

---

江苏润奥电子制造股份有限公司  
公开转让说明书  
(申报稿)

主办券商



二〇一六年十二月

## 声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、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。

中国证监会、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

本公司特别提醒投资者关注以下重大事项：

### 一、技术风险

电力电子元器件行业属于技术密集型行业，行业下游需求变化频繁，新技术、新工艺、新产品不断涌现。随着竞争的加剧，今后对企业技术创新能力要求将越来越高。目前，国内企业的技术工艺水平与国际先进水平尚有差距，如果技术与工艺水平不能接近和达到国际先进水平，将在高端市场的竞争中处于劣势，无法满足国内高端市场发展需求。国内企业如不能持续加大研发投入，跟上产品工艺创新和技术更新换代的步伐，将会在市场竞争中处于劣势甚至被市场淘汰。

### 二、市场竞争风险

我国电力电子元器件行业内的生产厂家众多，虽然在部分中高端产品应用领域，市场集中度较高，但是在低端产品应用领域竞争激烈。整体而言，我国众多电力电子元器件制造企业规模偏小，生产设备和技术水平相对落后，企业整体实力不强，行业内的过度竞争将直接影响行业利润水平，对行业健康发展形成不利影响。

### 三、宏观经济和行业周期波动风险

功率半导体器件用于电能的转换、分配、控制，广泛应用于电力、机械、金属冶炼、汽车制造、节能环保等领域。宏观经济的波动将会对行业发展产生阶段性影响，此外某一下游产业的周期性波动也会对行业内专注于此类下游产业的企业经营产生影响。

### 四、公司治理风险

有限公司存续期间，公司的法人治理结构不完善，公司治理不够规范，存在诸如未按要求提前发出会议通知、股东会届次记录不清，相关决议书面记录及保存不完整、公司董事监事未及时换届选举等不规范现象，存在关联资金拆借程序不完备情形。股份公司设立后，建立健全了股东大会、董事会、监事会等治理结构及相应的议事规则，制定了《关联交易决策管理办法》、《对外投融资管理制

度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》等各项制度。由于股份公司成立时间较短，公司治理结构仍然不尽完善。同时公司的内部控制制度在执行上与规范要求存在一定差距，若公司各项内部控制制度不能按设计有效执行，公司治理风险将可能影响公司持续、稳定、健康发展。

## 五、客户集中度较高风险

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月前五名客户的销售额占总营业收入的比重分别为 56.04%、68.58%、45.52%，客户集中度较高。从目前来看，虽然公司与主要客户建立了良好稳定的合作关系，但是如果上述客户的产品需求量下滑或客户流失，而公司又没有足够的新增客户补充，公司营业收入可能出现下滑进而影响公司的经营业绩。公司一方面凭借自身的技术工艺和较高的产品质量稳定现有大客户，另一方面公司不断加大市场拓展力度以及研发投入，从更多的渠道吸引客户资源，培育更多元化的合作关系。

## 六、经营业绩下滑风险

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月的收入分别为 1,823.28 万元、1,592.45 万元和 557.99 万元，净利润分别为 306.09 万元、6.16 万元和 -20.96 万元，总体而言，公司在报告期内经营业绩有下滑的趋势。公司经营业绩下滑主要受微电子行业不景气的影响，营业收入持续下降，毛利率也逐渐降低，使得净利润下降明显，2016 年 1-5 月为亏损状态。虽然公司与部分客户建立了良好稳定的合作关系并且不断获取新客户，但部分客户的产品需求量有所下滑或者客户流失，因此公司需要稳定营业收入来减小对经营业绩的影响。

## 七、关联交易占比较大的风险

报告期内，公司与关联方杭州西风、东菱宏博以及新创椿树等关联公司发生较为频繁的关联交易，公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月关联销售金额占营业收入的比重分别为 28.20%、32.59%、24.54%，占比相对较高。公司正积极努力拓展外部市场，但若不能有效开拓外部市场，公司经营情况将较大程度上受到关联方客户需求情况的影响。股份公司成立后制定了《关联交易决策管理办法》，但由于关联交易占比较高，如果未来公司不能有效减少关联交易，或者不

能按照公司相关制度对关联交易履行相关决策程序，将导致由于关联交易损害公司及公司股东利益的风险。

## 八、报告期末存货余额较大及发生减值的风险

公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 5 月 31 日存货账面净额分别为 1,265.47 万元、1,146.01 万元、1,082.47 万元，公司存货账面净值占同期资产总额的比例分别为 38.87%、35.57%、31.82%，占比相对较大。由于公司存货规模相对较大，占用了公司营运资金，对公司生产经营的扩大产生了一定的影响。2015 年 12 月 31 日及 2016 年 5 月 31 日，公司部分芯片、成管、模块因市场变化、客户需求变化等原因导致积压，形成呆滞库存，部分呆滞库存存在市场销售价格降低的情况，部分呆滞库存公司预期相关客户未来无采购需求，对于该部分库存已计提了存货跌价准备。若公司不能加强生产计划管理和库存管理，及时消化存货，可能会导致存货进一步滞压及存货跌价进一步增加的情况，从而给公司生产经营带来负面影响。

## 九、出口国家或地区政治、经济环境变动的风险

公司部分产品出口至美国、印度、墨西哥等国家，由于各国或地区的政治及宏观经济环境差异较大，公司出口国家或地区中，存在经济发展缓慢、经济竞争激烈等情况，公司的出口销售业务存在一定的风险。公司出口业务采用外汇进行结算，由于我国实行有管理的浮动汇率制度，汇率变动将给公司带来一定程度的汇兑风险。

## 十、不能按期取得房产证、土地使用权证的风险

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有位于扬州经济开发区广陵产业园科创园 B2 幢一层面积为 2575.58 m<sup>2</sup>的一处标准厂房作为其生产经营场所，房产证及土地使用权证正在办理之中，虽然扬州市国土资源局广陵分局、扬州市广陵区住房保障和房产管理局已为公司出具相关证明文件，证明该处房产所有权系公司所有，土地由公司实际使用；房屋所有权证正在办理中，属于工业用房，不是违章建筑，系合法建筑，短期内没有被拆除的风险。但若因为外部因素导致公司不

能按期取得相关房产证和土地使用权证，将对公司的生产经营带来一定不利影响。

## 十一、税收优惠政策变化风险

税收优惠政策是影响公司经营的重要外部因素。目前公司享受高新技术企业的企业所得税税收优惠政策，可按减 15% 的税率征收企业所得税。公司于 2013 年 12 月 3 日被认定为高新技术企业，有效期三年，公司已经获得的高新技术企业证书（GR201332001104）将于 2016 年 12 月到期，未来若国家以及地方政府关于支持高新技术的税收优惠政策发生改变或公司研发投入和自主创新能力不足无法通过高新技术企业复审，公司将无法继续享受此种税收优惠政策，则将对公司的经营业绩产生不利的影响。

## 目录

|                                 |    |
|---------------------------------|----|
| 二〇一六年九月声明 .....                 | 1  |
| 声明 .....                        | 2  |
| 重大事项提示 .....                    | 3  |
| 目录 .....                        | 7  |
| 释义 .....                        | 11 |
| 第一节基本情况 .....                   | 12 |
| 一、公司基本情况 .....                  | 12 |
| 二、股票挂牌情况 .....                  | 13 |
| (一) 股票挂牌基本情况 .....              | 13 |
| (二) 股票限售安排 .....                | 13 |
| (三) 股票转让方式 .....                | 14 |
| 三、本次挂牌的有关当事人 .....              | 14 |
| 四、公司股权结构 .....                  | 16 |
| (一) 股权结构图 .....                 | 16 |
| (二) 控股股东、实际控制人 .....            | 16 |
| (三) 实际控制人最近两年内变化情况 .....        | 19 |
| (四) 前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况 ..... | 22 |
| (五) 股东之间的关联关系 .....             | 24 |
| (六) 公司的股本形成及其变化 .....           | 25 |
| (七) 重大资产重组情况 .....              | 35 |
| 五、董事、监事、高级管理人员基本情况 .....        | 35 |
| (一) 董事 .....                    | 35 |
| (二) 监事 .....                    | 36 |
| (三) 高级管理人员 .....                | 37 |
| 六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表 .....   | 38 |
| 第二节公司业务 .....                   | 41 |
| 一、公司主要业务、主要产品及其用途 .....         | 41 |
| (一) 公司主营业务介绍 .....              | 41 |
| (二) 提供的主要产品和服务 .....            | 41 |
| 二、公司生产及服务的主要流程及方式 .....         | 43 |
| (一) 公司组织架构图 .....               | 43 |
| (二) 公司生产产品及提供服务的流程 .....        | 43 |
| 三、公司业务相关的资源性要素 .....            | 45 |
| (一) 公司产品所使用的主要技术 .....          | 45 |
| (二) 主要无形资产情况 .....              | 46 |
| (三) 公司的资质及荣誉 .....              | 48 |
| (四) 特许经营权情况 .....               | 48 |
| (五) 主要生产设备使用情况 .....            | 49 |
| (六) 员工情况 .....                  | 49 |

|                                                                        |           |
|------------------------------------------------------------------------|-----------|
| (七) 公司研发情况 .....                                                       | 52        |
| (八) 生产经营场所 .....                                                       | 54        |
| (九) 安全生产、质量标准与环境保护执行情况 .....                                           | 54        |
| <b>四、与业务相关的情况 .....</b>                                                | <b>57</b> |
| (一) 公司最近两年及一期主营业务收入占营业收入比例如下: .....                                    | 57        |
| (二) 主营业务收入的构成 .....                                                    | 57        |
| (三) 产品主要的消费群体 .....                                                    | 58        |
| (四) 公司原料采购情况 .....                                                     | 59        |
| (五) 重大合同及履行情况 .....                                                    | 60        |
| <b>五、公司的商业模式 .....</b>                                                 | <b>61</b> |
| (一) 采购模式 .....                                                         | 61        |
| (二) 生产模式 .....                                                         | 61        |
| (三) 销售模式 .....                                                         | 62        |
| (四) 盈利模式 .....                                                         | 62        |
| <b>六、公司所处行业的基本情况 .....</b>                                             | <b>62</b> |
| (一) 行业概况 .....                                                         | 62        |
| (二) 行业规模与发展趋势 .....                                                    | 65        |
| (三) 行业基本风险 .....                                                       | 73        |
| (四) 行业竞争格局 .....                                                       | 74        |
| <b>第三节公司治理 .....</b>                                                   | <b>77</b> |
| <b>一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....</b>                             | <b>77</b> |
| (一) 股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况 .....                                     | 77        |
| (二) 股东大会的建立健全及运行情况 .....                                               | 78        |
| (三) 董事会的建立健全及运行情况 .....                                                | 78        |
| (四) 监事会的建立健全及运行情况 .....                                                | 79        |
| (五) 公司治理机制的运行情况 .....                                                  | 79        |
| <b>二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估 .....</b>                                     | <b>80</b> |
| (一) 董事会对现有公司治理机制的讨论 .....                                              | 80        |
| (二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估 .....                                            | 83        |
| <b>三、公司及其股东最近两年存在的违法违规及受处罚情况 .....</b>                                 | <b>83</b> |
| <b>四、公司的独立性 .....</b>                                                  | <b>84</b> |
| (一) 业务独立 .....                                                         | 84        |
| (二) 资产独立 .....                                                         | 84        |
| (三) 人员独立 .....                                                         | 85        |
| (四) 财务独立 .....                                                         | 85        |
| (五) 机构独立 .....                                                         | 85        |
| <b>五、同业竞争情况 .....</b>                                                  | <b>86</b> |
| (一) 公司与实际控制人控制的其他企业的同业竞争情况 .....                                       | 86        |
| (二) 公司股东为避免同业竞争的措施及承诺 .....                                            | 91        |
| <b>六、股东和其他关联方及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为股东和其他关联方及其控制的其他企业提供担保的情况说明 .....</b> | <b>92</b> |
| (一) 资金占用情况 .....                                                       | 92        |
| (二) 对外担保情况 .....                                                       | 93        |
| (三) 重大投资情况 .....                                                       | 93        |



|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| <b>七、董事、监事及高级管理人员持股情况</b>         | <b>93</b>  |
| (一) 董事、监事及高级管理人员本人及近亲属持股情况如下:     | 93         |
| (二) 董事、监事及高级管理人员相互之间亲属关系          | 94         |
| (三) 董事、监事及高级管理人员与公司签订重要协议或做出的重要承诺 | 94         |
| (四) 董事、监事及高级管理人员在其他单位兼职情况         | 95         |
| (五) 董事、监事及高级管理人员的对外投资情况           | 96         |
| (六) 董事、监事及高级管理人员受处罚情况             | 96         |
| <b>八、最近两年董事、监事、高级管理人员变动</b>       | <b>97</b>  |
| (一) 公司现任董事、监事、高级管理人员              | 97         |
| (二) 股份公司董事任职情况及其变化                | 97         |
| (三) 股份公司监事任职情况及其变化                | 97         |
| (四) 股份公司高级管理人员任职情况及其变化            | 98         |
| <b>第四节公司财务</b>                    | <b>99</b>  |
| <b>一、公司最近两年的主要财务报表</b>            | <b>99</b>  |
| <b>二、最近两年一期审计意见和财务报表编制基础</b>      | <b>110</b> |
| (一) 审计意见                          | 110        |
| (二) 财务报表编制基础                      | 110        |
| (三) 持续经营                          | 110        |
| <b>三、报告期采用的主要会计政策和会计估计</b>        | <b>110</b> |
| (一) 遵循企业会计准则的声明                   | 110        |
| (二) 会计期间                          | 111        |
| (三) 营业周期                          | 111        |
| (四) 记账本位币                         | 111        |
| (五) 现金及现金等价物的确定标准                 | 111        |
| (六) 外币业务和外币报表折算                   | 111        |
| (七) 金融工具                          | 113        |
| (八) 应收款项                          | 120        |
| (九) 存货                            | 122        |
| (十) 固定资产及其累计折旧                    | 123        |
| (十一) 在建工程                         | 124        |
| (十二) 借款费用                         | 124        |
| (十三) 无形资产                         | 125        |
| (十四) 职工薪酬                         | 125        |
| (十五) 收入的确认原则                      | 126        |
| (十六) 政府补助                         | 126        |
| (十七) 递延所得税资产/递延所得税负债              | 127        |
| (十八) 所得税                          | 128        |
| (十九) 重要会计政策和会计估计变更                | 129        |
| <b>四、最近两年及一期主要会计数据和财务指标分析</b>     | <b>130</b> |
| (一) 财务状况分析                        | 130        |
| (二) 财务指标分析                        | 132        |
| (三) 报告期内营业收入、利润变动情况               | 136        |
| (四) 营业收入、营业成本构成及比例                | 137        |
| (五) 营业毛利率及变动情况                    | 140        |

|                                                  |            |
|--------------------------------------------------|------------|
| (六) 公司最近两年主要费用及其变动情况 .....                       | 142        |
| (七) 对外投资收益情况 .....                               | 145        |
| (八) 非经常性损益 .....                                 | 145        |
| (九) 适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策 .....                   | 148        |
| (十) 报告期主要资产情况 .....                              | 149        |
| (十一) 报告期主要负债情况 .....                             | 167        |
| (十二) 报告期股东权益情况 .....                             | 175        |
| <b>五、关联方及关联交易 .....</b>                          | <b>178</b> |
| (一) 关联方和关联关系 .....                               | 178        |
| (二) 关联方交易 .....                                  | 180        |
| (三) 关联方往来余额 .....                                | 192        |
| (四) 关联交易决策程序执行情况 .....                           | 193        |
| (五) 减少和规范关联交易的具体安排 .....                         | 194        |
| <b>六、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 .....</b>  | <b>195</b> |
| (一) 或有事项 .....                                   | 195        |
| (二) 承诺事项 .....                                   | 195        |
| (三) 资产负债表日后事项 .....                              | 195        |
| (四) 其他重要事项说明 .....                               | 195        |
| <b>七、公司资产评估情况 .....</b>                          | <b>195</b> |
| <b>八、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策 .....</b> | <b>196</b> |
| (一) 报告期内股利分配政策 .....                             | 196        |
| (二) 公司最近两年分配情况 .....                             | 197        |
| (三) 公开转让后股利分配政策 .....                            | 197        |
| <b>九、控股子公司情况 .....</b>                           | <b>197</b> |
| <b>十、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估因素 .....</b>            | <b>198</b> |
| (一) 技术风险 .....                                   | 198        |
| (二) 市场竞争风险 .....                                 | 198        |
| (三) 宏观经济和行业周期波动风险 .....                          | 198        |
| (四) 公司治理风险 .....                                 | 198        |
| (五) 客户集中度较高风险 .....                              | 199        |
| (六) 经营业绩下滑风险 .....                               | 199        |
| (七) 关联交易占比较大的风险 .....                            | 199        |
| (八) 报告期末存货余额较大及发生减值的风险 .....                     | 200        |
| (九) 出口国家或地区政治、经济环境变动的风险 .....                    | 200        |
| (十) 不能按期取得房产证、土地使用权证的风险 .....                    | 200        |
| (十一) 税收优惠政策变化风险 .....                            | 200        |
| <b>第五节有关声明 .....</b>                             | <b>202</b> |
| 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....                       | 202        |
| 二、主办券商声明 .....                                   | 203        |
| 三、律师声明 .....                                     | 204        |
| 四、审计机构声明 .....                                   | 205        |
| 五、资产评估机构声明 .....                                 | 206        |
| <b>第六节附件 .....</b>                               | <b>207</b> |

## 释义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

|                  |   |                                         |
|------------------|---|-----------------------------------------|
| 公司、本公司、江苏润奥、股份公司 | 指 | 江苏润奥电子制造股份有限公司                          |
| 润奥有限\有限公司        | 指 | 润奥电子（扬州）有限公司，系股份公司前身                    |
| 中兴财光华            | 指 | 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）                     |
| 三会               | 指 | 股东大会、董事会、监事会的合称                         |
| 股东大会             | 指 | 江苏润奥电子制造股份有限公司股东大会                      |
| 董事会              | 指 | 江苏润奥电子制造股份有限公司董事会                       |
| 监事会              | 指 | 江苏润奥电子制造股份有限公司监事会                       |
| 《公司章程》           | 指 | 江苏润奥电子制造股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后生效的《公司章程》 |
| 申威评估             | 指 | 上海申威资产评估有限公司                            |
| 东菱宏博             | 指 | 北京东菱宏博电气科技发展有限公司                        |
| 新创椿树             | 指 | 北京新创椿树整流器件有限公司                          |
| 京仪椿树             | 指 | 固安京仪椿树整流器有限公司                           |
| 齐兴电气             | 指 | 齐兴电气（北京）有限公司                            |
| 杭州西风             | 指 | 杭州西风半导体有限公司                             |
| 洲顺建设             | 指 | 宜兴洲顺建设工程有限公司                            |
| 顺达陶瓷             | 指 | 宜兴市顺达陶瓷电力管壳有限公司                         |
| 南大电子             | 指 | 宜兴市南大电子有限公司                             |
| 南泰陶瓷             | 指 | 宜兴市南泰陶瓷管壳厂                              |
| 奔瑞电子             | 指 | 广州奔瑞电子科技有限公司                            |
| 骏易商贸             | 指 | 广州骏易商贸有限公司                              |
| 同盈智能             | 指 | 洛阳同盈智能科技有限公司                            |

本公开转让说明书中若出现总计数与所加总数值总和尾数不符，均为四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

1、公司中文名称：江苏润奥电子制造股份有限公司

2、法定代表人：高占成

3、有限公司成立日期：2010年06月01日

4、股份公司成立日期：2016年09月21日

5、注册资本：贰仟万元整

6、住所：扬州市广陵产业园创业路

7、邮编：225006

8、董事会秘书：宗关杰

9、所属行业：根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“电气机械和器材制造业（C-38）”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为“电气机械和器材制造业（C-38）”下“电力电子元器件制造（C-3824）”。根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“电气机械和器材制造业（C-38）”下“电力电子元器件制造（C-3824）”，根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“17121011 半导体产品”。

10、主要业务：公司主要从事晶闸管、整流管等功率半导体器件的研发、生产和销售。

11、统一社会信用代码：913210025546778816

12、电话：0514-87257861

13、传真：0514-87253048

14、互联网网址：<http://www.chinarunau.com/>

15、经营范围：生产半导体分立器件、电力设备、计算机应用电子设备；销售本公司自产产品，自营和代理各类产品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

- 1、股份代码：
- 2、股份简称：
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1 元
- 5、股票总量：2,000 万股
- 6、挂牌日期：

### （二）股票限售安排

#### 1、相关法律法规及《公司章程》对股份转让的限制

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份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》第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。

发起人转让其持有的本公司股份，除应当符合本章程的规定之外，同时应遵守其与公司签署的相关协议中对股份转让的规定，并应遵守股份转让当时有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件的相关规定。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的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。”

2、公司系于 2016 年 9 月 21 日整体变更设立的股份公司，股份公司成立未满一年。公司全体股东皆为公司发起人，故本次公司股份在进入全国股份转让系统挂牌后无可公开转让股份。

### （三）股票转让方式

公司挂牌后将采用协议转让方式。

## 三、本次挂牌的有关当事人

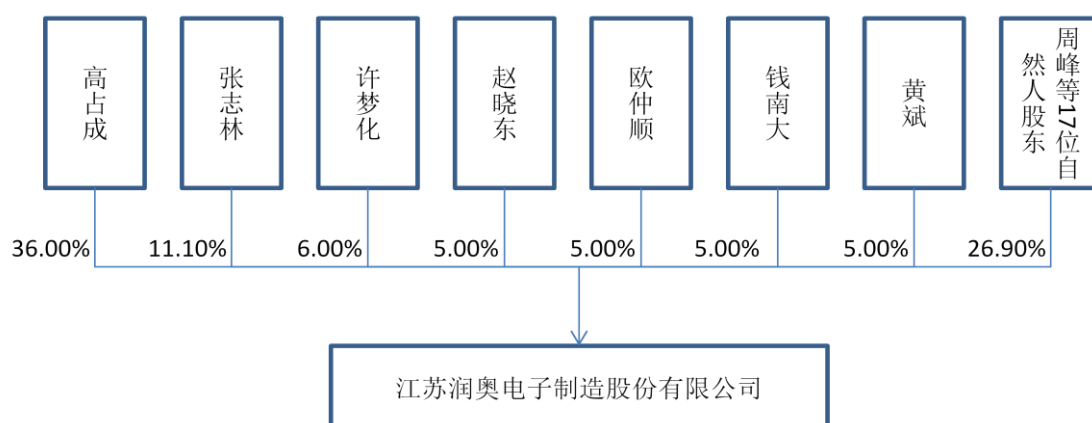
|         |                |
|---------|----------------|
| 1、主办券商： | 东吴证券股份有限公司     |
| 法定代表人：  | 范力             |
| 地址：     | 苏州工业园区星阳街5号    |
| 联系电话：   | （0512）62938523 |

|             |                          |
|-------------|--------------------------|
| 传真：         | (0512) 62938500          |
| 项目小组负责人：    | 李渐飞                      |
| 项目组成员：      | 胡云垒、王一飞、陈如顺、袁宜珣          |
|             |                          |
| 2、律师事务所：    | 江苏新苏律师事务所                |
| 负责人：        | 韩阳                       |
| 地址：         | 苏州市胥江路 426 号江南产业园 5 号楼二楼 |
| 联系电话：       | (0512) 67010501          |
| 传真：         | (0512) 67010500          |
| 经办律师：       | 韩阳、张颖                    |
|             |                          |
| 3、会计师事务所：   | 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）      |
| 执行事务合伙人：    | 姚庚春                      |
| 主要经营场所：     | 北京市西城区阜成门外大街2号22层A24     |
| 联系电话：       | (010) 52805601           |
| 传真：         | (010) 52805600           |
| 经办注册会计师：    | 孙国伟、李俊鹏                  |
|             |                          |
| 4、评估机构：     | 上海申威资产评估有限公司             |
| 法定代表人：      | 崔建平                      |
| 地址：         | 上海市东体育会路816号C楼           |
| 联系电话：       | (021) 31273006           |
| 传真：         | (021) 31273013           |
| 经办注册评估师：    | 王熙路、朱颖颖                  |
|             |                          |
| 5、证券登记结算机构： | 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司      |
| 地址：         | 北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层      |
| 联系电话：       | (010) 58598980           |
| 传真：         | (010) 58598977           |
|             |                          |

|         |                |
|---------|----------------|
| 6、挂牌场所： | 全国中小企业股份转让系统   |
| 法定代表人：  | 杨晓嘉            |
| 地址：     | 北京市西城区金融大街丁26号 |
| 联系电话：   | (010) 63889513 |
| 传真：     | (010) 63889514 |

## 四、公司股权结构

### (一) 股权结构图



### (二) 控股股东、实际控制人

#### 1、控股股东、实际控制人认定的理由和依据

控股股东、实际控制人的认定依据，目前主要有以下规定：

##### (1) 《公司法》第二百一十六条第（二）款、第（三）款的规定：

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

实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。

(2) 《上市公司收购管理办法（2014 修订）》第八十四条规定，有下列情形之一的，为拥有上市公司控制权：



- ①投资者为上市公司持股 50%以上的控股股东；
- ②投资者可以实际支配上市公司股份表决权超过 30%；
- ③投资者通过实际支配上市公司股份表决权能够决定公司董事会半数以上成员选任；
- ④投资者依其可实际支配的上市公司股份表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响；
- ⑤中国证监会认定的其他情形。

**(3) 控股股东、实际控制人的认定的理由：**

①控股股东的认定：截至本公开转让说明书签署之日，公司股东单独持有的股份都没有达到控股股东的持股比例，公司没有控股股东。

②实际控制人的认定：

2014 年 2 月 18 日，润奥有限股东高占成、许梦化、徐爱民、冯广霞、杨传东、宗关杰、崔燕芳签署了《一致行动协议》。协议约定一致行动的事项范围包括：共同向润奥有限股东大会、临时股东大会提出同一提案，并在所有提案表决中保持一致意见；共同向润奥有限股东大会提出同一润奥有限董事、监事候选人选，并在所有候选人投票选举中保持一致意见；本协议方中的润奥有限董事、监事共同向润奥有限董事会、监事会提出同一提案，并在所有提案表决中保持一致意见；本协议方中的润奥有限董事、监事共同向润奥有限董事会、监事会提出同一董事长、副董事长、经理、监事会主席、监事会副主席候选人，并在所有候选人投票选举中保持一致意见。

同时《一致行动协议》还约定：协议各方在参与润奥有限的其他重大决策时，意思表示保持一致，若协议各方对上述事项无法达成一致意见，以高占成的意见为准。本协议有效期为签署之日起 60 个月，若公司整体变更为股份有限公司，本协议继续有效。

截至本公开转让说明书签署之日，前述一致行动协议签署人合计持有股份公司 50.35%的股份，且高占成为股份公司董事长。结合上述认定实际控制人的法律依据、一致行动协议签署人持有的公司股权比例及协议内容以及高占成所任的公司职务，认定高占成、许梦化、徐爱民、冯广霞、杨传东、宗关杰、崔燕芳七

人为股份公司的共同实际控制人。

## 2、实际控制人的基本情况

高占成先生，1963年10月出生，中国国籍，蒙古族，无境外永久居留权，MBA学历。

工作经历：1988年7月至2004年12月，于北京京仪椿树整流器有限公司任总工程师；2005年1月至今，于北京新创椿树整流器件有限公司任执行董事；2007年5月至今，于固安京仪椿树整流器件有限公司任执行董事；2010年11月至今，于润奥有限任执行董事兼经理；2013年3月至2016年6月，于杭州西风半导体有限公司任监事；2014年5月至2015年4月，于齐兴电气（北京）有限公司任执行董事兼经理。现任股份公司董事长，任期3年，自2016年9月12日至2019年9月11日。

许梦化女士，1976年7月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历。

工作经历：1999年7月至2005年6月，于北京京仪椿树整流器有限公司任会计；2005年7月至2016年4月，于北京东菱宏博电气科技发展有限公司任会计；2005年3月至今，于北京新创椿树整流器件有限公司任监事；2007年5月至今，于固安京仪椿树整流器有限公司任监事。

徐爱民先生，1968年2月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历。

工作经历：1990年7月至1993年9月，于扬州晶体管厂任技术员；1993年10月至2005年10月，于扬州晶来电子有限公司任车间主任；2005年11月至2006年12月，于扬州晶来电子有限公司任副总经理分管销售；2006年12月至2007年12月，于扬州中芯半导体有限公司任技术部长；2007年12月至2009年12月，于浙江硅都电力电子有限公司任总工程师；2010年1月至2010年5月，自由职业；2010年6月至今，于润奥有限任总工程师。现任股份公司总经理，任期3年，自2016年9月12日至2019年9月11日。

冯广霞女士，1972年10月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，高中

学历。

工作经历：1991年6月至2001年8月，于扬州玻璃厂万太照明有限公司任作业员；2001年9月至2004年4月，于扬州市工程机械仪器厂任训练员；2004年5月至2005年4月，自由职业；2005年5月至2010年5月，于江阴先进封装有限公司任助理技术员；2010年6月至今，于润奥有限任综合部管理员。现任股份公司董事，任期3年，自2016年9月12日至2019年9月11日。

杨传东先生，1969年2月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，专科学历。

工作经历：1988年7月至2003年12月，于扬州晶来半导体（集团）有限责任公司任办公室主任；2003年12月至2007年12月，于扬州晶新微电子有限公司任设备工程师；2007年12月至2015年7月，于江苏东光微电子有限公司任设备工程师；2015年至今，于扬州晶新微电子有限公司任设备工程师。现任股份公司董事，任期3年，自2016年9月12日至2019年9月11日。

宗关杰先生，1980年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。

工作经历：1998年12月至2002年10月，于扬州晶宏焊接设备有限公司任生产调试维修员；2002年11月至2010年10月，于扬州晶来电子有限公司任销售人员；2010年11月至今，于润奥有限历任销售部长、制造部长、副总经理。现任股份公司董事会秘书，任期3年，自2016年9月12日至2019年9月11日。

崔燕芳女士，1981年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。

工作经历：1998年12月至2006年12月，于扬州冶春茶社任面点师；2007年1月至2010年2月，于扬州晶新微电子有限公司任检测员；2010年2月至2013年3月，自由职业；2013年4月至2015年4月，于润奥有限任操作工；2015年4月至今，自由职业。

### （三）控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

#### 1) 报告期期初至2014年2月，润奥有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 认缴出资金额（万元） | 实缴出资（万元） | 持股比例（%） |
|----|----|------------|----------|---------|
|----|----|------------|----------|---------|

| 序号 | 股东  | 认缴出资金额（万元） | 实缴出资（万元） | 持股比例（%） |
|----|-----|------------|----------|---------|
| 1  | 高占成 | 1050       | 1050     | 52.5    |
| 2  | 徐爱民 | 950        | 950      | 47.5    |
| 合计 |     | 2000       | 2000     | 100     |

①其中高占成的 330 万元出资实为赵晓东、许梦化、李嵘峰、杨占云以及张建宗五人的实际出资，因上述五人常住北京，为了便于办理工商登记，前述五人于 2010 年 10 月 7 日分别与高占成签署了《股权代持协议》，委托高占成作为其对润奥有限出资的名义持有人并代为行使相关股东权利。

根据上述《股权代持协议》协议约定股权代持期间，隐名股东委托高占成代为行使的权利包括出席股东会并行使表决权，并约定高占成代隐名股东出席股东会并行使表决权时，高占成可以根据自身意愿行使表决权，无需隐名股东另行同意，但不得损害隐名股东利益。在未获得隐名股东书面授权的条件下，高占成不得对其所持有的代持股份及其所有收益进行转让、处分或设置任何形式的担保，也不得实施任何可能损害隐名股东利益的行为。

2014 年 2 月 17 日，高占成分别与许梦化、赵晓东、李嵘峰、杨占云、张建宗签署了《解除股权代持协议声明》。

2016 年 6 月 26 日，高占成与许梦化、赵晓东、李嵘峰、杨占云、张建宗就上述事项确认：对于高占成在股权代持期间代本人行使股东会表决权的表决事项的结果均予以认可并同意，各方均无异议或纠纷。

综上，股权代持还原之前，被代持股权的隐名股东的表决权利系由高占成根据自身意愿行使。

②股东高占成能控制有限公司有效表决权为 52.5%，能够通过行使股东表决权决定有限公司的经营方针、财务方案，选举和变更董事、监事、聘任经理，制定管理制度，设置业务部门等方式实现对有限公司的有效控制。

股东高占成自 2010 年 11 月 16 日至公司股改前，一直担任润奥有限的执行董事、经理，能够通过执行董事行使表决权对有限公司的生产经营方针、管理人员聘任实施重大影响。

因此，股东高占成能够通过股东会、执行董事、管理层对有限公司股东会、执行董事决定、管理层的财务和经营决策实现控制，能够实际支配有限公司行为，能对有限公司形成实际控制。

故，2014 年 2 月 18 日前润奥有限的控股股东、实际控制人为高占成。

2) 2014 年 2 月，润奥有限股东股权代持关系终止后，润奥有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东  | 认缴出资金额（万元） | 实缴出资（万元） | 持股比例（%） |
|----|-----|------------|----------|---------|
| 1  | 高占成 | 720        | 720      | 36.00   |
| 2  | 张志林 | 222        | 222      | 11.10   |
| 3  | 许梦化 | 120        | 120      | 6.00    |
| 4  | 赵晓东 | 100        | 100      | 5.00    |
| 5  | 欧仲顺 | 100        | 100      | 5.00    |
| 6  | 钱南大 | 100        | 100      | 5.00    |
| 7  | 黄 斌 | 100        | 100      | 5.00    |
| 8  | 周 峰 | 76         | 76       | 3.80    |
| 9  | 徐爱民 | 60         | 60       | 3.00    |
| 10 | 徐宏进 | 50         | 50       | 2.50    |
| 11 | 冯广霞 | 45         | 45       | 2.25    |
| 12 | 李嵘峰 | 40         | 40       | 2.00    |
| 13 | 杨占云 | 40         | 40       | 2.00    |
| 14 | 杨传东 | 40         | 40       | 2.00    |
| 15 | 陈戈  | 40         | 40       | 2.00    |
| 16 | 张建宗 | 30         | 30       | 1.50    |
| 17 | 李明  | 30         | 30       | 1.50    |
| 18 | 许妍彦 | 30         | 30       | 1.50    |
| 19 | 崔燕芳 | 17         | 17       | 0.85    |
| 20 | 王同兴 | 10         | 10       | 0.50    |
| 21 | 罗连举 | 10         | 10       | 0.50    |
| 22 | 席建俊 | 10         | 10       | 0.50    |
| 23 | 宗关杰 | 5          | 5        | 0.25    |
| 24 | 王友锁 | 5          | 5        | 0.25    |
| 合计 |     | 2000       | 2000     | 100.00  |

①根据现行《公司章程》的规定，股东大会决议分为普通决议和特别决议；股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过；股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。公司任一股东均不能通过行使股东表决权控制股东大会或对股东大会的决议产生重大影响，任一股东均无法单独支配股东大会决议。

综上，公司不存在持有公司股份占公司股本总额 50%以上的单一股东，不存在依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会决议产生重大影响的单一股东。公司无控股股东。

②润奥有限股东高占成、许梦化、徐爱民、冯广霞、杨传东、宗关杰、崔燕芳于 2014 年 2 月 18 日签署了《一致行动协议》。故，润奥有限的实际控制人于 2014 年 2 月由高占成变更为高占成、许梦化、徐爱民、冯广霞、杨传东、宗关杰、崔燕芳七人；根据《一致行动协议》之如下约定“协议各方在参与润奥有限的其他重大决策时，意思表示保持一致，若协议各方对上述事项无法达成一致意见，以高占成的意见为准”，公司实际控制人的上述变化对股份公司没有不利影响。

综上，虽公司控股股东、实际控制人发生变化，但大股东高占成一直为公司的实际控制人，经营公司具有持续性，不会对公司的内部治理结构、公司未来经营带来不利影响。

#### （四）前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况

截至本公开转让说明书签署日，股份公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的基本情况如下：

每股人民币 1.00 元

| 序号 | 股东  | 持股数量（股）   | 持股比例（%） |
|----|-----|-----------|---------|
| 1  | 高占成 | 7,200,000 | 36.00   |
| 2  | 张志林 | 2,220,000 | 11.10   |
| 3  | 许梦化 | 1,200,000 | 6.00    |
| 4  | 赵晓东 | 1,000,000 | 5.00    |
| 5  | 欧仲顺 | 1,000,000 | 5.00    |

| 序号 | 股东  | 持股数量（股）    | 持股比例（%） |
|----|-----|------------|---------|
| 6  | 钱南大 | 1,000,000  | 5.00    |
| 7  | 黄 斌 | 1,000,000  | 5.00    |
| 8  | 周 峰 | 760,000    | 3.80    |
| 9  | 徐爱民 | 600,000    | 3.00    |
| 10 | 徐宏进 | 500,000    | 2.50    |
| 合计 |     | 16,480,000 | 82.40   |

（1）高占成，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号21010619631015\*\*\*\*，住所为北京市宣武区山西街\*\*\*\*，截止本公开转让说明书签署日持有公司 7,200,000 股股份，占公司股本总额的 36%，为公司共同实际控制人，担任公司董事长。

（2）张志林，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号41072719820619\*\*\*\*，住所为河南省洛阳市涧西区丽春西路中泰世纪花城\*\*\*\*，截止本公开转让说明书签署日持有公司 2,220,000 股股份，占公司股本总额的 11.1%，担任公司董事。

（3）许梦化，女，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号43010319760724\*\*\*\*，住所为北京市宣武区山西街\*\*\*\*，截止本公开转让说明书签署日持有公司 1,200,000 股股份，占公司股本总额的 6%，为公司共同实际控制人，未在公司担任职务。

（4）赵晓东，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号41032119740101\*\*\*\*，住所为河南省偃师市顾县镇行政街\*\*\*\*，截止本公开转让说明书签署日持有公司 1,000,000 股股份，占公司股本总额的 5%，未在公司担任职务。

（5）欧仲顺，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号32022319630301\*\*\*\*，住所为江苏省宜兴市丁蜀镇查林村 447 号\*\*\*\*，截止本公开转让说明书签署日持有公司 1,000,000 股股份，占公司股本总额的 5%，未在公司担任职务。

(6) 钱南大, 男, 中国国籍, 无境外永久居留权, 身份证号 32022319501015\*\*\*\*, 住所为江苏省宜兴市丁蜀镇查林村 115 号\*\*\*\*, 截止本公开转让说明书签署日持有公司 1,000,000 股股份, 占公司股本总额的 5%, 未在公司担任职务。

(7) 黄斌, 男, 中国国籍, 无境外永久居留权, 身份证号 44080219741014\*\*\*\*, 住所为广东省湛江市赤坎区北桥门\*\*\*\*, 截止本公开转让说明书签署日持有公司 1,000,000 股股份, 占公司股本总额的 5%, 未在公司担任职务。

(8) 周峰, 男, 中国国籍, 无境外永久居留权, 身份证号 32100219631225\*\*\*\*, 住所为江苏省扬州市广陵区通泗街\*\*\*\*, 截止本公开转让说明书签署日持有公司 760,000 股股份, 占公司股本总额的 3.8%, 未在公司担任职务。

(9) 徐爱民, 男, 中国国籍, 无境外永久居留权, 身份证号 33010619680208\*\*\*\*, 住所为江苏省扬州市广陵区淮海路\*\*\*\*, 截止本公开转让说明书签署日持有公司 600,000 股股份, 占公司股本总额的 3%, 为公司共同实际控制人, 担任公司董事兼经理。

(10) 徐宏进, 男, 中国国籍, 无境外永久居留权, 身份证号 32100219700801\*\*\*\*, 住所为江苏省扬州市开发区扬子江中路\*\*\*\*, 截止本公开转让说明书签署日持有公司 500,000 股股份, 占公司股本总额的 2.5%, 未在公司担任职务。

#### (五) 股东之间的关联关系

股东宗关杰与崔燕芳系夫妻关系; 股东欧仲顺系股东钱南大的姐夫。除此之外, 其他股东之间没有关联关系。

#### (六) 股东适格性

截至本公开转让说明书签署之日, 公司现有股东不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形, 不存在不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格的情形。



## （七）公司的股本形成及其变化

### 1、 2010 年 6 月，润奥有限设立

2010 年 4 月 8 日，台湾自然人林明德委托陈昆向江苏省扬州市工商行政管理局申请名称预先核准。2010 年 4 月 9 日，江苏省扬州市工商行政管理局核发（10000213）名称预核登记[2010]第 04090030 号之《名称预先核准通知书》，核准拟设立公司名称为“润奥电子（扬州）制造有限公司”。

2010 年 4 月 9 日，林明德签署《润奥电子（扬州）制造有限公司章程》，由其出资 100 万美元设立润奥电子（扬州）制造有限公司。

2010 年 5 月 10 日，江苏省扬州市商务局向林明德核发了扬商行服[2010 第 84 号]之《关于同意设立润奥电子（扬州）制造有限公司的批复》。

2010 年 5 月 13 日，江苏省人民政府核发了商外资苏府资字[2010]85086 号之《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2010 年 5 月 31 日，经向江苏省扬州市工商行政管理局申请登记，江苏省扬州工商行政管理局于 2010 年 6 月 1 日核发了注册号为 321000400019386 的《企业法人营业执照》。

润奥有限设立时，其股权结构如下：

| 序号 | 股东  | 认缴出资金额（万美元） | 实缴出资（万美元） | 持股比例（%） |
|----|-----|-------------|-----------|---------|
| 1  | 林明德 | 100         | 0         | 100     |
| 合计 |     | 100         | 0         | 100     |

### 2、 2010 年 8 月 润奥有限第一次增加实收注册资本

《润奥电子（扬州）制造有限公司章程》的规定，公司应在取得营业执照之日起三个月内缴纳注册资本的 15%，并在公司取得营业执照后两年内分一期或多期完成剩余出资。上述章程规定的出资时间符合当时有效的《中国人民共和国外资企业法》以及《中国人民共和国外资企业法实施细则》的规定。

2010 年 7 月 2 日，林明德因时间关系，特委托 YANGZHOU WEIKEM CO.,LIMITED 向润奥有限开立于中国银行股份有限公司扬州文昌支行的资本金

账户 56631808092014 缴存了 19.983453 万美元。2010 年 7 月 5 日，扬州正信会计师事务所出具“扬正会验[2010]第 050 号”《验资报告》：截至 2010 年 7 月 2 日，公司已收到以货币形式缴纳的实收资本 19.983453 万美元，占注册资本总额的 19.98%。

2010 年 8 月 24 日以及 2010 年 8 月 27 日，林明德分别于前二日委托 YANGZHOU WEIKEM CO.,LIMITED 向润奥有限开立于中国银行股份有限公司扬州文昌支行的资本金账户 56631808092014 合计缴存了 80.019 万美元。2010 年 8 月 30 日，扬州正信会计师事务所出具“扬正会验[2010]第 064 号”《验资报告》：截至 2010 年 8 月 27 日，公司已收到以货币形式缴纳的实收资本 80.016547 万美元，多余的 24.53 美元作为公司的资本公积；公司的实收资本增加至 100 万美元，占注册资本总额的 100%。

2010 年 8 月 31 日，公司就本次实收资本变更完成了工商变更登记并换领了《企业法人营业执照》。本次实收资本变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东  | 认缴出资金额（万美元） | 实缴出资（万美元） | 持股比例（%） |
|----|-----|-------------|-----------|---------|
| 1  | 林明德 | 100         | 100       | 100     |
| 合计 |     | 100         | 100       | 100     |

### 3、2010 年 11 月，润奥有限第一次股权转让、变更企业性质

2010 年 10 月 8 日，公司唯一股东林明德作出股东决议：同意林明德将润奥有限 100%股权转让给高占成，由外商独资企业变更为内资企业；润奥有限股东林明德将股份全部转让给高占成，终止《润奥电子（扬州）制造有限公司章程》，免去林明德公司一切职务。

2010 年 10 月，林明德与高占成于扬州签署了《股权转让协议》，林明德同意将其持有的润奥有限 100%的股权以 100 万美元（或双方商定的汇率的等额人民币）转让给高占成。

2010 年 11 月 1 日，扬州市商务局向润奥有限核发了《关于同意润奥电子（扬州）制造有限公司股权转让的批复》。

2010 年 11 月 16 日，林明德与高占成双方完成股权交割，林明德签署《股

权交割证明》。

2010年11月16日，润奥有限新股东高占成作出股东决议：免去林明德先生执行董事职务、免去卞秀琴公司监事职务；任命高占成先生为公司执行董事、任命周峰为公司监事；通过新的《公司章程》。同日执行董事聘任高占成为公司经理。

2010年11月18日，江苏省扬州市工商行政管理局核发（10000050）公司变更[2010]第11180006号之《公司准予变更登记通知书》，核准润奥有限由“台港澳自然人独资”变更为“自然人独资”之公司。

2010年11月19日，江苏省扬州市工商行政管理局核发（10000050）公司迁出[2010]第11190001号之《公司迁出核准通知书》，核准润奥有限由江苏省扬州市工商行政管理局迁入扬州工商行政管理局广陵分局。

2010年11月19日，润奥有限就本次股权转让向扬州工商行政管理局广陵分局申请登记。为便于工商局登记人民币注册资本金额，林明德与高占成又签署了签署日为2010年11月16日的工商局制式版本的《股权转让协议》，明确林明德转让予高占成润奥有限100%股权的价格为人民币679.43万元。

2010年11月24日，扬州工商行政管理局广陵分局核发（10020024）公司变更[2010]第11240001号之《公司准予变更登记通知书》，润奥有限就股东、执行董事、监事人以及章程变更等事项于扬州行政管理局广陵分局完成了变更登记程序并换领了《企业法人营业执照》。

