

成都世源频控技术股份有限公司



## 公开转让说明书



二零一六年八月

## 声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，公司提醒投资者特别关注如下重大事项，并认真阅读本公开转让说明书全部内容。

### 一、公司治理的风险

有限公司阶段，由于公司规模较小，公司管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理机制不够健全，存在不规范情况。股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《董事会秘书工作制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《总经理工作细则》等规章制度，明确了“三会”的职责划分，同时加强了管理层对公司治理及规范运作的培训。但股份公司成立时间较短，特别是公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后，对公司治理提出了更高的要求，而公司管理层对相关制度的完全理解和全面执行将有个过程。因此，短期内公司治理仍存在不规范的风险。

### 二、核心技术人员流失及技术失密的风险

公司产品品质与性能是公司的核心竞争力，公司的技术人员则是公司生存和发展之本，因而稳定和壮大科技人才队伍对公司的生存发展十分重要。公司的核心技术及研发能力对核心技术人员存在一定的依赖性，若核心技术人员发生流失，则可能造成公司的核心技术失密，进而给公司造成重大损失的风险。

### 三、对单一市场依赖的风险

目前，公司产品以军工配套产品为主，仍处于小批量、个性化订制生产阶段，尚不具备产品标准化、规模化生产的能力。根据现有实力和自身特点，公司以承担军品研发、生产任务的科研院所和军工配套厂商为主要客户。公司对军品市场高度依赖，一旦军品市场发生波动或军品市场的需求不足，如上述科研院所和军工配套厂商终止或大量减少采购公司的产品，将引起公司销售收入和利润水平的显著下滑。

### 四、客户相对集中的风险

公司对前五大客户营业收入合计占比 2016 年 1-2 月、2015 年度和 2014 年度分别为 93.66%、81.56%和 72.53%，存在客户相对集中情形。虽然长期稳定的客户合作关系使公司销售具有稳定性和持续性，但相对集中的客户结构仍可能给公司经营带来一定风险，如果主要客户生产经营环境发生重大不利变化，例如军工领域内终端产品的需求发生重大变化或出现重大质量问题，将直接影响公司生产经营，对公司经营业绩造成不利影响。

## 五、国家秘密泄密风险

根据《武器装备科研生产单位保密资格审查认证管理办法》，拟承担武器装备科研生产任务的具有法人资格的企事业单位，均须经过保密资格审查认证。公司已取得军工三级保密资格单位证书，公司在生产经营中一直将安全保密工作放在首位，采取各项有效措施保守国家秘密，如发生泄密事件，可能会导致公司丧失保密资质，不能继续开展涉密业务，会对公司生产经营产生不利影响。

## 六、应收账款回收的风险

公司在 2016 年 2 月 29 日、2015 年末和 2014 年末的应收账款账面净值分别为 10,652,554.50 元、11,194,852.50 元和 7,883,243.00 元，分别占当期营业收入的 213.70%、38.77%和 43.88%，分别占各期末总资产的 28.81%、34.60%和 40.77%。报告期内应收账款余额较大。虽然公司应收账款的账龄较短，账龄一年以内的款项占总额的 85%以上，而且公司客户主要为部队科研机构，信誉度高，发生坏账的风险较小，但应收账款期末余额较大增加了公司的流动性风险，可能对公司经营业务的资金周转产生一定的影响。

## 七、资产负债率较高的风险

公司资产负债率 2016 年 2 月 29 日、2015 年末和 2014 年末分别为 45.93%、56.91%和 63.58%，相对较高。由于公司向上游供应商采购存在一定账期，应付账款余额较大，2016 年 2 月 29 日、2015 年末、2014 年末应付账款账面价值分别为 7,496,029.11 元、6,310,232.89 元和 8,546,852.59 元，导致公司资产负债率处于较高水平。公司多年经营发展过程中，与主要供应商关系稳定，商业信用良好。但若公司因财务状况恶化等不利因素违约或发生其他可能影响公司偿还债务能力的不利情况，则资产负债率较高的情形会给公司的生产经营带来一定的风险。

## 八、公司内部控制的風險

在有限公司阶段，公司在生产经营、日常管理等方面虽然制定了基本满足经营所需的内控措施，但尚未形成完善的控制制度体系，有限公司亦未制定三会议事规则。公司整体变更为股份公司后，成立了董事会和监事会，股东大会通过三会议事规则，公司法人治理结构得到进一步健全与完善。但由于股份公司成立时间较短，公司及管理层规范运作意识提高，相关制度切实执行均处在一个不断完善的过程。因此，短期内公司仍可能存在治理不规范，相关内部控制制度不能有效执行的风险。

## 九、税收和财政补贴变化的风险

2015年10月9日公司被认定为高新技术企业，获得《高新技术企业证书》，证书编号：GR201551000482，有效期为三年。公司自获得高新技术企业资格后享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，所得税税率为15%。但高新技术企业满3年后需要重新认证，如果公司未来不能被继续认定为高新技术企业，或相关税收政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，从而对公司税后净利润水平造成不利影响。

## 目录

声明 .....	1
重大事项提示 .....	2
释义 .....	8
第一节公司基本情况 .....	11
一、基本情况 .....	11
二、股票挂牌情况 .....	12
三、公司股权结构及股东情况 .....	13
四、公司子公司情况 .....	25
五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况 .....	31
六、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标 .....	35
七、与本次挂牌有关的机构 .....	37
第二节公司业务 .....	40
一、公司的主营业务情况 .....	40
二、公司生产或服务的主要流程及方式 .....	43
三、与公司业务相关的主要资源要素 .....	49
四、公司业务经营状况 .....	64
五、公司的商业模式 .....	71
六、公司所处行业基本概况、市场规模及基本风险特征 .....	72
第三节公司治理 .....	92
一、公司治理制度的建立健全及运行情况 .....	92
二、董事会关于公司治理机制的讨论与评估 .....	94
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规、受处罚及 诉讼情况 .....	95
四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、	

财务和机构方面的分开情况 .....	97
五、同业竞争情况 .....	99
六、公司最近二年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况 .....	101
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明 .....	103
八、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况 .....	103
九、公司管理层的诚信状况 .....	104
<b>第四节公司财务会计信息 .....</b>	<b>105</b>
一、审计意见类型及会计报表编制基础 .....	105
二、近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表 .....	106
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况 .....	125
四、报告期利润形成的有关情况 .....	152
五、期末主要资产情况 .....	164
六、期末主要负债情况 .....	180
七、期末股东权益情况 .....	188
八、关联方、关联方关系及关联方往来 .....	189
九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	200
十、股利分配政策和近两年一期的分配情况 .....	200
十一、资产评估情况 .....	201
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	202
十三、管理层对公司近两年一期财务状况、经营成果和现金流量的分析 .....	203
十四、公司特有风险及应对措施 .....	208
<b>第五节有关声明 .....</b>	<b>213</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事及高级管理人员声明 .....	213

---

二、主办券商声明 .....	214
三、律师事务所声明 .....	<b>216</b>
四、会计师事务所声明 .....	217
五、评估机构声明 .....	<b>218</b>
第六节附件 .....	<b>219</b>
一、主办券商推荐报告 .....	219
二、公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-2 月审计报告 .....	219
三、法律意见书 .....	219
四、公司章程 .....	219
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	219



## 释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

除特别说明外，本公开转让说明书使用合并财务报表资料，金额单位均为人民币元。

本公开转让说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均由四舍五入所致。

世源股份、公司、本公司、股份公司	指	成都世源频控技术股份有限公司
世源有限、有限公司	指	成都世源频控技术有限公司
黑土科技	指	成都黑土科技有限公司
晶标科技	指	成都晶标科技有限公司
工业园开发公司	指	成都武侯工业园投资开发有限公司
共融众创	指	成都共融众创企业管理中心（有限合伙）
成都市工商局	指	成都市工商行政管理局
格博电子	指	成都格博电子科技有限公司
压电石英晶体元器件	指	利用石英晶体（即水晶）的逆压电效应（在外电场作用下产生弹性形变的特性）制成的机电能量耦合的频率控制元器件，因其较高的频率稳定度和高 Q 值（品质因数）以及主要原材料人造水晶价格较低等突出优点，成为频率控制、稳定频率和频率选择的重要元器件，主要包括谐振器、振荡器和滤波器三大类。
谐振器	指	石英晶体谐振器的简称，是通过在石英晶片两面镀上电极而构成的频率元件。交变信号加到电极上时谐振器会起振在特定的频率上，谐振频率和晶体的厚度有关系，通过加工，谐振器可以工作在任何的频率上。电子产品涉及频率控制与选择都需要谐振器。
振荡器、XO	指	石英晶体振荡器的简称，是一种频率稳定器件，用来产生重复电子讯号（通常是正弦波或方波），能将直流电转换为具有一定频率交流电信号输出的电子电路或装置。根据振荡器实现的性能，国际电工委员会(IEC)将石英晶体振荡器分为 4 类：即普通晶体振荡器(SPXO)、电压控制式晶体振荡器(VCXO)、温度补偿式晶体振荡器(TCXO)、恒温晶体振荡器(OCXO)。
TCXO	指	Temperature Compensate X'tal (crystal) Oscillator 的缩写，译为“温度补偿晶体振荡器”。TCXO 是通过附加的温度补偿电路使由周围温度变化产生的振荡频率变化量削减的一种石英晶体振荡器。

成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

VCXO	指	Voltage Controlled X'tal (crystal) Oscillator 的缩写，译为“电压控制式晶体振荡器”。VCXO 是通过外加控制的电压来对振荡器的频率作小范围的调谐。
OCXO	指	Oven Controlled Crystal Oscillator 的缩写，译为“恒温晶体振荡器”，是利用恒温槽使晶体振荡器或石英晶体振子的温度保持恒定，将由周围温度变化引起的振荡器输出频率变化量削减到最小的晶体振荡器。
滤波器	指	石英晶体滤波器的简称，是一种用来消除干扰杂讯的器件，将输入或输出经过过滤而得到纯净的直流电。石英晶体滤波器具有稳定，抗干扰性能良好的特点，广泛应用于各种电子产品中。
MHz	指	Mega Hertz 的缩写，译为“兆赫”，波动频率单位之一。
ISO	指	International Organization for Standardization 的缩写，译为“国际标准化组织”。
报告期	指	2014 年 1 月 1 日至 2016 年 2 月 29 日
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
主办券商、招商证券	指	招商证券股份有限公司
挂牌转让、本次挂牌	指	公司股份在全国股份转让系统挂牌并公开转让
大成、大成律所	指	北京大成（成都）律师事务所
中天运	指	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）
四川华衡	指	四川天健华衡资产评估有限公司
审计报告	指	中天运出具的《审计报告》【中天运[2016]普字第 90564 号】
评估报告	指	四川华衡出具的《成都世源频控技术有限公司变更设立股份有限公司项目评估报告》【川华衡评报[2015]95 号】
本公开转让说明书、公开转让说明书	指	公司为本次挂牌出具的《成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书》
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	成都世源频控技术股份有限公司股东大会
董事会	指	成都世源频控技术股份有限公司董事会
监事会	指	成都世源频控技术股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
元、万元	指	人民币元、人民币万元
公司章程、章程	指	最近一次被创立大会批准的《成都世源频控技术股份有限公司章程》
有限公司章程	指	成都世源频控技术有限公司章程
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

成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

		规则》
《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）》

## 第一节公司基本情况

### 一、基本情况

公司名称：成都世源频控技术股份有限公司

法定代表人：夏春城

有限公司成立日期：2010年6月24日

股份公司成立日期：2015年8月25日

注册资本：11,500,000元

住所：成都市武侯区武兴四路166号7栋2单元1层4、5号2、3层4、5、6、7号

电话：028-61316399-8510

传真：028-61319466

邮编：610000

电子邮箱：[freqtrol@freqtrol.com](mailto:freqtrol@freqtrol.com)

信息披露负责人：李冬亮

所属行业：根据《上市公司行业分类指引(2012年修订)》的行业目录及分类原则，公司所处行业属于“C 制造业”中的“计算机、通信和其他电子设备制造业（行业代码：C39）”；根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》的行业目录，公司所处行业属于“计算机、通信和其他电子设备制造业”中的“电子元件制造”之“电子元件及组件制造（行业代码3971）”。根据挂牌公司管理型分类公司所属行业为“电子元件及组件制造（行业代码：3971）”、根据挂牌公司投资型行业分类公司所属行业为“信息技术（行业代码：17）”中的“其他电子元器件（行业代码：17111112）”。

公司在行业内所处细分市场为电子元器件行业中的石英晶体元器件子行业石英晶体振荡器行业。

经营范围：电子元器件与电子模块、集成电路、光器件与电子模块、通信设备（不含无线发射设备）、工控设备、网络设备及相关配套产品的生产、销售，以及研发、技

术转让、技术咨询、技术服务；货物进出口贸易和技术进出口贸易。（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：超低相位噪声、超高稳定度、低功耗及高可靠射频与微波产品设计、制造、销售以及相关技术服务。

统一信用代码：91510100556436782R

## 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：11,500,000 股

挂牌日期：【】

转让方式：协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定，“发起人持有的公司股份，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**，公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。**公司章程可以对**公司董事、监事、高级 管理人员**转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”**

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”

“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定，发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。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 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。除上述规定股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

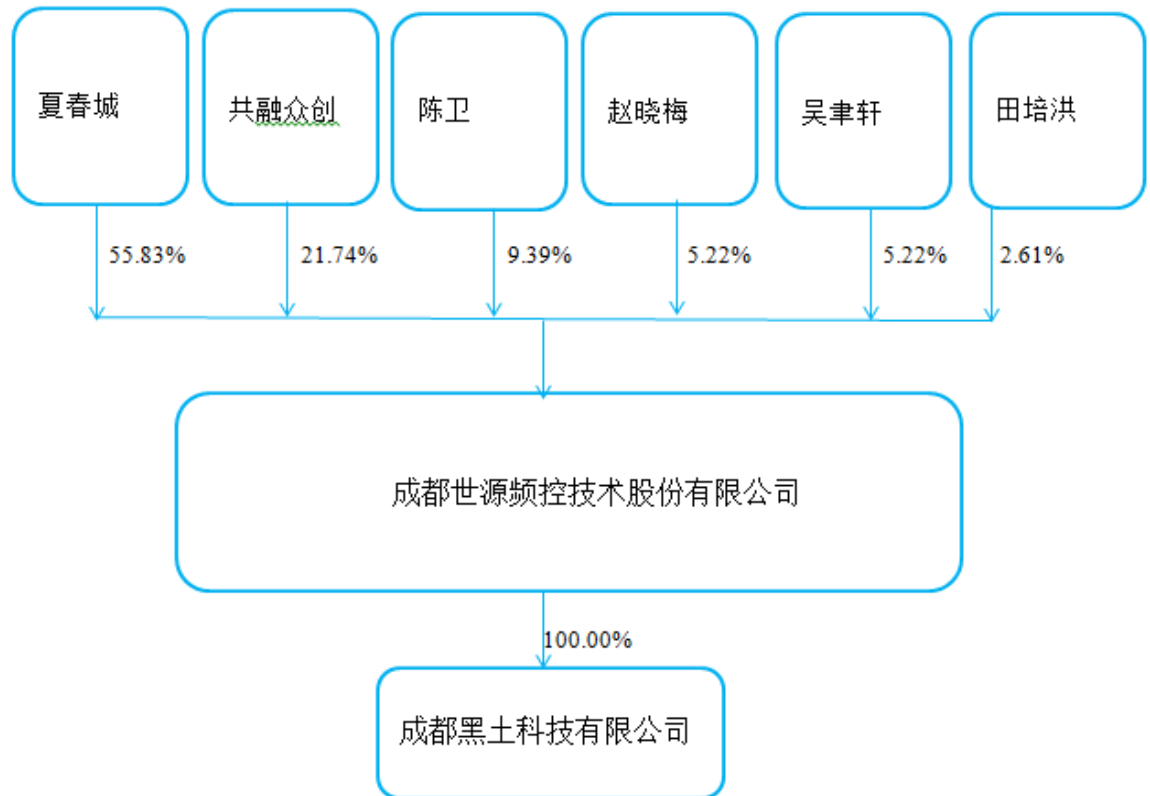
股份公司于 2015 年 8 月 25 日成立，截至本公开转让说明书签署日，股份公司设立已满一年，根据相关法律法规的规定，本次股票限售情况如下：

序号	股东姓名	持股（股）	限售股（股）	流通股（股）	持股比例（%）	限售原因
1	夏春城	6,420,000	4,815,000	1,605,000	55.83	董事、高级管理人员持股、控股股东、实际控制人持股
2	共融众创	2,500,000	1,666,667	833,333	21.74	控股股东、实际控制人控制
3	陈卫	1,080,000	810,000	270,000	9.39	董事、高级管理人员持股
4	赵晓梅	600,000	450,000	150,000	5.22	董事、高级管理人员持股
5	吴聿轩	600,000	450,000	150,000	5.22	董事、高级管理人员持股
6	田培洪	300,000	225,000	75,000	2.61	董事、高级管理人员持股
合计	-	11,500,000	8,416,667	3,083,333	100.00	-

截至本公开转让说明书签署日，公司股东所持股份不存在被冻结、质押等限制情况。

### 三、公司股权结构及股东情况

## （一）股权结构图



## （二）控股股东及实际控制人情况

### 1、控股股东及实际控制人情况

公司控股股东及实际控制人为夏春城。夏春城持有公司 642.00 万股股份，持股比例为 55.83%。同时，夏春城作为股东共融众创的执行事务合伙人，能够实际控制共融众创，夏春城通过直接及间接方式能够控制公司的股权比例为 77.57%。夏春城持有共融众创出资 71.00 万元，对共融众创持股比例为 14.20%。夏春城通过共融众创间接持有公司 35.50 万股股份，间接持股比例为 3.09%。夏春城直接及间接合计持有公司的股权比例为 58.92%。夏春城为公司的创始人，自公司成立至今，历任世源有限及公司的执行董事/董事长、总经理。

实际控制人基本情况如下：

夏春城先生，1976 年 2 月出生，中国籍，无境外永久居留权。1998 年 7 月毕业于电子科技大学信息材料工程专业，本科学历；1998 年 7 月至 2001 年 1 月，任中国电子

科技集团公司第十研究所工程师；2001年1月至2003年10月，任华为技术有限公司工程师；2003年11月至2007年5月，任深圳方舟技术有限公司副总经理；2007年6月至今，任黑土科技执行董事；2014年6月至2015年9月，任晶标科技执行董事兼总经理；2015年9月至今，任晶标科技执行董事；2010年5月至2015年7月，任世源有限总经理、执行董事；2015年7月至今，任公司董事长、总经理。

## 2、控股股东及实际控制人变化情况

公司自成立以来，控股股东及实际控制人均为夏春城，自成立以来控股股东、实际控制人未发生变化。

夏春城在公司的持股情况演变过程如下：

期间	夏春城持股比例（%）
2010.06.24 至 2015.06.01	90.00
2015.06.02 至 2015.09.17	57.00
2015.09.18 至 2016.02.29	71.33
2016.03.01 至今	55.83

## （三）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

### 1、公司股东在本公司持股情况

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
1	夏春城	6,420,000	55.83
2	共融众创	2,500,000	21.74
3	陈卫	1,080,000	9.39
4	赵晓梅	600,000	5.22
5	吴聿轩	600,000	5.22
6	田培洪	300,000	2.61
合计	-	<b>11,500,000</b>	<b>100.00</b>

### 2、公司股东基本情况

共融众创：根据成都市工商行政管理局核发的“91510100MA61TFHD23”号《营业执照》，共融众创成立于2016年2月1日，住所为成都高新区天府四街66号2栋10层2号，执行事务合伙人为夏春城。根据全体合伙人2016年1月26日签订的《成都共融众创企业管理中心（有限合伙）合伙协议》的约定，共融众创的经营范围为企业管理咨询；商务咨询。合伙期限为永久。**截至本公开转让说明书签署之日**，共融众创的合伙人及合伙份额相关信息如下：



成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

序号	合伙人	合伙人类型	认缴出资 (万元)	出资形式	出资比例 (%)	身份情况
1	夏春城	普通合伙人	71.00	货币	14.20	公司员工
2	赵晓梅	有限合伙人	139.00	货币	27.80	公司员工
3	吴聿轩	有限合伙人	30.00	货币	6.00	公司员工
4	李冬亮	有限合伙人	26.00	货币	5.20	公司员工
5	唐恺锶	有限合伙人	8.00	货币	1.60	公司员工
6	李定超	有限合伙人	6.00	货币	1.20	公司员工
7	王代全	有限合伙人	6.00	货币	1.20	公司员工
8	周敏	有限合伙人	6.00	货币	1.20	公司员工
9	周建军	有限合伙人	8.00	货币	1.60	公司员工
10	徐海蓉	有限合伙人	10.00	货币	2.00	公司员工
11	邓福金	有限合伙人	2.00	货币	0.40	公司员工
12	徐爽	有限合伙人	4.00	货币	0.80	公司员工
13	高丹	有限合伙人	8.00	货币	1.60	公司员工
14	何华	有限合伙人	4.00	货币	0.80	公司员工
15	姜晓梅	有限合伙人	2.00	货币	0.40	公司员工
16	王燕平	有限合伙人	20.00	货币	4.00	外部投资者
17	黄东	有限合伙人	20.00	货币	4.00	外部投资者
18	夏琰	有限合伙人	30.00	货币	6.00	外部投资者
19	江勇男	有限合伙人	30.00	货币	6.00	外部投资者
20	谭壮	有限合伙人	10.00	货币	2.00	公司员工
21	何小红	有限合伙人	20.00	货币	4.00	外部投资者
22	石广路	有限合伙人	10.00	货币	2.00	外部投资者
23	李亚娟	有限合伙人	10.00	货币	2.00	外部投资者
24	田培洪	有限合伙人	10.00	货币	2.00	公司员工
25	江涛	有限合伙人	10.00	货币	2.00	外部投资者
<b>合计</b>	—	—	<b>500.00</b>	—	<b>100.00</b>	

根据公司全体合伙人提供的简历及声明文件、出资凭证、公司及公司实际控制人、共融众创出具的声明文件并经主办券商核查，共融众创的合伙人中，除了八名外部投资者外，其余均为公司员工。八名外部投资者因看好公司发展对公司进行投资。八名外部投资者中，除江涛与公司实际控制人夏春城存在亲属关系外（江涛、夏春城双方的配偶为姐妹关系），其余人员与公司及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。公司全体合伙人不存在不适合担任股东的情形，具备股东资格。出资资金来源合法合规。经主办券商访谈公司管理层及核查共融众创的工商档案、声明文件，共融众创成立的目的是持有公司股份，自成立以来不存在其他投资情况。共融众创的注册资本

为 500.00 万元，全部为合伙人以自有资金进行出资，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金、资产由基金管理人管理的情形，也没有担任私募投资基金管理人的计划或安排。主办券商认为，共融众创不属于私募基金管理人，共融众创不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所指的私募投资基金，无需按照上述规定办理登记备案程序。

2016 年 2 月 29 日，共融众创的**全体**合伙人签署《成都共融众创企业管理中心（有限合伙）合伙补充协议》对有限合伙人财产份额转让及退出做了特别约定，约定内容如下：

（1）除非按照前述补充协议，或者经执行事务合伙人书面同意，有限合伙人不得将其在合伙企业的财产份额转让给其他有限合伙人或合伙人以外的第三方；

（2）公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌满 24 个月后有限合伙人仍在世源频控任职的，有限合伙人可以变现其持有的世源频控股份总额的 20%。公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌满 36 个月后有限合伙人仍在世源频控任职的，有限合伙人可以变现其持有的世源频控股份总额的 50%。公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌满 48 个月后有限合伙人仍在世源频控任职的，有限合伙人可以变现其实际持有的全部世源频控股份；

（3）自前述补充协议签署之日起至公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后 24 个月内，如有限合伙人与世源频控的劳动合同终止或解除（具体原因包括但不限于《中华人民共和国劳动合同法》第 36、37、38、39、40、44 条所规定的情形，有限合伙人因世源频控经营管理等原因被公司安排到子公司任职，从而与世源频控终止或解除劳动合同的，不视为离职）的：有限合伙人必须在办理离职手续前将其在合伙企业的财产份额一次性全部转让给执行事务合伙人或执行事务合伙人指定方（由执行事务合伙人决定）；

（4）公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌满 24 个月，未满 36 个月期间，如有限合伙人离职的：有限合伙人必须在办理离职手续前将其持有的 80% 合伙企业财产份额转让给执行事务合伙人或执行事务合伙人指定方（由执行事务合伙人决定）；公司

股票在全国中小企业股份转让系统挂牌满 36 个月，未满 48 个月期间，如有限合伙人离职的，有限合伙人必须在办理离职手续前将其持有的 50% 合伙企业财产份额转让给执行事务合伙人或执行事务合伙人指定方（由执行事务合伙人决定）；

（5）如有限合伙人未按本补充协议要求变现或转让财产份额，则执行事务合伙人有权随时并直接通过合伙企业的股票账户将有限合伙人实际持有的世源频控股份变现或者将有限合伙人在合伙企业的财产份额转让给其他人；

（6）合伙企业存续期间，有限合伙人死亡或者被依法宣告死亡的，对该有限合伙人在合伙企业中的财产份额享有合法继承权的继承人，从继承开始之日起，可以取得该合伙企业的有限合伙人资格。该等继承人在公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后及合伙企业/原有限合伙人依据申报挂牌相关要求而做出的锁定期届满之后可以参照本补充协议约定办理退出手续；

（7）合伙企业存续期间，有限合伙人因工伤完全丧失劳动能力而导致有限合伙人离职的，执行事务合伙人有权决定是否豁免执行前述补充协议中有关转让限制的规定；

（8）如前述补充协议签署之日起至公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后的 48 个月内，有限合伙人确因特殊原因需要将其在合伙企业中的尚不能变现的世源频控股份进行全部或部分变现的，需要取得执行事务合伙人书面同意，其取得的价格和方式由执行事务合伙人决定。

公司其他股东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“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”。

公司其他股东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“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”。

### **3、公司股东资格**

公司股东为 5 个自然人股东及一个合伙企业股东，根据公司提供的各股东的身份信息、公安机关的无犯罪记录证明、营业执照及声明，主办券商认为，公司股东具备股东的任职资格，自成立以来均不存在不得担任公司股东的情形。

#### （四）股权质押情况及其他争议事项

根据公司股东确认并经主办券商核查，截至本公开转让说明书签署之日，公司各股东所持股份不存在质押、锁定、特别转让安排等转让受限情形（本次挂牌中所做相关锁定承诺除外），未被国家司法、行政机关扣押、查封、冻结或采取其他强制措施，亦不存在任何现实或潜在的权属纠纷和潜在法律风险。

#### （五）公司现有股东之间的关联关系

公司股东中，夏春城为公司控股股东及实际控制人。赵晓梅、吴聿轩、陈卫、田培洪为公司高级管理人员。共融众创为夏春城作为执行事务合伙人的有限合伙企业。除此之外，股东之间无其他关联关系。

#### （六）股本形成及变化情况与重大资产重组情况

##### 1、公司股权形成、变化过程

通过查阅公司设立以来的历次工商登记资料，截至本公开转让说明书签署之日，公司设立及存续情况如下：

##### （1）2010年6月,有限公司设立

2010年6月，夏春城、赵晓梅、吴聿轩以货币方式出资设立成都世源频控技术有限公司，设立时有限公司注册资本100.00万元，实收资本0万元。

2010年5月18日，世源有限全体股东向成都市工商局出具《零首付承诺书》，承诺3个月内将注册资本100.00万元全部到位。

2010年6月24日，成都市工商行政管理局核发了注册号为“510100000158560”的《企业法人营业执照》。住所为成都市金牛区金科南路233号IP科技中心3栋6楼；法定代表人为夏春城；经营范围为电子元器件、集成电路、通信设备（不含无线发射设备）、研究，工控设备的生产、销售，技术咨询、技术服务。（以上范围国家法律、行政法规、国务院决定禁止或限制的除外，涉及资质证的凭资质证经营）。有限公司成立时的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
----	------	----------	----------	---------

1	夏春城	90.00	0	90.00
2	赵晓梅	5.00	0	5.00
3	吴聿轩	5.00	0	5.00
合计		100.00	0	100.00

(2) 2010年8月，有限公司股东缴足前期出资

2010年8月10日，有限公司形成股东会决议，同意公司实收资本到位100.00万元，由股东以货币方式缴纳，并修改有限公司章程。

2010年8月11日，四川雅正会计师事务所有限公司出具《验资报告》【川雅正会验字[2010]第E-08037号】，载明截至2010年8月10日止，世源有限已收到夏春城、赵晓梅、吴聿轩出资100.00万元。2010年8月12日，成都市工商局向世源有限核发了注册号为“510100000158560”的《企业法人营业执照》。

本次缴纳出资后，有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
1	夏春城	90.00	90.00	90.00
2	赵晓梅	5.00	5.00	5.00
3	吴聿轩	5.00	5.00	5.00
合计		100.00	100.00	100.00

根据公司设立时有效的《公司法》规定，有限责任公司设立时首次出资额不得低于注册资本的20%，同时也不得低于法定最低注册资本限额3.00万元。世源有限设立时的首次出资额为0元，不符合当时有效的《公司法》的相关规定。

根据公司的说明，世源有限设立时首次出资额为0元系依据当时成都市工商局的政策，而非公司有意违反《公司法》的规定。根据中华人民共和国国家工商行政管理总局《关于支持地震灾区恢复生产、搞活市场、重建家园的若干意见》【工商办字（2008）110号】、四川省工商行政管理局《关于支持汶川地震灾后恢复重建，促进加快发展的政策实施意见》【川工商办（2008）125号】和成都市工商行政管理局《关于促进震后产业恢复与发展工作的实施意见》【成工商发（2008）147号】的规定，为支持地震灾后产业恢

复与发展工作，成都市工商局管辖范围内，“降低公司注册资本登记门槛。允许注册资本 500 万元以下的公司实行零首付注册，即股东 3 个月内到位注册资本的 20% 且不低于《公司法》或有关法律法规规定的最低注册资本限额的，可申请工商部门核发经营期限 3 个月的营业执照”。

主办券商及大成律所认为，尽管世源有限设立时的首次出资额不符合当时有效的《公司法》相关规定，但其原因是国家和地方工商管理部门为支持地震灾区产业恢复和发展出台的扶持政策，而世源有限是按照有权政府部门出台的政策文件，依照法定程序取得的公司注册登记。同时，世源有限按照主管部门的要求，在公司设立之日起三个月内足额缴付了全部出资，且《公司法》于 2013 年修正后，已取消了公司注册时首次出资额的规定。因此，世源有限的设立符合当时有效的政策规定，其首次出资额为零的情形不会导致公司被撤销或者被给予行政处罚，不会影响公司合法有效存续，世源有限设立及出资合法合规。

### (3) 2015 年 5 月，有限公司第一次股权转让

2015 年 5 月 27 日，世源有限形成股东会决议，全体股东一致同意股东夏春城将所持有限公司部分股权分别转让吴聿轩、赵晓梅、陈卫、田培洪。同日，各方签署股权转让协议。本次股权转让具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资金额（万元）	转让持股比例（%）
1	夏春城	吴聿轩	5.00	5.00
2	夏春城	赵晓梅	5.00	5.00
3	夏春城	陈卫	18.00	18.00
4	夏春城	田培洪	5.00	5.00
合计		-	<b>33.00</b>	<b>33.00</b>

根据以上各方签订的股权转让相关协议，本次股权转让价格为 1 元/股，协议各方已完成股权转让款的支付，本次股权转让经税务部门要求，已依法缴纳个人所得税 30,265.60 元。

2015 年 6 月 2 日，世源有限修改公司章程并完成工商变更，本次股权转让后，世源有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	夏春城	57.00	57.00
2	陈卫	18.00	18.00
3	赵晓梅	10.00	10.00
4	吴聿轩	10.00	10.00
5	田培洪	5.00	5.00
合计	-	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

#### （4）2015年8月，股份公司设立

2015年7月14日，中天运会计师事务所（特殊普通合伙）以2015年5月31日为基准日，为世源有限出具了《审计报告》【中天运[2015]审字第90538号】，载明截止2015年5月31日，世源有限经审计的净资产人民币6,795,982.53元。

2015年7月16日，世源有限召开股东会，同意由世源有限现有股东夏春城、赵晓梅、吴聿轩、陈卫、田培洪作为发起人，以2015年5月31日为基准日，将世源有限整体变更为股份有限公司；2015年7月16日，有限公司五位股东签署了《成都世源频控技术股份有限公司（筹）发起人协议》，同意将有限公司依法整体变更设立为“成都世源频控技术股份有限公司”。

2015年7月15日，公司股份改制时委托四川天健华衡资产评估有限公司对公司净资产进行了评估，出具了《成都世源频控技术有限公司变更设立股份有限公司项目评估报告》【川华衡评报[2015]95号】。此次评估采用资产基础法进行评估。此次评估结论为：截至评估基准日2015年5月31日，在满足评估假设条件下，有限公司资产账面值2,067.76万元，评估值2,184.76万元，评估增值117.00万元，增值率5.66%；负债账面值1,388.16万元，评估值1,388.16万元，无评估增减值；净资产账面值679.60万元，评估值796.60万元，评估增值117.00万元，增值率17.22%。

2015年7月25日，中天运会计师事务所（特殊普通合伙）对各发起人投入股份公司的资产进行验证并出具《验资报告》【中天运[2015]验字第90018号】，载明截至2015年7月24日止，公司（筹）已将成都世源频控技术有限公司截至2015年5月31日经审计后的净资产6,795,982.53元折合为公司（筹）股份6,000,000.00股，每股面值1元。公司（筹）实收资本为6,000,000.00元，净资产折合股本溢价部分795,982.53元计入公司（筹）资本公积金。

2015年7月27日，公司召开创立大会暨2015第一次临时股东大会，通过了股份公

司《筹建工作的汇报》、三会议事规则、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》等议案，并选举股份公司第一届董事会董事成员、第一届监事会监事成员（不包括职工代表监事）。同日，公司召开职工大会，选举徐爽为职工代表监事。

2015年8月25日，成都市工商局核发《营业执照》，注册号为510100000158560。股份公司设立时发起人持股数量、所占比例如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
1	夏春城	3,420,000	57.00
2	陈卫	1,080,000	18.00
3	赵晓梅	600,000	10.00
4	吴聿轩	600,000	10.00
5	田培洪	300,000	5.00
合计	-	<b>6,000,000</b>	<b>100.00</b>

公司以经审计的净资产整体变更为股份公司，整体变更时全体自然人股东已依法申报并缴纳个人所得税，整体变更经过内部审议、审计验资及工商变更登记，整体变更过程合法合规。

#### （5）2015年9月，股份公司第一次增资

2015年8月28日，公司形成股东大会决议，同意公司注册资本由600.00万元增至900.00万元，新增注册资本300.00万元由股东夏春城以货币方式缴纳，增资价款为每股1.5元。并修改公司章程。

2015年9月21日，中天运会计师事务所（特殊普通合伙）四川分所出具《验资报告》【中天运（四川）[2015]验字第00003号】，载明截至2015年9月18日止，公司已收到夏春城缴纳的出资款人民币450.00万元，增资时已调整财务报表并进行相应的会计处理。公司新增注册资本（实收资本）人民币300.00万元，新增实收资本占新增注册资本的100.00%，计入资本公积150.00万元。2015年9月18日，成都市工商局向公司核发了注册号为“510100000158560”的《营业执照》。

本次增资后，公司的股权结构为：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
1	夏春城	6,420,000	71.33
2	陈卫	1,080,000	12.00
3	赵晓梅	600,000	6.67



4	吴聿轩	600,000	6.67
5	田培洪	300,000	3.33
合计	-	<b>9,000,000</b>	<b>100.00</b>

(6) 2016年3月，股份公司第二次增资

2016年2月25日，公司形成股东大会决议，同意公司注册资本由900.00万元增至1,150.00万元。本次新增注册资本250.00万元由新股东共融众创以货币方式缴纳，增资价款为每股2元。并修改公司章程。

2016年3月11日，中天运会计师事务所（特殊普通合伙）四川分所出具《验资报告》【中天运（四川）[2016]验字第00002号】，载明截至2016年2月29日止，公司已收到成都共融众创企业管理中心（有限合伙）缴纳的出资款人民币500.00万元，增资时已调整财务报表并进行相应的会计处理。公司新增注册资本（实收资本）人民币250.00万元，新增实收资本占新增注册资本的100.00%，计入资本公积250.00万元。2016年3月1日，成都市工商局向公司核发了统一信用代码为“91510100556436782R”的《营业执照》。

本次增资后，公司的股权结构为：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
1	夏春城	6,420,000	55.83
2	共融众创	2,500,000	21.74
3	陈卫	1,080,000	9.39
4	赵晓梅	600,000	5.22
5	吴聿轩	600,000	5.22
6	田培洪	300,000	2.61
合计	-	<b>11,500,000</b>	<b>100.00</b>

公司设立及历次出资均按规定召开股东（大）会、由会计师事务所验资，并完成工商变更手续。出资程序完备，历次出资合法合规。公司最近24个月内不存在擅自公开或者变相公开发行人过证券的行为。公司股票发行及历次股权转让、增资均依法履行了必要的审议及验资程序，股票发行和转让行为合法、有效，符合相关法律法规等规定。世源股份股权明晰，不存在纠纷及潜在纠纷。

## 2、公司重大资产重组情况

除2015年5月，为整合公司资源、避免同业竞争，公司收购实际控制人控制的黑

土科技为全资子公司外，公司自成立以来，未发生其他重大资产重组情况。

#### 四、公司子公司情况

公司子公司为成都黑土科技有限公司，由公司全资持股。

##### （一）黑土科技基本情况

根据成都市工商行政管理局于 2016 年 3 月 11 日核发的《营业执照》，黑土科技基本情况如下：

公司名称	成都黑土科技有限公司
成立时间	2007 年 6 月 1 日
工商登记机关	成都市高新工商局
统一社会信用代码	91510100660499097Y
住所	成都高新区西芯大道四号 A317
法定代表人	夏春城
注册资本	100.00 万元
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
经营范围	电子元器件与电子模块、集成电路、光器件与模块、通信设备、工控设备、网络设备及相关配套产品的生产、销售，以及研发、技术转让、技术咨询、技术服务；进出口贸易（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）。
营业期限	2007 年 6 月 1 日至 2037 年 5 月 31 日

##### （二）黑土科技股本形成、变化过程

###### 1、黑土科技股权形成、变化过程

###### （1）2007 年 6 月，黑土科技设立

2007 年 6 月，夏春城、谭壮以货币方式出资设立黑土科技，设立时黑土科技注册资本 50.00 万元，实收资本 20.00 万元。

2007 年 5 月 30 日，立信会计师事务所有限公司出具《验资报告》【川立信会事司验[2007]第 E178 号】，验证截至 2007 年 5 月 30 日止，黑土科技已收到全体股东实际缴纳的首期出资 20.00 万元，其中，夏春城出资 15.00 万元，谭壮出资 5.00 万元。

2007 年 6 月 1 日，成都市工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》。住所为成都高新区（西区）西芯大道四号 A317；法定代表人为谭壮；经营范围为：电子元器件与电子模块、集成电路、光器件与模块、通信设备、工控设备、网络设备及相关配套产品

的生产、销售，以及研发、技术转让、技术咨询、技术服务；进出口贸易（以上经营项目不含法律、法规和国务院决定需要前置审批或许可的合法项目）。黑土科技成立时的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
1	夏春城	45.00	15.00	90.00
2	谭壮	5.00	5.00	10.00
合计		<b>50.00</b>	<b>20.00</b>	<b>100.00</b>

（2）2008年6月，黑土科技缴纳前期出资

2008年5月20日，黑土科技召开股东会形成决议，同意黑土科技实收资本由20.00万元变更为50.00万元，并修改黑土科技章程。

2008年6月13日，成都世润会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》【成世会（2008）验字第6A-15号】，载明截至2008年6月13日止，黑土科技已收到黑土科技股东夏春城缴纳的前期出资30.00万元。

2008年6月23日，成都市工商局向黑土科技核发了注册号为“510109000032404”的《企业法人营业执照》。

本次出资后，有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
1	夏春城	45.00	45.00	90.00
2	谭壮	5.00	5.00	10.00
合计		<b>50.00</b>	<b>50.00</b>	<b>100.00</b>

（3）2011年8月，黑土科技第一次股权转让

2011年8月29日，黑土科技形成股东会决议，同意股东谭壮将其所持的黑土科技10.00%股权转让陈卫；夏春城分别将其所持黑土科技的5.00%股权转让给吴聿轩，将其所持黑土科技5.00%的股权转让给赵晓梅，将其所持黑土科技10.00%股权转让给田培洪，并修改黑土科技章程。同日，以上各方签署股权转让协议。

本次股权转让情况为：

序号	转让方	受让方	转让出资金额（万元）	转让持股比例（%）
1	谭壮	陈卫	5.00	10.00
2	夏春城	吴聿轩	2.50	5.00
3	夏春城	赵晓梅	2.50	5.00
4	夏春城	田培洪	5.00	10.00
合计		-	15.00	30.00

根据谭壮于 2015 年 9 月出具的《股权转让事项确认函》，谭壮确认“2007 年 6 月黑土科技设立时，本人持有的 10% 的黑土科技股权（对应 5 万元出资额）系代夏春城持有，出资由夏春城实际缴纳，本人仅为在工商登记的名义股东，在夏春城的授权下行使各项股东权利”。同时谭壮确认“本人 2011 年 8 月将所持有的 10% 的黑土科技股权（对应出资额 5 万元）转让给陈卫系在夏春城的授权下行使的，本人与陈卫及夏春城之间不存在近亲属及其他关联关系，本次股权转让真实有效，不存在任何已经发生、正在发生的或潜在纠纷或争议。本次股权转让后本人与夏春城之间的股权代持关系消除及本人亦不存在委托持股等方式直接或间接享有黑土科技权益的情形。就我受托持有黑土科技股权事宜（包括委托持股关系的建立、存续期间及解除等方面）不存在纠纷或潜在纠纷。”

本次股权转让为夏春城将其所持有股权共计 15.00 万元无偿转让给陈卫、吴聿轩、赵晓梅、田培洪，作为股权激励，不涉及个人所得税缴纳。

2011 年 8 月 31 日，黑土科技完成本次股权转让的工商变更手续。

本次股权转让后，黑土科技的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
1	夏春城	35.00	35.00	70.00
2	陈卫	5.00	5.00	10.00
3	田培洪	5.00	5.00	10.00
4	吴聿轩	2.50	2.50	5.00
5	赵晓梅	2.50	2.50	5.00
合计		50.00	50.00	100.00

(4) 2011年11月，黑土科技第一次增资

2011年10月19日，黑土科技形成股东会决议，同意将黑土科技注册资本由50.00万元增至100.00万元，新增50.00万元注册资本由原股东按出资比例以货币方式认缴，并修改黑土科技章程。

2011年10月31日，四川天仁会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》【川天仁会司验字[2011]第10-104号】，验证截至2011年10月28日止，黑土科技已收到股东缴纳的本次新增货币出资50.00万元。

经本次增资各方夏春城、陈卫、赵晓梅、吴聿轩、田培洪确认：“1、为激励上述人员，夏春城实际支付本次陈卫新增注册资本5万元、田培洪新增注册资本5万元、吴聿轩新增注册资本2.5万元、赵晓梅新增注册资本2.5万元的增资价款；2、本次增资均是各方真实意思的表示，各方均对上述本次增资事宜予以认可，并确认增资各方之间不存在任何已经发生、正在发生的或潜在纠纷或争议。”

