152,346.35
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	166,810.37	5,199,168.30
其他	0.00	0.00
经营活动产生的现金流量净额	5,036,061.59	4,992,835.09
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本	0.00	0.00
一年内到期的可转换公司债券	0.00	0.00
融资租入固定资产	0.00	0.00
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的年末数	527,254.10	57,861.17
减：现金的年初数	57,861.17	673,510.05
加：现金等价物的年末数	0.00	0.00
减：现金等价物的年初数	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	469,392.93	-615,648.88

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末数	年初数
一、现金	527,254.10	57,861.17
其中：库存现金	1,923.21	7,001.11
可随时用于支付的银行存款	525,330.89	50,860.06
可随时用于支付的其他货币资金	0.00	0.00
二、现金等价物	0.00	0.00
三、年末现金及现金等价物余额	527,254.10	57,861.17

七、关联方及关联交易

1、本公司的实际控制人

实际控制人	年初数	比例(%)	本期增加	本期减少	年末数	比例(%)
昌立军	3,500,000.00	70.00	4,400,000.00	750,000.00	7,150,000.00	55.00

## 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

合营或联营企业名称	与本公司的关系
深圳市众恒精电科技有限公司	2015 年 4 月已将持有的 30% 股权全部处置

## 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
昌立军	实际控制人
崔宏波	公司股东
段小文	公司股东
裘晔	实际控制人妻子
丹阳市恒立电子有限公司	实际控制人控制的其他公司

## 5、关联方交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### ① 采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本年数	上年数
丹阳市恒立电子有限公司	货物	2,093,539.25	3,969,773.93
丹阳市恒立电子有限公司	委托加工	0.00	92,089.77
合 计		2,093,539.25	4,061,863.70

### (2) 关联担保情况

#### 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
昌立军、裘晔	750,000.00	2014-7-19	2016-7-18	是
昌立军	9,000,000.00	2014-6-4	2017-6-3	是
昌立军、段小文、崔宏波	2,000,000.00	2015-9-19	2017-9-18	是
昌立军、裘晔	2,000,000.00	2015-10-19	2018-10-18	否

(3) 关联方资金拆借

关联方	拆入金额	拆出金额
崔宏波	1,700,000.00	3,745,000.00
昌立军	1,938,000.00	1,938,000.00
丹阳市恒立电子有限公司	2,881,150.00	3,381,150.00
深圳市众恒精电科技有限公司	0.00	150,000.00
合计	6,519,150.00	9,214,150.00

(4) 关键管理人员报酬

项 目	本年数	上年数
关键管理人员报酬	1,330,000.00	1,317,412.80

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	年末数		年初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款:				
昌立军	5,000.00	1,000.00	5,000.00	250.00
合 计	5,000.00	1,000.00	5,000.00	250.00

(2) 应付项目

项目名称	年末数	年初数
应付账款:		
丹阳市恒立电子有限公司	1,272,716.10	2,016,253.66
合 计		
应付票据:		
丹阳市恒立电子有限公司	0.00	200,000.00
合 计	0.00	200,000.00
其他应付款:		
丹阳市恒立电子有限公司	250,000.00	500,000.00
崔宏波	0.00	2,045,000.00
深圳市众恒精电科技有限公司	0.00	150,000.00
合 计	250,000.00	2,695,000.00

## 八、承诺及或有事项

### 1、重大承诺事项

截至资产负债表日止，本公司无需披露的重大承诺事项。

### 2、或有事项

截至资产负债表日止，本公司无需披露的重大或有事项。

## 九、资产负债表日后事项

截至报告日止，本公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

## 十、其他重要事项

截至资产负债表日止，公司无需披露的其他重要事项。

## 十一、补充资料

### 1、非经常性损益明细表

项 目	2015 年
非流动性资产处置损益	0.00
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免	0.00
计入当期损益的政府补助，但与企业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	0.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00
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	0.00
非货币性资产交换损益	0.00
委托他人投资或管理资产的损益	0.00
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	0.00
债务重组损益	0.00
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	0.00
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	0.00
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	0.00
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	0.00
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	0.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00
对外委托贷款取得的损益	0.00

深圳市众恒世讯科技股份有限公司  
2015 年度报告

项 目	2015 年
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	0.00
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	0.00
受托经营取得的托管费收入	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-12,682.46
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00
小 计	-12,682.46
所得税影响额	1,200.00
合 计	-13,882.46

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	54.51%	0.52	0.52
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	54.63%	0.52	0.52

附：

**备查文件目录**

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司董事会秘书办公室
------------