2010年11月16日，扬州正信会计师事务所出具“扬正会验[2010]第336号”《验资报告》：截至2010年11月16日，股权转让后的注册资本为人民币679.43万元、实收注册资本人民币679.43万元。

本次股权转让后，润奥有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东  | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 持股比例（%） |
|----|-----|----------|----------|---------|
| 1  | 高占成 | 679.43   | 679.43   | 100     |
| 合计 |     | 679.43   | 679.43   | 100     |

本次股权转让是以转让当时美元兑换人民币的汇率，由100万美元折算相应的人民币金额暨679.43万元平价转让，润奥有限分别向扬州市国税局、扬州市地税局申请开立股权转让纳税零申报，扬州市国税局第四分局、扬州市地税局予

以确认。

本次以高占成名义购买林明德股权的 679.43 万元出资，其中 330 万元实为赵晓东、许梦化、李嵘峰、杨占云以及张建宗五人的实际出资，因上述五人常住北京，为了便于办理工商登记，前述五人于 2010 年 10 月 7 日分别与高占成签署了《股权代持协议》，委托高占成作为其对润奥有限出资的名义持有人并代为行使相关股东权利。

许梦化、赵晓东、李嵘峰、杨占云、张建宗委托高占成代持的股权所对应的股权转让款实际由许梦化、赵晓东、李嵘峰、杨占云、张建宗支付。

#### 4、2011 年 5 月，润奥有限增加注册资本、第二次增加实收注册资本

2011 年 5 月 3 日，公司召开股东会并形成决议：同意增加股东徐爱民；同时增加注册资本至 2000 万元、增加实收资本至 1050 万元，其中新增加的注册资本由高占成认缴 370.56738 万元，徐爱民认缴 950 万元；通过公司新章程。

2011 年 5 月 10 日，扬州东衡会计师事务所有限公司所出具“扬东会验字(2011)025 号”《验资报告》：截至 2011 年 5 月 10 日，润奥有限已收到高占成的以货币形式缴纳的新增注册资本 370.567538 万元，公司实收注册资本增加至 1050 万元，占变更后注册资本总额的 52.5%。

2011 年 5 月 13 日，扬州市工商行政管理局广陵分局核发（10020044）公司变更[2011]第 05130001 号之《公司准予变更登记通知书》，润奥有限就本次增资完成了工商变更登记并换领了《企业法人营业执照》。

本次增资之后，润奥有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东  | 认缴出资金额（万元） | 实缴出资（万元） | 持股比例（%） |
|----|-----|------------|----------|---------|
| 1  | 高占成 | 1050       | 1050     | 52.5    |
| 2  | 徐爱民 | 950        | 0        | 47.5    |
| 合计 |     | 2000       | 1050     | 100     |

#### 5、2011 年 9 月，润奥有限第三次增加实收注册资本

2011 年 9 月 18 日，润奥有限召开股东会并形成决议：根据公司章程规定，

增加公司的实收资本 950 万元，由徐爱民出资 950 万元，并就本次变更修改公司章程。

2011 年 9 月 23 日，徐爱民分 11 次向润奥有限开立于南京银行扬州分行的人民币存款账户 08010120210004078 缴存了 950 万元。

2011 年 9 月 23 日，扬州东衡会计师事务所有限公司所出具“扬东会验字(2011)057 号”《验资报告》：截至 2011 年 9 月 23 日，润奥有限已收到徐爱民的以货币形式缴纳的新增注册资本 950 万元，润奥有限实收注册资本增加至 2000 万元，占注册资本总额的 100%。

2011 年 9 月 29 日，扬州市工商行政管理局广陵分局核发（10020044）公司变更[2011]第 09290001 号之《公司准予变更登记通知书》，润奥有限就本次增加实收资本完成了工商变更登记并换领了《企业法人营业执照》。

本次增加实收注册资本之后，润奥有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东  | 认缴出资金额（万元） | 实缴出资（万元） | 持股比例（%） |
|----|-----|------------|----------|---------|
| 1  | 高占成 | 1050       | 1050     | 52.5    |
| 2  | 徐爱民 | 950        | 950      | 47.5    |
| 合计 |     | 2000       | 2000     | 100     |

本次以徐爱民名义增加 950 万元的实收资本，其中 890 万元实为欧仲顺等 17 人的实际出资，因股东较多且分散在全国各地，为便于办理工商登记，欧仲顺等 17 人于 2011 年 5 月 2 日分别与徐爱民签署了《股权代持协议》，委托徐爱民作为其对润奥有限出资的名义持有人并代为行使相关股东权利。

欧仲顺等 17 人委托徐爱民代持的股权所对应的股权转让款实际由欧仲顺等 17 人支付。

## 6、2014 年 2 月，润奥有限第二次股权转让暨股权代持还原

2014 年 2 月 18 日，润奥有限召开股东会并形成决议：

同意高占成将其持有的润奥有限 16.50%的股权转让给赵晓东等五人，具体如下：

| 序号 | 转让方 | 受让方 | 股权比例（%） | 转让价格（万元） |
|----|-----|-----|---------|----------|
| 1  | 高占成 | 许梦化 | 6.00    | 120      |
| 2  | 高占成 | 赵晓东 | 5.00    | 100      |
| 3  | 高占成 | 李嵘峰 | 2.00    | 40       |
| 4  | 高占成 | 杨占云 | 2.00    | 40       |
| 5  | 高占成 | 张建宗 | 1.50    | 30       |
| 合计 |     |     | 16.50   | 330      |

同意徐爱民将其持有的润奥有限 44.50%的股权转让给欧仲顺等 17 人，具体如下：

| 序号 | 转让方 | 受让方 | 股权比例（%） | 转让价格（万元） |
|----|-----|-----|---------|----------|
| 1  | 徐爱民 | 张志林 | 11.10   | 222      |
| 1  | 徐爱民 | 欧仲顺 | 5.00    | 100      |
| 2  | 徐爱民 | 钱南大 | 5.00    | 100      |
| 3  | 徐爱民 | 黄 斌 | 5.00    | 100      |
| 4  | 徐爱民 | 周 峰 | 3.80    | 76       |
| 5  | 徐爱民 | 徐宏进 | 2.50    | 50       |
| 6  | 徐爱民 | 冯广霞 | 2.25    | 45       |
| 7  | 徐爱民 | 杨传东 | 2.00    | 40       |
| 8  | 徐爱民 | 陈 戈 | 2.00    | 40       |
| 10 | 徐爱民 | 李 明 | 1.50    | 30       |
| 11 | 徐爱民 | 许妍彦 | 1.50    | 30       |
| 12 | 徐爱民 | 崔燕芳 | 0.85    | 17       |
| 13 | 徐爱民 | 王同兴 | 0.50    | 10       |
| 14 | 徐爱民 | 罗连举 | 0.50    | 10       |
| 15 | 徐爱民 | 席建俊 | 0.50    | 10       |
| 16 | 徐爱民 | 宗关杰 | 0.25    | 5        |
| 17 | 徐爱民 | 王友锁 | 0.25    | 5        |
| 合计 |     |     | 44.50   | 890      |

同日，上述转让方与受让方分别签署了《股权交割证明》，完成了股权交割。

2014年2月26日，扬州市工商行政管理局广陵分局核发（10020202）公司变更[2014]第 02240006 号之《公司准予变更登记通知书》，润奥有限就本次股权转让完成了工商变更登记。

本次股权转让后，润奥有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东  | 认缴出资金额（万元） | 实缴出资（万元） | 持股比例（%） |
|----|-----|------------|----------|---------|
| 1  | 高占成 | 720        | 720      | 36.00   |
| 2  | 张志林 | 222        | 222      | 11.10   |
| 3  | 许梦化 | 120        | 120      | 6.00    |
| 4  | 赵晓东 | 100        | 100      | 5.00    |
| 5  | 欧仲顺 | 100        | 100      | 5.00    |
| 6  | 钱南大 | 100        | 100      | 5.00    |
| 7  | 黄 斌 | 100        | 100      | 5.00    |
| 8  | 周 峰 | 76         | 76       | 3.80    |
| 9  | 徐爱民 | 60         | 60       | 3.00    |
| 10 | 徐宏进 | 50         | 50       | 2.50    |
| 11 | 冯广霞 | 45         | 45       | 2.25    |
| 12 | 李嵘峰 | 40         | 40       | 2.00    |
| 13 | 杨占云 | 40         | 40       | 2.00    |
| 14 | 杨传东 | 40         | 40       | 2.00    |
| 15 | 陈 戈 | 40         | 40       | 2.00    |
| 16 | 张建宗 | 30         | 30       | 1.50    |
| 17 | 李 明 | 30         | 30       | 1.50    |
| 18 | 许妍彦 | 30         | 30       | 1.50    |
| 19 | 崔燕芳 | 17         | 17       | 0.85    |
| 20 | 王同兴 | 10         | 10       | 0.50    |
| 21 | 罗连举 | 10         | 10       | 0.50    |
| 22 | 席建俊 | 10         | 10       | 0.50    |

| 序号 | 股东  | 认缴出资金额（万元） | 实缴出资（万元） | 持股比例（%） |
|----|-----|------------|----------|---------|
| 23 | 宗关杰 | 5          | 5        | 0.25    |
| 24 | 王友锁 | 5          | 5        | 0.25    |
| 合计 |     | 2000       | 2000     | 100.00  |

本次股权转让实为终止润奥有限历史上暨 2010 年 10 月以及 2011 年 5 月所形成的股东股权代持关系，转让方与受让方并未实际支付股权转让价款。润奥有限的股权代持事项经全体股东确认，具体情况如下：

股东高占成实际只持有润奥有限 36%的股权（对应出资额 720 万元），剩余的 16.5%的股权（对应出资额 330 万元）实为代许梦化、赵晓东、李嵘峰、杨占云、张建宗持有，高占成并不实际享有该代持部分股权的股权权益，其仅为该代持部分股权在工商登记注册的名义股东，在许梦化、赵晓东、李嵘峰、杨占云、张建宗的授权下行使该代部分股权对应的各项股东权利。

股东徐爱民实际只持有润奥有限 3%的股权（对应出资额 60 万元），剩余的 44.5%的股权（对应出资额 890 万元）实为代欧仲顺等 17 人持有，徐爱民并不实际享有该代持部分股权的股权权益，其仅为该代持部分股权在工商登记注册的名义股东，在欧仲顺等 17 人的授权下行使该代部分股权对应的各项股东权利。

2014 年 2 月 17 日，高占成分别与许梦化、赵晓东、李嵘峰、杨占云、张建宗签署了《解除股权代持协议声明》；同日，徐爱民分别与欧仲顺等 17 人签署了《解除股权代持协议声明》。

2014 年 2 月，润奥有限的第二次股权转让实为终止润奥有限历史上暨 2010 年 10 月以及 2011 年 5 月所形成的股东股权代持关系，各受让方并未实际支付股权转让价款。

高占成与许梦化、赵晓东、李嵘峰、杨占云、张建宗之间代持关系的形成、变动以及最终的解除，均系各方真实的意思表示，不违反法律、法规的强制性规定，也不损害公司其他股东的权益，各方就代持关系的形成和解除不存在任何股权纠纷或其他纠纷。

徐爱民与欧仲顺等 17 人之间代持关系的形成、变动以及最终的解除，均系各方真实的意思表示，不违反法律、法规的强制性规定，也不损害公司其他股东



的权益，各方就代持关系的形成和解除不存在任何股权纠纷或其他纠纷。

2014年2月，股权代持关系解除后，上述各股东均为公司真实股东，不存在股权代持的情形，公司股权明晰。

## **7、2016年9月，润奥有限整体变更为股份公司**

2016年5月20日，润奥有限召开股东会，审议通过：（1）公司拟改制成股份有限公司，现确定并聘请中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)作为公司股份改制的审计机构对公司净资产值进行审计，审计基准日为2016年5月31日；（2）公司拟改制成股份有限公司，确定并聘请上海申威资产评估有限公司作为公司股份改制的评估机构对公司经审计的资产和负债进行评估，评估基准日为2016年5月31日。

2016年9月7日，中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)出具编号为“中兴财光华审会字（2016）第304648号”的《审计报告》，截至2016年5月31日有限公司经审计确认的资产总额计人民币34,020,608.60元，负债总额计人民币13,273,389.46元，净资产总额计人民币20,747,219.14元。

2016年9月8日，申威评估出具编号为“沪申威评报字（2016）第0295号”的《评估报告》，于评估基准日暨2016年5月31日，委估净资产评估值为24,889,814.22元，评估增值4,142,595.08元，增值率19.97%。

2016年9月9日，润奥有限召开股东会，审议通过：（1）确认中兴财光华会计师事务所出具《审计报告》（中兴财光华审会字（2016）第304648号《润奥电子（扬州）有限公司审计报告》的结果；（2）确认上海申威资产评估有限公司评估事务所有限公司出具《评估报告》（沪申威评报字（2016）第0295号）的结果；（3）同意以经审计的公司2016年5月31日的净资产中的20,000,000.00元折成江苏润奥电子制造股份有限公司的实收股本，其余部分作为股本溢价，列入资本公积；（4）同意按原各股东在润奥电子（扬州）有限公司的出资比例持有江苏润奥电子制造股份有限公司的相应股份。

2016年9月11日，24位股东在公司会议室签署《发起人协议》，就有限责任公司整体变更为股份有限公司名称、地址、出资方式、各方权利义务等相关事项进行了约定。

2016年9月12日，中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)出具了“中兴财

光华审验字（2016）第304181号”《验资报告》，对股份公司注册资本予以审验确认。

2016年9月12日，股份公司召开第一次临时股东大会，通过了《公司章程》及相关治理制度，选举了公司第一届董事会成员及公司第一届监事会成员。

2016年9月21日，公司领取了扬州市工商行政管理局颁发了统一社会信用代码为913210025546778816的《营业执照》。

本次整体变更完成后，公司股权结构如下：

每股人民币1.00元

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股）   | 持股比例（%） |
|----|------|-----------|---------|
| 1  | 高占成  | 7,200,000 | 36.00   |
| 2  | 张志林  | 2,220,000 | 11.10   |
| 3  | 许梦化  | 1,200,000 | 6.00    |
| 4  | 赵晓东  | 1,000,000 | 5.00    |
| 5  | 欧仲顺  | 1,000,000 | 5.00    |
| 6  | 钱南大  | 1,000,000 | 5.00    |
| 7  | 黄 斌  | 1,000,000 | 5.00    |
| 8  | 周 峰  | 760,000   | 3.80    |
| 9  | 徐爱民  | 600,000   | 3.00    |
| 10 | 徐宏进  | 500,000   | 2.50    |
| 11 | 冯广霞  | 450,000   | 2.25    |
| 12 | 李嵘峰  | 400,000   | 2.00    |
| 13 | 杨占云  | 400,000   | 2.00    |
| 14 | 杨传东  | 400,000   | 2.00    |
| 15 | 陈 戈  | 400,000   | 2.00    |
| 16 | 张建宗  | 300,000   | 1.50    |
| 17 | 李 明  | 300,000   | 1.50    |
| 18 | 许妍彦  | 300,000   | 1.50    |
| 19 | 崔燕芳  | 170,000   | 0.85    |
| 20 | 王同兴  | 100,000   | 0.50    |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股）    | 持股比例（%） |
|----|------|------------|---------|
| 21 | 罗连举  | 100,000    | 0.50    |
| 22 | 席建俊  | 100,000    | 0.50    |
| 23 | 宗关杰  | 50,000     | 0.25    |
| 24 | 王友锁  | 50,000     | 0.25    |
| 合计 |      | 20,000,000 | 100.00  |

### （八）重大资产重组情况

报告期内公司没有重大资产重组情况。

## 五、董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事

2016年9月12日，股份公司第一次临时股东大会选举产生5名董事，组成第一届董事会；同日第一届董事会第一次会议，选举高占成为股份公司董事长。现任董事基本情况具体如下：

| 序号 | 姓名  | 国籍 | 是否拥有境外永久居留权 | 身份证号码              | 任期                    |
|----|-----|----|-------------|--------------------|-----------------------|
| 1  | 高占成 | 中国 | 无           | 21010619631015XXXX | 2016年9月12日至2019年9月11日 |
| 2  | 徐爱民 | 中国 | 无           | 33010619680208XXXX | 2016年9月12日至2019年9月11日 |
| 3  | 张志林 | 中国 | 无           | 41072719820619XXXX | 2016年9月12日至2019年9月11日 |
| 4  | 冯广霞 | 中国 | 无           | 32102719721011XXXX | 2016年9月12日至2019年9月11日 |
| 5  | 杨传东 | 中国 | 无           | 32100219690202XXXX | 2016年9月12日至2019年9月11日 |

1、高占成先生，现任股份公司董事长，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“2、实际控制人的基本情况”。

2、徐爱民先生，现任股份公司董事，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“2、实际控制人的基本情况”。

3、张志林先生，1982年6月生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历。

工作经历：2004年8月至今，任洛阳鸿泰半导体有限公司营销部经理；2015年9月至今，任洛阳同盈智能科技有限公司监事。现任股份公司董事，任期3年，自2016年9月12日至2019年9月11日。

4、冯广霞女士，现任股份公司董事，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“2、实际控制人的基本情况”。

5、杨传东先生，现任股份公司董事，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“2、实际控制人的基本情况”。

## （二）监事

2016年9月9日，公司职工代表大会选举产生1名职工代表监事与2016年9月12日股份公司第一次临时股东大会选举产生2名股东代表监事共同组成股份公司第一届监事会；同日第一届监事会第一次会议选举王燕为公司监事会主席。现任监事基本情况具体如下：

| 序号 | 姓名  | 国籍 | 是否拥有境外永久居留权 | 身份证号码              | 任期                    |
|----|-----|----|-------------|--------------------|-----------------------|
| 1  | 王燕  | 中国 | 无           | 32108819780424XXXX | 2016年9月12日至2019年9月11日 |
| 2  | 顾标琴 | 中国 | 无           | 32021119770318XXXX | 2016年9月12日至2019年9月11日 |
| 3  | 戴明顺 | 中国 | 无           | 32108819780109XXXX | 2016年9月12日至2019年9月11日 |

1、王燕女士，1978年4月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，高中学历。

工作经历：1996年10月至2010年10月，于扬州晶来电子有限公司任内勤；2010年11月至今，于润奥电子（扬州）制造有限公司任销售主管。现任股份公司监事会主席，任期3年，自2016年9月12日至2019年9月11日。

2、顾标琴女士，1977年3月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，大专学历。

工作经历：1993年9月至1997年7月，于无锡无线电工业学校任组织委员；1997年7月至2010年10月，于扬州晶来半导体（集团）有限责任公司任操作工、工艺员；2010年11月至今，于润奥电子（扬州）制造有限公司任技术部长。现任股份公司监事，任期3年，自2016年9月12日至2019年9月11日。

3、戴明顺先生，1978年1月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，大专学历。

工作经历：2001年7月至2010年10月，于扬州晶来半导体（集团）有限责任公司任工艺员；2010年11月至今，于润奥电子（扬州）制造有限公司任工艺员、品质主管。现任股份公司监事，任期3年，自2016年9月12日至2019年9月11日。

### （三）高级管理人员

2016年9月12日，股份公司第一届董事会第一次会议表决通过聘任股份公司总经理、财务总监和董事会秘书。现任高级管理人员基本情况如下：

| 序号 | 姓名  | 国籍 | 是否拥有境外永久居留权 | 身份证号码              | 任期                    |
|----|-----|----|-------------|--------------------|-----------------------|
| 1  | 徐爱民 | 中国 | 无           | 33010619680208XXXX | 2016年9月12日至2019年9月11日 |
| 2  | 宗关杰 | 中国 | 无           | 32100219800304XXXX | 2016年9月12日至2019年9月11日 |
| 3  | 马玉平 | 中国 | 无           | 32108819901203XXXX | 2016年9月12日至2019年9月11日 |

1、徐爱民先生，现任股份公司总经理，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“2、实际控制人的基本情况”。

2、宗关杰先生，现任股份公司董事会秘书，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“2、实际控制人的基本情况”。

3、马玉平女士，1990年12月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历。

工作经历：2013年7月至2014年02月，于扬州三志刷丝有限公司任财务；2014年03月至今，于润奥电子（扬州）制造有限公司任财务。现任股份公司财务总监，任期3年，自2016年9月12日至2019年9月11日。

## 六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

| 项目                            | 2016年5月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-------------------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总计（万元）                      | 3,402.06   | 3,221.41    | 3,256.03    |
| 股东权益合计（万元）                    | 2,074.72   | 2,095.68    | 2,089.52    |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）          | 2,074.72   | 2,095.68    | 2,089.52    |
| 每股净资产（元）                      | 1.04       | 1.05        | 1.04        |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）          | 1.04       | 1.05        | 1.04        |
| 资产负债率（母公司）（%）                 | 39.02      | 34.95       | 35.83       |
| 流动比率（倍）                       | 1.91       | 1.98        | 1.93        |
| 速动比率（倍）                       | 1.05       | 0.95        | 0.84        |
| 项目                            | 2016年1-5月  | 2015年度      | 2014年度      |
| 营业收入（万元）                      | 557.99     | 1,592.45    | 1,823.28    |
| 净利润（万元）                       | -20.96     | 6.16        | 306.09      |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）           | -20.96     | 6.16        | 306.09      |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元）             | -66.48     | -8.77       | 287.75      |
| 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） | -66.48     | -8.77       | 287.75      |
| 毛利率（%）                        | 27.06      | 31.07       | 34.42       |
| 净资产收益率（%）                     | -1.01      | 0.29        | 15.81       |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%）            | -3.19      | -0.42       | 14.86       |
| 基本每股收益（元/股）                   | -0.01      | 0.00        | 0.15        |
| 稀释每股收益（元/股）                   | -0.01      | 0.00        | 0.15        |
| 应收帐款周转率（次）                    | 0.87       | 2.74        | 3.37        |
| 存货周转率（次）                      | 0.32       | 0.87        | 1.14        |
| 经营活动产生的现金流量净                  | -2.00      | 394.06      | 15.04       |

|                      |       |      |      |
|----------------------|-------|------|------|
| 额（万元）                |       |      |      |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | -0.00 | 0.20 | 0.01 |

注：

（一）净资产收益率、每股收益两项指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》；

#### 1、净资产收益率

$$\text{净资产收益率} = P0 / (E0 + NP \div 2 + E1 \times M1 \div M0 - E2 \times M2 \div M0 \pm E3 \times M3 \div M0)$$

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期初净资产；E1 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；E2 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；M1 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M2 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E3 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M3 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

#### 2、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

##### （1）基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

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

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 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。

##### （2）稀释每股收益

稀释每股收益 = P1 / (S0 + S1 + Si × Mi ÷ M0 - Sj × Mj ÷ M0 - Sk + 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，应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。

(二) 其他财务指标计算说明

- 1、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本（或股本）”计算；
- 2、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算；
- 3、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 4、速动比率按照“（流动资产-存货-预付款项-其他流动资产）/流动负债”计算。
- 5、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 6、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算；
- 7、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算；
- 8、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本（或股本）”计算。



## 第二节 公司业务

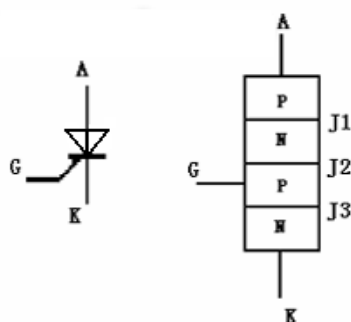
### 一、公司主要业务、主要产品及其用途

#### （一）公司主营业务介绍

公司主要从事晶闸管、整流管等功率半导体器件的研发、生产和销售，功率半导体器件用于电能的转换、分配、控制，广泛应用于电力、机械、金属冶炼、汽车制造、节能环保等领域。公司主营业务明确，报告期内，其主营业务未发生变更。

#### （二）提供的主要产品和服务

公司主要从事晶闸管、整流管芯片、成管及模块等功率半导体器件的研发、生产和销售。产品主要应用于电机软启动、金属冶炼、电镀等领域，实现交流电与直流电的电流转换及开关控制功能。整流管是一种利用单向导电性把交流电转换成单一方向的脉动直流电的二极管。晶闸管是一种包含三个或更多的 PN 结，能从断态转入通态，或由通态转入断态的双稳态半导体器件，能在高电压、大电流条件下工作，在工作过程中，阳极（A）和阴极（K）与电源和负载连接，组成晶闸管的主电路，门极（G）和阴极（K）与控制晶闸管的装置连接，组成晶闸管的控制电路。



晶闸管承受反向阳极电压时，不管门极承受何种电压，晶闸管都处于反向阻断状态；承受正向阳极电压时，仅在门极承受正向电压的情况下晶闸管才导通。晶闸管在导通情况下，只要有一定的正向阳极电压，无论门极电压如何，晶闸管

保持导通；当主回路电压（或电流）减小到十分接近于零时，晶闸管关断。

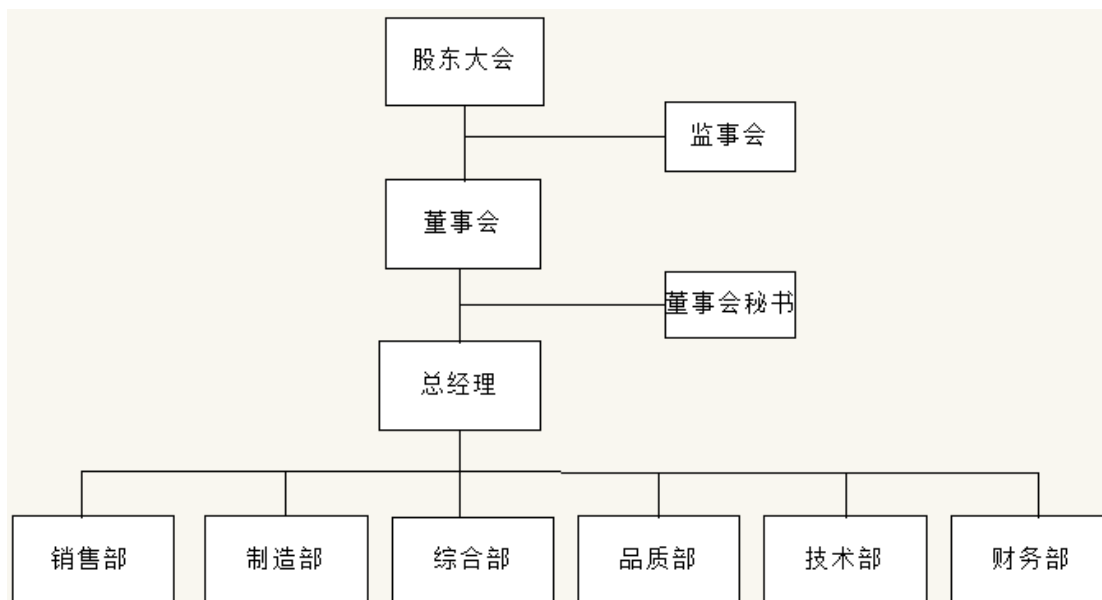
晶闸管具有可控的单向导电性，被广泛应用于可控整流、交流调压、无触点开关、逆变及变频等电子电路中。

| 产品类型 | 产品名称                                              | 产品图片                                                                                 | 产品说明                                                                                           |
|------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 芯片   | 普通晶闸管芯片                                           |    | 芯片是晶圆片（经过清洗、高温扩散、氧化、光刻等前道工序加工后的硅晶片）经过中间工序加工后的半成品，已经具有功率半导体器件的主要性能。                             |
|      | 快速晶闸管芯片                                           |                                                                                      |                                                                                                |
|      | 普通整流管芯片                                           |                                                                                      |                                                                                                |
|      | 焊接二极管芯片                                           |                                                                                      |                                                                                                |
| 成管   | 普通晶闸管<br>(200A-5000A/600V-6500V)                  |   | 成管是用陶瓷管壳等组件将芯片封装起来固定密封，实现绝缘保护等功能。成管更便于安装使用。相比普通整流管和二极管，晶闸管具有可控的单向导电性；相比普通晶闸管，快速晶闸管可以在更高的频率下工作。 |
|      | 快速晶闸管<br>(200A-4000A/1200V-3500V)                 |                                                                                      |                                                                                                |
|      | 普通整流管<br>(200A-7000A/600V-7000V)                  |                                                                                      |                                                                                                |
|      | 焊接二极管<br>(7100A-13500A/200-400V)                  |                                                                                      |                                                                                                |
| 模块   | 各种 MTC 模块（可控硅），电流从 55A 到 1500A,电压从 1200V 到 6500V。 |  | 模块产品是把两个以上的芯片使用特定的结构件按一定的电路结构相联结密封在同一个外壳内，成为具有一定电路功能的整体单元。                                     |

## 二、公司生产及服务的主要流程及方式

### （一）公司组织构架图

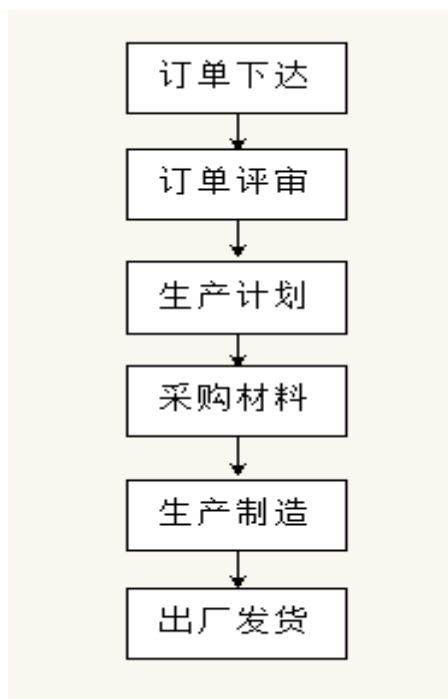
#### 1、内部组织架构图



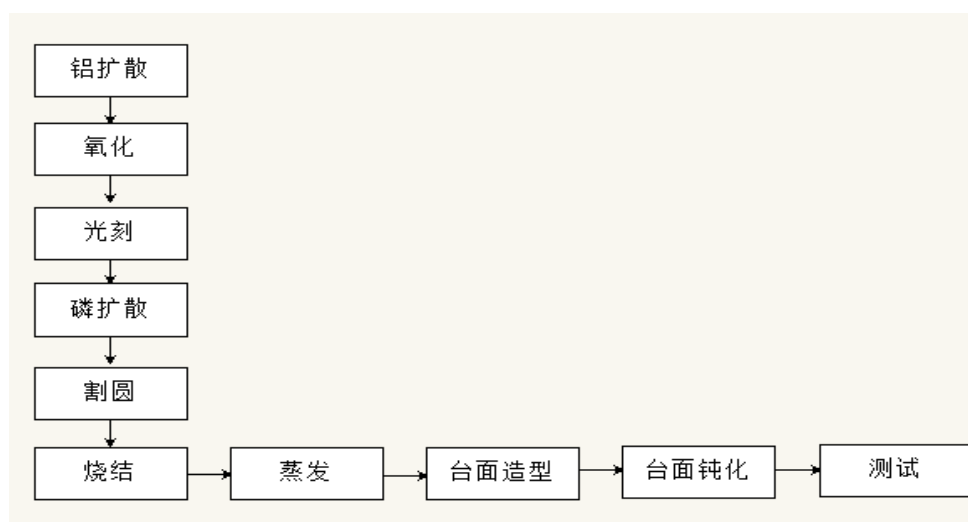
### （二）公司生产产品及提供服务的流程

公司主要从事晶闸管、整流管等功率半导体器件的研发、生产和销售。公司与客户签订销售合同后，由销售部下单，经过技术部和制造部进行订单评审后，制造部最终完成生产计划，根据生产计划采购原材料并完成生产制造，最后由品质部检验合格后最终实现出厂发货。

#### 1、公司的总业务流程图



## 2、公司的生产流程图

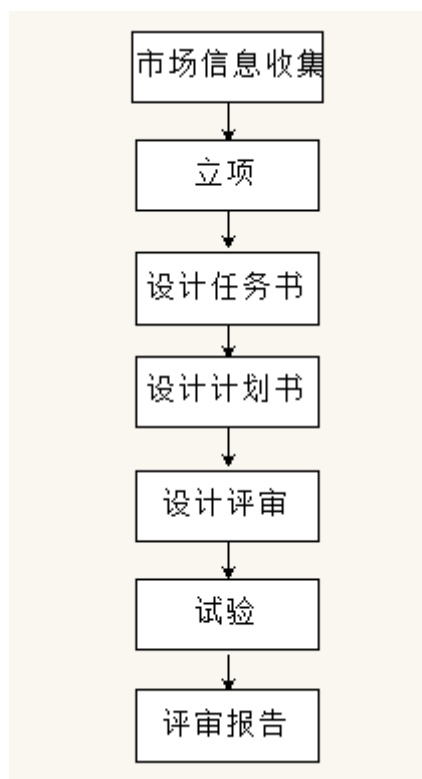


公司生产的核心产品为晶闸管、整流管芯片，产品的主要生产过程如下：

首先对硅片进行真空闭管铝杂质扩散，达到预定的结深和浓度；在硅片表面生长一层致密的氧化层，做为光刻、扩散的屏蔽层，利用掩膜的保护，刻出需要的几何图形，腐蚀掉不需要的部分。然后对硅片进行磷杂质扩散，形成阴极区；利用激光切割硅片，得到需要的硅圆片，将割好的硅片和铝片烧结在一起，形成可靠的阳极支持；用电子束将一定厚度的铝淀积在硅片表面，以形成电极引线。最后用机器对芯片边缘磨角，形成需要的角度，对边缘进行腐蚀和涂胶，保护边

缘台面。最终对制造出来的产品进行检验测试合格后入库。

### 3、公司的研发流程图



公司的研发流程如下：

由销售部收集研发相关的市场信息，技术部进行研发立项，立项经总经理审批通过后，技术部编制设计任务书和设计计划书，之后进行设计评审和小批量试验，最后完成评审报告。

## 三、公司业务相关的资源性要素

### （一）公司产品所使用的主要技术

公司属于电力半导体制造企业，核心技术主要应用于功率半导体器件的研发和生产。公司经过多年积累，拥有完整的晶闸管和整流管开发、生产制造和调试检测技术，公司所采用的核心技术均为自主研发而成，具体情况如下：

#### 1、深结扩散方法

采用闭管扩散的方法，除了扩散铝源外，还添加了氯化铵粉末，可以起到吸杂作用，使得结深均匀，表面浓度受控，少子寿命高,做出的元件峰值正向压降低，每炉的扩散硅片数量增多，成本降低，目前已用于公司的各种产品，包括晶闸管和整流管芯片及成管的生产。

## 2、焊接整流管

该器件主要用于大飞机、大轮船、汽车的电阻焊接制造。关键技术有2个：薄片加工和封装热阻计算。公司的薄片加工技术克服了薄片易碎的难点。封装热阻计算主要是考虑器件的电流密度大，使用时的功耗大，产生热量多，如何提高散热速度就显得尤为重要。通过封装热阻计算，采取了薄壳封装、钼片蒸金和合金技术，大大降低器件的热阻，具备压降低、热阻小、电流密度大，可靠性高的特征，满足了客户的使用需求。

## （二）主要无形资产情况

公司的知识产权所有人均为公司，不存在任何权属纠纷：

### 1、商标

| 序号 | 名称                                                                                  | 著作权人 | 注册号     | 核定使用商品                                                    | 保护期限                  | 取得方式 |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------|------|---------|-----------------------------------------------------------|-----------------------|------|
| 1  |  | 润奥有限 | 9544689 | 半导体；半导体器件；传感器；电容器；互感器；集成电路；晶体管（电子）；逆变器（电）；整流器；整流用电力装置（截止） | 2014年1月14日至2024年1月13日 | 原始取得 |

### 2、专利情况

截止本说明书签署日，公司已取得 1 项发明专利，专利权期限为 20.年（自申请日起算）；9 项实用新型专利，专利权期限为 10.年（自申请日起算），另有一项在申请中的发明专利。具体情况如下：

## (1) 已经授权的专利

| 序号 | 专利名称             | 专利号                 | 专利申请日            | 授权公告日            | 专利类型 | 取得方式 |
|----|------------------|---------------------|------------------|------------------|------|------|
| 1  | 用于制备半导体器件的深结扩散方法 | ZL 2011 1 0123196.X | 2011 年 05 月 13 日 | 2012 年 11 月 21 日 | 发明   | 原始取得 |
| 2  | 大功率晶闸管芯片         | ZL 2011 2 0151155.7 | 2011 年 05 月 13 日 | 2012 年 01 月 18 日 | 实用新型 | 原始取得 |
| 3  | 整流管芯片            | ZL 2011 2 0151378.3 | 2011 年 05 月 13 日 | 2012 年 01 月 18 日 | 实用新型 | 原始取得 |
| 4  | 压接式 IGBT 器件      | ZL 2011 2 0231628.4 | 2011 年 07 月 04 日 | 2012 年 01 月 18 日 | 实用新型 | 原始取得 |
| 5  | 一种石英管闭管支架        | ZL 2015 2 0719572.5 | 2015 年 09 月 16 日 | 2016 年 02 月 24 日 | 实用新型 | 原始取得 |
| 6  | 一种喷硼源支架          | ZL 2015 2 0772689.X | 2015 年 09 月 30 日 | 2016 年 02 月 24 日 | 实用新型 | 原始取得 |
| 7  | 一种旋转夹具           | ZL 2015 2 0802182.4 | 2015 年 10 月 13 日 | 2016 年 02 月 24 日 | 实用新型 | 原始取得 |
| 8  | 一种晶闸管的门极         | ZL 2015 2 0814787.5 | 2015 年 10 月 19 日 | 2016 年 02 月 24 日 | 实用新型 | 原始取得 |
| 9  | 一种匀胶卡盘           | ZL2015 2 0813328.5  | 2015 年 10 月 19 日 | 2016 年 03 月 23 日 | 实用新型 | 原始取得 |
| 10 | 一种烧结模具           | ZL 2015 2 0835865.X | 2015 年 10 月 26 日 | 2016 年 02 月 24 日 | 实用新型 | 原始取得 |

## (2) 正在申请中的专利

| 序号 | 专利名称               | 申请号            | 专利申请日           | 专利类型 |
|----|--------------------|----------------|-----------------|------|
| 1  | 一种高压快速软恢复二极管及其制备方法 | 201410274457.1 | 2014 年 6 月 18 日 | 发明   |

公司知识产权不涉及其他单位职务发明或职务成果。

## 3、域名

| 序号 | 域名名称            | 域名注册人      | 注册时间            | 到期时间            |
|----|-----------------|------------|-----------------|-----------------|
| 1  | www.chinarunau. | 润奥电子(扬州)制造 | 2010 年 9 月 15 日 | 2019 年 9 月 15 日 |

|  |     |      |  |  |
|--|-----|------|--|--|
|  | com | 有限公司 |  |  |
|--|-----|------|--|--|

#### 4、土地使用权

截至本公转书签署日，公司所在的位于扬州经济开发区广陵产业园科创园内的一处面积为 2575.58 平方米土地由公司实际使用，扬州市国土资源局广陵分局已为公司出具相关证明文件，证明该土地由公司实际使用。

#### （三）公司的资质及荣誉

截止本说明书签署日，公司取得的相关业务资质和认证情况如下：

| 序号 | 资质名称及编号                                | 颁发机构                              | 范围/产品名称            | 有效期                                |
|----|----------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|------------------------------------|
| 1  | 高新技术企业证书<br>(GR201332001104) 【注】       | 江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局 | ---                | 核发日期 2013 年 12 月 3 日，有效期 3 年       |
| 2  | 高新技术产品认定证书<br>(121002G0543N)           | 江苏省科学技术厅                          | ZW18000A 超大电流焊接整流管 | 核发日期 2012 年 12 月，有效期 5 年           |
| 3  | 高新技术产品认定证书<br>(131002G0019N)           | 江苏省科学技术厅                          | 纳米银烧结工艺 T7US 晶闸管   | 核发日期 2013 年 5 月，有效期 5 年            |
| 4  | 高新技术产品认定证书<br>(141002G0696N)           | 江苏省科学技术厅                          | 纳米银烧结低损耗快速晶闸管      | 核发日期 2014 年 12 月，有效期 5 年           |
| 5  | 高新技术产品认定证书<br>(141002G0697N)           | 江苏省科学技术厅                          | 电阻焊机用超大电流焊接整流管     | 核发日期 2014 年 12 月，有效期 5 年           |
| 6  | 对外贸易经营者备案登记表<br>(00879336)             | 江苏扬州对外贸易经营者备案登记机关                 | ---                | 核发日期 2011 年 7 月 1 日                |
| 7  | 中华人民共和国海关报关单位注册登记证书<br>(3210962683)    | 中华人民共和国扬州海关                       | ---                | 核发日期 2015 年 5 月 7 日                |
| 8  | ISO9001 质量管理体系认证证书<br>(04314Q21746R1S) | 北京联合智业认证有限公司                      | 电力半导体器件的设计开发、生产和服务 | 2014 年 12 月 29 日至 2017 年 12 月 28 日 |
| 9  | 江苏省企业信用管理贯标证书<br>(2013-3210-02653)     | 江苏省社会信用体系建设领导小组办公室                | ---                | 核发日期 2013 年 12 月 17 日              |
| 10 | 江苏省排放污染物许可证<br>(3210022015100004)      | 扬州市广陵区环境保护局                       | 废水、废气              | 2015 年 10 月 30 日至 2018 年 10 月 29 日 |

注：公司已取得的《高新技术企业证书》将于 2016 年 12 月 2 日到期。2016 年



9月，公司已向扬州市科学技术局提交了关于高新技术企业认定的复审资料，目前正在审核。

#### （四）特许经营权情况

公司目前无特许经营权。

#### （五）主要生产设备使用情况

| 序号 | 名称           | 购买入账日期    | 原值小计         | 使用情况 | 成新率(%) |
|----|--------------|-----------|--------------|------|--------|
| 1  | 净化工程         | 2010/12/1 | 1,585,726.57 | 正常使用 | 50.13  |
| 2  | 电房、土建、氮气基础工程 | 2010/12/1 | 173,900.00   | 正常使用 | 50.13  |
| 3  | 污水处理工程       | 2010/12/1 | 300,000.00   | 正常使用 | 74.28  |
| 4  | 纯水处理工程       | 2010/12/1 | 278,000.00   | 正常使用 | 74.28  |
| 5  | 清洗机          | 2010/12/1 | 129,030.44   | 正常使用 | 49.33  |
| 6  | 激光划片机        | 2010/12/1 | 307,692.30   | 正常使用 | 50.13  |
| 7  | 关断时间及恢复电荷测试台 | 2010/12/1 | 141,282.05   | 正常使用 | 50.13  |
| 8  | 光刻机          | 2010/12/1 | 282,051.29   | 正常使用 | 50.13  |
| 9  | 三管磷扩散炉       | 2010/12/1 | 111,111.11   | 正常使用 | 50.13  |
| 10 | 三管4寸扩散炉      | 2010/12/1 | 205,128.20   | 正常使用 | 50.13  |
| 11 | 石英封管机        | 2010/12/1 | 282,051.28   | 正常使用 | 50.13  |
| 12 | 镀膜机（蒸发台）     | 2010/12/1 | 700,854.70   | 正常使用 | 50.13  |
| 13 | 喷砂机          | 2010/12/1 | 391,452.99   | 正常使用 | 50.13  |
| 14 | 扩散炉          | 2010/12/1 | 126,050.00   | 正常使用 | 50.13  |
| 15 | 箱式真空烧结炉      | 2011/3/8  | 213,675.22   | 正常使用 | 50.92  |
| 16 | 净化工程         | 2011/12/2 | 63,846.16    | 正常使用 | 58.04  |
| 17 | 箱式真空烧结炉      | 2012/6/1  | 239,316.24   | 正常使用 | 62.79  |
| 18 | 磨角机          | 2013/6/4  | 151,709.40   | 正常使用 | 72.29  |
| 19 | 注胶机          | 2013/6/4  | 341,880.34   | 正常使用 | 72.29  |
| 20 | 真空扩散炉        | 2015/1/7  | 110,256.42   | 正常使用 | 87.34  |
| 21 | 激光割园机        | 2015/6/7  | 222,222.23   | 正常使用 | 91.30  |
| 22 | 高分辨超声检测仪     | 2015/8/10 | 444,444.44   | 正常使用 | 93.67  |
| 23 | 镀膜机          | 2015/9/1  | 474,358.97   | 正常使用 | 93.67  |

#### （六）员工情况

截至2016年5月31日，公司共有在册员工51人，公司员工岗位结构、受教育程度及年龄分布如下：

## 1、员工岗位结构

| 员工部门分布 | 人数 | 占比（%）  |
|--------|----|--------|
| 制造     | 33 | 64.71  |
| 技术     | 6  | 11.77  |
| 销售     | 4  | 7.84   |
| 综合     | 3  | 5.88   |
| 财务     | 3  | 5.88   |
| 品质     | 2  | 3.92   |
| 合计     | 51 | 100.00 |

## 2、员工教育程度

| 员工教育程度 | 人数 | 占比（%）  |
|--------|----|--------|
| 本科     | 8  | 15.69  |
| 专科     | 10 | 19.61  |
| 其他学历   | 33 | 64.70  |
| 合计     | 51 | 100.00 |

## 3、员工年龄分布

| 员工年龄分布 | 人数 | 占比（%）  |
|--------|----|--------|
| 45 以上  | 10 | 19.61  |
| 35-45  | 13 | 25.49  |
| 18-35  | 28 | 54.90  |
| 合计     | 51 | 100.00 |

## 4、用工以及社保、公积金缴纳情况

### 1) 公司社保缴纳情况

截至 2016 年 5 月 31 日，公司共有在册员工 51 名，按照相关规定，公司已为 38 名员工统一缴纳养老、医疗等五类社会保险，未缴纳社会保险的有 13 名，情况如下：5 名员工为退休返聘人员；1 名已经缴纳新农合，个人自愿向公司提出申请不缴纳五险；1 名员工为国企改制员工，企业已经给其缴足至退休的社保；6 名为试用期员工，其中 5 名员工已于 2016 年 6 月开始缴纳社保，1 名员工于