主办券商认为，本次增资的增资款实际全部由夏春城缴纳不存在导致黑土科技股权存在纠纷及潜在纠纷的情形。

2011年11月1日，成都市工商局向黑土科技核发了注册号为“510109000032404”的《企业法人营业执照》。

本次增资后，黑土科技的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
1	夏春城	70.00	70.00	70.00
2	陈卫	10.00	10.00	10.00
3	田培洪	10.00	10.00	10.00
4	吴聿轩	5.00	5.00	5.00
5	赵晓梅	5.00	5.00	5.00
合计		100.00	100.00	100.00

(5) 2012年9月，黑土科技第二次股权转让

2012年8月27日，黑土科技形成股东会决议，同意陈卫将其所持黑土科技10.00%的股权分别转让5.00%于夏春城、5.00%于吴聿轩，并修改黑土科技章程。2012年8月30日，各方签署了股权转让协议。本次股权转让的具体情况为：

序号	转让方	受让方	转让出资金额（万元）	转让持股比例（%）
1	陈卫	夏春城	5.00	5.00
2	陈卫	吴聿轩	5.00	5.00
合计		-	<b>10.00</b>	<b>10.00</b>

根据陈卫与夏春城于2011年8月29日签订的股权转让协议，陈卫任职期限不满10年，需无偿将股权退回，根据主管部门要求，本次协议转让将其所持5万元股权共作价1元转让给夏春城，5万元共作价1元转让给吴聿轩，本次股权转让未实际支付价款，不涉及个人所得税缴纳。本次陈卫将其所持5万元转让给吴聿轩是与夏春城协商一致，夏春城对吴聿轩的进一步股权激励。

2012年9月17日，黑土科技完成本次股权转让的工商变更手续。

本次股权转让后，黑土科技的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
1	夏春城	75.00	75.00	75.00
2	田培洪	10.00	10.00	10.00
3	吴聿轩	10.00	10.00	10.00
4	赵晓梅	5.00	5.00	5.00
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

(6) 2013年12月，黑土科技第三次股权转让

2013年12月5日，黑土科技形成股东会决议，同意田培洪将其所持黑土科技10.00%的股权分别转让5.00%于夏春城、5.00%于赵晓梅，并修改黑土科技章程。2013年12月9日，各方签署了股权转让协议。本次股权转让的具体情况为：

序号	转让方	受让方	转让出资金额（万元）	转让持股比例（%）
1	田培洪	夏春城	5.00	5.00

2	田培洪	赵晓梅	5.00	5.00
合计		-	<b>10.00</b>	<b>10.00</b>

根据田培洪与夏春城于 2011 年 8 月 29 日签订的股权转让协议，田培洪任职期限不满 10 年，需无偿将股权退回，根据主管部门要求，本次协议转让将其所持 5 万元股权共作价 1 元转让给夏春城，5 万元共作价 1 元转让给赵晓梅，本次股权转让未实际支付价款，不涉及个人所得税缴纳。本次田培洪将其所持 5 万元转让给吴聿轩是与夏春城协商一致，夏春城对吴聿轩的进一步股权激励。

2013 年 12 月 16 日，黑土科技完成本次股权转让的工商变更手续。

本次股权转让后，黑土科技的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
1	夏春城	80.00	80.00	80.00
3	吴聿轩	10.00	10.00	10.00
4	赵晓梅	10.00	10.00	10.00
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

（7）2015 年 5 月，黑土科技第四次股权转让

2015 年 5 月 25 日，黑土科技形成股东会决议，同意黑土科技股东将其所持黑土科技的全部股权转让给世源有限，并修改黑土科技章程。同日，各方签署了股权转让协议。

本次股权转让的具体情况为：

序号	转让方	受让方	转让出资金额（万元）	转让持股比例（%）
1	夏春城	世源有限	80.00	80.00
2	吴聿轩	世源有限	10.00	10.00
3	赵晓梅	世源有限	10.00	10.00
合计		-	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

本次股权转让价格为每股 1.2 元/股，本次股权转让各股东已依法缴纳个人所得税。

2015 年 5 月 27 日，黑土科技完成本次股权转让的工商变更手续。

本次股权转让后，黑土科技的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
1	世源有限	100.00	100.00	100.00
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

（8）2016年3月，黑土科技变更股东名称

2016年3月10日，黑土科技形成股东决定，同意公司股东名称变更为成都世源频控技术股份有限公司，并修改黑土科技章程。2016年3月11日，黑土科技完成本次股东名称变更的工商变更手续。

本次股东名称变更后，黑土科技的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
1	世源股份	100.00	100.00	100.00
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

黑土科技历次增资和股权变动均履行了内部决议和验资程序，股票发行和转让行为合法合规，无纠纷或潜在纠纷。

## 2、黑土科技自设立以来重大资产收购情况

黑土科技自成立以来，除上述股权变动外，未发生重大资产重组情况。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

根据公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具的声明、相关主管机关出具的无刑事犯罪证明、人民银行征信中心出具的个人信用报告并经主办券商核查公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的身份信息、在“全国法院被执行人信息查询”平台查询、并经主办券商查询在中国证监会行政处罚委在中国证监会网站公布的行政处罚决定及市场禁入决定公告等公开信息，公司董事、监事及高管不存在以下情形：公司董事、监事及高级管理人员不存在违反法律法规或公司章程规定相关义务的情形，公司董事、监事及高级管理人员最近24个月内不存在重大违法违规行为；公司董事、监事、高级管理人员具备法律、法规和公司章程规定的任职资格，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的情形，不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被相关主管机关立案调查，尚未有明确结论意见的情形，不存在尚未了结的



或可预见的重大诉讼、仲裁案件或行政处罚事项；公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员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。

主办券商认为，公司现任董事、监事、高级管理人员具备法律、法规规定的任职资格，任职期间遵守法律法规规定的任职义务，最近 24 个月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的情形。公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员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。

### （一）公司董事基本情况

公司本届董事会共由五名董事构成，全体董事均由公司创立大会选举产生，起任日期为 2015 年 7 月 27 日，任期三年。

夏春城先生：见本节之“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人情况”。

赵晓梅女士：1983 年 7 月出生，中国籍，无境外永久居留权。2006 年 6 月毕业于西华大学信息工程(电子信息)专业，本科学历；2006 年 4 月至 2007 年 10 月，任成都天奥电子有限公司助理工程师；2007 年 10 月至 2010 年 6 月，任黑土科技销售部经理；2010 年 6 月至 2014 年 5 月，任世源有限销售部经理；2014 年 6 月至 2015 年 7 月，任世源有限副总经理；2015 年 7 月至今任公司副总经理、董事。

吴聿轩先生：1975 年 5 月出生，中国籍，无境外永久居留权。1997 年 7 月毕业于四川工业学院、电子科技大学机械设备及自动化/微电子专业，本科学历；1997 年 1 月至 2008 年 2 月，任乐山菲尼斯半导体有限公司生产/采购主管；2008 年 2 月至 2009 年 1 月，任成都欧特玛科光电设备有限公司采购主管；2009 年 1 月至 2011 年 8 月，任黑土科技副总经理；2011 年 8 月至今，任黑土科技总经理。2010 年 6 月至 2015 年 7 月，任世源有限副总经理；2014 年 6 月至今，任晶标科技监事；2015 年 7 月至今，任公司副总经理、董事、财务负责人。

陈卫先生：1977 年 6 月出生，中国籍，无境外永久居留权。2000 年 7 月毕业于电子科技大学电子材料与元器件专业，本科学历；2000 年 8 月至 2009 年 5 月，任成都天奥电子有限公司工程师；2009 年 5 月至 2010 年 6 月，任黑土科技副总经理；2010 年 6 月至 2012 年 10 月，任世源有限副总经理；2012 年 10 月至 2014 年 3 月，任成都格博电

子科技有限公司总经理；2014年3月至今，任成都格博电子科技有限公司监事；2014年6月至2015年7月，任世源有限副总经理；2015年7月至今，任公司副总经理、董事。

田培洪先生：1974年8月出生，中国籍，无境外永久居留权。1998年7月毕业于电子科技大学电路与系统专业，硕士学历；1998年7月至2009年5月，任中国电子科技集团公司第十研究所工程师；2009年5月至2010年6月，任黑土科技技术部经理；2010年6月至2013年12月，任世源有限工程师；2013年12月至2014年3月，任格博电子工程师；2014年6月至2015年7月，任世源有限技术部经理、总工程师、副总经理；2015年7月至今，任公司总工程师、董事、副总经理。

## （二）公司监事基本情况

公司本届监事会共有三名监事构成，其中徐爽为职工代表大会选举的职工监事，监事姜晓梅由公司创立大会选举产生，起任日期为2015年7月27日，任期三年。监事会主席由公司2016年第二次临时股东大会选举产生，起任日期为2016年8月8日，任期三年。

王代全先生，1985年11月出生，中国籍，无境外永久居留权。2009年7月毕业于西华大学电子信息工程专业，本科学历。2009年9月至2010年6月，任成都黑土科技有限公司设计师；2010年6月至今，任世源有限及公司设计师；2016年8月至今，任公司监事会主席。

姜晓梅女士：1987年2月出生，中国籍，无境外永久居留权。2008年7月毕业于四川空分集团技工学校计算机专业，大专学历。2007年10月至2008年9月，任成都宇芯集成电路封装测试有限公司计划员；2008年10月至2010年06月，任黑土科技行政专员；2010年6月至今，任世源有限及公司保密办主任；2015年7月至今，任公司外联部主管、监事。

徐爽先生：1989年2月出生，中国籍，无境外永久居留权。2010年7月毕业于成都电子机械高等专科学校无线电技术专业，专科学历。2010年7月至2013年9月，任黑土科技技术部研发助理；2013年9月至2014年8月待业，2014年9月至2015年7月任世源有限生产部产品工程师；2015年7月至今，任公司生产部产品工程师、监事。

### （三）公司高级管理人员基本情况

根据《公司法》的规定，高级管理人员，是指公司的经理、副经理、财务负责人，上市公司董事会秘书和公司章程规定的其他人员。公司本届高级管理人员共由六人构成，起任日期为2015年7月27日，任期三年。高级管理人员分别为：总经理夏春城；副总经理赵晓梅、吴聿轩、陈卫、田培洪；财务负责人吴聿轩；董事会秘书李冬亮。

夏春城先生：见本节之“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人情况”。

赵晓梅女士：见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

吴聿轩先生：见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

陈卫先生：见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

田培洪先生：见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

李冬亮先生：1984年5月出生，中国籍，无境外永久居留权。2006年7月毕业于西安科技大学地理信息系统专业，本科学历。2006年9月至2008年9月，任四川长虹电器股份有限公司销售经理；2008年10月至2010年6月，任黑土科技区域销售经理；2010年7月至2015年7月，任世源有限销售副总监；2015年7月至今，任公司销售副总监、董事会秘书。

### （四）公司核心技术人员基本情况

公司核心技术人员共3名，分别为夏春城、陈卫、田培洪。

夏春城先生：见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人情况”。

陈卫先生：见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

田培洪先生：见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

### （五）公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

公司管理层及核心技术人员中，部分管理层人员对公司有直接持股情况。管理层及核心技术人员间接持股均为通过共融众创进行持股，公司管理层及核心技术人员持股情况如下：

序号	姓名	任职	直接持股（股）	直接持股比例（%）	间接持股（股）	间接持股比例（%）	限售原因
1	夏春城	董事长、总经理、核心技术人员	6,420,000	55.83	355,000	3.09	董事、高级管理人员持股、控股股东及实际控制人持股
2	陈卫	董事、副总经理、核心技术人员	1,080,000	9.39	-	-	董事、高级管理人员持股
3	赵晓梅	董事、副总经理	600,000	5.22	695,000	6.04	董事、高级管理人员持股
4	吴聿轩	董事、副总经理、财务负责人	600,000	5.22	150,000	1.30	董事、高级管理人员持股
5	田培洪	董事、副总经理、核心技术人员	300,000	2.61	50,000	0.43	董事、高级管理人员持股
6	王代全	监事会主席	-	-	30,000	0.26	-
7	姜晓梅	监事	-	-	10,000	0.09	-
8	徐爽	职工代表监事	-	-	20,000	0.17	-
9	李冬亮	董事会秘书	-	-	130,000	1.13	-
合计			9,000,000	78.27	1,440,000	12.52	-

### 六、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标

财务指标	2016年 2月29日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
资产总额（万元）	3,698.11	3,235.22	1,933.77
股东权益合计（万元）	1,999.48	1,394.00	704.30

成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	1,999.48	1,394.00	704.30
每股净资产（元）	1.74	1.55	1.17
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.74	1.55	1.17
资产负债率（母公司）（%）	42.68	55.23	65.66
流动比率（倍）	1.89	1.48	1.27
速动比率（倍）	1.35	1.01	0.96
<b>财务指标</b>	<b>2016年1-2月</b>	<b>2015年度</b>	<b>2014年度</b>
营业收入（万元）	498.49	2,887.25	1,796.63
净利润（万元）	105.48	168.43	197.50
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	105.48	168.43	197.50
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	103.11	204.83	160.83
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）	103.11	204.83	160.83
毛利率（%）	53.38	53.87	47.72
净资产收益率（%）	7.29	18.69	32.61
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	7.13	22.28	27.39
基本每股收益（元/股）	0.12	0.25	0.33
稀释每股收益（元/股）	0.12	0.25	0.33
应收账款周转率（次）	0.46	3.03	2.59
存货周转率（次）	0.26	2.13	3.28
经营活动产生的现金流量净额（万元）	57.40	-710.72	285.83
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.05	-0.79	0.48

注：主要财务指标计算方法如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (2) 速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债；
- (3) 资产负债率=总负债/总资产；
- (4) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末总股本（有限公司阶段的股本数为参照股份有限公司设立时的折股数计算得出）；
- (5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- (6) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- (7) 每股净资产=期末净资产/期末总股本（有限公司阶段的股本数为参照股份有限公司设立时的折股数计算得出）；
- (8) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本（有限公司阶段的股本数为参照股份有限公司设立时的折股数计算得出）。

(9) 加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下：

$$ROE=P0 \div (E0+NP \div 2+Ei \times Mi \div M0-Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0)$$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的年初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金

分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期年末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期年末的月份数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期年末的月份数。

(10) 每股收益的计算方法如下：

1) 基本每股收益

基本每股收益= $P0 \div S$

$S=S0+S1+Si \times Mi - M0 - Sj \times Mj - M0 - Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；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；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。有限公司阶段的股本数为参照股份有限公司设立时的折股数计算得出。

2) 稀释每股收益

稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi - M0 - Sj \times Mj - M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。有限公司阶段的股本数为参照股份有限公司设立时的折股数计算得出。

## 七、与本次挂牌有关的机构

### (一) 主办券商

名称：招商证券股份有限公司

法定代表人：宫少林

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

联系电话：0755-82943666

传真：0755-82943100

项目小组负责人：陈仕良

项目小组成员：陈仕良、蒋恒燕、谢慧颖、刘冰

## （二）律师事务所

名称：北京大成（成都）律师事务所

机构负责人：刘戈

签字律师：胡静贤、苏绍魁

住所：成都市青羊区东城根下街 28 号国信广场 18、20 楼

电话：028-87039931

传真：028-87036893

## （三）会计师事务所

名称：中天运会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：祝卫

签字注册会计师：钟彦、鄢正萍

住所：北京市西城区车公庄大街 9 号院 1 号楼 1 门 701-704

邮编：100044

电话：010-88395676-5208

传真：010-88395200

## （四）资产评估机构

名称：四川天健华衡资产评估有限公司

法定代表人：唐光兴

签字资产评估师：史万强、樊先明

住所：成都市锦江区天仙桥南路 3 号汇江楼 5 楼

邮编：610021

电话：028-86652220

传真：028-86652191

### **（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

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

### **（六）股票交易机构**

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

法定代表人：杨晓嘉

联系电话：010-63889513



## 第二节公司业务

### 一、公司的主营业务情况

#### （一）公司主营业务

公司是一家专注于超低相位噪声、超高稳定度、低功耗及高可靠射频与微波<sup>1</sup>产品设计、制造、销售以及相关技术服务的高科技企业。公司产品分为三大类：射频与微波器件、射频与微波组件、射频与微波子系统等。自成立以来，公司一直专注于射频与微波产品的研发、制造、销售，主营业务一直未发生变更。

子公司黑土科技是一家专业的高端频率控制产品、专用集成电路及模块的贸易公司。主要销售世源股份设计、生产的射频与微波器件、射频与微波组件、射频与微波子系统等产品。

#### （二）公司主要产品或服务及其用途

公司具备较为全面的射频与微波产品配套能力。射频与微波器件、组件产品除为公司微波子系统进行内部配套外，还能为广大军工客户直接提供专业化的器件、模块产品服务。三大类产品的主要特点及应用如下：

##### 1、射频与微波器件类产品：

该类产品主要包括各种类型的晶体振荡器、倍频/分频器、谐波发生器、滤波器。作为射频与微波行业器件级产品，提供基准时钟的产生，频率控制变化等功能，具备产品通用化、标准化特点。用户可以通过具体的使用需求，按照不同的质量等级直接采购组装，广泛应用于军用电子装备的信号源领域。

##### 2、射频与微波组件类产品：

该类产品主要包括：上下变频器、开关滤波组件、中继放大模块、检波模块、射频微波前端模块、开关矩阵等产品，是系统在射频硬件部分的重要组成部分，

---

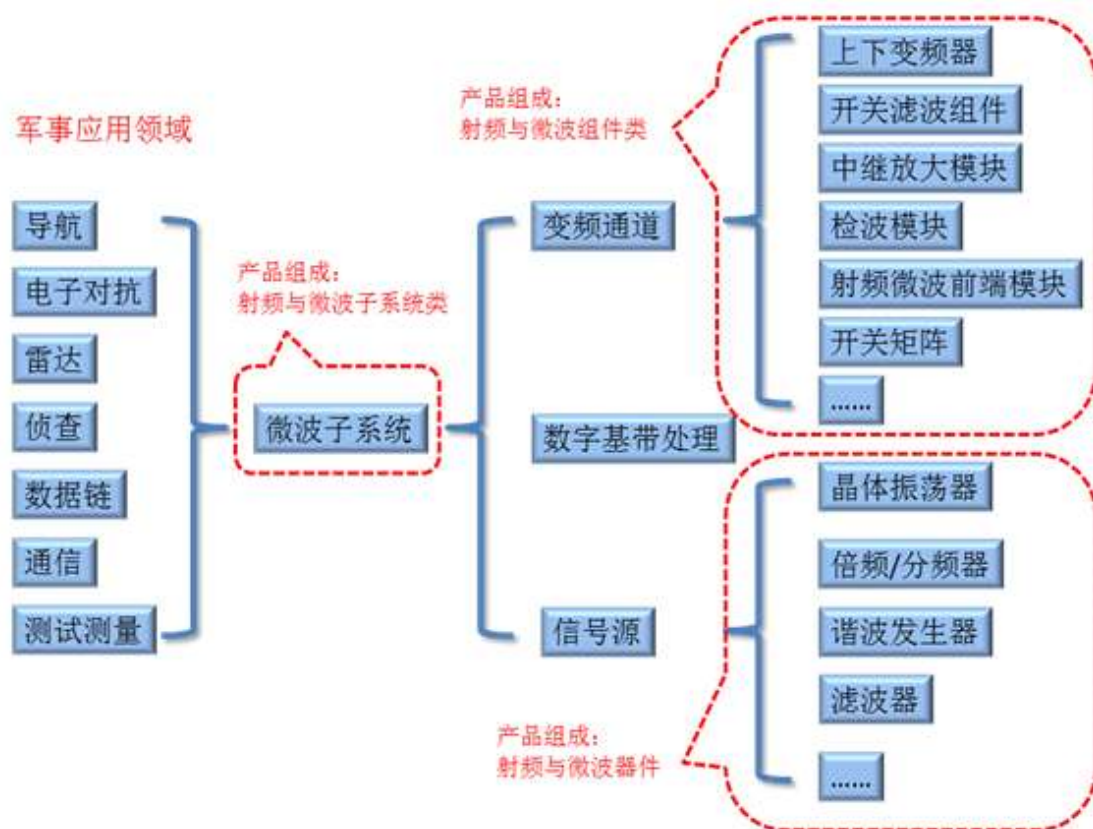
<sup>1</sup>射频简称 RF 射频就是射频电流，它是一种高频交流变化电磁波的简称。每秒变化小于 1000 次的交流电称为低频电流，大于 10000 次的称为高频电流，而射频就是这样一种高频电流。射频（300K-300G）是高频的较高频段；微波频段（300M-300G）又是射频的较高频段。

为系统提供信号的变化、控制等功能。具有用量大、型号定制的特点。

### 3、射频与微波子系统：








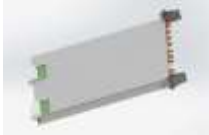

该类产品由射频与微波器件、组件组装搭建而成的、具备一定系统功能的子系统级产品，多个不同功能的子系统按照特定的需求进行系统集成，从而形成各个领域的最终装备，满足用户的使用要求。该类产品具备系统级的集成解决方案，能根据客户的不同需求应用在各个领域中，同时具备技术含量高、造价高、系统定制等特点。




公司主要三大类产品在系统架构关系和应用如下图所示：



各类产品的具体说明及产品用途见下表：

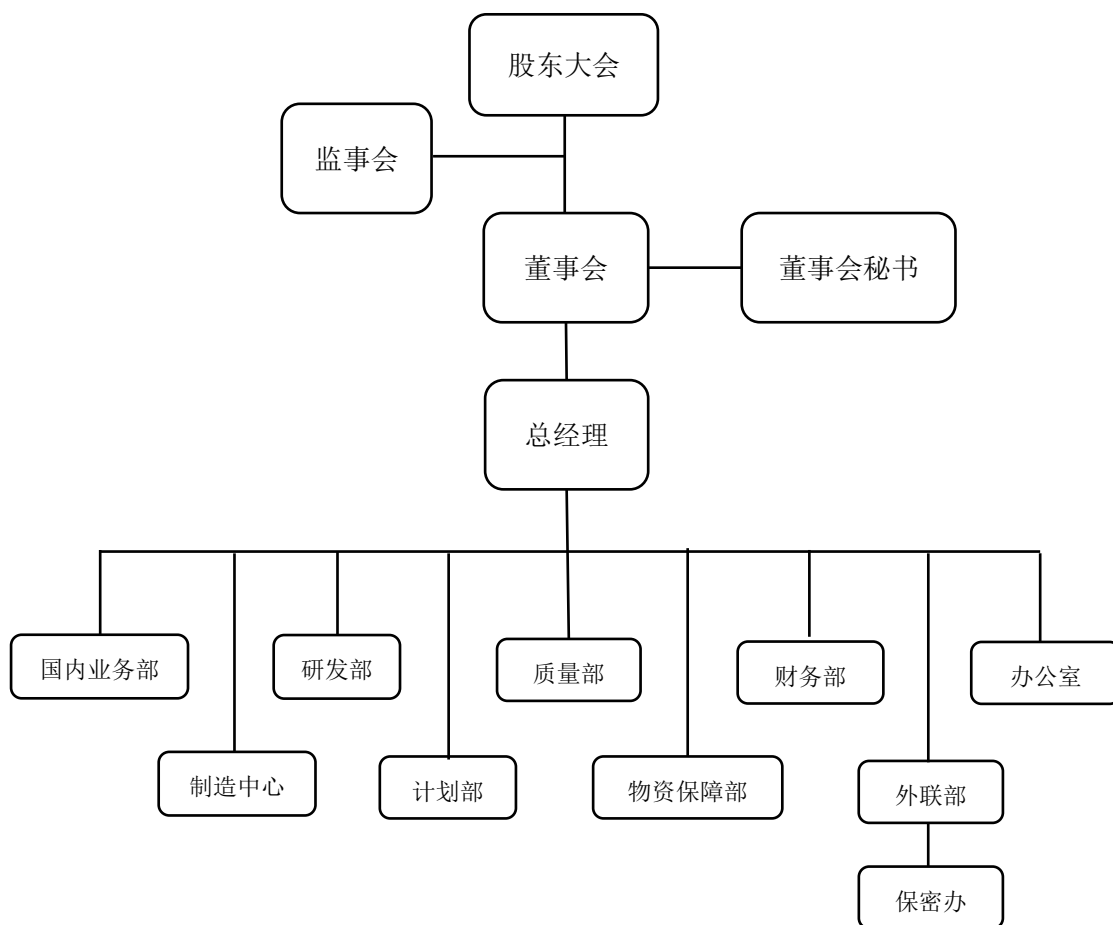
微波器件类产品				
产品类型	产品型号	频率范围	图片	产品用途
晶体振荡	FCOX 恒温晶振系列	5MHz~200MHz		民用通讯基站，卫星地面站，电台，直放站，同步时钟等。军用雷达设备，通讯传输设备，电子对抗设备，导弹导引头，高速数据传输设备，雷达基站，遥

器	FCTX 温补晶振系列	5MHz~200MHz		控, 遥测, 敌我识别设备等
谐波发生器	COMB 系列	200MHz~26GHz		
倍频/分频器	LNM 系列	10MHz~40GHz		
滤波器	SYF 系列	100MHz~26GHz		
<b>微波组件类产品</b>				
上下变频器	UDCM 系列	100MHz~40GHz		上下变频器主要为系统提供信号的上下迁移变化, 满足系统发射和接收处理信号的使用要求, 广泛应用于雷达系统, 通讯传输设备, 电子对抗设备, 导弹导引头, 高速数据传输设备, 雷达基站, 遥控, 遥测, 敌我识别设备等
开关滤波组件	SFM 系类	100MHz~40GHz		开关滤波组件组要为系统提供灵活的信号选择控制, 滤除不需要的信号, 提升系统对信号的分选能力, 广泛应用于雷达系统, 通讯传输设备, 电子对抗设备, 导弹导引头, 高速数据传输设备, 雷达基站, 遥控, 遥测, 敌我识别设备等
中继放大模块	FCCM 系列	100MHz~40GHz		中继放大模块主要为系统信号的长距离传输提供信号的放大和功率均衡作用。广泛应用于雷达系统, 通讯传输设备, 电子对抗设备, 导弹导引头, 高速数据传输设备, 雷达基站, 遥控, 遥测, 敌我识别设备等
检波模块		100MHz~18GHz		检波模块主要为系统提供信号的功率检测作用, 广泛应用于电子对抗设备, 导弹导引头, 遥控设备等
射频微波前端模块	FCCM 系列	100MHz~18GHz		射频前端模块主要为系统提供接收信号的低噪声放大、分路合路等功能, 广泛应用于雷达系统, 通讯传输设备, 电子对抗设备, 导弹导引头, 高速数据传输设备, 雷达基站, 遥控, 遥测, 敌我识别设备等

开关矩阵	FCCM 系列	100MHz~40GHz		开关矩阵主要为系统各种信号的切换控制功能，广泛应用于雷达系统，通讯传输设备，电子对抗设备，导弹导引头，高速数据传输设备，雷达基站，遥控，遥测，敌我识别设备等
频率源组件	FCS 系列	100MHz~40GHz		为系统提供核心的时钟基准以及覆盖工作频率的载波信号，广泛引用于通讯传输设备，电子对抗设备，导弹导引头，高速数据传输设备，雷达基站，遥控，遥测，敌我识别设备等
<b>微波子系统类产品</b>				
微波分系统	模拟器，干扰器	100MHz~40GHz		雷达信号模拟，通讯信号模拟，复杂电磁环境模拟，干扰信号模拟

## 二、公司生产或服务的主要流程及方式

### (一) 公司的内部组织结构



成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

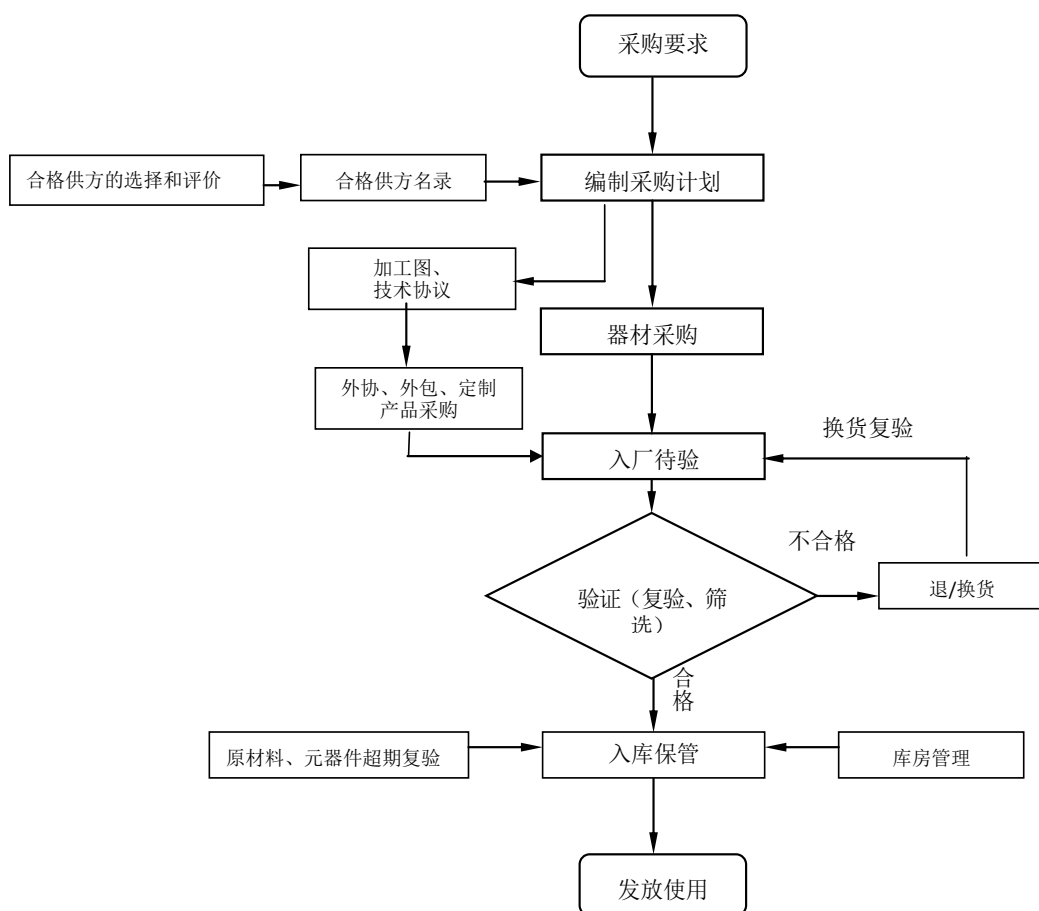
职能部门名称	部门主要职责
国内业务部	负责市场调研与分析、市场推广、策划工作并主导实施；负责需求调研表的取得、初步判定及沟通回复；参与销售计划与销售策略的制订；负责组织制定公司定价策略，建立和持续优化公司产品定价系统；拟订年度销售计划并组织实施；负责销售管理、销售服务；负责顾客满意度调查、分析并组织改进；交付和交付后活动的信息的追踪、收集、整理、分析；负责接收客户投诉，并协调相关部门拟定24小时解决方案，进行客户回访，并将信息反馈至相关部门。
研发部	负责研制类产品的项目计划、产品的实现、预研产品、新技术研发以及现有产品的改进；技术支持、交流、培训与服务；负责本部门不合格品、不符合项的原因分析、拟定有效纠正预防措施并执行改善工作；在质量部不能有效的开展失效分析工作的情况下，负责产品的失效分析工作；负责研发过程所用设备的日常维护与管理。
制造中心	负责生产技术改进、生产设备管理以及产品制造；组织进行生产效率的提升及改善活动，促进生产成本的降低；建立完备的维修服务体系，及时进行市场故障品的维修，反馈维修分析数据，促进研发、供应等环节的设计及加工质量改进。
计划部	根据供应链运作策略，建立和完善计划模式，整体规划计划业务，完善流程、规范、制度，并组织执行；依据市场需求、物料供应环境以及产品状态的变化，制定并执行供应策略，保障供应；关注客户，提升交货响应的竞争优势，及时、准确反映销售合同内部执行情况，对客户交货满意负责；协调供需，制定 S&OP 计划，对重大供应问题进行解决或推动解决；依据公司总体目标、销售预测和销售计划等，负责组织评估公司各环节的产能分析，制定合理的人机配置，确定目标产量。
物资保障部	负责建立维护公司采购平台，建立健全采购管理体系，控制优化采购流程；负责供应商管理；负责外协厂商的开发及管理；参与公司销售合同的评审；负责仓储物流流程、规范、制度的制订并组织实施；负责本部门不符合项的原因分析,拟定有效纠正预防措施，并持续改进。
质量部	负责质量管理体系的策划，组织实施推进；负责质量体系日常运作的维护和持续改善；负责质量体系不合格品进行调查、处理及跟踪验证工作，并组织持续改善；负责对公司产品及过程的监视和测量实施及稽核；负责对供应商进行质量能力评审；负责公司文控策划并组织实施；参与设计评审、设计验证、设计确认。
财务部	建立健全完善优化财务管理体系；负责公司同税务部门、审计部门、会计师事务所、银行等对外关系的维护；负责本部门日常管理的数据分析；负责本部门文件、档案的控制、使用及管理；负责财务核算、财务预算、财务分析、资金管理、资产管理、税务管理等工作。
外联部	外联部下设“保密办”，主要职责为了解并掌握国家对企业的各项资金扶持政策；根据公司当前的发展状况及时申报相应的项目；与政策扶持的对接部门建立良好沟通关系；知识产权申报与管理；银行贷款等金融项目的办理；按照《武器装备科研生产单位三级保密资格》的要求认真贯彻落实保密工作，制订相关制度，保障保密工作所需的经费、技术检查手段和能力，采取积极防范，突出重点，严格标准，严格管理。

办公室	编制人力资源规划与人力资源计划，并组织实施；人力资源体系的建立、持续优化与组织实施；负责人力资源信息化系统建设；公司组织机构建设与管理；企业文化建设；负责公司基础设施及办公环境维护；负责公司行政、后勤保障；负责公司信息化建设。
-----	---

## (二) 公司的业务流程

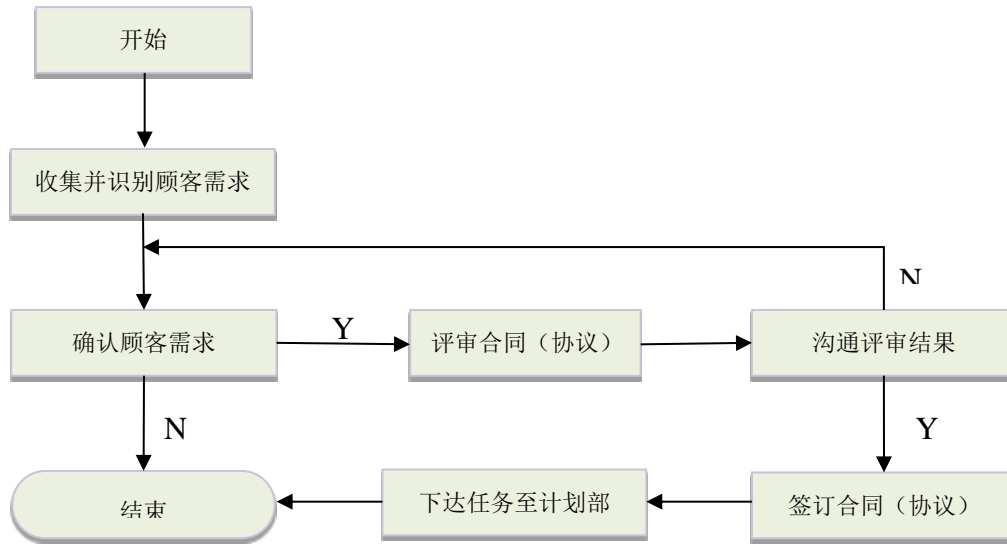
### 1、采购流程

经过多年的经营，公司制定了较为完善的供应商管理体系和采购控制流程，对供货能力和材料品质进行综合评审，通过多家选择、比价采购。公司与供应商具有多年稳定的业务合作关系，原材料供应充足。公司采购流程图如下：



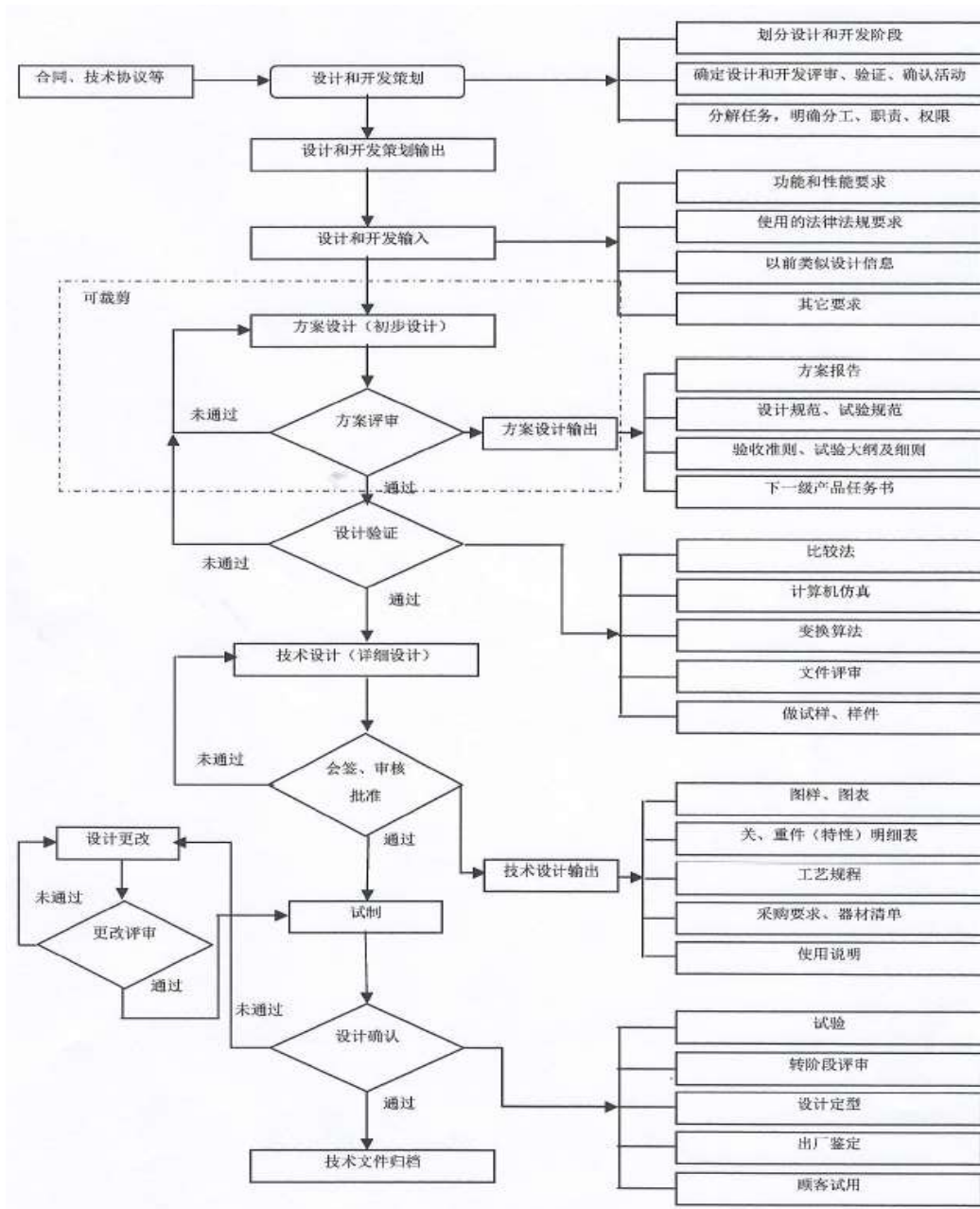
## 2、销售流程

销售流程图



### 3、研发流程

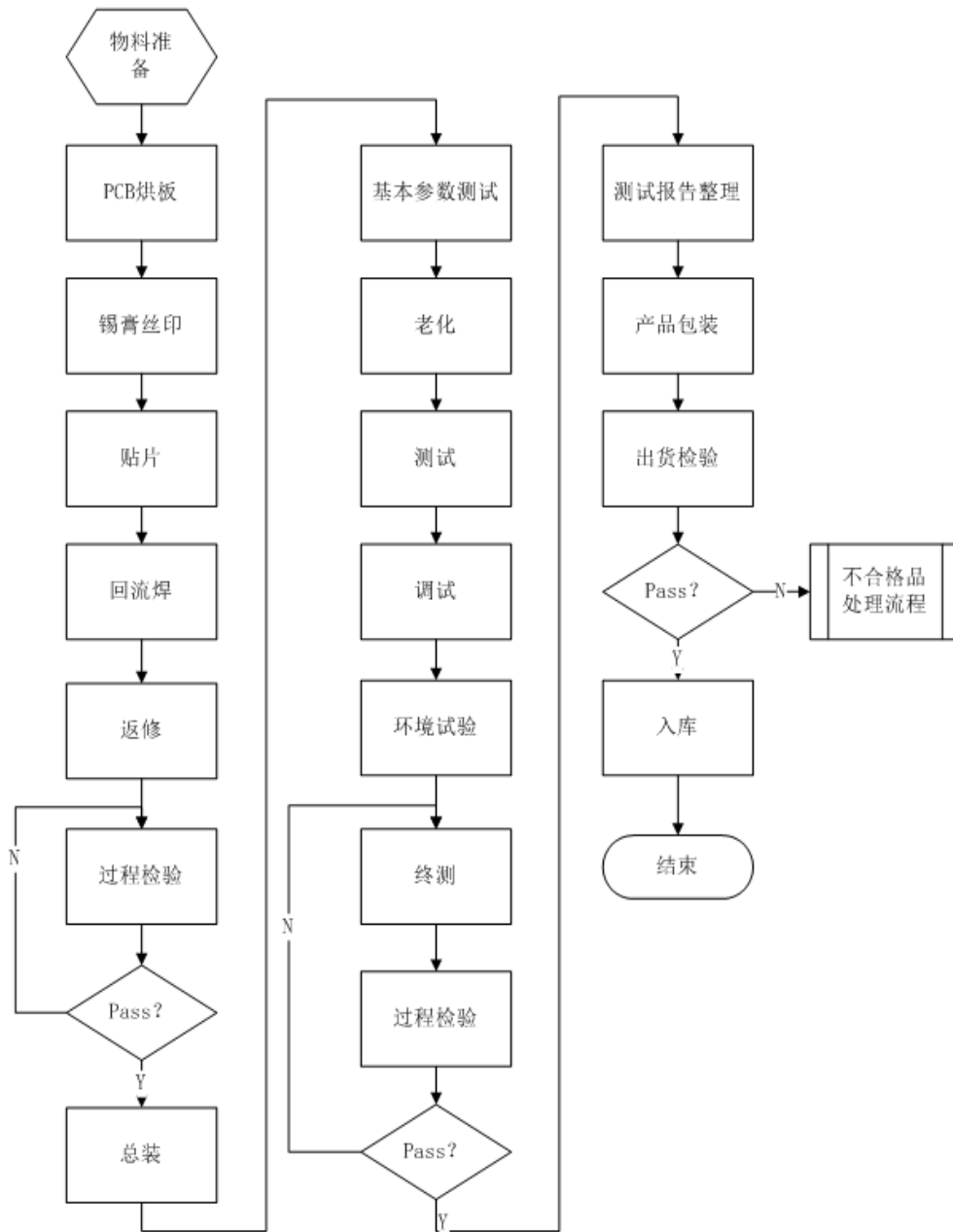
研发流程图



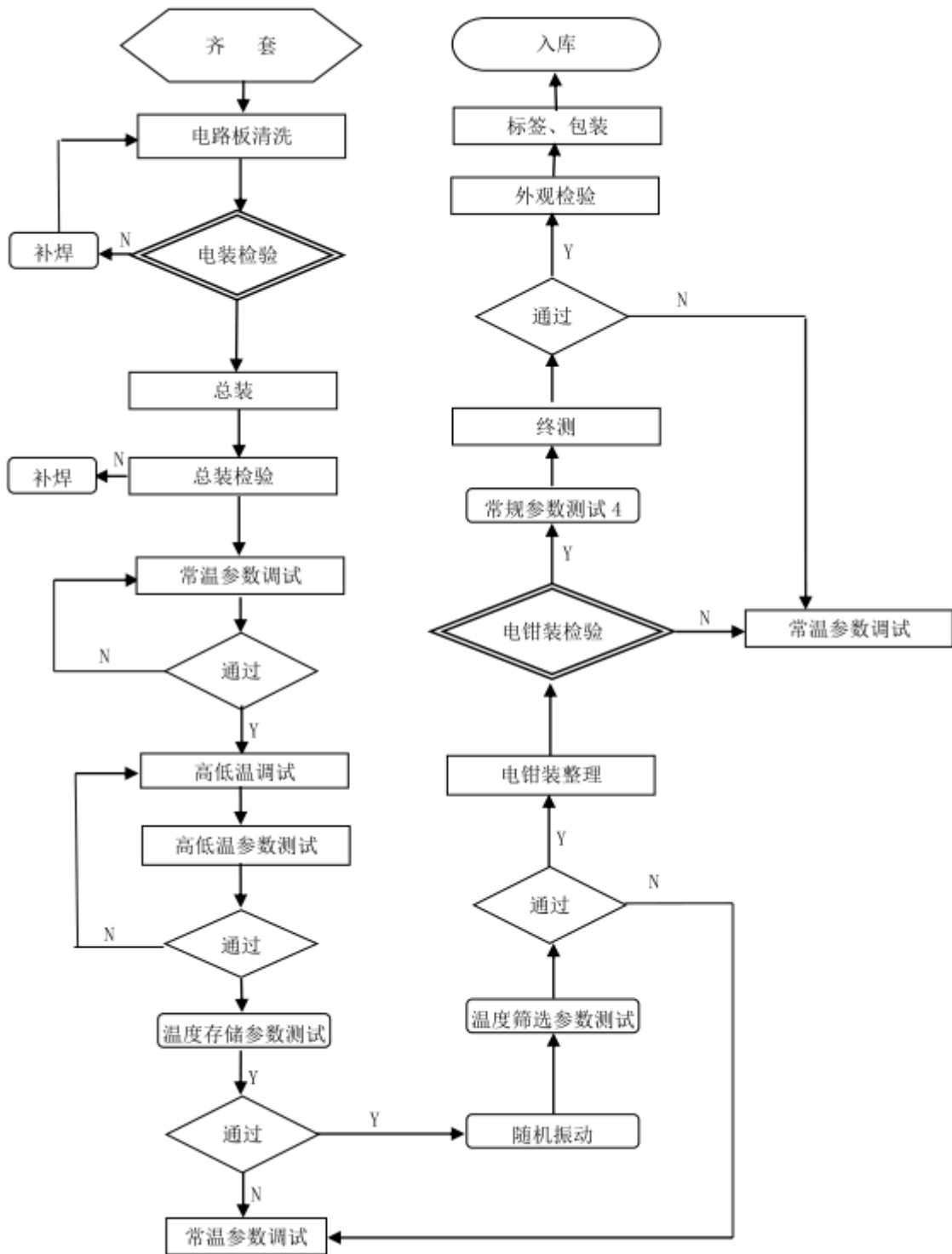


#### 4、主要产品工艺流程

##### (1) 器件类产品生产工艺流程图



(2) 组件和子系统产品生产工艺流程图



三、与公司业务相关的主要资源要素

## （一）公司的主要生产技术与研发

### 1、公司主要的生产技术

公司一直专注于“低相位噪声、高稳定度、小体积、低功耗、高可靠”射频微波产品的研发与制造，主要有 11 项生产技术，其中已有 5 项技术形成专利，主要技术有：

#### （1）低相位噪声振荡器电路技术

在多年的理论研究与实践的基础上，针对不同的应用场合，公司开发出了多款低噪声电路技术，在满足常规使用要求的基础上，特别在晶体振荡器相位噪声指标上有了明显的提高，同时达到了产品可靠性与技术指标的结合。