2016 年 6 月离职。

针对上述公司社会保险及住房公积金缴纳的情况，公司实际控制人出具承诺如下：“如果按照国家有关法律、法规或规范性文件规定，或者按照有关部门的要求或决定，追溯公司被处以罚款或者要求公司承担任何费用，本人将无条件全额承担公司额外应补缴的社会保险、公积金费用及因此所产生的所有相关费用，毋须公司支付任何对价，保证公司不因此受到任何损失。”

2016 年 8 月 11 日，扬州市社会保险管理中心出具《证明》：经审查，润奥有限自 2010 年设立以来，能够遵守现行社会保险方面的法律、法规和规范性文件的规定，依照社会保险方面的法律、法规和规范性文件的规定为公司员工开立了社保账户并办理了基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险，且依法缴纳相关社保费用，不存在欠缴社保费用的情况，自 2010 年设立以来，没有发生因违反有关社会保险的法律、法规和规范性文件而受到社会保险主管部门处罚的情况。

## 2) 公司公积金缴纳情况

截至 2016 年 9 月 30 日，公司共有在册员工 52 人，公司已为 28 人缴纳了公积金，剩余 24 人中有 3 人为退休返聘人员，另外 21 人自愿放弃缴纳公积金。公司员工公积金缴纳与否的影响因素主要为员工缴纳公积金的积极性。截至 2016 年 9 月，公司为员工缴纳的公积金费用为 9,712 元。

根据公司内部的《住房公积金告知书》的回执，公司已向全体员工告知住房公积金有关法规的规定，全体员工均已知晓相关法律权利和义务，全体员工均认可自己与公司之间不存在住房公积金方面的争议，未缴纳公积金的员工均已签署了《自愿放弃缴纳住房公积金的声明》。

根据公司提供的退休返聘人员名单、员工签署的《自愿放弃缴纳住房公积金的声明》及公司的说明，公司未为 21 名员工缴纳公积金的原因主要是：公司未缴纳公积金的员工大部分为公司当地附近的居民，有拆迁或购买的住房，无购房需求，同时个人在缴纳公积金后，将降低个人当月的实际收入，因此自愿放弃公司统一办理的公积金。另有 3 人为返聘退休人员无法缴纳。

公司的主要管理层为总经理徐爱民，财务总监马玉平，董事会秘书宗关杰，核心技术员工为徐爱民、顾标琴。截至 2016 年 9 月 30 日，公司已为上述核心

员工缴纳了住房公积金，确保了核心人员的稳定，不存在未缴而对公司存在不利影响的情形。

经查询全国法院被执行人信息查询系统、扬州市住房公积金管理中心、中国裁判文书网，截至本公开转让说明书签署日，未发现公司关于公积金方面的处罚记录、劳动争议方面的仲裁、诉讼。经公司确认，公司目前不存在关于社会保险、公积金方面的处罚记录、劳动争议方面的仲裁、诉讼。2016年8月，扬州市广陵区住房公积金管理中心出具《证明》，公司自2011年3月开户以来，按时为员工缴纳住房公积金。

公司未为其全部员工缴纳住房公积金，存在被相关行政机关追缴及处罚的风险，同时也存在与员工产生劳动纠纷的风险。对此，公司实际控制人高占成、许梦化、徐爱民、冯广霞、杨传东、崔燕芳、宗关杰出具书面承诺：“若江苏润奥电子制造股份有限公司（包括其前身）因其设立之日起至规范缴纳期间存在任何漏缴、未缴或迟缴住房公积金等瑕疵缴纳行为而招致任何费用支出、经济赔偿或其他经济损失，则由本人无条件全额承担赔偿责任，或在江苏润奥电子制造股份有限公司必须先行支付该等费用的情况下，及时向江苏润奥电子制造股份有限公司给予全额补偿，以保证不因上述住房公积金的瑕疵缴纳行为致使江苏润奥电子制造股份有限公司遭受任何损失，上述责任不可撤销且为连带责任。”另外，公司承诺将进一步做好员工社保、公积金缴纳等劳动保障方面的宣传工作，提高公司管理层及员工的社保、公积金等劳动保障方面的权利义务意识，进一步完善公司社保、公积金缴纳制度。

## （七）公司研发情况

### 1、研发部门设置

公司设有独立的研发部门—技术部，其职能主要包括公司的产品规划和工艺流程设计，适时提出现有产品改进方案；跟踪行业新技术工艺的发展趋势；根据客户需求进行新产品的设计与研发等。公司建立了相关管理制度和激励政策，保证了研发的可持续能力。

### 2、研发队伍情况

截至2016年5月31日，公司研发人员共有8人，占公司总人数的15.69%，

均来自于半导体等专业，多数人员具有 5 年以上的研发经验。整体而言，公司的研发团队知识结构较为合理，研发能力较强，有效地支撑了公司研发体系。

研发人员学历结构见下表：

| 学 历 | 人 数 | 所占比例（%） |
|-----|-----|---------|
| 本科  | 5   | 62.50   |
| 专科  | 3   | 37.50   |
| 合计  | 8   | 100.00  |

研发人员年龄结构见下表：

| 年 龄   | 人 数 | 所占比例（%） |
|-------|-----|---------|
| 45 以上 | 2   | 25.00   |
| 35-45 | 3   | 37.50   |
| 35 以下 | 3   | 37.50   |
| 合计    | 8   | 100.00  |

### 3、核心技术人员

截止 2016 年 5 月 31 日，公司共有核心技术人员 2 人，具体情况如下：

#### （1）徐爱民

徐爱民，男，1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历。1986.9-1990.7 就读于浙江大学；1990.7-1993.9 任扬州晶体管厂工人，工艺员；1993.10-2006.12 历任扬州晶来电子有限公司车间主任、副总经理；2006.12-2007.12 任扬州中芯半导体有限公司技术部长；2007.12-2010.4 任浙江硅都电力电子有限公司总工程师；2010.5-2012.2 任公司总工程师，2012.3 至今任公司总经理，现任期 2016 年 9 月 12 日至 2019 年 9 月 11 日。公司董事，持有公司 3%股份。

#### （2）顾标琴

顾标琴，女，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。大专学历。1997.7-2010.10 任扬州晶来半导体（集团）有限责任公司工艺员，2010.11-2015.11 任公司工艺员、产品工程师，2015.12 至今任公司技术部部长，现任期 2015 年

12月19日至2018年12月18日。未持有公司股份。

#### 4、研发费用占营业收入比例

| 年份        | 研发费用（元）      | 营业收入（元）       | 研发费用占营业收入比例（%） |
|-----------|--------------|---------------|----------------|
| 2016年1-5月 | 734,640.78   | 5,579,907.30  | 13.17          |
| 2015年     | 1,841,290.30 | 15,924,477.30 | 11.56          |
| 2014年     | 1,574,617.10 | 18,232,836.78 | 8.64           |

#### （八）生产经营场所

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有位于扬州经济开发区广陵产业园科创园B2幢一层面积为2575.58 m<sup>2</sup>的一处标准厂房作为其生产经营场所，房产证及土地使用权证正在办理之中。

2016年8月11日，扬州市广陵区住房保障和房产管理局出具《证明》，证明位于扬州广陵产业园科创园B2幢一层的房产，建于2012年，建筑面积为2575.58平方米，所有权属于有限公司所有，房屋所有权证正在办理中，属于工业用房，不是违章建筑，系合法建筑，短期内没有被拆除的风险。

2016年8月31日，扬州市国土资源局广陵分局出具《证明》，根据扬州鼎盛开发建设有限公司与公司签订的合同，上述土地目前由公司实际使用。

#### （九）安全生产、质量标准与环境保护执行情况

##### 1、安全生产执行情况

根据《安全生产许可证条例》（中华人民共和国国务院令第397号，2004年1月13日实施）第二条规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。公司主要从事公司主要从事晶闸管、整流管等功率半导体器件的研发、生产和销售，不属于上述规定所要求的需要取得安全生产许可证的企业，不需要取得相关部门的安全生产许可。

公司已建立较为完善的安全生产管理体系，包括制定《安全管理规定》、《安全知识宣导》等制度，专门成立了安全生产小组，负责安全生产工作，并对员工进行安全培训，公司日常安排安全员进行每日巡查，并做好安全记录。

公司于2016年7月27日,取得扬州市广陵区安全生产监督管理局出具的《证明》:自2010年设立以来,公司未发生重大安全责任事故,没有发生因违反安全生产方面的法律、法规、规范性文件而受处罚的情形。

## 2、质量标准执行情况

公司自主研发晶闸管、整流管等功率半导体器件产品,目前尚无统一的国家标准,因此公司主要采用行业标准,具体如下:

| 序号 | 标准编号             | 标准内容             | 发布单位 | 实施时间     |
|----|------------------|------------------|------|----------|
| 1  | JB/T 8950.2-2013 | 普通晶闸管 第2部分:平板形器件 | 工信部  | 2013-9-1 |
| 2  | JB/T 4193-2013   | 快速晶闸管            | 工信部  | 2013-9-1 |
| 3  | JB/T 8949.2-2013 | 普通整流管 第2部分:平板形器件 | 工信部  | 2013-9-1 |

公司已取得由北京联合智业认证有限公司核发的《质量管理体系认证证书》,认证润奥有限质量管理体系符合GB/T19001-2008 / ISO9001:2008标准,该证书有效期至2017年12月28日。

2016年8月,扬州市广陵区市场监督管理局出具的《证明》:自2010年设立以来,未发生因违反国家以及地方有关质量技术监督方面的法律、法规而受到本局处罚的行为。

## 3、环境保护执行情况

### (1) 公司所处行业不属于重污染行业

公司主要从事晶闸管、整流管等功率半导体器件的研发、生产和销售。根据国家环境保护总局于2003年6月16日发布《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),将重污染行业暂定为:冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业。

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订),公司所处行业为“电气机械和器材制造业(C-38)”。根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011),公司所处行业为“电气机械和器材制造业(C-38)”下“电力电子元器件制造(C-3824)”。根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》,公司所处行业为“电气机械和器材制造业(C-38)”下“电力电子元器件制造(C-3824)”,根据全国中小企业股份转让系统《挂

牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“17121011 半导体产品”。因此，公司所处行业不属于重污染行业。

(2) 公司已取得与生产经营有关的环保资质，日常环保合法合规

根据《国家环境保护总局法规司关于企业登记注册环境影响评价前置性审批范围和依据的复函》规定，根据环境保护法律和行政法规的规定，作为企业登记注册和申领《营业执照》程序的前置审批内容的环境影响审批事项，其主要适用范围应为——“对环境有影响的建设项目”。“对环境有影响的建设项目”的具体类别、环境影响评价的种类，国家环保总局根据《建设项目环境保护管理条例》第7条制定并公布的《建设项目环境保护分类管理名录》已经做了明确而具体的规定。

润奥公司设立时的经营范围为“生产整流器、变流装置、电子器件；销售本公司自产产品”。

润奥有限委托扬州市环境科学研究所于2010年5月编制《20万片/年功率半导体芯片制造项目之建设项目环境影响报告表》并提交扬州市广陵区环境保护局审批。扬州市广陵区环境保护局于2010年5月31日核发“扬广环管[2010]19号”《关于润奥电子（扬州）制造有限公司20万片/年功率半导体芯片制造项目环境影响报告表的批复》，确认“该项目建设符合广陵产业园的产业定位及用地功能要求，同时符合国家产业政策，从环境保护角度看可行，我局准予环保行政许可。

2011年9月，润奥有限就上述项目向扬州市广陵区环境保护局申请验收。

2011年9月19日，扬州市广陵区环境保护局出具【环验[2011]28号】验收意见：同意通过环保竣工验收。

2011年5月，润奥有限第一次变更经营范围，增加“自营和代理各类产品及技术的进出口业务（国家限制企业经营或禁止进出口的除外）”。本次变更不涉及生产行为，无需办理环评手续。

2015年8月，润奥有限第二次变更经营为“生产半导体分立器件、电力设备、计算机应用电子设备；销售本公司自产产品，自营和代理各类产品及技术的进出口业务（国家限制企业经营或禁止进出口的除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”，但润奥有限的主营业务产品及工艺流程



皆未改变。润奥有限本次经营范围变更仅仅是对原经营范围的细化,其主要产品、工艺流程没有发生变化,原来的环评批复及验收意见可以覆盖润奥有限本次变更后的经营范围,无需重新办理环评审批及验收手续。

公司现持有扬州市广陵区环境保护局颁发的编号为 3210022015100004 的《江苏省排放污染物许可证》,有效期自 2015 年 10 月 30 日至 2018 年 10 月 29 日。

2016 年 5 月 31 日,扬州市环保局出具《关于公布扬州市区 2015 年度企事业单位环保信用评价结果的通知》(扬环发[2016]6 号),润奥有限被评为蓝标。根据企业环保信用评价结果等级标识说明,蓝色标识表示企业环保信用良好,企业基本达到国家或地方污染物排放标准和环境管理要求,没有环境违法情况。

经查询扬州市环保局网站(<http://hbj.yangzhou.gov.cn/>),报告期内,未发现公司存在受到环保部门行政处罚的情形。

综上,公司的生产经营活动符合有关环境保护的要求,近两年来不存在因违反环境保护方面的法律、法规和其他规范性文件而受到处罚的情形。

## 四、与业务相关的情况

(一) 公司最近两年及一期主营业务收入占营业收入比例如下:

单位: 元

| 项 目              | 2016 年 1-5 月 | 2015 年度       | 2014 年度       |
|------------------|--------------|---------------|---------------|
| 主营业务收入           | 5,514,004.70 | 15,901,912.76 | 18,187,764.57 |
| 其他业务收入           | 65,902.60    | 22,564.54     | 45,072.21     |
| 营业收入合计           | 5,579,907.30 | 15,924,477.30 | 18,232,836.78 |
| 主营业务收入占营业收入比例(%) | 98.82        | 99.86         | 99.75         |

(二) 主营业务收入的构成

单位: 元

| 类 别 | 2016 年 1-5 月 |       | 2015 年度      |       | 2014 年度      |       |
|-----|--------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|
|     | 金额           | 比重(%) | 金额           | 比重(%) | 金额           | 比重(%) |
| 芯片  | 1,930,037.85 | 35.00 | 8,513,535.20 | 53.54 | 8,039,648.33 | 44.20 |

| 类 别 | 2016 年 1-5 月        |               | 2015 年度              |               | 2014 年度              |               |
|-----|---------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|     | 金额                  | 比重(%)         | 金额                   | 比重(%)         | 金额                   | 比重(%)         |
| 成管  | 2,669,002.20        | 48.40         | 5,025,275.06         | 31.60         | 7,821,576.93         | 43.00         |
| 模块  | 914,964.65          | 16.60         | 2,363,102.50         | 14.86         | 2,326,539.31         | 12.79         |
| 合计  | <b>5,514,004.70</b> | <b>100.00</b> | <b>15,901,912.76</b> | <b>100.00</b> | <b>18,187,764.57</b> | <b>100.00</b> |

### (三) 产品主要的消费群体

报告期内，公司主要从事晶闸管、整流管芯片、成管及模块等功率半导体器件的研发、生产和销售。产品主要应用于电机软启动、金属冶炼、电镀等领域。公司主要客户包括西安瑞新电力电子有限责任公司、杭州西风半导体有限公司、POWEREX INC 等。

2016 年 1-5 月度前五名客户销售情况：

| 公司名称             | 销售额（元）              | 占营业收入的比重（%）  |
|------------------|---------------------|--------------|
| 北京东菱宏博电气科技发展有限公司 | 645,770.94          | 11.57        |
| 杭州西风半导体有限公司      | 584,666.24          | 10.48        |
| POWEREX INC      | 449,516.20          | 8.06         |
| 西安瑞新电力电子有限责任公司   | 440,205.13          | 7.89         |
| 上海苏肯电气科技有限公司     | 419,964.10          | 7.53         |
| 合计               | <b>2,540,122.61</b> | <b>45.52</b> |

2015 年度前五名客户销售情况：

| 公司名称             | 销售额（元）               | 占营业收入的比重（%）  |
|------------------|----------------------|--------------|
| 西安瑞新电力电子有限责任公司   | 4,626,537.61         | 29.05        |
| 杭州西风半导体有限公司      | 3,283,016.24         | 20.62        |
| 北京恩维科科技发展有限公司    | 1,093,555.14         | 6.87         |
| 北京东菱宏博电气科技发展有限公司 | 1,024,362.39         | 6.43         |
| POWEREX INC      | 893,539.34           | 5.61         |
| 合计               | <b>10,921,010.72</b> | <b>68.58</b> |

2014 年度前五名客户销售情况：

| 公司名称        | 销售额（元）       | 占营业收入的比重（%） |
|-------------|--------------|-------------|
| POWEREX INC | 3,819,522.65 | 20.95       |
| 杭州西风半导体有限公司 | 2,570,085.47 | 14.10       |

|                  |                      |              |
|------------------|----------------------|--------------|
| 北京东菱宏博电气科技发展有限公司 | 1,374,042.74         | 7.54         |
| 杭州腾雁电子有限公司       | 1,275,540.43         | 7.00         |
| 西安瑞新电力电子有限责任公司   | 1,178,811.11         | 6.47         |
| <b>合计</b>        | <b>10,218,002.40</b> | <b>56.04</b> |

其中，公司股东高占成、杨占云曾持有杭州西风半导体有限公司股权，已于2016年7月6日将其股权转让给无关联的第三方。

公司股东高占成、杨占云、许梦化、张建宗曾持有北京东菱宏博电气科技发展有限公司股权，已于2016年9月2日将其股权转让给无关联的第三方。

西安瑞新电力电子有限责任公司与杭州西风半导体有限公司均为自然人王忠强对外投资企业，王忠强与公司、董事、监事、高级管理人员无关联关系。

#### （四）公司原料采购情况

##### 1、报告期内主要产品或服务的原材料、能源及供应情况，占成本的比重

报告期内，公司生产晶闸管、整流管等功率半导体器件所需原材料主要包括硅片、铝片、陶瓷管壳、模块套件、氮化铝基片等。2016年1-5月、2015年、2014年原材料占营业成本的比重分别为46.81%、70.10%、83.95%。公司生产经营所需能源主要为电力，当地供电部门可保证充分供应。

##### 2、前五大供应商情况

2016年1-5月前五名供应商采购情况：

| 公司名称            | 采购额（元）              | 占采购总额比重（%）   |
|-----------------|---------------------|--------------|
| 杭州西风半导体有限公司     | 791,452.99          | 22.38        |
| 宜兴市顺达陶瓷电力管壳有限公司 | 506,423.09          | 14.32        |
| 宜兴市东昊合金材料有限公司   | 376,604.06          | 10.65        |
| 洛阳鸿泰半导体有限公司     | 251,507.23          | 7.11         |
| 宜兴市科兴合金材料有限公司   | 201,587.76          | 5.70         |
| <b>合计</b>       | <b>2,127,575.13</b> | <b>60.16</b> |

2015年度前五名供应商采购情况：

| 公司名称          | 采购额（元）       | 占采购总额比重（%） |
|---------------|--------------|------------|
| 洛阳鸿泰半导体有限公司   | 1,315,074.81 | 15.25      |
| 宜兴市东昊合金材料有限公司 | 883,744.87   | 10.25      |

|                 |                     |              |
|-----------------|---------------------|--------------|
| 宜兴市顺达陶瓷电力管壳有限公司 | 585,775.21          | 6.79         |
| 无锡市陶都电力器件厂      | 452,589.49          | 5.25         |
| 宜兴市南泰陶瓷管壳厂      | 455,895.74          | 5.29         |
| <b>合计</b>       | <b>3,237,184.38</b> | <b>37.54</b> |

2014 年度前五名供应商采购情况：

| 公司名称            | 采购额（元）              | 占采购总额比重（%）   |
|-----------------|---------------------|--------------|
| 江苏时代华宜电子科技有限公司  | 1,462,053.70        | 11.49        |
| 河南新乡华丹硅材料有限责任公司 | 1,291,056.78        | 10.15        |
| 江苏东光微电子股份有限公司   | 1,147,213.40        | 9.02         |
| 成都青洋电子材料有限公司    | 1,044,691.46        | 8.21         |
| 无锡市陶都电力器件厂      | 923,712.81          | 7.26         |
| <b>合计</b>       | <b>5,868,728.16</b> | <b>46.13</b> |

其中，公司股东高占成、杨占云曾持有杭州西风半导体有限公司股权，已于 2016 年 7 月 6 日将其股权转让给无关联的第三方。

宜兴市顺达陶瓷电力管壳有限公司为公司持股 5%以上股东欧仲顺及其亲属控股企业。

公司股东、董事张志林任洛阳鸿泰半导体有限公司营销部经理。

宜兴市南泰陶瓷管壳厂为公司持股 5%以上股东钱南大个人独资企业。

## （五）重大合同及履行情况

### 1、报告期内公司签订的重大采购合同履行情况

公司采购具有单笔金额小、频率高的特点。报告期内，采购金额大于 10 万元的采购合同情况如下：

| 序号 | 合同相对方           | 金额（元）      | 标的           | 签订日期      | 截至本说明书签署日进展 |
|----|-----------------|------------|--------------|-----------|-------------|
| 1  | 洛阳鸿泰半导体有限公司     | 108,000.00 | NTD 硅化腐片     | 2015-5-13 | 履行完毕        |
| 2  | 宜兴市顺达陶瓷电力管壳有限公司 | 154,700.00 | 管壳 KT70CT-53 | 2015-4-27 | 履行完毕        |

### 2、报告期内公司签订的重大销售合同履行情况

报告期内，销售金额大于 30 万元的销售合同以及重要框架合同如下：

| 序号 | 合同相对方          | 金额<br>(元)    | 标的       | 签订日期      | 截至本说明书签<br>署日进展 |
|----|----------------|--------------|----------|-----------|-----------------|
| 1  | 杭州西风半导体有限公司    | 544,900.00   | 晶闸管芯片    | 2016-3-13 | 履行完毕            |
| 2  | 杭州西风半导体有限公司    | 1,222,120.00 | 晶闸管芯片、成管 | 2015-4-14 | 履行完毕            |
| 3  | 西安瑞新电力电子有限责任公司 | 352,750.00   | 芯片、成管    | 2016-3-4  | 履行完毕            |
| 4  | 杭州西风半导体有限公司    | -            | 框架合同     | 2014-5-24 | 正在履行            |

### 3、报告期内公司签订的借款合同履行情况

| 序号 | 金额(元)     | 签订日期      | 借款期限  | 债权人              | 担保情况       | 履行情况 |
|----|-----------|-----------|-------|------------------|------------|------|
| 1  | 1,000,000 | 2016-3-23 | 10 个月 | 中国银行股份有限公司扬州文昌支行 | 最高额抵押/保证担保 | 正在履行 |

## 五、公司的商业模式

公司主要从事晶闸管、整流管等功率半导体器件的研发、生产和销售。公司的主要产品为晶闸管、整流管芯片、成管及模块等功率半导体器件。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为“电气机械和器材制造业（C-38）”下“电力电子元器件制造（C-3824）”。公司拥有晶闸管、整流管等产品生产及加工所需的工艺技术，通过高效、系统的业务流程，利用公司在生产制造方面的技术优势和产品质量优势，为客户提供各种规格的功率半导体器件，满足客户需求，从而获得收入和利润。

### （一）采购模式

公司采购主要采取按订单采购的模式，根据销售订单和订单的生产计划并结合所需原材料的库存情况，确定原材料采购计划，之后从供应商名单中选取相应的合格供应商进行采购。供应商收到采购订单并发货后，待公司收到并验收合格后实现采购入库。同时，对某些需求量较大的关键原材料设定一定的日常库存量以保证公司生产经营的平稳高效。

### （二）生产模式

公司主要实行“接单生产、适量存货”的生产模式，即销售部门接到销售订单

后向生产部门下达生产订单后制作部组织生产，经品质部检验合格后完成生产交货。同时公司根据长期生产经营经验，结合库存情况和对市场的预测，对部分需求量较大且需求频繁的常规产品生产适量存货从而有利于缩短交货期，提高服务客户的能力。

### （三）销售模式

公司与客户保持密切的定期沟通，及时挖掘客户的产品需求并积极参与配合客户的研发过程，致力于为客户提供优质的功率半导体器件产品。公司主要采用直销的销售模式，与客户签订正式的销售合同后根据客户的要求进行生产，产品入库后按照交期发货，最终销售给客户获取销售收入。公司充分利用现有的销售渠道，同时通过网络平台、展会等渠道宣传和推广产品，扩大公司产品的影响力。

### （四）盈利模式

公司凭借自身技术实力和生产经验，根据客户的产品需求进行生产加工，通过严格的质量管理完成生产过程，为客户提供优质的产品和服务从而实现收入和盈利。

## 六、公司所处行业的基本情况

### （一）行业概况

#### 1、公司所处行业的分类情况

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为“电气机械和器材制造业（C-38）”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为“电气机械和器材制造业（C-38）”下“电力电子元器件制造（C-3824）”。根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“电气机械和器材制造业（C-38）”下“电力电子元器件制造（C-3824）”，根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“17121011 半导体产品”。

#### 2、行业主管部门、监管体制及主要法规

### （1）行业主管部门

公司所处行业为电力电子元器件制造业，其行业行政监督管理部门是国家工业和信息化部，主要职责为制定并组织实施产业发展规划、产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟定行业技术规范 and 标准并组织实施，指导行业质量管理工作，指导整个行业的协同有序发展。

### （2）行业监管体制

行业自律组织和协调机构是中国电器工业协会电力电子分会和中国半导体行业协会。中国电器工业协会电力电子分会主要职能为努力发挥政府和企业之间的纽带和桥梁作用，开展标准化工作、统计工作、科技成果奖的评比工作、反倾销反补贴和保障措施等工作。中国半导体行业协会下设集成电路分会、半导体分立器分会、半导体封装分会、集成电路设计分会、半导体支撑业分会等。主要包括以下职能：①贯彻落实政府有关的政策、法规，向政府业务主管部门提出本行业发展的经济、技术和装备政策的咨询意见和建议；②开展行业统计,及时向会员单位和政府主管部门提供行业情况调查、市场趋势、经济运行预测等信息；③受政府委托承办或根据市场和行业发展需要,组织举办本行业国内外新产品、新技术研讨会和展览会，为企业开拓国内外两个市场服务；④发展与国外团体的联系，促进产业发展，推动产业国际化。作为世界半导体理事会的成员，组织会员单位参加世界半导体理事会活动，推动中国与全球半导体业界发展互利共赢的合作关系；⑤协助政府制（修）订行业标准、国家标准及推荐标准，推动标准的贯彻执行；⑥经政府有关部门批准,在行业内开展评比、评选、表彰等活动；⑦组织行业各类专业技术人员、管理人员和技术工人的培训。

### （3）行业相关法规政策

| 序号 | 政策名称                           | 发布主体 | 主要相关内容                                                                                                         |
|----|--------------------------------|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》<br>(2012) | 国务院  | 围绕重点整机和战略领域需求，大力提升高性能集成电路产品自主开发能力，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。 |

|   |                          |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---|--------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   |                          |       | 掌握智能传感器和新型电力电子器件及系统的核心技术，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、绿色化的新型元器件。                                                                                                                                                                                                                                            |
| 2 | 《电子信息制造业“十二五”发展规划》(2012) | 工信部   | 突破产业链薄弱环节，提升高亮度、功率型LED外延片及芯片技术水平和产业化能力，增强产业自主发展能力。加强对封装结构设计、新封装材料、新工艺、荧光粉性能、多基色荧光粉、散热机理的研究，着力提高器件封装的取光效率、荧光粉效率和散热性能，增强功率型LED器件封装能力。                                                                                                                                                                          |
| 3 | 《产业结构调整指导目录》(2013)       | 国家发改委 | 将“轨道车辆交流牵引传动系统、制动系统和核心元器件(含IGCT、IGBT元器件)、新型电子元器件(片式元器件、频率元器件、混合集成电路、电力电子器件、光电子器件、敏感元器件及传感器、新型机电元件、高密度印刷电路板和柔性电路板等)制造”列入国家鼓励类产业。                                                                                                                                                                              |
| 4 | 《国家集成电路产业发展推进纲要》(2014)   | 工信部   | 提出了三阶段发展目标：集成电路收入方面，2015 年超3500 亿， 对应两年复合增长率为18.1%，高于12/13年11.6%和16.2%的增长速度。到2020年集成电路行业收入复合增长率将超过20%，表明我国集成电路行业增速将进一步加快。半导体分立器设计领域，2015 年接近世界一流水平、2020 年达到国际领先水平。晶圆制造环节，2015 年实现32/28nm 量产，2020年16/14nm 量产，过去制造环节是国内集成电路发展最薄弱环节，本次《纲要》提出了具体发展目标有利于产业链的均衡发展，利好国内集成电路全产业链。封装测试环节，2015年中高端占30%，2020 年达到国际领先水平。 |
| 5 | 《中国制造2025规划纲要》(2015)     | 国务院   | 将电力装备列为大力推动突破发展的10个重点领域之一，提出要推动大型高效超净排放煤电机组产业化和示范应用，进一步提高超大容量水                                                                                                                                                                                                                                               |



|  |  |  |                                                                                                        |
|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  | 电机组、核电机组、重型燃气轮机制造水平。推进新能源和可再生能源装备、先进储能装置、智能电网用输变电及用户端设备发展。突破大功率电力电子器件、高温超导材料等关键元器件和材料的制造及应用技术，形成产业化能力。 |
|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 3、行业发展特征

电力电子元器件行业的主要产品可以分为功率半导体器件及其配套件，其核心电力电子技术是对电能进行变换和控制的电子技术，主要用于功率变换。

电力电子元器件行业的发展方向是从以低频技术处理为主的传统电力电子向以高频技术处理为主的现代电力电子方向转变。电力电子元器件行业的发展先后经历了整流器时代、逆变器时代和变频器时代，如下表所示：

| 阶段    | 代表性产品                                   | 特点                          |
|-------|-----------------------------------------|-----------------------------|
| 整流器时代 | 大功率硅整流管、晶闸管（SCR）                        | 能将工频交流电变为直流电                |
| 逆变器时代 | 大功率晶闸管、门极关断晶闸管（GTO）、门极集成换向晶闸管（IGCT）     | 能实现交、直流电的互相转换，但工作频率低        |
| 变频器时代 | 绝缘栅双极晶体管（IGBT），金属—氧化物—半导体场效应晶体管（MOSFET） | 具备了高频处理技术，并向复合化、模块化和绿色化方向发展 |

电力电子的应用领域十分广泛，几乎涉及到国民经济各个工业部门。电力电子技术无论对改造机械、冶金、化工等传统工业，还是对推进航天、通信、轨道交通、机器人、节能、新能源等战略性新兴产业的发展均发挥着巨大的作用。

## （二）行业规模与发展趋势

### 1、行业规模

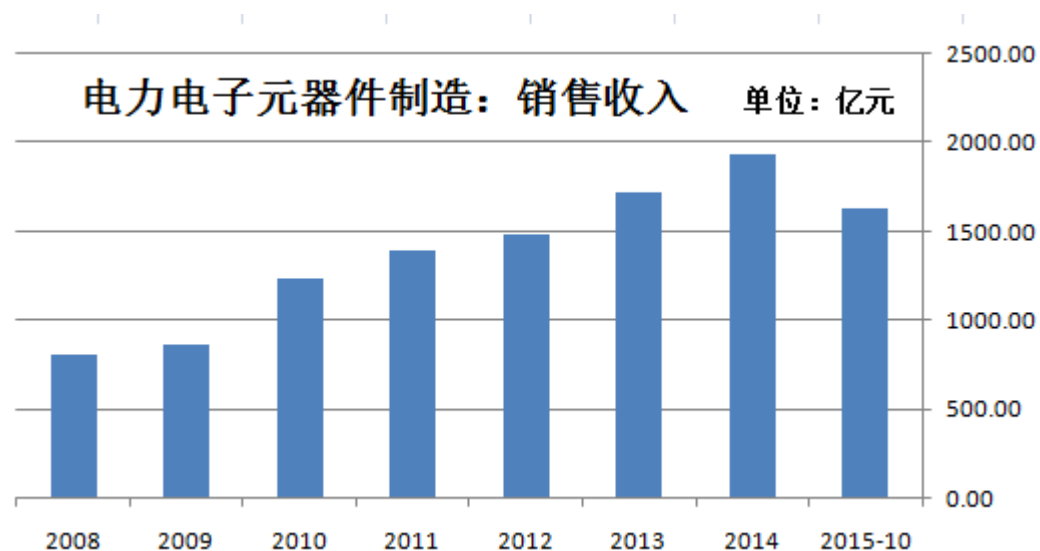
#### （1）行业上下游关系

功率半导体器件行业的上游行业包括单晶硅片、钼片、管壳、化学试剂等；下游行业包括输变电、钢铁冶炼、电机驱动、轨道交通、大功率电源、电焊等诸多领域。单晶硅、钼片是行业的基础原材料，广泛应用于国民经济诸多行业，尽管价格存在一定波动性，但长远来看不会对行业发展形成严重的阻碍。功率半

导体器件作为基础性的电子元器件，其下游应用十分广泛，与下游诸多行业的经济周期相关，因此，行业受下游单一行业景气度影响并不显著，与宏观经济景气度的关联度相对较高。

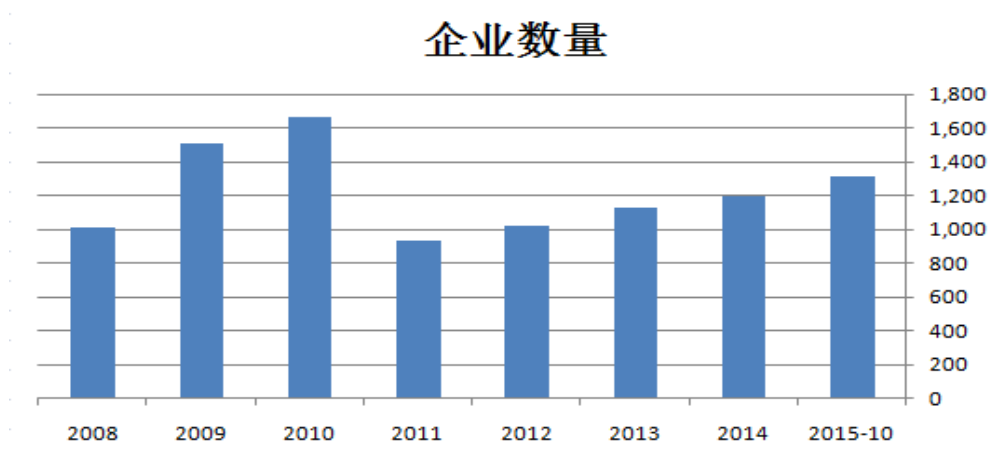
## （2）行业规模

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为“电气机械和器材制造业（C-38）”下“电力电子元器件制造（C-3824）”。电力电子元器件制造业几乎涉及到国民经济各个工业部门，行业空间广阔，近年来行业规模持续发展。电力电子元器件产品收入规模变动情况如下：



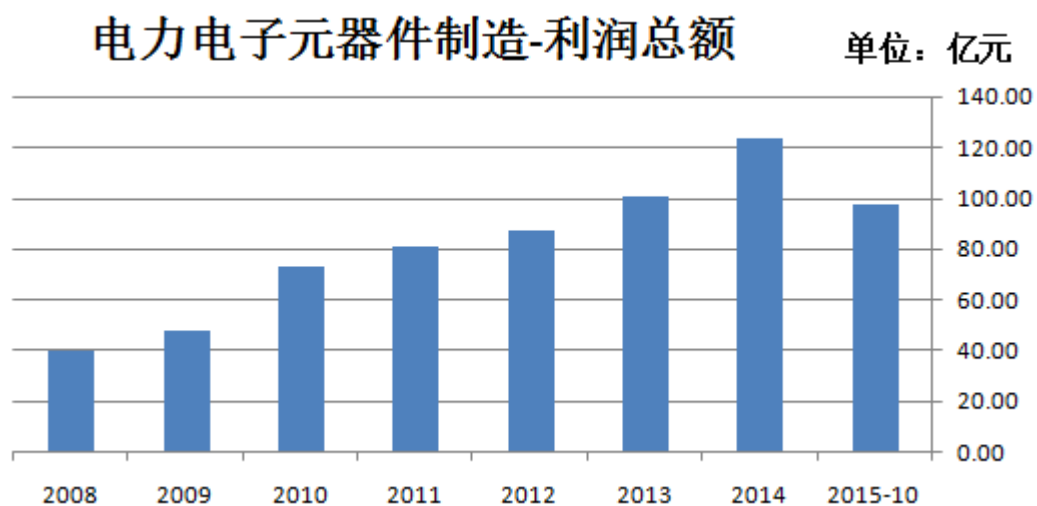
数据来源:wind

可以看出，自 2008 年以来行业规模持续增长，2014 年收入规模达到 1932.91 亿，同比增长 12.02%，远高于同期 7.25% 的 GDP 增速。近年来电力电子元器件行业企业数量不断增长，如下图所示：



数据来源: wind

截至 2015 年 10 月行业内企业数量达到 1314 家, 相比 2014 年底增长 10.05%。



数据来源: wind

行业内企业盈利规模也不断增长。2014 年利润总额 123.10 亿元, 同比增长 22.23%, 高于收入规模增长水平。

## 2、影响行业发展的因素

### (1) 行业发展有利因素

#### ①国家产业政策的支持

近年来为了推动电力电子元器件行业健康快速发展, 国家相关部门不断加大对行业的扶持力度。《产业结构调整指导目录》将电力电子器件列入国家鼓励类产业, 2015 年 5 月出台的《中国制造 2025 规划纲要》将电力装备作为大力推动的重点领域之一, 提出要突破大功率电力电子器件等关键元器件和材料的制造及

应用技术，形成产业化能力。国家出台的一系列产业政策为我国电力电子领域的快速发展提供了充分的保障，推动了我国电力电子领域的技术进步和产业升级。

## ②传统产业转型升级亟需电力电子元器件的支持

电力电子元器件是能源转换和控制的基础，是信息产业与传统产业之间的桥梁，是在非常广泛的领域内促进传统产业转型，从产业价值链的低端向高端跃升的重要基础和手段。传统产业转型升级需要电力电子技术对传统产业中的机电设备实现技术改造，实现高性能、高频率、低噪音、低成本、节能减排。

## ③电力电子元器件行业对战略性新兴产业的发展至关重要

电力电子元器件是发展战略性新兴产业不可或缺的重要组成部分，从“十二五”规划强调大力发展的战略性新兴产业所涵盖的重点领域看，新能源、高端装备制造、新一代信息技术等产业的发展，都离不开电力电子元器件的支持。电力电子元器件应用于新能源中，通过功率变换使得发电装置的电能可以与现有用电设备的要求相匹配。电力电子元器件行业为新兴产业提供了高性能、高精度、高效率的小型轻量电控和电源设备，成为发展这些产业的基础。

## （2）行业发展不利因素

### ①我国高端电力电子元器件产品发展不足

我国电力电子元器件产品以中低端为主，缺乏高端产品，特别是先进的全控型电力电子器件主要依赖进口。例如国际上高频场控器件 IGBT 已经发展到了第六代，商业化已经发展到了第五代，是功率半导体器件的主流产品之一。我国目前虽然已经研制出 IGBT 芯片，但还处于产品的发展培育期，产品结构还有待于扩展，产品的成熟度还需提升，不能满足国内市场对高端 IGBT 的需求。

### ②封装环节的技术落后

目前，我国有多家企业从事中小功率 IGBT 的封装，只有少数厂家形成产业化规模，在 IGBT 芯片的产业化以及高压大功率 IGBT 的封装方面正处于起步阶段。高端电力电子元器件的设计、制造、封装和测试四个环节的发展不均衡，从而影响了整体产业链的发展。

### ③国外先进企业的冲击

我国电力电子元器件制造企业规模不大，分布零散，尚未形成规模效应和集聚效应，研发能力和技术水平较国外先进企业有一定差距，国外企业在高端产品市场占据优势。随着国外企业逐步参与国内的市场竞争，将对行业内企业的进一步发展带来一定压力。

## 3、行业发展趋势

电力电子技术已日益广泛地应用和渗透到电力、环保、装备制造、轨道交通、国防等传统重点领域，以及新能源技术、激光技术、航空航天技术等前沿技术领域，产品和技术发展呈现出集成化、高频化、智能化、数字化的趋势。功率半导体器件的广泛应用可以实现对电能的传输转换及更精准控制，大幅提高工业生产效率，节约电能及原材料消耗。例如 IGBT 的出现及在空调、UPS 电源等中的广泛应用使电器的效率大幅提高；在节能灯中使用 VDMOS 有效提高了其性能和使用寿命。随着工业4.0的推进和制造业的转型升级，电力电子技术对能源、通信等基础产业的技术改造作用将愈发明显，在国民经济发展中的地位将越发重要，行业发展前景广阔。但同时也应注意，随着中国经济增速放缓，投资驱动的增长方式逐渐转变，下游钢铁冶炼、电机驱动等行业的需求减弱，对行业规模的增长产生一定的不利影响。总体来看，功率半导体器件作为电力电子应用的核心元器件，广泛应用于诸多行业领域，虽然受宏观经济周期影响行业发展会出现一定波动，但是长期来看，行业需求巨大，行业发展的可持续性强。

## 4、行业壁垒

### （1）技术壁垒

电力电子行业是技术密集型行业，其产品研发、设计、制造涉及半导体物理技术、电力技术、微电子技术等，需要全面掌握芯片制造、封装、测试等技术，须具备强大的技术实力、成熟的工艺流程，完备的质量控制体系和测试能力，其工艺设计和生产过程控制的要求较高。此外，行业下游应用范围广泛，产品种类需求丰富多样，产品更新换代快，生产企业既需要持续技术积累，又需要一批具有丰富经验的技术研发人员、质量管理人员及熟练技术工人从事新技术研发和

产品工艺创新。因此行业具有较强的技术壁垒。

## (2) 先入壁垒

功率半导体器件为终端设备的核心部件，客户对产品的质量可靠性要求高，要成为下游整机制造商的合格供应商，需达到行业标准且要通过严格的供应商资质认定。企业一旦通过认定，将被纳入到整机制造商的核心供应链，且改变器件供应商将产生很大的产品质量风险。因此，严格的供应商资质认定，以及与客户形成的长期稳定的合作关系，对行业新进入者形成了较强的先入壁垒。

## 5、公司符合《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答—关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）》的要求

### (1)公司属于科技创新类公司

#### a.公司所处行业分类

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为“电气机械和器材制造业（C-38）”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为“电气机械和器材制造业（C-38）”下“电力电子元器件制造（C-3824）”。根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“电气机械和器材制造业（C-38）”下“电力电子元器件制造（C-3824）”，根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“17121011 半导体产品”。

#### b.公司属于科技创新类公司

公司主要从事晶闸管、整流管等功率半导体器件的研发、生产和销售，功率半导体器件用于实现交流电与直流电的电流转换及开关控制功能，广泛应用于电力、机械、节能环保等领域。公司主营业务明确，报告期内，其主营业务未发生

变更。公司的主要产品系列有普通晶闸管、快速晶闸管、普通整流管、焊接二极管、各种 MTC 模块（可控硅）等。晶闸管（即可控硅）是一种包含三个或更多的 PN 结，能从断态转入通态，或由通态转入断态的双稳态半导体器件，能在高电压、大电流条件下工作，具有可控的单向导电性，被广泛应用于可控整流、交流调压、无触点开关、逆变及变频等电子电路中。整流管是一种利用单向导电性把交流电变换成单一方向的脉动直流电的二极管。公司目前拥有“用于制备半导体器件的深结扩散方法”一项发明专利，“大功率晶闸管芯片”、“压接式 IGBT 器件”等 9 项实用新型专利。根据国家发改委《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》，公司主营业务属于《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》中“2 新一代信息技术产业”之“2.2 电子核心基础产业”之“2.2.3 新型元器件”之“高压绝缘栅双极晶体管（IGBT）、可控硅（SCR）、集成门极换流晶闸管（IGCT）、垂直双扩散金属-氧化物场效应晶体管（VDMOS）、快恢复二极管（FRD）芯片和模块”范围。

公司最近两年及一期主营业务收入占营业收入比例如下：

单位：元

| 项 目                  | 2016 年 1-5 月 | 2015 年度       | 2014 年度       |
|----------------------|--------------|---------------|---------------|
| 主营业务收入               | 5,514,004.70 | 15,901,912.76 | 18,187,764.57 |
| 其他业务收入               | 65,902.60    | 22,564.54     | 45,072.21     |
| 营业收入合计               | 5,579,907.30 | 15,924,477.30 | 18,232,836.78 |
| 主营业务收入占营业收入比例<br>(%) | 98.82        | 99.86         | 99.75         |

主营业务收入的构成如下：

单位：元

| 类 别 | 2016 年 1-5 月 |        | 2015 年度       |        | 2014 年度       |        |
|-----|--------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
|     | 金额           | 比重(%)  | 金额            | 比重(%)  | 金额            | 比重(%)  |
| 芯片  | 1,930,037.85 | 35.00  | 8,513,535.20  | 53.54  | 8,039,648.33  | 44.20  |
| 成管  | 2,669,002.20 | 48.40  | 5,025,275.06  | 31.60  | 7,821,576.93  | 43.00  |
| 模块  | 914,964.65   | 16.60  | 2,363,102.50  | 14.86  | 2,326,539.31  | 12.79  |
| 合计  | 5,514,004.70 | 100.00 | 15,901,912.76 | 100.00 | 18,187,764.57 | 100.00 |

公司属于战略性新兴产业的业务收入占比超过 50%。因此公司属于科技创新类企业。

(2)公司最近一年及一期的主营业务中不存在国家淘汰落后及过剩产能类产业

根据《产业结构调整指导目录》（2015 年本）规定，淘汰类落后生产工艺集中在农林业、煤炭、电力、石化化工、钢铁、有色金属、黄金、建材、医药、机械、船舶、轻工、纺织、印刷、民爆产品、消防、其他等十七类行业，淘汰类落后产品集中在石化化工、铁路、钢铁、有色金属、建材、医药、机械、船舶、轻工、消防、民爆产品、其他等十二类行业。根据《工业和信息化部、国家能源局联合公告 2015 年各地区淘汰落后和过剩产能目标任务完成情况》（2016 年第 50 号文件）内容显示，2015 年淘汰落后和过剩产能涉及的行业集中在炼铁、炼钢、焦炭、铁合金、电石、电解铝、铜冶炼、铝冶炼、水泥（熟料及磨机）、平板玻璃、造纸、制革、印染、铅蓄电池(极板及 组装)、电力、煤炭等十六类行业。报告期内，公司主要从事晶闸管、整流管等功率半导体器件的研发、生产和销售，最近一年及一期的主营业务中不存在国家淘汰落后及过剩产能类产业。



综上所述，公司属于科技创新类公司，且公司最近两年及一期的营业收入累计为 39737221.4 元，超过 1000 万元，不存在“科技创新类公司最近两年及一期营业收入累计少于 1000 万元”的负面清单限制情形，公司符合《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答——关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）》的相关规定，符合挂牌条件。

### （三）行业基本风险

#### 1、技术风险

电力电子元器件行业属于技术密集型行业，行业下游需求变化频繁，新技术、新工艺、新产品不断涌现。随着竞争的加剧，今后对企业技术创新能力要求将越来越高。目前，国内企业的技术工艺水平与国际先进水平尚有差距，如果技术与工艺水平不能接近和达到国际先进水平，将在高端市场的竞争中处于劣势，无法满足国内高端市场发展需求。国内企业如不能持续加大研发投入，跟上产品工艺创新和技术更新换代的步伐，将会在市场竞争中处于劣势甚至被市场淘汰。

#### 2、市场竞争风险

我国电力电子元器件行业内的生产厂家众多，虽然在部分中高端产品应用领域，市场集中度较高，但是在低端产品应用领域竞争激烈。整体而言，我国众多电力电子元器件制造企业规模偏小，生产设备和技术水平相对落后，企业整体实力不强，行业内的过度竞争将直接影响行业利润水平，对行业健康发展形成不利影响。

#### 3、宏观经济和行业周期波动风险

功率半导体器件用于电能的转换、分配、控制，广泛应用于电力、机械、金属冶炼、汽车制造、节能环保等领域。宏观经济的波动将会对行业发展产生阶段性影响，此外某一下游产业的周期性波动也会对行业内专注于此类下游产业的企业经营产生影响。

## （四）行业竞争格局

### 1、公司主要竞争对手

目前，我国电力电子元器件行业的部分中高端领域的市场集中度较高，但是在低端领域竞争较为充分，综合实力突出的大型企业相对较少。行业内主要竞争对手如下：

#### （1）中国中车股份有限公司

中国中车股份有限公司是经国务院同意，国务院国资委批准，由中国北车股份有限公司、中国南车股份有限公司按照对等原则合并组建的 A+H 股上市公司，经中国证监会核准，2015 年 6 月 8 日，中国中车在上海证券交易所和香港联交所成功上市（A 股代码：601766）。中国中车继承了中国北车股份有限公司、中国南车股份有限公司的全部业务和资产，是全球规模最大、品种最全、技术领先的轨道交通装备供应商。主要经营范围：铁路机车车辆、城市轨道交通车辆、工程机械、各类机电设备、电子设备及零部件、电子电器及环保设备产品的研发、设计、制造、修理、销售、租赁与技术服务；信息咨询；实业投资与管理；资产管理；进出口业务。中国中车占据功率半导体器件的高端应用领域，主要生产电力机车、内燃机等机车用功率半导体器件。

#### （2）西安电力电子技术研究所

西安电力电子技术研究所是原机械工业部重点研究电力电子器件和装置的研究机构，承担了国家发改委、国家科技部以及总装部等部门多项重点科研项目，经过国家多年不断大量研发投入，积累了大量的技术成果和产品研发人才。通过与国内外知名企业技术合作与交流、与高校产学研结合等渠道，研究所逐渐发展成为中国功率半导体器件研发和生产基地，

#### （3）湖北台基半导体股份有限公司

湖北台基半导体股份有限公司是深交所创业板上市公司（股票简称：台基股份；股票代码：300046）。其主营业务为功率半导体器件及功率组件的研发、制造、销售及服务，主要产品为晶闸管、整流管、电力半导体模块等，产品广泛应用于工业电气控制和电源设备，包括钢铁冶炼、电机驱动、大功率电源、输变配

电、轨道交通、电焊机、新能源等行业和领域。

## 2、公司的竞争优势和劣势

### （1）公司的竞争优势

#### ①技术优势

电力电子元器件行业属于技术密集型行业，行业下游需求变化频繁，新技术、新工艺、新产品不断涌现。公司通过持续的研发和技术创新，积累了诸多功率半导体器件设计和生产经验，公司已取得 1 项发明专利，9 项实用新型专利，另有一项在申请中的发明专利。公司目前是国家高新技术企业，且多项产品获得高新技术产品认定证书。

#### ②质量优势

公司建立了产品设计、制造、测试、销售的全面完整的质量控制体系保证产品的安全性、可靠性，产品种类多，合格率高，质量好，具有较强的产品竞争力，公司通过了 ISO9001 质量管理体系认证，公司产品得到了国内外客户的广泛认可。

### （2）公司在竞争中的劣势

#### ①成立时间短，规模较小

公司成立于 2010 年，成立时间尚短，规模偏小，相比行业内一些较早成立的大公司缺乏规模成本优势，品牌认知度不够突出。

#### ②资金劣势

作为民营企业，公司目前的融资渠道单一，筹资能力有限。公司主要资金均已投入日常生产经营，随着产品不断更新升级和市场竞争日趋激烈，公司在产品研发及市场拓展等方面均需要一定的资金支持，面临着一定资金压力。

## 3、公司采取的竞争策略和应对措施

（1）公司目前寻求多渠道融资方案，建立起强有力的管理团队，积极筹备挂牌新三板，寻求资本支持，扩大公司规模，降低生产成本，提高市场占有率。

（2）深化细分市场的参与力度，公司规划在软启动，感应加热和无功补偿

领域重点突破，提升公司影响力。

（3）加大研发投入。公司不断增加研发投入，吸引优秀研发人才，计划将来建设起一流的研发团队，提升公司技术研发水平，逐步在高端产品领域实现突破，提高产品附加值。

## 第三节公司治理

### 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制定了有限公司章程，并根据公司章程建立了股东会。公司未设董事会及监事会，设执行董事和监事各一名，聘任了总经理。有限公司在股权转让、整体变更等事项上，公司股东能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定召开股东会，并形成相应的股东会决议。同时，由于有限公司期间公司规模相对较小，机构设置简单，在日常经营管理中存在未严格按照《公司章程》运行的情形，法人治理运作存在未按照法律及章程规定发出会议通知等不规范之处。但是，这些瑕疵并不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。随着业务、规模的扩大、管理经验的积累，公司法人治理结构逐步完善、治理机制不断得到健全。

整体变更为股份公司后，公司完善了治理结构。2016年9月12日，公司全体发起人召开股份公司第一次临时股东大会，按照《公司法》选举产生了股份公司第一届董事会成员和第一届监事会股东代表监事，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等议案。

2016年9月12日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，聘任了公司总经理、董事会秘书和财务总监。

2016年9月12日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举了股份公司监事会主席。

至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会和监事会制度。股份公司设有股东大会、董事会和监事会，现有董事五名，监事三名。公司高级管理人员设总经理、董事会秘书、财务总监。股份公司设立之后，上述组织机构的设置未发生变化。

股份公司设立以来，公司管理层重视加强公司的规范治理，不断强化公司内

部控制制度的完整性和制度执行的有效性。公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和管理层等组成的公司治理结构。现行公司章程建立健全了投资者关系管理制度，并在公司章程中约定了纠纷解决机制。《公司章程》第十二章专门规定了投资者关系管理的相关规定，内容包括了投资者关系管理的工作对象、工作内容、沟通方式、负责机构等。公司的《投资者关系管理制度》是对投资者关系管理的进一步细化。《公司章程》第十条规定：本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、经理和其他高级管理人员。

## （二）股东大会的建立健全及运行情况

按照《公司章程》的规定，股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。股东大会是公司的最高权力机构，由全体股东组成，代表股东的利益，按照《公司法》及《公司章程》的规定行使职权。

依照《公司章程》的规定，股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。股份公司成立以来，股东大会能够按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定规范运作。

## （三）董事会的建立健全及运行情况

依据《公司章程》规定，股份公司设董事会，董事会由 5 名董事组成。董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。《公司章程》及《董事会议事规则》对董事会的职权、召开方式、召开条件、表决方式等做了明确规定。股份公司成立以来，董事会能够按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定规范运作。

#### （四）监事会的建立健全及运行情况

依据《公司章程》的规定，股份公司设监事会，由三名监事组成。监事会成员中两名监事由股东大会选举产生，一名职工代表监事由公司职工选举产生。监事会设主席一人，由全体监事过半数选举产生。

股份公司成立以来，监事会能够按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使职权，规范运作。

公司职工监事按照《公司章程》及《监事会议事规则》履行对公司财务状况、董事及高级管理人员执行公司职务情况的监督职责。

股份公司基本能够根据《公司法》和《公司章程》的规定按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则勤勉履行职责义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

#### （五）公司治理机制的运行情况

有限公司在增资、股权转让、整体变更等事项上，公司股东能够按照公司法及公司章程中的相关规定召开股东会，形成相应的股东会决议并能有效执行。但由于有限公司期间公司规模小，公司治理结构较为简单，内部治理制度也不尽完善，存在未按公司章程要求定期召开三会、部分会议记录届次不清、部分三会未按章程要求履行通知程序以及三会的会议记录、决议不是很完整齐备等不规范之处，但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。

股份公司设立以来，共计召开一次股东大会、一次董事会及一次监事会。公司三会会议召开程序、决议内容能够按照《公司法》等法律法规、《公司章程》

和三会议事规则的规定规范运作，会议记录、决议齐备。股份公司设立时，股东大会由二十四名自然人股东组成；董事会由五名董事组成；监事会由三名监事组成，其中一名为职工代表监事。公司在三会会议中，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。公司职工代表监事能够履行职工代表监事职责，出席会议并行使表决权利。

## 二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估

### （一）董事会对现有公司治理机制的讨论

股份公司成立后，公司建立了较为完善的公司治理机制。2016年9月12日，公司依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》及其他相关法律法规及规范性文件，于股份公司第一次临时股东大会制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》、《对外担保管理制度》、《对外投资融资管理制度》、《信息披露管理制度》以及《投资者关系管理制度》。

上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境。

#### 1、股东的权利

《公司章程》第三十一条规定，公司股东享有下列权利：（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）股东对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议，可要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。



《公司章程》并就股东的诉讼权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利作出明确的规定。

## 2、投资者关系管理

《公司章程》第十二章规定了投资者关系管理的相关规定，内容包括了投资者关系管理的工作对象、工作内容、沟通方式、负责机构等。公司并专门制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

## 3、纠纷解决机制

《公司章程》第十条规定，本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、经理和其他高级管理人员。。

## 4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第七十五条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。关联股东的回避和表决程序为：

（1）公司应根据相关法律、法规和规章的规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断，在作出此项判断时，股东的持股数额应以工商登记为准；如经董事会判断，拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会应书面通知关联股东；（2）关联股东应当在股东大会召开 5 日前向董事会主动声明其与关联交易各方的关联关系；关联股东未主动声明并回避的，知悉情况的股东有权要求其予以回避；（3）股东大会在有关关联交易事项时，会议主持人宣布有关关联关系股东的名单，并对关联关系股东与关联交易各方的关联关系、关联股东的回避和表决程序进行解释和说明。（4）关联股东可以审议涉及自己的关联交易，并可就该关联交易是否公平、合法及产生的原因等向股东大会作出解释和说明，但该股无权就该事项参与表决；公司董事会应在股东投票前，提醒关联股东须回避表决；（5）关联股东回避的提案，由出席股东大会的其他

股东对有关关联交易进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同等的法律效力；（6）关联股东的回避和表决程序应载入会议记录。

《公司章程》第一百二十九规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

公司制定的《对外担保管理制度》、《关联交易决策管理办法》、《对外投融资管理制度》等内部管理制度中也对关联股东或董事在表决时的回避事宜作出明确规定。

## 5、信息披露机制

《公司章程》第一百七十九条规定：公司指定适当的信息披露网站和报刊为刊登公司公告和其他需要披露信息的媒体。

《公司章程》第一百四十二条规定：公司设董事会秘书，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务等事宜。

《公司章程》第二百零一条规定：法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时报告。

《信息披露管理制度》第一条规定：为保障江苏润奥电子制造股份有限公司（以下简称公司）信息披露合法、真实、准确、完整、及时，保护投资者合法权益，根据《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）、《非上市公众公司监督管理办法》（证监会令第85号）、《非上市公众公司监管指引第1号》（证监会公告[2013]1号）、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》以及《江苏润奥电子制造股份有限公司章程》相关规定，特制定本办法。

《信息披露管理制度》第二条规定：本办法所称信息披露是指将公司已发生的或将要发生的、可能对公司经营、公司股票及其他证券品种转让价格产生较大影响的信息，视同挂牌公司的重大信息。

公司《信息披露管理制度》对有关公司信息披露制度做了进一步细化的规定，保证各投资者的知情权，切实保护投资者利益。

## （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

2016年9月12日，公司董事会就股份公司成立以来公司治理情况进行了讨论和评估：

润奥有限成立时，公司设执行董事1名，监事1名，总经理1名，由执行董事兼任。润奥有限发展初期由于规模相对较小，机构设置简单，在日常经营管理中存在未严格按照《公司章程》运行的情形，法人治理运作存在会议记录届次不清等不规范之处。近两年来，随着业务、规模的扩大，管理经验的积累，润奥有限法人治理结构逐步完善、治理机制不断得到健全。

2016年9月12日，公司全体发起人召开股份公司第一次临时股东大会，公司制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》等适用股份公司运作的管理制度，公司依法设立股东大会、董事会、监事会，并聘请经理、财务总监和董事会秘书，公司治理结构较为健全，公司法人治理机制发生质的提高。

目前，公司严格遵守法律、行政法规及规章制度，公司不存在为其他企业提供对外担保的情况。公司治理结构运作规范，“三会”议事程序与决议内容及签署合法、合规、真实、有效。

股份有限公司设立时间较短，虽已建立比较完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识学习，提高规范运作意识，保证公司治理机制的有效运行。

## 三、公司及其股东最近两年存在的违法违规及受处罚情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司存在尚未了结的诉讼案件一起。该起诉讼案件的简要情况如下：

### 1) 未决诉讼的具体事由和进展情况

公司于2016年12月7日收到扬州市广陵区人民法院寄来的传票等诉讼材

料。北京凯德石英股份有限公司起诉公司，要求公司支付货款人民币 67,650.00 元，该案将于 2016 年 12 月 26 日开庭。公司未及时支付上述货款的原因是因为货物存在质量问题，公司已准备积极应诉以维护自身的合法权益，同时，公司承诺，就上述纠纷，保证按照最终生效的判决履行。

## 2) 诉讼对公司经营的影响

上述未决诉讼系因北京凯德石英股份有限公司与公司就买卖合同的纠纷。该未决诉讼涉诉标的额为 67,650.00 元，占最近一期经审计净资产、营业收入的比例分别为 0.33%、1.21%，占比较小，不会对公司经营产生重大影响。据此，主办券商认为，上述未决诉讼不会对本次挂牌产生实质性不利影响。

除上述未决诉讼外，公司严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作，依法经营。公司及股东报告期内不存在重大违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

# 四、公司的独立性

## (一) 业务独立

公司拥有完整的产品研发、生产、销售与服务体系，完整的业务流程以及独立生产经营能力。在研发方面，公司拥有多名研发人员，负责技术、产品的设计研发；在销售、市场拓展方面，设有销售部，负责市场的开拓以及产品的销售，形成了完整的销售体系。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所，在经营各环节不存在对实际控制人及其控制的其他企业的业务依赖关系。

## (二) 资产独立

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的固定资产、流动资产、无形资产等资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，根据中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“中兴财光华审验字（2016）第304181号”《验资报告》，变更时公司的注册资本已足额缴纳。股份公司承继了原有限公司的各项资产权利和全部生产经营业务。公司资产与股东资产严格分开，公司拥有独立的经营和办公场所；办公设备、机器设备、专利权、商标权、域名等资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司主要财产均由公司实际控制和

使用，权属明晰。公司不存在资产被控股股东、实际控制人占用的情形，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保的情形。公司的资产独立。

### （三）人员独立

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均在公司专职工作及领取报酬，均未在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，未在实际控制人及其控制的其他企业领薪，亦不存在自营或为他人经营与公司同类业务的情形。公司严格执行有关的劳动人事管理制度，独立与员工签订劳动合同，独立发放员工工资，在劳动、人事、工资管理等方面均完全独立。公司的人员独立。

### （四）财务独立

公司建立了独立的财务部门和财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的会计核算制度和财务管理制度。公司独立在银行开户，不存在与股东和其他方共用银行账户的情形；公司依法拥有独立的统一社会信用代码，依法独立缴税；公司能够独立作出财务决策，截至本公开转让说明书签署之日，不存在股东和其他方企业干预公司资金使用的情况。公司的财务独立。

### （五）机构独立

公司已经依《公司章程》建立健全了股东大会、董事会、监事会；以及制造部、销售部、综合部、品质部、技术部和财务部等经营管理机构，具有健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法独立履行职责。公司目前已经具备健全的组织机构和内部经营管理机构，设置程序合法。公司内部组织机构及各经营管理部门与股东和其他方企业不存在机构混同的情形。公司机构独立。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与实际控制人控制的其他企业的同业竞争情况

公司的经营范围为：生产半导体分立器件、电力设备、计算机应用电子设备；销售本公司自产产品，自营和代理各类产品及技术的进出口业务（国家限制企业经营或禁止进出口的除外）。报告期内公司的实际主营业务为晶闸管、整流管等功率半导体器件的研发、生产和销售，报告期内主营业务收入如下：

单位：元

| 类 别 | 2016 年 1-5 月        |               | 2015 年度              |               | 2014 年度              |               |
|-----|---------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|     | 金额                  | 比重(%)         | 金额                   | 比重(%)         | 金额                   | 比重(%)         |
| 芯片  | 1,930,037.85        | 35.00         | 8,513,535.20         | 53.54         | 8,039,648.33         | 44.20         |
| 成管  | 2,669,002.20        | 48.40         | 5,025,275.06         | 31.60         | 7,821,576.93         | 43.00         |
| 模块  | 914,964.65          | 16.60         | 2,363,102.50         | 14.86         | 2,326,539.31         | 12.79         |
| 合计  | <b>5,514,004.70</b> | <b>100.00</b> | <b>15,901,912.76</b> | <b>100.00</b> | <b>18,187,764.57</b> | <b>100.00</b> |

公司共同实际控制人为高占成、许梦化、徐爱民、冯广霞、杨传东、宗关杰、崔燕芳七人。截至本公开转让说明书签署之日，徐爱民、冯广霞、杨传东、宗关杰、崔燕芳五人没有对外投资企业；高占成及许梦化二人对外投资且能够实际控制的企业如下：

#### （1）东菱宏博

|       |                                                                                                             |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称  | 北京东菱宏博电气科技发展有限公司                                                                                            |
| 企业类型  | 有限责任公司                                                                                                      |
| 注册资本  | 200万元 人民币                                                                                                   |
| 住所    | 北京市西城区平原里21号楼8层B909                                                                                         |
| 法定代表人 | 高占成                                                                                                         |
| 成立日期  | 2005年03月14日                                                                                                 |
| 经营范围  | 技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；销售机械设备、电子产品、五金交电、金属材料、装饰材料、建筑材料、日用品；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。） |

| 股权结构 | 股东  | 出资额(万元) | 出资比例 | 出资方式 |
|------|-----|---------|------|------|
|      | 李善谟 | 200.00  | 100% | 货币   |
|      | 合计  | 200.00  | 100% | —    |

报告期内，公司股东高占成持有东菱宏博 70%的股权；公司股东杨占云持有东菱宏博 10%的股权；公司股东许梦化持有 5%的股权；公司股东张建宗持有 5%的股权。

2016 年 8 月 8 日，公司原股东高占成、杨占云、许梦化、张建宗、李玉柱、杨玉蓉六人与李善谟签署了相关股权转让协议，六人将其持有东菱宏博 100%股权全部转让给自然人李善谟。2016 年 9 月 2 日，东菱宏博就上述事项办理了工商变更登记手续。

2016 年 9 月 22 日，高占成、许梦化、杨占云、张建宗、李善谟出具《确认函》，上述五人不存在任何关联关系，亦不存在股权代持、股权纠纷。

截至 2016 年 9 月 22 日，李善谟已将股权转让款支付完毕，并出具了建设银行的转账汇款支付凭证。

本次股权转让后，东菱宏博已不再是实际控制人之高占成、许梦化对外投资的企业。

## （2）新创椿树

|       |                                                                                                                    |         |      |      |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------|------|
| 公司名称  | 北京新创椿树整流器件有限公司                                                                                                     |         |      |      |
| 企业类型  | 有限责任公司(自然人投资或控股)                                                                                                   |         |      |      |
| 注册资本  | 1000 万元                                                                                                            |         |      |      |
| 住所    | 北京市大兴区采育镇经济开发区采伟路1号                                                                                                |         |      |      |
| 法定代表人 | 高占成                                                                                                                |         |      |      |
| 成立日期  | 2003年11月05日                                                                                                        |         |      |      |
| 经营范围  | 制造整流器、变流装置、电子元件；销售整流器、变流装置、电子元件；销售五金、机械电器设备、金属材料、装饰材料、建筑材料、日用百货；技术开发、转让、咨询、培训、服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。） |         |      |      |
| 股权结构  | 股东                                                                                                                 | 出资额（万元） | 出资比例 | 出资方式 |

|  |     |         |        |    |
|--|-----|---------|--------|----|
|  | 高占成 | 700.00  | 70.00% | 货币 |
|  | 杨占云 | 100.00  | 10.00% | 货币 |
|  | 张建宗 | 50.00   | 5.00%  | 货币 |
|  | 许梦化 | 50.00   | 5.00%  | 货币 |
|  | 李玉柱 | 50.00   | 5.00%  | 货币 |
|  | 杨玉蓉 | 50.00   | 5.00%  | 货币 |
|  | 合计  | 1000.00 | 100%   | —  |

根据新创椿树提供的同业竞争说明、销售发票及合同，新创椿树是生产电力半导体装备和整机的厂家，在其产品上需内置江苏润奥生产的半导体元器件，因此报告期内公司存在与新创椿树的关联采购，新创椿树属于江苏润奥的下游企业，主要应用于核电等新能源领域的电机控制，两者具体区别如下：

| 类别    | 新创椿树                                                     | 江苏润奥                                      |
|-------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 主要原材料 | 电力电子半导体元器件，散热器、铜排，箱体、控制板                                 | NTD 硅片，钼片，陶瓷管壳，四氟环，高纯铝，硅橡胶，聚酰亚胺，模块套件，硅凝胶  |
| 公司产品  | 生产和销售电力半导体设备并提供相关解决方案，主要包括旋转整流管、大功率组合整流元件、发电机旋转励磁整流组件等设备 | 半导体元器件，晶闸管，整流管电力模块                        |
| 应用领域  | 核电，汽轮发电、水轮发电、新能源、高铁牵引                                    | 应用于电机软启动、金属冶炼、电镀                          |
| 主要客户  | 上海电气集团上海电机厂有限公司、上海电气电站设备有限公司                             | 西安瑞新电力电子有限责任公司、杭州西凤半导体有限公司、POWEREX INC 等。 |

2015 年 12 月 18 日，新创椿树出具承诺：新创椿树是生产电力半导体装备和整机的厂家，产品上使用江苏润奥的元器件，是江苏润奥产品的下游企业；新创椿树承诺不会生产与润奥公司同一种类的产品。综上，新创椿树与江苏润奥生产的产品、应用领域、主要客户均有所不同，因此，新创椿树和与公司不存在同业竞争情况。

### （3）京仪椿树

|      |                  |
|------|------------------|
| 公司名称 | 固安京仪椿树整流器有限公司    |
| 企业类型 | 有限责任公司(自然人投资或控股) |
| 注册资本 | 100万人民币          |



|       |                                                                                                                |         |        |      |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|------|
| 住所    | 固安县东位村固涿路北侧                                                                                                    |         |        |      |
| 法定代表人 | 高占成                                                                                                            |         |        |      |
| 成立日期  | 2007年5月29日                                                                                                     |         |        |      |
| 经营范围  | 制造、销售：整流器、变流装置、电子元件；机械加工；销售：五金电料、机械电器、设备、金属材料、装饰材料、建筑材料（砂石料除外）、日用百货；技术开发、转让、咨询、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）* |         |        |      |
| 股权结构  | 股东                                                                                                             | 出资额(万元) | 出资比例   | 出资方式 |
|       | 高占成                                                                                                            | 70.00   | 70.00% | 货币   |
|       | 许梦化                                                                                                            | 30.00   | 30.00% | 货币   |
|       | 合计                                                                                                             | 100.00  | 100%   | —    |

根据京仪椿树提供的同业竞争说明、销售发票及合同，报告期内，京仪椿树并不生产电子器件产品，主要生产变压器及电抗器。江苏润奥主要从事晶闸管、整流管芯片、成管及模块等功率半导体器件的研发、生产和销售。京仪椿树与江苏润奥生产产品不同，且京仪椿树亦承诺不会生产与润奥公司同一种类的产品。因此，京仪椿树和与公司不存在同业竞争情况。

#### （4）齐兴电气

|       |                                                                                                                                                                                                             |         |        |      |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|------|
| 公司名称  | 齐兴电气（北京）有限公司                                                                                                                                                                                                |         |        |      |
| 企业类型  | 有限责任公司(自然人投资或控股)                                                                                                                                                                                            |         |        |      |
| 注册资本  | 1000 万元 人民币                                                                                                                                                                                                 |         |        |      |
| 住所    | 北京市丰台区菜户营58号7层706室                                                                                                                                                                                          |         |        |      |
| 法定代表人 | 安军                                                                                                                                                                                                          |         |        |      |
| 成立日期  | 2014年05月06日                                                                                                                                                                                                 |         |        |      |
| 经营范围  | 工程勘察设计；劳务分包；专业承包；工程技术咨询；销售机械设备、电子产品、金属材料、仪器仪表、五金交电、计算机软硬件及辅助设备、社会公共安全防范设备；技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让、技术推广；软件开发；计算机系统服务；机械设备维修；委托加工电气设备；电气设备租赁。（领取本执照后，应到市规划委、区县住建委（房管局）、国家发展改革委取得行政许可。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。） |         |        |      |
| 股权结构  | 股东                                                                                                                                                                                                          | 出资额（万元） | 出资比例   | 出资方式 |
|       | 高占成                                                                                                                                                                                                         | 300.00  | 30.00% | 货币   |
|       | 刘洪伟                                                                                                                                                                                                         | 300.00  | 30.00% | 货币   |

|  |     |         |        |    |
|--|-----|---------|--------|----|
|  | 马新忠 | 200.00  | 20.00% | 货币 |
|  | 安军  | 200.00  | 20.00% | 货币 |
|  | 合计  | 1000.00 | 100%   | —  |

根据齐兴电气的经营范围与公司的经营范围比对,齐兴电气与公司不属于同一行业,因此,齐兴电气与公司不存在同业竞争情况。

#### (5) 杭州西风

报告期内,高占成持有杭州西风 20%的股份。报告期后暨 2016 年 6 月 20 日,高占成将其持有的杭州西风 20%股权转让予公司股东杨占云;2016 年 7 月 6 日,杨占云将其持有的杭州西风 20%股权转让予无关联的第三方葛善林。本次股权转让后,杭州西风不再是实际控制人对外投资的企业。杭州西风的基本情况如下:

|          |                                                                                                                              |         |         |      |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|------|
| 公司名称     | 杭州西风半导体有限公司                                                                                                                  |         |         |      |
| 统一社会信用代码 | 91330110060995492C                                                                                                           |         |         |      |
| 企业类型     | 私营有限责任公司                                                                                                                     |         |         |      |
| 注册资本     | 2600万元人民币                                                                                                                    |         |         |      |
| 住所       | 杭州余杭经济技术开发区振兴东路22号3幢                                                                                                         |         |         |      |
| 法定代表人    | 于德华                                                                                                                          |         |         |      |
| 成立日期     | 2013年03月11日                                                                                                                  |         |         |      |
| 经营范围     | 许可经营项目:晶闸管的生产(上述经营范围中涉及前置审批项目的,在批准的有效期限内方可经营)。一般经营项目:销售电力半导体模块、晶闸管、整流管、大功率电力电子元器件及其功率组件、散热器、电子装置、钼圆、硅材料、半导体芯片;电子装置的研发;货物进出口。 |         |         |      |
| 股权结构     | 股东                                                                                                                           | 出资额(万元) | 出资比例    | 出资方式 |
|          | 于德华                                                                                                                          | 1300.00 | 50.00%  | 货币   |
|          | 葛善林                                                                                                                          | 650.00  | 25.00%  | 货币   |
|          | 王忠强                                                                                                                          | 650.00  | 25.00%  | 货币   |
|          | 合计                                                                                                                           | 2600.00 | 100.00% | 货币   |

2016 月 7 月 6 日,高占成、杨占云、葛善林出具《确认函》,三人不存在任何关联关系,亦不存在股权代持、股权纠纷。

截至 2016 年 7 月 10 日，杨占云的 520 万元股权转让款支付完毕，并出具了中国农业银行的转账汇款支付凭证。

截至 2016 年 7 月 11 日，葛善林的 520 万元股权转让款支付完毕，并出具了中国农业银行的转账汇款支付凭证。

## （二）公司股东为避免同业竞争的措施及承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，股份公司实际控制人、持股5%以上股份股东为避免同业竞争，于2016年9月出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

本人\单位为避免与江苏润奥电子制造股份有限公司（以下简称“公司”）产生新的或潜在的同业竞争，本人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。

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员于2016年9月出具了《避免同业竞争承诺函》，表示截止至当时未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺如下：

目前未从事或参与与江苏润奥电子制造股份有限公司（以下简称“公司”）存在同业竞争的行为，并承诺为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人及与本人关系密切的家庭成员（配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母），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、财务总监、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

## 六、股东和其他关联方及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为股东和其他关联方及其控制的其他企业提供担保的情况说明

### （一）资金占用情况

报告期内，公司为解决流动资金短缺而与关联方之间发生拆入、拆出资金情况，上述资金用于公司经营资金流转，该资金拆借存在一定必要性。截至2016年9月18日，关联方非经营性资金占用已全部收回。公司其他应付款余额主要为关联方提供给公司使用的借款，本借款限于流动资金借款，主要用于公司经营活动。

2016年9月12日，股份公司第一次临时股东大会审议通过《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》，从制度上建立了防止控股股东或实际控制人占用公司资金的长效机制，以期杜绝控股股东及关联方资金占用行为的发生。

2016年9月12日、2016年11月22日，公司全体股东、董事、监事及高级管理人员出具了《江苏润奥电子制造股份有限公司关于避免资金占用的承诺函》，该承诺函的具体内容如下：

“为保证江苏润奥电子制造股份有限公司（以下简称“江苏润奥”）的利益，本人承诺将严格遵照《公司章程》、《关联交易决策管理办法》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》等有关管理制度进行决策和执行，履行相应程序，不以任何形式非经营性占用、借用股份有限公司及子公司（如有）的资金、资产及其他权益，具体包括但不限于：

1、不接受江苏润奥为本人及本人控制的企业垫支工资、福利等成本费用和其他支出；

2、不接受江苏润奥以直接或间接方式（包括但不限于资金拆借、提供委托贷款、委托投资、开具没有真实交易背景的商业承兑汇票、代偿债务等方式）提供的资金；

如本人或本人控制的企业违反上述承诺，江苏润奥及江苏润奥的其他股东有权根据本承诺函依法申请强制本人履行上述承诺，并赔偿股份公司的全部损失；同时本人及本人控制的企业因违反上述承诺所取得的利益归股份公司所

有。”

公司变更为股份公司后未再发生关联方资金占用的情形；股东、董事、监事和高级管理人员自承诺出具之日起未发生违反承诺的情形。

## （二）对外担保情况

报告期内公司没有对外担保情况。

股份公司的《公司章程》、《对外担保管理制度》已明确公司对外担保的审批权限和审议程序，从制度上规范完善了公司的对外担保事项。

## （三）重大投资情况

报告期内公司没有重大投资。

股份公司的《公司章程》、《对外投资融资管理办法》已明确对外投资的审批权限和审议程序，从制度上规范完善了公司的对外投资事项。

# 七、董事、监事及高级管理人员持股情况

## （一）董事、监事及高级管理人员本人及近亲属持股情况如下：

### 1、董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况如下：

| 姓名  | 职务     | 直接持股      | 间接持股 | 总持股数量     | 持股比例（%） |
|-----|--------|-----------|------|-----------|---------|
| 高占成 | 董事长    | 7,200,000 | 0    | 7,200,000 | 36.00   |
| 徐爱民 | 董事、总经理 | 600,000   | 0    | 600,000   | 3.00    |
| 张志林 | 董事     | 2,220,000 | 0    | 2,220,000 | 11.10   |
| 冯广霞 | 董事     | 450,000   | 0    | 450,000   | 2.25    |
| 杨传东 | 董事     | 400,000   | 0    | 400,000   | 2.00    |
| 王 燕 | 监事会主席  | 0         | 0    | 0         | 0.00    |
| 顾标琴 | 监事     | 0         | 0    | 0         | 0.00    |
| 戴明顺 | 监事     | 0         | 0    | 0         | 0.00    |
| 马玉平 | 财务总监   | 0         | 0    | 0         | 0.00    |

|     |       |            |   |            |       |
|-----|-------|------------|---|------------|-------|
| 宗关杰 | 董事会秘书 | 50,000     | 0 | 50,000     | 0.25  |
| 合 计 | —     | 10,920,000 | 0 | 10,920,000 | 54.60 |

## 2、董事、监事、高级管理人员近亲属持有公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，董事会秘书宗关杰妻子崔燕芳直接持有股份公司 170,000 股股份，持股比例为 0.85%。除前述持股情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员其他近亲属不存在以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

## （二）董事、监事及高级管理人员相互之间亲属关系

公司董事、监事以及高级管理之间不存在亲属关系。

## （三）董事、监事及高级管理人员与公司签订重要协议或做出的重要承诺

### 1、公司与高级管理人员均签订了《劳动合同》。

2、董事、监事、高级管理人员向公司出具避免同业竞争承诺函。公司全体董事、监事、高级管理人员签署了《避免同业竞争承诺函》，承诺：本人目前未从事或参与与江苏润奥电子制造股份有限公司（以下简称“公司”）存在同业竞争的行为，并承诺为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人及与本人关系密切的家庭成员（配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母），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、财务总监、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

3、董事、监事、高级管理人员关于竞业禁止、知识产权的承诺。公司董事、监事、高级管理人员签署了《关于竞业禁止、知识产权的承诺》，承诺：本人担任江苏润奥电子制造股份有限公司（以下简称“股份公司”）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员，离职时与原任职单位不存在关于保密及竞业禁止的约定，

不存在关于竞业禁止的纠纷或潜在纠纷。本人到江苏润奥电子制造有限公司（以下简称“有限公司”）或股份公司入职前及其在有限公司或股份公司工作期间，不存在侵犯他人知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。本人作为公司的核心技术人员，参与公司研发取得的知识产权不涉及到其他单位的职务发明或职务成果，不存在涉及到其他单位的职务发明或职务成果的情形，不存在潜在纠纷。

4、董事、监事、高级管理人员任职不存在利益冲突的承诺。公司董事、监事、高级管理人员签署了《任职不存在利益冲突的承诺》，承诺：本人作为江苏润奥电子制造股份有限公司（以下简称“公司”）董事、监事或高级管理人员，任职符合《公司法》、《公司章程》等相关文件的规定，本人承诺其本人及近亲属不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

#### （四）董事、监事及高级管理人员在其他单位兼职情况

公司董事、监事及高级管理人员的兼职情况如下：

| 姓 名 | 所任公司职务 | 兼职情况             |          |                                                           |
|-----|--------|------------------|----------|-----------------------------------------------------------|
|     |        | 兼职单位             | 兼任职务     | 兼职单位与公司之间的关系                                              |
| 高占成 | 董事长    | 北京东菱宏博电气科技发展有限公司 | 执行董事兼总经理 | 公司股东高占成、许梦化、杨占云、张建宗对外投资企业。已于 2016 年 9 月 2 日将其股权转让无关联第三方。  |
|     |        | 北京新创椿树整流器件有限公司   | 执行董事     | 公司共同实际控制人高占成控制的企业。                                        |
|     |        | 固安京仪椿树整流器有限公司    | 执行董事     | 公司共同实际控制人高占成控制的企业。                                        |
|     |        | 杭州西风半导体有限公司      | 监事       | 公司共同实际控制人高占成曾持有杭州西风 20%的股权。已于 2016 年 7 月 6 日将其股权转让无关联第三方。 |
| 张志林 | 董事     | 洛阳同盈智能科技有限公司     | 监事       | 股东张志林控制的企业                                                |
|     |        | 洛阳鸿泰半导体有限公司      | 营销部经理    | 鸿泰半导体系公司的供应商                                              |
| 杨传东 | 董事     | 扬州晶新微电子有限公司      | 工程师      | 无                                                         |

### （五）董事、监事及高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事高占成对外投资企业，详情请见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况”之“（一）公司与实际控制人控制的其他企业的同业竞争情况”。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事张志林有一家对外投资企业，基本情况如下：

|       |                                                                         |         |        |      |
|-------|-------------------------------------------------------------------------|---------|--------|------|
| 公司名称  | 洛阳同盈智能科技有限公司                                                            |         |        |      |
| 企业类型  | 有限责任公司(自然人投资或控股)                                                        |         |        |      |
| 注册资本  | 300 万元 人民币                                                              |         |        |      |
| 住所    | 洛阳市涧西区西苑路21号科技大楼1002室                                                   |         |        |      |
| 法定代表人 | 张圆圆                                                                     |         |        |      |
| 成立日期  | 2015年9月14日                                                              |         |        |      |
| 经营范围  | 计算机软硬件技术开发、咨询服务与销售；电子产品、芯片及元器件、电子材料的研发与销售；机电产品的研发与销售；中央空调、制冷设备系统工程安装施工。 |         |        |      |
| 股权结构  | 股东                                                                      | 出资额（万元） | 出资比例   | 出资方式 |
|       | 张志林                                                                     | 285.00  | 95.00% | 货币   |
|       | 张圆圆                                                                     | 15.00   | 5.00%  | 货币   |
|       | 合计                                                                      | 300.00  | 100%   | —    |

根据同盈智能的说明，目前同盈智能主要业务为技术开发、技术咨询，报告期内并未从事电子产品、芯片及元器件、电子材料的研发与销售。

综上，截至本公开转让说明书签署之日，董事、监事及高级管理人员不存在与公司利益冲突的对外投资情况。

### （六）董事、监事及高级管理人员受处罚情况

公司董事、监事及高级管理人员最近两年没有受到过中国证监会行政处罚，也没有被采取证券市场禁入措施、没有受到全国股份转让系统公司公开谴责或其他对挂牌公司持续经营有不利影响的情形。

经查询全国企业信用信息公示系统、全国法院被执行人信息查询系统、中国



执行信息网等网站，报告期内，公司董事、监事及高级管理人员不存在被列为失信被执行人情形。

## 八、最近两年董事、监事、高级管理人员变动

### （一）公司现任董事、监事、高级管理人员

|        | 姓名  | 职务    |
|--------|-----|-------|
| 董事会    | 高占成 | 董事长   |
|        | 徐爱民 | 董 事   |
|        | 张志林 | 董 事   |
|        | 冯广霞 | 董 事   |
|        | 杨传东 | 董 事   |
| 监事会    | 王 燕 | 监事会主席 |
|        | 顾标琴 | 监 事   |
|        | 戴明顺 | 监 事   |
| 高级管理人员 | 徐爱民 | 总经理   |
|        | 马玉平 | 财务总监  |
|        | 宗关杰 | 董事会秘书 |

### （二）股份公司董事任职情况及其变化

2016年9月12日，股份公司第一次临时股东大会选举产生五名董事，组成第一届董事会；同日召开第一届董事会第一次会议，选举高占成为股份公司董事长。截至本公开转让说明书签署之日，公司最近两年董事变动情况如下：

| 姓 名 | 2014.01-2016.9 | 2016.9-至今 | 变动原因   |
|-----|----------------|-----------|--------|
| 高占成 | 执行董事           | 董事长       | 整体变更选举 |
| 徐爱民 | —              | 董事        | 整体变更选举 |
| 张志林 | —              | 董事        | 整体变更选举 |
| 冯广霞 | —              | 董事        | 整体变更选举 |
| 杨传东 | —              | 董事        | 整体变更选举 |

### （三）股份公司监事任职情况及其变化

2016年9月9日，职工大会选举产生1名职工代表监事与2016年9月12日股份公司第一次临时股东大会选举产生2名股东代表监事共同组成股份公司第一届监事会；同日召开第一届监事会第一次会议选举王燕为公司监事会主席。

截至本公开转让说明书签署之日，公司最近两年监事变动情况如下：

| 姓名  | 2014.01-2016.9 | 2016.9 -至今 | 变动原因   |
|-----|----------------|------------|--------|
| 王燕  | --             | 监事会主席      | 整体变更选举 |
| 顾标琴 | --             | 监事         | 整体变更选举 |
| 戴明顺 | --             | 监事         | 整体变更选举 |
| 周峰  | 监事             | --         | --     |

#### （四）股份公司高级管理人员任职情况及其变化

2016年9月12日，股份公司第一届董事会第一次会议表决通过决议聘任徐爱民为公司经理；聘任宗关杰为董事会秘书，聘任马玉平为财务总监。截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员变动情况如下：

| 姓名  | 2014.01-2016.9 | 2016.9 -至今 | 变动原因      |
|-----|----------------|------------|-----------|
| 徐爱民 | --             | 经理         | 整体变更董事会聘任 |
| 宗关杰 | --             | 董事会秘书      | 整体变更董事会聘任 |
| 马玉平 | --             | 财务总监       | 整体变更董事会聘任 |

## 第四节公司财务

### 一、公司最近两年的主要财务报表

#### 1、资产负债表

单位：元

| 项 目                    | 2016 年 5 月 31 日      | 2015 年 12 月 31 日     | 2014 年 12 月 31 日     |
|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                      |                      |                      |
| 货币资金                   | 2,191,195.70         | 2,455,716.10         | 2,341,599.07         |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | -                    | -                    | -                    |
| 衍生金融资产                 | -                    | -                    | -                    |
| 应收票据                   | 80,000.00            | -                    | 1,289,447.10         |
| 应收账款                   | 7,091,111.46         | 5,247,513.95         | 5,864,252.89         |
| 预付款项                   | 40,510.51            | 34,318.97            | 105,384.40           |
| 应收利息                   | -                    | -                    | -                    |
| 应收股利                   | -                    | -                    | -                    |
| 其他应收款                  | 4,014,914.57         | 3,040,305.73         | 287,126.43           |
| 存货                     | 10,824,702.18        | 11,460,092.17        | 12,654,662.64        |
| 划分为持有待售的资产             | -                    | -                    | -                    |
| 一年内到期的非流动资产            | -                    | -                    | -                    |
| 其他流动资产                 | 11,871.39            | 10,837.10            | 12,041.81            |
| <b>流动资产合计</b>          | <b>24,254,305.81</b> | <b>22,248,784.02</b> | <b>22,554,514.34</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                   | 9,353,434.47         | 9,779,501.31         | 9,361,449.19         |
| 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                   | -                    | -                    | -                    |
| 开发支出                   | -                    | -                    | -                    |
| 商誉                     | -                    | -                    | -                    |
| 长期待摊费用                 | -                    | -                    | -                    |

|                |                      |                      |                      |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 递延所得税资产        | 412,868.32           | 185,854.06           | 68,968.33            |
| 其他非流动资产        | -                    | -                    | 575,400.00           |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>9,766,302.79</b>  | <b>9,965,355.37</b>  | <b>10,005,817.52</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>34,020,608.60</b> | <b>32,214,139.39</b> | <b>32,560,331.86</b> |