#### （2）精密温度控制技术

在通常的应用场合，石英振荡器的频率具有更高的稳定性，主要采用温度补偿和恒温控制的办法来实现。在温补晶振技术方面，公司具有模拟补偿技术、数字补偿技术以及计算机补偿技术，并形成了完备的自动化测试生产体系，为产品的批量生产提供了强有力的技术保证。在恒温晶振技术方面，经过公司长期的理论研究与实践经验积累，在热力学结构、温度控制等方面形成了公司特有的优势技术，在保证最好的噪声指标的前提下，实现了极高的频率稳定性。

#### （3）晶振减震技术

由于石英晶体的各向异性问题，导致石英振荡器各项指标特别是相位噪声指标对加速度变化比较敏感。在某些军用场合，如弹载、机载、车载等应用平台，不只是要求产品生存力要高，还对振动下的相位噪声要求非常苛刻。针对这类应用平台，公司长期致力于晶振减震技术的研究，并形成了完整的技术解决措施，逐渐形成采用加速度传感器的“主动减震”和采用振动隔离技术的“被动减震”技术。产品广泛应用于军事通信设备，效果良好。公司在本领域拥有 3 项专利技术：《一种低噪声晶体振荡器电路》、《一种单槽恒温晶振的控温结构》、《一种晶体振荡器的小型化抗震结构》。

#### （4）低噪声频率控制技术

晶振输出频率一般比较低，并且输出频率相对固定。实际使用时不可能直接

使用晶振源的频率信号。为此，结合产品实际使用需要，公司开发了多种能够适用于不同场合的低噪声频率变换电路。

#### （5）低噪声分频电路技术

常规的分频器对信号噪底影响较大，公司开发的“再生分频”电路，使分频电路的基底噪声达到-175dBc/Hz 附近，大大提高了频率合成器的噪声性能。

#### （6）低噪声倍频电路技术

经过多年的技术发展，公司逐渐形成了完备的倍频技术路线。主要有肖特基二极管倍频技术、三极管倍频技术以及谐波发生器倍频技术，该技术领域中，公司独有的低噪声处理技术使得产品具有特别的技术优势，并已形成系列化产品供用户选用。产品具有通用性高、相位噪声低、效率高、可靠性高等优点，具有较强的市场竞争力。

#### （7）低相位噪声频率源技术

公司基于锁相环的频率源产品具有可靠性高、技术指标优异的特点。产品市场占有率不断扩大，为公司进一步发展壮大打下了良好的基础。公司近期研制的宽带细步进跳频源产品，以标准化的设计思路，实现了从 100MHz 到 20GHz 的输出频率，跳频间隔可以实现 0.001Hz 的步进，跳频时间达到 us 量级，相位噪声在 10GHz 输出频率时可以达到-120dBc/Hz@1kHz 以下。

#### （8）高稳定基准源技术

现代电子通讯技术对时间同步的要求越来越高，在军事上，各兵种协同作战对同步通讯也有极高的要求。这种要求对通讯采用的基准频率源提出了更高的要求，希望产品基于同一核心频率源输出不同要求的极高稳定度的频率信号，以满足不同的通讯需求。同时在满足极高频率稳定度的同时，应有较高的噪声性能。针对该类应用，以原子钟为核心，利用其极高的频率稳定性，研制出基于原子频标，锁定低相噪恒温晶振，输出多路频率信号的高稳定基准源。本产品系列为军民用电站提供极高稳定性的低噪声频率源，可提高同步通信质量，广泛用于陆、海无线电通讯领域，具有重要的意义。在本领域拥有 2 项专利技术：《一种快速跳频频率合成器》、《一种低相位噪声频率合成器》。

#### （9）射频微波电路设计技术

公司还积极进行其他射频微波产品技术的研发与生产。典型的产品技术有：滤波器产品技术：公司建立了完备的计算机仿真设计平台，使滤波器的设计、生产有了良好的软件支撑。典型的滤波器设计技术有 LC 滤波器设计生产技术、介质滤波器设计生产技术、腔体滤波器设计生产技术。射频微波通道类产品技术：公司拥有先进的上下变频技术，为上变频发射、下变频接收类产品提供了有力的技术支撑。主要技术如 SDLVA（连续检波对数视频放大器）技术、通道内中继放大技术、低噪声射频前端技术均为公司近年来主要研究和产品实现的技术途径。

#### （10）系统级信号模拟技术

公司自主开发出的多信号模拟器(如雷达模拟器)等产品亦实现了工程实践。产品已用于某研究所项目配套，产品能够设置输出信号的各种类型；能够产生不同威胁目标阐述信息，使电子战分系统能够产生如敌跟踪、敌发射等告警信息；能够产生敌方、我方及不明目标参数信息，通过电子战系统以供航电系统显示；可以同时实现 32 部雷达告警信号的产生，工作频率覆盖了 200MHz~40GHz；能够产生诸如连续波、常规脉冲、捷变频、脉冲压缩、频率滑变、重频滑变等信号体制。工程实践证明，该产品技术成熟、指标先进、可靠性高。在本领域拥有 2 项专利技术：《一种便于调整微波传输线驻波的结构》和《一种利用同轴腔渐变螺旋管加载电场的滤波器》。

#### （11）自动化生产测试技术

为进一步提高产品生产测试效率，结合公司现有科研生产现状，公司自主开发了多个自动测试系统，典型的测试系统如晶振老化自动测试系统；晶振温度测试系统；基本参数自动测试系统等。这些自动测试技术的使用使公司生产效率得到了大幅度的提高，测试结果可以直接上传到公司内部服务器，数据记录排除了人为差错的可能性，产品质量可靠性得到了进一步的提高，产品质量过程可追溯性也得到了有力的保证。基于现有的自动测试技术经验，公司下一步拟持续改进并开发出相位噪声自动测试系统、跳频源自动测试系统等适合于公司发展阶段的自动化生产测试平台，为公司的发展壮大提供强有力的保障平台。

公司所采用技术为石英晶体振荡器行业主流的研发和生产技术，公司主要进行技术的应用型开发为主，相比一般石英晶体振荡器生产企业，公司的比较竞争

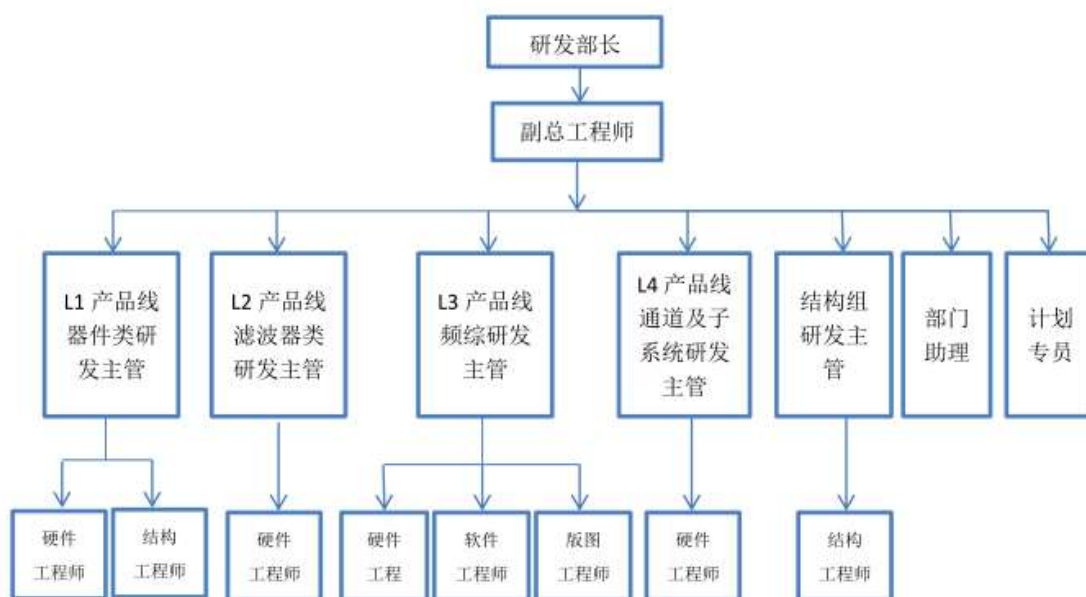
优势为对以上技术的整合能力与生产过程控制能力更有经验，该类技术暂无新技术可替代性。

## 2、公司的研发情况

### (1) 研发机构

公司设置研发部，研发部主要负责公司的新产品研发、前沿技术预研，以及情报收集工作等。公司研发人员共 22 人，其中研发部部长 1 人，总工程师 1 名，硬件工程师 9 名，软件工程师 2 名，结构工程师 4 名，版图设计师 3 人，部门助理 1 名，计划专员 1 名。公司核心技术人员 3 人，核心技术人员均是“211”、“985”大学相关专业毕业，具有 10 多年射频与微波产品工作经验，在新产品研发、新技术预研等方面具有一定的领先优势。

组织架构如下：



公司核心技术人员共 3 名，分别为夏春城、陈卫、田培洪。

### (2) 研发投入情况

研发费用支出情况（合并报表）

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
研发费支出（元）	157,642.49	1,371,496.17	654,324.63
研发费占营业收入比重	3.16%	4.75%	3.64%

2016 年 1-2 月、2015 年度和 2014 年度世源股份研发费用支出占营业收入比

重分别为 3.45%、5.21%和 5.77%。

### (3) 研发项目与成果

研发项目情况表

研发项目	研发成果	完成时间	对公司经营的影响
超低相位噪声晶振技术	已经定型并批量生产	2010年7月	相对传统竞争对手产品，公司相位噪声新技术将噪声指标提高了 10dB 以上，体积重量缩小至少 1/4，相位噪声对于雷达系统性能具有至关重要的影响，此新技术能大大提高雷达的探测距离等。体积重量导弹、飞机等应用具有至关重要的意义，体积重量的减小，将大大减少武器系统的能耗，增加武器系统的机动性。
超低功耗、低噪声晶振技术	已经定型并批量生产	2014年7月	相对传统竞争对手产品，公司的低功耗技术在保持低噪声性能前提下，将晶振的功耗降低了 1/2 以上，功耗对于机载和弹载武器系统具有至关重要的影响，此新技术能大大减少武器系统的能耗，增加武器系统的可靠性。
宽带、细步进、低噪声频率合成技术	已经定型，准备大范围推向市场	2015年3月	相对传统竞争对手产品，公司的全新频率合成技术将频率源的相噪提高 15dB 以上，体积缩小 1/2 以上，更为重要的是此技术的成品率非常高（超过 90%），可生产强，产品的一致性很好，成本非常低。频率源被誉为系统的核心，此新技术能大大改善系统的性能，增加系统可靠性，公司相信未来在业界对相关应用将引起一场变革。
滤波器新产品开发	部分定型	2016年3月	相对传统竞争对手产品，公司的新滤波技术全新结构设计，将有效提高滤波器的性能和体积，通过目前公司十分广泛的市场基础，在 2016 年将大面积推向市场，在 2017 年销售额预计将有大幅度提升，能有效地帮助公司提高业绩。
便携式模拟器产品开发	形成高度集成化的系统集成经验	2016年10月	通过对系统的高度集成优化设计，公司能有效的掌握系统集成经验，帮助公司在未来从现在的器件、组件与分机提供商走向完整的系统提供商奠定坚实的基础，为公司未来的跨越式发展铺平道路。

研发项目成果方面：公司形成了一系列产品，如（1）低噪声低功耗恒温晶振系列产品；（2）宽带细步进低噪声频率源产品；（3）射频微波前端与通道类产品等等。

（4）公司是高新技术企业，子公司黑土科技不是高新技术企业。2015 年 10 月 9 日公司被认定为高新技术企业，《高新技术企业证书》编号：GR201551000482，有效期为三年。主办券商核查了公司各项指标是否仍符合高新技术企业认定相关要求的情况，经对公司的人力资源、研发能力、研发投入、业务特点等多方面分析，公司符合《高新技术企业认定管理办法》规定，不存在影响其持续取得高新

技术企业资格的情形，公司高新技术企业资格不存在不能续展的风险。



## （二）公司的无形资产

### 1、土地使用权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无土地使用权证。

### 2、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司拥有 3 项国内注册商标，具体情况如下表：

序号	商标图形	权利人	类别/国别	证书号	有效期
1		黑土科技	核定使用商品（第 9 类）：电子信号发射器；导航仪器；雷达设备；卫星导航仪器；测量仪器；高频仪器；石英晶体	9501592	2012.08.14-2022.08.13
2		黑土科技	核定使用商品（第 9 类）：测量仪器；导航仪器；低压电源；电子信号发射器；放大器；高频仪器；集成电路；雷达设备；石英晶体；卫星导航仪器	9501604	2013.12.28-2023.12.27
3		黑土科技	核定使用商品（第 9 类）：电子信号发射器；导航仪器；雷达设备；卫星导航仪器；测量仪器；高频仪器；石英晶体	9501572	2012.07.14-2022.07.13

公司正在申请的商标共 3 项，具体情况如下表：

序号	商标	注册/申请号	类别	商标名称	申请人	申请日	取得方式
1		16854445	42	FREQTROL	黑土科技	2015.04.30	原始取得
2		15885965	9	-	黑土科技	2014.12.08	原始取得
3		15885760	9	-	黑土科技	2014.12.08	原始取得

### 3、专利权

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司拥有 7 项目专利。已拥有专利权情况具体如下：



成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

序号	专利号	专利名称	类型	专利权人	申请日	专利权期限
1	ZL201420335850.2	一种便于调整微波传输线驻波的结构	实用新型	世源股份	2014.06.23	10年
2	ZL201420335863.X	一种利用同轴腔渐变螺旋管加载电场的滤波器	实用新型	世源股份	2014.06.23	10年
3	ZL201420335909.8	一种低噪声晶体振荡器电路	实用新型	世源股份	2014.06.23	10年
4	ZL201420335929.5	一种单槽恒温晶振的控温结构	实用新型	世源股份	2014.06.23	10年
5	ZL201420335981.0	一种晶体振荡器的小型化抗震结构	实用新型	世源股份	2014.06.23	10年
6	ZL201420336018.4	一种快速跳频频率合成器	实用新型	世源股份	2014.06.23	10年
7	ZL201420335988.2	一种低相位噪声频率合成器	实用新型	世源股份	2014.06.23	10年

#### 4、域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司拥有 2 项目注册域名，具体情况如下：

序号	域名	域名注册人	注册时间	到期时间
1	black-land.com	黑土科技	2008.9.18	2016.9.18
2	freqtrol.com	世源股份	2011.3.3	2018.3.3

#### 5、公司拥有的业务资质

(1) 2013 年 11 月 11 日，世源有限通过 ISO9001: 2008 质量管理体系认证（注册号：AN13Q2136R0M），该管理体系认证覆盖范围为频率控制器件的设计、开发、生产和服务，2015 年 11 月 9 日更换证书，将主体名称变更为世源股份，证书有效期至 2016 年 11 月 10 日。

(2) 2013 年 11 月 11 日，世源有限通过 GB/T19001-2008idtISO9001: 2008 质量管理体系认证（注册号：01213Q20721R0M），该管理体系认证覆盖范围为频率控制器件的设计、开发、生产和服务，2015 年 11 月 9 日更换证书，将主体名称变更为世源股份，证书有效期至 2016 年 11 月 10 日。

(3) 2012 年 11 月 20 日，武器装备质量体系认证委员会向世源有限颁发《武器装备质量体系认证证书》，证书编号为“12JB2697”，证明公司按国家军用标准 GJB9001B-2009 的要求通过了质量体系认证，该质量体系适用于频率控制器件的设计、开发、生产和服务，证书有效期为 2012 年 11 月 20 日至 2016 年 11 月 19

日。

(4) 2014年2月8日，国防武器装备科研生产单位保密资格审查委员会向世源有限颁发《三级保密资格单位证书》，证书编号“SCC14039”，证书有效期为2014年2月8日至2019年2月7日。2016年5月5日，世源股份取得四川省武器装备科研生产单位保密资格审查认证委员会核发的《关于批准成都世源频控技术股份有限公司为三级保密资格单位的通知》（川密认委批字[2016]57号），文件批准世源股份为三级保密资格单位，有效期为5年。

(5) 2015年10月9日，四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局和四川省地方税务局认定世源有限为高新技术企业，并颁发《高新技术企业证书》，证书编号：GR201551000482，有效期为三年。

(6) 2016年4月14日，成都市武侯区行政审批局向世源股份核发了《排放污染物许可证》，证书编号：川环许A武0208，主要排放污染物种类为PH、SS、COD、NH<sub>3</sub>-N、BOD<sub>5</sub>、动植物油、LAS、石油类、颗粒物、噪音等，证书有效期为2016年4月14日至2021年4月13日。

(7) 2016年4月22日，世源股份取得对外贸易经营者备案登记机关核发的《对外贸易经营者备案登记表》，备案登记表编号为02544885。

(8) 2016年5月6日，世源股份取得中华人民共和国成都海关核发的《海关报关单位注册登记证书》，注册编码为：5101967252，企业经营类别为：进出口货物收发货人。

## 6、特许经营权

截至本公开转让说明书签署之日，公司无特许经营权。

### （三）公司重要固定资产

截至2016年2月29日，公司主要固定资产情况如下：

单位：元

项目	原值	原值占比	累计折旧	净值	成新率
房屋建筑物	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%
机器设备	5,500,641.42	80.19%	2,706,423.42	2,794,218.00	50.80%
办公设备	1,302,038.82	18.97%	599,231.92	702,806.90	53.98%
运输工具	28,000.00	0.41%	9,975.06	18,024.94	64.37%

成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

其他	29,230.55	0.43%	10,207.53	19,023.02	65.08%
<b>合计</b>	<b>6,859,910.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,325,837.93</b>	<b>3,534,072.86</b>	<b>51.52%</b>

截至 2016 年 2 月 29 日，公司暂时无固定资产（房屋建筑物），公司所在的办公、生产和研发场所均为租赁房产，并且签订了相关合同，租赁房产均处于租赁期内，具体租赁情况如下：

承租方	出租方	合同名称	房屋位置	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限	月租金(元)
世源有限	成都武侯工业园投资开发有限公司	西部智谷房屋租赁合同	成都市武侯区武侯新城管委会武兴 4 路 166 号第 7 栋 2 单元 1 层 4、5 号房	771.93	2014.10.16-2017.10.15	27,017.55
世源有限	成都武侯工业园投资开发有限公司	西部智谷房屋租赁合同	成都市武侯区武侯新城管委会武兴 4 路 166 号第 7 栋 2 单元 2 层 4、5、6、7 号房	976.93	2014.01.07-2017.01.06	33,584.30
黑土科技	成都晶标科技有限公司	房屋转租协议书	成都市武侯区武侯新城管委会武兴 4 路 166 号第 7 栋 2 单元 3 层 4、5、6、7 号房	988.97	2014.06.19-2014.12.31	399,798.00 <sup>2</sup>
黑土科技	成都晶标科技有限公司	房屋转租协议书	成都市武侯区武侯新城管委会武兴 4 路 166 号第 7 栋 2 单元 3 层 7 号房	100	2015.01.01-2016.02.29	4,000.00
世源有限	成都晶标科技有限公司	房屋转租协议书	成都市武侯区武侯新城管委会武兴 4 路 166 号第 7 栋 2 单元 3 层 4、5、6、7 号房	888.97	2015.01.01-2016.02.29	43,000.00
黑土科技	成都晶标科技有限公司	房屋转租协议书	成都市武侯区武侯新城管委会武兴 4 路 166 号第 7 栋 2 单元 3 层 7 号房	100	2016.03.01-2016.12.31	4,000.00
世源股份	成都晶标科技有限公司	房屋转租协议书	成都市武侯区武侯新城管委会武兴 4 路 166 号第 7 栋 2 单元 3 层 4、5、6、7 号房	888.97	2016.03.01-2016.12.31	46,000.00

截至 2016 年 2 月 29 日，主要固定资产（机器设备）明细如下：

资产名称	固定资产类别	购入日期	原值(元)	净值(元)	成新率
信号源分析仪	机器设备	2015.1.20	400,581.48	318,128.46	79.42%
手动多功能键合机	机器设备	2014.7.2	270,000.00	188,775.00	69.92%
矢量网络分析仪	机器设备	2015.3.11	256,410.26	211,752.13	82.58%
MAX 信号分析仪	机器设备	2015.8.18	240,949.75	218,059.52	90.50%
频率系统	机器设备	2015.2.11	201,165.23	162,943.79	81.00%

<sup>2</sup> 该租金为 2014 年房屋租金总额

资产名称	固定资产类别	购入日期	原值(元)	净值(元)	成新率
相噪测试系统	机器设备	2015.2.10	194,880.00	155,208.00	79.64%
频谱分析仪	机器设备	2015.10.31	159,658.12	149,546.44	93.67%
频谱分析仪	机器设备	2011.10.21	430,017.54	64,964.86	15.11%
合成扫描信号发生器	机器设备	2015.3.11	132,478.63	109,405.25	82.58%
蒸发器	机器设备	2013.12.1	123,076.92	72,410.25	58.83%

#### (四) 公司员工情况

截至 2016 年 4 月 12 日，公司共有 127 员工名。年龄、司龄、学历及任职分布如下所示：

##### 1、年龄结构

公司员工平均年龄为 29 岁，各年龄段人员及占比如下图所示：

年龄结构	人数	占比 (%)
20 周岁及以下	3	2.36%
21-30 周岁	87	68.50%
31-40 周岁	29	22.84%
41 周岁及以上	8	6.30%
合计	127	100.00%

##### 2、司龄结构

公司目前司龄在 1 年及以下的员工占比为 66.14%，各司龄人数及占比如下图所示：

司龄结构	人数	占比 (%)
1 年及以下	84	66.14%
1-2 年	15	11.81%
2-3 年	12	9.45%
3 年以上	16	12.60%
合计	127	100%

##### 3、学历结构

公司员工学历以本科及以上为主，占比为 51.18%，员工学历结构如下图所示：

学历结构	人数	占比 (%)
本科及以上	65	51.18%
专科	28	22.05%

学历结构	人数	占比 (%)
高中	24	18.90%
初中及以下	10	7.87%
合计	127	100.00%

#### 4、任职分布

员工任职分布结构如下所示：

学历结构	人数	占比 (%)
技术研发人员	22	17.32%
销售采购人员	19	14.96%
行政后勤人员	8	6.30%
生产制造人员	72	56.69%
财务人员	6	4.73%
合计	127	100.00%

#### 5、公司核心技术人员

简历见本公开转让说明书“第一节公司基本情”之“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（四）公司核心技术人员基本情况”。

核心技术人员持股情况见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（五）公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况”。

公司原核心技术人员共 4 名，分别为夏春城、陈卫、田培洪、黄俊淮。2016 年 7 月 12 日，黄俊淮提出离职申请。根据公司说明，黄俊淮在离职之前，主要负责公司频综模块的研发项目，该项目的相关技术不属于公司核心技术。黄俊淮离职后，公司已就其工作的交接做好工作安排。

根据公司说明并经主办券商核查，公司已制定关于研发项目全过程记录及研发档案管理等相关制度，包括：《档案管理（暂行）办法》、《技术文件管理工作规范》、《文件控制程序》、《记录控制程序》。

根据共融众创的全体合伙人于 2016 年 2 月 29 日签署《成都共融众创企业管理中心（有限合伙）合伙补充协议》约定，黄俊淮因离职应将其所持有的共融众创所持股份转让给共融众创执行事务合伙人夏春城或其指定方。2016 年 7 月 12 日，黄俊淮与夏春城签订《出资转让协议》，约定黄俊淮将其所持有共融众创的全部出资 5.00 万元转让给夏春城。经主办券商核查合伙份额转让款支付凭证，本次合伙份额转让已完成支付。

2016年7月18日，根据黄俊淮签署的《确认函》，确认如下事项：“本人于2016年7月18日已收到夏春城支付的上述全部转让价款。此次转让真实有效，不存在任何已经发生、未发生的潜在纠纷或争议。同时本人确认：本人在公司任职期间(2012年2月至2016年7月12日)作为发明人的两项实用新型专利(专利号:ZL 2014 2 0336018.4和专利号:ZL 2014 2 0335988.2)，为本人在公司的职务发明，专利权利人皆为公司，且不存在侵犯他人知识产权的情形，不存在涉及本人利用在其他单位的职务发明或职务成果的情形。本人与公司不存在已经发生、未发生的关于知识产权方面的潜在纠纷或争议。另本人确认：本人已与公司就工资结算及劳动关系存续期间的所有问题与公司达成一致，且已一次性结清。本人与公司不存在已经发生、未发生的任何潜在纠纷或争议。本人离职后将严格遵守与公司签订的保密协议，确保公司利益不因本人离职受到损害。”

综上，主办券商认为，黄俊淮在离职之前负责的研发项目的相关技术不属于公司核心技术，公司已安排相关人员负责黄俊淮辞职前的工作，公司已制定关于研发项目全过程记录及研发档案管理等相关制度，黄俊淮已签署与公司不存在已经发生、未发生的关于知识产权方面的潜在纠纷或争议的确认函，且确认将严格遵守与公司签订的保密协议并确保公司利益不因其离职受到损害。黄俊淮离职后，公司核心技术人员还有3名，分别为夏春城、陈卫、田培洪。综上，核心技术人员黄俊淮的辞职，不会对公司的持续经营能力产生重大不利影响，亦对本次申报挂牌不构成实质性的法律障碍。

公司目前的核心技术人员均在公司工作多年，核心技术人员基本稳定。

## 6、公司员工情况与公司业务匹配性分析

公司的主营业务是射频与微波产品设计、制造、销售。截至2016年4月12日，公司员工127人，员工平均年龄为29岁，司龄在3年以上员工占比为员工总数12.60%，员工学历以本科及以上为主，占员工总数的比为51.18%。公司生产人员有72人，占员工总数的56.69%，为公司的第一大部门；技术研发人员有22人占员工总数的17.32%，为公司的第二大部；销售采购人员占比占员工总数的14.96%，行政人员占员工总数的6.30%，财务人员占员工总数的4.73%。公司员工情况与公司从事的微波产品研发、生产与销售业务，对专业技术背景要求高，学历要求较高，员工以中青年为主的特点相匹配，团队优势互补又具有工作

活力，符合成长行业的特点。综上，公司员工情况与公司业务基本匹配。

## （五）环保、安全生产与产品质量标准情况

### 1、公司环保情况

截至本公开转让说明书签署之日，世源股份存在生产。世源股份主要生产石英晶体振荡器及组件类电子元器件，参照国家环境保护总局《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）和环境保护部办公厅《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函[2008]373号），公司及子公司不属于重污染行业。

2015年12月29日，世源股份取得了成都市武侯区行政审批局核发的成武审批建发[2015]172号《关于对微波与射频模块组件研发项目建设项目环境影响报告表的审查批复》，同意公司微波与射频模块组件研发项目开工建设。2016年4月14日，世源股份取得了成都市武侯区行政审批局核发的成武审建验[2016]011号《成都市武侯区建设项目竣工环保验收审批表》，根据文件，项目执行了环评及批复要求，污染物达标排放，环境管理制度较完善，污染处理设施运行稳定，项目竣工验收合格。2016年4月14日，成都市武侯区行政审批局向世源股份核发了《排放污染物许可证》，证书编号：川环许A武0208，证书有效期为2016年4月14日至2021年4月13日。

公司生产过程中产生的主要危险废物为废有机溶剂、废印制板、废电子元器件等，公司与具有相关资质的四川省中明环境治理有限公司签订了《危险废物安全处置委托协议》，委托四川省中明环境治理有限公司对公司生产过程产生的危险废物进行处理，协议期限为2016年1月11日至2017年1月10日。

2016年3月31日，成都武侯新城建设管理委员会出具证明文件，证明世源股份自2014年3月入驻武侯新城以来，从未发生过任何环境责任事故，也无相关方关于环境方面的投诉。

黑土科技主要从事频率控制产品、集成电路及模块的贸易业务。参照国家环境保护总局《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）和环境保护部办公厅《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函[2008]373号），黑土科技不属于重污染行

业，也不需要办理排污相关资质许可。

报告期内，公司及子公司不存在因环保违法违规而受到行政处罚的情形。

## 2、公司安全生产情况

经主办券商核查，世源股份存在生产，公司业务不属于《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》（自 2005 年 9 月 1 日起施行）第二条及《安全生产许可条例》（2004 年 1 月 13 日实施）第二条所列示的类别，也不在国家质量监督检验检疫总局《关于公布实行生产许可证制度管理的产品目录的公告》（总局 2012 年 181 号）名单之列。

日常业务中公司对员工进行了安全生产培训，现场采取了灭火器、员工防护器具、电路保护、设备接地等；日常管理中现场定期检查和加强员工安全生产意识。报告期及期后均未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚。

成都市武侯区安全生产监督管理局出具了《安全生产守法证明》，公司从 2013 年 1 月 1 日至今在武侯区未发生安全生产事故。未受到成都市武侯区安全生产监督管理局的处罚。

黑土科技主要从事频率控制产品、集成电路及模块的贸易业务。其业务不属于《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》（自 2005 年 9 月 1 日起施行）第二条及《安全生产许可条例》（2004 年 1 月 13 日实施）第二条所列示的类别，也不在国家质量监督检验检疫总局《关于公布实行生产许可证制度管理的产品目录的公告》（总局 2012 年 181 号）名单之列，不需要办理安全生产许可资质。

根据成都高新区安全生产委员会办公室出具的《安全守法证明》，黑土科技从 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日在高新区未发生安全生产事故，未受到高新区安全生产监督管理部门的处罚。

综上，公司无需取得安全生产许可或办理建设项目安全设施验收，公司日常业务环节重视安全生产、安全施工防护、风险防控等问题，报告期及期后亦未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚。公司安全生产合法合规。

## 3、公司产品质量标准情况

截至本公开转让说明书签署之日，世源股份通过 ISO9001: 2008 认证体系



(注册号: AN13Q2136R0M), 该质量管理体系认证所覆盖的范围为频率控制器件的设计、开发、生产和服务; 世源股份通过 GB/T19001-2008idtISO9001: 2008 认证体系(注册号: 01213Q20721R0M), 该质量管理体系认证所覆盖的范围为频率控制器件的设计、开发、生产和服务; 武器装备质量体系认证委员会向世源有限颁发《武器装备质量体系认证证书》, 证书编号为“12JB2697”, 该体系适用于频率控制器件的设计、开发、生产和服务, 公司严格按质量管理体系进行生产和质量控制。

2016年5月27日, 成都市质量技术监督局出具《证明》, 确认“自2013年1月至2016年4月, 成都世源频控技术股份有限公司能遵守质量技术监督法律法规, 无因违反质量技术监督法律法规而被本局行政处罚的情形。”

黑土科技主要从事频率控制产品、集成电路及模块的贸易业务。其销售产品全部由母公司世源股份设计并生产, 其产品符合 ISO9001: 2008 质量管理体系和武器装备质量体系, 根据成都市高新质量技术监督局出具的《证明》, 黑土科技自2013年1月至2015年7月, 没有因违反国家有关产品质量和技术监督的法律、法规和规范性文件而受到成都市高新质量技术监督局行政处罚的情形。

综上所述, 公司及子公司的产品在报告期内符合有关产品质量和技术监督标准和要求。

#### (六) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

无

### 四、公司业务经营状况

#### (一) 公司业务收入构成、各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内公司业务收入构成情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“(一) 营业收入及营业毛利的构成”。

## （二）公司产品或服务的主要消费群体、前五名客户情况

### 1、公司产品或服务的主要消费群体

公司研制生产的射频与微波产品具有低相位噪声、高稳定度、小体积、低功耗、高可靠性等特点，可广泛应用于民用通讯基站，卫星地面站，电台，直放站，同步时钟等。军用雷达设备，通讯传输设备，电子对抗设备，导弹导引头，高速数据传输设备，雷达基站，遥控，遥测，电子侦察侦收，敌我识别设备，无线电测试测量仪器等领域，并为军用、航空航天、深空探测、仪器仪表、通信设备和卫星导航等行业的企业提供大量的高品质产品与服务。

### 2、公司前五名客户情况

公司 2016 年 1-2 月对前 5 名客户的销售情况如下：

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占营业收入总额的比例
1	中国电子科技集团公司下属研究所	3,861,188.04	77.46%
	其中：中国电子科技集团公司第四十一研究所	1,642,384.62	32.95%
	中国电子科技集团公司第二十九研究所	1,614,871.80	32.40%
	中国电子科技集团公司第三十研究所	495,726.50	9.94%
	成都蓉威电子技术开发公司	94,700.85	1.90%
	成都西科微波通讯有限公司	13,504.27	0.27%
2	西安电子工程研究所	248,119.66	4.98%
3	无锡华测电子系统有限公司	187,863.25	3.77%
4	中国航天科工集团公司下属企业及研究所	187,264.96	3.76%
	其中：航天恒星科技有限公司	116,666.67	2.34%
	中国航天科工集团八五一研究所	70,598.29	1.42%
5	南京恒电电子有限公司	184,188.03	3.69%
	合计	4,668,623.94	93.66%

公司 2015 年度对前 5 名客户的销售情况如下：

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占营业收入总额的比例
1	中国电子科技集团公司下属研究所	17,682,341.89	61.24%
	其中：中国电子科技集团公司第二十九研究所	6,283,162.39	21.76%
	中国电子科技集团公司第四十一研究所	3,580,119.66	12.40%
	中国电子科技集团第五十一研究所	2,298,803.41	7.96%

成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

	成都西科微波通讯有限公司	1,925,897.45	6.67%
	中国电子科技集团公司第三十研究所	1,735,042.74	6.01%
	成都蓉威电子技术开发公司	1,227,350.43	4.25%
	中国电子科技集团公司第九研究所	566,752.14	1.96%
	中国电子科技集团公司第三十六研究所	58,376.07	0.20%
	中国电子科技集团公司第五十五研究所	3,418.80	0.01%
	中国电子科技集团公司第二十六研究所	3,418.80	0.01%
2	中国航天科工集团公司下属研究所	2,870,581.16	9.94%
	其中：中国航天科工集团八五一—研究所	1,637,435.88	5.67%
	北京无线电计量测试研究所	636,820.51	2.21%
	北京航天测控技术有限公司	263,333.33	0.91%
	北京遥感设备研究所	259,230.77	0.90%
	航天恒星科技有限公司	65,213.67	0.23%
	北京遥感设备研究所	8,547.01	0.03%
3	西安电子工程研究所	1,820,068.38	6.30%
4	南京恒电电子有限公司	683,247.84	2.37%
	合计	23,548,504.26	81.56%

公司 2014 年度对前 5 名客户的销售情况如下：

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占营业收入总额的比例
1	中国电子科技集团公司下属研究所	7,223,418.80	40.21%
	其中：中国电子科技集团公司第四十一研究所	2,167,435.90	12.06%
	中国电子科技集团公司第五十一研究所	1,848,888.89	10.29%
	中国电子科技集团公司第二十九研究所	1,545,128.21	8.60%
	成都西科微波通讯有限公司	752,478.63	4.19%
	中国电子科技集团公司第三十研究所	512,820.51	2.85%
	中国电子科技集团公司第二十七研究所	145,299.15	0.81%
	中国电子科技集团公司第三十六研究所	82,564.10	0.46%
	成都蓉威电子技术开发公司	64,102.56	0.36%
	中国电子科技集团公司第二十四研究所	36,324.79	0.20%
	中国电子科技集团公司第五十五研究所	24,102.56	0.13%
	中国电子科技集团公司第五十四研究所	19,658.12	0.11%
	中国电子科技集团公司第十六研究所	14,786.32	0.08%
	中国电子科技集团公司第五十八研究所	9,829.06	0.05%
2	扬州海科电子科技有限公司	2,047,264.96	11.40%
3	中国航天科工集团公司下属研究所	1,559,914.53	8.68%
	其中：中国航天科工集团八五一—研究所	1,050,512.82	5.85%
	北京无线电计量测试研究所	366,666.67	2.04%
	中国航天科工集团第二研究院二十五所	128,205.13	0.71%
	贵州航天计量测试技术研究所	7,692.31	0.04%

	航天恒星科技有限公司	6,837.61	0.04%
4	南京恒电电子有限公司	1,137,606.84	6.33%
5	西安电子工程研究所	1,061,965.81	5.91%
	合计	13,030,170.94	72.53%

报告期内，公司主要客户中包含中国电子科技集团公司多个研究所。公司与各个研究所的合作模式如下：

公司与中国电子科技集团公司下属各研究所分别独立合作，各研究所通过自己独立的物资采购渠道与公司签订购售合同，并完成后续产品交付、验收、回款等相关流程。公司并未与中国电子科技集团公司统一合作。中国电子科技集团公司现有二级单位 66 家，三级及以下单位 543 家，上市公司 8 家，分布在全国 26 个省、市、区。目前与公司建立合作的主要是 66 家二级单位中的各大研究所，这些研究所均为独立运营，独立核算的主体。

报告期内，中国电子科技集团第五十一研究所为公司重要客户之一，与公司一直保持着良好的合作关系，世源股份在该研究所主要销售频率源组件产品，2014 年、2015 年公司对中国电子科技集团第五十一研究所销售金额分别为 1,848,888.89 元和 2,298,803.41 元。此外，公司 2016 年 3 月 2 日从该研究所采购一批 J599 电缆组件，合同金额为 390,000 元，电缆组件是公司生产组件和子系统类产品的一项重要原材料。

### （三）公司的主要供应商情况

#### 1、主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况

公司主要原材料为石英晶体谐振器，在产成品中直接材料占成本比例超过 50%，直接材料、直接人工、制造费用等情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（一）营业收入及营业毛利的构成”之“4、营业成本分析”。

#### 2、公司前五名供应商情况

公司 2016 年 1-2 月对前 5 名供应商的采购情况如下：

单位：元

序号	供应商名称	主要采购内容	采购额	占年度采购总额的比例
----	-------	--------	-----	------------

成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

序号	供应商名称	主要采购内容	采购额	占年度采购总额的比例
1	成都捷安普电子有限公司	晶体	1,049,401.71	31.00%
2	成都蜀鑫科技有限公司	结构件	413,401.71	12.21%
3	深圳市联创杰科技有限公司	芯片	400,301.71	11.83%
4	北京永阳世纪科技有限责任公司	芯片	217,592.31	6.43%
5	成都嘉纳海威科技有限责任公司	均衡器	156,495.73	4.62%
前五名供应商合计			<b>2,237,193.17</b>	<b>66.09%</b>
期间采购总额			<b>3,385,051.32</b>	

公司 2015 年对前 5 名供应商的采购情况如下：

单位：元

序号	供应商名称	主要采购内容	采购额	占年度采购总额的比例
1	成都捷安普电子有限公司	晶体	2,749,158.12	19.57%
2	成都蜀鑫科技有限公司	结构件	728,932.91	5.19%
3	北京永阳世纪科技有限责任公司	芯片	707,075.47	5.03%
4	深圳市伟图实业有限公司	芯片	633,010.26	4.51%
5	中国电子科技集团公司第九研究所	YIG 振荡器	605,128.21	4.31%
前五名供应商合计			5,423,304.97	38.61%
年度采购总额			14,045,293.44	

公司 2014 年对前 5 名供应商的采购情况如下：

单位：元

序号	供应商名称	主要采购内容	采购额	占年度采购总额的比例
1	眉山捷安普电子有限公司	晶体	1,205,998.96	8.72%
2	成都捷安普电子有限公司	晶体	689,564.00	4.99%
3	深圳市伟图实业有限公司	芯片	670,676.00	4.85%
4	成都信源恒创科技有限公司	模块	482,000.00	3.49%
5	深圳聚波达科技有限公司	芯片	439,172.00	3.18%
前五名供应商合计			<b>3,487,410.96</b>	<b>25.22%</b>
年度采购总额			<b>13,827,842.90</b>	