## 资产负债表（续）

单位：元

| 项 目                    | 2016 年 5 月 31 日      | 2015 年 12 月 31 日     | 2014 年 12 月 31 日     |
|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>流动负债：</b>           |                      |                      |                      |
| 短期借款                   | 1,000,000.00         | -                    | -                    |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | -                    | -                    | -                    |
| 衍生金融负债                 | -                    | -                    | -                    |
| 应付票据                   | 370,000.00           | 968,804.00           | 1,690,352.60         |
| 应付账款                   | 8,225,051.42         | 7,663,698.35         | 8,187,660.25         |
| 预收款项                   | 35,047.05            | 33,667.03            | 89,695.26            |
| 应付职工薪酬                 | 227,034.77           | 338,251.67           | 476,010.80           |
| 应交税费                   | 1,321,883.26         | 1,232,903.50         | 931,427.77           |
| 应付利息                   | 1,661.26             | -                    | -                    |
| 应付股利                   | -                    | -                    | -                    |
| 其他应付款                  | 1,536,415.40         | 1,020,000.00         | 290,000.00           |
| 划分为持有待售的负债             | -                    | -                    | -                    |
| 一年内到期的非流动负债            | -                    | -                    | -                    |
| 其他流动负债                 | -                    | -                    | -                    |
| <b>流动负债合计</b>          | <b>12,717,093.16</b> | <b>11,257,324.55</b> | <b>11,665,146.68</b> |
| <b>非流动负债：</b>          |                      |                      |                      |
| 长期借款                   | -                    | -                    | -                    |
| 应付债券                   | -                    | -                    | -                    |
| 其中：优先股                 | -                    | -                    | -                    |
| 永续债                    | -                    | -                    | -                    |
| 长期应付款                  | -                    | -                    | -                    |
| 长期应付职工薪酬               | -                    | -                    | -                    |
| 专项应付款                  | -                    | -                    | -                    |
| 预计负债                   | -                    | -                    | -                    |
| 递延收益                   | 556,296.30           | -                    | -                    |
| 递延所得税负债                | -                    | -                    | -                    |
| 其他非流动负债                | -                    | -                    | -                    |
| <b>非流动负债合计</b>         | <b>556,296.30</b>    | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>负债合计</b>            | <b>13,273,389.46</b> | <b>11,257,324.55</b> | <b>11,665,146.68</b> |
| <b>所有者权益：</b>          |                      |                      |                      |
| 实收资本                   | 20,000,000.00        | 20,000,000.00        | 20,000,000.00        |

|                   |                      |                      |                      |
|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 其他权益工具            | -                    | -                    | -                    |
| 其中：优先股            | -                    | -                    | -                    |
| 永续债               | -                    | -                    | -                    |
| 资本公积              | 166.81               | 166.81               | 166.81               |
| 减：库存股             | -                    | -                    | -                    |
| 其他综合收益            | -                    | -                    | -                    |
| 专项储备              | -                    | -                    | -                    |
| 盈余公积              | 95,664.80            | 95,664.80            | 89,501.83            |
| 未分配利润             | 651,387.53           | 860,983.23           | 805,516.54           |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>20,747,219.14</b> | <b>20,956,814.84</b> | <b>20,895,185.18</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>34,020,608.60</b> | <b>32,214,139.39</b> | <b>32,560,331.86</b> |

## 2、利润表

单位：元

| 项 目                      | 2016 年 1-5 月       | 2015 年度           | 2014 年度             |
|--------------------------|--------------------|-------------------|---------------------|
| <b>一、营业收入</b>            | 5,579,907.30       | 15,924,477.30     | 18,232,836.78       |
| 减：营业成本                   | 4,069,754.12       | 10,977,203.43     | 11,957,622.43       |
| 营业税金及附加                  | 13,272.28          | 43,868.37         | -                   |
| 销售费用                     | 291,776.46         | 597,630.17        | 622,063.69          |
| 管理费用                     | 1,030,939.67       | 3,432,062.01      | 2,236,786.32        |
| 财务费用                     | -5,303.14          | -79,306.39        | -25,307.90          |
| 资产减值损失                   | 957,132.10         | 962,111.78        | 46,807.69           |
| 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(损失以“-”号填列)</b> | <b>-777,664.19</b> | <b>-9,092.07</b>  | <b>3,394,864.55</b> |
| 加：营业外收入                  | 535,889.50         | 175,900.00        | 234,905.00          |
| 其中：非流动资产处置利得             | -                  | -                 | -                   |
| 减：营业外支出                  | 384.67             | 181.97            | 16,284.00           |
| 其中：非流动资产处置损失             | -                  | -                 | -                   |
| <b>三、利润总额(损失以“-”号填列)</b> | <b>-242,159.36</b> | <b>166,625.96</b> | <b>3,613,485.55</b> |
| 减：所得税费用                  | -32,563.66         | 104,996.30        | 552,595.62          |
| <b>四、净利润(损失以“-”号填列)</b>  | <b>-209,595.70</b> | <b>61,629.66</b>  | <b>3,060,889.93</b> |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b>     | -                  | -                 | -                   |
| (一)以后不能重分类进损益的其他综合收益     | -                  | -                 | -                   |
| 1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动  | -                  | -                 | -                   |
| 2. 权益法下在被投资单位不能重分        | -                  | -                 | -                   |

|                                     |                    |                  |                     |
|-------------------------------------|--------------------|------------------|---------------------|
| 类进损益的其他综合收益中享有的份额                   |                    |                  |                     |
| (二)以后将重分类进损益的其他综合收益                 | -                  | -                | -                   |
| 1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | -                  | -                | -                   |
| 2. 可供出售金融资产公允价值变动损益                 | -                  | -                | -                   |
| 3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益            | -                  | -                | -                   |
| 4. 现金流量套期损益的有效部分                    | -                  | -                | -                   |
| 5. 外币财务报表折算差额                       | -                  | -                | -                   |
| <b>六、综合收益总额</b>                     | <b>-209,595.70</b> | <b>61,629.66</b> | <b>3,060,889.93</b> |
| <b>七、每股收益:</b>                      |                    |                  |                     |
| (一) 基本每股收益                          | -0.01              | 0.00             | 0.15                |
| (二) 稀释每股收益                          | -0.01              | 0.00             | 0.15                |

### 3、现金流量表

单位：元

| 项 目                       | 2016 年 1-5 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            | 4,190,969.42      | 18,809,561.90       | 18,186,352.51     |
| 收到的税费返还                   | 112,147.56        | 225,197.28          | 628,722.00        |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 1,008,886.77      | 223,046.08          | 273,464.07        |
| 经营活动现金流入小计                | 5,312,003.75      | 19,257,805.26       | 19,088,538.58     |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 3,199,311.00      | 10,630,301.55       | 14,810,314.70     |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 1,399,719.22      | 3,262,009.12        | 3,396,311.35      |
| 支付的各项税费                   | 480,169.23        | 451,108.25          | 91,437.82         |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 252,814.68        | 973,765.52          | 640,093.50        |
| 经营活动现金流出小计                | 5,332,014.13      | 15,317,184.44       | 18,938,157.37     |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-20,010.38</b> | <b>3,940,620.82</b> | <b>150,381.21</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流量:</b>     |                   |                     |                   |
| 收回投资收到的现金                 |                   |                     |                   |
| 取得投资收益收到的现金               |                   |                     |                   |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                   |                     |                   |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                   |                     |                   |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |                   |                     | 30,000.00         |
| 投资活动现金流入小计                | -                 | -                   | 30,000.00         |

|                           |                      |                      |                    |
|---------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| 购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 139,204.83           | 866,351.37           | 701,722.00         |
| 投资支付的现金                   |                      |                      |                    |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                      |                      |                    |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 1,000,000.00         | 3,000,000.00         | 30,000.00          |
| 投资活动现金流出小计                | 1,139,204.83         | 3,866,351.37         | 731,722.00         |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-1,139,204.83</b> | <b>-3,866,351.37</b> | <b>-701,722.00</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                      |                      |                    |
| 吸收投资收到的现金                 |                      |                      |                    |
| 取得借款收到的现金                 | 1,000,000.00         |                      |                    |
| 发行债券收到的现金                 |                      |                      |                    |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 1,100,000.00         | 800,000.00           | 1,570,000.00       |
| 筹资活动现金流入小计                | 2,100,000.00         | 800,000.00           | 1,570,000.00       |
| 偿还债务支付的现金                 |                      |                      |                    |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 8,609.38             |                      |                    |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 600,000.00           | 70,000.00            | 1,600,000.00       |
| 筹资活动现金流出小计                | 608,609.38           | 70,000.00            | 1,600,000.00       |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>1,491,390.62</b>  | <b>730,000.00</b>    | <b>-30,000.00</b>  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>2,108.19</b>      | <b>31,396.18</b>     | <b>-11,959.00</b>  |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>334,283.60</b>    | <b>835,665.63</b>    | <b>-593,299.79</b> |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 1,486,912.10         | 651,246.47           | 1,244,546.26       |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>1,821,195.70</b>  | <b>1,486,912.10</b>  | <b>651,246.47</b>  |

#### 4、股东权益变动表

## ①2016 年 1-5 月份股东权益变动表

单位：元

[illegible]



|                 |                      |   |   |   |               |   |   |   |                  |                   |   |                      |
|-----------------|----------------------|---|---|---|---------------|---|---|---|------------------|-------------------|---|----------------------|
| 所有者权益的金额        |                      |   |   |   |               |   |   |   |                  |                   |   |                      |
| 4. 其他           | -                    | - | - | - | -             | - | - | - | -                | -                 | - | -                    |
| (三) 利润分配        | -                    | - | - | - | -             | - | - | - | -                | -                 | - | -                    |
| 1. 提取盈余公积       | -                    | - | - | - | -             | - | - | - | -                | -                 | - | -                    |
| 2. 对所有者的分配      | -                    | - | - | - | -             | - | - | - | -                | -                 | - | -                    |
| 3. 其他           | -                    | - | - | - | -             | - | - | - | -                | -                 | - | -                    |
| (四) 所有者权益内部结转   | -                    | - | - | - | -             | - | - | - | -                | -                 | - | -                    |
| 1. 资本公积转增资本     | -                    | - | - | - | -             | - | - | - | -                | -                 | - | -                    |
| 2. 盈余公积转增资本     | -                    | - | - | - | -             | - | - | - | -                | -                 | - | -                    |
| 3. 盈余公积弥补亏损     | -                    | - | - | - | -             | - | - | - | -                | -                 | - | -                    |
| 4. 其他           | -                    | - | - | - | -             | - | - | - | -                | -                 | - | -                    |
| (五) 专项储备        | -                    | - | - | - | -             | - | - | - | -                | -                 | - | -                    |
| 1. 本期提取         | -                    | - | - | - | -             | - | - | - | -                | -                 | - | -                    |
| 2. 本期使用         | -                    | - | - | - | -             | - | - | - | -                | -                 | - | -                    |
| (六) 其他          | -                    | - | - | - | -             | - | - | - | -                | -                 | - | -                    |
| <b>四、本年年末余额</b> | <b>20,000,000.00</b> | - | - | - | <b>166.81</b> | - | - | - | <b>95,664.80</b> | <b>651,387.53</b> | - | <b>20,747,219.14</b> |

## ②2015 年度股东权益变动表

单位：元

| 项目                    | 2015 年度       |        |     |    |        |       |        |      |           |            |    |               |
|-----------------------|---------------|--------|-----|----|--------|-------|--------|------|-----------|------------|----|---------------|
|                       | 实收资本          | 其他权益工具 |     |    | 资本公积   | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积      | 未分配利润      | 其他 | 所有者权益合计       |
|                       |               | 优先股    | 永续债 | 其他 |        |       |        |      |           |            |    |               |
| 一、上年年末余额              | 20,000,000.00 | -      | -   | -  | 166.81 | -     | -      | -    | 89,501.83 | 805,516.54 |    | 20,895,185.18 |
| 加：会计政策变更              | -             | -      | -   | -  | -      | -     | -      | -    | -         | -          | -  | -             |
| 前期差错更正                | -             | -      | -   | -  | -      | -     | -      | -    | -         | -          | -  | -             |
| 其他                    | -             | -      | -   | -  | -      | -     | -      | -    | -         | -          | -  | -             |
| 二、本年初余额               | 20,000,000.00 | -      | -   | -  | 166.81 | -     | -      | -    | 89,501.83 | 805,516.54 | -  | 20,895,185.18 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | -             | -      | -   | -  | -      | -     | -      | -    | 6,162.97  | 55,466.69  | -  | 61,629.66     |
| （一）综合收益总额             | -             | -      | -   | -  | -      | -     | -      | -    | -         | 61,629.66  |    | 61,629.66     |
| （二）所有者投入和减少资本         | -             | -      | -   | -  | -      | -     | -      | -    | -         | -          | -  | -             |
| 1．所有者投入的资本            | -             | -      | -   | -  | -      | -     | -      | -    | -         | -          | -  | -             |
| 2．其他权益工具持有者投入资本       | -             | -      | -   | -  | -      | -     | -      | -    | -         | -          | -  | -             |
| 3．股份支付计入所有者权益的金额      | -             | -      | -   | -  | -      | -     | -      | -    | -         | -          | -  | -             |

|                 |                      |          |          |          |               |          |          |          |                  |                   |          |                      |
|-----------------|----------------------|----------|----------|----------|---------------|----------|----------|----------|------------------|-------------------|----------|----------------------|
| 4. 其他           | -                    | -        | -        | -        | -             | -        | -        | -        | -                | -                 | -        | -                    |
| (三) 利润分配        | -                    | -        | -        | -        | -             | -        | -        | -        | 6,162.97         | -6,162.97         | -        | -                    |
| 1. 提取盈余公积       |                      |          |          |          |               |          |          |          | 6,162.97         | -6,162.97         |          | -                    |
| 2. 对所有者的分配      | -                    | -        | -        | -        | -             | -        | -        | -        | -                | -                 | -        | -                    |
| 3. 其他           | -                    | -        | -        | -        | -             | -        | -        | -        | -                | -                 | -        | -                    |
| (四) 所有者权益内部结转   | -                    | -        | -        | -        | -             | -        | -        | -        | -                | -                 | -        | -                    |
| 1. 资本公积转增资本     | -                    | -        | -        | -        | -             | -        | -        | -        | -                | -                 | -        | -                    |
| 2. 盈余公积转增资本     | -                    | -        | -        | -        | -             | -        | -        | -        | -                | -                 | -        | -                    |
| 3. 盈余公积弥补亏损     | -                    | -        | -        | -        | -             | -        | -        | -        | -                | -                 | -        | -                    |
| 4. 其他           | -                    | -        | -        | -        | -             | -        | -        | -        | -                | -                 | -        | -                    |
| (五) 专项储备        | -                    | -        | -        | -        | -             | -        | -        | -        | -                | -                 | -        | -                    |
| 1. 本期提取         | -                    | -        | -        | -        | -             | -        | -        | -        | -                | -                 | -        | -                    |
| 2. 本期使用         | -                    | -        | -        | -        | -             | -        | -        | -        | -                | -                 | -        | -                    |
| (六) 其他          | -                    | -        | -        | -        | -             | -        | -        | -        | -                | -                 | -        | -                    |
| <b>四、本年年末余额</b> | <b>20,000,000.00</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>166.81</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>95,664.80</b> | <b>860,983.23</b> | <b>-</b> | <b>20,956,814.84</b> |

## ③2014 年度股东权益变动表

单位：元

| 项目                    | 2014 年度       |        |     |    |        |       |        |      |           |               |    |               |
|-----------------------|---------------|--------|-----|----|--------|-------|--------|------|-----------|---------------|----|---------------|
|                       | 实收资本          | 其他权益工具 |     |    | 资本公积   | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积      | 未分配利润         | 其他 | 所有者权益合计       |
|                       |               | 优先股    | 永续债 | 其他 |        |       |        |      |           |               |    |               |
| 一、上年年末余额              | 20,000,000.00 |        |     |    | 166.81 |       |        |      |           | -2,165,871.56 |    | 17,834,295.25 |
| 加：会计政策变更              | -             | -      | -   | -  | -      | -     | -      | -    | -         | -             | -  | -             |
| 前期差错更正                | -             | -      | -   | -  | -      | -     | -      | -    | -         | -             | -  | -             |
| 其他                    | -             | -      | -   | -  | -      | -     | -      | -    | -         | -             | -  | -             |
| 二、本年年初余额              | 20,000,000.00 | -      | -   | -  | 166.81 | -     | -      | -    | -         | -2,165,871.56 | -  | 17,834,295.25 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | -             | -      | -   | -  | -      | -     | -      | -    | 89,501.83 | 2,971,388.10  | -  | 3,060,889.93  |
| （一）综合收益总额             |               |        |     |    |        |       |        |      |           | 3,060,889.93  |    | 3,060,889.93  |
| （二）所有者投入和减少资本         | -             | -      | -   | -  | -      | -     | -      | -    | -         | -             | -  | -             |
| 1．所有者投入的资本            | -             | -      | -   | -  | -      | -     | -      | -    | -         | -             | -  | -             |
| 2．其他权益工具持有者投入资本       | -             | -      | -   | -  | -      | -     | -      | -    | -         | -             | -  | -             |
| 3．股份支付计入所             | -             | -      | -   | -  | -      | -     | -      | -    | -         | -             | -  | -             |

|                 |                      |          |          |          |               |          |          |          |                  |                   |          |                      |
|-----------------|----------------------|----------|----------|----------|---------------|----------|----------|----------|------------------|-------------------|----------|----------------------|
| 所有者权益的金额        |                      |          |          |          |               |          |          |          |                  |                   |          |                      |
| 4. 其他           | -                    | -        | -        | -        | -             | -        | -        | -        | -                | -                 | -        | -                    |
| (三) 利润分配        | -                    | -        | -        | -        | -             | -        | -        | -        | 89,501.83        | -89,501.83        | -        | -                    |
| 1. 提取盈余公积       |                      |          |          |          |               |          |          |          | 89,501.83        | -89,501.83        |          | -                    |
| 2. 对所有者的分配      | -                    | -        | -        | -        | -             | -        | -        | -        | -                | -                 | -        | -                    |
| 3. 其他           | -                    | -        | -        | -        | -             | -        | -        | -        | -                | -                 | -        | -                    |
| (四) 所有者权益内部结转   | -                    | -        | -        | -        | -             | -        | -        | -        | -                | -                 | -        | -                    |
| 1. 资本公积转增资本     | -                    | -        | -        | -        | -             | -        | -        | -        | -                | -                 | -        | -                    |
| 2. 盈余公积转增资本     | -                    | -        | -        | -        | -             | -        | -        | -        | -                | -                 | -        | -                    |
| 3. 盈余公积弥补亏损     | -                    | -        | -        | -        | -             | -        | -        | -        | -                | -                 | -        | -                    |
| 4. 其他           | -                    | -        | -        | -        | -             | -        | -        | -        | -                | -                 | -        | -                    |
| (五) 专项储备        | -                    | -        | -        | -        | -             | -        | -        | -        | -                | -                 | -        | -                    |
| 1. 本期提取         | -                    | -        | -        | -        | -             | -        | -        | -        | -                | -                 | -        | -                    |
| 2. 本期使用         | -                    | -        | -        | -        | -             | -        | -        | -        | -                | -                 | -        | -                    |
| (六) 其他          | -                    | -        | -        | -        | -             | -        | -        | -        | -                | -                 | -        | -                    |
| <b>四、本年年末余额</b> | <b>20,000,000.00</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>166.81</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>89,501.83</b> | <b>805,516.54</b> | <b>-</b> | <b>20,895,185.18</b> |

## 二、最近两年一期审计意见和财务报表编制基础

### （一）审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月财务报表实施了审计，并出具了编号为中兴财光华审会字（2016）第 304648 号标准无保留意见的审计报告。

### （二）财务报表编制基础

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

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

### （三）持续经营

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

## 三、报告期采用的主要会计政策和会计估计

### （一）遵循企业会计准则的声明

本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 5 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年 1-5 月、2015 年度、2014 年度的经营成果和现金流量。

## （二）会计期间

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

## （三）营业周期

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

## （四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

## （五）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。

## （六）外币业务和外币报表折算

### 1、外币交易的折算方法

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

### 2、对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；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。

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

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

### 3、外币财务报表的折算方法

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

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

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他



原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

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

## （七）金融工具

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

### 1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

### 2、金融资产的分类、确认和计量

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

### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

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

### （2）持有至到期投资

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

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

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

融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

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

### （3）贷款和应收款项

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

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

### （4）可供出售金融资产

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

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

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

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，

计入投资收益。

### 3、金融资产减值

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

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

#### （1）持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

#### （2）可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

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

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益

工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益,可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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

#### 4、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

## 5、金融负债的分类和计量

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

### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

### （2）其他金融负债

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

### （3）财务担保合同

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

## 6、金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换

现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

## 7、衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

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

## 8、金融资产和金融负债的抵销

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

## 9、权益工具

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

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。

本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

## （八）应收款项

应收款项包括应收帐款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收帐款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

### 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     | 余额为 200 万元以上的应收账款、余额为 200 万元以上的其他应收款（或应收账款余额占应收账款合计 30%以上、其他应收款余额占其他应收款合计 30%以上等）。 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。          |

### 2、按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

#### A. 不同组合的确定依据：

| 项目        | 确定组合的依据                                                                                    |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| 组合 1：账龄组合 | 已单独计提减值准备的应收款项除外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。 |



|            |                         |
|------------|-------------------------|
| 组合 2：无风险组合 | 关联方款项、押金、政府部门款项以及代垫个人社保 |
|------------|-------------------------|

B. 不同组合计提坏账准备的计提方法：

| 项 目        | 计提方法                 |
|------------|----------------------|
| 组合 1：账龄组合  | 账龄分析法                |
| 组合 2：无风险组合 | 没有无法收回的确凿证据时，不计提坏账准备 |

a、组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

应收账款坏账采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

| 账 龄             | 应收账款计提比例（%） |
|-----------------|-------------|
| 1 年以内（含 1 年，下同） | 5.00        |
| 1-2 年           | 10.00       |
| 2-3 年           | 50.00       |
| 3 年以上           | 100.00      |

其他应收账款坏账采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

| 账 龄             | 其他应收款计提比例（%） |
|-----------------|--------------|
| 1 年以内（含 1 年，下同） | 5.00         |
| 1-2 年           | 10.00        |
| 2-3 年           | 50.00        |
| 3 年以上           | 100.00       |

### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

### 4、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。

5、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其他应收款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## （九）存货

### 1、存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品。

### 2、存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

### 3、存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

### 4、存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按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。

## （十）固定资产及其累计折旧

### 1、固定资产的确认条件

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

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

### 2、固定资产分类及折旧政策

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

| 类别      | 预计使用年限（年） | 预计残值率% | 年折旧率%        |
|---------|-----------|--------|--------------|
| 房屋及建筑物  | 20        | 5.00   | 4.75         |
| 机器设备    | 10        | 5.00   | 9.50         |
| 运输设备    | 4         | 5.00   | 23.75        |
| 办公及电子设备 | 3-5       | 5.00   | 31.67 -19.00 |

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

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

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行

复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

### 3、大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

## （十一）在建工程

本公司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必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予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时转入固定资产。

## （十二）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。

### （十三）无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

### （十四）职工薪酬

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

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

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

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

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

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

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

## （十五）收入的确认原则

### 1、销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

#### 销售商品收入确认具体原则

国内销售：公司将商品发出，对方收到商品时，确认收入；

国外销售：以出口报关时间为销售收入的确认时间。

## （十六）政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，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 1 元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分

配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。若政府文件未明确规定补助对象，还需说明将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

### （十七）递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

## （十八）所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司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未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：



A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对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，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

## （十九）重要会计政策和会计估计变更

### 1、会计政策变更

#### （1）因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

自 2014 年 1 月 26 日起，财政部陆续修订和新颁布了《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》、《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》和《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，并要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企业应当在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。

2014 年 7 月 23 日，财政部发布了《关于修改〈企业会计准则—基本准则〉

的决定》，自公布之日起施行。

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则。

## 2、会计估计变更

本公司无会计估计变更。

# 四、最近两年及一期主要会计数据和财务指标分析

## (一) 财务状况分析

### 1、资产结构分析

单位：元

| 项目             | 2016 年 5 月 31 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 (%)        |
| 货币资金           | 2,191,195.70         | 6.44          | 2,455,716.10         | 7.62          | 2,341,599.07         | 7.19          |
| 应收票据           | 80,000.00            | 0.24          | -                    | -             | 1,289,447.10         | 3.96          |
| 应收账款           | 7,091,111.46         | 20.84         | 5,247,513.95         | 16.29         | 5,864,252.89         | 18.01         |
| 预付款项           | 40,510.51            | 0.12          | 34,318.97            | 0.11          | 105,384.40           | 0.32          |
| 其他应收款          | 4,014,914.57         | 11.80         | 3,040,305.73         | 9.44          | 287,126.43           | 0.88          |
| 存货             | 10,824,702.18        | 31.82         | 11,460,092.17        | 35.57         | 12,654,662.64        | 38.87         |
| 其他流动资产         | 11,871.39            | 0.03          | 10,837.10            | 0.03          | 12,041.81            | 0.04          |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>24,254,305.81</b> | <b>71.29</b>  | <b>22,248,784.02</b> | <b>69.07</b>  | <b>22,554,514.34</b> | <b>69.27</b>  |
| 固定资产           | 9,353,434.47         | 27.49         | 9,779,501.31         | 30.36         | 9,361,449.19         | 28.75         |
| 递延所得税资产        | 412,868.32           | 1.21          | 185,854.06           | 0.58          | 68,968.33            | 0.21          |
| 其他非流动资产        | -                    | -             | -                    | -             | 575,400.00           | 1.77          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>9,766,302.79</b>  | <b>28.71</b>  | <b>9,965,355.37</b>  | <b>30.93</b>  | <b>10,005,817.52</b> | <b>30.73</b>  |
| <b>资产总计</b>    | <b>34,020,608.60</b> | <b>100.00</b> | <b>32,214,139.39</b> | <b>100.00</b> | <b>32,560,331.86</b> | <b>100.00</b> |

报告期内公司的资产结构较为稳定，主要由流动资产构成，2014 年末、2015 年末和 2016 年 5 月末流动资产占各期末资产总额的比重分别为 69.27%、60.07% 和 71.29%。

报告期内公司流动资产主要由应收账款和存货构成，2014 年末、2015 年末、

2016 年 5 月末存货和应收账款合计金额分别为 1,851.89 万元、1,670.76 万元、1.791.58 万元，占各期末流动资产比分别为 82.11%、75.09 %、73.87%。

公司非流动资产主要由固定资产构成，2014 年末、2015 年末和 2016 年 5 月末固定资产金额分别为 936.14 万元、977.95 万元、935.34 万元，分别占各期末非流动资产比重为 93.56%、98.13%、95.77%。固定资产主要为公司正常生产经营所必须的机器设备、房屋建筑物和办公及电子设备。

### 3、负债结构分析

单位：元

| 项目             | 2016 年 5 月 31 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 (%)        |
| 短期借款           | 1,000,000.00         | 7.53          | -                    | -             | -                    | -             |
| 应付票据           | 370,000.00           | 2.79          | 968,804.00           | 8.61          | 1,690,352.60         | 14.49         |
| 应付账款           | 8,225,051.42         | 61.97         | 7,663,698.35         | 68.08         | 8,187,660.25         | 70.19         |
| 预收款项           | 35,047.05            | 0.26          | 33,667.03            | 0.30          | 89,695.26            | 0.77          |
| 应付职工薪酬         | 227,034.77           | 1.71          | 338,251.67           | 3.00          | 476,010.80           | 4.08          |
| 应交税费           | 1,321,883.26         | 9.96          | 1,232,903.50         | 10.95         | 931,427.77           | 7.98          |
| 应付利息           | 1,661.26             | 0.01          | -                    | -             | -                    | -             |
| 其他应付款          | 1,536,415.40         | 11.58         | 1,020,000.00         | 9.06          | 290,000.00           | 2.49          |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>12,717,093.16</b> | <b>95.81</b>  | <b>11,257,324.55</b> | <b>100.00</b> | <b>11,665,146.68</b> | <b>100.00</b> |
| 递延收益           | 556,296.30           | 4.19          | -                    | -             | -                    | -             |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>556,296.30</b>    | <b>4.19</b>   | <b>-</b>             | <b>-</b>      | <b>-</b>             | <b>-</b>      |
| <b>负债合计</b>    | <b>13,273,389.46</b> | <b>100.00</b> | <b>11,257,324.55</b> | <b>100.00</b> | <b>11,665,146.68</b> | <b>100.00</b> |

报告期内公司的负债结构较为稳定，主要由流动负债构成，2014 年末、2015 年末和 2016 年 5 月末流动负债占各期末负债总额的比重分别为 100.00%、100.00%和 95.81%。

报告期内公司流动负债主要由应付账款、其他应付账款、应交税费、应付票据及短期借款构成，2014 年末、2015 年末及 2016 年 5 月末应付账款、其他应付账款、应交税费、应付票据及短期借款合计金额分别为 1,109.94 万元、1,088.54 万元、1,245.34 万元，占各期末流动负债比分别为 95.15%、96.70%、97.93%。其中：应付账款主要系公司采购原材料形成的应付款项；其他应付款主要系应付

关联方暂借款以及扬州市广陵区人民政府汶河街道办事处房屋代垫款等；短期借款系公司于 2016 年 3 月 23 日向中国银行扬州文昌支行借款 100.00 万元。

公司非流动负债全部为递延收益，系 2016 年公司收到与资产相关的政府补助。

## （二）财务指标分析

### 1、盈利能力指标

| 项目          | 2016 年 1-5 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|-------------|--------------|---------|---------|
| 净利润（万元）     | -20.96       | 6.16    | 306.09  |
| 毛利率（%）      | 27.06        | 31.07   | 34.42   |
| 净资产收益率（%）   | -1.01        | 0.29    | 15.81   |
| 基本每股收益（元/股） | -0.01        | 0.00    | 0.15    |

2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-5 月公司净利润分别为 306.09 万元、6.16 万元、-20.96 万元，2014 年度和 2015 年度处于盈利状态，但净利润呈下降趋势，2016 年 1-5 月进入亏损状态。2015 年度净利润较 2014 年度下降 299.93 万元，降幅高达 97.99%，主要系 2015 年度营业收入的下降，此外管理费用、资产减值损失的增长进一步降低公司的净利润。2016 年第一季度公司处于销售淡季，导致 2016 年 1-5 月营业收入进一步下降，此外公司因存货出现减值迹象计提了存货跌价准备，使得公司 2016 年 1-5 月未有盈利。2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-5 月公司营业毛利率分别为 34.42%、31.07%、27.06%，报告期内毛利率呈小幅下降趋势，主要系受宏观环境和电子行业的影响，公司产品的毛利有所下降。报告期内由于净利润的下降，净资产收益率以及每股收益均呈现下降趋势，下降幅度与净利润变化基本保持一致。

综上分析，公司产品受到行业不景气的影响，报告期内总体毛利率持续下降，公司盈利水平随之下滑。公司净利润、净资产收益率以及每股收益均呈现下降趋势，总体处于较低水平。目前，公司已建立较严格的成本控制制度，未来随着公司经营规模的进一步扩大，研发能力、技术水平的提高，以及生产体系、管理体系的持续完善，以此增强公司盈利能力。

## 2、偿债能力指标

| 项目       | 2016 年 1-5 月 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|----------|--------------|------------------|------------------|
| 资产负债率（%） | 39.02        | 34.95            | 35.83            |
| 流动比率（倍）  | 1.91         | 1.98             | 1.93             |
| 速动比率（倍）  | 1.05         | 0.95             | 0.84             |

长期偿债能力方面，2014 年末、2015 年末、2016 年 5 月末公司的资产负债率分别为 35.83%、34.95%、39.02%，指标较为稳定且均处于较低水平。报告期内公司资金来源均通过间接融资的方式，2016 年 3 月 23 日公司向中国银行扬州文昌支行借款 100.00 万元，此外，公司在报告期内向股东个人及关联公司借款，2016 年 5 月 31 日个人借款余额为 130.00 万元。总体来看，现阶段长期偿债风险较低。

短期偿债能力方面，2014 年末、2015 年末、2016 年 1-5 月末流动比率（倍）分别为 1.93、1.98、1.91，速动比率（倍）分别为 0.84、0.95、1.05，财务指标在报告期内处于较高水平，表明公司短期偿债能力较强。

综上分析，公司的资产负债率、流动比率、速动比率与现有的经营规模和经营模式相适应，公司保持了稳定发展的态势，银行资信状况良好，能够按时、足额偿还贷款和本金。

报告期内，公司毛利率与同行业上市（挂牌）公司同期偿债能力指标的对比情况如下表：

| 项目       | 明德股份（836879）    |                  |                  | 台基股份（300046）    |                  |                  |
|----------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|
|          | 2016 年 6 月 30 日 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2016 年 6 月 30 日 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
| 资产负债率（%） | 27.37           | 32.58            | 38.89            | 28.71           | 5.21             | 7.08             |
| 流动比率（倍）  | 2.97            | 2.52             | 2.12             | 1.75            | 16.15            | 12.43            |
| 速动比率（倍）  | 0.30            | 1.00             | 0.75             | 1.56            | 14.66            | 11.11            |

数据来源：东方财富网、同花顺

明德股份（836879）主要销售的产品为二极管、整流桥等，台基股份（300046）主要销售的产品为功率晶闸管、整流管、电力半导体模块等，与公司销售的主要

产品较为接近。长期偿债能力方面，报告期内公司资产负债率高于同行业公司台基股份，与同行业公司明德股份基本一致。短期偿债能力方面，公司流动比率总体均低于同行业公司明德股份和台基股份，速动比率与同行业公司明德股份基本保持一致，但总体低于同行业公司台基股份。

### 3、营运能力指标

| 项目         | 2016 年 1-5 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|------------|--------------|---------|---------|
| 应收账款周转率（次） | 0.87         | 2.74    | 3.37    |
| 存货周转率（次）   | 0.32         | 0.87    | 1.14    |

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月应收账款周转率（次）分别为 3.37、2.74、0.87，报告期内应收账款回款速度较慢。公司一般给予客户的信用期为 90-150 天，与应收账款周转速度也较为一致。公司根据对市场行情及客户经营情况的判断，已按照坏账准备计提政策对期末应收账款计提坏账。未来公司将进一步建立健全客户信用评级制度，同时公司也将通过扩大市场销售规模，进一步提升公司的品牌知名度，逐步提升应收账款周转率。

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月存货周转率（次）分别为 1.14、0.87、0.32，存货周转天数较长，周转速度相对较慢，主要与公司处的行业特征及公司的经营定位有关。公司产品主要用于生产电子产品的企业，由于电子产品的时效性强，产品的品种规格也较多，为了满足客户及时要求供货的需求，因此公司采用“接单生产、适量存货”的生产模式，销售部门接到销售订单后向生产部门下达生产订单后制作部组织生产，同时公司根据长期生产及销售经验，结合库存情况和对市场的预测，对需求量较大且需求频繁的常规产品储存适量存货从而有利于缩短交货期。总体来看，公司存货周转速度略低于同行业公司，目前公司已逐步完善存货管理机制，加强对市场需求的预测准确性，逐步提升存货的周转率。

报告期内，公司毛利率与同行业上市（挂牌）公司同期运营能力指标的对比情况如下表：

| 项目 | 明德股份（836879） | 台基股份（300046） |
|----|--------------|--------------|
|----|--------------|--------------|

|                | 2016 年<br>1-6 月 | 2015 年度 | 2014 年度 | 2016 年<br>1-6 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|----------------|-----------------|---------|---------|-----------------|---------|---------|
| 应收账款周转率<br>(次) | 1.08            | 2.97    | 3.96    | 2.73            | 4.05    | 6.03    |
| 存货周转率(次)       | 0.34            | 1.04    | 1.12    | 2.10            | 1.76    | 1.99    |

数据来源：东方财富网、同花顺

明德股份(836879)主要销售的产品为二极管、整流桥等,台基股份(300046)主要销售的产品为功率晶闸管、整流管、电力半导体模块等,与公司销售的主要产品较为接近。报告期内,公司应收账款周转率略低于同行业公司明德股份,但远低于同行业公司台基股份;公司存货周转率与同行业公司明德股份基本保持一致,但总体低于同行业公司台基股份。

#### 4、获取现金能力指标

| 项目                   | 2016 年 1-5 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|----------------------|--------------|---------|---------|
| 经营活动产生的现金流量净额(万元)    | -2.00        | 394.06  | 15.04   |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) | -0.00        | 0.05    | -0.01   |
| 投资活动产生的现金流量净额(万元)    | -113.92      | -86.64  | -70.17  |
| 筹资活动产生的现金流量净额(万元)    | 149.14       | 73.00   | -3.00   |

2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-5 月公司经营活动产生的现金流量净额分别为 15.04 万元、394.06 万元、-2.00 万元,报告期内经营活动产生的现金净流量具有一定的波动性。2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-5 月公司净利润分别为 306.09 万元、6.16 万元、-20.96 万元,与经营活动产生的现金净流量差异较大。2014 年度公司经营活动产生的现金净流量低于同期实现的净利润,主要系 2014 年度公司加大产品的推广力度,为了应对订单量的增长,相应增加产品生产计划,2014 年末存货余额大幅增长,此外 2014 年末应收账款、应收票据余额均有不同幅度的增长,使得 2014 年度经营活动产生的现金流量净额为 15.04 万元。2015 年度经营活动产生的现金净流量高于同期实现的净利润,主要系 2015 年度营业收入下降,2015 年末存货余额相应减少,且 2015 年末公司应收账款、应收票据余额较 2014 年末有所下降,使得 2015 年度经营活动产生的现金流量净额为 394.06 万元。

2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-5 月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-3.00 万元、73.00 万元、149.14 万元，其中收到的其他与筹资活动有关的现金-暂借款分别为 157.00 万元、80.00 万元、110.00 万元，全部为股东个人及关联公司对公司的暂借款，此外，2016 年 1-5 月取得银行借款收到的现金 100.00 万元，为向银行的短期借款。

总体来看，目前公司获取现金的能力需要加强。

### （三）报告期内营业收入、利润变动情况

单位：元

| 项目   | 2016 年 1-5 月 | 2015 年度       |         | 2014 年度       |
|------|--------------|---------------|---------|---------------|
|      | 金额           | 金额            | 增长率（%）  | 金额            |
| 营业收入 | 5,579,907.30 | 15,924,477.30 | -12.66  | 18,232,836.78 |
| 营业利润 | -777,664.19  | -9,092.07     | -100.27 | 3,394,864.55  |
| 利润总额 | -242,159.36  | 166,625.96    | -95.39  | 3,613,485.55  |
| 净利润  | -209,595.70  | 61,629.66     | -97.99  | 3,060,889.93  |

公司营业收入在报告期内逐渐下降，2015 年度较 2014 年度营业收入下降 230.84 万元，降幅为 12.66%，主要是受宏观环境和电子行业的影响，行业整体竞争加剧，2015 年度国内销售收入较 2014 年度基本持平；此外，公司国外客户对公司产品的需求下降，商品出口难度逐渐增大，2015 年度国外客户的订单量下滑较大，2015 年度国外销售收入较 2014 年度降低了 262.00 万元。2015 年度营业利润较 2014 年减少 100.27%，主要原因为：（1）2015 年度发生新三板中介机构费用以及增大了研发费用的投入使管理费用有所增长；（2）公司存货出现减值迹象，对呆滞库存计提了存货跌价准备 101.01 万元。（3）2015 年度公司因原材料质量问题，发生报废损失 50.66 万元。

2016 年 1-5 月营业收入为 557.99 万元，收入相对较小，主要原因系：（1）受宏观环境和电子行业的进一步影响，市场订单量和销售价格持续下降；（2）每年第一季度正值春节假期前后，为公司销售淡季，公司客户下订单的速度放缓。随着销售速度的减缓，公司库存中的部分呆滞商品出现减值迹象，进一步计提了存货跌价准备，使得公司营业利润为-77.77 万元。尽管公司在 2016 年 1-5 月收



到计入当期损益的政府补助 44.37 万元以及质量赔款 9.22 万元,但是公司仍然处于亏损状态。

#### (四) 营业收入、营业成本构成及比例

##### 1、报告期内营业收入、营业成本按业务构成列示

单位：元

| 项目            | 2016 年 1-5 月        |               | 2015 年度              |               | 2014 年度              |               |
|---------------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|               | 金额（元）               | 比重(%)         | 金额（元）                | 比重(%)         | 金额（元）                | 比重(%)         |
| <b>营业收入</b>   |                     |               |                      |               |                      |               |
| 主营业务收入        | 5,514,004.70        | 98.82         | 15,901,912.76        | 99.86         | 18,187,764.57        | 99.75         |
| 其他业务收入        | 65,902.60           | 1.18          | 22,564.54            | 0.14          | 45,072.21            | 0.25          |
| <b>营业收入合计</b> | <b>5,579,907.30</b> | <b>100.00</b> | <b>15,924,477.30</b> | <b>100.00</b> | <b>18,232,836.78</b> | <b>100.00</b> |
| <b>营业成本</b>   |                     |               |                      |               |                      |               |
| 主营业务成本        | 4,014,074.82        | 98.63         | 10,955,256.64        | 99.80         | 11,915,324.83        | 99.65         |
| 其他业务成本        | 55,679.30           | 1.37          | 21,946.79            | 0.20          | 42,297.60            | 0.35          |
| <b>营业成本合计</b> | <b>4,069,754.12</b> | <b>100.00</b> | <b>10,977,203.43</b> | <b>100.00</b> | <b>11,957,622.43</b> | <b>100.00</b> |

(1) 报告期内, 公司营业收入主要来源于主营业务, 公司主营业务收入占营业收入比重均高于 98.00%, 公司主营业务收入主要为芯片、成管和模块等功率半导体器件的销售。公司其他业务收入的绝对金额以及占营业收入比重均较小, 其他业务收入主要为销售原材料等。总体来看, 公司营业收入结构较为稳定。

##### (2) 收入确认方法

一般方法: 对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方, 不再对该商品实施继续管理权和实际控制权, 相关的收入已经取得或取得了收款的凭据, 且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时, 本公司确认商品销售收入的实现。

具体方法: ①国内销售: 客户根据自身需求与公司签订销售合同, 产品出库后, 一般由物流公司将货物送到客户指定地点。客户在收到货物后按照约定标准进行验收, 验收完毕后在物流单上签收, 风险即由卖方转移至买方, 公司根据对方的签收记录确认收入。②国外销售: 客户根据自身需求与公司签订销售合同, 产品出库后, 一般由物流公司将货物送到客户指定港口。一般采用 FOB 的销售

方式，货物在装运港被装上指定船时，风险即由卖方转移至买方，公司根据报关单确认收入。

### (3) 成本构成分析

单位：元

| 项目   | 2016 年 1-5 月        | 比例 (%)        | 2015 年度              | 比例 (%)        | 2014 年度              | 比例 (%)        |
|------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 直接材料 | 1,905,252.75        | 58.13         | 7,694,934.82         | 66.52         | 10,038,414.68        | 71.43         |
| 直接人工 | 595,173.89          | 18.16         | 1,531,419.28         | 13.24         | 1,532,511.01         | 10.90         |
| 制造费用 | 777,252.89          | 23.71         | 2,340,896.49         | 20.24         | 2,482,918.30         | 17.67         |
| 合 计  | <b>3,277,679.53</b> | <b>100.00</b> | <b>11,567,250.59</b> | <b>100.00</b> | <b>14,053,843.99</b> | <b>100.00</b> |

从上表可以看出，公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月生产成本中直接材料分别占比 71.43%、66.52%、58.13%，直接材料占生产成本比例较大且占比呈下降趋势。公司为生产型企业，主要产品为晶闸管、整流管等功率半导体器件，主要生产工序为光刻、割圆、烧结等，机器设备自动化程度较高，因此总体而言直接材料的占比相对较大。公司直接人工及制造费用占生产成本的比重较 2014 有所增长，主要原因系公司工人平均工资在 2015 年度有所增长，2015 年购买了相关生产用机器设备，使得折旧费用相应增长，此外，2015 年度由于公司订单量的下降，公司逐渐下调生产计划，单位成本分摊的固定费用逐渐增长，因此 2015 年度直接人工和制造费用占比较上年度增长。2016 年 1-5 月公司经历第一季度的淡季，使得订单量的进一步下降，产量下降后，单位成本分摊的固定费用也进一步增长，因此 2016 年 1-5 月直接人工和制造费用的占比仍然呈增长趋势。

总体而言，营业成本随着收入的降低而降低，与主营业务收入的降幅基本一致。报告期内公司成本结构较为合理，由于产量的逐年下降，生产成本中直接人工和制造费用的占比呈增长趋势。

## 2、主营业务收入按产品类别列示

单位：元

| 项目 | 2016 年 1-5 月 |        | 2015 年度 |        | 2014 年度 |        |
|----|--------------|--------|---------|--------|---------|--------|
|    | 金额 (元)       | 比重 (%) | 金额 (元)  | 比重 (%) | 金额 (元)  | 比重 (%) |

| 项目              | 2016 年 1-5 月        |               | 2015 年度              |               | 2014 年度              |               |
|-----------------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|                 | 金额（元）               | 比重（%）         | 金额（元）                | 比重（%）         | 金额（元）                | 比重（%）         |
| <b>主营业务收入</b>   |                     |               |                      |               |                      |               |
| 芯片              | 1,930,037.85        | 35.00         | 8,513,535.20         | 53.54         | 8,039,648.33         | 44.21         |
| 成管              | 2,669,002.20        | 48.41         | 5,025,275.06         | 31.60         | 7,821,576.93         | 43.00         |
| 模块              | 914,964.65          | 16.59         | 2,363,102.50         | 14.86         | 2,326,539.31         | 12.79         |
| <b>主营业务收入合计</b> | <b>5,514,004.70</b> | <b>100.00</b> | <b>15,901,912.76</b> | <b>100.00</b> | <b>18,187,764.57</b> | <b>100.00</b> |
| <b>主营业务成本</b>   |                     |               |                      |               |                      |               |
| 芯片              | 1,410,079.14        | 35.13         | 5,808,719.57         | 53.02         | 5,430,211.97         | 45.57         |
| 成管              | 1,955,840.30        | 48.72         | 3,547,444.05         | 32.38         | 4,986,152.84         | 41.85         |
| 模块              | 648,155.38          | 16.15         | 1,599,093.02         | 14.60         | 1,498,960.01         | 12.58         |
| <b>主营业务成本合计</b> | <b>4,014,074.82</b> | <b>100.00</b> | <b>10,955,256.64</b> | <b>100.00</b> | <b>11,915,324.82</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司主营业务收入主要为芯片、成管和模块等功率半导体器件的销售，产品主要应用于电机软启动、金属冶炼、电镀等领域，实现交流电与直流电的电流转换及开关控制功能。公司主营业务明确，公司主营业务结构保持稳定。2014 年度、2015 年度芯片的销售额占产品销售总额的比重较大，其次为成管，模块占比相对较小；2016 年 1-5 月芯片的销售额占产品销售总额的比例有所下降，成管的销售额占比上升成为公司销售额最大的产品种类。芯片与成管产品成为公司主营业务收入主要来源，报告期内销售额占主营业务收入 85.00%以上。

#### 4、主营业务收入按地区列示

单位：元

| 项目            | 2016 年 1-5 月        |               | 2015 年度              |               | 2014 年度              |               |
|---------------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|               | 金额（元）               | 比重（%）         | 金额（元）                | 比重（%）         | 金额（元）                | 比重（%）         |
| <b>主营业务收入</b> |                     |               |                      |               |                      |               |
| 国内            | 4,385,951.48        | 79.54         | 13,568,742.99        | 85.33         | 13,234,560.17        | 72.77         |
| 国外            | 1,128,053.22        | 20.46         | 2,333,169.77         | 14.67         | 4,953,204.40         | 27.23         |
| <b>合 计</b>    | <b>5,514,004.70</b> | <b>100.00</b> | <b>15,901,912.76</b> | <b>100.00</b> | <b>18,187,764.57</b> | <b>100.00</b> |
| <b>主营业务成本</b> |                     |               |                      |               |                      |               |
| 国内            | 3,045,063.38        | 75.86         | 9,120,723.15         | 83.25         | 8,577,743.78         | 71.99         |
| 国外            | 969,011.44          | 24.14         | 1,834,533.49         | 16.75         | 3,337,581.05         | 28.01         |
| <b>合 计</b>    | <b>4,014,074.82</b> | <b>100.00</b> | <b>10,955,256.64</b> | <b>100.00</b> | <b>11,915,324.83</b> | <b>100.00</b> |

公司主要从事晶闸管、整流管芯片、成管及模块等功率半导体器件的研发、生产和销售，报告期内，公司的产品同时销往国内和国外。从技术水平看，国内

半导体器件的技术水平仍与国际领先水平存在一定的差距，国内同行业厂商大多总体规模较小，技术力量较为薄弱，而国外客户对产品的要求通常较国内客户更为严格，同时随着国际功率半导体器件企业不断进入中国市场，业内市场竞争更为激烈，商品出口难度逐渐增大，因此公司在报告期内重点开拓国内市场。2014年度、2015年度以及2016年1-5月国内销售收入分别为1,323.46万元、1,356.87万元和438.60万元，占各期营业收入的比重分别为72.77%、85.33%、79.54%，占比均高于70%。综合来看，报告期内公司国内销售收入占比较高，国内销售是公司目前销售的主要来源，未来公司将继续重点拓展国内市场。同时，随着公司技术水平的提高以及生产工艺的不断完善，逐步缩小与国际领先水平的差距，公司未来将计划进一步拓展国外市场，或将带动公司整体销售收入的增长。

#### （五）营业毛利率及变动情况

| 项目      | 2016年1-5月（%） | 2015年度（%） | 2014年度（%） |
|---------|--------------|-----------|-----------|
| 主营业务毛利率 | 27.20        | 31.11     | 34.49     |
| 其他业务毛利率 | 15.51        | 2.74      | 6.16      |
| 综合毛利率   | 27.06        | 31.07     | 34.42     |

报告期内，公司主营业务收入占营业收入比重较大，2014年度、2015年度、2016年1-5月分别占比99.75%、99.86%、98.82%，公司的综合毛利率与主营业务毛利率基本一致。报告期内其他业务毛利率波动较大，但由于其他业务收入占营业收入的比重较小，对综合毛利率影响不大。公司主营业务毛利率在报告期内持续下降，主要原因为产品销售单价的降低和产品单位成本的增长两个方面，具体为：（1）随着国际功率半导体器件行业竞争加剧，且受宏观环境和电子行业的影响，晶闸管、整流管等功率半导体器件的市场价格持续走低，公司为了防止客户源的流失，相关产品的销售价格也紧跟市场行情进行调整；（2）随着公司销量的持续下降，报告期内投产逐步降低，2015年度生产成本由2014年度的1,405.38万元降低为1,156.73万元，2016年1-5月进一步下降为327.77万元，产量降低导致分摊的单位固定成本增长；（3）随着经济的快速发展，城市生活成本的不断上升，扬州地区的人力成本也随之增长，从而影响了公司毛利率；（4）为了满足客户对产品品质的要求，2015年度由于公司生产线生产设备更新升级，购置了生产设备139.05万元，使得制造费用中折旧费用相应增长，进一步降低

了公司的毛利率。

### 1、主营产品毛利及毛利率分析

| 项目  | 2016 年 1-5 月        |              | 2015 年度             |              | 2014 年度             |              |
|-----|---------------------|--------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|
|     | 毛利                  | 毛利率 (%)      | 毛利                  | 毛利率 (%)      | 毛利                  | 毛利率 (%)      |
| 芯片  | 519,958.71          | 26.94        | 2,704,815.63        | 31.77        | 2,609,436.36        | 32.46        |
| 成管  | 713,161.90          | 26.72        | 1,477,831.01        | 29.41        | 2,835,424.09        | 36.25        |
| 模块  | 266,809.27          | 29.16        | 764,009.48          | 32.33        | 827,579.30          | 35.57        |
| 合 计 | <b>1,499,929.88</b> | <b>27.20</b> | <b>4,946,656.12</b> | <b>31.11</b> | <b>6,272,439.75</b> | <b>34.49</b> |

公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-5 月的主营业务的毛利率分别为 34.49%、31.11%和 27.20%，毛利率在报告期内逐渐下降。公司主营产品分为芯片、成管和模块三大类，三类产品的毛利率均呈持续下降的趋势，与主营产品毛利的降幅基本保持一致。

### 2、其他业务毛利率

单位：元

| 项目          | 2016 年 1-5 月 | 2015 年度   | 2014 年度   |
|-------------|--------------|-----------|-----------|
| 其他业务收入      | 65,902.60    | 22,564.54 | 45,072.21 |
| 其他业务成本      | 55,679.30    | 21,946.79 | 42,297.60 |
| 其他业务毛利率 (%) | 15.51        | 2.74      | 6.16      |

其他业务收入主要为销售原材料等收入，公司其他业务收入的绝对金额以及占营业收入比重较小，对公司综合毛利率影响较小。

### 3、报告期内，公司毛利率与同行业上市公司同期毛利率的对比情况如下表：

| 证券代码   | 证券名称 | 2016 年 1-6 月 (%) | 2015 年度 (%) | 2014 年度 (%) |
|--------|------|------------------|-------------|-------------|
| 836879 | 明德股份 | 16.47            | 18.63       | 23.07       |
| 证券代码   | 证券名称 | 2016 年 1-6 月 (%) | 2015 年度 (%) | 2014 年度 (%) |
| 300046 | 台基股份 | 29.04            | 31.42       | 31.78       |

数据来源：东方财富网、同花顺

明德股份(836879)主要销售的产品为二极管、整流桥等，台基股份(300046)主要销售的产品为功率晶闸管、整流管、电力半导体模块等，与公司销售的主要

产品较为接近。报告期内，公司毛利率在报告期内持续下降，同行业公司明德股份的毛利率呈下降趋势，台基股份较为稳定呈小幅下降趋势。公司毛利率在 2016 年 1-5 月低于同行业公司台基股份，但高于同行业公司明德股份；2014 年度、2015 年度公司毛利率水平均高于同行业公司明德股份，与同行业公司台基股份较为接近。

#### （六）公司最近两年主要费用及其变动情况

公司报告期内主要费用及变动情况如下：

单位：元

| 项目               | 2016 年 1-5 月 | 2015 年度       |         | 2014 年度       |
|------------------|--------------|---------------|---------|---------------|
|                  | 金额           | 金额            | 同比增长(%) | 金额            |
| 营业收入             | 5,579,907.30 | 15,924,477.30 | -12.66  | 18,232,836.78 |
| 销售费用             | 291,776.46   | 597,630.17    | -3.93   | 622,063.69    |
| 管理费用             | 1,030,939.67 | 3,432,062.01  | 53.44   | 2,236,786.32  |
| 其中：研发费           | 734,640.78   | 1,841,290.27  | 16.94   | 1,574,617.10  |
| 财务费用             | -5,303.14    | -79,306.39    | 213.37  | -25,307.90    |
| 期间费用合计           | 1,317,412.99 | 3,950,385.79  | 39.42   | 2,833,542.11  |
| 销售费用占营业收入比重(%)   | 5.23         | 3.75          | -       | 3.41          |
| 管理费用占营业收入比重(%)   | 18.48        | 21.55         | -       | 12.27         |
| 其中：研发费占营业收入比重(%) | 13.17        | 11.56         | -       | 8.64          |
| 财务费用占营业收入比重(%)   | -0.10        | -0.50         | -       | -0.14         |
| 期间费用占营业收入比重(%)   | 23.61        | 24.81         | -       | 15.54         |

公司 2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-5 月销售费用、管理费用、财务费用（以下统称期间费用）合计金额分别为 283.35 万元、395.04 万元、131.74 万元，期间费用占营业收入的比重分别为 15.54%、24.81%、23.61%，报告期内营业收入呈下降趋势，但期间费用反而呈增长趋势。2015 年度期间费用较 2014 年增长 39.42%，增幅较大，主要系 2015 年度发生存货报废损失、新三板中介机构费用以及研发费用投入的增加，使得管理费用增幅较大。2016 年 1-5 月期间费用有所下降，与营业收入的变动趋势基本一致，2016 年 1-5 月期间费用占营业收入的比重较 2015 年度基本保持一致。总体来看，报告期内期间费用占营业收入的比重相对较小，对公司净利润的影响也较小。

## 销售费用变动分析:

单位: 元

| 项 目   | 2016 年 1-5 月 | 2015 年度    |            |           | 2014 年度    |
|-------|--------------|------------|------------|-----------|------------|
|       | 金额           | 金额         | 增长额        | 增长率(%)    | 金额         |
| 职工薪酬  | 177,698.23   | 338,613.24 | -48,359.82 | -12.50    | 386,973.06 |
| 运费    | 64,074.23    | 81,353.09  | -22,148.90 | -21.40    | 103,501.99 |
| 广告宣传费 | -            | 78,023.40  | 53,630.57  | 219.86    | 24,392.83  |
| 差旅费   | 23,144.00    | 34,884.00  | -19,931.50 | -36.36    | 54,815.50  |
| 办公费   | 210.00       | 20,980.00  | 20,930.00  | 41,860.00 | 50.00      |
| 交际应酬费 | 21,981.90    | 17,280.50  | -27,290.60 | -61.23    | 44,571.10  |
| 折旧    | 1,503.65     | 2,895.03   | -376.99    | -11.52    | 3,272.02   |
| 交通费   | 1,305.00     | 2,689.00   | 2,657.00   | 8,303.13  | 32.00      |
| 通讯费   | 1,031.29     | 1,642.00   | -1,455.50  | -46.99    | 3,097.50   |
| 其他    | 828.16       | 19,269.91  | 17,912.22  | 1,319.32  | 1,357.69   |
| 合计    | 291,776.46   | 597,630.17 | -24,433.52 | -3.93     | 622,063.69 |

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-5 月公司销售费用分别为 62.21 万元、59.76 万元和 29.18 万, 占各期营业收入的比重分别为 3.41%、3.75%和 5.23%, 占比总体呈上升趋势但占比较小, 对公司利润的影响处于相对较低水平。2015 年度销售费用较 2014 年度减少 2.44 万元, 小幅下降 3.93%, 总体保持稳定。报告期内, 公司销售费用主要由职工薪酬、运费、广告宣传费等构成。其中: (1) 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月职工薪酬占销售费用的比重分别为 62.21%、56.66%、60.90%, 占比较大。2015 年度职工薪酬较 2014 年度下降 12.50%, 主要系 2015 年销售业绩下滑导致销售人员工资及奖金相应减少; (2) 公司销售货物由公司或者委托运输公司负责运输, 报告期内公司主营业务收入持续下降, 使得运输费也随之下降; (3) 报告期内公司广告宣传费主要为阿里巴巴国际网站广告投放服务费、参展展位费、杂志广告费等。

## 管理费用变动分析:

单位: 元

| 项 目 | 2016 年 1-5 月 | 2015 年度 |     |        | 2014 年度 |
|-----|--------------|---------|-----|--------|---------|
|     | 金额           | 金额      | 增长额 | 增长率(%) | 金额      |

| 项 目     | 2016 年 1-5 月        | 2015 年度             |                     |              | 2014 年度             |
|---------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------|---------------------|
|         | 金额                  | 金额                  | 增长额                 | 增长率(%)       | 金额                  |
| 研发支出    | 734,640.78          | 1,841,290.30        | 266,673.20          | 16.94        | 1,574,617.10        |
| 报废损失    | -                   | 506,648.89          | 506,648.89          |              | -                   |
| 中介服务费   | -                   | 391,509.43          | 351,509.43          | 878.77       | 40,000.00           |
| 职工薪酬    | 120,184.79          | 255,089.68          | 46,034.71           | 22.02        | 209,054.97          |
| 福利费     | 48,280.70           | 94,587.70           | -26,532.20          | -21.91       | 121,119.90          |
| 交际应酬费   | 30,952.90           | 85,171.50           | 35,596.50           | 71.80        | 49,575.00           |
| 办公费     | 19,627.40           | 83,168.59           | 50,956.41           | 158.19       | 32,212.18           |
| 房产税     | 9,943.41            | 38,056.46           | 0.04                | 0.00         | 38,056.42           |
| 折旧      | 16,359.42           | 33,454.46           | -27,337.16          | -44.97       | 60,791.62           |
| 保险费     | 8,584.14            | 23,155.12           | 3,559.58            | 18.17        | 19,595.54           |
| 交通费     | 12,150.61           | 20,651.83           | -4,210.38           | -16.93       | 24,862.21           |
| 物业费     | -                   | 18,435.00           | 3,000.00            | 19.44        | 15,435.00           |
| 通讯费     | 8,954.47            | 14,811.39           | 1,604.39            | 12.15        | 13,207.00           |
| 其他      | 7,314.86            | 8,749.51            | -5,564.77           | -38.88       | 14,314.28           |
| 工会经费    | 3,840.00            | 7,680.00            | -                   | 0.00         | 7,680.00            |
| 印花税     | 1,180.60            | 4,036.30            | -6,549.20           | -61.87       | 10,585.50           |
| 差旅费     | 1,939.00            | 2,990.30            | 113.70              | -3.66        | 3,104.00            |
| 城镇土地使用税 | 6,986.59            | 2,575.55            | 0.05                | 0.00         | 2,575.60            |
| 合 计     | <b>1,030,939.67</b> | <b>3,432,062.01</b> | <b>1,195,275.69</b> | <b>53.44</b> | <b>2,236,786.32</b> |

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-5 月公司管理费用分别为 223.68 万元、343.21 万元和 103.09 万元，占各期营业收入的比重分别为 12.27%、21.55%和 18.48%，总体呈上升趋势，对公司利润的影响也逐渐变大。2015 年管理费用较 2014 年度增长 119.53 万元，增幅高达 53.44%，报告期内公司营业收入持续下降，但公司管理费用反而有所增长，主要系：（1）公司为应对国际功率半导体器件行业激烈的竞争，因此提高产品竞争力而投入的研发费用，2015 年度研发费用较 2014 年度增加 26.67 万元；（2）公司为挂牌新三板发生的中介服务费共计 39.15 万元；（3）2015 年度职工薪酬为 25.51 万元，较 2014 年度增加 4.60 万元，主要系公司管理人员基本工资有所增长且公司增加了管理部门员工人数；（4）2015 年公司向江苏时代华宜电子科技有限公司购买钼片并使用其用于生产芯片，由于所采购的钼片出现质量问题导致公司生产的一批芯片产品检测不合格，公司于 2015 年 7 月报废一批芯片产品，报废存货损失共计金额 50.67 万元。



## 财务费用变动分析：

单位：元

| 项 目    | 2016 年 1-5 月 | 2015 年度    |            |         | 2014 年度    |
|--------|--------------|------------|------------|---------|------------|
|        | 金额           | 金额         | 增长额        | 增长率(%)  | 金额         |
| 利息支出   | 10,270.64    |            |            |         |            |
| 减：利息收入 | 8,886.77     | 52,146.08  | 13,582.01  | 35.22   | 38,564.07  |
| 汇兑收益   | -9,010.77    | -32,487.75 | -41,070.14 | -478.54 | 8,582.39   |
| 手续费    | 2,323.76     | 5,327.44   | 653.66     | 13.99   | 4,673.78   |
| 合 计    | -5,303.14    | -79,306.39 | -53,998.49 | 213.37  | -25,307.90 |

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-5 月公司财务费用分别为-2.53 万元、-7.93 万元和-0.53 万元，占各期营业收入的比重分别为-0.14%、-0.50%和-0.10%，占比均较小。报告期内公司的财务费用系短期借款利息支出、银行存款的利息收入、银行外币账户的汇兑损益以及手续费。其中，汇兑损益系公司向国外客户销售产品，主要结算货币为美元。

## (七) 对外投资收益情况

无

## (八) 非经常性损益

## 1、公司最近两年及一期非经常损益情况：

单位：元

| 项 目                                                        | 2016年1-5月  | 2015年度     | 2014年度     |
|------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| 捐赠利得                                                       | -          | -          | -          |
| 捐赠支出                                                       | -          | -          | -          |
| 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免                                 | -          | -          | -          |
| 计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 | 443,703.70 | 170,900.00 | 234,900.00 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费                                      | -          | -          | -          |
| 取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益         | -          | -          | -          |

|                                                     |                   |                   |                   |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 非货币性资产交换损益                                          | -                 | -                 | -                 |
| 委托他人投资或管理资产的损益                                      | -                 | -                 | -                 |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备                         | -                 | -                 | -                 |
| 废品收益                                                | -                 | -                 | -                 |
| 企业重组费用如安置职工的支出、整合费用等                                | -                 | -                 | -                 |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益                           | -                 | -                 | -                 |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益                         | -                 | -                 | -                 |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益                               | -                 | -                 | -                 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益 |                   |                   |                   |
| 处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益                   | -                 | -                 | -                 |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回                                 | -                 | -                 | -                 |
| 对外委托贷款取得的损益                                         | -                 | -                 | -                 |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益                    | -                 | -                 | -                 |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响                | -                 | -                 | -                 |
| 受托经营取得的托管费收入                                        | -                 | -                 | -                 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                  | 91,801.13         | 4,818.03          | -16,279.00        |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                                   | -                 | -                 | -                 |
| <b>非经常性损益总额</b>                                     | <b>535,504.83</b> | <b>175,718.03</b> | <b>218,621.00</b> |
| 减：非经常性损益的所得税影响数                                     | 80,330.68         | 26,385.00         | 35,235.75         |
| <b>非经常性损益净额</b>                                     | <b>455,174.15</b> | <b>149,333.03</b> | <b>183,385.25</b> |
| 减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数                                | -                 | -                 | -                 |
| 归属于公司普通股股东的非经常性损益                                   | 455,174.15        | 149,333.03        | 183,385.25        |

## 2、营业外收入分类

单位：元

| 项目      | 2016 年 1-5 月 | 2015 年度    | 2014 年度    |
|---------|--------------|------------|------------|
| 政府补助    | 443,703.70   | 170,900.00 | 234,900.00 |
| 延误交货补偿款 | -            | 5,000.00   | -          |

|            |                   |                   |                   |
|------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 无需支付的应付款项  | -                 | -                 | 5.00              |
| 质量赔偿       | 92,185.80         | -                 | -                 |
| <b>合 计</b> | <b>535,889.50</b> | <b>175,900.00</b> | <b>234,905.00</b> |

2015 年度营业外收入中延误交货补偿款系供应商上海西赫多光电有限公司因未按照约定延误交货，协商后公司收到对方的补偿款 5,000.00 元。2016 年 1-5 月营业外收入中质量赔偿系公司向江苏东晨电子科技有限公司采购原材料，因购入材料出现质量问题，供应商同意给予的质量赔偿。

其中计入当期损益的政府补助

单位：元

| 政府补助明细               | 2016年1-5月         | 2015年度            | 2014年度            | 与资产相关/与收益相关 |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| “绿扬金凤计划”资助费          |                   | 20,000.00         | 170,000.00        | 与收益相关       |
| 高压快速软恢复二级管方型芯片关键技术研发 | 400,000.00        |                   |                   | 与收益相关       |
|                      | 43,703.70         |                   |                   | 与资产相关       |
| 江苏省中小企业国际市场开拓资金      |                   |                   | 14,900.00         | 与收益相关       |
| 专利申请资助费              |                   | 900.00            |                   | 与收益相关       |
| 扬州市广陵区科技经费           |                   | 150,000.00        | 50,000.00         | 与收益相关       |
| <b>合 计</b>           | <b>443,703.70</b> | <b>170,900.00</b> | <b>234,900.00</b> |             |

### 3、营业外支出

单位：元

| 项目         | 2016 年 1-5 月  | 2015 年度       | 2014 年度          |
|------------|---------------|---------------|------------------|
| 滞纳金        | 33.05         | 181.97        | 16,284.00        |
| 其他         | 351.62        | -             | -                |
| <b>合 计</b> | <b>384.67</b> | <b>181.97</b> | <b>16,284.00</b> |

2014 年度营业外支出中滞纳金系房产税滞纳金、土地使用税滞纳金、资本增值印花税滞纳金。

### 4、非经常性损益占净利润比重

单位：元

| 项目     | 2016 年 1-5 月 | 2015 年度    | 2014 年度    |
|--------|--------------|------------|------------|
| 非经常性损益 | 455,174.15   | 149,333.03 | 183,385.25 |

|                 |             |           |              |
|-----------------|-------------|-----------|--------------|
| 净利润             | -209,595.70 | 61,629.66 | 3,060,889.93 |
| 非经常性损益占净利润比重（%） | -217.17     | 242.31    | 5.99         |

公司报告期内非经常性损益主要由政府补助、赔偿款、滞纳金等构成，不具有持续性。2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-5 月非经常性损益占净利润比重分别为 5.99%、242.31%和-217.17%。从整个报告期内看，非经常性损益绝对金额以及占各期净利润的比重存在一定波动性。2014 年度及 2015 年度非经常性损益绝对金额较小，2016 年 1-5 月由于收到政府补助非经常性损益金额相对较大，报告期内公司净利润持续下降，因此 2015 年度和 2016 年 1-5 月非经常性损益占净利润比重相对较高。总体而言，非经常性损益对公司财务状况和经营成果具有一定影响力。

### （九）适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策

#### 1、公司适用的主要税费及税率如下：

| 税种      | 计税依据   | 税 率    |
|---------|--------|--------|
| 增值税     | 应税收入   | 17.00% |
| 城市维护建设税 | 应纳流转税额 | 7.00%  |
| 教育费附加   | 应纳流转税额 | 3.00%  |
| 地方教育费附加 | 应纳流转税额 | 2.00%  |
| 企业所得税   | 应纳税所得额 | 15.00% |

#### 2、报告期内，公司享受的税收优惠情况

（1）根据江苏省高新技术企业认定管理机构颁发的《高新技术企业证书》，2013 年 12 月公司被评为高新技术企业，企业所得税优惠期为 2014 年至 2016 年，本报告期所得税按 15%的税率计缴。

（2）公司主要从事晶闸管、整流管芯片、成管及模块等功率半导体器件的研发、生产和销售，主要产品属于半导体及可控硅、二极管类产品，适用生产型出口企业免、抵、退税管理办法的规定，公司目前主要产品，参照《中华人民共和国海关进出口税则》中出口退税率计算免抵退税额。半导体及可控硅等开关目录：类目 85413000 退税率 17%；二极管：类目 85411000 退税率 17%。报告期内，上述各产品退税率无变动。

报告期内公司退税金额对净利润影响具体如下：

| 年份   | 2016年1-5月  | 占净利润<br>比重（%） | 2015年度     | 占净利润<br>比重（%） | 2014年度       | 占净利润<br>比重（%） |
|------|------------|---------------|------------|---------------|--------------|---------------|
| 退税金额 | 112,147.56 | -53.51        | 225,197.28 | 365.40        | 1,011,198.48 | 33.04         |

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月公司出口退税金额占净利润比重分别为 33.04%、365.40%、-53.51%，由于报告期内公司净利润持续下降，出口退税对当期净利润的影响相对较大。随着业内市场竞争加剧，商品出口难度逐渐增大，公司已将重点放在开拓国内市场，国外销售的金额在报告期内呈下降趋势，因此出口退税的金额也呈下降趋势。报告期内公司所适用的出口退税政策基本无变化，但若出口退税政策发生重大变化将会对公司的净利润产生一定影响。

#### （十）报告期主要资产情况

##### 1、货币资金

单位：元

| 项目     | 2016 年 5 月 31 日     | 2015 年 12 月 31 日    | 2014 年 12 月 31 日    |
|--------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 库存现金   | 41,601.21           | 28,496.60           | 32,673.80           |
| 银行存款   | 1,779,594.49        | 1,458,415.50        | 618,572.67          |
| 其他货币资金 | 370,000.00          | 968,804.00          | 1,690,352.60        |
| 合 计    | <b>2,191,195.70</b> | <b>2,455,716.10</b> | <b>2,341,599.07</b> |

其他货币资金各期末余额均系银行承兑汇票保证金存款，除前述资金外，本公司无其他因抵押或冻结等对使用有限制、有潜在收回风险的款项。

##### 2、应收票据

###### （1）应收票据分类

单位：元

| 资产     | 2016 年 5 月 31 日  | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日    |
|--------|------------------|------------------|---------------------|
| 银行承兑票据 | 80,000.00        | -                | 1,289,447.10        |
| 合 计    | <b>80,000.00</b> | -                | <b>1,289,447.10</b> |

###### （2）2016 年 5 月 31 日明细

单位：元

| 单位            | 与公司关系 | 类别     | 审定期末数     |
|---------------|-------|--------|-----------|
| 天津市志鹏半导体材料器件厂 | 非关联方  | 银行承兑汇票 | 50,000.00 |
| 北京恩维科技发展有限公司  | 非关联方  | 银行承兑汇票 | 30,000.00 |
| 合 计           |       |        | 80,000.00 |

2014 年 12 月 31 日明细

单位：元

| 单位               | 与公司关系 | 类别     | 审定期末数        |
|------------------|-------|--------|--------------|
| 北京新创椿树整流器件有限公司   | 关联方   | 银行承兑汇票 | 1,161,000.00 |
| 建德市新安江电控设备有限公司   | 非关联方  | 银行承兑汇票 | 12,447.10    |
| 北京东菱宏博电气科技发展有限公司 | 关联方   | 银行承兑汇票 | 116,000.00   |
| 合 计              |       |        | 1,289,447.10 |

(3) 期末余额中不存在应收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位的票据情况。

(4) 2016 年 5 月 31 日已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

单位：元

| 项 目    | 2016年5月31日   |
|--------|--------------|
| 银行承兑汇票 | 1,184,730.00 |
| 合 计    | 1,184,730.00 |

### 3、应收账款

(1) 应收账款按种类列示

单位：元

| 类别                   | 2016 年 5 月 31 日 |        |            |         |              |
|----------------------|-----------------|--------|------------|---------|--------------|
|                      | 账面余额            |        | 坏账准备       |         | 账面价值         |
|                      | 金额              | 比例(%)  | 金额         | 计提比例(%) |              |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款 | -               | -      | -          | -       | -            |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款 | 7,385,986.47    | 100.00 | 294,875.01 | 3.99    | 7,091,111.46 |
| 其中：账龄组合              | 5,052,152.97    | 68.40  | 294,875.01 | 5.84    | 4,757,277.96 |
| 无风险组合                | 2,333,833.50    | 31.60  | -          | -       | 2,333,833.50 |

| 类别                    | 2016年5月31日          |               |                   |             |                     |
|-----------------------|---------------------|---------------|-------------------|-------------|---------------------|
|                       | 账面余额                |               | 坏账准备              |             | 账面价值                |
|                       | 金额                  | 比例(%)         | 金额                | 计提比例(%)     |                     |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 | -                   | -             | -                 | -           | -                   |
| <b>合计</b>             | <b>7,385,986.47</b> | <b>100.00</b> | <b>294,875.01</b> | <b>3.99</b> | <b>7,091,111.46</b> |

单位：元

| 类别                    | 2015年12月31日         |               |                   |             |                     |
|-----------------------|---------------------|---------------|-------------------|-------------|---------------------|
|                       | 账面余额                |               | 坏账准备              |             | 账面价值                |
|                       | 金额                  | 比例(%)         | 金额                | 计提比例(%)     |                     |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款  | -                   | -             | -                 | -           | -                   |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款  | 5,475,002.82        | 100.00        | 227,488.87        | 4.16        | 5,247,513.95        |
| 其中：账龄组合               | 3,959,224.82        | 72.31         | 227,488.87        | 5.75        | 3,731,735.95        |
| 无风险组合                 | 1,515,778.00        | 27.69         |                   |             | 1,515,778.00        |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 | -                   | -             | -                 | -           | -                   |
| <b>合计</b>             | <b>5,475,002.82</b> | <b>100.00</b> | <b>227,488.87</b> | <b>4.16</b> | <b>5,247,513.95</b> |

单位：元

| 类别                    | 2014年12月31日         |               |                   |             |                     |
|-----------------------|---------------------|---------------|-------------------|-------------|---------------------|
|                       | 账面余额                |               | 坏账准备              |             | 账面价值                |
|                       | 金额                  | 比例(%)         | 金额                | 计提比例(%)     |                     |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款  | -                   | -             | -                 | -           | -                   |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款  | 6,130,521.40        | 100.00        | 266,268.51        | 4.34        | 5,864,252.89        |
| 其中：账龄组合               | 4,700,855.90        | 76.68         | 266,268.51        | 5.66        | 4,434,587.39        |
| 无风险组合                 | 1,429,665.50        | 23.32         | -                 | -           | 1,429,665.50        |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 | -                   | -             | -                 | -           | -                   |
| <b>合计</b>             | <b>6,130,521.40</b> | <b>100.00</b> | <b>266,268.51</b> | <b>4.34</b> | <b>5,864,252.89</b> |

其中：

## ①按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款：

## 组合 1，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

| 账龄      | 坏账准备计提比例(%) | 2016 年 5 月 31 日 |        |            |              |
|---------|-------------|-----------------|--------|------------|--------------|
|         |             | 账面余额            | 比例(%)  | 坏账准备       | 账面净值         |
| 1 年以内   | 5           | 4,761,499.27    | 94.25  | 238,074.96 | 4,523,424.31 |
| 1 至 2 年 | 10          | 255,267.00      | 5.05   | 25,526.70  | 229,740.30   |
| 2 至 3 年 | 50          | 8,226.70        | 0.16   | 4,113.35   | 4,113.35     |
| 3 年以上   | 100         | 27,160.00       | 0.54   | 27,160.00  | -            |
| 合计      |             | 5,052,152.97    | 100.00 | 294,875.01 | 4,757,277.96 |

单位：元

| 账龄      | 坏账准备计提比例(%) | 2015 年 12 月 31 日 |        |            |              |
|---------|-------------|------------------|--------|------------|--------------|
|         |             | 账面余额             | 比例(%)  | 坏账准备       | 账面净值         |
| 1 年以内   | 5           | 3,585,952.25     | 90.57  | 179,297.61 | 3,406,654.64 |
| 1 至 2 年 | 10          | 346,112.57       | 8.74   | 34,611.26  | 311,501.31   |
| 2 至 3 年 | 50          | 27,160.00        | 0.69   | 13,580.00  | 13,580.00    |
| 合计      |             | 3,959,224.82     | 100.00 | 227,488.87 | 3,731,735.95 |

单位：元

| 账龄      | 坏账准备计提比例(%) | 2014 年 12 月 31 日 |        |            |              |
|---------|-------------|------------------|--------|------------|--------------|
|         |             | 账面余额             | 比例(%)  | 坏账准备       | 账面净值         |
| 1 年以内   | 5           | 4,076,341.46     | 86.71  | 203,817.07 | 3,872,524.39 |
| 1 至 2 年 | 10          | 624,514.44       | 13.29  | 62,451.44  | 562,063.00   |
| 合计      |             | 4,700,855.90     | 100.00 | 266,268.51 | 4,434,587.39 |

组合 2，关联方款项、押金、政府部门款项，没有无法收回的确凿证据时，不计提坏账准备。

## ②本报告期无期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。

## (2) 应收账款余额变动分析

单位：元

| 项目 | 2016 年 5 月 31 日/2016 年 1-5 月 | 2015 年 12 月 31 日/2015 年度 |       |      | 2014 年 12 月 31 日/2014 年度 |
|----|------------------------------|--------------------------|-------|------|--------------------------|
|    |                              | 金额                       | 同期变动额 | 同期变动 |                          |



|                    |              |               |               | (%)    |               |
|--------------------|--------------|---------------|---------------|--------|---------------|
| 应收账款余额             | 7,385,986.47 | 5,475,002.82  | -655,518.58   | -10.69 | 6,130,521.40  |
| 减：坏账准备             | 294,875.01   | 227,488.87    | -38,779.64    | -14.56 | 266,268.51    |
| 应收账款净额             | 7,091,111.46 | 5,247,513.95  | -616,738.94   | -10.52 | 5,864,252.89  |
| 营业收入               | 5,579,907.30 | 15,924,477.30 | -2,308,359.48 | -12.66 | 18,232,836.78 |
| 应收账款占当期收入的比重 (%)   | 132.37       | 34.38         | -             | -      | 33.62         |
| 应收账款净额占当期收入的比重 (%) | 127.08       | 32.95         | -             | -      | 32.16         |

报告期内应收账款余额均为产品销售的货款，报告期内应收账款余额有所波动。2014年12月31日、2015年12月31日应收账款余额分别为613.05万元、547.50万元，占当期营业收入的比重分别为33.62%、34.38%，比重较为稳定，2015年12月31日应收账款余额较2014年12月31日下降65.55万元，降幅为10.69%，主要系2015年度公司营业收入的降低导致，2015年度营业收入较**2014年度下降280.84万元**，降幅为**12.66%**，应收账款与营业收入降低的趋势基本保持一致。2016年5月31日应收账款余额为738.60万元，较2015年12月31日增长191.10万元，增幅高达34.90%。**2016年1-5月公司营业收入为557.99万元**，较**2015年度呈下降趋势**，但同时应收账款余额反而有所增长，主要原因系公司1-2月为销售淡季，正值春节假期前后，相关客户减少了采购计划，从2016年3月开始客户采购量有较大的增长，公司给予客户的信用期限一般为90-150天，由于行业内整体竞争激烈，公司为促进淡季销售给予部分客户的信用期延长至180天，因此2016年5月31日的应收账款余额较大。

受市场环境的影响，2016年公司给予部分客户的信用期较以前年度有所延长，导致应收账款周转率下降，应收账款期末余额增长。与同行业公司明德股份（836879）、台基股份（300046）相比，报告期内公司应收账款周转率相对较低，但总体变动趋势与同行业公司保持一致。具体情况如下表：

| 期间/日期                      | 项目      | 江苏润奥          | 明德股份          | 台基股份           |
|----------------------------|---------|---------------|---------------|----------------|
| 2014年度<br>/2014年12<br>月31日 | 应收账款（元） | 6,130,521.40  | 21,050,241.86 | 36,601,691.79  |
|                            | 营业收入（元） | 18,232,836.78 | 69,057,101.19 | 221,713,221.94 |
|                            | 应收账款周转率 | 3.38          | 3.88          | 5.61           |
| 2015年度                     | 应收账款（元） | 5,475,002.82  | 18,983,903.31 | 52,062,404.55  |

|                              |         |               |               |                |
|------------------------------|---------|---------------|---------------|----------------|
| /2015 年 12 月 31 日            | 营业收入（元） | 15,924,477.30 | 58,185,964.59 | 166,154,459.67 |
|                              | 应收账款周转率 | 2.74          | 2.91          | 3.75           |
| 2016 年 1-5 月/2016 年 5 月 31 日 | 应收账款（元） | 7,385,986.47  | -             | -              |
|                              | 营业收入（元） | 5,579,907.30  | -             | -              |
|                              | 应收账款周转率 | 0.87          | -             | -              |
| 2016 年 1-6 月/2016 年 6 月 30 日 | 应收账款（元） | -             | 13,917,831.89 | 83,449,051.86  |
|                              | 营业收入（元） | -             | 17,420,411.17 | 85,870,111.90  |
|                              | 应收账款周转率 | -             | 1.06          | 1.27           |

公司应收账款大部分账龄为 1 年以内，已根据账龄计提坏账准备，应收账款发生大额坏账的可能性较小，不存在重大应收账款收款风险。2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日以及 2016 年 5 月 31 日公司坏账准备分别为 26.63 万元、22.75 万元、29.49 万元。

公司在 2016 年 5 月 31 日应收账款余额为 738.60 万元，**截止 2016 年 11 月 22 日，已经收回款项 607.51 万元，期后回款比率为 82.25%**，由于公司目前给予可以的收款期较为宽松，整体收款情况在公司可控范围之内。”

（3）公司报告期各期末应收账款余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

（4）应收账款余额前五名单位情况

2016 年 5 月 31 日：

单位：元

| 单位名称             | 与公司关系 | 金额           | 账龄    | 占应收账款总额的比例（%） |
|------------------|-------|--------------|-------|---------------|
| 杭州西风半导体有限公司      | 关联方   | 1,742,648.50 | 1 年以内 | 23.59         |
| 西安瑞新电力电子有限责任公司   | 非关联方  | 1,478,624.00 | 1 年以内 | 20.02         |
| 北京东菱宏博电气科技发展有限公司 | 关联方   | 364,356.00   | 1 年以内 | 4.93          |
| 嵘世联合（北京）投资管理有限公司 | 非关联方  | 246,688.00   | 1 年以内 | 3.34          |
|                  |       | 113,059.00   | 1-2 年 | 1.53          |
| POWEREX INC      | 非关联方  | 242,015.09   | 1 年以内 | 3.28          |
| 合计               |       | 4,187,390.59 |       | 56.69         |

2015 年 12 月 31 日：

单位：元

| 单位名称             | 与公司关系 | 金额           | 账龄    | 占应收账款总额的比例(%) |
|------------------|-------|--------------|-------|---------------|
| 西安瑞新电力电子有限责任公司   | 非关联方  | 1,493,584.00 | 1 年以内 | 27.28         |
| 杭州西风半导体有限公司      | 关联方   | 1,318,589.00 | 1 年以内 | 24.08         |
| 嵘世联合（北京）投资管理有限公司 | 非关联方  | 322,898.00   | 1 年以内 | 5.90          |
|                  |       | 86,849.00    | 1-2 年 | 1.59          |
| 无锡市江泉机电有限公司      | 关联方   | 248,985.00   | 1 年以内 | 4.55          |
| 西安西普电力电子有限公司     | 非关联方  | 241,820.00   | 1 年以内 | 4.42          |
| 合计               |       | 3,712,725.00 |       | 67.82         |

2014 年 12 月 31 日：

单位：元

| 单位名称             | 与公司关系 | 金额           | 账龄    | 占应收账款总额的比例(%) |
|------------------|-------|--------------|-------|---------------|
| 杭州西风半导体有限公司      | 关联方   | 1,341,320.00 | 1 年以内 | 21.88         |
| 西安瑞新电力电子有限责任公司   | 非关联方  | 787,053.00   | 1 年以内 | 12.84         |
| 无锡市江泉机电有限公司      | 非关联方  | 615,625.00   | 1 年以内 | 10.04         |
| 北京颐年世纪科技发展有限公司   | 非关联方  | 268,410.00   | 1 年以内 | 4.38          |
|                  |       | 4,670.00     | 1-2 年 | 0.08          |
| 嵘世联合（北京）投资管理有限公司 | 非关联方  | 272,629.00   | 1 年以内 | 4.45          |
| 合计               |       | 3,289,707.00 |       | 53.66         |

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 5 月 31 日公司应收账款前五大占应收账款总额的比例分别为 53.66%、67.82%、56.69%，前五大中占比较大的客户主要为杭州西风半导体有限公司、西安瑞新电力电子有限责任公司，其中杭州西风半导体有限公司为公司关联方，与非关联方相比，公司给予杭州西风半导体有限公司的信用期并无重大差异。账龄超过 1 年的客户为嵘世联合（北京）投资管理有限公司，上述客户均长期与公司有业务往来，公司销售部人员定期与客户进行对账与货款催收。

#### 4、预付款项

##### （1）预付款项按账龄列示

单位：元

| 账龄   | 2016年5月31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 | 40,510.51        | 100.00        | 34,318.97        | 100.00        | 104,684.40        | 99.34         |
| 1至2年 | -                | -             | -                | -             | 700.00            | 0.06          |
| 合 计  | <b>40,510.51</b> | <b>100.00</b> | <b>34,318.97</b> | <b>100.00</b> | <b>105,384.40</b> | <b>100.00</b> |

(2) 本报告期预付款项中无预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(3) 预付款项金额的前五位情况

2016年5月31日

单位：元

| 单位名称                  | 与公司关系 | 金额               | 账龄   | 占预付账款总额的比例(%) |
|-----------------------|-------|------------------|------|---------------|
| 中国石油化工股份有限公司江苏扬州石油分公司 | 非关联方  | 7,994.95         | 1年以内 | 19.74         |
| 中国外运江苏集团公司扬州公司        | 非关联方  | 5,344.65         | 1年以内 | 13.19         |
| 扬州市昌升彩印包装厂            | 非关联方  | 4,138.89         | 1年以内 | 10.22         |
| 四川南光真空科技有限公司          | 非关联方  | 2,800.00         | 1年以内 | 6.91          |
| 上海雄达货物运输代理有限公司        | 非关联方  | 2,640.00         | 1年以内 | 6.52          |
| 合 计                   |       | <b>22,918.49</b> |      | <b>56.58</b>  |

2015年12月31日

单位：元

| 单位名称                  | 与公司关系 | 金额               | 账龄   | 占预付账款总额的比例(%) |
|-----------------------|-------|------------------|------|---------------|
| 宜兴市科兴合金材料有限公司         | 非关联方  | 14,038.02        | 1年以内 | 40.90         |
| 中国石油化工股份有限公司江苏扬州石油分公司 | 非关联方  | 5,294.95         | 1年以内 | 15.43         |
| 扬州莫泰林酒店管理有限公司         | 非关联方  | 4,600.00         | 1年以内 | 13.40         |
| 上海世祥国际物流有限公司          | 非关联方  | 3,000.00         | 1年以内 | 8.74          |
| 天津市华北致冷技术有限公司         | 非关联方  | 2,800.00         | 1年以内 | 8.16          |
| 合 计                   |       | <b>29,732.97</b> |      | <b>86.63</b>  |

2014年12月31日

单位：元

| 单位名称             | 与公司关系 | 金额        | 账龄   | 占预付账款总额的比例(%) |
|------------------|-------|-----------|------|---------------|
| 阿里巴巴（中国）网络技术有限公司 | 非关联方  | 29,800.00 | 1年以内 | 28.28         |

|                |      |                  |       |              |
|----------------|------|------------------|-------|--------------|
| 东莞市硕轩贸易有限公司    | 非关联方 | 23,750.00        | 1 年以内 | 22.54        |
| 川北真空科技（北京）有限公司 | 非关联方 | 9,000.00         | 1 年以内 | 8.54         |
| 上海科湃商贸有限公司     | 非关联方 | 5,500.00         | 1 年以内 | 5.22         |
| 宜兴市鑫诚电子器件有限公司  | 非关联方 | 4,888.00         | 1 年以内 | 4.64         |
| <b>合计</b>      |      | <b>72,938.00</b> |       | <b>69.22</b> |

报告期内，公司预付账款余额较小，主要为预先支付给原材料供应商以及服务提供方的款项。

## 5、其他应收款

### （1）其他应收款按种类列示

单位：元

| 类别                    | 2016 年 5 月 31 日     |               |          |          |                     |
|-----------------------|---------------------|---------------|----------|----------|---------------------|
|                       | 账面余额                |               | 坏账准备     |          | 账面价值                |
|                       | 金额                  | 比例(%)         | 金额       | 计提比例(%)  |                     |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | -                   | -             | -        | -        | -                   |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项  | 4,014,914.57        | 100.00        | -        | -        | 4,014,914.57        |
| 其中：账龄组合               | -                   | -             | -        | -        | -                   |
| 无风险组合                 | 4,014,914.57        | 100.00        | -        | -        | 4,014,914.57        |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项 | -                   | -             | -        | -        | -                   |
| <b>合计</b>             | <b>4,014,914.57</b> | <b>100.00</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>4,014,914.57</b> |

单位：元

| 类别                    | 2015 年 12 月 31 日 |        |          |         |              |
|-----------------------|------------------|--------|----------|---------|--------------|
|                       | 账面余额             |        | 坏账准备     |         | 账面价值         |
|                       | 金额               | 比例(%)  | 金额       | 计提比例(%) |              |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | -                | -      | -        | -       | -            |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项  | 3,041,725.33     | 100.00 | 1,419.60 | 0.05    | 3,040,305.73 |
| 其中：账龄组合               | 28,392.07        | 0.93   | 1,419.60 | 5.00    | 26,972.47    |
| 无风险组合                 | 3,013,333.26     | 99.07  | -        | 0.00    | 3,013,333.26 |

|                       |                     |               |                 |             |                     |
|-----------------------|---------------------|---------------|-----------------|-------------|---------------------|
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项 |                     |               |                 |             |                     |
| <b>合计</b>             | <b>3,041,725.33</b> | <b>100.00</b> | <b>1,419.60</b> | <b>0.05</b> | <b>3,040,305.73</b> |