### 3、公司外协生产情况

(1) 报告期内公司的外协厂商主要为：成都精奥基模具制造有限公司、是德科技（中国）有限公司、成都杰创航宇科技有限公司、成都摩尔环宇测试仪器有限公司。

(2) 根据公司及董事、监事、高级管理人员出具的声明和全国企业信用信息公示系统显示的外协厂商股权结构和董监高备案信息，公司以及董事、监事、

高级管理人员与外协厂商不存在任何关联关系。

(3) 公司与外协厂商就合作内容进行商业谈判，以市场化方式确定外协供应价格。公司以保障项目的优良质量为目标，根据相同业务外协单位报价进行对比后选择外加工单位。

报告期内，外协成本占营业成本的比重列示如下：

单位：元

外协厂商	外协内容	2016年1-2月	2015年度	2014年度
成都精奥基模具制造有限公司	滤波器腔体加工	-	257,356.95	-
是德科技(中国)有限公司	设备检测维修	56,084.78	50,528.29	
成都杰创航宇科技有限公司	激光封焊	47,144.66	-	-
成都摩尔环宇测试仪器有限公司	检测费	1,584.91	41,635.61	1,132.08
重庆赛宝工业技术研究院	检测费	-	-	15,183.96
其他单位	检测、加工	12,943.39	27,704.60	18,499.91
<b>合计</b>		<b>117,757.74</b>	<b>377,225.45</b>	<b>34,815.95</b>
<b>营业成本</b>		<b>2,324,091.97</b>	<b>13,318,359.89</b>	<b>9,392,839.70</b>
<b>占比</b>		<b>5.07%</b>	<b>2.83%</b>	<b>0.37%</b>

(4) 公司对外协加工产品质量控制措施如下：公司质量部、物资保障部会对外协厂商的资质、技术、产能、服务、交货期、价格等方面进行综合考察，根据考察结果评价并选定外协厂商。加工物资入库前由专职检验人员按技术图纸或技术协议、合同的要求进行复验，产品合格后才能入库，不合格加工品退回加工单位重新加工，直至合格。

(5) 公司外协生产环节包括滤波器腔体加工、激光封焊、产品性能测试和仪器检修等。为降低运营成本公司将此类技术含量不高的环节采用外协加工的方式。外协内容属于公司业务中的非核心技术，均为代加工劳务密集型工作，技术含量较低；公司核心技术部分如产品研发、设计等均由公司人员完成。外协厂商为公司所提供的服务并非不可替代，如遇到部分外协厂商无法提供服务的情形，公司可以同合作中外协厂商进行合作或寻找外部其他外协厂商提供服务，不会对公司经营造成影响。

#### (四) 重大合同及履行情况

报告期内公司及子公司重大业务合同均能够正常签署，合法有效，并且履行正常，不存在合同纠纷。公司持续经营有重大影响的业务合同标准：“重大采购

合同指金额在 20 万元人民币以上的合同；重大销售合同指销售金额为 110 万元人民币以上的合同；重大借款合同指金额 100 万元人民币以上的合同；重大担保合同指担保主债权金额为 100 万元人民币以上的合同。

报告期内公司重大业务合同情况如下：

### 1、重大销售合同

序号	客户名称	项目或合同名称	签订日	履行情况	合同金额(元)
1	中国电子科技集团公司第四十一研究所	购销合同	2016.01.30	正在履行	1,541,000.00
2	中国电子科技集团公司第三十研究所	采购合同	2016.01.14	正在履行	1,974,000.00
3	中国电子科技集团公司第二十九研究所	采购合同	2015.12.20	正在履行	2,810,500.00
4	中国电子科技集团公司第二十九研究所	采购合同	2015.08.27	履行完毕	3,001,500.00
5	成都西科微波通讯有限公司	购销合同	2015.6.19	履行完毕	1,180,000.00
6	中国电子科技集团公司第二十九研究所	采购合同	2015.5.10	正在履行	3,034,500.00
7	中国电子科技集团公司第四十一研究所	购销合同	2015.3.19	正在履行	1,792,500.00
8	中国电子科技集团公司第二十九研究所	采购合同	2015.3.27	履行完毕	1,115,500.00
9	中国电子科技集团公司第二十九研究所	采购合同	2015.3.12	正在履行	1,950,000.00
10	中国电子科技集团公司第五十一研究所	订货合同	2014.6.25	履行完毕	3,278,000.00
11	成都蓉威电子技术开发公司	订货合同	2013.12.23	履行完毕	1,400,000.00
12	中国航天科工集团八五一研究所	技术开发合同书	2013.1.6	正在履行	4,185,000.00

### 2、重大采购合同

序号	客户名称	项目或合同名称	签订日	履行情况	合同金额(元)
1	深圳市联创杰科技有限公司	采购订单	2016.1.13	正在履行	275,000.00
2	成都捷安普电子有限公司	传真合同	2015.9.10	正在履行	328,000.00
3	贵州航天电器股份有限公司	采购订单	2015.8.20	履行完毕	468,260.00
4	深圳市伟图实业有限公司	采购订单	2015.5.18	正在履行	250,580.00
5	眉山捷安普电子有限公司	传真合同	2015.4.20	履行完毕	336,300.00
6	成都捷安普电子有限公司	传真合同	2015.4.10	履行完毕	396,000.00
7	北京创宇星通科技有限公司	购销合同	2015.3.18	正在履行	279,600.00
8	成都捷安普电子有限公司	传真合同	2015.3.13	履行完毕	285,000.00
9	成都捷安普电子有限公司	传真合同	2015.2.3	履行完毕	397,000.00
10	成都捷安普电子有限公司	传真合同	2015.1.13	履行完毕	249,500.00
11	成都捷安普电子有限公司	传真合同	2014.12.22	履行完毕	332,788.00
12	眉山捷安普电子有限公司	传真合同	2014.11.20	履行完毕	200,000.00
13	成都捷安普电子有限公司	传真合同	2014.10.22	履行完毕	211,400.00
14	眉山捷安普电子有限公司	传真合同	2014.10.20	履行完毕	200,000.00
15	成都捷安普电子有限公司	传真合同	2014.8.22	履行完毕	205,170.00
16	成都信源恒创科技有限公司	采购合同	2014.7.28	履行完毕	450,000.00

17	眉山捷安普电子有限公司	传真合同	2014.6.22	履行完毕	200,000.00
18	眉山捷安普电子有限公司	传真合同	2014.3.22	履行完毕	208,300.00

### 3、重大借款合同

序号	贷款人	合同名称	合同期间	履行情况	合同金额 (元)
1	华夏银行股份有限公司成都天府新区支行	《流动资金借款合同》	2015.09.14-2016.09.14	正在履行	2,000,000.00
2	华夏银行股份有限公司成都天府新区支行	《流动资金借款合同》	2015.08.03-2016.08.03	正在履行	2,000,000.00
3	夏春城	《借款协议》	2015.05.28-2017.05.27	履行完毕	1,400,000.00
4	中国民生银行股份有限公司成都分行	《借款合同》	2015.02.10-2016.02.10	履行完毕	1,200,000.00

### 4、重大担保合同

无

## 五、公司的商业模式

公司属于射频与微波行业，主要从射频与微波产品的研发、制造与销售。采用低相位噪声晶体振荡器技术、精密温度控制技术、晶振减震技术、低噪声频率控制技术、低相位噪声频率源技术、高稳定基准源技术、射频微波电路设计技术和系统级信号模拟技术等，研发生产射频与微波器件、射频与微波组件、微系统等产品。公司产品主要通过直接销售给下游用户，如中国电子科技集团公司第四十一研究所、西安电子工程研究所、南京恒电电子有限公司等公司，用于频率源、同步时钟、电信设备及基站（含无线通信、移动通信设备及卫星通信）、数字交换和无线电测试测量仪器等领域、军用、航空航天、深空探测、仪器仪表、通信设备和卫星导航等领域，获得产品销售收入。公司部分产品毛利率略高于同行公司系部分产品销售给军工领域，公司的销售模式具有可持续性。

#### （一）产品研发模式

公司产品研发主要根据下游用户需求而进行的应用型研发，产品研发以自主研发为主。

#### （二）生产模式

公司根据生产计划采取以销定产模式进行生产。供应链部根据确认的订单信



息制定生产计划并下发至相关部门，由相关生产部门按生产计划组织生产。生产过程中，为确保整个生产计划有效实施，供应链部对整个生产制造过程进行监督控制。若遇异常状况，供应链部将立即采取措施，组织各供应链部各主管协调解决，重新制定生产计划。此外，公司制定了生产过程管理制度，对生产过程中影响产品质量的各个因素进行识别和控制，确保整个生产过程在受控状态下有序进行，不断改善生产过程、提高生产效率、保证产品质量。

### （三）销售模式

公司主要采用直销模式，直接面对终端客户，与重要客户维持长期的战略合作关系。公司通过售前技术支持与下游客户保持沟通，按客户产品或项目要求进行针对性的销售推广，客户需求确定后销售人员与客户进行报价和谈判后签定销售合同或订单。

公司组件类产品的定价策略主要为成本导向定价法，以产品成本为基本依据，再加上预期利润来确定价格。同时针对客户的具体情况对定价进行适当的调整，如充分考虑客户定制产品的实现难易程度、客户的议价能力等等。

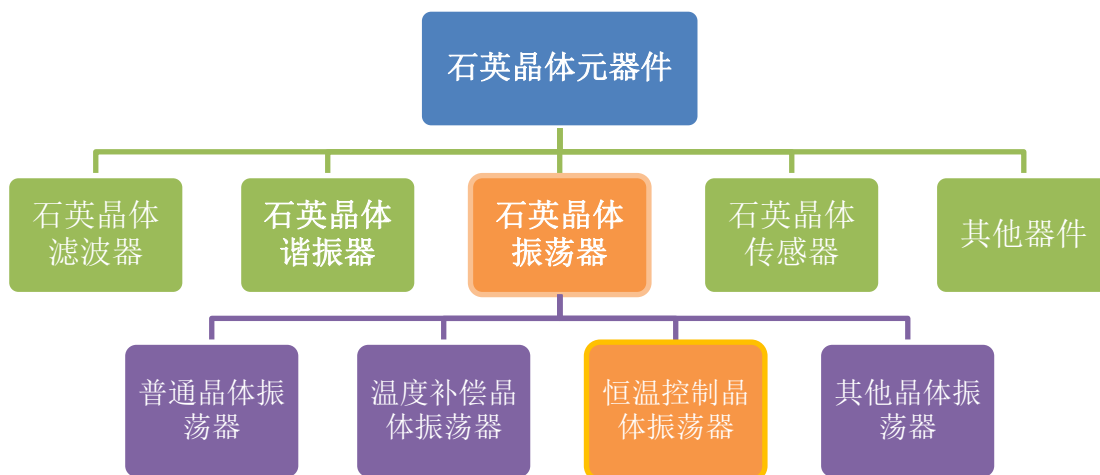
## 六、公司所处行业基本概况、市场规模及基本风险特征

根据《上市公司行业分类指引(2012年修订)》的行业目录及分类原则，公司所处行业属于“C 制造业”中的“计算机、通信和其他电子设备制造业（行业代码：C39）”；根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》的行业目录，公司所处行业属于“计算机、通信和其他电子设备制造业”中的“电子元件制造”之“电子元件及组件制造（行业代码 3971）”。根据挂牌公司管理型分类公司所属行业为“电子元件及组件制造（行业代码：3971）”、根据挂牌公司投资型行业分类公司所属行业为“信息技术（行业代码：17）”中的“其他电子元器件（行业代码：17111112）”。

公司在行业内所处细分市场为电子元器件行业中的石英晶体元器件子行业石英晶体振荡器行业。

## （一）行业基本概况

石英晶体振荡器行业，属于电子元器件行业中的石英晶体元器件子行业。电子元器件是电子信息产业的基础产业，是推动我国电子信息产业发展的重要支撑力量。行业分类大致如下图所示：



### 1、石英晶体元器件产品的基本原理

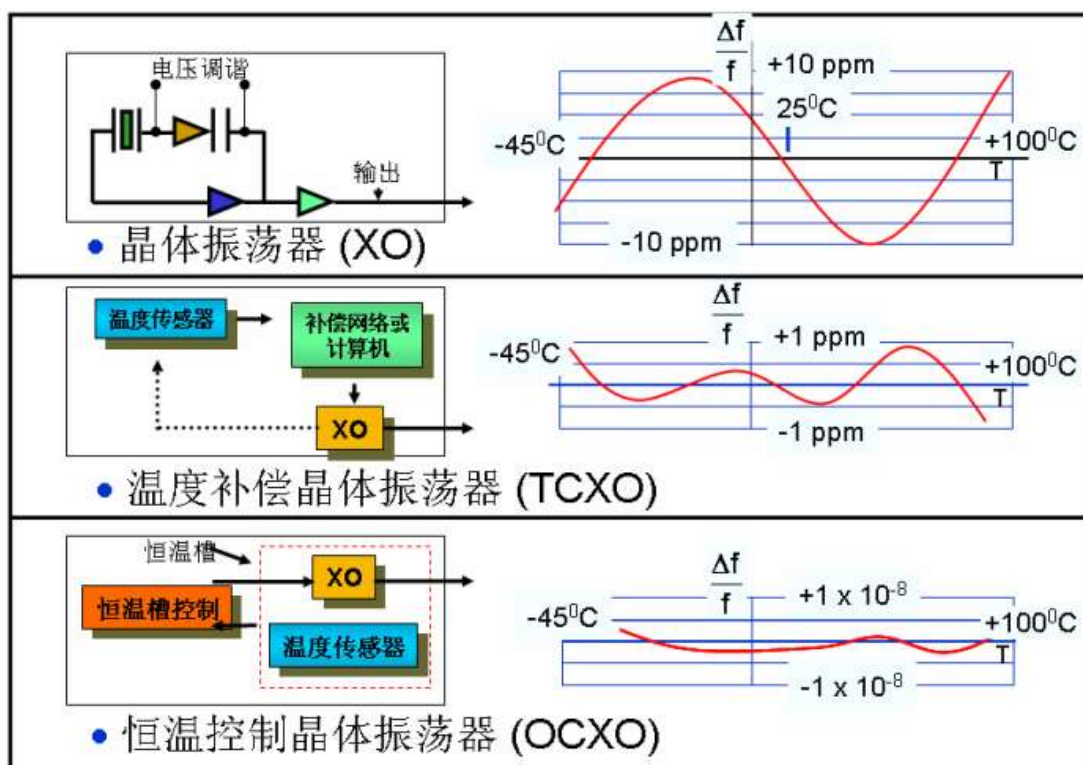
石英晶体俗称水晶，成分是  $\text{SiO}_2$ ，有天然和人造的两种。石英晶体是一种重要的电子材料。沿一定方向切割的石英晶片，当受到机械应力作用时将产生与应力成正比的电场或电荷，这种现象称为正压电效应。反之，当石英晶片受到电场作用时将产生与电场成反比的应变，这种现象称为逆压电效应。正、逆两种效应合称为压电效应。石英晶体不仅具有压电效应，而且还具有优良的机械特性、电学特性和温度特性。用它设计制作的谐振器、振荡器和滤波器等，在稳频和选频方面都有突出的优点。

### 2、石英晶体振荡器产品的分类

晶体振荡器是指从一块石英晶体上按一定方位角切下薄片（简称为晶片），石英晶体谐振器，简称为石英晶体或晶体、晶振，而在封装内部添加 IC 组成振荡电路的晶体元件称为晶体振荡器。其产品一般用金属外壳封装，也有用玻璃壳、陶瓷或塑料封装的。由于石英谐振器具有体积小、重量轻、可靠性高、频率稳定

度高等优点，被应用于家用电器和通信设备中。石英谐振器因具有极高的频率稳定性，故主要用在要求频率十分稳定的振荡电路中作谐振元件。

通常我们将石英晶体振荡器分为以下几类：SPXO 普通振荡器、TCXO 温补振荡器、VCXO 压控晶体振荡器、OCXO 恒温振荡器以及 VC-TCXO 压控温补振荡器。



(1) 晶体振荡器 (XO)，这种振荡器没有能够降低晶体频率温度特性的器件（也称为密封式晶体振荡器 PXO）。

(2) 温度补偿晶体振荡器 (TCXO)，在这种振荡器中，来自温度传感器（热敏电阻）的输出信号被用来产生校正电压，加在晶体网络中的变容二极管上。电抗的变化用以补偿晶体的频率温度特性。模拟的 TCXO 在晶体的频率随温度变化的范围内能够提供大概 20 倍的改善。

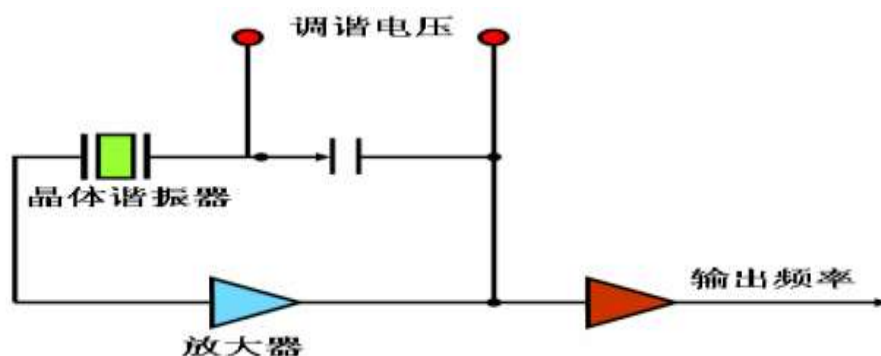
(3) 恒温控制晶体振荡器 (OCXO)，在这种振荡器中，晶体和其他温度敏感元件均装在稳定的恒温槽中，而恒温槽被调整到频率随温度的变化斜率为零的温度上。OCXO 能够在晶体频率随温度变化的范围内提供 1000 倍以上的改善。

(4) 其他晶体振荡器，如压控晶体振荡器 (VCXO) 指是一种可通过调整外加电压使晶振输出频率随之改变的晶体振荡器，主要用于锁相环路或频率微调。

### 3、石英晶体振荡器性能与应用

#### (1) 石英晶体谐振器的基本组成元件

石英晶体谐振器（无源晶振）和石英晶体振荡器（有源晶振），石英晶体谐振器，简称石英晶体或晶振，它是利用石英晶体的压电效应，用来产生高精度振荡频率的一种电子元件。需搭配外加电路才会产生振荡。是被动（无源）元件，又称它无源晶振。主要由石英晶片、基座、外壳、银胶、银等成分组成。石英晶体振荡器(crystal oscillator,简写 OSC 或 XO)是指内含石英晶体与振荡电路的模组，它需要电源，可直接产生振荡讯号输出。因内含主动（有源）电子元件，整个模组也属主动元件，因此，我们又称它有源晶振。石英振荡器通常是四支接脚的电子元件，其中两支为电源，一支为振荡讯号输出，另一支为空脚或控制用。



上图是经过简化的电路图并表明了石英晶体振荡器的基本组成元件。石英晶体振荡器中的放大器由至少一个驱动设备，偏压电阻并且可能包含其他用来限制带宽，阻抗匹配和增益控制的元件组成。反馈网络由石英晶体振荡器，和其他元件比如用来协调的可变电容等组成。

#### (2) 石英晶体振荡器的等级<sup>3</sup>

温度频率稳定度是晶体振荡器价格的重要因素之一。温度频率稳定度越高或温度范围越宽，那么晶体振荡器的价格也就越高。

温度稳定度	振荡器	典型应用	等级
≤±15~50ppm	VCXO、XO	计算机网络定时	5
≤±2.5~10ppm	TCXO	移动电话	4

<sup>3</sup>[http://blog.sina.com.cn/s/blog\\_49b559340102v99t.html](http://blog.sina.com.cn/s/blog_49b559340102v99t.html)

$\leq \pm 1.0 \sim 2.5 \text{ppm}$	TCXO	无线电通讯设备	3
$\leq \pm 0.5 \sim 1.0 \text{ppm}$	TCXO	无线电设备、蜂窝电话、GPS、北斗定位	3
$\leq \pm 0.1 \sim 0.5 \text{ppm}$	TCXO、OCXO	电信传输设备 3 级钟基准	3
$\leq \pm 50 \sim 10 \text{ppb}$	OCXO	基站、雷达	2
$\leq \pm 3 \sim 10 \text{ppb}$	OCXO	导航系统时钟、交换机二级时钟	2
$\leq \pm 1 \sim 0.2 \text{ppb}$	OCXO	频率基准、卫星通信	1

#### 4、石英晶体振荡器的发展趋势<sup>4</sup>

(1) 小型化、薄片化和片式化：为满足移动电话为代表的便携式产品轻、薄、短小的要求，石英晶体振荡器的封装由传统的裸金属外壳覆塑料金属向陶瓷封装转变。

(2) 高精度与高稳定度，无补偿式晶体振荡器总精度也能达到 $\pm 25 \text{ppm}$ ，VCXO 的频率稳定度在  $10 \sim 70^\circ\text{C}$  范围内一般可达 $\pm 20 \sim 100 \text{ppm}$ ，而 OCXO 在同一温度范围内频率稳定度一般为 $\pm 0.0001 \sim 5 \text{ppm}$ ，VCXO 控制在 $\pm 25 \text{ppm}$  以下。

(3) 低噪声，高频化，在 GPS 通信系统中是不允许频率颤抖的，相位噪声是表征振荡器频率颤抖的一个重要参数 OCXO 主流产品的相位噪声性能有很大改善除 Vcx0 外，其它类型的晶体振荡器最高输出频率不超过 200MHz。

(4) 低功耗，快速启动，低电压工作，低电平驱动和低电流消耗已成为一个趋势。电源电压一般为 3.3V。许多 TCXO 和 VCXO 产品，电流损耗不超过 2mA。石英晶体振荡器的快速启动技术也取得突破性进展。

## (二) 行业市场规模与竞争格局

### 1、行业竞争格局

#### (1) 石英晶体元器件行业市场竞争格局

日本是晶振产业霸主，日本晶振行业产值占全球晶振行业产值的 67%，这个比率一直维持了十几年。日元升值和日本地震都无法动摇日本企业在晶振行业内的地位和产值。2010 年全球晶振厂家收入排名中，前四名均为日本企业。台湾和美国厂家也在晶振产业占据重要地位，2010 年收入排名前 21 位中，有 7 家为台湾厂商，4 家为美国厂商。从 2010 年与 2009 年收入对比来看，EpsonToyocom、

<sup>4</sup>李源.浅谈石英晶体振荡器的发展前景.[J]祖国.2014 年 2 月第 2 期(下)

Rakon、TXC、HELE、SIWARD、TAISAW 等厂商增长迅速，而 TEW、Pericom 则出现了下滑。总体上讲，大多数日本晶振企业稳定增长，大多数台湾晶振企业增长较快，而大多数美国晶振企业增长较慢或下滑。

#### 2010 年全球 21 大晶振厂家收入排名<sup>5</sup>

厂商	地区	2010 年收入 (百万美元)	2009 年收入 (百万美元)	增幅
Epson Toyocom	日本	949	655	44.9%
NDK	日本	626	597	4.9%
KDS	日本	415	343	21.0%
Kyocera Kinseki	日本	358	317	12.9%
TXC	台湾	301	223	35.0%
Vectron	美国	205	202	1.5%
Rakon	新西兰	180	120	50%
HELE	台湾	165	112	47.3%
HOSONIC	台湾	109	110	-0.9%
TEW	日本	66	70	-5.7%
River	日本	65	55	18.2%
TAITIEN	台湾	59	54	9.3%
Pericom	美国	46	53	-13.2%
Micro Crystal	瑞士	57	50	14%
SIWARD	台湾	70	46	52.2%
TAISAW	台湾	60	42	42.9%
JINGYUAN YUFENG	中国大陆	50	40	12.5%
EAST CRYSTAL	中国大陆	44	32	37.5%
CONNER-WINFIELD	美国	39	35	11.4%
FOX	美国	38	34	11.8%
AKER	台湾	19	14	35.7%

#### ①全球压电石英晶体行业主要企业

全球压电石英晶体行业主要企业包括 Epson Toyocom、NDK、KDS、TXC 和 Kyocera Crystal 等，简介如下：

Epson Toyocom：爱普生拓优科梦株式会社，是由 Seiko Epson 的石英器件事业部和 Toyocom 于 2005 年 10 月合并而成，Epson Toyocom 是全世界产能最大、技术最先进、产品线最丰富的石英晶体产品生产商。产品在业界属于

<sup>5</sup>[http://www.esmchina.com/ART\\_8800116225\\_1300\\_2701\\_0\\_6eb18a54.HTM](http://www.esmchina.com/ART_8800116225_1300_2701_0_6eb18a54.HTM)

高端产品，其应用偏向中高端市场，广泛应用于电表、水表等计量仪表、汽车电子、工业控制系统、金融微电子、医疗电子设备、高端消费类产品、通信终端和网络设备、便携式产品等行业。2001年，该公司在中国全资设立了爱普生拓优科梦水晶元器件（无锡）有限公司，生产应用于移动通信产品、PC、PC周边、AV机器等光读取设备的关键元器件，主要产品包括石英晶片、晶体谐振器和光学元器件。

**NDK：**日本电波工业株式会社，是世界最大的石英晶体元器件生产企业之一。主要产品为晶体谐振器、振荡器、滤波器、声表面波滤波器和光学低通滤波器等，广泛用于移动通讯、固定通讯、办公自动化、家电、汽车电子等多个领域。NDK于1994年全资设立的苏州日本电波工业有限公司。

**KDS：**大真空株式会社，是全球领先的三大晶振制造商之一，主要生产石英晶体元器件，产品广泛用于移动电话、汽车设备、通信设备、数码产品、仪器仪表等领域。该公司是华为、中兴、海信、苹果、摩托罗拉、东芝、爱立信、诺基亚、西门子众多国际知名企业的长期合作伙伴。1993年在中国设立合资公司天津大真空有限公司，是全球晶振行业最大的单体制造保税工厂，主要从事石英晶体振荡器的生产。

台湾晶科技股份有限公司（TXC）成立于1983年。该公司致力于DIP与SMD石英晶体系列产品的研发、设计、生产与销售，专事生产高精密、高品质之石英晶体、石英晶体振荡器、表面声波元件、时间模组及石英晶体汽车产业等五大系列产品，为全球前五大的石英元器件生产商中唯一的非日系厂商。网络遍布美国、日本、新加坡以及大陆。在大陆设有台晶（宁波）电子有限公司、台晶（重庆）电子有限公司。

**Kyocera Crystal Kyocera：**Crystal Device Corp,即京瓷晶体器件株式会社，是日本京瓷株式会社的全资子公司。该公司有7家下属公司，主要生产制造石英晶体元器件，产品主要用于手机、数字相机及其他数字产品，是全球压电石英晶体行业的主要竞争企业之一。

**Hosonic：**鸿星国际电子有限公司，于1979年成立于台湾,起先主要从事电阻和电容的生产，自从1991年引进第一条石英晶体生产线以来，便开始专注

于石英晶体及元器件的生产。目前该公司已形成了以生产石英晶体、陶瓷电容器、厚膜电阻器为主的系列化产品生产线。该公司在大陆拥有多个生产基地，代表处及分销网络遍布全球。

**MicroCrystal:** 瑞士 Swatch 集团旗下的一家晶体制造企业。1978 年成立于瑞士 Grenchen，生产手表用的石英晶体。如今，Micro Crystal 公司已成为世界微型晶体系列（32 千赫-250 兆赫）、实时时钟、晶体振荡器和 OCXO 的领先制造商。其产品被世界各国大型制造商普遍采用，主要应用领域有移动电话、消费类产品、计算机、汽车电子、手表、工业控制以及医疗植入设备和其他高精尖可靠产品。该公司总部位于瑞士，在泰国和中国均有其工厂。

**River : RIVER ELETEC CORPORATION**，总部位于日本，是全球领先的石英晶体和石英振荡器的制造商，SMD 型小尺寸石英晶体元器件的生产技术领先。产品主要用于数码相机、摄像机、手机、智能钥匙系统，汽车导航系统等。整个集团在日本国内拥有一家子公司，还分别在新加坡、马来西亚以及台湾拥有三家子公司。该公司获得了 ISO9001 和 ISO14001 认证。

**Vectron:** 威克创国际有限公司，成立于 1992 年，是世界领先的频率发生和控制元器件产品的设计、生产和营销商。该公司主要产品包括晶体和晶体振荡器、频率转换器和滤波器，产品广泛应用于电信、数据通信、频率合成器、定时、导航、军事、航空航天和仪表系统等领域。该公司总部位于美国哈德逊，在北美、欧洲和亚洲均有自己的销售网络和办事处。该公司在石英晶体振荡器和 SAW 滤波器的设计上拥有全球领先的技术工艺。

## ②国内压电石英晶体元器件行业的主要企业

### a.同方国芯（原名晶源电子）（股票代码：002049）

同方国芯电子股份有限公司原名为唐山晶源裕丰电子股份有限公司，成立于 1991 年，2005 年 6 月在深圳证券交易所上市，是中国石英晶体元器件行业第一家上市公司。该公司主要从事压电石英晶体元器件的开发、生产和销售。

2012 年 5 月，原晶源电子合并同方微电子公司，业务拓展至集成电路领域，并改名为同方国芯电子股份有限公司。目前，同方国芯的石英晶体元器件产品已形成高稳定度石英振荡器、小型化的 SMD 石英谐振器、振荡器等 12 大系列。



b.东晶电子（股票代码：002199）

浙江东晶电子股份有限公司成立于 1999 年 4 月，是国家重点高新技术企业、中国电子元件百强企业,2007 年 12 月在深圳证券交易所上市。据东晶电子网站信息，该公司致力于研发、设计、生产、销售各种新型 SMD 石英晶体谐振器和振荡器，为全球通信、资讯、网络、汽车电子和家用电器提供优质电子元件的专业制造商，主导产品 SMD 石英晶体谐振器的生产规模、产品档次、设备自动化程度国内领先。

c.华东科技（股票代码：000727）

南京华东电子信息科技股份有限公司成立于 1993 年 1 月，前身是始建于 1937 年的国民政府资源管理委员会中央电工器材厂。该公司最初以电光源产品为主，后通过产业升级和调整，以新型信息显示器件和微电子及通讯类产品为主攻方向，逐步进军电子信息产业。目前，华东科技的产品已涵盖晶体元器件、微电子芯片、显像管、显示管、LCD、节能光源和医疗电子设备等二十多个门类。

d.惠伦晶体（股票代码：300460）

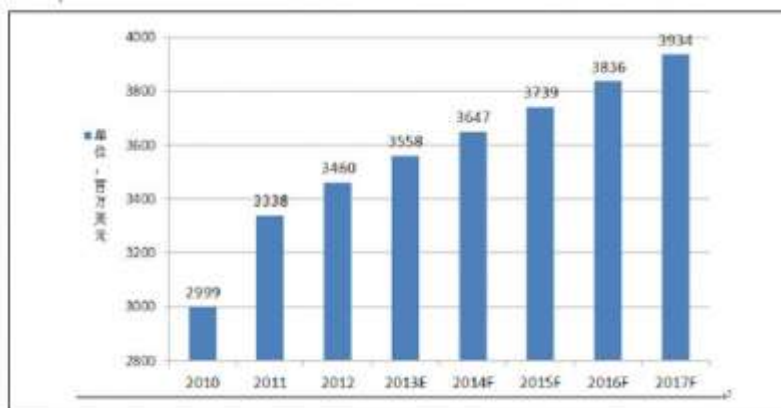
广东惠伦晶体科技股份有限公司成立于 2002 年 6 月，是国家专业研发、生产、销售“频率控制与选择元器件”表面贴装型石英晶体谐振器、表面贴装型石英晶体振荡器的高新技术企业，2015 年 5 月在深圳创业板上市。经过近十年的努力惠伦晶体已成长为国内同行业中最大的控频与选频表面贴装型石英晶体元器件研发生产制造企业之一。

## 2、市场情况

### （1）石英晶体元器件的市场情况

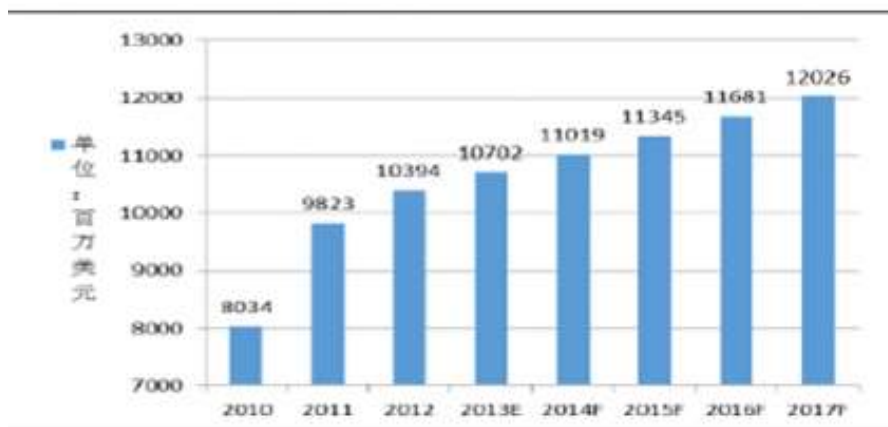
据统计 2012 年全球石英晶体元器件总产量为 228 亿只，同比增长 1.8%，市场规模为 34.6 亿美元，同比增长 3.6%。预计未来几年，全球石英晶体元器件行业将保持缓慢增长的态势，2017 年总产量将达到 269 亿只，市场规模达到 39.3 亿美元，年均增长率分别为 4%和 3.4%。目前全球石英晶体元器件市场较为成熟，基本保持供需平衡态势。

2010-2017 年全球石英晶体元器件市场规模发展趋势与预测如下图所示：



我国石英晶体元器件产业起步不晚，但直到 20 世纪 80 年代才形成一定的规模。随着日本、韩国、台湾地区晶体器件厂商将其成熟产品迁到中国生产，使中国成为世界上主要晶体器件生产国和进出口国之一。2012 年，中国石英晶体元器件的产量达到 139 亿只，同比增长 4.9%，约占全球总产量的 61%，实现销售收入 104 亿元，同比增长 5.8%，约占全球市场规模总额的 48%。

2010-2017 年中国石英晶体元器件产值发展趋势与预测如下：



以上数据来源：《2015-2020 年中国石英晶体元器件行业监测及投资决策咨询报告》

## (2) 石英晶体振荡器市场需求

全球晶振元件生产量量超过 65 亿支。中国大陆制造商生产超过 13 亿个晶振元件，占全球总量的 19~24%。但是中国制造商生产的晶振大多是低端产品，而且 80% 出口海外市场。然而，中国市场对晶振的需求量为 13~15 亿，中国大陆自给率仅为 20% 左右，本土企业显然不能有效地满足中国既有市场的需求。在高端和迅速成长的高精度、小尺寸晶振器件产品市场，如高精度温补晶振 TCXO

产品市场上，国内本土企业在技术和生产规模上还远落后于国外的晶振厂商。<sup>6</sup>

恒温晶体振荡器市场需求达 2.1 亿只。《全球及中国晶振行业研究报告 2013 版》统计数据显示，近年来恒温晶体振荡器的全球市场需求量正以每年 38% 的速率增长，预计到 2013 年全球将达到 2.1 亿只的需求量。从地域来看，亚太地区的需求增长量占据了主要份额，预计至 2013 年亚太地区的市场占有率将从目前的 29% 增长至 46% 以上。从行业需求来看，需求量最大的行业为通讯行业，需求量连年增长，预计到 2013 年将达市场需求总量的 73% 以上。在未来几年，随着国内通信产业的迅速发展，包括 3G 网络覆盖、4G 平台建设、北斗系统及应用、光通信系统、物联网等产业成熟，对本产品的需求量将迅速上升。<sup>7</sup>

### （三）行业相关政策法规（行业主管部门及监管体制、主要法律法规及政策）

#### 1、行业主管部门及行业监管体制

电子元件行业为开放性、完全竞争性行业，不存在行政性准入管制。行业管理体制为行业协会自律管理。

行业主管部门国家工信部主要负责产业政策的制定，并监督、检查其执行情况；研究拟订行业发展规划，指导行业结构调整，实施行业管理，参与行业体制改革、技术进步和技术改造、质量管理等工作。

行业自律组织中国电子元件行业协会（CECA）是由电子元件行业的企（事）业单位自愿组成的自律性的全国行业管理机构，主要负责规范行业行为，进行价格协调，维护公平竞争；协调会员关系；制定行业规范；参与制定、修订国家标准和行业标准，组织贯彻实施并进行监督；提供信息和咨询服务、行业自律管理等。

晶振电子元件类产品无须经过强制性产品认证。我国 2007 年 3 月 1 日施行的《电子信息产品污染控制管理办法》，对包括电子元器件产品在内的电子信息

---

<sup>6</sup> 《全球及中国晶振行业研究报告 2013 版》 <http://www.ynshangji.com/g3000000004866010/>

<sup>7</sup> 石英晶体振荡器的发展趋势研究.[J].价值工程(2013)05-0295--02

产品中的有害物质及元素含量做出了规定。国际方面，欧盟的“关于在电子电气设备中限制使用某些有害物质指令”（即“RoHS 指令”）与我国电子信息产品污染控制要求类似。

## 2、行业主要产业政策和法规

### （1）《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》

2006 年 2 月 9 日，国务院发布《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》（简称《规划纲要》）。《规划纲要》提出，到 2020 年在我国科学技术的要实现的目标之一是要掌握一批事关国家竞争力的装备制造业和信息产业核心技术，制造业和信息产业技术水平进入世界先进行列。突破制约信息产业发展的核心技术，就是要掌握集成电路及关键电子元器件等核心技术，提高自主开发能力和整体技术水平。石英晶体振荡器作为基础电子元器件属于《规划纲要》确定的重大专项支持子行业。

### （2）《“十二五”产业技术创新规划》（2011）

为贯彻落实《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》和《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》，明确“十二五”期间工业和信息化领域技术创新的目标和重点任务，引导和加强重点产业的技术创新工作，促进工业转型与升级，国家工信部制定了《“十二五”产业技术创新规划》。电子元器件相关产业作为信息、智能时代的核心基础技术之一，在该规划中占据了相当重要的地位。该规划几乎囊括了电子元器件的各个细分领域，凸显了技术创新型基础元器件工业在电子信息产业中的基础地位。

### （3）《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》（2012）

《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》为我国“十二五”电子元器件产业的战略发展指明了方向。该规划指出，在信息技术产业发展方面的电子核心基础产业领域，应重点围绕整机和战略领域需求，大力提升产品自主开发能力，突破先进和特色芯片制造工艺技术，先进封装、测试技术以及关键设备、仪器、材料核心技术，加强新一代半导体材料和器件工艺技术研发，培育集成电路产业竞争新优势。提高新兴领域专用设备仪器保障和支撑能力，发展片式化、微型化、绿色化的新型电子元器件。

(4)《电子信息制造业“十二五”发展规划》(2012)

国家工信部制定的《电子信息制造业“十二五”发展规划》指出电子材料和元器件是电子信息制造业的重要组成部分,处于电子信息产业链的前端,是通信、计算机及网络、数字音视频等系统和终端产品发展的基础。“十二五”期间我国电子材料和元器件产业发展的指导思想是,按照国务院加快培育和发展战略性新兴产业的总体部署,紧紧围绕电子信息产品和战略性新兴产业的发展需求,以推动产业结构升级为主线,以创新主导价值提升,以优化产品性能、降低成本为动力,提高电子材料和元器件产业竞争力;以量大面广的产品为突破口,大力推进市场前景广、带动作用强、发展基础好、具有自主知识产权的电子材料和元器件产业化发展。根据上述规划,在经济指标方面,到2015年我国电子元件产业销售收入要超过1.8万亿元。

(5)《电子信息产业调整和振兴规划》(2009)

2009年,国家发展改革委、国家工信部会同有关部门和单位共同编制了《电子信息产业调整和振兴规划》。该规划指出,未来几年加快电子信息产业的调整和振兴,是国家应对国际金融危机,保持经济平稳增长,加快发展方式转变的一项紧迫任务。该规划从用好国内外两个市场、两种资源的角度出发,提出当前电子元器件发展的两大任务,一是围绕国内整机配套的需求,调整产品结构,加快发展新型电子元器件。二是综合运用各种手段,降低生产成本,提高产品品质,进一步提升出口产品竞争力,保持我国电子元器件产品的国际市场份额。

(6)《四川省“十二五”电子信息及新一代信息技术产业发展规划》(2013)

为实现“十二五”规划目标,四川省电子信息 and 软件产业将重点发展以下产业链:软件与信息服务、通信与网络、平板显示与智能视听、计算机及外设、集成电路、电子基础元器件及电子材料。以布局聚集化、产业集群化、企业园区化、产品品牌化、技术高端化为发展方式,摒弃模仿被动式发展模式,迈向自主创造主动式发展之路,围绕新一代信息技术发展与应用、经济社会信息化、信息化与工业化的深度融合等,以企业为龙头、项目为依托、产品为重点、创新为支撑,突出技术、产业、应用之间的相互促进,带动一批重大项目,推动相关产业发展。

## （四）行业壁垒

石英晶体振荡器，微波组件，微波子系统做为微波系统的-组成部分，在下游应用领域发挥着至关重要的作用，在雷达设备，通讯传输设备，电子对抗设备，导弹导引头，高速数据传输设备，雷达基站，遥控，遥测，电子侦察侦收，敌我识别设备等应用领域对产品的技术指标，质量可靠性，批量一致性及交货期等都具有较高的要求。厂商的市场竞争力体现在深厚的产品技术积累，严格的产品质量管控，批量产品的生产管理能力和行业同时兼备技术密集型、资金密集型的特性。新进入该行业的企业需要具备较强的资金实力、管理水平、研发能力和市场声誉，因此本行业存在着较高的行业进入壁垒。

### 1、技术壁垒

射频微波类产品需要长时间大量的实践经验的积累才能掌握其中的核心技术难点，技术专业性强非常突出，技术攻关难度较大且耗时较长，新进单位很难在短时间内掌握这些技术。

同时，为扩大产能和提高产品质量，厂商需花很长的时间研制新设备、摸索新工艺以求达到快速、高效的生产能力，这往往体现在各公司掌握的关键技术的数量和质量上。另外市场的快速发展也使得从业人员需及时更新专业知识和能力。因此培养合格的研发团队、生产线管理人员和技术工人都需要较长的时间。

### 2、军品市场壁垒

国防科技领域是射频微波行业的重要下游行业，申请相关的许可资质要求很高，耗时很长，对新进单位形成准入限制。军品生产有特殊的标准和规范，更与生产时间的经验积累和工艺的成熟密切相关。此外，军工用户对产品可靠性，长期稳定供货能力提出了较高的要求，通常会与具有丰富经验和资质齐全的单位建立长期的合作关系。同时，射频微波产品做为系统设备的重要器部件，用户处于安全、保密、质量稳定性的考虑，一般不会轻易更换供应商，从而对新进单位构成进入壁垒。

### 3、资金实力壁垒

射频微波类产品的研发、制造需要高精密的设备和高等级的生产环境，需要较高的研发和生产资金投入。设备和环境上的高投资门槛将对新进入者构成一定

的进入障碍。同时，该行业的下游客户一般要求供应商提供一定的信用账期，占用了厂商的部分流动资金。因此，厂商需要在前期投入较多资金，建设符合产品生产要求的生产场所，同时又需要保证充沛的流动资金以持续获取中高端客户的大额、稳定订单。上述这些行业特点，在一定程度上构成了行业进入的资金实力壁垒。

#### **4、综合管理能力壁垒**

随着终端产品更新换代速度的加快和行业内生产管理水平的提升，下游客户会尽可能地降低库存，对上游厂商快速大批量交货能力的要求就越来越高。这种趋势使得厂商必须具有很强的快速反应能力、快速生产能力和与上游材料商的协同能力。一旦接到客户订单，厂商就要在最短的时间内按照客户的要求设计、备料、加工以及交货，其中任何一个环节出现问题都必然会影响交货期，继而将可能失去客户未来的订单。此外，产品的合格率高与单位产品的成本为反比例关系，合格率越高，单位产品的成本就越低。如果生产管理水平不高，导致合格率较低，其产品在市场上不具备竞争力。

综上所述，石英晶体振荡器行业的特点对厂商的管理能力和经验提出了相当高的要求，对于后来进入者也构成了综合管理能力壁垒。

#### **5、大客户采购认证门槛**

石英晶体振荡器产品型号、规格较多，如果缺少稳定的客户支持，将很难形成规模生产，进而造成产品成本上升，拥有稳定的客户群是影响企业发展的重要因素。

大额订单一般集中于大型跨国企业和国内大型制造公司。要进入这类优质客户的供货商行列，一般都要经过严格的认证过程。在认证过程中，除对公司产品的质量、价格、交货期有较高要求外，还对公司的设备、环境、内控体系、财务状况甚至社会责任都设有较高的标准。因此要获得下游优质大客户的供应商认证需要一定的时间过程。对于行业后来者而言，获得优质大客户订单存在着大客户采购认证门槛。

## （五）基本风险特征

### 1、行业风险

行业竞争激烈，行业利润水平降低的风险。国内从事高端石英晶体振荡器生产的厂商数量不多，随着国内石英晶体振荡器生产厂商对技术的研发和生产条件投入，逐步掌握生产技术，参与市场竞争主体越多，新介入者为获得一定市场份额一般会采取低价竞争策略。随着客户对产品质量要求的不断提升和下游产业向大厂商的逐步整合，具有高质量水准和规模优势的石英晶体振荡器厂商竞争力优势将进一步凸现，其竞争力将主要表现在上下游资源整合的平台优势、大规模采购的价格优势、快速应对的服务优势、高良率控制的质量优势等方面，并藉此获得超出行业平均水平的毛利率，但从短期来看，仍然面临因不能跟踪下游产品生命周期变化而导致行业毛利率下降的风险。下游市场受国民经济发展、产业周期、替代新产品与技术等因素的影响，增长放缓或者陷入衰退时，石英晶体振荡器行业也将不可避免的受到相应的冲击。

应对措施：（1）加强内部管理，从管理要效率，降价产品生产成本。（2）加强产品创新研发，提高产品附加值，增强企业的竞争实力。

### 2、市场风险

主要原材料由国外供应商垄断的风险。目前，高端的石英晶体振荡器的主要原料石英晶体谐振器主要集中于日本、台湾和美国，市场格局为寡头竞争型，国内仅有少量厂家可批量生产。在寡头竞争格局中，他们在同行竞争和供应链中处相对强势地位，其他厂商通过改进产品品质和降低价格进行竞争以扩张其市场份额。若未来日本等原材料供应商的经营情况、销售政策等发生变化，公司的主要原材料采购情况可能会受到较大的影响。

产品创新的风险。随着市场的逐步细分，竞争也变得激烈。首先，石英晶体振荡器产品类型集中，中低端同质化严重，导致行业竞争激烈。其次，石英晶体振荡器下游应用广泛，应用需求多元化，企业需加强技术创新满足市场需求。因此，如果经营者不能够陆续推出新的产品，将对该企业的经营产生一定影响。

应对措施：（1）选择开发产品时，加强产品立项时的市场调研工作，对产品定位和市场需求等做好充分论证，做好前期工作；（2）产品开发过程中对市场动



态跟踪，随时按需调整产品满足市场的变化。(3) 加强产品研发过程质量控制，缩短产品开发时间。

### 3、政策风险

石英晶体振荡器行业行政主管部门包括工业和信息化部、文化部、国家新闻出版广电总局。近年来国务院发布《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》、国家工信部制定了《“十二五”产业技术创新规划》、《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》（2012）、国家工信部制定的《电子信息制造业“十二五”发展规划》、国家发展改革委、国家工信部会同有关部门和单位共同编制了《电子信息产业调整和振兴规划》等，紧紧围绕电子信息产品和战略性新兴产业的发展需求，以推动产业结构升级为主线，以创新主导价值提升，以优化产品性能、降低成本为动力，提高电子材料和元器件产业竞争力；以量大面广的产品为突破口，大力推进市场前景广、带动作用强、发展基础好、具有自主知识产权的电子材料和元器件产业化发展。为落实国家产业政策，各地方政府也给予平板显示器产业众多的实际扶持政策。从目前来说，公司所处的石英晶体振荡器行业或直接或间接地受到了国家政策的扶持，但不能排除有关扶持政策的变化给公司经营带来风险。

应对措施：(1) 加强对行业政策的研究，随时把握政策的变动。(2) 提前做好应变准备，减少对公司的影响。

## (六) 公司在行业中的竞争地位及优劣势

### 1、行业竞争地位分析

目前，国内民营从事军品行业的单位主要分布区域为：北京片区（含石家庄）、华东片区（含南京、扬州、无锡、合肥、上海）、西安片区和成都片区。成都片区主要依托于10所、29所、30所等大型国营单位，形成了一批从事军品配套企业。世源股份具有一定的生产规模和销售收入，在成都区域具有一定的竞争地位。

### 2、公司竞争优势分析

公司通过多年的努力，经过长时间的技术与管理的探索与积累，形成了符合自身发展需要的先进管理体系。

### （1）技术的相对竞争优势

①具有领先的低相位噪声技术。相位噪声对雷达、通信、导航、深空探测等方面的应用具有重要的意义，雷达是战斗机等武器系统的眼睛，眼睛能够看多远，能够看得有多清楚，一定程度上取决于系统的相位噪声性能，公司的超低相位噪声技术能够帮助系统大大的提高其性能。

②具有先进的抗振性能。雷达、敌我识别、通信、导航等武器系统通常情况下都是在较恶劣的环境下工作，比如振动环境，在振动环境下系统的性能将大大下降，通过公司独创的减振技术，使系统在振动环境下能够保持优良的动态性能，提高了武器系统的作战能力。

③低功耗。机载武器系统比如战斗机等为了提高自身的机动性，需要尽量减轻武器系统的重量，如果系统功耗大，发热量就很大，就需要大大增加散热冷却设备；如果系统功耗大，系统就需要大大增加发动机等供电设备的功率，这势必增加飞机等重量，大大降低飞机的作战能力。通过公司独特的低功耗设计，比如集成化、模块化、最优化、整机仿真等先进的热学设计技术，保证产品极低的功耗。

### （2）产品的相对竞争优势

在器件类领域，公司的晶振类产品，其技术指标和可靠性一直处于国内领先，为公司的产品、市场赢得了良好的口碑。在模块类领域，公司在频率源产品上实现了宽带、细步进、低杂散、小体积的设计融合，通过几年的持续研发和改进，目前该产品已经具备定型、批量生产能力，应用于仪器测量、频率基准领域。在子系统领域，公司的雷达模拟器产品具有瞬时带宽宽、噪声低、跳频速度快等特点，广泛应用于雷达、电子对抗、干扰效果评估等复杂信号模拟环境。

### （3）先进的管理体系优势

公司形成了符合自身特点的管理体系，从市场管理、研发管理、供应链管理等方面均建成了信息化平台，公司目前 90%的工作以上均是无纸化运营，保证了公司高效的管理效率，主要体现在如下方面：全面信息化管理。公司从建立之初，专门成立了信息中心，开发公司的信息化平台，使公司的管理率先告别了“靠人喊”的时代，在信息化建设方面领先同行其它公司很多年。成就客户方面，公司

的核心价值观之一就是成就客户，只有客户取得成功，公司才有可能成功。公司一直把成就客户作为公司建立了客户关系管理平台（CRM），前期的售前服务到售后服务、订单管理、客户档案管理、客户满意度调查等方面，公司均建立了较为完整的信息化管理平台，能够为客户提供提升价值的服务。

#### （4）产业链相对完善的优势

公司产品包括器件类，组件类，子系统类三大部分，其中器件类产品作为基础元件通过组装调试形成具有一定功能的微波组件类产品，各种不同功能的微波组件产品通过系统集成又形成了微波子系统产品。公司产品从微波器件到微波组件再到微波子系统整个产业链相对完善，提升了公司的整体竞争力。

公司产品在器件类包含了晶体振荡器、谐波发生器、倍频器、滤波器等，该类产品是射频微波行业中组件、模块内不可或缺的元器件，且使用数量大、单价高，在成本占比上大。公司在该类产品能独立研发和生产，既能开拓器件类产品市场，也能为公司提供低成本、高品质的内部配套，提高产品的综合竞争力。微波组件类产品包括频率合成器、射频前端、开关滤波组件、上下变频组件、检波对数视频放大器等，这些产品又是微波子系统类产品的重要组成部分，这些组件类产品性能指标的高低直接决定了微波子系统性能的优劣，所以组件类产品的成熟也为公司后期大力发展微波子系统类产品奠定了基础。

#### （5）研发人员构成比重较大

公司以技术开发起家，主要设计师均为行业内工作了 10 年以上、具备丰富工程经验的核心人员。在新技术的研究、新产品的研发上持续创新，推动了公司产品的持续发展，并保持公司产品在行业内的技术竞争力。目前公司累计申请并获得批准的专利共 7 项。目前研发人数占公司总人数 17.32%，具有较为强的研发能力，能够支撑公司未来的持续发展。

### 3、公司竞争劣势分析

#### （1）资金不足

公司自创立以来，依赖自有资金得到快速发展，目前现金流较为充沛。但是，单纯依靠自身积累已难以实现更大规模的增长。虽然公司技术实力国内领先，现有产品得到了市场认可，业务收入保持稳定增长，但如要追赶日美欧先进技术，

需要加大研发力度，资金实力仍显不足，急需资本运作支持。尤其后期公司做大做强需要更多的资金支持。

## （2）公司规模不大

公司总体规模体量还需要进一步提高，从事专业性较强的军品产品配套，在市场空间足够的前提条件下，公司的产值体量与公司的专业人员数量、硬件设施、产品研发和实现能力密切相关。由于公司从事的专业方向为军品配套的射频微波专业，专业的基础投资（仪器、设备）巨大，成本高，造成投入压力大，公司规模性发展缓慢。

## 4、公司业务发展空间

目前公司产品以射频微波器件、模块组件为主。从目前看，微波模块、组件所占公司营销收入比重逐步提高，作为承制军品的科研院所，受国家近年武器装备量持续增加的影响，配套产品形态也从以前器件级逐步向模块、组件甚至子系统级发展。国内市场空间会进一步扩大，为公司的业务发展带来更多机遇。

公司坚持以市场牵引为导向，针对客户需求对新产品持续开发和创新，为公司在新技术领域、新应用领域打下基础，创造持续增长条件。

军工市场。公司在客户的广度方面公司具有明显的优势，但是在客户深度上还远远不够，公司未来几年的目标之一就是大大加强客户的深度发掘。从客户深度方面，公司还有大大的发展空间。民用市场。公司目前还没有大力开拓民用市场，潜在的民用客户群主要有华为技术、中兴通讯等民用高端通信市场，安捷伦、罗德施瓦茨等高端仪器市场、GPS 与北斗等卫星通信市场。目前公司正在布局民用市场，在未来几年公司在这方面的业绩将有一个明显的增长。

## 第三节公司治理

### 一、公司治理制度的建立健全及运行情况

2015年8月有限公司整体变更为股份公司后，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会和监事会，建立了三会治理结构，并根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等基本治理制度。三会议事规则对三会成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等均作了具体规定。

2015年7月27日，公司召开创立大会暨2015第一次临时股东大会，通过了股份公司《筹建工作的汇报》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》等议案，并选举股份公司第一届董事会董事成员、第一届监事会监事成员（不包括职工代表监事）。

股份公司阶段，截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开6次股东大会，6次董事会，5次监事会。

公司重要事项遵照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议通过，公司股东、董事、监事按规定出席、参加相关会议，履行权利义务。

#### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会是公司的权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。

截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开6次股东大会。具体情况如下：

2015年7月27日，公司召开创立大会暨2015第一次临时股东大会，通过了股份公司《筹建工作的汇报》、三会议事规则、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》等议案，并选举股份公司第一届董事会董事成员、第一届监事会监事成员（不包括职工代表监事）。

2015年8月28日，公司形成股东大会决议，同意公司注册资本由600.00万元增至900.00万元，新增注册资本300.00万元由股东夏春城以货币方式缴纳，

并修改公司章程。

2015年9月22日，公司形成股东大会决议，审议通过《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于授权董事会办理公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的相关事宜的议案》（一年内有效）、《关于公司股票挂牌时采用协议转让方式的议案》等议案。

2016年2月25日，公司形成股东大会决议，同意公司注册资本由900.00万元增至1,150.00万元。

2016年5月20日，公司召开2015年年度股东大会，审议通过《〈关于确认公司2014年度、2015年度、2016年1-2月期间关联交易〉的议案》、《董事会工作报告》、《监事会工作报告》、《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于公司股票挂牌时采用协议转让方式的议案》、《关于授权董事会办理公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的相关事宜的议案》等议案。

**2016年8月8日，公司召开2016年第二次临时股东大会，选举王代全为公司监事。**

公司召开的股东大会均按会议通知规定的时间和地点召开，且对会议通知所列的全部议案均进行了审议，并采用记名投票的方式对审议的议案进行了表决。参会人员均按规定在会议记录和决议上签字。

股东大会能够按照《公司章程》、《股东大会议事规则》规定程序召开，股东大会提案、表决程序及决议符合《公司法》及《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，会议记录、决议内容齐备，股东大会决议均得以有效执行。

## （二）董事会制度的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司未设立过董事会，仅设立1名执行董事。2015年7月27日，公司创立大会通过了《董事会议事规则》，对董事会的召开程序、审议程序、表决程序等作了规定，使内部治理制度进一步完善。

公司董事会是股东大会的执行机构，决定公司的经营计划和投资方案，负责制定财务预算和决算方案。董事由股东大会选举或更换，任期三年。股份公司严

格按照规定的董事选聘程序，本公司董事会五名董事组成，其中设董事长一名。股份公司董事会遵照《公司章程》及《公司法》的规定定期召开会议。

截至公开转让说明书签署之日，世源股份共召开 6 次董事会。股份公司成立后，董事会会议能够按照《公司章程》、《董事会议事规则》规定的程序召开，董事会提案、表决程序及决议符合《公司法》及《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，会议记录、决议内容齐备，决议均得以有效执行。

### （三）监事会建立健全及运行情况

有限公司成立时，公司未设监事会，设立一名监事，监事为赵晓梅。2015 年 7 月 27 日，股东大会通过了《监事会议事规则》，对监事会的召开程序、审议程序、表决程序等作了规定。

截至公开转让说明书出具日，世源股份共召开 5 次监事会，2016 年 8 月 8 日，公司召开监事会，选举王代全为公司监事会主席，任期三年。

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，监事由股东代表和公司职工代表担任，其中公司职工代表一名，由职工大会选举，占监事会成员的三分之一，符合相关规定。

监事会发挥对董事会和经理层的监督作用，能够充分了解公司经营情况，认真履行职责，有效地对公司董事和其他高级管理人员履行职责的合法合规性及公司财务实施监督和检查，以维护公司及股东的合法权利。股份公司监事会遵照《公司章程》及《公司法》的规定定期召开会议。

### （四）投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况

公司股东中，无专业投资机构参与公司治理的情况。公司职工代表监事为徐爽，由职工大会选举产生，其能够严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行自己的监督职能。

## 二、董事会关于公司治理机制的讨论与评估

有限公司时期依法建立了公司治理基本架构，设立了股东会、董事会、监事

会。有限公司存在未严格按时召开三会，三会文件存在不完整及未归档保存等不规范之处。

董事会认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。公司也没有损害股东、债权人及第三方合法权益的情况，公司治理机制执行情况良好。

《公司章程》规定了纠纷解决机制、累积投票制度、关联股东回避制度。

公司建立了《财务预算管理方法》、《出差及差旅费报销管理规定》、《财务会计内部控制制度》、《财务会计管理制度》的财务管理制度，加强公司财务管理，促进公司业务发展，提高公司经济效益。

公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员构成的法人治理结构，依法完善了《公司章程》、三会议事规则等公司治理规则，上述公司治理机构和治理规则合法、合规。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司已召开 6 次股东大会会议；6 次董事会会议；5 次监事会会议。公司历次股东大会、董事会、监事会的召集和召开程序、出席会议人员的资格、表决程序和方式符合相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》及公司三会议事规则的规定，表决结果合法、有效。

综上，公司现有治理机制能为所有股东提供合适的保护，能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

### **三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规、受处罚及诉讼情况**

根据公司及全体董事、监事、高级管理人员提供的声明、相关主管机关出具的证明并经主办券商核查，公司及其子公司最近两年内不存在重大违法违规行为。根据公司控股股东及实际控制人提供的声明、公安机关提供的无犯罪记录证明等资料并经主办券商核查，公司控股股东、实际控制人最近两年严格按照《公司法》、《公司章程》及其他相关法律法规开展经营活动，最近 24 个月内不存在重大违



法违规行为，也不存在与公司规范经营相关的行政处罚，且情节严重的情形，或被司法机关立案调查且尚未有明确结论意见的情形及其他重大违法违规行为。截至本公开转让说明书签署之日，公司及其子公司不存在未决诉讼或仲裁。报告期内，公司及子公司黑土科技不存在合规经营方面的问题和法律风险。

根据《国防科工局关于印发〈涉军企事业单位改制重组上市及上市后资本运作军工事项审查工作管理暂行办法〉的通知》【科工计〔2016〕209号】《涉军企事业单位重组上市军工事项审查暂行办法》的第二条规定，“本办法所称涉军企事业单位，是指已取得武器装备科研生产许可的企事业单位。本办法所称军工事项，是指涉军企事业单位改制、重组、上市及上市后资本运作过程中涉及军品科研生产能力结构布局、军品科研生产任务和能力建设项目、军工关键设备设施管理、武器装备科研生产许可条件、国防知识产权、安全保密等事项。”

根据《武器装备科研生产许可管理条例》【中华人民共和国国务院、中华人民共和国中央军事委员会令 第521号】及《武器装备科研生产许可实施办法》【中华人民共和国工业和信息化部、中国人民解放军总装备部令（第13号）】的相关规定，从事武器装备科研生产许可目录所列的武器装备科研生产活动，应当申请取得武器装备科研生产许可。

2016年3月14日，四川省国防科学技术工业办公室出具《证明》：“成都世源频控技术股份有限公司所从事的晶体振荡器、频率合成器、微系统等产品的科研生产任务，经查〈武器装备科研生产许可专业（产品）目录及说明〉（2015年版），其产品不在限制范围内，无需取得〈武器装备科研生产许可证〉。”

经中国人民解放军海军驻成都电子设备军事代表室确认，公司及黑土科技从事目前的业务了必备的许可资质，公司无需取得有关的武器装备生产许可证及装备承制单位注册证书。因此，公司不需按照《国防科工局关于印发〈涉军企事业单位改制重组上市及上市后资本运作军工事项审查工作管理暂行办法〉的通知》履行相关前置审批程序。

公司已取得三级保密资质，根据公司、实际控制人出具的声明，自2013年1月至今，公司及黑土科技提供给中介机构的资料不涉有国家秘密，不存在泄露国家秘密的情形。经主办券商对公司提供的资料及会计师底稿等资料进行了全面核查，未发现合同及会计师底稿存在秘密等级及以上的涉密字样。公司不需按《军

工企业对外融资特殊财务信息管理暂行办法》履行相关前置审批程序。公司经营及本次挂牌符合相关法律法规的规定。

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

公司由世源有限整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均完全分开，具体情况如下：

##### （一）业务分开

公司拥有独立的产、供、销系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。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，除公司及子公司、共融众创外，控股股东、实际控制人对外投资的企业为晶标科技，晶标科技的经营范围为：“网络游戏开发；商务信息咨询；房屋经纪。（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）。”晶标科技自成立以来未实际经营。公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均未从事与公司业务相同或相似的业务。公司控股股东、实际控制人及其控制的企业与公司及其子公司之间不存在同业竞争。关联方与公司之间不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。公司业务可独立启动、运转、完成，在业务方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

##### （二）资产分开

公司资产与股东的资产严格分开，并完全独立运营。公司及其子公司从事业务所必需的生产、办公设备、研发设备、专利及其他资产的权属完全由公司及其子公司独立享有，不存在与股东单位共用的情况，资产产权明晰。

截至本说明书出具日，公司不存在股东单位及其他关联方违规占用公司资金、资产和其他资源的情况；不存在以承包、委托经营或其他类似方式，依赖股东单

位及其他关联方进行生产经营的情况，具有开展生产经营所必备的独立完整的资产。

### （三）人员分开

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司及子公司的总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司及其子公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，与员工签订了劳动合同。公司及其子公司在人员方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

截至报告期末，公司及子公司共有员工 112 名。公司及子公司为其中 92 名员工缴纳了基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险。除员工本人自愿放弃、部分员工已达退休年龄等原因外，其余应当缴纳社保而暂未缴纳的员工共 9 名。截至本公开转让说明书签署之日，公司已补充办理缴纳手续。主办券商及大成律所认为，公司缴纳社会保险存在的瑕疵不会给公司持续生存经营造成重大不利影响，对本次申报挂牌亦不构成实质性法律障碍。

截至报告期末，公司及子公司为其 85 名员工缴存了住房公积金。除员工本人自愿放弃、部分员工已达退休年龄外，其余应当缴纳公积金而暂未缴纳的员工共 8 名，截至本公开转让说明书签署之日，公司已补充办理公积金缴存手续。就上述住房公积金缴存不规范情形，公司实际控制人夏春城已出具如下承诺：“如因公司及子公司违反住房公积金的相关规定而被住房公积金主管部门要求补缴或受到任何行政处罚，或因员工追索而被司法部门或相关主管部门判令赔偿的，本人将无偿代为补缴和赔偿，并承担公司及子公司因此而受到的任何处罚或损失。”

同时，根据住房公积金主管部门出具的证明文件及主办券商、大成律所律师核查，报告期内，公司及其子公司不存在因住房公积金缴存事宜受到主管部门行政处罚的情形。

基于前述，主办券商及大成律所认为，公司缴存住房公积金存在的不规范情

形不会给公司持续经营造成重大不利影响，对本次申报挂牌亦不构成实质性障碍。

#### （四）财务分开

公司及其子公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司及其子公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。本公司内部控制完整、有效。

公司最近两年不存在关联方借用或持有公司资金的情形，不存在公司及子公司为关联方提供担保的情形。公司未为股东或其下属单位、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以本公司名义的借款、授信额度转给其他法人或个人的情形。公司及其子公司在财务方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

#### （五）机构分开

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，公司控股股东、实际控制人控制的晶标科技住所为公司成都市武侯区武侯新城管委会武兴四路 166 号 7 栋 2 单元 3 层，与公司办公地存在重合的情况，但晶标科技自成立以来未实际经营，公司在住所迁入武侯区以前，经出租方成都武侯工业园投资开发有限公司要求，承租方需将其工商、税务关系落在成都市武侯区或武侯新城所辖范围内。考虑到迁址时间较长，晶标科技成立的原因也是为公司提前锁定办公场所。主办券商认为，晶标科技与公司住所地存在重合的情况不对公司独立性造成重大影响。除此之外，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

### 五、同业竞争情况

## （一）报告期内同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东公司控股股东、实际控制人为夏春城。截至本公开转让说明书签署之日，除公司及其子公司、共融众创外，公司控股股东、实际控制人控股及参股的企业为成都晶标科技有限公司。

晶标科技的基本情况如下：根据成都市武侯工商行政管理局于 2016 年 4 月 27 日核发的《营业执照》，晶标科技基本情况如下：

公司名称	成都晶标科技有限公司
工商登记机关	成都市武侯工商行政管理局
统一社会信用代码	915101073976317587
住所	成都市武侯区武侯新城管委会武兴四路 166 号 7 栋 2 单元 3 层
法定代表人	夏春城
注册资本	10.00 万元
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
股权结构	夏春城 90.00%，吴聿轩 10.00%。
经营范围	网络游戏开发；商务信息咨询；房屋经纪。（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）。
营业期限	2014 年 6 月 18 日至长期

根据控股股东、实际控制人提供的说明并经主办券商核查，晶标科技自成立后一直没有实际经营。

除此之外，公司控股股东、实际控制人未投资其他企业。

主办券商认为，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均未从事与股份公司业务相同或相似的业务。公司控股股东、实际控制人及其控制的企业与公司及其子公司之间不存在同业竞争。

## （二）为避免同业竞争采取的措施

为了有效避免同业竞争，公司全体股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》。承诺：1、不存在与公司存在利益冲突的情况；2、本人及与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经

济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；3、自本承诺函签署之日起，如公司进一步拓展其产品和业务范围，本人及其本人关系亲密的家庭成员将不与公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与公司拓展后的产品或业务发生竞争的，本人及本人关系亲密的家庭成员按照如下方式退出竞争：A、停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；B、停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；C、将相竞争的业务纳入到公司来经营；D、将相竞争的业务转让给无关联的第三方；4、保证本人及关系密切的家庭成员遵守本承诺。5、本人及本人关系密切的家庭成员若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。6、本人作为公司股东/董事/监事/高级管理人员/核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺且不可变更或撤销。

## 六、公司最近二年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

公司近两年来，不存在关联方借用或持有公司资金的情形。根据审计报告，截至 2016 年 2 月 29 日，公司对关联方的其他应收款为成都晶标科技有限公司 81,683.82 元，系代其垫付的房屋租赁保证金；除此之外无其他应收关联方款项。

截至本公开转让说明书签署之日，公司资金不存在为控股股东、实际控制人及其控制企业占用的情形。最近两年，公司不存在为关联方提供担保的情形。

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》中规定：公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反前述规定给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。违反法律、法规及前述规定给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。公司应不断完善防范控股股东非经营性资金占用长效机制，严格控制控股股东及其他关联方非经营性资金占用行为发生。公司发现股东侵占公司资金的，应立即申请司法冻结其股份。凡不能以现金清偿

的，应通过司法拍卖等形式将股东所持股权变现偿还。公司不得以垫付工资、福利、保险、广告等期间费用，预付投资款等方式将资金、资产有偿或无偿、直接或间接地提供给股东及其关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出。公司《关联交易管理制度》也对关联人及关联关系的认定、关联交易价格确定、关联交易的决策程序做出明确规定。

根据《公司章程》及《关联交易管理制度》的规定，公司关联交易的决策权限如下：

1、股东大会：公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 300 万元人民币（含同一标的或与同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额）以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，必须经公司股东大会批准后方可实施。

2、董事会：股东大会审议事项以外的，公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元人民币以上，与关联法人发生的交易金额在 50 万元人民币（含同一标的或与同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额）以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易，董事会有权审批。

3、经理：公司与关联人发生的未达到由股东大会或董事会审议批准的关联交易，由公司经理批准，并报董事会备案。

4、公司对股东、实际控制人及其关联方提供担保的，不论数额大小，均应当经董事会审议批准后提交股东大会审议批准。

2016 年 5 月 20 日，公司股东大会审议通过了《〈关于确认公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-2 月期间关联交易〉的议案》，对公司之前发生的关联交易进行确认。

公司全体股东及全体董事、监事、高级管理人员承诺：将尽最大可能避免与公司发生关联交易。如果在今后的经营活动中，公司确需与股东或关联方发生任何关联交易的，则股东将促使上述交易按照公平合理和正常商业交易的条件进行，并且严格按照国家有关法律法规、公司章程的规定履行有关程序；涉及需要回避表决的，股东及关联方将严格执行回避表决制度，并不会干涉其他董事和/或股东对关联交易的审议。关联交易价格在国家物价部门有规定时，执行国家价格；

在国家物价部门无相关规定时,按照相当于同类交易的市场价格、市场条件,由交易双方协商确定,以维护公司及其他股东的合法权益。股东及关联方还将严格和善意的履行与公司签订的各种关联交易协议。承诺将不会向公司谋求或给予任何超出上述协议规定以外的利益或收益。

公司全体股东及全体董事、监事、高级管理人员承诺保证挂牌公司的独立性,不会利用股东权利或者实际控制能力及其他权利,通过关联交易、垫付费用、提供担保及其他方式直接或者间接侵占公司资金、资产,损害公司及其他股东的利益。如有违反,本人(本单位)将赔偿公司损失;公司在分配利润时,可先从本人(本单位)应分配的现金红利中扣减本人占用的资金。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明

公司董事、监事、高级管理人员中,除董事长、总经理夏春城,董事、副总经理赵晓梅、陈卫、田培洪,董事、副总经理、财务负责人吴聿轩直接持有公司股份外,不存在其他人员之直系亲属直接或间接持有本公司股份的情形。公司董事、监事、高级管理人员之间,不存在亲属关系。公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况;最近两年未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施,未受到全国股份转让系统公司公开谴责,也不存在其他对公司有不利影响的情况。截至本公开转让说明书签署之日,公司董事、监事、高级管理人员均全职在公司工作,除陈卫在成都格博电子科技有限公司任监事外,均不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务或在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形;公司财务人员均不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领取薪酬的情况。

## 八、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况

最近两年,公司的管理层未发生重大变化。有限公司成立时,公司未设董事会及监事会,设立执行董事和一名监事,其中,执行董事为夏春城,监事为赵晓梅。夏春城、赵晓梅于2010年5月18日经世源有限股东会选举分别担任世源有限执行董事、监事,任期三年。夏春城、赵晓梅任期于2013年5月17日届满



后，世源有限未及时履行换届选举程序，不符合股东会决议及世源有限章程的规范性要求。根据《公司法》规定，董事、监事任期届满未及时改选，在改选出的董事、监事就任前，原董事、监事仍应当依照法律、行政法规和公司章程的规定，继续履行董事、监事职务。主办券商及大成律师事务所律师认为，夏春城、赵晓梅执行董事、监事任期届满后未及时改选期间，夏春城、赵晓梅持续履行世源有限的执行董事、监事职务，公司现已通过股东大会规范选举产生公司第一届监事会监事，上述不规范情形已经消除，不会对公司申报挂牌构成法律障碍。

2015年7月27日，公司召开股东大会，选举了新一届管理层人员：公司董事会由5名董事组成，分别是夏春城、赵晓梅、吴聿轩、陈卫、田培洪。公司监事会由3名监事组成，分别是监事会主席黄俊淮、姜晓梅、徐爽，其中徐爽为职工大会选举的职工代表监事。公司本届高级管理人员共由六人构成，起任日期为2015年7月27日，任期三年。高级管理人员分别为：总经理夏春城；副总经理赵晓梅、吴聿轩、陈卫、田培洪；财务负责人吴聿轩；董事会秘书李冬亮。

**2016年8月8日，公司召开2016年第二次临时股东大会，选举王代全为公司监事。同日，公司召开监事会，选举王代全为公司监事会主席。**

公司主要管理层均在公司或其子公司工作多年，报告期内，公司管理层无重大变化，对公司经营没有不利影响。

## 九、公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员报告期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、行政处罚或纪律处分，也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论情形，不存在最近两年内对所任职的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形，个人不存在到期未清偿的数额较大债务、欺诈或其他不诚实行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作了书面声明并签字承诺。

## 第四节公司财务会计信息

### 一、审计意见类型及会计报表编制基础

#### (一) 近两年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中天运会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2016 年 1-2 月、2015 年度、2014 年度的财务报表进行了审计,并出具了标准无保留意见审计报告【中天运[2016]普字第 90564 号】。

#### (二) 合并报表编制基础的方法及说明

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,按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和 41 项具体会计准则,以及企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定(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,公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外,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。

公司直接或间接拥有被投资单位半数以上的表决权,表明公司能够控制被投资单位,将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围,但是,有证据表明公司不能控制被投资单位的除外;公司拥有被投资单位半数或半数以下的表决权,但对被投资单位具有实际控制权的,将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围,但是有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外。

公司于 2015 年 5 月全资收购成都黑土科技有限公司,持有其 100.00%的股权。由于此次合并系同一控制下企业合并,故将其纳入 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 2 月 29 日期间合并范围。

报告期内,纳入合并范围的子公司基本情况如下:

单位:万元

公司名称	注册地址	注册资本	本公司合计持股比例	本公司合计拥有的表决权比例
成都黑土科技有限公司	成都市高新区	100.00	100.00%	100.00%

## 二、近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表

### (一) 合并资产负债表

单位：元

资产	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	6,059,899.73	1,884,019.83	2,055,725.13
交易性金融资产			
应收票据	4,417,280.00	3,964,880.00	-
应收账款	10,652,554.50	11,194,852.50	7,883,243.00
预付账款	1,359,053.42	1,246,521.22	1,542,264.93
应收利息			
应收股利			
其他应收款	271,261.52	236,600.84	259,102.02
存货	9,113,601.76	8,656,215.08	3,871,129.97
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	18,842.14	-	12,552.67
<b>流动资产合计</b>	<b>31,892,493.07</b>	<b>27,183,089.47</b>	<b>15,624,017.72</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	3,534,072.86	3,697,349.95	2,387,597.87
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	161,583.85	21,994.79	47,978.39
研发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,269,635.91	1,329,720.33	1,157,114.07
递延所得税资产	123,359.90	120,042.10	121,026.64

资产	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>5,088,652.52</b>	<b>5,169,107.17</b>	<b>3,713,716.97</b>
<b>资产总计</b>	<b>36,981,145.59</b>	<b>32,352,196.64</b>	<b>19,337,734.69</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	4,000,000.00	5,200,000.00	-
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	7,496,029.11	6,310,232.89	8,546,852.59
预收款项	1,020,258.00	499,858.00	1,489,370.00
应付职工薪酬	2,290,786.48	4,782,698.57	-
应交税费	1,861,457.96	1,361,962.23	1,375,657.88
应付利息	11,938.38	11,841.66	-
应付股利			
其他应付款	235,707.29	172,360.29	882,808.15
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>	<b>16,916,177.22</b>	<b>18,338,953.64</b>	<b>12,294,688.62</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	70,150.00	73,200.00	-
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>70,150.00</b>	<b>73,200.00</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>16,986,327.22</b>	<b>18,412,153.64</b>	<b>12,294,688.62</b>
<b>股东权益：</b>			
实收资本（股本）	11,500,000.00	9,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	6,708,656.76	4,208,656.76	2,434,159.77
减：库存股			
专项准备			
盈余公积	236,031.52	142,707.50	187,826.70
未分配利润	1,550,130.09	588,678.74	3,421,059.60
外币报表折算差额			
<b>归属于母公司所有者权益</b>	<b>19,994,818.37</b>	<b>13,940,043.00</b>	<b>7,043,046.07</b>

成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

负债及股东权益	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
合计			
少数股东权益			
<b>股东权益合计</b>	<b>19,994,818.37</b>	<b>13,940,043.00</b>	<b>7,043,046.07</b>
<b>负债及股东权益合计</b>	<b>36,981,145.59</b>	<b>32,352,196.64</b>	<b>19,337,734.69</b>

(二) 母公司资产负债表

单位：元

资产	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	5,791,443.32	1,302,292.15	1,209,218.43
交易性金融资产			
应收票据	2,601,580.00	2,899,080.00	-
应收账款	8,569,118.61	10,133,076.00	5,915,750.00
预付款项	1,321,197.46	1,209,945.32	1,487,949.83
应收利息			
应收股利			
其他应收款	194,310.70	146,350.02	599,856.88
存货	9,113,601.76	8,656,215.08	747,083.91
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	18,842.14		-
<b>流动资产合计</b>	<b>27,610,093.99</b>	<b>24,346,958.57</b>	<b>9,959,859.05</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	3,634,159.77	3,634,159.77	-
投资性房地产			
固定资产	3,236,384.81	3,378,018.72	791,205.37
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	143,919.65		
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,174,545.91	1,229,490.33	1,026,044.07
递延所得税资产	84,055.89	100,902.97	86,859.51
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>8,273,066.03</b>	<b>8,342,571.79</b>	<b>1,904,108.95</b>
<b>资产总计</b>	<b>35,883,160.02</b>	<b>32,689,530.36</b>	<b>11,863,968.00</b>

## 母公司资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	4,000,000.00	5,200,000.00	-
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	7,463,926.13	7,280,550.86	4,504,367.72
预收款项	492,900.00	323,400.00	1,316,100.00
应付职工薪酬	1,872,301.41	3,759,967.71	-
应交税费	1,167,684.78	877,658.40	1,204,892.96
应付利息	11,938.38	11,841.66	-
应付股利			
其他应付款	235,287.29	527,179.94	764,404.60
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>	<b>15,244,037.99</b>	<b>17,980,598.57</b>	<b>7,789,765.28</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	70,150.00	73,200.00	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>70,150.00</b>	<b>73,200.00</b>	
<b>负债合计</b>	<b>15,314,187.99</b>	<b>18,053,798.57</b>	<b>7,789,765.28</b>
<b>股东权益：</b>			
实收资本（股本）	11,500,000.00	9,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	6,708,656.76	4,208,656.76	-
减：库存股			
专项准备			
盈余公积	236,031.52	142,707.50	187,826.70
未分配利润	2,124,283.75	1,284,367.53	2,886,376.02
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>20,568,972.03</b>	<b>14,635,731.79</b>	<b>4,074,202.72</b>
少数股东权益	-	-	-
<b>股东权益合计</b>	<b>20,568,972.03</b>	<b>14,635,731.79</b>	<b>4,074,202.72</b>
<b>负债及股东权益合计</b>	<b>35,883,160.02</b>	<b>32,689,530.36</b>	<b>11,863,968.00</b>

## （三）合并利润表

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
<b>一、营业收入</b>	<b>4,984,863.19</b>	<b>28,872,507.26</b>	<b>17,966,324.80</b>
减：营业成本	2,324,091.97	13,318,359.89	9,392,839.70
营业税金及附加	80,490.85	306,976.47	203,167.38
销售费用	411,585.32	3,578,284.26	1,354,547.71
管理费用	894,686.52	9,650,398.90	4,090,583.27
财务费用	56,872.91	204,789.77	3,033.12
资产减值损失	-28,604.36	191,936.45	158,087.83
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>1,245,739.98</b>	<b>1,621,761.52</b>	<b>2,764,065.79</b>
加：营业外收入	31,090.66	493,716.69	16,106.41
减：营业外支出		68,125.72	33,609.35
其中：非流动资产处置损失		5,396.54	20,014.59
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>1,276,830.64</b>	<b>2,047,352.49</b>	<b>2,746,562.85</b>
减：所得税费用	222,055.27	363,029.79	771,607.40
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>1,054,775.37</b>	<b>1,684,322.70</b>	<b>1,974,955.45</b>
归属于母公司所有者的净利润	1,054,775.37	1,684,322.70	1,974,955.45
少数股东损益			
<b>五、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益(元/股)	0.12	0.25	0.33
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.12	0.25	0.33

**(四) 母公司利润表**

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
<b>一、营业收入</b>	<b>4,572,591.39</b>	<b>26,331,117.49</b>	<b>11,332,478.63</b>
减：营业成本	2,324,091.97	13,297,359.36	6,156,935.66
营业税金及附加	73,500.12	181,348.81	135,203.91
销售费用	363,274.37	2,848,161.46	622,918.98

成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
管理费用	730,504.99	7,848,936.14	1,904,971.99
财务费用	56,695.40	204,979.01	25,507.81
资产减值损失	-109,263.86	252,048.45	229,245.54
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>1,133,788.40</b>	<b>1,698,284.26</b>	<b>2,257,694.74</b>
加：营业外收入	3,090.66	390,589.23	15,700.00
减：营业外支出		26,176.63	54.22
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>1,136,879.06</b>	<b>2,062,696.86</b>	<b>2,273,340.52</b>
减：所得税费用	203,638.82	348,001.79	629,559.80
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>933,240.24</b>	<b>1,714,695.07</b>	<b>1,643,780.72</b>
归属于母公司所有者的净利润			
少数股东损益			
<b>五、每股收益：</b>			
(一)基本每股收益(元/股)	0.10	0.25	0.27
(二)稀释每股收益(元/股)	0.10	0.25	0.27

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
<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	6,421,130.00	24,101,340.50	18,257,737.58
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	28,000.00	3,739,039.91	2,617,873.52
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>6,449,130.00</b>	<b>27,840,380.41</b>	<b>20,875,611.10</b>
购买商品、接受劳务支付	914,296.66	18,106,675.74	4,995,091.85



成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	3,157,183.91	8,839,348.02	5,633,973.21
支付的各项税费	1,229,171.93	2,374,027.44	2,139,791.42
支付的其他与经营活动有关的现金	574,480.92	5,627,526.67	5,248,466.31
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>5,875,133.42</b>	<b>34,947,577.87</b>	<b>18,017,322.79</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>573,996.58</b>	<b>-7,107,197.46</b>	<b>2,858,288.31</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	142,630.00	1,377,794.78	1,680,886.68
投资所支付的现金			-
其中:取得子公司及其他营业单位付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>142,630.00</b>	<b>1,377,794.78</b>	<b>1,680,886.68</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-142,630.00</b>	<b>-1,377,794.78</b>	<b>-1,680,886.68</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资所收到的现金	5,000,000.00	4,500,000.00	
取得借款所收到的现金		5,200,000.00	-
发行债券收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金		1,000,000.00	
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>10,700,000.00</b>	<b>-</b>
偿还债务所支付的现金	1,200,000.00		

成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	55,486.68	186,713.06	-
支付的其他与筹资活动有关的现金		2,200,000.00	
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,255,486.68</b>	<b>2,386,713.06</b>	<b>-</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,744,513.32</b>	<b>8,313,286.94</b>	<b>-</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>4,175,879.90</b>	<b>-171,705.30</b>	<b>1,177,401.63</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,884,019.83	2,055,725.13	878,323.50
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>6,059,899.73</b>	<b>1,884,019.83</b>	<b>2,055,725.13</b>

## (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
<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	6,421,530.00	20,477,345.80	10,177,916.55
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		6,337,005.47	1,816,592.30
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>6,421,530.00</b>	<b>26,814,351.27</b>	<b>11,994,508.85</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,259,996.31	15,883,120.17	2,783,525.26
支付给职工以及为职工支付的现金	2,561,980.11	7,648,917.02	2,551,796.28
支付的各项税费	1,154,734.73	1,415,106.80	1,037,435.01
支付的其他与经营活动有关的现金	557,551.00	7,726,388.58	3,449,257.78
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>5,534,262.15</b>	<b>32,673,532.57</b>	<b>9,822,014.33</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>887,267.85</b>	<b>-5,859,181.30</b>	<b>2,172,494.52</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	142,630.00	2,361,031.92	1,392,219.62
投资所支付的现金		1,200,000.00	-
其中：取得子公司及其他营业单位付的现金净额		1,200,000.00	
支付的其他与投资活动有关的现金			

## 成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
投资活动现金流出小计	142,630.00	3,561,031.92	1,392,219.62
投资活动产生的现金流量净额	-142,630.00	-3,561,031.92	-1,392,219.62
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资所收到的现金	5,000,000.00	4,500,000.00	
取得借款所收到的现金		5,200,000.00	-
发行债券收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金		1,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	5,000,000.00	10,700,000.00	-
偿还债务所支付的现金	1,200,000.00		
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	55,486.68	186,713.06	-
支付的其他与筹资活动有关的现金		1,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	1,255,486.68	1,186,713.06	-
筹资活动产生的现金流量净额	3,744,513.32	9,513,286.94	-
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	4,489,151.17	93,073.72	780,274.90
加: 期初现金及现金等价物余额	1,302,292.15	1,209,218.43	428,943.53
六、期末现金及现金等价物余额	5,791,443.32	1,302,292.15	1,209,218.43

## (七) 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1-2月								
	归属于母公司所有者权益							少数 股东 权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	9,000,000.00	4,208,656.76			142,707.50		588,678.74		13,940,043.00
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	9,000,000.00	4,208,656.76			142,707.50		588,678.74		13,940,043.00
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	2,500,000.00	2,500,000.00			93,324.02		961,451.35		6,054,775.37
(一) 综合收益总额							1,054,775.37		1,054,775.37
(二) 股东投入和减少 资本	2,500,000.00	2,500,000.00							5,000,000.00
1. 股东投入普通股	2,500,000.00	2,500,000.00							5,000,000.00
2. 股份支付计入股东 权益的金额									
3. 其他									
(三) 利润分配					93,324.02		-93,324.02		
1. 提取盈余公积					93,324.02		-93,324.02		
2. 提取一般风险准备									
3. 对股东的分配									