单位：元

| 类别                    | 2014年12月31日       |               |                  |             |                   |
|-----------------------|-------------------|---------------|------------------|-------------|-------------------|
|                       | 账面余额              |               | 坏账准备             |             | 账面价值              |
|                       | 金额                | 比例(%)         | 金额               | 计提比例(%)     |                   |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | -                 | -             | -                | -           | -                 |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项  | 297,773.19        | 100.00        | 10,646.76        | 3.58        | 287,126.43        |
| 其中：账龄组合               | 57,504.86         | 19.31         | 10,646.76        | 18.51       | 46,858.10         |
| 无风险组合                 | 240,268.33        | 80.69         |                  | -           | 240,268.33        |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项 | -                 | -             | -                | -           | -                 |
| <b>合计</b>             | <b>297,773.19</b> | <b>100.00</b> | <b>10,646.76</b> | <b>3.58</b> | <b>287,126.43</b> |

- ① 期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款。
- ② 无风险组合系关联方款项、押金、政府部门款项以及代垫个人社保，发生坏账风险较小，因此未予计提坏账。
- ③ 账龄组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

| 账龄        | 坏账准备<br>计提比例<br>(%) | 2015年12月31日      |               |                 |                  |
|-----------|---------------------|------------------|---------------|-----------------|------------------|
|           |                     | 账面余额             | 比例(%)         | 坏账准备            | 账面净值             |
| 1年以内      | 5.00                | 28,392.07        | 100.00        | 1,419.60        | 26,972.47        |
| <b>合计</b> | <b>-</b>            | <b>28,392.07</b> | <b>100.00</b> | <b>1,419.60</b> | <b>26,972.47</b> |

单位：元

| 账龄        | 坏账准备<br>计提比例<br>(%) | 2014年12月31日      |               |                  |                  |
|-----------|---------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|
|           |                     | 账面余额             | 比例(%)         | 坏账准备             | 账面净值             |
| 1年以内      | 5.00                | 40,234.83        | 69.97         | 2,011.74         | 38,223.09        |
| 1至2年      | 10.00               |                  |               |                  |                  |
| 2至3年      | 50.00               | 17,270.03        | 30.03         | 8,635.02         | 8,635.01         |
| <b>合计</b> | <b>-</b>            | <b>57,504.86</b> | <b>100.00</b> | <b>10,646.76</b> | <b>46,858.10</b> |

(2) 公司报告期各期末其他应收款余额中均不存在持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(3) 其他应收关联方账款情况

2016 年 5 月 31 日

单位：元

| 单位名称           | 与本公司关系 | 账面余额                | 占其他应收款总额的比例<br>(%) |
|----------------|--------|---------------------|--------------------|
| 杭州西风半导体有限公司    | 关联方    | 3,000,000.00        | 74.72              |
| 北京新创椿树整流器件有限公司 | 关联方    | 1,000,000.00        | 24.91              |
| 冯广霞            | 关联方    | 5,500.00            | 0.14               |
| 合 计            |        | <b>4,005,500.00</b> | <b>99.77</b>       |

2015 年 12 月 31 日

单位：元

| 单位名称        | 与本公司关系 | 账面余额                | 占其他应收款总额的比例<br>(%) |
|-------------|--------|---------------------|--------------------|
| 杭州西风半导体有限公司 | 关联方    | 3,000,000.00        | 98.63              |
| 徐爱民         | 关联方    | 1,500.00            | 0.05               |
| 合 计         |        | <b>3,001,500.00</b> | <b>98.68</b>       |

2014 年 12 月 31 日

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额             | 占其他应收款总额的比例<br>(%) |
|------|--------|------------------|--------------------|
| 冯广霞  | 关联方    | 36,709.80        | 12.33              |
| 合 计  |        | <b>36,709.80</b> | <b>12.33</b>       |

(4) 其他应收款期末余额较大单位明细

2016 年 5 月 31 日：

单位：元

| 单位名称           | 款项性质   | 金额                  | 账龄    | 占其他应收款总额的比例 (%) |
|----------------|--------|---------------------|-------|-----------------|
| 杭州西风半导体有限公司    | 暂借款    | 3,000,000.00        | 1 年以内 | 74.72           |
| 北京新创椿树整流器件有限公司 | 暂借款    | 1,000,000.00        | 1 年以内 | 24.91           |
| 代垫个人社保         | 代垫个人社保 | 9,414.57            | 1 年以内 | 0.23            |
| 冯广霞            | 备用金    | 5,500.00            | 1 年以内 | 0.14            |
| <b>合计</b>      |        | <b>4,014,914.57</b> |       | <b>100.00</b>   |

2015 年 12 月 31 日：

单位：元

| 单位名称        | 款项性质   | 金额                  | 账龄    | 占其他应收款总额的比例 (%) |
|-------------|--------|---------------------|-------|-----------------|
| 杭州西风半导体有限公司 | 暂借款    | 3,000,000.00        | 1 年以内 | 98.63           |
| 扬州氟药科技有限公司  | 代垫电费   | 28,392.07           | 1 年以内 | 0.93            |
| 代垫个人社保      | 代垫个人社保 | 11,833.26           | 1 年以内 | 0.39            |
| 徐爱民         | 备用金    | 1,500.00            | 1 年以内 | 0.05            |
| <b>合计</b>   |        | <b>3,041,725.33</b> |       | <b>100.00</b>   |

2014 年 12 月 31 日：

单位：元

| 单位名称       | 款项性质   | 金额                | 账龄    | 占其他应收款总额的比例 (%) |
|------------|--------|-------------------|-------|-----------------|
| 出口退税款      | 应收退税款  | 195,069.82        | 1 年内  | 65.51           |
| 扬州氟药科技有限公司 | 代垫电费   | 40,234.83         | 1 年内  | 13.51           |
| 冯广霞        | 备用金    | 36,709.80         | 1 年内  | 12.33           |
| 马俊         | 备用金    | 9,194.03          | 2-3 年 | 3.09            |
| 代垫个人社保     | 代垫个人社保 | 8,488.71          | 1 年内  | 2.85            |
| <b>合计</b>  |        | <b>289,697.19</b> |       | <b>97.29</b>    |

报告期内其他应收款余额主要为关联方暂借款、应收出口退税款、以及备用金等。2015 年末、2016 年 5 月末公司应收杭州西风半导体有限公司 300.00 万元，主要系公司于 2015 年 10 月向关联方杭州西风半导体有限公司拆出的暂借款，未约定利息，该款项已于 2016 年 9 月 18 日通过银行转账归还给公司。公司 2016 年 5 月 31 日公司应收北京新创椿树整流器件有限公司 100.00 万元，主要系公司



向关联方北京新创椿树整流器件有限公司拆出的暂借款，未约定利息，该款项已于 2016 年 6 月 28 日通过银行转账归还给公司。截止本公开转让说明书签署之日，其他应收款中不存在关联方暂借款。

## 6、存货

### (1) 存货构成情况：

单位：元

| 项目              | 2016 年 5 月 31 日      | 2015 年 12 月 31 日     | 2014 年 12 月 31 日     |
|-----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 原材料             | 1,667,925.81         | 1,639,964.95         | 2,551,678.79         |
| 在产品             | 1,152,081.85         | 1,808,766.10         | 3,697,106.62         |
| 库存商品            | 9,801,476.99         | 8,422,998.57         | 6,405,877.23         |
| 发出商品            | 104,501.67           | 598,481.13           | -                    |
| <b>账面余额合计</b>   | <b>12,725,986.32</b> | <b>12,470,210.75</b> | <b>12,654,662.64</b> |
| 减：原材料           | -                    | -                    | -                    |
| 在产品             | -                    | -                    | -                    |
| 库存商品            | 1,796,782.47         | 411,637.45           | -                    |
| 发出商品            | 104,501.67           | 598,481.13           | -                    |
| <b>存货跌价准备合计</b> | <b>1,901,284.14</b>  | <b>1,010,118.58</b>  | -                    |
| <b>账面净值合计</b>   | <b>10,824,702.18</b> | <b>11,460,092.17</b> | <b>12,654,662.64</b> |
| 项目              | 2016 年 5 月 31 日      | 2015 年 12 月 31 日     | 2014 年 12 月 31 日     |
| 原材料占存货比重（%）     | 13.11                | 13.15                | 20.16                |
| 在产品占存货比重（%）     | 9.05                 | 14.50                | 29.22                |
| 库存商品占存货比重（%）    | 77.02                | 67.54                | 50.62                |
| 发出商品占存货比重（%）    | 0.82                 | 4.80                 | -                    |
| <b>合计</b>       | <b>100.00</b>        | <b>100.00</b>        | <b>100.00</b>        |

公司的存货主要由原材料、在产品和库存商品构成，其中库存商品占存货余额比重较大。2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 5 月 31 日公司存货账面净值占同期资产总额的比例分别为 38.87%、35.57%、31.82%，占比较高，主要与公司处的行业特征及公司的经营定位有关。公司主要从事晶闸管、整流管等功率半导体器件的销售，从领用原材料到产成品入库周期通常为 30 天，产品主要用于生产电子产品的企业，由于电子产品的时效性强，产品的品种规格也较多，为了满足客户及时要求供货的需求，因此公司采用“接单生产、适量存货”的生产模式，销售部门接到销售订单后向生产部门下达生产订单后制作部组织生产，同时公司根据长期生产及销售经验，结合库存情况和对市场的预测，对

需求量较大且需求频繁的常规产品储存适量存货从而有利于缩短交货期，因此公司的生产模式决定了存货结构为库存商品金额占比较大。

报告期内，存货账面余额总体较为稳定，但存货账面净值持续下降，主要系公司 2015 年 12 月 31 日和 2016 年 5 月 31 日因存货出现跌价迹象，计提了存货跌价准备，2015 年 12 月 31 日存货账面净额较 2014 年 12 月 31 日下降了 9.44%，2016 年 5 月 31 日较 2015 年 12 月 31 日进一步下降 5.54%。

## （2）存货组成情况

公司存货为原材料、在产品、库存商品以及发出商品，原材料主要包括硅片、钼片、陶瓷管壳等，在产品主要为芯片类产品，库存商品包括晶闸管及整流管芯片、成管和模块，发出商品为发出的晶闸管及整流管芯片、成管。2015 年末发出商品余额为 59.85 万元，其中公司于 2015 年 9 月向北京东菱宏博电气科技发展有限公司销售发出商品 49.40 万元，向 Powerex Inc.发出商品 10.45 万元，但因客户验收时参数未达到约定的要求并主张退货，截止 2015 年 12 月 31 日尚未对问题产品的处理达成一致。经公司与客户协商后，东菱宏博于 2016 年 5 月 25 日将问题产品退还给公司，Powerex Inc.的问题产品由于物流原因截止 2016 年 5 月 31 日尚未完成退回，但公司与客户已就退货达成一致，因此 2016 年 5 月 31 日仍存在发出商品余额 10.45 万元。虽然在报告期内存在个别批次的产品存在问题，但根据前期总体的销售情况以及客户的订单需求制作生产以及存货水平的预算，公司产品设计和产能基本能满足客户的需求。

（3）公司主要晶闸管、整流管等功率半导体器件的研发、生产和销售，公司采用接单生产+适量存货的生产模式，按照前期的销售情况以及已签的客户采购订单制定采购、生产计划，根据计划从供应商处购买相应原材料进行生产。2015 年末及 2016 年 5 月末，公司部分芯片、成管、模块因市场变化、客户需求变化等原因导致积压，形成呆滞库存，部分呆滞库存存在市场销售价格降低的情况，部分呆滞库存公司预期相关客户未来无采购需求，基于谨慎性原则，对于该部分库存计提了存货跌价准备。2015 年 9 月公司向东菱宏博发出的商品 49.40 万元，以及向 Powerex Inc.发出的商品 10.45 万元，因客户验收时参数未达到约定的要求，公司对于该部分问题产品，考虑到未来再次销售的可能性较小，基于谨慎性

原则，全额计提了跌价准备。公司目前已加强生产计划管理和库存质量管理，及时消化存货，加快存货周转速度，降低存货滞压增加的情况。

## 7、其他流动资产

单位：元

| 项 目     | 2016 年 5 月 31 日  | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|---------|------------------|------------------|------------------|
| 待抵扣进项税额 | 11,871.39        | 10,837.10        | 12,041.81        |
| 合计      | <b>11,871.39</b> | <b>10,837.10</b> | <b>12,041.81</b> |

报告期内，公司各期末其他流动资产均为待抵扣进项税额。

## 8、固定资产及累计折旧

(1) 固定资产类别及预计使用年限、残值率和年折旧率：

详见本公开转让说明书“第四节公司财务\三、报告期主要会计政策、会计估计\（十）固定资产的确认和计量”。

(2) 固定资产原值及累计折旧情况：

单位：元

| 项目              | 2015 年 12 月 31 日     | 本期增加              | 本期减少 | 2016 年 5 月 31 日      |
|-----------------|----------------------|-------------------|------|----------------------|
| <b>一、原价合计</b>   | <b>14,666,520.83</b> | <b>57,482.76</b>  |      | <b>14,724,003.59</b> |
| 房屋及建筑物          | 5,113,123.48         |                   |      | 5,113,123.48         |
| 机器设备            | 8,793,170.33         | 35,230.76         |      | 8,828,401.09         |
| 办公及电子设备         | 596,925.02           | 22,252.00         |      | 619,177.02           |
| 运输设备            | 163,302.00           |                   |      | 163,302.00           |
| <b>二、累计折旧合计</b> | <b>4,887,019.52</b>  | <b>483,549.60</b> |      | <b>5,370,569.12</b>  |
| 房屋及建筑物          | 1,160,929.23         | 101,197.24        |      | 1,262,126.47         |
| 机器设备            | 3,172,191.61         | 348,634.34        |      | 3,520,825.95         |
| 办公及电子设备         | 401,136.77           | 31,738.85         |      | 432,875.62           |
| 运输设备            | 152,761.91           | 1,979.17          |      | 154,741.08           |
| <b>三、减值准备合计</b> |                      |                   |      |                      |
| <b>四、账面价值合计</b> | <b>9,779,501.31</b>  |                   |      | <b>9,353,434.47</b>  |
| 房屋及建筑物          | 3,952,194.25         |                   |      | 3,850,997.01         |
| 机器设备            | 5,620,978.72         |                   |      | 5,307,575.14         |
| 办公及电子设备         | 195,788.25           |                   |      | 186,301.40           |
| 运输设备            | 10,540.09            |                   |      | 8,560.92             |

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、原价合计</b>   | <b>13,146,955.55</b> | <b>1,519,565.28</b> |      | <b>14,666,520.83</b> |
| 房屋及建筑物          | 5,113,123.48         |                     |      | 5,113,123.48         |
| 机器设备            | 7,402,657.52         | 1,390,512.81        |      | 8,793,170.33         |
| 办公及电子设备         | 467,872.55           | 129,052.47          |      | 596,925.02           |
| 运输设备            | 163,302.00           |                     |      | 163,302.00           |
| <b>二、累计折旧合计</b> | <b>3,785,506.36</b>  | <b>1,101,513.16</b> |      | <b>4,887,019.52</b>  |
| 房屋及建筑物          | 918,055.87           | 242,873.36          |      | 1,160,929.23         |
| 机器设备            | 2,420,462.76         | 751,728.85          |      | 3,172,191.61         |
| 办公及电子设备         | 301,812.01           | 99,324.76           |      | 401,136.77           |
| 运输设备            | 145,175.72           | 7,586.19            |      | 152,761.91           |
| <b>三、减值准备合计</b> |                      |                     |      |                      |
| <b>四、账面价值合计</b> | <b>9,361,449.19</b>  |                     |      | <b>9,779,501.31</b>  |
| 房屋及建筑物          | 4,195,067.61         |                     |      | 3,952,194.25         |
| 机器设备            | 4,982,194.76         |                     |      | 5,620,978.72         |
| 办公及电子设备         | 166,060.54           |                     |      | 195,788.25           |
| 运输设备            | 18,126.28            |                     |      | 10,540.09            |

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、原价合计</b>   | <b>13,021,415.39</b> | <b>125,540.16</b>   |      | <b>13,146,955.55</b> |
| 房屋及建筑物          | 5,113,123.48         |                     |      | 5,113,123.48         |
| 机器设备            | 7,305,178.89         | 97,478.63           |      | 7,402,657.52         |
| 办公及电子设备         | 439,811.02           | 28,061.53           |      | 467,872.55           |
| 运输设备            | 163,302.00           |                     |      | 163,302.00           |
| <b>二、累计折旧合计</b> | <b>2,721,724.34</b>  | <b>1,063,782.02</b> |      | <b>3,785,506.36</b>  |
| 房屋及建筑物          | 675,182.50           | 242,873.37          |      | 918,055.87           |
| 机器设备            | 1,725,010.24         | 695,452.52          |      | 2,420,462.76         |
| 办公及电子设备         | 215,140.11           | 86,671.90           |      | 301,812.01           |
| 运输设备            | 106,391.49           | 38,784.23           |      | 145,175.72           |
| <b>三、减值准备合计</b> |                      |                     |      |                      |
| <b>四、账面价值合计</b> | <b>10,299,691.05</b> |                     |      | <b>9,361,449.19</b>  |
| 房屋及建筑物          | 4,437,940.98         |                     |      | 4,195,067.61         |
| 机器设备            | 5,580,168.65         |                     |      | 4,982,194.76         |
| 办公及电子设备         | 224,670.91           |                     |      | 166,060.54           |
| 运输设备            | 56,910.51            |                     |      | 18,126.28            |

2014 年度折旧费 106.38 万元、2015 年度折旧费 110.15 万元、2016 年 1-5 月折旧费 48.35 万元，全部计入销售费用-折旧费、管理费用-折旧费以及制造费

用-折旧费。

(3) 期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

## 9、递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

单位：元

| 资产      | 2016年5月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|---------|------------|-------------|-------------|
| 递延所得税资产 | 412,868.32 | 185,854.06  | 68,968.33   |

(2) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

| 项目     | 2016年5月31日   | 2015年12月31日  | 2014年12月31日 |
|--------|--------------|--------------|-------------|
| 资产减值准备 | 2,196,159.15 | 1,239,027.05 | 276,915.27  |
| 可抵扣亏损  |              |              | 182,873.63  |
| 递延收益   | 556,296.30   |              |             |
| 合 计    | 2,752,455.45 | 1,239,027.05 | 459,788.90  |

## 10、其他非流动资产

(1) 其他非流动资产分类

单位：元

| 项目    | 2016年5月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-------|------------|-------------|-------------|
| 预付设备款 | -          | -           | 575,400.00  |
| 合 计   | -          | -           | 575,400.00  |

公司其他非流动资产系公司购买生产设备产生的预付款。

(2) 其他非流动资产期末明细

2014年12月31日：

单位：元

| 项目     | 单位名称             | 与本公司关系 | 金额         | 占其他应收款总额的比例(%) |
|--------|------------------|--------|------------|----------------|
| 预付镀膜机款 | 北京北仪创新真空技术有限责任公司 | 非关联方   | 388,500.00 | 67.52          |
| 预付扩散炉款 | 青岛育豪微电子设备有限公司    | 非关联方   | 117,900.00 | 20.49          |
| 预付割圆机款 | 武汉能创时代精密光电科技有限公司 | 非关联方   | 69,000.00  | 11.99          |

|     |  |  |            |        |
|-----|--|--|------------|--------|
| 合 计 |  |  | 575,400.00 | 100.00 |
|-----|--|--|------------|--------|

## 11、资产减值准备计提情况

### (1) 资产减值准备计提情况

截至 2016 年 5 月 31 日，公司对应收款项（应收账款和其他应收款）计提坏账准备，公司对存货计提跌价准备，其他的资产未出现减值迹象，未计提资产减值准备。

### (2) 资产减值准备计提政策

详见本公开转让说明书“第四节公司财务\三、报告期主要会计政策、会计估计\（八）应收款项、（九）存货”。

### (3) 资产减值准备计提情况：

应收款项减值准备情况：

单位：元

| 项目         | 2015 年 12 月 31 日 | 本期计提      | 本期减少     |    | 2016 年 5 月 31 日 |
|------------|------------------|-----------|----------|----|-----------------|
|            |                  |           | 转回       | 转销 |                 |
| 应收账款-坏账准备  | 227,488.87       | 67,386.14 | -        | -  | 294,875.01      |
| 其他应收款-坏账准备 | 1,419.60         | -         | 1,419.60 | -  | -               |
| 合计         | 228,908.47       | 67,386.14 | 1,419.60 | -  | 294,875.01      |

单位：元

| 项目         | 2014 年 12 月 31 日 | 本期计提 | 本期减少      |    | 2015 年 12 月 31 日 |
|------------|------------------|------|-----------|----|------------------|
|            |                  |      | 转回        | 转销 |                  |
| 应收账款-坏账准备  | 266,268.51       |      | 38,779.64 | -  | 227,488.87       |
| 其他应收款-坏账准备 | 10,646.76        | -    | 9,227.16  | -  | 1,419.60         |
| 合计         | 276,915.27       | -    | 48,006.80 | -  | 228,908.47       |

单位：元

| 项目         | 2013 年 12 月 31 日 | 本期计提      | 本期减少 |    | 2014 年 12 月 31 日 |
|------------|------------------|-----------|------|----|------------------|
|            |                  |           | 转回   | 转销 |                  |
| 应收账款-坏账准备  | 225,448.97       | 40,819.54 | -    | -  | 266,268.51       |
| 其他应收款-坏账准备 | 4,658.61         | 5,988.15  | -    | -  | 10,646.76        |
| 合计         | 230,107.58       | 46,807.69 | -    | -  | 276,915.27       |

## 存货跌价准备情况:

| 项目   | 2015 年 12 月 31 日    | 本期增加              |                   | 本期减少  |                   | 2016 年 5 月 31 日     |
|------|---------------------|-------------------|-------------------|-------|-------------------|---------------------|
|      |                     | 计提                | 其他                | 转回或转销 | 其他                |                     |
| 库存商品 | 411,637.45          | 891,165.56        | 493,979.46        | -     | -                 | 1,796,782.47        |
| 发出商品 | 598,481.13          | -                 | -                 | -     | 493,979.46        | 104,501.67          |
| 合计   | <b>1,010,118.58</b> | <b>891,165.56</b> | <b>493,979.46</b> | -     | <b>493,979.46</b> | <b>1,901,284.14</b> |

| 项目   | 2014 年 12 月 31 日 | 本期增加                |    | 本期减少  |    | 2015 年 12 月 31 日    |
|------|------------------|---------------------|----|-------|----|---------------------|
|      |                  | 计提                  | 其他 | 转回或转销 | 其他 |                     |
| 库存商品 | -                | 411,637.45          | -  | -     | -  | 411,637.45          |
| 发出商品 | -                | 598,481.13          | -  | -     | -  | 598,481.13          |
| 合计   | -                | <b>1,010,118.58</b> | -  | -     | -  | <b>1,010,118.58</b> |

## (十一) 报告期主要负债情况

## 1、短期借款

## (1) 短期借款分类:

单位: 元

| 借款类别    | 2016 年 5 月 31 日     | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|---------|---------------------|------------------|------------------|
| 抵押、保证借款 | 1,000,000.00        | -                | -                |
| 合计      | <b>1,000,000.00</b> | -                | -                |

## (2) 短期借款明细:

2016 年 5 月 31 日抵押、保证借款明细:

单位: 元

| 抵押人     | 抵押物  | 保证人         | 贷款银行       | 借款起止日                 | 借款金额                |
|---------|------|-------------|------------|-----------------------|---------------------|
| 徐爱民、杨之清 | 房产抵押 | 徐爱民、杨之清、高占成 | 中国银行扬州文昌支行 | 2016.03.23-2017.01.19 | 1,000,000.00        |
| 合计      |      |             |            |                       | <b>1,000,000.00</b> |

## 2、应付票据

## (1) 应付票据明细:

单位: 元

| 种类     | 2016 年 5 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|--------|-----------------|------------------|------------------|
| 银行承兑汇票 | 370,000.00      | 968,804.00       | 1,690,352.60     |

|    |            |            |              |
|----|------------|------------|--------------|
| 合计 | 370,000.00 | 968,804.00 | 1,690,352.60 |
|----|------------|------------|--------------|

报告期内公司向中国银行扬州文昌支行存入全额保证金，开具银行承兑汇票。

### 3、应付账款

#### (1) 应付账款明细情况

单位：元

| 账龄   | 2016年5月31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 | 6,244,906.33 | 75.93  | 6,463,188.13 | 84.34  | 7,099,752.95 | 86.71  |
| 1-2年 | 888,911.94   | 10.81  | 172,019.92   | 2.24   | 183,852.00   | 2.25   |
| 2-3年 | 70,332.62    | 0.86   | 124,435.00   | 1.62   | 154,055.30   | 1.88   |
| 3年以上 | 1,020,900.53 | 12.41  | 904,055.30   | 11.80  | 750,000.00   | 9.16   |
| 合计   | 8,225,051.42 | 100.00 | 7,663,698.35 | 100.00 | 8,187,660.25 | 100.00 |

应付账款余额主要为尚未到期的材料采购款以及购置厂房尾款，2015年末较2014年末应付账款余额有所下降，主要系公司销售规模下降相应采购额也逐渐下降，2016年1-5月应付账款余额有所上升主要系公司放缓了付款速度。公司2014年末、2015年末、2016年5月末1年以内应付账款占应付账款总额比重分别为86.71%、84.34%、75.93%，总体来看占比较高且波动较小，公司主要供应商均为长期合作供应商，并将继续保持业务往来，公司无重大信用风险。

(2) 本报告期末，无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

#### (3) 应付账款余额前五位情况

2016年5月31日：

单位：元

| 单位名称          | 与公司关系 | 金额           | 账龄                   | 占应付账款总额的比例(%) |
|---------------|-------|--------------|----------------------|---------------|
| 杭州西风半导体有限公司   | 关联方   | 1,402,000.00 | 1年以内                 | 17.05         |
| 宜兴市东吴合金材料有限公司 | 非关联方  | 817,498.30   | 1年以内                 | 9.94          |
| 扬州鼎盛开发建设有限公司  | 非关联方  | 750,000.00   | 1-2年 15,435.00元；2-3年 | 9.12          |



|                 |      |                     |                                 |              |
|-----------------|------|---------------------|---------------------------------|--------------|
|                 |      |                     | 18,435.00 元; 4-5 年 716,130.00 元 |              |
| 宜兴市顺达陶瓷电力管壳有限公司 | 关联方  | 728,712.84          | 1 年以内                           | 8.86         |
| 河南新乡华丹硅材料有限责任公司 | 非关联方 | 445,834.08          | 1 年以内                           | 5.42         |
| <b>合 计</b>      |      | <b>4,144,045.22</b> |                                 | <b>50.38</b> |

2015 年 12 月 31 日:

单位: 元

| 单位名称          | 与公司关系 | 金额                  | 账龄                                                       | 占应付账款总额的比例(%) |
|---------------|-------|---------------------|----------------------------------------------------------|---------------|
| 扬州鼎盛开发建设有限公司  | 非关联方  | 750,000.00          | 1-2 年 15,435.00 元; 2-3 年 18,435.00 元; 3-4 年 716,130.00 元 | 9.79          |
| 洛阳鸿泰半导体有限公司   | 非关联方  | 689,884.42          | 1 年以内                                                    | 9.00          |
| 宜兴市东昊合金材料有限公司 | 非关联方  | 685,838.65          | 1 年以内                                                    | 8.95          |
| 无锡市陶都电力器件厂    | 非关联方  | 499,994.85          | 1 年以内                                                    | 6.52          |
| 杭州西风半导体有限公司   | 关联方   | 476,000.00          | 1 年以内                                                    | 6.21          |
| <b>合 计</b>    |       | <b>3,101,717.92</b> |                                                          | <b>40.47</b>  |

2014 年 12 月 31 日:

单位: 元

| 单位名称            | 与公司关系 | 金额         | 账龄                                                       | 占应付账款总额的比例(%) |
|-----------------|-------|------------|----------------------------------------------------------|---------------|
| 江苏时代华宜电子科技有限公司  | 非关联方  | 912,904.80 | 1 年以内                                                    | 11.15         |
| 河南新乡华丹硅材料有限责任公司 | 非关联方  | 800,846.68 | 1 年以内                                                    | 9.78          |
| 扬州鼎盛开发建设有限公司    | 非关联方  | 750,000.00 | 1 年以内 15,435.00 元; 1-2 年 18,435.00 元; 2-3 年 716,130.00 元 | 9.16          |
| 宜兴市东昊合金材料有限公司   | 非关联方  | 674,315.93 | 1 年以内                                                    | 8.24          |
| 成都青洋电子材料有限公司    | 非关联方  | 519,996.31 | 1 年以内                                                    | 6.35          |

|     |  |              |  |       |
|-----|--|--------------|--|-------|
| 合 计 |  | 3,658,063.72 |  | 44.68 |
|-----|--|--------------|--|-------|

### 3、预收账款

#### (1) 预收款项明细情况

单位：元

| 账龄    | 2016 年 5 月 31 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 | 19,302.05       | 55.07  | 25,767.03        | 76.53  | 7,515.26         | 8.38   |
| 1-2 年 | 7,845.00        | 22.38  | 5,720.00         | 16.99  | 2,000.00         | 2.23   |
| 2-3 年 | 5,720.00        | 16.32  | 2,000.00         | 5.94   | 80,180.00        | 89.39  |
| 3 年以上 | 2,180.00        | 6.22   | 180.00           | 0.53   | -                | -      |
| 合计    | 35,047.05       | 100.00 | 33,667.03        | 100.00 | 89,695.26        | 100.00 |

报告期内，预收账款余额全部为公司预收客户的货款，公司销售业务一般采用先发货后收款的方式，因此各期末预收余额较少。

(2) 本公司无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 截至 2016 年 05 月 31 日止，无账龄超过 1 年的重要预收账款。

### 4、应付职工薪酬

#### (1) 应付职工薪酬分类

##### 2016 年 1-5 月变动情况

| 项目         | 2015 年 12 月 31 日 | 本年增加         | 本年减少         | 2016 年 5 月 31 日 |
|------------|------------------|--------------|--------------|-----------------|
| 短期薪酬       | 338,251.67       | 1,184,661.10 | 1,295,878.00 | 227,034.77      |
| 离职后福利      | -                | 103,841.22   | 103,841.22   | -               |
| 辞退福利       | -                | -            | -            | -               |
| 一年内到期的其他福利 | -                | -            | -            | -               |
| 合 计        | 338,251.67       | 1,288,502.32 | 1,399,719.22 | 227,034.77      |

##### 2015 年变动情况

| 项目         | 2014 年 12 月 31 日 | 本年增加         | 本年减少         | 2015 年 12 月 31 日 |
|------------|------------------|--------------|--------------|------------------|
| 短期薪酬       | 476,010.80       | 2,870,999.00 | 3,008,758.13 | 338,251.67       |
| 离职后福利      | -                | 253,250.99   | 253,250.99   | -                |
| 辞退福利       | -                | -            | -            | -                |
| 一年内到期的其他福利 | -                | -            | -            | -                |
| 合 计        | 476,010.80       | 3,124,249.99 | 3,262,009.12 | 338,251.67       |

## 2014 年变动情况

| 项目         | 2013 年 12 月 31 日 | 本年增加         | 本年减少         | 2014 年 12 月 31 日 |
|------------|------------------|--------------|--------------|------------------|
| 短期薪酬       | 498,761.26       | 3,169,129.01 | 3,191,879.47 | 476,010.80       |
| 离职后福利      | -                | 204,431.88   | 204,431.88   | -                |
| 辞退福利       | -                | -            | -            | -                |
| 一年内到期的其他福利 | -                | -            | -            | -                |
| 合 计        | 498,761.26       | 3,373,560.89 | 3,396,311.35 | 476,010.80       |

## (2) 短期薪酬

## 2016 年 1-5 月变动情况

| 项目            | 2015 年 12 月 31 日 | 本年增加         | 本年减少         | 2016 年 5 月 31 日 |
|---------------|------------------|--------------|--------------|-----------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 333,759.67       | 1,062,351.26 | 1,173,728.16 | 222,382.77      |
| 二、职工福利费       | -                | 48,280.70    | 48,280.70    | -               |
| 三、社会保险费       | -                | 50,713.14    | 50,713.14    | -               |
| 其中：医疗保险费      | -                | 43,468.41    | 43,468.41    | -               |
| 工伤保险费         | -                | 4,829.82     | 4,829.82     | -               |
| 生育保险费         | -                | 2,414.91     | 2,414.91     | -               |
| 四、住房公积金       | 4,492.00         | 20,116.00    | 20,596.00    | 4,012.00        |
| 五、工会经费和职工教育经费 | -                | 3,200.00     | 2,560.00     | 640.00          |
| 合计            | 338,251.67       | 1,184,661.10 | 1,295,878.00 | 227,034.77      |

## 2015 年变动情况

| 项目            | 2014 年 12 月 31 日 | 本年增加         | 本年减少         | 2015 年 12 月 31 日 |
|---------------|------------------|--------------|--------------|------------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 471,238.80       | 2,584,866.59 | 2,722,345.72 | 333,759.67       |
| 二、职工福利费       | -                | 95,427.70    | 95,427.70    | -                |

|               |                   |                     |                     |                   |
|---------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 三、社会保险费       | -                 | 123,680.71          | 123,680.71          | -                 |
| 其中：医疗保险费      | -                 | 106,012.03          | 106,012.03          | -                 |
| 工伤保险费         | -                 | 11,779.12           | 11,779.12           | -                 |
| 生育保险费         | -                 | 5,889.56            | 5,889.56            | -                 |
| 四、住房公积金       | 4,772.00          | 59,344.00           | 59,624.00           | 4,492.00          |
| 五、工会经费和职工教育经费 | -                 | 7,680.00            | 7,680.00            | -                 |
| <b>合计</b>     | <b>476,010.80</b> | <b>2,870,999.00</b> | <b>3,008,758.13</b> | <b>338,251.67</b> |

## 2014 年变动情况

| 项目            | 2013 年 12 月 31 日  | 本年增加                | 本年减少                | 2014 年 12 月 31 日  |
|---------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 493,389.26        | 2,881,166.28        | 2,903,316.74        | 471,238.80        |
| 二、职工福利费       | -                 | 122,219.90          | 122,219.90          | -                 |
| 三、社会保险费       | -                 | 99,838.83           | 99,838.83           | -                 |
| 其中：医疗保险费      | -                 | 85,576.14           | 85,576.14           | -                 |
| 工伤保险费         | -                 | 9,508.46            | 9,508.46            | -                 |
| 生育保险费         | -                 | 4,754.23            | 4,754.23            | -                 |
| 四、住房公积金       | 5,372.00          | 58,224.00           | 58,824.00           | 4,772.00          |
| 五、工会经费和职工教育经费 | -                 | 7,680.00            | 7,680.00            | -                 |
| <b>合计</b>     | <b>498,761.26</b> | <b>3,169,129.01</b> | <b>3,191,879.47</b> | <b>476,010.80</b> |

## (3) 设定提存计划

## 2016 年 1-5 月变动情况

| 项目        | 2014 年 12 月 31 日 | 本年增加              | 本年减少              | 2016 年 5 月 31 日 |
|-----------|------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| 基本养老保险    | -                | 96,596.48         | 96,596.48         | -               |
| 失业保险      | -                | 7,244.74          | 7,244.74          | -               |
| <b>合计</b> | <b>-</b>         | <b>103,841.22</b> | <b>103,841.22</b> | <b>-</b>        |

## 2015 年变动情况

| 项目        | 2014 年 12 月 31 日 | 本年增加              | 本年减少              | 2015 年 12 月 31 日 |
|-----------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 基本养老保险    | -                | 235,582.31        | 235,582.31        | -                |
| 失业保险      | -                | 17,668.68         | 17,668.68         | -                |
| <b>合计</b> | <b>-</b>         | <b>253,250.99</b> | <b>253,250.99</b> | <b>-</b>         |

## 2014 年变动情况

| 项目     | 2013年12月31日 | 本年增加              | 本年减少              | 2014年12月31日 |
|--------|-------------|-------------------|-------------------|-------------|
| 基本养老保险 | -           | 190,169.19        | 190,169.19        | -           |
| 失业保险   | -           | 14,262.69         | 14,262.69         | -           |
| 合计     | -           | <b>204,431.88</b> | <b>204,431.88</b> | -           |

## 5、应交税费

| 税种      | 2016年5月31日          | 2015年12月31日         | 2014年12月31日       |
|---------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 企业所得税   | 544,180.47          | 492,415.73          | 451,978.40        |
| 增值税     | 770,608.52          | 709,197.98          | 466,890.62        |
| 土地使用税   | 6,342.73            | 643.92              | 643.93            |
| 房产税     | 429.30              | 9,514.11            | 11,506.42         |
| 城市维护建设税 | 61.62               | 12,052.81           | -                 |
| 教育附加    | 44.02               | 8,609.15            | -                 |
| 印花税     | 216.60              | 469.80              | 408.40            |
| 合计      | <b>1,321,883.26</b> | <b>1,232,903.50</b> | <b>931,427.77</b> |

## 6、应付利息

| 项目   | 2016年5月31日      | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------|-----------------|-------------|-------------|
| 应付利息 | 1,661.26        | -           | -           |
| 合计   | <b>1,661.26</b> | -           | -           |

公司于2016年3月23日向中国银行扬州文昌支行借款100.00万元，起息日为2016年3月25日，2016年5月31日应付利息为应付银行借款利息。

## 7、其他应付款

(1) 其他应付款账龄分析如下：

单位：元

| 账龄   | 2016年5月31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 | 1,316,415.40        | 85.68         | 800,000.00          | 78.43         | 70,000.00         | 24.14         |
| 1-2年 | -                   | -             | -                   | -             | 20,000.00         | 6.90          |
| 2-3年 | -                   | -             | 20,000.00           | 1.96          | -                 | -             |
| 3年以上 | 220,000.00          | 14.32         | 200,000.00          | 19.61         | 200,000.00        | 68.96         |
| 合计   | <b>1,536,415.40</b> | <b>100.00</b> | <b>1,020,000.00</b> | <b>100.00</b> | <b>290,000.00</b> | <b>100.00</b> |

2014年末、2015年末、2016年5月31日，公司其他应付款账龄在一年以

内的占各期末余额的比重分别 24.14%、78.43%、85.68%%，公司账龄在 3 年以上的其他应付款主要为应付扬州市广陵区人民政府汶河街道办事处的房屋垫付款 200,000.00 元。

(2) 其他应付款余额前五位情况

2016 年 5 月 31 日：

单位：元

| 单位名称              | 款项性质  | 金额                  | 账龄    | 占其他应付款总额的比例(%) |
|-------------------|-------|---------------------|-------|----------------|
| 高占成               | 暂借款   | 1,300,000.00        | 1 年以内 | 84.61          |
| 扬州市广陵区人民政府汶河街道办事处 | 房屋垫付款 | 200,000.00          | 3 年以上 | 13.02          |
| 扬州氟药科技有限公司        | 押金    | 20,000.00           | 3 年以上 | 1.30           |
| 朱德志               | 员工垫付款 | 11,000.00           | 1 年以内 | 0.72           |
| 朱美华               | 员工垫付款 | 3,600.00            | 1 年以内 | 0.23           |
| 合计                |       | <b>1,534,600.00</b> |       | 99.88          |

2015 年 12 月 31 日：

单位：元

| 单位名称              | 款项性质  | 金额                  | 账龄    | 占其他应付款总额的比例(%) |
|-------------------|-------|---------------------|-------|----------------|
| 北京东菱宏博电气科技发展有限公司  | 暂借款   | 500,000.00          | 1 年以内 | 49.02          |
| 高占成               | 暂借款   | 300,000.00          | 1 年以内 | 29.41          |
| 扬州市广陵区人民政府汶河街道办事处 | 房屋垫付款 | 200,000.00          | 3 年以上 | 19.61          |
| 扬州氟药科技有限公司        | 押金    | 20,000.00           | 2-3 年 | 1.96           |
| 合计                |       | <b>1,020,000.00</b> |       | <b>100.00</b>  |

2014 年 12 月 31 日：

单位：元

| 单位名称      | 款项性质  | 金额         | 账龄    | 占其他应付款总额的比例(%) |
|-----------|-------|------------|-------|----------------|
| 扬州市广陵区人民政 | 房屋垫付款 | 200,000.00 | 3 年以上 | 68.96          |

|            |     |            |       |        |
|------------|-----|------------|-------|--------|
| 府汶河街道办事处   |     |            |       |        |
| 徐爱民        | 暂借款 | 70,000.00  | 1 年以内 | 24.14  |
| 扬州氟药科技有限公司 | 押金  | 20,000.00  | 1-2 年 | 6.90   |
| 合计         |     | 290,000.00 |       | 100.00 |

## 8、递延收益

### (1) 递延收益明细:

单位: 元

| 项目   | 2016 年 5 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|------|-----------------|------------------|------------------|
| 政府补助 | 556,296.30      | -                | -                |
| 合计   | 556,296.30      | -                | -                |

### (2) 递延收益使用情况:

单位: 元

| 项目                   | 2016 年 1 月 1 日 | 本期增加       | 本期减少      | 2016 年 5 月 31 日 |
|----------------------|----------------|------------|-----------|-----------------|
| 高压快速软恢复二级管方型芯片关键技术研发 | -              | 600,000.00 | 43,703.70 | 556,296.30      |
| 合计                   | -              | 600,000.00 | 43,703.70 | 556,296.30      |

根据《江苏省财政厅江苏省科学技术厅关于下达 2015 年省级重点研发专项资金（第三批）的通知》公司高压快速软恢复二级管方型芯片关键技术研发项目取得项目补助经费 120.00 万元, 2016 年 3 月公司收到拨款 100.00 万元, 其中 60.00 万元与资产相关, 40.00 万元与收益相关, 与收益相关的 40.00 万元直接计入营业外收入。与资产相关的拨款 60.00 万元根据购入相关固定资时间计算摊销, 摊销期为 120 个月, 截至 2016 年 5 月 31 日, 摊销金额 43,703.70 元应计入营业外收入。2016 年 1-5 月该项目产生共计 443,703.70 元符合规定的经费支出范围, 可确认为与收益相关的政府补助, 当期计入营业外收入 443,703.70 元, 剩余资金 556,296.30 元确认为递延收益。

### (十二) 报告期股东权益情况

单位: 元

| 项目   | 2016 年 5 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|------|-----------------|------------------|------------------|
| 实收资本 | 20,000,000.00   | 20,000,000.00    | 20,000,000.00    |

|              |                      |                      |                      |
|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 资本公积         | 166.81               | 166.81               | 166.81               |
| 盈余公积         | 95,664.80            | 95,664.80            | 89,501.83            |
| 未分配利润        | 651,387.53           | 860,983.23           | 805,516.54           |
| <b>所有者权益</b> | <b>20,747,219.14</b> | <b>20,956,814.84</b> | <b>20,895,185.18</b> |

## 1、实收资本

单位：元

| 出资人名称      | 2016.05.31           |               | 2015.12.31           |               | 2014.12.31           |               |
|------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|            | 投资金额                 | 投资比例(%)       | 投资金额                 | 投资比例(%)       | 投资金额                 | 投资比例(%)       |
| 高占成        | 7,200,000.00         | 36.00         | 7,200,000.00         | 36.00         | 7,200,000.00         | 36.00         |
| 徐爱民        | 600,000.00           | 3.00          | 600,000.00           | 3.00          | 600,000.00           | 3.00          |
| 许梦化        | 1,200,000.00         | 6.00          | 1,200,000.00         | 6.00          | 1,200,000.00         | 6.00          |
| 赵晓东        | 1,000,000.00         | 5.00          | 1,000,000.00         | 5.00          | 1,000,000.00         | 5.00          |
| 李嵘峰        | 400,000.00           | 2.00          | 400,000.00           | 2.00          | 400,000.00           | 2.00          |
| 张建宗        | 300,000.00           | 1.50          | 300,000.00           | 1.50          | 300,000.00           | 1.50          |
| 杨占云        | 400,000.00           | 2.00          | 400,000.00           | 2.00          | 400,000.00           | 2.00          |
| 王同兴        | 100,000.00           | 0.50          | 100,000.00           | 0.50          | 100,000.00           | 0.50          |
| 欧仲顺        | 1,000,000.00         | 5.00          | 1,000,000.00         | 5.00          | 1,000,000.00         | 5.00          |
| 周峰         | 760,000.00           | 3.80          | 760,000.00           | 3.80          | 760,000.00           | 3.80          |
| 冯广霞        | 450,000.00           | 2.25          | 450,000.00           | 2.25          | 450,000.00           | 2.25          |
| 李明         | 300,000.00           | 1.50          | 300,000.00           | 1.50          | 300,000.00           | 1.50          |
| 杨传东        | 400,000.00           | 2.00          | 400,000.00           | 2.00          | 400,000.00           | 2.00          |
| 徐宏进        | 500,000.00           | 2.50          | 500,000.00           | 2.50          | 500,000.00           | 2.50          |
| 罗连举        | 100,000.00           | 0.50          | 100,000.00           | 0.50          | 100,000.00           | 0.50          |
| 崔燕芳        | 170,000.00           | 0.85          | 170,000.00           | 0.85          | 170,000.00           | 0.85          |
| 宗关杰        | 50,000.00            | 0.25          | 50,000.00            | 0.25          | 50,000.00            | 0.25          |
| 席建俊        | 100,000.00           | 0.50          | 100,000.00           | 0.50          | 100,000.00           | 0.50          |
| 陈戈         | 400,000.00           | 2.00          | 400,000.00           | 2.00          | 400,000.00           | 2.00          |
| 钱南大        | 1,000,000.00         | 5.00          | 1,000,000.00         | 5.00          | 1,000,000.00         | 5.00          |
| 张志林        | 2,220,000.00         | 11.10         | 2,220,000.00         | 11.10         | 2,220,000.00         | 11.10         |
| 许妍彦        | 300,000.00           | 1.50          | 300,000.00           | 1.50          | 300,000.00           | 1.50          |
| 王友锁        | 50,000.00            | 0.25          | 50,000.00            | 0.25          | 50,000.00            | 0.25          |
| 黄斌         | 1,000,000.00         | 5.00          | 1,000,000.00         | 5.00          | 1,000,000.00         | 5.00          |
| <b>合 计</b> | <b>20,000,000.00</b> | <b>100.00</b> | <b>20,000,000.00</b> | <b>100.00</b> | <b>20,000,000.00</b> | <b>100.00</b> |