成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

4.其他									
(四) 股东权益内部结转									
1. 资本公积转增实收资本									
2. 盈余公积转增实收资本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1.本年提取									
2.本年使用									
(六) 其他									
<b>四、本期年末余额</b>	<b>11,500,000.00</b>	<b>6,708,656.76</b>			<b>236,031.52</b>		<b>1,550,130.09</b>		<b>19,994,818.37</b>

单位：元

项目	2015 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数 股东 权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	1,000,000.00	2,434,159.77			187,826.70		3,421,059.60		7,043,046.07
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	1,000,000.00	2,434,159.77			187,826.70		3,421,059.60		7,043,046.07
三、本期增减变动金额	8,000,000.00	1,774,496.99			-45,119.20		-2,832,380.86		6,896,996.93

成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

(减少以“-”号填列)									
(一) 综合收益总额							1,684,322.70		1,684,322.70
(二) 股东投入和减少资本	3,000,000.00	3,412,674.23							6,412,674.23
1. 股东投入普通股	3,000,000.00	1,500,000.00							4,500,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额		1,912,674.23							1,912,674.23
3. 其他									
(三) 利润分配					171,469.50		-1,371,469.50		-1,200,000.00
1. 提取盈余公积					171,469.50		-171,469.50		-
2. 提取一般风险准备									
3. 对股东的分配									
4. 其他							-1,200,000.00		-1,200,000.00
(四) 股东权益内部结转	5,000,000.00	-1,638,177.24			-216,588.70		-3,145,234.06		-
1. 资本公积转增实收资本(或股本)									
2. 盈余公积转增实收资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他	5,000,000.00	-1,638,177.24			-216,588.70		-3,145,234.06		-
(五) 专项储备									
1. 本年提取									
2. 本年使用									
(六) 其他									

成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

四、本期年末余额	9,000,000.00	4,208,656.76			142,707.50		588,678.74		13,940,043.00	
单位：元										
项目	2014 年度								少数 股东 权益	股东权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	实收资本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润			
一、上年年末余额	1,000,000.00	2,434,159.77			23,448.63		1,610,482.22		5,068,090.62	
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、本年年初余额	1,000,000.00	2,434,159.77			23,448.63		1,610,482.22		5,068,090.62	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					164,378.07		1,810,577.38		1,974,955.45	
(一) 综合收益总额							1,974,955.45		1,974,955.45	
(二) 股东投入和减少 资本										
1. 股东投入资本										
2. 股份支付计入股东 权益的金额										
3. 其他										
(三) 利润分配					164,378.07		-164,378.07			
1. 提取盈余公积					164,378.07		-164,378.07			
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配										



成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

4.其他									
(四) 股东权益内部结转									
1. 资本公积转增实收资本									
2. 盈余公积转增实收资本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1.本年提取									
2.本年使用									
(六) 其他									
<b>四、本期年末余额</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>2,434,159.77</b>			<b>187,826.70</b>		<b>3,421,059.60</b>		<b>7,043,046.07</b>

(八) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1-2月							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	9,000,000.00	4,208,656.76			142,707.50		1,284,367.53	14,635,731.79
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								

成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

二、本年年初余额	9,000,000.00	4,208,656.76			142,707.50		1,284,367.53	14,635,731.79
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,500,000.00	2,500,000.00			93,324.02		839,916.22	5,933,240.24
（一）综合收益总额							933,240.24	933,240.24
（二）股东投入和减少资本	2,500,000.00	2,500,000.00						5,000,000.00
1. 股东投入普通股	2,500,000.00	2,500,000.00						5,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（三）利润分配					93,324.02		-93,324.02	-
1. 提取盈余公积					93,324.02		-93,324.02	-
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								
4. 其他								
（四）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增实收资本								
2. 盈余公积转增实收资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（五）专项储备								
1. 本年提取								
2. 本年使用								
（六）其他								
四、本期年末余额	11,500,000.00	6,708,656.76			236,031.52		2,124,283.75	20,568,972.03

单位：元

项目	2015 年度							
----	---------	--	--	--	--	--	--	--

成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

	实收资本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00				187,826.70		2,886,376.02	4,074,202.72
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	1,000,000.00				187,826.70		2,886,376.02	4,074,202.72
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		4,208,656.76			-45,119.20		-1,602,008.49	10,561,529.07
（一）综合收益总额							1,714,695.07	1,714,695.07
（二）股东投入和减少资本	3,000,000.00	5,846,834.00						8,846,834.00
1. 股东投入普通股	3,000,000.00	1,500,000.00						4,500,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额		1,912,674.23						1,912,674.23
3. 其他		2,434,159.77						2,434,159.77
（三）利润分配					171,469.50		-171,469.50	-
1. 提取盈余公积					171,469.50		-171,469.50	-
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								
4. 其他								
（四）股东权益内部结转	5,000,000.00	-1,638,177.24			-216,588.70		-3,145,234.06	-
1. 资本公积转增实收资本								
2. 盈余公积转增实收资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他	5,000,000.00	-1,638,177.24			-216,588.70		-3,145,234.06	-
（五）专项储备								

成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

1.本年提取								
2.本年使用								
(六) 其他								
<b>四、本期年末余额</b>	<b>9,000,000.00</b>	<b>4,208,656.76</b>			<b>142,707.50</b>		<b>1,284,367.53</b>	<b>14,635,731.79</b>

单位：元

项目	2014 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00				23,448.63		1,406,973.37	2,430,422.00
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	1,000,000.00				23,448.63		1,406,973.37	2,430,422.00
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					164,378.07		1,479,402.65	1,643,780.72
（一）综合收益总额							1,643,780.72	1,643,780.72
（二）股东投入和减少资本								
1.股东投入资本								
2.股份支付计入股东权益的金额								
3.其他								
（三）利润分配					164,378.07		-164,378.07	-
1.提取盈余公积					164,378.07		-164,378.07	-
2.提取一般风险准备								
3.对股东的分配								
4.其他								

成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增实收资本								
2. 盈余公积转增实收资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本年提取								
2. 本年使用								
(六) 其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>1,000,000.00</b>				<b>187,826.70</b>		<b>2,886,376.02</b>	<b>4,074,202.72</b>

### 三、主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### (一) 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 2 月 29 日、2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日的财务状况及 2016 年 1-2 月、2015 年度、2014 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

##### 2、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 3、营业周期

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。

##### 4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

##### 5、企业合并

公司将两个或者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确定为企业合并。

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两种类型。其会计处理如下：

#### (1) 同一控制下企业合并的会计处理

##### ①一次交易实现同一控制下企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方按照合并日在被合并方所有者权益在最终控制方合并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计量。合并方长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）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。合并

方为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

## ②多次交易分步实现同一控制下企业合并

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并的，在个别财务报表中，合并日时点按照新增后的持股比例计算被合并方所有者权益在最终控制方合并报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股权新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，应视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时作为比较数据追溯调整的最早期间进行合并报表编制。对被合并方的有关资产、负债并入合并财务报表增加的净资产调整所有者权益项下“资本公积”项目。同时对合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已经确认损益、其他综合收益部分冲减合并报表期初留存收益或当期损益，但被合并方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## （2）非同一控制下企业合并在购买日的会计处理

### ① 购买日的确定

购买日是购买方获得对被购买方控制权的日期，即企业合并交易进行过程中，发生控制权转移的日期。同时满足以下条件时，一般可认为实现了控制权的转移，形成购买日。有关的条件包括：

- a.企业合并合同或协议已获股东大会等内部权力机构通过；
- b.按照规定，合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得相关部门的批准；
- c.参与合并各方已办理了必要的财产权交接手续；
- d.购买方已支付了购买价款的大部分(一般应超过 50%)，并且有能力、有计划支付剩余款项；

e.购买方实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，享有相应的收益并承担相应的风险。

### ②一次交易实现非同一控制下企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对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，经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差额，计入当期损益。

### ③多次交易分步实现非同一控制下企业合并

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，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；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入当期损益。

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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当在购买日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。同时，购买日之前所持被购买方的股权于购买



日的公允价值与购买日新购入股权所支付对价之和作为合并成本，合并成本与购买日中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉或合并当期损益。

## 6、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应当以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似权利）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断投资方是否能够控制被投资方时，当且仅当投资方具备上述三要素时，才能表明投资方能够控制被投资方。

如果母公司是投资性主体，且不存在为其投资活动提供相关服务的子公司，则不编制合并财务报表，该母公司以公允价值计量其对所有子公司的投资，且公允价值变动计入当期损益。如果母公司是投资性主体，则母公司应当仅将为其投资活动提供相关服务的子公司（如有）纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不应当予以合并，母公司对其他子公司的投资应当按照公允价值计量且其变动计入当期损益。当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时，除仅将为其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外，自转变日起对其他子公司不再予以合并，按照视同在转变日处路子公司但保留剩余股权的原则进行会计处理。当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，应将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价。

### (2) 合并财务报表编制的方法

母公司应当以自身和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制

合并财务报表。母公司编制合并财务报表，应当将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。如果子公司所采用的会计政策、会计期间与母公司不一致的，需要按照母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；或者要求子公司按照母公司的会计政策和会计期间另行编报财务报表。

- ① 合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目；
- ② 抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额；
- ③ 抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失；
- ④ 站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，应当调整合并资产负债表的期初数，同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在；编制利润表时，应当将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在；编制现金流量表时，应当将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

母公司在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不应当调整合并资产负债表的期初数；编制利润表时，应当将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制现金流量表时，应当将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；

母公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不应当调整合并资产负债表的期初数；编制利润表时，应当将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制现金流量表时，应当将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(3) 因处置部分股权投资或其他原因丧失对原有子公司控制权的会计处理

本公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①个别财务报表的会计处理

对于处置的股权，应当按照《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》的规定进行会计处理。处置后的对于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，应当改按权益法核算，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重大影响的，应当改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，在其丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

②合并财务报表的会计处理

a. 一次交易实现处置子公司股权至丧失控制权的会计处理方法

对于剩余股权，应当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，在丧失控制权时应当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。企业应当在附注中披露处置后的剩余股权在丧失控制权日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

**b.分步处置子公司股权至丧失控制权的会计处理方法**

**A.属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易的会计处理方法**

对于属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的情形，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。对于失去控制权之前的每一次交易，将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。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，在丧失控制权时应当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。

**B.不属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易的会计处理方法**

对于失去控制权之前的每一次交易，将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计入资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，调整留存收益。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，在丧失控制权应当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。

**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，按当月 1 日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

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

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用当月 1 日的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当月 1 日的汇率折算，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

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在所有者权益项目下单独列示。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，在现金流量表中单独列示。

## 9、金融工具

### (1) 金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

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（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

### (2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

### （3）金融负债终止确认条件

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

### （4）金融资产和金融负债的公允价值确认方法

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，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资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

### （5）金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本公司对应收款项减值详见本节、10“应收款项”部分。

本公司持有至到期投资发生减值时，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。可供出售金融资产发生减值时，将原直接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。

本公司各类可供出售金融资产减值的认定标准包括下列各项：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- ⑦权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- ⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

## 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

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 100 万元的应收款项视为重大应收款项
坏账准备的计提方法	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，如未发现减值现象，则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按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
组合 1：账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
组合 2：关联方	以应收款项的性质为信用风险特征划分组合
组合 3：员工备用金	以应收款项的性质为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1：账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
组合 2：关联方	不计提坏账准备
组合 3：员工备用金	不计提坏账准备

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1 至 2 年 (含 2 年)	10	10
2 至 3 年 (含 3 年)	30	30
3 至 4 年 (含 4 年)	50	50
4 至 5 年 (含 5 年)	80	80
5 年以上	100	100

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	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。

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

## 11、存货

### (1) 存货的分类

#### (1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、包装物、低值易耗品等。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

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

### (3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的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；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

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) 存货的盘存制度为定期盘存制。

### (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、长期股权投资

### （1）投资成本的确定

①对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；对于多次交易实现非同一控制下的企业合并，长期股权投资成本为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。

②以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

③以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

④以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，其初始投资成本应按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》和《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》的原则确定。

### （2）后续计量及损益确认方法

根据是否对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响分别对长期股权投资采用成本法或权益法核算。

①采用成本法核算的长期股权投资，在被投资单位宣告分配的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。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，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营之

间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算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，按照《企业会计准则第8号—资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益。投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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

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；原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当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。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或按公允价值确认为金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

## (3) 确定对被投资单位具有重大影响的依据

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换

公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。投资方能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

期末长期股权投资按照其账面价值与可收回金额孰低计量。

### 13、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（%）
机器设备	5-10	5	9.5-19
办公设备	5	5	19
运输设备	4	5	23.75
其他设备	5	5	19

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

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注三、18“非流动非金融资产减值”。

(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。

### 14、在建工程

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、18“非流动非金融资产减值”。

### 15、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。

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

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

### (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三、18“非流动非金融资产减值”。

## 17、长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

## 18、非流动非金融资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每期末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，



以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指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。

出现减值的迹象如下：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

(2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

## 19、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。

#### （1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

#### （2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本公司承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

## 20、职工薪酬

职工薪酬是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，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利等。

#### （1）短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤、短期利润分享计划、非货币性福利等。本公司在职工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。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

#### （2）离职后福利

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本公司向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本公司主要存在如下离职后福利：

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险，该类离职后福利属于设定提存计划。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (3) 辞退福利

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提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

## 21、股份支付

### (1) 股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### ①以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

## ②以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

## (2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

## (3) 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接收服务企业其中一在本公司内，另一在本公司外，在本公司合并财务报表中按照以下

规定进行会计处理：

①结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

②接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

## 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。

### （2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足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。

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，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如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，将该合同全部作为销售商品处理。

### （3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

### （4）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

## 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。

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。

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。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**

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

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

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关；

本公司内该纳税主体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。

#### **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。

## (二) 主要会计政策、会计估计变更

### 1、会计政策变更



财政部于 2014 年颁布《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，要求除《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》自 2014 年度财务报表起施行外，其他准则自 2014 年 7 月 1 日起施行。

本公司已采用上述准则编制 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-2 月财务报表，上述准则对本公司财务报表项目无影响。

## 2、会计估计变更

报告期内，公司不存在会计估计变更。

## 3、前期会计差错更正

本公司报告期无前期会计差错更正事项。

## 四、报告期利润形成的有关情况

### （一）营业收入及营业毛利的构成

#### 1、营业收入结构（按产品类别分类）

单位：元

项目	2016 年 1-2 月		2015 年度		2014 年度	
	营业收入	所占比例(%)	营业收入	所占比例(%)	营业收入	所占比例(%)
器件类	2,128,752.11	42.70	12,802,658.41	44.34	12,106,577.81	67.38
组件类	2,439,017.08	48.93	11,777,975.61	40.79	3,022,010.11	16.82
子系统类	417,094.00	8.37	4,290,000.27	14.86	2,837,736.88	15.80
<b>主营业务合计</b>	<b>4,984,863.19</b>	<b>100.00</b>	<b>28,870,634.29</b>	<b>99.99</b>	<b>17,966,324.80</b>	<b>100.00</b>
其他业务	-	-	1,872.97	0.01	-	-
<b>合计</b>	<b>4,984,863.19</b>	<b>100.00</b>	<b>28,872,507.26</b>	<b>100.00</b>	<b>17,966,324.80</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司的营业收入由主营业务收入和其他业务收入构成。2016 年 1-2 月和 2014 年度公司营业收入全部来自主营业务收入，2015 年度主营业务收入占营业收入的比例为 99.99%，公司主营业务突出。报告期内的主营业务收入来自产品销售收入，包括器件类产品、组件类产品和子系统类产品。

报告期内，从公司产品结构来看，公司加大了组件类产品的销售比例，2016年1-2月、2015年度和2014年度组件类产品的收入比重分别为48.93%、40.79%和16.82%，增长迅速；与此相对公司器件类产品的收入比重逐年降低，2016年1-2月、2015年度和2014年度器件类产品的收入比重分别为42.70%、44.34%和67.38%。子系统类产品的收入比重在报告期内较稳定，2015年度和2014年度的收入比重均在15%左右。

公司产品结构的变动与公司的长期经营目标相关，由于器件类的产品作为公司成熟产品，贡献的销售收入较稳定；而作为进阶类产品的组件和子系统，销售单价和毛利均较高，因此公司大力发展组件类和子系统类产品的研发、生产及销售。

## 2、主营业务收入结构（按地区分类）

单位：元

地区	2016年1-2月		2015年度		2014年度	
	营业收入	所占比例(%)	营业收入	所占比例(%)	营业收入	所占比例(%)
西南	2,272,649.52	45.59	12,890,745.37	44.65	5,197,803.42	28.93
中东部	600,512.82	12.05	8,096,555.59	28.04	8,683,564.12	48.33
华北	2,111,700.85	42.36	7,883,333.33	27.31	4,084,957.26	22.74
总计	<b>4,984,863.19</b>	<b>100.00</b>	<b>28,870,634.29</b>	<b>100.00</b>	<b>17,966,324.80</b>	<b>100.00</b>

公司客户存在地域性差异，主要客户群集中在西南、华东和华北地区，报告期内各地区营业收入的波动较大，主要原因为公司现阶段仍处于发展期，新客户的开发及现有客户对产品的需求存在较大的区域差异，报告期内各地区营业收入的具体变动情况为：

(1) 西南地区：公司在西南地区的客户主要分布于四川、贵州和重庆等地，报告期内公司积极开发组件类和子系统类产品的市场，并成功将产品推广至四川省内大型客户如中国电子科技集团公司第二十九研究所和中国电子科技集团公司第三十研究所，2015年度上述两家客户带来的营业收入较2014年度增加5,960,256.42元。报告期内西南地区的营业收入增长迅速，营业收入占比逐年增加。

(2) 中东部地区：公司在中东部地区的客户主要分布于江苏、安徽和上海等地，报告期内公司在中东部地区的销售略有下降，但由于公司营业收入整体增

长速度较快，因此中东部地区的营业收入占比在报告期内下降幅度较大，主要系公司相关区域销售人员对区域内客户的开发和维护力度不足所致。

(3) 华北地区：公司在华北地区的客户主要分布于北京、河北、山东和陕西等地。报告期内公司合作多年的客户如中国电子科技集团公司第四十一研究所和西安电子工程研究所的某大型项目实现批量列装带来大量订单，2015年度上述两家客户带来的营业收入较2014年度增加2,170,786.33元。报告期内华北地区的营业收入增长迅速，营业收入占比逐年增加。

### 3、收入确认原则

报告期内，公司收入确认采用如下具体方法：

公司直接与下游客户签订销售合同，产品经公司出库、客户验收后，在同时满足下列条件下，即确认销售收入：(1) 与客户签订了销售合同；(2) 产品已发出、交付客户且验收；(3) 相关经济利益很可能流入。公司的收入确认符合公司经营的实际情况。

### 4、营业成本分析

单位：元

项目	2016年1-2月		2015年度		2014年度	
	营业成本	所占比例 (%)	营业成本	所占比例 (%)	营业成本	所占比例 (%)
直接材料	1,166,013.43	50.17	7,362,218.38	55.28	6,295,896.70	67.03
直接人工	465,327.70	20.02	3,054,720.27	22.94	1,689,710.29	17.99
间接人工	68,105.75	2.93	681,172.75	5.11	456,638.44	4.86
折旧费用	156,686.09	6.74	585,851.44	4.40	371,330.21	3.95
设备租赁费	130,138.47	5.60	372,651.10	2.80	14,830.19	0.16
外协费	117,757.74	5.07	377,225.45	2.83	34,815.95	0.37
间接材料	39,087.68	1.68	376,817.52	2.83	140,115.61	1.49
其他	180,975.11	7.79	505,830.01	3.80	389,502.31	4.15
<b>主营业务合计</b>	<b>2,324,091.97</b>	<b>100.00</b>	<b>13,316,486.92</b>	<b>99.99</b>	<b>9,392,839.70</b>	<b>100.00</b>
其他业务	-	-	1,872.97	0.01	-	-
<b>合计</b>	<b>2,324,091.97</b>	<b>100.00</b>	<b>13,318,359.89</b>	<b>100.00</b>	<b>9,392,839.70</b>	<b>100.00</b>

公司的主营业务成本由直接材料、人工费、制造费用构成。报告期内各成本构成要素的变动趋势分析如下：

(1) 直接材料成本占总成本的比重最大，2016年1-2月、2015年度和2014

年度的占比分别为 50.17%、55.28%和 67.03%，占比逐年递减，主要原因系公司近年来逐步推行设计标准化、产品模块化、通用化，大幅减少了电路板制版成本、原材料的使用种类和数量以及生产过程中的材料损耗；此外公司通过强化供应链管理，提高批量采购比重、减少零星采购，从而降低原材料的采购单价。

(2) 直接人工 2016 年 1-2 月、2015 年度和 2014 年度的占比分别为 20.02%、22.94%和 17.99%，间接人工 2016 年 1-2 月、2015 年度和 2014 年度的占比分别为 2.93%、5.11%和 4.86%，2015 年度较 2014 年度均有所上升，这与公司的业务发展增长迅速相关。2015 年公司营业收入大幅增加 10,906,182.46 元，为激励员工，公司提高了薪酬标准、大幅增加了绩效奖金及年终奖励。

(3) 折旧费用主要为生产用机器设备的折旧费用，2015 年度折旧费用较 2014 年度增加 214,521.23 元，增长幅度为 57.77%，主要原因系公司为扩大生产规模而采购机器设备导致机器设备的折旧金额增加所致。

(4) 设备租赁费 2015 年度较 2014 年度增加 357,820.91 元，增长幅度为 2,412.79%，主要原因系公司为扩大生产规模，外租频谱分析仪和网络分析仪等设备产生的租赁费增加所致。

(5) 外协费为公司委托外部单位对组件类产品进行加工及检测（如超高温、振动、颠振、冲击等）所发生的费用，2015 年度较 2014 年度增加 342,409.50 元，增加幅度为 983.48%，主要原因系 2015 年组件类产品的销售收入增长幅度较大导致相关费用增加所致。

(6) 间接材料费为生产过程中领用的、不能直接归属于产品生产过程中的辅助材料。2015 年度较 2014 年度增加 236,701.91 元，增长幅度为 168.93%，主要原因系公司因销售收入增长、生产规模扩大导致材料消耗增加所致。

(7) 其他费用为生产过程发生的其他间接费用，包括生产场地的装修费、生产管理人员的其他管理支出等。2015 年度较 2014 年度增加 116,327.70 元，增加幅度为 29.87%，主要原因系 2015 年度公司营业收入增长、生产规模扩大，与生产相关的其他管理费用增加所致。

公司产品成本核算采用品种法，公司产品主要为自产，成本主要包括原材料、直接人工、制造费用三部分。按生产批次分产品明细归集生产成本，生产成本明

细账设直接材料、直接人工、制造费用等成本项目。原材料按实际成本核算，生产部门按经批准的生产计划组织生产和领用材料，原材料领用时直接归集到相应批次各种产品的生产成本。直接人工发生时直接归集到相应产品的生产成本，制造费用发生时在相应科目归集后合理分配计入各种产品的生产成本。产品完工并验收入库后由生产成本结转库存商品。确认销售收入的同时按配比性原则将相应库存商品结转营业成本，即结转销售成本的条件与收入确认条件是一致的。报告期内，公司营业成本的归集、分配及结转合规。

## 5、主营业务毛利结构

单位：元

项目	2016年1-2月		2015年度		2014年度	
	营业毛利	毛利率(%)	营业毛利	毛利率(%)	营业毛利	毛利率(%)
器件类	1,152,246.63	54.13	6,844,682.93	53.46	5,649,194.90	46.66
组件类	1,254,768.28	51.45	6,335,373.08	53.79	1,535,785.54	50.82
子系统类	253,756.31	60.84	2,374,091.36	55.34	1,388,504.66	48.93
合计	<b>2,660,771.22</b>	<b>53.38</b>	<b>15,554,147.37</b>	<b>53.88</b>	<b>8,573,485.10</b>	<b>47.72</b>

报告期内，从公司主营业务毛利率来看，2016年1-2月和2015年度的毛利率基本一致，比2014年度毛利率高出约6个百分点，主要系公司通过生产设计标准化、产品模块化、通用化等手段，降低了生产成本。

从产品结构毛利率来看，子系统类产品的毛利率水平最高、组件类产品的毛利率次之、器件类产品的毛利率水平最低，基本与各类产品的附加值相关。子系统类和组件类产品相较器件类产品来说生产工序更复杂、技术含量更高、附加值更高，因此相应的单位售价及毛利率也更高。

(1) 器件类产品：2016年1-2月、2015年度和2014年度公司器件类产品的毛利率分别为54.13%、53.46%和46.66%，报告期内毛利率略有上升。公司器件类产品包括晶体振荡器、谐波发生器、倍频器等，晶体振荡器中的恒温晶体振荡器贡献的营业收入占器件类营业收入的比重最高，2016年1-2月、2015年度和2014年度分别为97.40%、91.62%和85.39%。晶体振荡器为公司最早生产的产品，公司在相关领域的技术和生产流程均较为成熟，公司近年来一直大力推进晶体振荡器设计、生产过程的标准化和通用化，逐步降低晶体振荡器的材料成本，因此报告期内器件类产品的毛利率略有提高。

(2) 组件类产品：2016年1-2月、2015年度和2014年度公司组件类产品的毛利率分别为51.45%、53.79%和50.82%，毛利率较稳定。公司组件类产品包括收发前段类组件和频率源，由于组件类产品全部为客户订制产品，受客户需求差异化的影响，不易实现产品标准化和批量化生产。报告期内公司组件类产品的主要客户群相对稳定，产品售价和生产成本均未发生较大波动，因此报告期间毛利率水平波动不大。

(3) 子系统类产品：子系统类产品是由接收组件、上下变频组件、频率源组件、数字信号处理、发射组件等功能组件模块构成，通过系统集成形成具有一定系统功能的设备。该产品具有产品设计复杂且技术难度大、调测工作复杂、系统集成难度较高等特点。2016年1-2月、2015年度和2014年度公司子系统类产品的毛利率分别为60.84%、55.34%和48.93%，毛利率水平较高且保持持续增长，这是由产品的技术特性决定的，公司的子系统类产品包括高稳定低噪声基准源和雷达模拟器，公司2014年尚处于该产品开发的初级阶段，因技术成熟度不高导致材料损耗率较高，之后公司进一步加强相关技术和产品的研发，产品技术逐渐成熟，材料生产利用率提升，且由于该产品营业收入增加，公司采购频率和规模有所增加，公司与主要材料供货商的合作关系更加紧密，进一步降低原材料采购成本，因此报告期内公司子系统类产品的毛利率上升幅度明显。

## (二) 营业收入及营业毛利的变动趋势及原因

单位：元

项目	2016年1-2月		2015年度		2014年度
	金额(元)	增长率(%)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
营业收入	4,984,863.19	-	28,872,507.26	60.70	17,966,324.80
营业成本	2,324,091.97	-	13,318,359.89	41.79	9,392,839.70
营业毛利	2,660,771.22	-	15,554,147.37	81.42	8,573,485.10
营业利润	1,245,739.98	-	1,621,761.52	-41.33	2,764,065.79
利润总额	1,276,830.64	-	2,047,352.49	-25.46	2,746,562.85
净利润	1,054,775.37	-	1,684,322.70	-14.72	1,974,955.45

公司营业收入2015年度比2014年度总体增长10,906,182.46元，增长率60.70%；营业成本增加3,925,520.19元，增长率41.79%，导致营业毛利增加6,980,662.27元。公司2016年1-2月、2015年度、2014年度总体毛利率分别为

53.38%、53.87%和 47.72%。2015 年度净利润比 2014 年度减少 290,632.75 元，增长率-14.72%；公司 2016 年 1-2 月、2015 年度、2014 年度净利率分别为 21.16%、5.83%和 10.99%。公司主营业务收入主要来自于公司产品销售收入，报告期内公司营业收入大幅增长，其中组件类产品和子系统类产品为收入增长的主要贡献来源，具体原因如下：

公司三大产品系列包括器件类、组件类和子系统类。公司器件类产品营业收入占比 2016 年 1-2 月、2015 年度、2014 年度分别为 42.70%、44.34%和 67.38%，器件类产品自公司成立以来即为主打产品，推广时间较长，产品性能较成熟且稳定，已受到广泛客户认可，市场占有率相对稳定，市场需求及该类产品业务规模稳步增长，但随着其他类产品销售收入的大幅增长，在营业收入总额中占比有所下降。

公司自 2012 年开始从战略上进行了产品线的延伸，从器件类产品逐渐延伸到组件类产品和子系统类产品。组件类产品营业收入占比 2016 年 1-2 月、2015 年度、2014 年度分别为 48.93%、40.79%和 16.82%。公司组件类产品市场推广时间较晚但力度较大，且外部市场环境增速较快，公司订单量增长迅速，增长空间较大，加之组件类产品的单位售价较高，故报告期内，组件类产品收入逐年增长且增幅较大，在营业收入总额中占比逐年增加。

子系统类产品营业收入占比 2016 年 1-2 月、2015 年度、2014 年度分别为 8.37%、14.86%和 15.80%。公司子系统产品研发难度较大，订单的取得难度亦较大，相对而言，产品交付周期较长，单价较高且订单量较少，但市场空间较大，故报告期内子系统类产品收入平稳增长，营业收入占比较为稳定。

公司成立时间不长、规模较小，且主要从事军品领域，公司生产以订制式、小批量为主，向产品线下端延伸的产品类别订制价格较高，毛利率水平较高。器件类产品为公司最早进入领域，研发和生产较成熟，相较其他类产品技术含量不高、毛利率水平偏低，但报告期内公司通过逐步推行产品标准化生产，优化生产流程、降低材料消耗，提升了该类产品的毛利水平；组件类产品为公司新产品，与器件类产品相比单价较高，但均为订制化难以实现规模化生产，毛利率水平较为稳定，略高于器件类产品；子系统类产品亦为公司新产品，因技术含量高、产品附加值大，售价明显高于其他类产品，因此毛利率水平相较其他两类产品较高。

总体来说，报告期内公司各产品种类毛利率波动正常，符合公司生产经营特点。

### （三）主要费用情况

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
销售费用	411,585.32	3,578,284.26	1,354,547.71
销售费用占营业收入的比例	8.26%	12.39%	7.54%
管理费用	894,686.52	9,650,398.90	4,090,583.27
管理费用占营业收入的比例	17.95%	33.42%	22.77%
财务费用	56,872.91	204,789.77	3,033.12
财务费用占营业收入的比例	1.14%	0.71%	0.02%

随着公司业务规模不断扩大、营业收入增长以及公司治理的不断完善，销售费用 2015 年度比 2014 年度增长 2,223,736.55 元，增幅为 164.17%，销售费用率提高 4.85%；管理费用 2015 年度比 2014 年度增加 5,559,815.63 元，增幅为 135.92%，管理费率上升 10.65%；财务费用 2015 年度比 2014 年度增加 201,756.65 元，财务费率增加 0.69%。

#### 1、销售费用

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
员工费用	169,296.20	2,984,886.36	758,646.87
差旅费	73,863.40	328,625.60	454,830.80
会议费	-	63,000.00	-
业务宣传费	1,035.00	35,188.50	59,180.00
业务招待费	62,086.00	34,329.00	-
折旧费	5,188.35	27,562.57	29,949.59
快递费	5,814.15	24,718.87	-
咨询费	-	20,085.00	-
方案评审费	68,200.00	10,400.00	-
其他	26,102.22	49,488.36	51,940.45
<b>合计</b>	<b>411,585.32</b>	<b>3,578,284.26</b>	<b>1,354,547.71</b>

报告期内，公司销售费用 2016 年 1-2 月、2015 年度和 2014 年度分别为 411,585.32 元、3,578,284.26 元和 1,354,547.71 元，占营业收入的比例分别为 8.26%、12.39%和 7.54%。公司 2015 年度销售费用较 2014 年度增加了 2,223,736.55 元，增幅为 164.17%，销售费用率提高 4.85%。

公司销售费用主要由员工费用和差旅费等构成，员工费用包括销售人员的薪



酬、福利等。2016年1-2月、2015年度、2014年度上述两项费用合计占销售费用的比例分别为59.08%、92.60%、89.59%。公司销售费用2015年度较2014年度大幅增加2,223,736.55元，其中员工费用增加2,226,239.49元，主要系2015年公司营业收入大幅增加，公司提高了销售人员薪酬标准、大幅增加绩效奖金及年终奖励所致。

## 2、管理费用

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
员工费用	330,756.56	3,059,809.12	1,496,605.60
股份支付	-	1,912,674.23	-
业务招待费	180,830.00	1,014,597.24	641,779.09
研发费用	157,642.49	1,371,496.17	654,324.63
房租费	94,000.00	564,000.00	186,568.01
中介咨询费用	-	558,490.57	-
折旧摊销费	62,883.83	292,912.45	134,707.99
办公费	9,364.96	185,252.30	181,075.86
装修费	9,119.68	169,477.31	239,079.51
会议费	3,000.00	127,899.40	134,200.00
车辆费用	7,829.95	61,775.00	64,333.68
水电费	2,107.15	25,126.15	57,520.07
其他	37,151.90	306,888.96	300,388.83
<b>合计</b>	<b>894,686.52</b>	<b>9,650,398.90</b>	<b>4,090,583.27</b>

报告期内，公司管理费用2016年1-2月、2015年度和2014年度分别为894,686.52元、9,650,398.90元和4,090,583.27元，占营业收入的比例分别为17.95%、33.42%和22.77%。公司2015年度管理费用较2014年度增加了5,559,815.63元，管理费用率增加了10.65%。

公司的管理费用主要由管理人员的员工费用、股份支付、业务招待费、研发费用、房租费、中介咨询费用等构成。2016年1-2月、2015年度、2014年度上述几项费用合计占管理费用的比例分别为85.31%、87.88%、72.83%。除此之外，管理费用还包括折旧摊销费、办公费、装修费、会议费、车辆费用、水电费等。管理费用2015年度比2014年度增加5,559,815.63元，主要系：1) 员工费用增加1,563,203.52元，主要原因系2015年公司营业收入大幅增加，公司提高了管理人员薪酬标准、大幅增加绩效奖金及年终奖励所致；2) 股份支付费用增加1,912,674.23元，主要系公司控股股东夏春城为激励管理层，于2015年6月将其

持有的公司 33.00% 股权分别转让给吴聿轩、赵晓梅、陈卫、田培洪，此次股权转让价格为 33.00 万元，根据公司股改时（2015 年 5 月 31 日）净资产计算，公司确认本次股份支付金额为 1,912,674.23 元；3) 业务招待费增加 372,818.15 元，主要系公司因销售收入增加、营业规模扩大而增加业务招待所致；4) 研发费用增加 717,171.54 元，主要系公司为大力发展组件类产品及子系统类产品而增加研发投入且研发人员的薪金水平上涨所致；5) 房租增加 377,431.99 元，主要系公司自 2014 年 6 月开始正式搬入成都武侯工业园西部智谷办公区，房租水平较之前有明显提升；且 2015 年黑土科技转型为贸易公司后该公司的原生产场地变更为办公场所，相应的租金均计入管理费用所致；6) 中介咨询费用增加 558,490.57 元，主要系公司 2015 年为完成股份公司改制及筹划新三板挂牌而聘请的券商、会计师事务所、律师事务所及资产评估公司等中介机构所发生的费用。

### 3、财务费用

单位：元

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	55,583.40	186,713.06	
减：利息收入		3,989.18	2,173.52
其他	1,289.51	22,065.89	5,206.64
<b>合计</b>	<b>56,872.91</b>	<b>204,789.77</b>	<b>3,033.12</b>

公司的财务费用主要由利息支出、利息收入、银行手续费等计算得出。公司 2014 年度财务费用较小，主要系公司未发生借款。2015 年公司为缓解资金压力于 2015 年 2 月 10 日、2015 年 8 月 3 日和 2015 年 9 月 14 日分别向中国民生银行股份有限公司成都分行、华夏银行股份有限公司成都天府新区支行和华夏银行股份有限公司成都天府新区支行借入 1,200,000.00 元、2,000,000.00 元和 2,000,000.00 元，导致 2016 年 1-2 月和 2015 年度利息支出增加。

#### （四）资产减值损失

报告期内，公司的资产减值损失主要系对应收账款和其他应收款等计提的坏账损失。公司的其他资产未出现减值迹象，因此未计提减值准备。资产减值损失在每期的具体计提金额如下表：

单位：元

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
----	--------------	---------	---------

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
坏账损失	-28,604.36	191,936.45	158,087.83
<b>合计</b>	<b>-28,604.36</b>	<b>191,936.45</b>	<b>158,087.83</b>

### (五) 非经常性损益

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
非流动资产处置损益	-	-5,396.54	-20,014.59
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	31,050.00	53,788.76	15,700.00
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	-	890,872.58	506,371.05
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	40.66	377,198.75	-13,188.35
其他符合非经常性损益定义的损益项目		-1,912,674.23	
<b>非经常性损益合计</b>	<b>31,090.66</b>	<b>-596,210.68</b>	<b>488,868.11</b>
减: 所得税影响金额	7,463.60	-232,239.24	122,217.03
少数股东权益影响额	-	-	-
<b>扣除所得税后非经常性损益合计</b>	<b>23,627.06</b>	<b>-363,971.44</b>	<b>366,651.08</b>
归属于挂牌公司股东的净利润	1,054,775.37	1,684,322.70	1,974,955.45
扣除非经常性损益后归属于挂牌公司股东的净利润	1,031,148.31	2,048,294.14	1,608,304.37
<b>归属于挂牌公司股东的非经常性损益占归属于挂牌公司股东的净利润的比例</b>	<b>2.24%</b>	<b>-21.61%</b>	<b>18.57%</b>

报告期内, 公司非经常性损益主要来自“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”和因股份支付形成的“其他符合非经常性损益定义的损益项目”, 2015年度和2014年度上述两项合计占比分别为171.38%和103.58%。

2016年1-2月扣除所得税后非经常性损益为23,627.06元, 公司净利润为1,054,775.37元, 非经常性损益金额占公司净利润的比重为2.24%, 在公司净利润中的比重很小, 对公司的财务状况影响很小。2016年1-2月不存在净利润依赖非经常性损益的情况。

公司2015年度扣除所得税后非经常性损益为-363,971.44元, 公司净利润为1,684,322.70元, 非经常性损益金额占公司净利润的比重为-21.61%。2015年度不存在净利润依赖非经常性损益的情况。

公司 2014 年度扣除所得税后非经常性损益为 366,651.08 元，公司净利润为 1,974,955.45 元，非经常性损益金额占公司净利润的比重为 18.57%，在公司净利润中的比重较小，对公司的财务状况影响较小。2014 年度不存在净利润依赖非经常性损益的情况。

其中，公司计入当期损益的政府补助具体如下：

单位：元

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度	依据文件
质量管理体系认证补助资金	-	-	15,700.00	《成都市财政局成都市经济和信息化委员会关于拨付 2014 年认证补助资金的通知》【成财企[2014]120 号】
微波扩能项目补贴	3,050.00	18,300.00	-	《成都市财政局、成都市经济和信息化委员会关于拨付 2015 年成都市中小企业成长工程项目补助资金的通知》【成财企[2015]68 号】
成都市人力资源和社会保障局稳岗补贴	-	14,099.22	-	《成都市人力资源和社会保障局、成都市财政局关于关于失业保险基金支持企业稳岗补贴有关问题的通知【成人社发[2015]31 号】》
高新区社保局稳岗补贴	-	11,939.54	-	《成都市人力资源和社会保障局、成都市财政局关于关于失业保险基金支持企业稳岗补贴有关问题的通知【成人社发[2015]31 号】》
高新技术产业经贸发展局补助	28,000.00	-	-	四川省财政厅四川省商务厅关于 2014 年度中央外经贸发展专项资金申报工作的通知【川财建[2014]174 号】
专利资助费用	-	7,000.00	-	《知识产权成都市武侯区专利扶持资金使用办法》
科学技术补贴	-	2,450.00	-	《成都市专利资助管理办法》（2013 年）
合计	31,050.00	53,788.76	15,700.00	-

## （六）税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	征收方式	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
----	------	------	--------------	---------	---------

税种	计税依据	征收方式	2016年1-2月	2015年度	2014年度
增值税	按应税收入的17%计算销项税，销项税额扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	查账征收	17%	17%	17%
城市维护建设税(注1)	计缴的流转税额	查账征收	7%、5%	7%、5%	7%、5%
教育费附加	计缴的流转税额	查账征收	3%	3%	3%
地方教育费附加	计缴的流转税额	查账征收	2%	2%	2%
企业所得税(注2)	应纳税所得额	查账征收	25%、15%	25%、15%	25%

注1：本公司城市维护建设税税率为7%；本公司的子公司成都黑土科技有限公司城市维护建设税税率为5%。

注2：本公司2016年1-2月和2015年度企业所得税税率为15%，2014年度企业所得税税率为25%；本公司的子公司成都黑土科技有限公司企业所得税税率为25%。

## 2、财政税收优惠

公司于2015年10月9日取得高新技术企业证书，证书编号为GR201551000482，有效期为三年。

成都市武侯区国税局于2016年1月12日向公司下发税务事项通知书(武国税通[2016]109号)，准予受理公司于2016年1月12日申请的2015年企业所得税减免备案事项。依据《中华人民共和国企业所得税法》中华人民共和国主席令第63号第二十八条第二款，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税，公司2015年度减按15%的税率缴纳企业所得税。

## 五、期末主要资产情况

### (一) 货币资金

单位：元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
现金	64,139.09	28,671.79	134,017.88
银行存款	5,995,760.64	1,855,348.04	1,921,707.25
其他货币资金			
合计	<b>6,059,899.73</b>	<b>1,884,019.83</b>	<b>2,055,725.13</b>

报告期内，公司各期末均保持了一定规模的货币资金，主要用于采购原材料、

支付员工薪酬和差旅费、设备更新、技术研发等日常经营的需要。公司的现金储备主要系为了支付日常零星开支，银行存款中无抵押、冻结限制等使用权受到限制的情形。2016年2月29日货币资金较2015年末增加了4,175,879.90元，主要系公司于2016年2月收到成都共融众创企业管理中心（有限合伙）缴来的增资款500.00万元所致。

## （二）应收票据

单位：元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	1,714,200.00	925,800.00	-
商业承兑汇票	2,703,080.00	3,039,080.00	-
合计	<b>4,417,280.00</b>	<b>3,964,880.00</b>	-

公司2016年2月29日和2015年末均存在应收票据余额，包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。应收票据均无应收关联方票据，应收票据均有真实交易背景，均为应收货款。

截至2016年2月29日应收票据前五名如下：

单位：元

出票人	承兑人	票面金额	到期承兑日	销售内容	期后承兑情况
西安电子工程研究所	兵工财务有限责任公司	1,302,000.00	2016-06-25	恒温晶振	已承兑
中国电子科技集团第五十一研究所	中国电子科技财务有限公司	894,000.00	2016-05-24	频综模块	已承兑
中国航天科工集团八五一一研究所	航天科工财务有限责任公司	692,800.00	2016-03-29	恒温晶振	已承兑
中国航天科工集团八五一一研究所	航天科工财务有限责任公司	607,200.00	2016-10-21	恒温晶振	尚未到期
北京无线电计量测试研究所	工商银行北京永定路支行	242,280.00	2016-06-05	频综模块	已承兑
合计		<b>3,738,280.00</b>			

截至2015年12月31日应收票据前五名如下：

单位：元

出票人	承兑人	票面金额	到期承兑日	销售内容	期后承兑情况
西安电子工程研究所	兵工财务有限责任公司	1,302,000.00	2016-06-25	恒温晶振	已承兑
中国电子科技集团第五十一研究所	中国电子科技财务有限公司	894,000.00	2016-05-24	频综模块	已承兑
中国航天科工集团八五一一所	航天科工财务有限责任公司	692,800.00	2016-03-29	恒温晶振	已承兑
北京航天测控技术有限公司	工商银行北京石景山支行古城分理处	336,000.00	2016-02-15	频综模块	已承兑
北京无线电计量测试研究所	工商银行北京永定路支行	242,280.00	2016-06-05	频综模块	已承兑
合计		3,467,080.00			

截至2014年12月31日无应收票据余额。

2016年2月29日和2015年12月31日应收票据中不存在用于质押的情况。

2016年2月29日公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

项目	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	908,560.00	-
商业承兑汇票	447,000.00	-
合计	1,355,560.00	-

2016年2月29日不存在因出票人未履约而将其转为应收账款的应收票据。

### （三）应收账款

#### 1、应收账款账龄

2016年2月29日应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内（含1年）	10,831,910.00	96.19	541,595.50	10,290,314.50
1至2年（含2年）	307,600.00	2.73	30,760.00	276,840.00
2至3年（含3年）	122,000.00	1.08	36,600.00	85,400.00
3至4年（含4年）	-	-	-	-
4至5年（含5年）	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-
合计	11,261,510.00	100.00	608,955.50	10,652,554.50

截至 2016 年 2 月 29 日，应收账款中不存在应收关联方款项。

2015 年 12 月 31 日应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内 (含 1 年)	11,402,750.00	96.37	570,137.50	10,832,612.50
1 至 2 年 (含 2 年)	307,600.00	2.60	30,760.00	276,840.00
2 至 3 年 (含 3 年)	122,000.00	1.03	36,600.00	85,400.00
3 至 4 年 (含 4 年)	-	-	-	-
4 至 5 年 (含 5 年)	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>11,832,350.00</b>	<b>100.00</b>	<b>637,497.50</b>	<b>11,194,852.50</b>

截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款中不存在应收关联方款项。

2014 年 12 月 31 日应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内 (含 1 年)	7,476,680.00	89.51	373,834.00	7,102,846.00
1 至 2 年 (含 2 年)	855,210.00	10.24	85,521.00	769,689.00
2 至 3 年 (含 3 年)	440.00	0.01	132.00	308.00
3 至 4 年 (含 4 年)	20,800.00	0.24	10,400.00	10,400.00
4 至 5 年 (含 5 年)	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>8,353,130.00</b>	<b>100.00</b>	<b>469,887.00</b>	<b>7,883,243.00</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款中不存在应收关联方款项。

## 2、大额应收账款统计

2016 年 2 月 29 日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
中国电子科技集团公司第二十九研究所	2,079,400.00	18.46	1 年以内	货款
中国电子科技集团公司第四十一研究所	1,923,580.00	17.08	1 年以内	货款
中国电子科技集团公司第三十研究所	1,595,000.00	14.16	1 年以内	货款
中国航天科工集团八五一一研究所	886,000.00	7.87	1 年以内	货款
西南应用磁学研究所	663,100.00	5.89	1 年以内	货款
<b>合计</b>	<b>7,147,080.00</b>	<b>63.46</b>		



2015年12月31日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例(%)	账龄	款项性质
中国电子科技集团公司第二十九研究所	4,887,300.00	41.30	1年以内	货款
中国航天科工集团八五一一所	1,107,200.00	9.36	1年以内	货款
中国电子科技集团公司第三十研究所	1,015,000.00	8.58	1年以内	货款
西南应用磁学研究所	663,100.00	5.60	1年以内	货款
成都蓉威电子技术开发公司	500,000.00	4.23	1年以内	货款
<b>合计</b>	<b>8,172,600.00</b>	<b>69.07</b>		

2014年12月31日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例(%)	账龄	款项性质
中国电子科技集团公司第五十一研究所	1,863,200.00	22.31	1年以内	货款
成都西科微波通讯有限公司	1,024,760.00	12.27	1年以内 860,800.00元, 1-2年 163,960.00元	货款
扬州海科电子科技有限公司	955,500.00	11.44	1年以内 729,100.00元, 1-2年 226,400.00元	货款
中国电子科技集团公司第三十研究所	600,000.00	7.18	1年以内	货款
中国航空工业集团公司雷华电子技术研究所	567,900.00	6.80	1年以内	货款
<b>合计</b>	<b>5,011,360.00</b>	<b>60.00</b>		

公司在2016年2月29日、2015年末和2014年末的应收账款账面净值分别为10,652,554.50元、11,194,852.50元和7,883,243.00元，分别占当期营业收入的213.70%、38.77%和43.88%。公司销售主要采取赊销方式，应收账款账期一般在3-6个月。应收账款余额2015年末较2014年末增加3,311,609.50元，增幅为42.01%，主要系营业收入增加所致，2015年度营业收入较2014年度大幅增加10,906,182.46元，增长率60.70%，导致应收账款余额相应增加。应收账款余额2016年2月29日较2015年末减少542,298.00元，减少4.84%，主要系2016年1-2月公司收回应收款项金额增加所致。截至2016年2月29日，公司应收账款

账面原值 11,261,510.00 元，2016 年 3-4 月应收账款回款金额 6,687,710.00 元，占 2016 年 2 月 29 日应收账款原值的 59.39%。故报告期内，公司应收账款余额水平合理，存在一定账期和资金占用，符合公司的业务特点。

公司 2016 年 2 月 29 日、2015 年末和 2014 年末的应收账款中账龄在一年以内的占比分别为 96.19%、96.37%和 89.51%，比例较高。超过一年以上的应收账款性质均为货款等，主要系客户未及时付款，款项有所拖欠。报告期内，公司客户主要系中国电子科技集团公司和中国航天科工集团公司下属研究所，存在一定收款周期，但客户信誉度高，款项收回有保障，故应收账款发生坏账的风险较小。

随着公司规模扩大和业务增加，公司应收账款余额将相应增长，公司积极采取多种方式催收，制定了一系列激励制度及催收方案，通过建立风险预警机制，加强应收账款管理，将应收账款的回收工作责任落实到人，加强与客户的沟通，及时了解客户的资金情况，逐步实现严格按照合同约定收款，尽可能降低应收账款的增长速度，防止应收账款坏账的发生。公司按会计政策的规定计提了坏账准备，且提取充分。

#### （四）预付账款

##### 1、预付账款账龄

单位：元

账龄	2016 年 2 月 29 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内(含 1 年)	942,274.67	69.33	828,192.47	66.44	1,340,294.53	86.90
1 至 2 年(含 2 年)	214,808.35	15.81	216,358.35	17.36	201,970.40	13.10
2 至 3 年(含 3 年)	201,970.40	14.86	201,970.40	16.20	-	-
3 至 4 年(含 4 年)	-	-	-	-	-	-
4 至 5 年(含 5 年)	-	-	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,359,053.42</b>	<b>100.00</b>	<b>1,246,521.22</b>	<b>100.00</b>	<b>1,542,264.93</b>	<b>100.00</b>

截至报告期各期末，预付账款中均无预付关联方款项。

##### 2、大额预付账款统计

2016 年 2 月 29 日预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

债务人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
成都武侯工业园投资开发有限公司	545,416.65	40.13	1 年以内 162,105.30 元, 1-2 年 181,805.55 元, 2-3 年 201,505.80 元	房租
四川盛普信息技术有限公司	265,300.01	19.52	1 年以内	软件采购
广州赛宝计量检测中心服务有限公司	105,450.00	7.76	1 年以内	培训费
贵州航天电器股份有限公司	86,646.00	6.38	1 年以内	货款
南岸区时太科技服务中心	51,000.00	3.75	1 年以内	货款
<b>合计</b>	<b>1,053,812.66</b>	<b>77.54</b>	-	-

2015 年 12 月 31 日预付账款的主要债务人列示如下:

单位: 元

债务人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
成都武侯工业园投资开发有限公司	545,416.65	43.76	1 年以内 162,105.30 元, 1-2 年 181,805.55 元, 2-3 年 201,505.80 元	房租
四川盛普信息技术有限公司	265,300.01	21.28	1 年以内	软件采购
广州赛宝计量检测中心服务有限公司	105,450.00	8.46	1 年以内	培训费
贵州航天电器股份有限公司	83,226.00	6.68	1 年以内	货款
成都壹个科技有限公司	61,440.00	4.93	1 年以内	软件采购
<b>合计</b>	<b>1,060,832.66</b>	<b>85.11</b>	-	-

2014 年 12 月 31 日预付账款的主要债务人列示如下:

单位: 元

债务人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
是德科技(中国)有限公司	468,680.33	30.39	1 年以内	设备采购
成都武侯工业园投资开发有限公司	383,311.35	24.85	1 年以内 181,805.55 元、 1-2 年 201,505.80 元	房租
中国电子科技集团公司第四十一研究所	251,020.00	16.28	1 年以内	货款
成都信源恒创科技有限公司	135,000.00	8.75	1 年以内	货款
四川鸿浩机电安装工程有限 公司	100,000.00	6.48	1 年以内	装修款
<b>合计</b>	<b>1,338,011.68</b>	<b>86.75</b>	-	-

公司在 2016 年 2 月 29 日、2015 年末、2014 年末的预付账款余额分别为 1,359,053.42 元、1,246,521.22 元和 1,542,264.93 元。公司预付账款主要系采购原材料及软件、房租、装修款等预先支付的款项，其中账龄在 1 年以内的占比分别为 69.33%、66.44%和 86.90%，账龄超过 1 年以上的预付账款主要系预付房租、货款等。2015 年末预付账款余额较 2014 年末减少 295,743.71 元，减幅为 19.18%，主要系公司 2014 年预付的部分设备采购款于 2015 年收货验收并结转固定资产所致；2016 年 2 月 29 日预付账款余额较 2015 年末增加 112,532.20 元，增幅为 9.03%，主要系预付货款增加所致。报告期内未发现预付账款存在减值迹象，未计提减值准备。

## （五）其他应收款

### 1、其他应收款账龄

2016 年 2 月 29 日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1 年以内（含 1 年）	55,766.48	18.00	88.98	55,677.50
1 至 2 年（含 2 年）	153,225.26	49.47	8,168.27	145,056.99
2 至 3 年（含 3 年）	100,752.90	32.53	30,225.87	70,527.03
3 至 4 年（含 4 年）	-	-	-	-
4 至 5 年（含 5 年）	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>309,744.64</b>	<b>100.00</b>	<b>38,483.12</b>	<b>271,261.52</b>

截至 2016 年 2 月 29 日，其他应收款中应收关联方成都晶标科技有限公司 81,683.82 元，款项性质为代垫房屋租赁保证金，账龄 1 年以内 10,141.21 元、账龄 1-2 年 71,542.61 元。关联方其他应收款占其他应收款总额 26.37%。

2015 年 12 月 31 日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1 年以内（含 1 年）	13,168.16	4.79	151.34	13,016.82
1 至 2 年（含 2 年）	161,225.26	58.60	8,168.27	153,056.99
2 至 3 年（含 3 年）	100,752.90	36.62	30,225.87	70,527.03
3 至 4 年（含 4 年）	-	-	-	-
4 至 5 年（含 5 年）	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
合计	275,146.32	100.00	38,545.48	236,600.84

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款中应收关联方成都晶标科技有限公司 89,683.82 元，款项性质为代垫房屋租赁保证金，账龄 1 年以内 10,141.21 元、账龄 1-2 年 79,542.61 元。关联方其他应收款占其他应收款总额 32.59%。

2014 年 12 月 31 日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内 (含 1 年)	172,568.65	63.14	4,144.24	168,424.41
1 至 2 年 (含 2 年)	100,752.90	36.86	10,075.29	90,677.61
2 至 3 年 (含 3 年)	-	-	-	-
3 至 4 年 (含 4 年)	-	-	-	-
4 至 5 年 (含 5 年)	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
合计	273,321.55	100.00	14,219.53	259,102.02

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款中应收关联方成都晶标科技有限公司 89,683.82 元，款项性质为代垫房屋租赁保证金，账龄为 1 年以内。关联方其他应收款占其他应收款总额 32.81%。

## 2、大额其他应收款统计

2016 年 2 月 29 日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
成都武侯工业园投资开发有限公司	181,805.55	58.70	1-2 年 81,052.65 元、2-3 年 100,752.90 元	房租保证金
成都晶标科技有限公司	81,683.82	26.37	1 年以内 10,141.21 元，1-2 年 71,542.61 元	代垫房租保证金
何宣	40,000.00	12.91	1 年以内	备用金
杨平凤	3,000.00	0.97	1 年以内	备用金
社保局	1,779.67	0.57	1 年以内	社保代扣代缴款项
合计	308,269.04	99.52	-	-

2015 年 12 月 31 日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

债务人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
成都武侯工业园投资开发有限公司	181,805.55	66.08	1-2 年 81,052.65 元、2-3 年 100,752.90 元	房租保证金
成都晶标科技有限公司	89,683.82	32.59	1 年以内 10,141.21 元, 1-2 年 79,542.61 元	代垫房租保证金
社保局	3,026.95	1.10	1 年以内	社保代扣代缴款项
武侯区润泽桶装水经营部	480.00	0.17	1-2 年	押金
天府绿洲西部智谷 D 区物业服务中心	150.00	0.06	1-2 年	押金
<b>合计</b>	<b>275,146.32</b>	<b>100.00</b>		

2014 年 12 月 31 日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
成都武侯工业园投资开发有限公司	181,805.55	66.52	1 年以内 81,052.65 元、1-2 年 100,752.90 元	房租保证金
成都晶标科技有限公司	89,683.82	32.81	1 年以内	代垫房租保证金
曾华文	1,000.00	0.37	1 年以内	押金
武侯区润泽桶装水经营部	480.00	0.18	1 年以内	押金
社保局	202.18	0.07	1 年以内	社保代扣代缴款项
<b>合计</b>	<b>273,171.55</b>	<b>99.95</b>	-	-

公司在 2016 年 2 月 29 日、2015 年末、2014 年末的其他应收款账面净值分别为 271,261.52 元、236,600.84 元和 259,102.02 元，各期末其他应收款余额均较小，主要系房租保证金、代垫房租保证金、员工备用金、社保代扣代缴款项和押金等。报告期内，公司按会计政策的规定计提了坏账准备，且提取充分。

## (六) 存货

单位：元

项目	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
原材料	5,300,251.04	5,072,618.87	2,901,417.04
在产品	1,865,327.91	1,623,606.58	398,442.57
库存商品	993,008.44	1,025,661.27	571,270.36
发出商品	955,014.37	934,328.36	-
<b>合计</b>	<b>9,113,601.76</b>	<b>8,656,215.08</b>	<b>3,871,129.97</b>

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
减：存货跌价准备	-	-	-
<b>净额</b>	<b>9,113,601.76</b>	<b>8,656,215.08</b>	<b>3,871,129.97</b>

公司在 2016 年 2 月 29 日、2015 年末、2014 年末的存货账面价值分别为 9,113,601.76 元、8,656,215.08 元和 3,871,129.97 元。公司的存货主要包括原材料、在产品、库存商品和发出商品，保存状态良好，报告期内存货账龄在一年以内的占比均在 90% 以上。报告期内未发现存货存在减值迹象，未计提减值准备。

报告期内，公司存货结构中原材料和在产品的余额较大，2016 年 2 月 29 日、2015 年末、2014 年末原材料和在产品余额合计占比分别为 78.63%、77.36% 和 85.24%，而库存商品和发出商品余额较小。主要系公司为订单式生产，随着业务不断扩大，客户订单量不断增加，考虑到原材料采购周期从几天到几个月不等，公司会储备部分使用频率较高的原材料，故原材料余额较大，且逐年增加；同时报告期内公司因订单增多而扩大生产规模，导致在产品余额较大且逐年增加；公司大部分产成品经检验合格后，即交付给指定客户，但为满足部分临时性订单，公司会保有少量标准化的器件类产成品，故库存商品余额不大；截至 2016 年 2 月 29 日和 2015 年 12 月 31 日公司还存在少量商品已发出但未经客户接收或验收，受客户所处地区及客户内部验收流程影响，从商品发出至客户最终完成验收所需时间通常为 1 天至 1 个月不等。报告期内公司存货结构合理，符合公司的经营模式和经营周期。

随着公司业务增加，公司存货的余额也会相应增加，公司将加强存货管理工作，依据公司生产用量和供应商供货情况，制定公司采购计划，合理确定公司的采购量和采购周期，以降低库存原材料，提升原材料周转率。

### （七）其他流动资产

单位：元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
预缴增值税	18,842.14	-	12,552.67
<b>合计</b>	<b>18,842.14</b>	<b>-</b>	<b>12,552.67</b>

### （八）固定资产

单位：元

成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

项目	2015年 12月31日	本期增加	本期减少	2016年 2月29日
<b>一、固定资产原值合计</b>	<b>6,814,825.32</b>	<b>45,085.47</b>	-	<b>6,859,910.79</b>
机器设备	5,484,615.78	16,025.64	-	5,500,641.42
办公设备	1,272,978.99	29,059.83	-	1,302,038.82
运输设备	28,000.00	-	-	28,000.00
其他设备	29,230.55	-	-	29,230.55
<b>二、累计折旧金额</b>	<b>3,117,475.37</b>	<b>208,362.56</b>	-	<b>3,325,837.93</b>
机器设备	2,533,251.76	173,171.66	-	2,706,423.42
办公设备	565,993.67	33,238.25	-	599,231.92
运输设备	8,866.72	1,108.34	-	9,975.06
其他设备	9,363.22	844.31	-	10,207.53
<b>三、固定资产减值准备</b>	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
<b>四、固定资产账面价值</b>	<b>3,697,349.95</b>			<b>3,534,072.86</b>
机器设备	2,951,364.02			2,794,218.00
办公设备	706,985.32			702,806.90
运输设备	19,133.28			18,024.94
其他设备	19,867.33			19,023.02

单位：元

项目	2014年 12月31日	本期增加	本期减少	2015年 12月31日
<b>一、固定资产原值合计</b>	<b>4,698,421.38</b>	<b>2,414,882.31</b>	<b>298,478.37</b>	<b>6,814,825.32</b>
机器设备	3,749,095.70	1,857,657.09	122,137.01	5,484,615.78
办公设备	860,990.74	557,030.22	145,041.97	1,272,978.99
运输设备	28,000.00	-	-	28,000.00
其他设备	60,334.94	195.00	31,299.39	29,230.55
<b>二、累计折旧金额</b>	<b>2,310,823.51</b>	<b>1,022,282.80</b>	<b>215,630.94</b>	<b>3,117,475.37</b>
机器设备	1,779,298.41	868,797.01	114,843.66	2,533,251.76
办公设备	506,065.86	141,866.55	81,938.74	565,993.67
运输设备	2,216.67	6,650.05	-	8,866.72
其他设备	23,242.57	4,969.19	18,848.54	9,363.22
<b>三、固定资产减值准备</b>	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
<b>四、固定资产账面价值</b>	<b>2,387,597.87</b>	-	-	<b>3,697,349.95</b>
机器设备	1,969,797.29	-	-	2,951,364.02
办公设备	354,924.88	-	-	706,985.32



成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

项目	2014年 12月31日	本期增加	本期减少	2015年 12月31日
运输设备	25,783.33	-	-	19,133.28
其他设备	37,092.37	-	-	19,867.33

单位：元

项目	2013年 12月31日	本期增加	本期减少	2014年 12月31日
<b>一、固定资产原值合计</b>	<b>3,919,175.59</b>	<b>944,476.56</b>	<b>165,230.77</b>	<b>4,698,421.38</b>
机器设备	3,088,191.75	769,878.31	108,974.36	3,749,095.70
办公设备	796,802.74	120,444.41	56,256.41	860,990.74
运输设备	-	28,000.00	-	28,000.00
其他设备	34,181.10	26,153.84	-	60,334.94
<b>二、累计折旧金额</b>	<b>1,620,945.50</b>	<b>791,686.07</b>	<b>101,808.06</b>	<b>2,310,823.51</b>
机器设备	1,201,268.94	643,595.71	65,566.24	1,779,298.41
办公设备	403,173.11	139,134.57	36,241.82	506,065.86
运输设备	0.00	2,216.67	0.00	2,216.67
其他设备	16,503.45	6,739.12	0.00	23,242.57
<b>三、固定资产减值准备</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
机器设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
<b>四、固定资产账面价值</b>	<b>2,298,230.09</b>			<b>2,387,597.87</b>
机器设备	1,886,922.81			1,969,797.29
办公设备	393,629.63			354,924.88
运输设备	-			25,783.33
其他设备	17,677.65			37,092.37

公司固定资产主要系机器设备、办公设备、运输设备及其他设备。报告期内，公司每年均有固定资产购置情况，截至2016年2月29日，公司固定资产账面原值为6,859,910.79元，固定资产净值为3,534,072.86元，其固定资产净值占固定资产原值的比例为51.52%，占总资产的比例为9.56%。公司的固定资产使用状态良好，未发现减值迹象，未计提减值准备。

### （九）无形资产

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年2月29日
<b>一、无形资产原值合计</b>	<b>136,755.52</b>	<b>146,358.97</b>	-	<b>283,114.49</b>
办公软件	136,755.52	146,358.97	-	283,114.49
<b>二、累计摊销金额</b>	<b>114,760.73</b>	<b>6,769.91</b>	-	<b>121,530.64</b>

成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

办公软件	114,760.73	6,769.91	-	121,530.64
三、无形资产减值准备				
办公软件				
<b>四、无形资产账面价值</b>	<b>21,994.79</b>			<b>161,583.85</b>
办公软件	21,994.79			161,583.85

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、无形资产原值合计	<b>136,755.52</b>	-	-	<b>136,755.52</b>
办公软件	136,755.52	-	-	136,755.52
二、累计摊销金额	<b>88,777.13</b>	<b>25,983.60</b>	-	<b>114,760.73</b>
办公软件	88,777.13	25,983.60	-	114,760.73
三、无形资产减值准备	-	-	-	-
办公软件	-	-	-	-
<b>四、无形资产账面价值</b>	<b>47,978.39</b>	-	-	<b>21,994.79</b>
办公软件	47,978.39	-	-	21,994.79

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、无形资产原值合计	<b>136,755.52</b>	-	-	<b>136,755.52</b>
办公软件	136,755.52	-	-	136,755.52
二、累计摊销金额	<b>62,793.58</b>	<b>25,983.55</b>	-	<b>88,777.13</b>
办公软件	62,793.58	25,983.55	-	88,777.13
三、无形资产减值准备	-	-	-	-
办公软件	-	-	-	-
<b>四、无形资产账面价值</b>	<b>73,961.94</b>	-	-	<b>47,978.39</b>
办公软件	73,961.94	-	-	47,978.39

公司无形资产主要系外购的办公自动化信息管理平台和打印机系统平台软件。截至2016年2月29日，公司无形资产账面原值为283,114.49元，无形资产净值为161,583.85元，其无形资产净值占无形资产原值的比率为57.07%，占总资产的比例为0.44%，对公司财务状况影响较小。公司的无形资产未出现减值迹象，未计提减值准备。

### (十) 长期待摊费用

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2016年2月29日
经营租赁房屋装修费	1,329,720.33	-	60,084.42	-	1,269,635.91
<b>合计</b>	<b>1,329,720.33</b>	-	<b>60,084.42</b>	-	<b>1,269,635.91</b>

单位：元

项目	2014年 12月31日	本期增加额	本期摊销 额	其他减 少额	2015年 12月31日
经营租赁房屋 装修费	1,157,114.07	493,307.28	320,701.02	-	1,329,720.33
<b>合计</b>	<b>1,157,114.07</b>	<b>493,307.28</b>	<b>320,701.02</b>	<b>-</b>	<b>1,329,720.33</b>

单位：元

项目	2013年 12月31日	本期增加额	本期摊销 额	其他减 少额	2014年 12月31日
经营租赁房屋 装修费	-	1,308,170.00	151,055.93	-	1,157,114.07
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>1,308,170.00</b>	<b>151,055.93</b>	<b>-</b>	<b>1,157,114.07</b>

### (十一) 递延所得税资产

单位：元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产减值准备	112,837.40	109,062.10	121,026.64
政府补助	10,522.50	10,980.00	-
<b>合计</b>	<b>123,359.90</b>	<b>120,042.10</b>	<b>121,026.64</b>

公司在2016年2月29日、2015年末、2014年末的递延所得税资产分别为123,359.90元、120,042.10元和121,026.64元，占资产总额的比例分别为0.33%、0.37%和0.63%，占比较低，对公司财务状况影响较小。公司资产账面价值与计税基础的不同是形成递延所得税资产的主要原因，报告期内公司的递延所得税资产系公司计提的坏账准备和收到的与资产相关的政府补助形成的可抵扣暂时性差异。

### (十二) 主要资产减值准备的计提依据与计提情况

#### 1、坏账准备

##### (1) 坏账准备的确认标准

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

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 100 万元的应收款项视为重大应收款项
坏账准备的计提方法	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, 如未发现减值现象, 则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按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
组合 1: 账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
组合 2: 关联方	以应收款项的性质为信用风险特征划分组合
组合 3: 员工备用金	以应收款项的性质为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1: 账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
组合 2: 关联方	不计提坏账准备
组合 3: 员工备用金	不计提坏账准备

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下:

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1 至 2 年 (含 2 年)	10	10
2 至 3 年 (含 3 年)	30	30
3 至 4 年 (含 4 年)	50	50
4 至 5 年 (含 5 年)	80	80
5 年以上	100	100

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	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

2、存货跌价准备

存货跌价准备的确认标准、计提方法: 由于存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时和销售价格低于成本等原因造成的存货成本不可收回的部分, 在期末按成本与可变现净值孰低计价, 库存商品及大宗原材料的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; 其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。如存货可变现净值低于存货成本, 按其差额计提存货跌价准备, 计入当期损益。存货可变现净值以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确定。

3、固定资产减值准备

期末对由于市价大幅度下跌、或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致固定资产可收回金额低于账面价值的，按可收回金额低于其账面价值的差额计提固定资产减值准备。

#### 4、无形资产减值准备

每年年度终了检查无形资产预计给企业带来未来的经济利益的能力，对预计可收回金额低于其账面价值的，计提减值准备，并计入当期损益。

#### 5、长期投资减值准备

期末对由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致长期投资可收回金额低于其账面价值，按长期投资可收回金额低于其账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

#### 6、减值准备实际计提情况

详见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（四）资产减值损失”。

## 六、期末主要负债情况

### （一）短期借款

单位：元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
保证借款	4,000,000.00	4,000,000.00	-
信用借款	-	1,200,000.00	-
合计	<b>4,000,000.00</b>	<b>5,200,000.00</b>	-

2016年2月29日的短期借款主要系公司于2015年取得的华夏银行股份有限公司成都天府新区支行4,000,000.00元流动资金借款，该借款已由公司股东及其他关联方提供保证、抵押担保，详见本公开转让说明书本节“八、关联方、关联方关系及关联方往来”。

此外，公司于2015年2月自中国民生银行成都分行营业部取得1,200,000.00元信用借款，该借款由公司实际控制人夏春城及其配偶何珮无偿作为共同借款人借入，未收取任何承担连带责任的费用，详见本公开转让说明书本节“八、关联方、关联方关系及关联方往来”。该笔借款已于2016年2月10日全额偿还。

## （二）应付账款

### 1、应付账款账龄

单位：元

账龄	2016年2月29日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	7,365,262.11	98.26	6,191,878.89	98.12	6,060,973.76	70.92
1-2年	90,037.00	1.20	77,624.00	1.23	755,380.00	8.84
2-3年	40,730.00	0.54	40,730.00	0.65	1,395,225.83	16.32
3年以上	-		-		335,273.00	3.92
<b>合计</b>	<b>7,496,029.11</b>	<b>100.00</b>	<b>6,310,232.89</b>	<b>100.00</b>	<b>8,546,852.59</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，应付账款中不存在应付关联方的款项。

### 2、大额应付账款统计

2016年2月29日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	金额	比例(%)	账龄	款项性质
成都捷安普电子有限公司	529,400.01	7.06	1年以内	货款
成都市和微电子仪器有限公司	415,350.01	5.54	1年以内	设备租赁
北京永阳世纪科技有限责任公司	376,887.30	5.03	1年以内	货款
北京创宇星通科技有限公司	372,800.00	4.97	1年以内	货款
成都亨德电子科技有限公司	363,884.00	4.85	1年以内	货款
<b>合计</b>	<b>2,058,321.32</b>	<b>27.45</b>	-	-

2015年12月31日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	金额	比例(%)	账龄	款项性质
北京永阳世纪科技有限责任公司	426,887.30	6.77	1年以内	货款
成都蜀鑫科技有限公司	397,844.00	6.30	1年以内	货款
北京创宇星通科技有限公司	372,800.00	5.91	1年以内	货款
成都亨德电子科技有限公司	363,884.00	5.77	1年以内	货款
成都市和微电子仪器有限公司	349,100.01	5.53	1年以内	设备租赁
<b>合计</b>	<b>1,910,515.31</b>	<b>30.28</b>	-	-

2014年12月31日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
成都捷安普电子有限公司	2,961,385.83	34.65	1 年以内 899,564.00 元、1-2 年 684,700.00 元、2-3 年 1,377,121.83 元	货款
眉山捷安普电子有限公司	1,171,998.96	13.71	1 年以内	货款
深圳市伟图实业有限公司	506,466.00	5.93	1 年以内	货款
深圳聚波达科技有限公司	354,287.50	4.15	1 年以内	货款
蓬溪宝林电子有限公司	299,250.00	3.50	3-4 年	货款
<b>合计</b>	<b>5,293,388.29</b>	<b>61.94</b>	-	-

2016 年 2 月 29 日、2015 年末、2014 年末应付账款账面价值分别为 7,496,029.11 元、6,310,232.89 元和 8,546,852.59 元。公司的应付账款主要系购置原材料、租赁设备等所发生的欠付款项，应付账款余额较大一方面由于公司与供应商关系稳固、良好，合作时间较长，因而获得较长的付款账期；另一方面公司处于快速发展期，需要大量的资金，因此公司一般会尽量使用应付账款账期，故应付账款余额较大。

### (三) 预收账款

#### 1、预收账款账龄

单位：元

账龄	2016 年 2 月 29 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内(含 1 年)	951,580.00	93.27	431,180.00	86.26	537,250.00	36.07
1-2 年(含 2 年)	57,278.00	5.61	57,278.00	11.46	470,570.00	31.60
2-3 年(含 3 年)	11,400.00	1.12	11,400.00	2.28	395,300.00	26.54
3 年以上	-	-	-	-	86,250.00	5.79
<b>合计</b>	<b>1,020,258.00</b>	<b>100.00</b>	<b>499,858.00</b>	<b>100.00</b>	<b>1,489,370.00</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，预收账款中不存在预收关联方的款项。

#### 2、大额预收账款统计

2016 年 2 月 29 日预收账款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
中国航天科工集团八五一一研	303,400.00	29.74	1 年以内	货款

成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

债权人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
究所				
北京航天测控技术有限公司	180,000.00	17.64	1 年以内	货款
西安雷通科技有限责任公司	150,000.00	14.70	1 年以内	货款
西安电子工程研究所	149,300.00	14.63	1 年以内	货款
中国科学院电子学研究所	108,800.00	10.66	1 年以内	货款
<b>合计</b>	<b>891,500.00</b>	<b>87.37</b>	-	-

2015 年 12 月 31 日预收账款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
北京航天测控技术有限公司	180,000.00	36.01	1 年以内	货款
西安电子工程研究所	149,300.00	29.87	1 年以内	货款
中国科学院电子学研究所	108,800.00	21.77	1 年以内	货款
电子科技大学	30,000.00	6.00	1-2 年 18,600.00 元, 2-3 年 11,400.00 元	货款
南京微通电子技术有限公司	8,600.00	1.72	1-2 年	货款
<b>合计</b>	<b>476,700.00</b>	<b>95.37</b>	-	-

2014 年 12 月 31 日预收账款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
四川中物富威电子科技股份有限公司	395,300.00	26.54	1 年以上	货款
扬州海科电子科技有限公司	207,700.00	13.95	1 年以内 32,000.00 元、1-2 年 175,700.00 元	货款
北京航天测控技术有限公司	144,000.00	9.67	1 年以内	货款
北京无线电计量测试研究所	117,800.00	7.91	1 年以内	货款
中国科学院电子学研究所	65,300.00	4.38	1 年以内 56,800.00 元、2-3 年 8,500.00 元	货款
<b>合计</b>	<b>930,100.00</b>	<b>62.45</b>	-	-

2016 年 2 月 29 日、2015 年末、2014 年末预收账款账面价值分别为 1,020,258.00 元、499,858.00 元和 1,489,370.00 元。公司的预收账款主要系客户购买产品的预付款，其中账龄在一年以内的占比分别为 93.27%、86.26% 和 36.07%，账龄一年以上的预收款项主要原因系公司销售的组件类和子系统类产品均为订



制式生产，部分产品研制时间较长，因而形成了较长账龄的预收款项。随着公司生产研发能力的提升，公司大大缩短了订单周期时间，大部分订单均能在 1 年以内完成，因此报告期内账龄超过 1 年的预收款项金额明显减少。

#### （四）应付职工薪酬

单位：元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
应付短期薪酬	2,290,786.48	4,782,698.57	-
应付设定提存计划	-	-	-
应付辞退福利	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,290,786.48</b>	<b>4,782,698.57</b>	-

截至报告期末，公司及子公司共有员工 112 名。公司及子公司为其中 92 名员工缴纳了基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险。除员工本人自愿放弃外，其余应当缴纳社保而暂未缴纳的员工共 9 名，公司正在补充办理缴纳手续。主办券商及大成律所认为，公司缴纳社会保险存在的瑕疵不会给公司持续生存经营造成重大不利影响，对本次申报挂牌亦不构成实质性法律障碍。

截至报告期末，公司及子公司为其 85 名员工缴存了住房公积金。除员工本人自愿放弃外，其余应当缴纳公积金而暂未缴纳的员工共 8 名，公司正在补充办理公积金缴存手续。主办券商及大成律所认为，公司缴存住房公积金存在的规范情形不会给公司持续经营造成重大不利影响，对本次申报挂牌亦不构成实质性障碍。

公司自 2015 年 6 月 1 日起将工资计提发放政策由当月工资当月发放调整为当月工资次月初发放，因此 2014 年 12 月 31 日公司无未支付的职工薪酬；2016 年 2 月 29 日及 2015 年 12 月 31 日的应付职工薪酬余额包含当月计提尚未发放的薪酬及已于 2015 年计提但未发放完毕的年终奖金。

#### （五）应交税费

单位：元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	301,669.17	609,297.06	430,740.71
企业所得税	768,737.18	632,913.32	874,727.05
个人所得税	744,315.24	24,804.15	11,798.31

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
城市维护建设税	20,449.37	43,106.11	29,625.32
教育费附加	12,290.18	21,949.28	12,603.91
地方教育费附加	8,193.44	14,632.85	8,402.61
其他税费	5,803.38	15,259.46	7,759.97
<b>合计</b>	<b>1,861,457.96</b>	<b>1,361,962.23</b>	<b>1,375,657.88</b>

有关各项税率、税收优惠政策的详细情况请见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（六）税项”。2016年4月22日，四川省成都市武侯区国家税务局出具证明，证明成都世源频控技术有限公司报告期内除2014年6月27日逾期未缴纳税款产生滞纳金54.22元已执行完毕外，依法按时申报、缴纳各种税款，暂未发现其他违反国家税收法律、法规及政策或其他税务问题被处罚之情形。2016年4月22日，成都市武侯区地方税务局出具证明，证明成都世源频控技术有限公司报告期内暂未发现有违反国家税法规定行为。2016年4月26日，四川省成都高新技术产业开发区国家税务局出具告知书，告知成都黑土科技有限公司报告期内暂未发现重大税收违法事项。2016年5月4日，四川省成都高新技术产业开发区地方税务局第二直属分局出具证明，证明成都黑土科技有限公司报告期内遵守国家税收法律、法规之规定，依法履行纳税义务，按时申报缴纳税款，尚未发生过因违反税收法律、法规和规范性文件而受到行政处罚的情形。

## （六）应付利息

单位：元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
短期借款应付利息	11,938.38	11,841.66	-
<b>合计</b>	<b>11,938.38</b>	<b>11,841.66</b>	<b>-</b>

2016年2月29日应付利息系计提的应付华夏银行股份有限公司成都天府新区支行借款的利息，实际次月支付，2016年2月29日的应付利息已于2016年3月21日支付完毕。2015年12月31日应付利息系计提的应付华夏银行股份有限公司成都天府新区支行借款和应付中国民生银行股份有限公司成都分行借款的利息，实际次月支付，2015年12月31日应付利息已于2016年1月15日和1月21日支付完毕。2014年末无应付利息余额。

## （七）其他应付款

## 1、其他应付款账龄

单位：元

账龄	2016.02.29		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内(含1年)	235,707.29	100.00	172,360.29	100.00	698,808.15	79.16
1至2年(含2年)	-	-	-	-	-	-
2至3年(含3年)	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	184,000.00	20.84
合计	<b>235,707.29</b>	<b>100.00</b>	<b>172,360.29</b>	<b>100.00</b>	<b>882,808.15</b>	<b>100.00</b>

## 2、大额其他应付款统计

2016年2月29日其他应付款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	2016.02.29	比例 (%)	账龄	欠款内容
成都晶标科技有限公司	175,994.75	74.67	1年以内	房租款
四川天府绿洲物业管理有限责任公司	47,892.54	20.32	1年以内	水电费
四川鸿浩机电安装工程有限公司	11,400.00	4.84	1年以内	保证金
公积金管理中心	420.00	0.18	1年以内	代扣代缴款项
合计	<b>235,707.29</b>	<b>100.00</b>	-	-

截至2016年2月29日，其他应付款中应付关联方成都晶标科技有限公司175,994.75元，款项性质为房租款，账龄为1年以内。关联方其他应付款占其他应付款总额74.67%。

2015年12月31日其他应付款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	2015.12.31	比例 (%)	账龄	欠款内容
成都晶标科技有限公司	89,994.75	52.21	1年以内	房租款
赵晓梅	27,595.00	16.01	1年以内	代垫款
四川天府绿洲物业管理有限责任公司	23,407.49	13.58	1年以内	水电费
唐恺锶	15,976.00	9.27	1年以内	代垫款
四川鸿浩机电安装工程有限公司	11,400.00	6.61	1年以内	保证金
合计	<b>168,373.24</b>	<b>97.69</b>	-	-

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款中应付关联方成都晶标科技有限公司 89,994.75 元，款项性质为房租款，账龄为 1 年以内；应付关联方赵晓梅 27,595.00 元，款项性质为代垫款，账龄为 1 年以内。关联方其他应付款占其他应付款总额 68.22%。

2014 年 12 月 31 日其他应付款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	2014.12.31	比例 (%)	账龄	欠款内容
吴聿轩	539,755.00	61.14	1 年以内	股东提供借款、代垫款
北京北方群星科技发展有限公司	184,000.00	20.84	3-4 年	往来款
赵晓梅	74,134.50	8.40	1 年以内	代垫款
陈卫	23,850.50	2.70	1 年以内	代垫款
杨平凤	14,756.50	1.67	1 年以内	代垫款
合计	<b>836,496.50</b>	<b>94.75</b>	-	-

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款中应付关联方夏春城 12,537.95 元，款项性质为代垫款，账龄为 1 年以内；应付关联方吴聿轩 539,755.00 元，款项性质为借款和代垫款，账龄为 1 年以内；应付赵晓梅 74,134.50 元，款项性质为代垫款，账龄为 1 年以内；应付李冬亮 6,705.50 元，款项性质为代垫款，账龄为 1 年以内；应付陈卫 23,850.50 元，款项性质为代垫款，账龄为 1 年以内；应付黄俊准 405.00 元，款项性质为代垫款，账龄为 1 年以内。关联方其他应付款合计 657,388.45 元占其他应付款总额为 74.47%。

2016 年 2 月 29 日、2015 年末、2014 年末其他应付款账面价值分别为 235,707.29 元、172,360.29 元和 882,808.15 元。公司的其他应付款主要系应付股东借款和代垫款、房租水电费等，股东为公司提供的借款系公司资金周转困难时向股东的暂时借款。

## （八）递延收益

单位：元

项目	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
政府补助	70,150.00	73,200.00	-
合计	<b>70,150.00</b>	<b>73,200.00</b>	-

公司在 2016 年 2 月 29 日和 2015 年末递延收益分别为 70,150.00 元和 73,200.00 元，2014 年末无递延收益。根据《成都市财政局、成都市经济和信息化委员会关于拨付 2015 年成都市中小企业成长工程项目补助资金的通知》【成财企[2015]68 号】，公司微波产品生产线改造扩能项目于 2015 年获得政府补助，公司递延收益系收到与资产相关的政府补助形成。

## 七、期末股东权益情况

单位：元

项目	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
实收资本（股本）	11,500,000.00	9,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	6,708,656.76	4,208,656.76	2,434,159.77
盈余公积	236,031.52	142,707.50	187,826.70
未分配利润	1,550,130.09	588,678.74	3,421,059.60
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>19,994,818.37</b>	<b>13,940,043.00</b>	<b>7,043,046.07</b>

公司于 2015 年 5 月 27 日召开股东会，会议同意夏春城将持有公司 5% 的股权转让给吴聿轩；同意夏春城将持有公司 5% 的股权转让给赵晓梅；同意夏春城将持有公司 18% 的股权转让给陈卫；同意夏春城将持有公司 5% 的股权转让给田培洪。2015 年 6 月，完成股权变更。以权益结算的股份支付计入资本公积 1,912,674.23 元。

2015 年 7 月 16 日，有限公司五位股东作为发起人共同签署了《成都世源频控技术股份有限公司（筹）发起人协议》，同意将有限公司依法整体变更设立为“成都世源频控技术股份有限公司”，并以 2015 年 5 月 31 日为基准日，按中天运会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》【中天运[2015]审字第 90538 号】，世源有限经审计的净资产人民币 6,795,982.53 元，将其中的 6,000,000.00 元折合成股份公司股本人民币 6,000,000.00 元，剩余净资产人民币 795,982.53 元转作资本公积。整体变更前后本公司所有者权益变化如下：

单位：元

项目	整体变更前	整体变更后
实收资本(股本)	1,000,000.00	6,000,000.00
资本公积	2,434,159.77	795,982.53
盈余公积	216,588.70	-
未分配利润	3,145,234.06	-

项目	整体变更前	整体变更后
合计	6,795,982.53	6,795,982.53

2015年9月经公司第二次股东大会决议，同意向大股东夏春城按1.50元/股的价格定向增发300万股，增加资本公积150.00万元。本次新增出资由中天运会计师事务所（特殊普通合伙）四川分所审验，并出具“中天运（四川）[2015]验字第00003号”验资报告。

2016年2月，公司新增实收资本250.00万元，由成都共融众创企业管理中心（有限合伙）货币出资500.00万元，其中250.00万元计入股本，250.00万元计入资本公积。本次新增出资由中天运会计师事务所（特殊普通合伙）四川分所审验，并出具“中天运（四川）[2016]验字第00002号”验资报告。

## 八、关联方、关联方关系及关联方往来

### （一）关联方及关联方关系

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系
夏春城	控股股东、持有公司55.83%股权，任公司董事长、总经理
成都黑土科技有限公司	公司的全资子公司

公司实际控制人为夏春城。

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系	法定代表人/经营者/执行事务合伙人
成都共融众创企业管理中心（有限合伙）	持股21.74%股东	夏春城
陈卫	持股9.39%股东、任董事、副总经理	-
吴聿轩	持股5.22%股东、任董事、副总经理、财务负责人	-
赵晓梅	持股5.22%股东、任董事、副总经理	-
田培洪	持股2.61%股东、任董事、副总经理	-
李冬亮	董事会秘书	-
黄俊淮	监事会主席（自2015年7月27日起任，于2016年7月12日提出离职）	-
王代全	监事会主席（自2016年8月8日起任）	-
徐爽	监事	-

关联方名称（姓名）	与本公司关系	法定代表人/经营者/执行事务合伙人
姜晓梅	监事	-
何珮	实际控制人夏春城的配偶	-
成都晶标科技有限公司	实际控制人控制的企业	夏春城
成都格博电子科技有限公司	股东陈卫施加重大影响的企业	蒋波
乐山市市中区加勒比食府	股东吴聿轩配偶经营的个体工商户	唐燕琼
乐山市中心城区加勒比酒庄	股东吴聿轩配偶经营的个体工商户	唐燕琼

### 3、关联方主体资格信息

#### （1）成都共融众创企业管理中心（有限合伙）

统一社会信用代码：91510100MA61TFHD23

类型：有限合伙企业

执行事务合伙人：夏春城

经营场所：成都高新区天府四街 66 号 2 栋 10 层 2 号

成立日期：2016 年 2 月 1 日

经营范围：企业管理咨询；商务咨询（不含投资咨询）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

#### （2）成都晶标科技有限公司

统一社会信用代码：915101073976317587

类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

住所：成都市武侯区武侯新城管委会武兴四路 166 号 7 栋 2 单元 3 层

法定代表人：夏春城

注册资本：10.00 万元

成立日期：2014 年 6 月 18 日

经营范围：网络游戏开发、商务信息咨询、房屋经纪。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

#### （3）成都格博电子科技有限公司

营业执照号：510108000198666

类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

住所：成都市成华区东三环路二段龙潭工业园

法定代表人：蒋波

注册资本：200.00 万元

成立日期：2012 年 8 月 20 日

经营范围：软件开发；计算机软硬件及外围设备的销售及技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（4）乐山市市中区加勒比食府

注册号：511102600097107

经营者姓名：唐燕琼

组成形式：个人经营

经营场所：乐山市市中区全福镇台子村 2 组佛光路 523 号

经营范围：中餐制售（在前置审批行政许可有效期内经营）。

（5）乐山市中心城区加勒比酒庄

注册号：511100601393604

经营者姓名：唐燕琼

组成形式：个人经营

经营场所：乐山市市中区嘉兴路 679.681 号

经营范围：预包装食品销售（在许可证有效期内经营）。

## （二）关联方往来

单位：元

款项性质	关联方	关联关系	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
其他 应收 款	成都晶标科技有 限公司	实际控制人 控制的企业	81,683.82	89,683.82	89,683.82
	合计		<b>81,683.82</b>	<b>89,683.82</b>	<b>89,683.82</b>
其他 应付	成都晶标科技有 限公司	实际控制人 控制的企业	175,994.75	89,994.75	-



成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

款项性质	关联方	关联关系	2016年 2月29日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
款	夏春城	控股股东、董事长、总经理	-	-	12,537.95
	吴聿轩	股东、董事、副总经理、财务负责人	-	-	539,755.00
	赵晓梅	股东、董事、副总经理	-	27,595.00	74,134.50
	李冬亮	董事会秘书	-	-	6,705.50
	陈卫	股东、董事、副总经理	-	-	23,850.50
	黄俊淮	监事会主席 (任职期间为2015年7月27日至2016年8月7日)	-	-	405.00
	合计			<b>175,994.75</b>	<b>117,589.75</b>

截至2016年2月29日，其他应收款成都晶标科技有限公司系子公司代其垫付的房屋租赁保证金，余额为81,683.82元。截至2016年6月21日，除其他应收款成都晶标科技有限公司房屋租赁保证金余额81,683.82元外，公司及子公司无对其他关联方的应收款项。

截至2016年2月29日，其他应付款成都晶标科技有限公司系公司欠付的房租款，余额为175,994.75元，该款项已于2016年3月17日和6月12日分两次结清。截至2016年6月21日，除其他应付款成都晶标科技有限公司房屋租金余额46,000.00元外，公司及子公司无对其他关联方的应付款项。

公司关联方往来主要系：（1）公司及子公司向关联方成都晶标科技有限公司承租房屋用于经营；（2）子公司向关联方成都格博电子科技有限公司承租经营设备；（3）股东及关联方为公司取得银行借款提供担保；（4）与股东及关联方资金拆借；（5）与股东及其配偶共同借款；（6）向股东收购黑土科技股权等。

### 1、经常性关联交易

关联租赁情况：

单位：元

关联方（出租	承租方名称	交易类型	2016年1-2月	2015年度	2014年度
--------	-------	------	-----------	--------	--------

成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

方)名称					
成都格博电子科技有限公司	成都黑土科技有限公司	设备租赁	-	14,238.00	-
成都晶标科技有限公司	成都世源频控技术股份有限公司	房屋租赁	86,000.00	516,000.00	-
	成都黑土科技有限公司	房屋租赁	8,000.00	48,000.00	399,798.00
合计		-	<b>94,000.00</b>	<b>578,238.00</b>	<b>399,798.00</b>

报告期内,公司及子公司成都黑土科技有限公司与关联方之间的经常性关联交易主要系向关联公司成都格博电子科技有限公司承租少量经营设备,向关联公司成都晶标科技有限公司承租房屋,用于生产经营,与关联方的此项交易与公司的生产经营直接相关,交易价格公允,不对关联方存在重大依赖,对公司业务完整性及持续经营能力不存在重大影响。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联担保

夏春城与华夏银行股份有限公司成都天府新区支行于 2015 年 8 月 3 日签订《个人最高额抵押合同》,夏春城自愿将登记在其名下的位于成都市青羊区战旗小区锦屏路 97 号 7 幢 3 单元 6 楼 11 号的房产作抵押,为公司在 2015 年 8 月 3 日至 2016 年 8 月 3 日期间向华夏银行股份有限公司成都天府新区支行申请最高债权额为人民币 400.00 万元整的借款提供担保,双方当事人在合同中明确约定当夏春城到期不履行担保责任时,愿意接受依法强制执行。夏春城、何珮、赵晓梅、吴聿轩、陈卫、田培洪与华夏银行股份有限公司成都天府新区支行于 2015 年 8 月 3 日分别签订《个人最高额保证合同》,为公司在 2015 年 8 月 3 日至 2016 年 8 月 3 日期间向华夏银行股份有限公司成都天府新区支行申请最高债权额为人民币 400.00 万元整的借款提供保证担保,合同中明确约定担保方若不履行或不完全履行合同约定的担保责任时,愿意接受依法强制执行。

### (2) 资金往来

单位:元

关联方名称	项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
夏春城	资金借入	-	3,050,000.00	100,000.00
	归还借款	-	3,050,000.00	1,331,950.00
吴聿轩	资金借入	-	100,000.00	500,000.00

成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

	归还借款	-	600,000.00	-
陈卫	资金借入	-	150,000.00	-
	归还借款	-	150,000.00	-
成都格博电子科技有限公司	资金借入	-	300,000.00	-
	归还借款	-	300,000.00	-

报告期初至本公开转让说明书签署之日，公司拆借至控股股东、实际控制人及其关联方之间的明细如下：

关联方名称	关联关系	资金拆出日期	资金拆出金额	最后一笔资金结清日期	备注
夏春城	实际控制人	2014-05-31	10,000.00	2014-09-18	支取备用金
夏春城	实际控制人	2014-08-27	20,000.00	2014-11-20	支取备用金
夏春城	实际控制人	2015-01-02	50,000.00	2015-11-30	支取备用金
成都晶标科技有限公司	实际控制人控制的企业	2014-06-19	89,683.82	尚未收回	房屋租赁保证金
合计			169,683.82		

公司与成都晶标科技有限公司的交易系公司及子公司向其承租房屋用于生产经营，公司日常与成都晶标科技有限公司的资金往来除向其支付房屋租赁保证金外还包括支付经营租赁房屋的租金（含物业、水电费），但租金为后付，不存在资金占用。房屋租赁保证金 89,683.82 元全部为子公司黑土科技于租赁期开始时垫付，全部记录于黑土科技账面。因黑土科技未支付 2016 年前两个月房租 8,000.00 元，因此财务核算时将其与其他应收款中的房租保证金进行抵减，截至 2016 年 2 月 29 日，公司及子公司合计应收成都晶标有限公司的款项为 81,683.82 元，此外公司应付成都晶标科技有限公司的房租均记录于其他应付款科目。截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司合计应收成都晶标科技有限公司的款项余额为 85,683.82 元，其中包含黑土科技已计提并在会计核算时与其他应收款抵减的 1 个月房租 4,000.00 元。

报告期初至本公开转让说明书签署之日，公司拆借至其他关联方的资金往来明细如下：

关联方名称	关联关系	期间	资金拆出金额	资金结清金额
陈卫	股东、董事、副总经理	2014 年度	90,000.00	90,000.00
		2015 年度	191,500.00	191,500.00
		2016 年 1 月 1 日至本公开转让说明书签署之日止期间		
吴聿轩	股东、董事、副	2014 年度	117,091.00	117,091.00

成都世源频控技术股份有限公司公开转让说明书

关联方名称	关联关系	期间	资金拆出金额	资金结清金额
	总经理、财务负责人	2015 年度	98,000.00	98,000.00
		2016 年 1 月 1 日至本公开转让说明书签署之日止期间		
赵晓梅	股东、董事、副总经理	2014 年度	186,000.00	186,000.00
		2015 年度	377,345.00	377,345.00
		2016 年 1 月 1 日至本公开转让说明书签署之日止期间	109,000.00	109,000.00
李冬亮	董事会秘书	2014 年度	40,000.00	111,191.00
		2015 年度	94,500.00	94,500.00
		2016 年 1 月 1 日至本公开转让说明书签署之日止期间	75,000.00	75,000.00
黄俊淮	监事会主席（任职期间为 2015 年 7 月 27 日至 2016 年 8 月 7 日）	2014 年度	15,000.00	35,000.00
		2015 年度		
		2016 年 1 月 1 日至本公开转让说明书签署之日止期间		
姜晓梅	监事	2014 年度	17,200.00	49,200.00
		2015 年度	69,240.00	69,240.00
		2016 年 1 月 1 日至本公开转让说明书签署之日止期间	13,000.00	13,000.00
合计		2014 年度	465,291.00	588,482.00
		2015 年度	830,585.00	830,585.00
		2016 年 1 月 1 日至本公开转让说明书签署之日止期间	197,000.00	197,000.00

2014 年度李冬亮、黄俊淮和姜晓梅三人结清的资金除包含当年度借出的备用金外，还包括期初结欠公司的备用金余额。

公司拆借至实际控制人夏春城的资金主要系夏春城于公司正常经营过程中借支的备用金，报告期内夏春城累计借支备用金 80,000.00 元，均已于报告期内各期末前结清。报告期后至本公开转让说明书签署之日，未发生新的备用金借支及其他资金往来。

公司拆借至实际控制人夏春城控制的企业成都晶标科技有限公司的资金主要系向其支付的房屋租赁保证金，该款项因仍处于租赁期内而尚未结算返还，预计在租赁到期后双方将结清该款项。

公司拆借至其他关联方的资金主要系公司正常经营过程中董事、监事及高级管理人员借支的员工备用金，主要用于业务项目或办理公司业务，其中陈卫、赵晓梅、李冬亮因负责公司日常接待、业务拓展等工作，因此发生较多备用金

借支，上述经营相关备用金均会在业务结束后及时结清。公司对员工借用的备用金并未约定收取占用费或利息。截至本公开转让说明书签署之日，上述各关联方拆借资金除应收成都晶标科技有限公司的房屋租赁保证金外，其余均已结清。

有限公司期间，公司治理结构相对薄弱，公司进行股份改制后，经过主办券商及相关中介机构的辅导，公司在制度上进行了完善，针对资金拆借、关联交易制定了《关联交易管理制度》等内部管理制度，避免股东及其关联方占用公司资金的情况发生，对资金的使用有了更加严格的规范。同时，公司股东均已出具承诺，保证挂牌公司的独立性，不会利用股东权利或者实际控制能力及其他权利，通过关联交易、垫付费用、提供担保及其他方式直接或者间接侵占公司资金、资产，损害公司及其他股东的利益。

自报告期期初至本公开转让说明书签署之日，公司股东及关联方借款主要用于公司生产经营，不存在侵占公司资产或损害其他各股东利益的情形，不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用或变相占用公司资金、资产的情形及违反承诺以及规范的情况；截至本公开转让说明书签署之日，各关联方的资金拆借除应收成都晶标科技有限公司的房屋租赁保证金因未达到结算条件外，其余均已结清，不会对公司的经营造成重大障碍。

### （3）共同借款

公司 2015 年 2 月 5 日，因公司经营周转需要，公司、夏春城及其配偶何珮与中国民生银行成都分行签订了借款合同，借款金额 1,200,000.00 元，贷款期限 2015 年 02 月 10 日至 2016 年 02 月 10 日，贷款年利率 11.2%，夏春城及其配偶何珮系无偿作为共同借款人，没有因此收取任何承担连带责任的费用。

### （4）收购黑土科技股权

为整合公司资源、避免同业竞争，2015 年 5 月 27 日，公司以 960,000.00 元收购夏春城所持黑土科技 80% 股权（对应出资额为 800,000.00 元）、以 120,000.00 元收购吴聿轩所持黑土科技 10% 股权（对应出资额为 100,000.00 元）、以 120,000.00 元收购赵晓梅所持黑土科技 10% 股权（对应出资额为 100,000.00 元），上述收购款项合计 1,200,000.00 元（对应原股东出资总额 1,000,000.00 元）。于股

权收购完成日，黑土科技账面净资产总额为 3,634,159.77 元。

### (5) 其他关联交易

单位：元

关联方名称	项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
成都格博电子科技有限公司	购入设备	-	37,339.47	-
成都格博电子科技有限公司	受赠设备	-	60,084.92	-
成都格博电子科技有限公司	债务豁免	-	51,577.47	-
赵晓梅	购入车辆	-	-	28,000.00

公司于 2015 年 12 月与成都格博电子科技有限公司签订《设备采购合同补充协议》，对于 2015 年 5 月双方签订的《设备采购合同》中“公司需支付设备采购价款 37,339.47 元”的约定，成都格博电子科技有限公司同意免除此项债务，即公司无需支付 37,339.47 元设备采购款；子公司成都黑土科技有限公司于 2015 年 12 月与成都格博电子科技有限公司签订《经营租赁设备合同补充协议暨资产赠与协议》，对于 2015 年 1 月签订的《经营租赁设备合同》中约定的租赁期内的全部租金（成都黑土科技有限公司 2015 年 1-11 月租金合计 14,238.00 元），成都格博电子科技有限公司同意免除此项债务，成都黑土科技有限公司无需支付 14,238.00 元租金。同时，成都格博电子科技有限公司自愿将经营租赁设备（合计 60,084.92 元）无偿赠与成都黑土科技有限公司，原《经营租赁设备合同》自此补充协议生效时终止。

另外，公司向股东赵晓梅购入一辆雪佛兰小型二手车（车牌号：川 A480Z9，车辆识别号：LSGTB64M29Y137144）。

### 3、公司关联交易存在的必要性及原因

报告期内，公司关联交易主要系向关联公司成都晶标科技有限公司承租房屋，向关联公司成都格博电子科技有限公司承租并受赠部分经营设备，均用于生产经营。关联公司成都格博电子科技有限公司已无实际经营，设备闲置，故公司及子公司 2015 年受赠少量生产经营过程中需要使用的设备，减轻了公司购买新设备的资金压力。故该关联交易具有必要性和公允性。

公司在住所在迁入武侯区以前，经出租方成都武侯工业园投资开发有限公司要求，承租方需将其工商、税务关系落在成都市武侯区或武侯新城所辖范围内。同时，根据公司与成都武侯工业园投资开发有限公司签订的《西部智谷房屋租赁

合同》约定，制定的局所，且自计租之日起两年内，每年税收总额均在 1,000.00 元/平方米以上的，方可享受两年免租期优惠。由于考虑到迁址时间较长，同时为享受此项优惠政策，实际控制人夏春城新投资设立了成都晶标科技有限公司，以该公司名义租赁部分办公用房屋，再转租给公司及子公司进行使用。此项关联交易价格均按市场价格定价，交易价格公允。报告期内公司与股东及关联方之间的资金拆借主要系股东及关联方为支持公司发展提供的资金支持。报告期内股东为公司提供担保主要系支持公司取得银行借款，解决公司生产经营中的资金问题。故公司报告期内关联交易具有必要性和公允性。

#### 4、公司减少和规范关联交易的措施

针对上述关联交易，公司拟采取的减少和规范关联交易的措施主要包括：1) 《房屋租赁合同》约定的两年免租期到期后，公司拟以自身名义续租办公用房，并注销成都晶标科技有限公司；2) 公司将增加银行借款或股权融资，进一步丰富融资渠道，减少向股东及关联方的资金拆借。故公司关联交易不具有可持续性。

另外，公司在《公司章程》中规定公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反前述规定给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。违反法律、法规及前述规定给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。公司应不断完善防范控股股东非经营性资金占用长效机制，严格控制控股股东及其他关联方非经营性资金占用行为发生。公司发现股东侵占公司资金的，应立即申请司法冻结其股份。凡不能以现金清偿的，应通过司法拍卖等形式将股东所持股权变现偿还。公司不得以垫付工资、福利、保险、广告等期间费用，预付投资款等方式将资金、资产有偿或无偿、直接或间接地提供给股东及其关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

公司《关联交易管理制度》也对关联人及关联关系的认定、关联交易价格确定、关联交易的决策程序做出明确规定，并将严格按照该制度执行。

公司全体股东及全体董事、监事、高级管理人员承诺：将尽最大可能避免与

公司发生关联交易，如果在今后的经营活动中，公司确需与股东或关联方发生任何关联交易的，则股东将促使上述交易按照公平合理和正常商业交易的条件进行，并且严格按照国家有关法律法规、公司章程的规定履行有关程序；涉及需要回避表决的，股东及关联方将严格执行回避表决制度，并不会干涉其他董事和/或股东对关联交易的审议。关联交易价格在国家物价部门有规定时，执行国家价格；在国家物价部门无相关规定时，按照相当于同类交易的市场价格、市场条件，由交易双方协商确定，以维护公司及其他股东的合法权益。股东及关联方还将严格和善意的履行与公司签订的各种关联交易协议。承诺将不会向公司谋求或给予任何超出上述协议规定以外的利益或收益。

公司全体股东及全体董事、监事、高级管理人员承诺保证挂牌公司的独立性，不会利用股东权利或者实际控制能力及其他权利，通过关联交易、垫付费用、提供担保及其他方式直接或者间接侵占公司资金、资产，损害公司及其他股东的利益。如有违反，本人将赔偿公司损失；公司在分配利润时，可先从本人应分配的现金红利中扣减本人占用的资金。

### **（三）关联方交易决策程序及执行情况**

公司报告期内发生的关联交易主要系公司及子公司向关联方承租房屋、股东为公司银行借款提供担保、公司与股东的资金往来等。此类关联交易均未履行相关决策程序。股份公司成立后，股份公司股东大会审议通过了《〈关于确认公司2014年度、2015年度、2016年1-2月期间关联交易〉的议案》，对公司之前发生的关联交易进行确认。上述关联交易均对公司有利，是公司股东或关联方对公司发展的支持。因此，上述关联交易不损害公司、公司股东、债权人、公司员工和客户的利益，有利于公司的生产经营。

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《关联交易管理制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司管理层将严格按照公司章程和《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。



## 九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的期后事项。

### （二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

2015年5月27日，公司股东为激励管理层及部分优秀员工，鼓励管理层与员工与公司共同发展，经有限公司股东会决定，将实际控制人夏春城所持公司33.00%的出资额(人民币33.00万元)以人民币33.00万元的价格转让给吴聿轩、赵晓梅、陈卫、田培洪4人作为公司的股权激励之用。公司根据《企业会计准则第11号—股份支付》的规定确认股份支付1,912,674.23元，约占公司当期管理费用的19.82%，该事项不影响公司的净资产，对公司盈利能力的影响不具有持续性，不影响公司持续经营能力。

## 十、股利分配政策和近两年一期的分配情况

### （一）股利分配的一般政策

公司章程的规定：

**第一百五十一条**公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

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

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

**第一百五十二条**公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

**第一百五十三条**公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

**第一百五十四条**公司利润分配政策为：

（一）利润分配原则：公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，兼顾公司的可持续发展。

（二）利润分配方式：公司利润可以采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配股利。在不影响公司正常生产经营所需现金流，以及公司短期内无重大投资计划的情况下，公司优先选择现金分配方式。

公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。如股东存在违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，应当先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金。

## （二）近两年一期的分配情况

报告期内，公司除按照规定对税后净利润计提法定公积金以外，尚未对股东进行过利润分配。

## （三）公开转让股份后的股利分配

公开转让股份之后，公司将根据股利分配的一般政策严格执行。

## 十一、资产评估情况

2015年7月15日，公司股份制改造时委托四川天健华衡资产评估有限公司对公司净资产进行了评估，出具了《成都世源频控技术有限公司变更设立股份有限公司项目评估报告》【川华衡评报[2015]95号】。此次评估采用资产基础法进行评估。此次评估结论为：

截至评估基准日2015年5月31日，在满足评估假设条件下，有限公司资产账面值2,067.76万元，评估值2,184.76万元，评估增值117.00万元，增值率5.66%；负债账面值1,388.16万元，评估值1,388.16万元，无评估增减值；净资产账面值679.60万元，评估值796.60万元，评估增值117.00万元，增值率17.22%。

## 十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

### （一）子公司基本情况

控股子公司或纳入合并报表的其他企业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“四、公司子公司情况”。

### （二）子公司近两年一期主要财务数据

单位：元

成都黑土科技有限公司			
资产负债表	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产	4,798,570.19	4,209,511.44	7,001,995.85
非流动资产	449,746.26	460,695.15	1,809,608.02
流动负债	2,188,310.34	1,731,735.61	5,842,760.52
非流动负债	-	-	-
所有者权益	3,060,006.11	2,938,470.98	2,968,843.35
总资产	5,248,316.45	4,670,206.59	8,811,603.87
利润表	2016年1-2月	2015年度	2014年度
营业收入	2,061,358.98	11,256,057.22	7,666,837.61
营业成本	1,649,087.18	8,735,667.98	4,268,895.48
销售费用	48,310.95	730,122.80	731,628.73
管理费用	164,181.53	1,801,462.76	2,185,611.28
财务费用	177.51	-189.24	-22,474.69
营业利润	111,951.58	-76,522.74	506,371.05
净利润	121,535.13	-30,372.37	331,174.73

### 十三、管理层对公司近两年一期财务状况、经营成果和现金流量的分析

#### (一) 偿债能力分析

财务指标	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率	45.93%	56.91%	63.58%
流动比率	1.89	1.48	1.27
速动比率	1.35	1.01	0.96

报告期内，公司负债主要系短期借款、日常性的经营性流动负债和其他应付款。资产负债率2016年2月29日、2015年末和2014年末分别为45.93%、56.91%和63.58%，资产负债率逐年降低的原因主要系：1) 2015年9月，股东夏春城以现金方式增资450.00万(其中计入股本300.00万，计入资本公积150.00万)；2) 2016年2月，股东成都共融众创企业管理中心(有限合伙)以现金方式增资500.00万(其中计入股本250.00万，计入资本公积250.00万)。

流动比率2016年2月29日、2015年末和2014年末分为1.89、1.48和1.27，速动比率2016年2月29日、2015年末和2014年末分别为1.35、1.01和0.96，短期偿债能力稳定增长。总体来看，因2015年9月及2016年2月的两次增资，公司的现金储备较为充足，且公司通过前期发展与供应商保持了良好的合作关系，取得了较长账期，应付账款的偿还压力稳定。报告期及以前期间，公司均能够及时偿付到期的债务，未发生到期债务偿还违约事项。

报告期各期末，公司财务指标与同行业上市公司比较情况如下：

期间	可比上市公司	资产负债率	流动比率	速动比率
2016年 2月29日	鸿晔科技	-	-	-
	同方国芯	-	-	-
	平均值	-	-	-
	公司	45.93%	1.89	1.35
2015年 12月31日	鸿晔科技	28.97%	3.31	2.43
	同方国芯	28.94%	3.48	2.63
	平均值	28.95%	3.39	2.53
	公司	56.91%	1.48	1.01
2014年 12月31日	鸿晔科技	32.51%	2.97	2.32
	同方国芯	24.79%	4.60	3.73
	平均值	28.65%	3.78	3.02

期间	可比上市公司	资产负债率	流动比率	速动比率
	公司	63.58%	1.27	0.96

注：由于国内无完全相同细分行业的上市公司，故选择在大行业中与公司有一定相关性的两家上市公司进行对比分析，财务数据的可比性较弱，仅具有参考意义。

与同行业上市公司相比较，公司资产负债率较高，流动比率、速动比率均较低，表明公司的长期、短期偿债能力较同行业上市公司略差，存在一定的偿债压力。

## （二）盈利能力分析

财务指标	2016年1-2月	2015年度	2014年度
销售毛利率	53.38%	53.87%	47.72%
净资产收益率	7.29%	18.69%	32.61%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	7.13%	22.28%	27.39%
每股收益（元/股）	0.12	0.25	0.33

公司报告期内营业收入实现大幅增长，2015年度较2014年度增长10,906,182.46元，增长率60.70%。公司营业收入的增长主要源于随着公司的发展，技术不断积累，研制和定型的产品越来越多，公司2015年度加大了市场开发力度和新产品的研发投入，公司在新增客户的同时拓宽了原有客户的业务范围和品种。

报告期内公司的销售毛利率略有提高，2016年1-2月、2015年度和2014年度销售毛利率分别为53.38%、53.87%和47.72%，盈利能力略有增强。2015年度公司为奖励经营业绩提升而发生了较多人工激励成本（包括员工绩效奖金和高管人员的股份支付），因此净利润下降，导致公司净资产收益率和每股收益有所下降。

报告期各期末，公司财务指标与同行业上市公司比较情况如下：

期间	可比上市公司	销售毛利率	净资产收益率	每股收益
2016年1-2月	鸿晔科技	-	-	-
	同方国芯	-	-	-
	平均值	-	-	-
	公司	53.38%	7.29%	0.12
2015年度	鸿晔科技	70.10%	2.74%	0.03
	同方国芯	41.22%	12.24%	0.55
	平均值	55.66%	7.70%	0.29

	公司	53.87%	22.28%	0.25
2014 年度	鸿晔科技	73.44%	77.77%	1.48
	同方国芯	39.34%	12.25%	0.50
	平均值	56.39%	44.53%	0.99
	公司	47.72%	27.39%	0.33

注：由于国内无完全相同细分行业的上市公司，故选择在大行业中与公司有一定相关性的两家上市公司进行对比分析，财务数据的可比性较弱，仅具有参考意义。

由于两家可比公司的客户群体存在差异，鸿晔科技主要面向的客户为智能电网领域中的设备生产企业和军工科研单位，多数为上市公司和军工企业，由于客户对产品的性能要求较高因此该公司的整体毛利率偏高；同方国芯主要面向民用产品市场，其主要客户多为通信运营商。受客户对产品参数性能需求差异的影响，行业内相似产品的毛利率差异较大，公司的毛利率水平在可比公司中处于中间水平。此外受企业规模及所处发展阶段不同的影响，公司的净资产收益率和每股收益与可比公司也存在一定差异。

### （三）营运能力分析

财务指标	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次/年）	0.46	3.03	2.59
存货周转率（次/年）	0.26	2.13	3.28

公司 2016 年 1-2 月、2015 年度和 2014 年度应收账款周转率分别为 0.46、3.03 和 2.59，应收账款周转率相对较低。公司应收账款周转率较低的主要原因系公司客户主要为军方科研机构，存在一定的收款账期，公司应收账款余额较大。因此，随着公司业务的增长，公司应收账款余额不断增加，但公司已于 2015 年加强对应收款项的催收，严格控制应收账款的余额，2015 年度周转率略有提升。公司客户信誉度高，应收账款发生坏账的风险较小。

公司 2016 年 1-2 月、2015 年度和 2014 年度存货周转率分别为 0.26、2.13 和 3.28，公司存货周转率相对较低，且逐年下降，主要系随着公司业务规模不断扩大，为保证供货的及时性公司增加了存货的保有量且增幅较大所致。

报告期各期末，公司财务指标与同行业上市公司比较情况如下：

期间	可比上市公司	应收账款周转率（次/年）	存货周转率（次/年）
2016 年 1-2 月	鸿晔科技	-	-
	同方国芯	-	-
	平均值	-	-

	公司	0.46	0.26
2015 年度	鸿晔科技	2.33	1.17
	同方国芯	2.20	1.75
	平均值	2.26	1.46
	公司	3.03	2.13
2014 年度	鸿晔科技	3.58	1.86
	同方国芯	2.36	2.39
	平均值	2.97	2.13
	公司	2.59	3.28

注：由于国内无完全相同细分行业的上市公司，故选择在大行业中与公司有一定相关性的两家上市公司进行对比分析，财务数据的可比性较弱，仅具有参考意义。

与同行业上市公司相比较，公司应收账款周转率和存货周转率均高于可比上市公司（除 2014 年度公司的应收账款周转率低于鸿晔科技外）。目前，公司加大了对应收账款和存货的管理控制力度，积极减少资金占用，应收账款和存货总体上保持较好水平，应收账款周转率和存货周转率合理。

#### （四）现金流量状况分析

单位：元

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	573,996.58	-7,107,197.46	2,858,288.31
投资活动产生的现金流量净额	-142,630.00	-1,377,794.78	-1,680,886.68
筹资活动产生的现金流量净额	3,744,513.32	8,313,286.94	-
现金及现金等价物净增加额	4,175,879.90	-171,705.30	1,177,401.63

公司 2015 年度经营活动产生的现金流量净额比 2014 年度减少 9,965,485.77 元，主要原因系：1) 销售商品、提供劳务收到的现金增加 5,843,602.92 元，主要系 2015 年公司业务发展迅速，拓宽了原有市场和产品的范围，营业收入增加所致；2) 收到其他与经营活动有关的现金增加 1,121,166.39 元，主要系收到往来款增加；3) 购买商品、接受劳务支付的现金增加 13,111,583.89 元，主要系随着收入和生产规模扩大，采购的原材料金额增加所致；4) 支付给职工以及为职工支付的现金增加 3,205,374.81 元，主要系 2015 年因公司业绩提升幅度较大，为激励员工发放的绩效提成大幅增加所致。上述原因导致 2015 年度公司经营活动现金流量净额较 2014 年度有所减少。

2016 年 1-2 月公司净利润为 1,054,775.37 元，经营活动产生的现金流量净额为 573,996.58 元，二者基本匹配。2015 年度公司净利润为 1,684,322.70 元，经营

活动产生的现金流量净额为-7,107,197.46元，经营活动现金流量净额比净利润少8,791,520.16元，主要系：1) 应收账款存在一定回款周期，2015年度伴随公司营业收入增加，应收账款净值相应增加3,311,609.50元；2) 公司2015年营业收入增加，生产规模扩大，期末存货余额增加4,785,085.11元。2014年度公司净利润为1,974,955.45元，经营活动产生的现金流量净额为2,858,288.31元，经营活动现金流量净额比净利润多883,332.86元，主要系当年发生非现金性折旧摊销支出791,686.07元所致。

2016年1-2月、2015年度和2014年度公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为6,421,130.00元、24,101,340.50元和18,257,737.58元，公司营业收入分别为4,984,863.19元、28,872,507.26元和17,966,324.80元，主要系公司销售主要采取赊销方式，销售回款存在一定滞后性，报告期内随着营业收入的增长，公司销售商品、提供劳务收到的现金有所增长。

公司收到的其他与经营活动有关的现金主要系往来款、收回的备用金以及政府补助等。2016年1-2月、2015年度和2014年度公司收到其他与经营活动有关的现金分别为28,000.00元、3,739,039.91元和2,617,873.52元，报告期内有所增加主要系收到的往来款增加。

公司支付的其他与经营活动有关的现金主要系归还往来款、日常费用支出以及借支备用金等。2016年1-2月、2015年度和2014年度公司支付其他与经营活动有关的现金分别为574,480.92元、5,627,526.67元和5,248,466.31元，报告期内有所增加主要系归还往来款增加。

公司2016年1-2月、2015年度和2014年度投资活动产生的现金流量净额均为负，主要系投资购置固定资产支付的现金。

公司2016年1-2月、2015年度的筹资活动现金流入主要包括吸收股东投资和取得借款，2015年公司取得银行借款520.00万元，并吸收股东夏春城投资款450.00万元；2016年2月公司向员工持股平台成都共融众创企业管理中心（有限合伙）定向增发250.00万股，吸收增资款500.00万元。公司的主要筹资活动现金流出包括偿还银行借款本金和利息，以及收购黑土科技支付的款项，2015年公司收购成都黑土科技有限公司支付120.00万元，2016年2月公司偿还银行



借款 120.00 万元。

## 十四、公司特有风险及应对措施

### （一）公司治理的风险

有限公司阶段，由于公司规模较小，公司管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理机制不够健全，存在不规范情况。股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《董事会秘书工作制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《总经理工作细则》等规章制度，明确了“三会”的职责划分，同时加强了管理层对公司治理及规范运作的培训。但股份公司成立时间较短，特别是公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后，对公司治理提出了更高的要求，而公司管理层对相关制度的完全理解和全面执行将有个过程。因此，短期内公司治理仍存在不规范的风险。

应对措施：1、股份公司成立后，公司按照《公司法》、《公司章程》的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制订了“三会”议事规则、《董事会秘书工作制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》等规章制度，完善了各项决策及内部控制制度。科学划分了各个部门的责任权限，以形成互相制衡的机制，确保公司各项重大投资、经营、管理事项能够得到规范、科学决策，并得到有效执行。2、在公司治理及规范运作方面，强化对公司管理层人员的教育与培训，切实提高管理人员规范运作的意识，并有效落实到日常经营中。

### （二）核心技术人员流失及技术失密的风险

公司产品品质与性能是公司的核心竞争力，公司的技术人员则是公司生存和发展之本，因而稳定和壮大科技人才队伍对公司的生存发展十分重要。公司的核心技术及研发能力对核心技术人员的存在一定的依赖性，若核心技术人员发生流失，则可能造成公司的核心技术失密，进而给公司造成重大损失的风险。

应对措施：1、进一步完善管理层及核心技术人员的激励机制，不断培养和

引进高素质技术人才，形成公司长期的人才优势，保障公司的持续发展。2、制定完善的保密制度；与管理层及核心技术人员签订保密协议，防范核心技术人员流失可能给公司造成的技术失密风险。

### （三）对单一市场依赖的风险

目前，公司产品以军工配套产品为主，仍处于小批量、个性化订制生产阶段，尚不具备产品标准化、规模化生产的能力。根据现有实力和自身特点，公司以承担军品研发、生产任务的科研院所和军工配套厂商为主要客户。公司对军品市场高度依赖，一旦军品市场发生波动或军品市场的需求不足，如上述科研院所和军工配套厂商终止或大量减少采购公司的产品，将引起公司销售收入和利润水平的显著下滑。

应对措施：1、进一步加强产品质量控制，赢得更多的用户信任。公司取得了 GJB9001B-2009 和 ISO9001: 2008 质量管理体系的认证，成立了以总经理为直接领导的质量部门，拥有取得相应资质资格且经验丰富的体系工程师、质量工程师和质量检验检测人员，增加了产品质量实验设备和检测设备，加强内部审核、管理审核、顾客评审及第三方监督审核。2、继续加强核心技术研发工作，完善技术研究开发体系，使公司技术继续保持领先优势。同时注重捕捉市场及用户的需求，并进行有针对性的研究，使研发方向与市场及用户的需求始终保持一致，真正做到研发有的放矢，为公司市场拓展、业务发展服务。3、致力于建立良好的客户关系。建立完善的市场营销体系，扩充市场营销管理人员，在行业内树立标杆客户，与各部门保持良好的合作关系，以不断提升公司品牌在行业内的影响力。

### （四）客户相对集中的风险

公司对前五大客户营业收入合计占比 2016 年 1-2 月、2015 年度和 2014 年度分别为 93.66%、81.56%和 72.53%，存在客户相对集中情形。虽然长期稳定的客户合作关系使公司销售具有稳定性和持续性，但相对集中的客户结构仍可能给公司经营带来一定风险，如果主要客户生产经营环境发生重大不利变化，例如军工领域内终端产品的需求发生重大变化或出现重大质量问题，将直接影响公司生产经营，对公司经营业绩造成不利影响。

应对措施：增加产品类别，扩大产品的应用领域，从而增加客户数量，降低单一客户的收入占比。

## （五）国家秘密泄密风险

根据《武器装备科研生产单位保密资格审查认证管理办法》，拟承担武器装备科研生产任务的具有法人资格的企事业单位，均须经过保密资格审查认证。公司已取得军工三级保密资格单位证书，公司在生产经营中一直将安全保密工作放在首位，采取各项有效措施保守国家秘密，如发生泄密事件，可能会导致公司丧失保密资质，不能继续开展涉密业务，会对公司生产经营产生不利影响。

应对措施：落实各级管理人员的责任，对保密工作进行安排、部署和总结；每年召开两次保密工作例会；制定保密管理制度，编制部门保密管理制度；加强管理涉密人员，确认涉密岗位，以岗定人，审查批准涉密人员；加强管理要害部位的三防（人防、物防和技防），完全满足保密条件的要求；加强管理涉密载体；对涉密机与非涉密机分别进行管理；对内外发布的报道进行审批管理；保密监督检查；对保密工作做得好的员工进行表彰；公司对保密工作管理经费给予保障，并列入年度财务预算。

## （六）应收账款回收的风险

公司在 2016 年 2 月 29 日、2015 年末和 2014 年末的应收账款账面净值分别为 10,652,554.50 元、11,194,852.50 元和 7,883,243.00 元，分别占当期营业收入的 213.70%、38.77% 和 43.88%，分别占各期末总资产的 28.81%、34.60% 和 40.77%。报告期内应收账款余额较大。虽然公司应收账款的账龄较短，账龄一年以内的款项占总额的 85% 以上，而且公司客户主要为部队科研机构，信誉度高，发生坏账的风险较小，但应收账款期末余额较大增加了公司的流动性风险，可能对公司经营业务的资金周转产生一定的影响。

应对措施：针对上述风险，公司将加强应收账款管理，制定了一系列激励制度及催收方案，将应收账款的回收工作责任落实到人，由销售部负责应收账款的管理，并督促销售人员催收款项，销售人员负责客户的具体催款工作，并将回款情况纳入员工的绩效考核中。另外，公司将加强与客户的沟通，及时了解客户的资金情况，逐步实现严格按照合同约定收款，实现应收账款的及时收回。

## （七）资产负债率较高的风险

公司资产负债率 2016 年 2 月 29 日、2015 年末和 2014 年末分别为 45.93%、56.91% 和 63.58%，相对较高。由于公司向上游供应商采购存在一定账期，应付账款余额较大，2016 年 2 月 29 日、2015 年末、2014 年末应付账款账面价值分别为 7,496,029.11 元、6,310,232.89 元和 8,546,852.59 元，导致公司资产负债率处于较高水平。公司多年经营发展过程中，与主要供应商关系稳定，商业信用良好。但若公司因财务状况恶化等不利因素违约或发生其他可能影响公司偿还债务能力的情况，则资产负债率较高的情形会给公司的生产经营带来一定的风险。

应对措施：引入战略投资人进行增资扩股，增加公司资本金；优化产品结构，提升附加值高、毛利率高的产品生产和销售，增强公司盈利能力。

## （八）公司内部控制的的风险

在有限公司阶段，公司在生产经营、日常管理等方面虽然制定了基本满足经营所需的内控措施，但尚未形成完善的控制制度体系，有限公司亦未制定三会议事规则。公司整体变更为股份公司后，成立了董事会和监事会，股东大会通过三会议事规则，公司法人治理结构得到进一步健全与完善。但由于股份公司成立时间较短，公司及管理层规范运作意识提高，相关制度切实执行均处在一个不断完善的过程。因此，短期内公司仍可能存在治理不规范，相关内部控制制度不能有效执行的风险。

应对措施：公司制定了三会议事规则、关联交易、对外担保相关内控制度，公司将严格执行相应内控制度，控股股东及管理层对此予以承诺。

## （九）税收和财政补贴变化的风险

2015 年 10 月 9 日公司被认定为高新技术企业，获得《高新技术企业证书》，证书编号：GR201551000482，有效期为三年。公司自获得高新技术企业资格后享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，所得税税率为 15%。但高新技术企业满 3 年后需要重新认证，如果公司未来不能被继续认定为高新技术企业，或相关税收政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，从而对公司税后净利润水平造成不利影响。

应对措施：公司将继续重视技术、产品研发对公司发展的重要性，保持现有研发力度和研发人员的稳定性，并将在高新技术企业证书到期前积极进行复审。


## 第五节 有关声明




### 一、申请挂牌公司全体董事、监事及高级管理人员声明

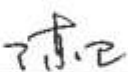
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准备性和完整性承担相应的法律责任。

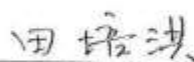
全体董事签字：

  
夏春城


  
赵晓梅

  
吴聿轩

  
陈卫

  
田培洪

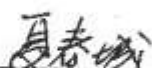
全体监事签字：

  
王代全


  
姜晓梅

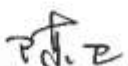
  
徐爽

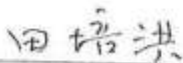
全体高级管理人员签字：

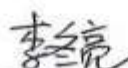
  
夏春城

  
赵晓梅

  
吴聿轩

  
陈卫

  
田培洪

  
李冬亮

成都世源频控技术股份有限公司

2016年 08 月 29 日



## 二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

公司法定代表人或授权代表人签字：

刘锐 (w)

刘锐

项目负责人（签字）：

陈仁良

项目小组成员（签字）：

陈仁良 蒋恒章 谢慧颖 刘冰



# 授权委托书

本授权委托书声明：

招商证券股份有限公司授权 刘锐 先生 为本公司的合法代理人，负责签署：

与场外市场业务总部场外业务相关的法律文件，包括：1、全国中小企业股份转让系统挂牌转让并持续督导总服务协议、持续督导协议、保密协议、申报材料等法律文件；2、区域股权市场挂牌协议、申报材料等法律文件；3、定向发行相关申报材料及合同文件、财务顾问协议、并购协议等法律文件；4、产品说明书、风险揭示书、托管协议、产品购买合同，交易转让协议，投资顾问合同、研究顾问合同、登记服务协议、收益凭证交易协议等法律文件；5、中小企业私募债券承销协议（承销协议须不包含硬包销条款）、中小企业私募债合作协议及申报材料等法律文件；6、相关做市项目的协议（包括不限于定增协议、认购协议、保密协议）、申报材料、各类声明（放弃优先认购权等）各类法律文件、向股转及登记公司提供的各类申请及报备材料；7、其他综合事务类合同。

本授权委托书自 2015 年 4 月 7 日起生效，有效期至 2016 年 12 月 31 日。

授权人：招商证券股份有限公司（加盖公章）

法定代表人：高少林

地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

日期：2015 年 6 月 8 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。本所及经办律师对公开转让说明书引用的法律意见书内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师（签字）：

胡辉贤 苏绍群

机构负责人（签字）：

王成



#### 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公开转让说明书引用的审计报告内容无异议，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。

签字注册会计师（签字）：

俞勇 邵峰

法定代表人（签字）：

俞勇

中天运会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年08月29日

1101020180395

## 五、评估机构声明

本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告书无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对公开转让说明书引用的资产评估报告书内容无异议，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。

签字注册资产评估师（签字）：



法定代表人（签字）：

四川天健华衡资产评估有限公司



2016年5月27日

## 第六节附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-2 月审计报告
- 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

(正文完)