## 2、资本公积



单位：元

| 项目   | 2016.01.01 | 本期增加 | 本期减少 | 2016.05.31 |
|------|------------|------|------|------------|
| 资本溢价 | 166.81     |      |      | 166.81     |
| 合 计  | 166.81     |      |      | 166.81     |

单位：元

| 项目   | 2015.01.01 | 本期增加 | 本期减少 | 2015.12.31 |
|------|------------|------|------|------------|
| 资本溢价 | 166.81     |      |      | 166.81     |
| 合 计  | 166.81     | .    |      | 166.81     |

单位：元

| 项目   | 2014.01.01 | 本期增加 | 本期减少 | 2014.12.31 |
|------|------------|------|------|------------|
| 资本溢价 | 166.81     |      |      | 166.81     |
| 合 计  | 166.81     | .    |      | 166.81     |

### 3、盈余公积

单位：元

| 项目     | 2016.01.01 | 本期增加 | 本期减少 | 2016.05.31 |
|--------|------------|------|------|------------|
| 法定盈余公积 | 95,664.80  |      |      | 95,664.80  |
| 合 计    | 95,664.80  |      |      | 95,664.80  |

单位：元

| 项目     | 2015.01.01 | 本期增加     | 本期减少 | 2015.12.31 |
|--------|------------|----------|------|------------|
| 法定盈余公积 | 89,501.83  | 6,162.97 |      | 95,664.80  |
| 合 计    | 89,501.83  | 6,162.97 |      | 95,664.80  |

单位：元

| 项目     | 2014.01.01 | 本期增加      | 本期减少 | 2014.12.31 |
|--------|------------|-----------|------|------------|
| 法定盈余公积 |            | 89,501.83 |      | 89,501.83  |
| 合 计    |            | 89,501.83 |      | 89,501.83  |

### 4、未分配利润

单位：元

| 项 目                   | 2016.05.31  | 2015.12.31 | 2014.12.31    | 提取或分配比例 |
|-----------------------|-------------|------------|---------------|---------|
| 调整前上期末未分配利润           | 860,983.23  | 805,516.54 | -2,165,871.56 |         |
| 调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-） | -           | -          | -             |         |
| 调整后期初未分配利润            | 860,983.23  | 805,516.54 | -2,165,871.56 |         |
| 加：本期净利润               | -209,595.70 | 61,629.66  | 3,060,889.93  |         |
| 减：提取法定盈余公积            | -           | 6,162.97   | 89,501.83     | 10%     |

| 项 目        | 2016.05.31 | 2015.12.31 | 2014.12.31 | 提取或分配比例 |
|------------|------------|------------|------------|---------|
| 提取任意盈余公积   |            |            |            |         |
| 提取一般风险准备金  |            |            |            |         |
| 应付普通股股利    |            |            |            |         |
| 转作股本的普通股股利 |            |            |            |         |
| 期末未分配利润    | 651,387.53 | 860,983.23 | 805,516.54 |         |

## 五、关联方及关联交易

### （一）关联方和关联关系

1、股份公司的实际控制人。详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人”。

2、持有股份公司 5%以上股份的股东。详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司股权结构”之“（四）前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况”。

3、股份公司的董事、监事以及高级管理人员。详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

#### 4、本公司其他关联方

| 序号 | 关联方名称           | 与本公司的关系           |
|----|-----------------|-------------------|
| 1  | 北京新创椿树整流器件有限公司  | 实际控制人高占成控股企业      |
| 2  | 固安京仪椿树整流器有限公司   | 实际控制人高占成控股企业      |
| 3  | 齐兴电气（北京）有限公司    | 实际控制人高占成控股企业      |
| 4  | 宜兴洲顺建设工程有限公司    | 5%以上股东欧仲顺及其亲属控股企业 |
| 5  | 宜兴市顺达陶瓷电力管壳有限公司 | 5%以上股东欧仲顺及其亲属控股企业 |
| 6  | 宜兴市南大电子有限公司     | 5%以上股东钱南大控股企业     |
| 7  | 宜兴市南泰陶瓷管壳厂      | 5%以上股东钱南大个人独资企业   |
| 8  | 广州奔瑞电子科技有限公司    | 5%以上股东黄斌控股企业      |
| 9  | 广州骏易商贸有限公司      | 5%以上股东黄斌控股企业      |
| 10 | 洛阳同盈智能科技有限公司    | 5%以上股东张志林控股企业     |
| 11 | 杨之清             | 公司共同实际控制人徐爱民配偶    |

## 5、公司曾经的关联方

①报告期内，高占成持有杭州西风 20%的股份。报告期后暨 2016 年 6 月 20 日，高占成将其持有的杭州西风 20%股权转让予公司股东杨占云；2016 年 7 月 6 日，杨占云将其持有的杭州西风 20%股权转让予无关联的第三方葛善林。本次股权转让后，杭州西风不再是实际控制人之一高占成对外投资的企业。杭州西风的基本情况如下：

|          |                                                                                                                              |         |         |      |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|------|
| 公司名称     | 杭州西风半导体有限公司                                                                                                                  |         |         |      |
| 统一社会信用代码 | 91330110060995492C                                                                                                           |         |         |      |
| 企业类型     | 私营有限责任公司                                                                                                                     |         |         |      |
| 注册资本     | 2600万元人民币                                                                                                                    |         |         |      |
| 住所       | 杭州余杭经济技术开发区振兴东路22号3幢                                                                                                         |         |         |      |
| 法定代表人    | 于德华                                                                                                                          |         |         |      |
| 成立日期     | 2013年03月11日                                                                                                                  |         |         |      |
| 经营范围     | 许可经营项目：晶闸管的生产（上述经营范围中涉及前置审批项目的，在批准的有效期限内方可经营）。一般经营项目：销售电力半导体模块、晶闸管、整流管、大功率电力电子元器件及其功率组件、散热器、电子装置、钼圆、硅材料、半导体芯片；电子装置的研发；货物进出口。 |         |         |      |
| 股权结构     | 股东                                                                                                                           | 出资额（万元） | 出资比例    | 出资方式 |
|          | 于德华                                                                                                                          | 1300.00 | 50.00%  | 货币   |
|          | 葛善林                                                                                                                          | 650.00  | 25.00%  | 货币   |
|          | 王忠强                                                                                                                          | 650.00  | 25.00%  | 货币   |
|          | 合计                                                                                                                           | 2600.00 | 100.00% | 货币   |

②报告期内，公司股东高占成持有东菱宏博 70%的股权；公司股东杨占云持有东菱宏博 10%的股权；公司股东许梦化持有 5%的股权；公司股东张建宗持有 5%的股权。2016 年 8 月 8 日，公司原股东高占成、杨占云、许梦化、张建宗、李玉柱、杨玉蓉六人与李善谟签署了相关股权转让协议，六人将其持有东菱宏博 100%股权全部转让给自然人李善谟。2016 年 9 月 2 日，东菱宏博就上述事项办理了工商变更登记手续。本次股权转让后，东菱宏博不再是实际控制人之高占成、许梦化对外投资的企业。东菱宏博的基本情况如下：

|       |                                                                                                             |         |      |      |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------|------|
| 公司名称  | 北京东菱宏博电气科技发展有限公司                                                                                            |         |      |      |
| 企业类型  | 有限责任公司                                                                                                      |         |      |      |
| 注册资本  | 200万元 人民币                                                                                                   |         |      |      |
| 住所    | 北京市西城区平原里21号楼8层B909                                                                                         |         |      |      |
| 法定代表人 | 高占成                                                                                                         |         |      |      |
| 成立日期  | 2005年03月14日                                                                                                 |         |      |      |
| 经营范围  | 技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；销售机械设备、电子产品、五金交电、金属材料、装饰材料、建筑材料、日用品；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。） |         |      |      |
| 股权结构  | 股东                                                                                                          | 出资额(万元) | 出资比例 | 出资方式 |
|       | 李善谟                                                                                                         | 200.00  | 100% | 货币   |
|       | 合计                                                                                                          | 200.00  | 100% | —    |

## （二）关联方交易

报告期内，公司与关联方之间发生的关联交易主要有：

### 1、关联交易情况

#### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

##### ①出售商品/提供劳务情况表

单位：元

| 关联方              | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 2016年1-5月  |               | 2015年度       |               | 2014年度       |               |
|------------------|--------|---------------|------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
|                  |        |               | 金额         | 占同类交易金额的比例(%) | 金额           | 占同类交易金额的比例(%) | 金额           | 占同类交易金额的比例(%) |
| 杭州西风半导体有限公司      | 商品     | 公允价格          | 584,666.24 | 10.48         | 3,283,016.24 | 20.62         | 2,570,085.47 | 14.10         |
| 北京东菱宏博电气科技发展有限公司 | 商品     | 公允价格          | 645,770.94 | 11.57         | 1,024,362.39 | 6.43          | 1,374,042.74 | 7.54          |
| 北京新创椿树整流器件       | 商品     | 公允价格          | -          | -             | 688,832.48   | 4.33          | 1,116,399.15 | 6.12          |

|              |    |      |              |       |              |       |              |       |
|--------------|----|------|--------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|
| 有限公司         |    |      |              |       |              |       |              |       |
| 广州奔瑞电子科技有限公司 | 商品 | 公允价格 | 138,871.79   | 2.49  | 194,239.32   | 1.22  | 79,688.46    | 0.44  |
| 合计           |    |      | 1,369,308.97 | 24.54 | 5,190,450.43 | 32.59 | 5,140,215.82 | 28.20 |

#### A. 杭州西风半导体有限公司

##### 关联交易的必要性：

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月公司向杭州西风半导体有限公司销售产品的金额为 2,570,085.47 元、3,283,016.24 元、584,666.24 元，占销售总额的比例分别为 14.10%、20.62%和 10.48%，所占比重相对较大。报告期内，杭州西风主要生产和销售特高压可控硅、高压光控可控硅、双门极可控硅、高压整流管、高压快恢复整流管、高压快速可控硅等产品，为压接型晶闸管、整流管，产品的主要特性为耐高压高达 6500V 以上，杭州西风的产品广泛应用于特高压、高压直流输电工程、铁路电力供电系统、电力机车拖动、高压电机软起动系统等。公司主要从事晶闸管、整流管等功率半导体器件生产和销售，为高温烧结型晶闸管、整流管，产品一般的耐压性在 6500V 以内，用于电能的转换、分配、控制，广泛应用于电力、机械、金属冶炼、汽车制造、节能环保等领域。报告期内，关联方杭州西风的客户有低压晶闸管、整流管等产品的需求，公司与关联方杭州西风于 2014 年 5 月 24 日签订了《合作协议》，约定合作期间，双方生产的芯片不发生交叉，杭州西风生产压接型晶闸管、整流管，公司生产高温烧结型晶闸管、整流管，双方互为优先满足要求及采购供应对象，双方对各自产品的销售市场相互协调，不进行相互竞争，不对对方原有客户进行公关、销售。

公司与杭州西风签订的《合作协议》长期有效，协议中约定：公司产品价格不得高于杭州西风现行市场采购的最低价格，2014 年度杭州西风采购价格以杭州西风提供的 2013 年度市场采购价格为本协议附件，新增加的产品，价格以此附件为依据协商确定。基于《合作协议》，公司向杭州西风销售产品时双方通常不再另立合同，除报告期内以下大额合同外，杭州西风主要以邮件、传真、电话等形式向公司发送采购订单。报告期内，公司向杭州西风销售的合同内容如下：

| 交易标的                 | 合同金额（不含税）（元）    | 签订日期        | 结算方式                     | 合同执行情况 |
|----------------------|-----------------|-------------|--------------------------|--------|
| 杭州西风各类产品<br>产品（框架合同） | -               | 2014. 5. 24 | -                        | 正在履行   |
| 晶闸管芯片、成管             | 1, 222, 120. 00 | 2015. 4. 14 | 银行转账、银行<br>承兑汇票、债务<br>相抵 | 履行完成   |
| 晶闸管芯片                | 544, 900. 00    | 2016. 3. 13 | 债务相抵                     | 履行完成   |

### 关联交易的公允性：

| 年份   | 销售产品型号        | 产品<br>类别 | 杭州西风销售情况 |              |         | 非关联方销售情况 |              |         | 对比结<br>果（元） |
|------|---------------|----------|----------|--------------|---------|----------|--------------|---------|-------------|
|      |               |          | 数量       | 金额（元）        | 单价（元）   | 数量       | 金额（元）        | 单价（元）   |             |
| 2014 | KP76/3500V    | 芯片       | 186      | 71, 538. 46  | 384. 62 | 50       | 20, 512. 82  | 410. 26 | -25. 64     |
|      | KP76/4000V    | 芯片       | 155      | 63, 589. 74  | 410. 26 | 50       | 22, 307. 69  | 446. 15 | -35. 89     |
|      | KK2000A/2500V | 成管       | 485      | 186, 538. 46 | 384. 62 | 82       | 31, 538. 46  | 384. 62 | -           |
|      | KK2500A/2500V | 成管       | 168      | 81, 794. 87  | 486. 87 | 212      | 110, 940. 17 | 523. 3  | -36. 43     |
|      | KP800A/4200V  | 成管       | 200      | 47, 863. 25  | 239. 32 | 100      | 25, 641. 03  | 256. 41 | -17. 09     |
|      | KP1200A/1800V | 成管       | 193      | 30, 352. 14  | 157. 26 | 50       | 8, 333. 33   | 166. 67 | -9. 41      |
| 2015 | XFKK89/2500V  | 芯片       | 818      | 482, 136. 75 | 589. 41 | 50       | 27, 350. 43  | 547. 01 | 42. 40      |
|      | KK89-3500V    | 芯片       | 525      | 448, 717. 95 | 854. 7  | 50       | 39, 316. 24  | 786. 32 | 68. 38      |
|      | KK76-2500V    | 芯片       | 487      | 178, 982. 91 | 367. 52 | 150      | 55, 128. 21  | 367. 52 | -           |
|      | KK63. 5-2500V | 成管       | 602      | 194, 492. 31 | 323. 08 | 6        | 1, 999. 98   | 333. 33 | -10. 25     |
| 2016 | KK63. 5-1800V | 芯片       | 269      | 57, 248. 72  | 212. 82 | 140      | 28, 717. 95  | 205. 13 | 7. 69       |
|      | KK63. 5-2500V | 芯片       | 189      | 44, 100. 00  | 233. 33 | 150      | 37, 948. 72  | 252. 99 | -19. 66     |

公司芯片、成管等产品型号较多，表中列示为交易金额较为重大的产品单价对比情况。

公司与关联方之间的关联交易按照市场价格定价，与同类产品的销售决策程序总体一致，结合购销数量及合作时间等因素，产品销售定价公允，交易未显失公允，也未发生有损害公司及股东利益的情况。

### 关联交易的未来可持续性：

公司实际控制人高占成由于个人投资地域较为分散，且时间、精力有限，决定将所持有杭州西风半导体有限公司 20%股权进行处置，并于 2016 年 6 月 20 日，高占成将其持有的杭州西风 20%股权转让予公司股东杨占云；2016 年 7 月 6 日，杨占云将其持有的杭州西风 20%股权转让予无关联的第三方葛善林，并完成工商

登记，本次股权转让后，杭州西风不再是实际控制人对外投资的企业。公司与关联方杭州西风签订了《合作协议》，若关联方杭州西风的客户有低压晶闸管、整流管等产品的需求，公司与杭州西风的交易具有可持续性。

#### B. 北京东菱宏博电气科技发展有限公司

##### 关联交易的必要性：

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月公司向北京东菱宏博电气科技发展有限公司销售产品的金额为 1,374,042.74 元、1,024,362.39 元、645,770.94 元，占销售总额的比例分别为 7.54%、6.43%和 11.57%，所占比重相对较大。报告期内，东菱宏博的主要业务为出口各类电力半导体器件，主要包括普通整流管、旋转整流管、普通晶闸管、双向晶闸管等产品，该企业本身不具备生产电力半导体器件的能力，仅为贸易型公司，产品根据贸易需求分别向各类国内电力半导体器件生产厂家进行采购。由于公司的晶闸管、整流管等相关产品已成功销往美国、印度等多个国家，国外客户对公司的产品质量有一定的认可，因此东菱宏博选择向公司采购晶闸管、整流管等产品满足其国外客户的需求。

##### 关联交易的公允性：

| 年份   | 销售产品型号        | 产品类别 | 东菱宏博销售情况 |            |        | 非关联方销售情况 |            |        | 对比结果<br>(元) | 备注  |
|------|---------------|------|----------|------------|--------|----------|------------|--------|-------------|-----|
|      |               |      | 数量       | 金额 (元)     | 单价 (元) | 数量       | 金额 (元)     | 单价 (元) |             |     |
| 2014 | KP500A/1200V  | 芯片   | 1000     | 51,282.06  | 51.28  | 790      | 45,410.26  | 57.48  | -6.20       |     |
|      | YC450PM       | 成管   | 1514     | 290,351.28 | 191.78 | 414      | 74,648.67  | 180.31 | 11.47       |     |
|      | YC440PM       | 成管   | 200      | 27,179.49  | 135.9  | 158      | 23,188.03  | 146.76 | -10.86      |     |
|      | MTC250A/1600V | 模块   | 198      | 40,615.38  | 205.13 | 202      | 38,888.90  | 192.52 | 12.61       |     |
| 2015 | YC450PM       | 成管   | 1100     | 216,239.32 | 196.58 | 551      | 115,880.34 | 210.31 | -13.73      |     |
|      | YC440PM       | 成管   | 400      | 54,358.97  | 135.9  | 301      | 36,054.85  | 119.78 | 16.12       |     |
| 2016 | KK76-2500V    | 芯片   | 66       | 25,948.72  | 393.16 | 150      | 55,128.20  | 367.52 | 25.64       |     |
|      | MTC500A-1600V | 模块   | 206      | 77,162.39  | 374.57 | 6        | 2,564.10   | 427.35 | -52.78      | 注 1 |

公司芯片、成管等产品型号较多，表中列示为交易金额较为重大的产品单价对比情况。

注 1：2016 年公司向东菱宏博销售 MTC500A-1600V 模块较非关联方销售价格高 12.35%，非关联方销售全部为厦门绿洋电气有限公司的订单，共销售 6 个，该客户主要用于设备维

修备件，属于零星销售，因此销售单价相对较高。

公司与关联方之间的关联交易按照市场价格定价，与同类产品的销售决策程序总体一致，结合购销数量及合作时间等因素，产品销售定价公允，交易未显失公允，也未发生有损害公司及股东利益的情况。

#### 关联交易的未来可持续性：

2016年9月2日，公司股东高占成、杨占云、许梦化、张建宗四人将其持有东菱宏博90%股权转让予无关联的第三方李善谟，并完成工商登记，本次股权转让后，东菱宏博不再是实际控制人对外投资的企业。若关联方东菱宏博有晶闸管、整流管等产品的需求，公司与东菱宏博的交易具有可持续性。

#### C. 北京新创椿树整流器件有限公司

#### 关联交易的必要性：

2014年度和2015年度公司向北京新创椿树整流器件有限公司销售产品的金额为1,116,399.15元、688,832.48元，占销售总额的比例分别为6.12%、4.33%，所占比重相对较小。报告期内，新创椿树的主要业务为生产和销售电力半导体设备并提供相关解决方案，主要包括旋转整流管、大功率组合整流元件、发电机旋转励磁整流组件等设备，产品广泛应用于汽轮发电、核电、水轮发电、电化学电源、充电电源、电机调速、感应加热及热处理等各种整流、逆变和变频领域。报告期内，新创椿树向公司采购晶闸管、整流管等成管及模块产品，该系列元器件均为新创椿树生产大型整流组建所必须的原材料，由于公司生产的晶闸管、整流管等产品在行业内被较多客户认可，产品质量相对较高，因此新创椿树选择向公司采购晶闸管、整流管等相关产品满足其生产需求。

#### 关联交易的公允性：

| 年份   | 销售产品型号        | 产品类别 | 新创椿树销售情况 |           |        | 非关联方销售情况 |           |        | 对比结果<br>(元) |
|------|---------------|------|----------|-----------|--------|----------|-----------|--------|-------------|
|      |               |      | 数量       | 金额(元)     | 单价(元)  | 数量       | 金额(元)     | 单价(元)  |             |
| 2014 | YC440PM       | 成管   | 200      | 27,179.49 | 135.90 | 158      | 23,188.03 | 146.76 | -10.86      |
|      | YC450PM       | 成管   | 333      | 65,461.54 | 196.58 | 414      | 74,648.67 | 180.31 | 16.27       |
|      | MTC250A/1600V | 模块   | 100      | 20,512.82 | 205.13 | 202      | 38,888.90 | 192.52 | 12.61       |



|      |              |    |     |           |        |     |            |        |        |
|------|--------------|----|-----|-----------|--------|-----|------------|--------|--------|
| 2015 | YC450PM      | 成管 | 499 | 98,094.02 | 196.58 | 551 | 115,880.34 | 210.31 | -13.73 |
|      | ZP600A/6000V | 成管 | 50  | 19,230.77 | 384.62 | 7   | 2,572.65   | 367.52 | 17.10  |
|      | YC440PM      | 成管 | 99  | 13,453.85 | 135.9  | 301 | 36,054.85  | 119.78 | 16.12  |

公司成管、模块等产品型号较多，表中列示为交易金额较为重大的产品单价对比情况。

公司与关联方之间的关联交易按照市场价格定价，与同类产品的销售决策程序总体一致，结合购销数量及合作时间等因素，产品销售定价公允，交易未显失公允，也未发生有损害公司及股东利益的情况。

**关联交易的未来可持续性：**

若关联方新创椿树有晶闸管、整流管等产品的需求，公司与新创椿树的交易具有可持续性。

#### D. 广州奔瑞电子科技有限公司

**关联交易的必要性：**

2014年度、2015年度、2016年1-5月公司向广州奔瑞电子科技有限公司销售产品的金额为79,688.46元、194,239.32元、138,871.79元，占销售总额的比例分别为0.44%、1.22%和2.49%，所占比重相对较小。报告期内，奔瑞电子是专业电子元器件代理商，代理的产品类别多元化，适用于多个不同应用领域，主要业务为销售各类通信产品和电子组件，主要包括可控硅、大功率模块、大功率整流、避雷器、固态继电器、电容、IGBT、等产品，该企业本身不具备生产电力电子元器件的能力，仅为贸易型公司，产品根据贸易需求分别向各类电子元器件生产厂家进行采购。由于公司生产的晶闸管、整流管等产品在行业内被较多客户认可，产品质量相对较高，因此奔瑞电子选择向公司采购晶闸管、整流管、模块等产品满足其贸易需求。

**关联交易的公允性：**

公司与关联方之间的关联交易按照市场价格定价，与同类产品的销售决策程序总体一致，产品销售定价公允，交易未显失公允，也未发生有损害公司及股东利益的情况。

**关联交易的未来可持续性：**

若关联方奔瑞电子有晶闸管、整流管等产品的需求，公司与奔瑞电子的交易具有可持续性。

综上所述，公司与杭州西风半导体有限公司、北京东菱宏博电气科技发展有限公司、北京新创椿树整流器件有限公司、广州奔瑞电子科技有限公司在报告期内的关联销售中，交易真实且交易价格基本公允，**关联交易未来具有可持续性。**

**②采购商品/接受劳务情况表**

单位：元

| 关联方             | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 2016 年 1-5 月        |               | 2015 年度             |               | 2014 年度             |               |
|-----------------|--------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|                 |        |               | 金额                  | 占同类交易金额的比例(%) | 金额                  | 占同类交易金额的比例(%) | 金额                  | 占同类交易金额的比例(%) |
| 北京新创椿树整流器件有限公司  | 原材料    | 公允价格          | 77,374.99           | 2.19          | 83,740.21           | 0.97          | -                   | -             |
| 杭州西风半导体有限公司     | 商品     | 公允价格          | 791,452.99          | 22.38         | 406,837.61          | 4.72          | -                   | -             |
| 宜兴市顺达陶瓷电力管壳有限公司 | 原材料    | 公允价格          | 506,423.09          | 14.33         | 585,775.21          | 6.79          | 680,458.98          | 5.35          |
| 宜兴市南泰陶瓷管壳厂      | 原材料    | 公允价格          | 70,660.10           | 2.00          | 344,097.46          | 3.99          | 445,201.27          | 3.50          |
| <b>合计</b>       |        |               | <b>1,445,911.17</b> | <b>40.88</b>  | <b>1,420,450.49</b> | <b>16.47</b>  | <b>1,125,660.25</b> | <b>8.85</b>   |

**A. 北京新创椿树整流器件有限公司****关联交易的必要性：**

2015 年度、2016 年 1-5 月公司向北京新创椿树整流器件有限公司采购原材料的金额为 83,740.21 元、77,374.99 元，占采购总额的比例分别为 0.97%、2.19%，2014 年度未发生采购，所占比重相对较小，不存在重大依赖性。报告期内，公司向新创椿树采购高温引线，该引线用于生产成管及模块产品，新创椿树生产的引线经过 UL 认证，相比其他供应商的产品绝缘性和抗高温性均较好，因此公司

向关联公司新创椿树采购。

**关联交易的公允性：**

新创椿树为公司生产所用高温引线的主要供应商，新创椿树与公司之间的关联交易按照市场价格定价。

**关联交易的未来可持续性：**

新创椿树生产的引线经过 UL 认证，相比其他供应商的产品绝缘性和抗高温性均较好，因此公司计划未来向新创椿树继续进行采购，交易具有可持续性。

**B. 杭州西风半导体有限公司**

**关联交易的必要性：**

2015 年度、2016 年 1-5 月公司向杭州西风半导体有限公司采购商品的金额为 406,837.61 元、791,452.99 元，占采购总额的比例分别为 4.72%、22.38%，2014 年度未发生采购，所占比重相对较小。报告期内，公司的客户有压接型高压晶闸管、整流管等产品的需求，且公司没有该类产品的生产能力，因此，公司与关联方杭州西风于 2014 年 5 月 24 日签订了《合作协议》，约定合作期间，双方生产的芯片不发生交叉，杭州西风生产压接型晶闸管、整流管，公司生产高温烧结型晶闸管、整流管，双方互为优先满足要求及采购供应对象，双方对各自产品的销售市场相互协调，不进行相互竞争，不对对方原有客户进行公关、销售。

**报告期内，公司向杭州西风采购的主要合同内容如下：**

| 交易标的 | 合同金额（不含税）<br>（元） | 签订日期       | 结算方式 | 合同执行情况 |
|------|------------------|------------|------|--------|
| 成管   | 81,196.58        | 2015.10.20 | 银行转账 | 履行完成   |
| 成管   | 81,196.58        | 2015.10.26 | 银行转账 | 履行完成   |
| 成管   | 79,487.18        | 2015.11.02 | 银行转账 | 履行完成   |
| 成管   | 80,341.88        | 2015.11.10 | 银行转账 | 履行完成   |
| 成管   | 84,615.38        | 2015.11.25 | 银行转账 | 履行完成   |
| 成管   | 82,051.28        | 2015.12.19 | 债务相抵 | 履行完成   |
| 成管   | 82,051.28        | 2015.12.28 | 债务相抵 | 履行完成   |
| 成管   | 76,923.08        | 2016.01.05 | 债务相抵 | 履行完成   |
| 成管   | 76,923.08        | 2016.01.11 | 债务相抵 | 履行完成   |

|    |           |            |      |      |
|----|-----------|------------|------|------|
| 成管 | 81,196.58 | 2016.01.16 | 债务相抵 | 履行完成 |
| 成管 | 81,196.58 | 2016.01.21 | 债务相抵 | 履行完成 |
| 成管 | 68,376.07 | 2016.01.26 | 债务相抵 | 履行完成 |
| 成管 | 82,051.28 | 2016.02.16 | 债务相抵 | 履行完成 |
| 成管 | 78,632.48 | 2016.02.24 | 债务相抵 | 履行完成 |
| 成管 | 82,051.28 | 2016.03.04 | 债务相抵 | 履行完成 |

### 关联交易的公允性：

| 年份   | 采购产品<br>型号       | 产品<br>类别 | 向杭州西风采购情况 |            |           | 第三方向杭州西风采购情况 |            |           | 对比结<br>果（元） |
|------|------------------|----------|-----------|------------|-----------|--------------|------------|-----------|-------------|
|      |                  |          | 数量        | 金额（元）      | 单价<br>（元） | 数量           | 金额（元）      | 单价<br>（元） |             |
| 2015 | KP03Y65X         | 成管       | 300       | 128,205.13 | 427.35    | 300          | 125,641.03 | 418.8     | 8.55        |
|      | KP08Y65F         | 成管       | 200       | 145,299.15 | 726.5     | 120          | 83,076.92  | 692.31    | 34.19       |
| 2016 | KP300A/6<br>500V | 成管       | 1020      | 435,897.44 | 427.35    | 300          | 130,769.23 | 435.9     | -8.55       |
|      | KP800A/6<br>500V | 成管       | 520       | 355,555.55 | 683.76    | 120          | 88,205.13  | 735.04    | -51.28      |

表中列示为交易金额较为重大的产品单价对比情况。

公司向杭州西风采购产品按照市场价格定价，与其他第三方向杭州西风采购价格一致，产品定价公允，交易未显失公允，也未发生有损害公司及股东利益的情况。

### 关联交易的未来可持续性：

由于公司没有压接型高压晶闸管、整流管等产品的生产能力，因此公司与关联方杭州西风签订了《合作协议》，若公司的客户有压接型高压晶闸管、整流管等产品的需求，公司与杭州西风的交易具有可持续性。

### C. 宜兴市顺达陶瓷电力管壳有限公司

#### 关联交易的必要性：

2014年度、2015年度、2016年1-5月公司向宜兴市顺达陶瓷电力管壳有限公司采购原材料的金额为680,458.98元、585,775.21元、506,423.09元，占采购总额的比例分别为5.35%、6.79%、14.33%，所占比重相对较小，不存在重大依赖性。报告期内，公司向顺达陶瓷采购陶瓷管壳等陶瓷原材料，陶瓷原材料用于成管产品的封装，顺达陶瓷为公司陶瓷原料的重要供应商之一，公司根据生产需

求向各供应商询价，对比后价格并考虑前期合作体验择优选择。

### 关联交易的公允性：

| 年份   | 采购产品型号               | 产品类别 | 顺达陶瓷采购情况 |            |        | 非关联方采购情况 |           |        | 对比结果<br>(元) |
|------|----------------------|------|----------|------------|--------|----------|-----------|--------|-------------|
|      |                      |      | 数量       | 金额（元）      | 单价（元）  | 数量       | 金额（元）     | 单价（元）  |             |
| 2014 | KT55CT               | 管壳   | 3961     | 182,329.91 | 46.03  | 1854     | 90,184.59 | 48.64  | -2.61       |
|      | KT60CT               | 管壳   | 1490     | 87,731.65  | 58.88  | 217      | 13,724.79 | 63.25  | -4.37       |
|      | KT70CT-53            | 管壳   | 1037     | 85,327.35  | 82.28  | 925      | 83,970.09 | 90.78  | -8.50       |
|      | KT80DT               | 管壳   | 321      | 41,702.56  | 129.91 | 320      | 43,487.18 | 135.90 | -5.99       |
|      | KT80CT               | 管壳   | 196      | 20,605.14  | 105.13 | 758      | 86,741.87 | 114.44 | -9.31       |
| 2015 | KT30AT               | 管壳   | 1185     | 21,366.65  | 18.03  | 630      | 12,876.08 | 20.44  | -2.41       |
|      | M463                 | 模块套件 | 5        | 427.35     | 85.47  | 217      | 20,017.96 | 92.25  | -6.78       |
|      | M453                 | 模块套件 | 5        | 273.50     | 54.70  | 505      | 30,213.69 | 59.83  | -5.13       |
| 2016 | KT55CT               | 管壳   | 1671     | 71,194.88  | 42.61  | 756      | 32,666.66 | 43.21  | -0.60       |
|      | KT33CT-22.5/<br>22.7 | 管壳   | 881      | 19,249.55  | 21.85  | 1192     | 28,526.49 | 23.93  | -2.08       |
|      | KT60CT               | 管壳   | 270      | 14,769.24  | 54.70  | 3        | 189.74    | 63.25  | -8.55       |
|      | M234Y3               | 模块套件 | 100      | 2,735.04   | 27.35  | 866      | 24,160.69 | 27.90  | -0.55       |

公司采购管壳、模块套件等型号较多，表中列示为交易金额较为重大的材料单价对比情况。

公司与关联方之间的关联交易按照市场价格定价，与同类非关联方原材料供应商采购价格基本一致，结合购销数量及合作时间等因素，向关联方采购价格公允，也未发生有损害公司及股东利益的情况。

### 关联交易的未来可持续性：

顺达陶瓷为公司陶瓷原料的重要供应商之一，公司根据生产需求向各供应商询价，对比后价格并考虑前期合作体验择优选择，若未来顺达陶瓷继续保持优质供货，公司与顺达陶瓷的交易具有可持续性。

### D. 宜兴市南泰陶瓷管壳厂

### 关联交易的必要性：

2014年度、2015年度、2016年1-5月公司向宜兴市南泰陶瓷管壳厂采购原

材料的金额为 445,201.27 元、344,097.46 元、70,660.10 元，占采购总额的比例分别为 3.50%、3.99%、2.00%，所占比重相对较小，不存在重大依赖性。报告期内，公司向南泰陶瓷采购陶瓷管壳、风冷模块套件等陶瓷原材料，陶瓷原材料用于成管及模块产品的封装，南泰陶瓷为公司陶瓷原料的重要供应商之一，公司根据生产需求向各供应商询价，对比后价格并考虑前期合作体验择优选择。

#### 关联交易的公允性：

| 年份   | 采购产品型号        | 产品类别 | 南泰陶瓷采购情况 |           |           | 非关联方采购情况 |            |           | 对比结果<br>(元) |
|------|---------------|------|----------|-----------|-----------|----------|------------|-----------|-------------|
|      |               |      | 数量       | 金额 (元)    | 单价<br>(元) | 数量       | 金额 (元)     | 单价<br>(元) |             |
| 2014 | KT55CT        | 管壳   | 1899     | 78,558.97 | 41.37     | 1854     | 90,184.59  | 48.64     | -7.27       |
|      | KT70CT-53     | 管壳   | 214      | 16,278.63 | 76.07     | 1338     | 116,633.46 | 87.17     | -11.10      |
|      | M234Y3-φ 25.4 | 模块套件 | 750      | 24,252.12 | 32.34     | 10       | 346.15     | 34.62     | -2.28       |
|      | M453Y3-φ 35   | 模块套件 | 110      | 6,760.68  | 61.46     | 60       | 3,717.95   | 61.97     | -0.51       |
|      | M463Y3        | 模块套件 | 82       | 7,904.27  | 96.39     | 121      | 11,582.90  | 95.73     | 0.66        |
|      | M463Y3-φ 38.1 | 模块套件 | 300      | 27,205.13 | 90.68     | 50       | 5,042.74   | 100.85    | -10.17      |
|      | M476Y3-φ 50.8 | 模块套件 | 100      | 22,200.85 | 222.01    | 5        | 1,145.30   | 229.06    | -7.05       |
| 2015 | M453Y3        | 模块套件 | 1600     | 83,782.05 | 52.36     | 205      | 12,264.96  | 59.83     | -7.47       |
|      | M463Y3        | 模块套件 | 920      | 79,393.17 | 86.30     | 217      | 20,017.96  | 92.25     | -5.95       |
| 2016 | KT70CT-53     | 管壳   | 50       | 3,803.42  | 76.07     | 83       | 6,068.36   | 73.11     | 2.96        |
|      | M453Y3        | 模块套件 | 205      | 10,636.77 | 51.89     | 20       | 1,196.58   | 59.83     | -7.94       |
|      | M463Y3        | 模块套件 | 80       | 6,837.60  | 85.47     | 123      | 11,106.83  | 90.30     | -4.83       |

公司采购管壳、模块套件等型号较多，表中列示为交易金额较为重大的材料单价对比情况。

公司与关联方之间的关联交易按照市场价格定价，与同类非关联方原材料供应商采购价格基本一致，结合购销数量及合作时间等因素，向关联方采购价格公允，也未发生有损害公司及股东利益的情况。

#### 关联交易的未来可持续性：

南泰陶瓷为公司陶瓷原料的重要供应商之一，公司根据生产需求向各供应商询价，对比后价格并考虑前期合作体验择优选择，若未来南泰陶瓷继续保持优质供货，公司与南泰陶瓷的交易具有可持续性。

综上所述，公司与关联方北京新创椿树整流器件有限公司、杭州西风半导体有限公司、宜兴市顺达陶瓷电力管壳有限公司、宜兴市南泰陶瓷管壳厂在报告期内的关联方交易中，交易真实且交易价格基本公允，关联交易未来具有可持续性。

## 2、 关联担保情况

单位：元

| 担保方     | 被担保方           | 担保金额         | 担保起始日      | 担保到期日     | 担保是否已经履行完毕 |
|---------|----------------|--------------|------------|-----------|------------|
| 徐爱民、杨之清 | 润奥电子（扬州）制造有限公司 | 2,863,300.00 | 2015/11/20 | 2019/1/19 | 否          |
| 徐爱民、杨之清 | 润奥电子（扬州）制造有限公司 | 2,000,000.00 | 2015/11/20 | 2019/1/19 | 否          |
| 高占成     | 润奥电子（扬州）制造有限公司 | 2,000,000.00 | 2015/11/20 | 2019/1/19 | 否          |

报告期内，关联方为公司担保行为发生的主要原因系公司为弥补流动资金短缺而向银行借款，根据银行要求而提供担保的行为。关联方徐爱民、杨之清于2015年11月20日与中国银行股份有限公司扬州文昌支行签订的最高额抵押合同（合同编号：2015年扬中小企授字第M467号）以及最高额保证合同（合同编号：2015年扬中小企授字第G467-2号），担保的债权最高额限度分别为286.33万元和200.00万元，担保期限为2015年11月20日至2019年1月19日。关联方高占成于2015年11月20日与中国银行股份有限公司扬州文昌支行签订的最高额保证合同（合同编号：2015年扬中小企授字第G467-1号），担保的债权最高额限度为200.00万元，担保期限为2015年11月20日至2019年1月19日。

公司于2016年3月23日与中国银行股份有限公司扬州文昌支行签订流动资金借款合同（合同编号：2015年扬中小企借字第467号），贷款金额为100.00万元，贷款期限为2016年3月23日至2017年1月19日，关联方徐爱民、杨之清以及高占成成为该笔贷款提供最高额保证。

## 3、 关联方资金拆借

单位：元

| 关联方名称 | 2016年1-5月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-------|-----------|--------|--------|
| 拆入    |           |        |        |

|                  |              |              |              |
|------------------|--------------|--------------|--------------|
| 高占成              | 1,000,000.00 | 300,000.00   |              |
| 徐爱民              | 100,000.00   |              | 70,000.00    |
| 北京新创椿树整流器件有限公司   |              |              | 1,500,000.00 |
| 北京东菱宏博电气科技发展有限公司 |              | 500,000.00   |              |
| <b>拆出</b>        |              |              |              |
| 徐爱民              |              |              | 30,000.00    |
| 北京新创椿树整流器件有限公司   | 1,000,000.00 |              |              |
| 杭州西风半导体有限公司      |              | 3,000,000.00 |              |

报告期内公司与关联方高占成、徐爱民、北京新创椿树整流器件有限公司、北京东菱宏博电气科技发展有限公司以及杭州西风半导体有限公司之间发生资金拆借业务。关联方高占成、徐爱民、北京新创椿树整流器件有限公司、北京东菱宏博电气科技发展有限公司向公司借入资金均签订了借款协议，利率约定为零。截止 2016 年 5 月 31 日，关联方高占成借入款项合计 130.00 万元尚未到期归还。2014 年 1 月公司向关联方徐爱民拆出资金 3.00 万元，签订了借款协议，已于 2014 年 3 月归还借款；2015 年 10 月公司向关联方杭州西风半导体有限公司拆出资金 300.00 万元，签订了借款协议，已于 2016 年 9 月 18 日归还借款；2016 年 3 月公司向关联方北京新创椿树整流器件有限公司拆出资金，签订了借款协议，已于 2016 年 6 月归还借款。公司向三方拆出资金均未约定借款利息，其后公司再未发生该类资金拆出业务，关联方资金拆借未对公司经营产生重大影响。

### （三）关联方往来余额

#### 1、应收项目

单位：元

| 关联方名称            | 款项余额性质 | 2016 年 5 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|------------------|--------|-----------------|------------------|------------------|
| 杭州西风半导体有限公司      | 应收账款   | 1,742,648.50    | 1,318,589.00     | 1,341,320.00     |
| 北京新创椿树整流器件有限公司   | 应收账款   | 30,149.00       | 30,149.00        | 65,170.00        |
| 北京东菱宏博电气科技发展有限公司 | 应收账款   | 364,356.00      | -                | -                |



|                |       |              |              |           |
|----------------|-------|--------------|--------------|-----------|
| 广州奔瑞电子科技有限公司   | 应收账款  | 196,680.00   | 167,040.00   | 23,175.50 |
| 杭州西风半导体有限公司    | 其他应收款 | 3,000,000.00 | 3,000,000.00 | -         |
| 北京新创椿树整流器件有限公司 | 其他应收款 | 1,000,000.00 | -            | -         |
| 冯广霞            | 其他应收款 | 5,500.00     | -            | 36,709.80 |
| 徐爱民            | 其他应收款 | -            | 1,500.00     | -         |

## 2、应付项目

单位：元

| 关联方名称            | 款项余额性质 | 2016年5月31日   | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------------------|--------|--------------|-------------|-------------|
| 杭州西风半导体有限公司      | 应付账款   | 1,402,000.00 | 476,000.00  | -           |
| 宜兴市南泰陶瓷管壳厂       | 应付账款   | 244,232.67   | 271,560.35  | 265,504.04  |
| 北京新创椿树整流器件有限公司   | 应付账款   | 128,101.43   | 37,572.69   | 16,135.24   |
| 宜兴市顺达陶瓷电力管壳有限公司  | 应付账款   | 728,712.84   | 466,203.42  | 443,350.00  |
| 北京东菱宏博电气科技发展有限公司 | 预收账款   | -            | 2,678.00    | -           |
| 北京东菱宏博电气科技发展有限公司 | 其他应付款  | -            | 500,000.00  | -           |
| 高占成              | 其他应付款  | 1,300,000.00 | 300,000.00  |             |
| 徐爱民              | 其他应付款  | -            | -           | 70,000.00   |

### （四）关联交易决策程序执行情况

由于发生上述关联交易之时，有限公司治理结构和内控制度还未进行严格规范，还未制订相应的关联交易决策管理办法，存在关联交易决策程序不规范的问题。同时，有限公司时期，公司内控制度有欠缺，《公司章程》中没有对关联方交易事项决策和执行的具体规定，公司关联交易事项缺少股东会、董事会、监事会等相关决议通过的程序。

2016年9月12日，股份公司召开了第一次临时股东大会审议通过了《关联交易决策管理办法》明确了关联关系、关联交易的认定，并规定了关联交易的相关决策程序。公司今后可能发生的关联交易将严格按照相关制度进行。同时，审议通过了关于《对公司近两年及一期关联交易的确认意见》的议案，由股东大会

确认了报告期内的关联交易；审议通过了关于《对截至到本会计年度末公司仍将发生的预计不超过 400 万元的关联交易的确认意见》的议案，预计股份公司截至 2016 年末本会计年度与关联方发生不超过 400 万元的关联交易。

**2016 年 12 月 11 日，公司召开了第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于预计 2017 年日常性关联交易的议案》以及《关于提请召开 2016 年第二次临时股东大会的议案》。**

### **（五）减少和规范关联交易的具体安排**

为规范公司和关联方之间的关联交易，维护股东合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易的公允、合理，公司根据法律、法规和规范性文件的规定，已在股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》中规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时，关联股东、关联董事须回避表决的制度和其他公允决策程序，且有关议事规则和管理办法已经股东大会审议通过，其执行可以使公司和股东利益得到有效保护。

同时，为规范关联方与公司之间潜在的关联交易，公司持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员出具《减少并规范关联交易承诺函》，郑重承诺：将尽量避免与江苏润奥电子制造股份有限公司（以下简称“公司”）之间发生关联交易。对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护公司及其他股东利益。本人保证将继续规范并逐步减少与公司及其子公司、分公司、合营或联营公司发生关联交易。保证本人及本人控制的公司、分公司、合营或联营公司及其他任何类型的企业不以垄断采购和销售业务渠道等方式干预公司的经营，损害其利益。如违反上述承诺而给公司造成损失，由本人承担全部责任。本人将严格遵守法律以及公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行。本人承诺不会利用关联交易转移、输送利益，不会通过经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。

## 六、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）或有事项

截至 2016 年 5 月 31 日，本公司不存在应披露的重要的未决诉讼、对外担保等或有事项。

### （二）承诺事项

截至 2016 年 5 月 31 日，本公司不存在重要承诺事项。

### （三）资产负债表日后事项

截至 2016 年 9 月 7 日，本公司不存在应披露的日后调整事项。

### （四）其他重要事项说明

截至 2016 年 5 月 31 日，本公司不存在应披露的其他重要事项。

## 七、公司资产评估情况

### 有限公司整体变更为股份有限公司

2016 年 6 月，有限公司整体变更设立股份有限公司时，委托上海申威资产评估有限公司对公司拟实施股改事宜所涉及的润奥电子（扬州）制造有限公司净资产在 2016 年 05 月 31 日的市场价值进行了评估。评估基准日为 2016 年 5 月 31 日。上海申威资产评估有限公司于 2016 年 9 月 8 日出具沪申威评报字（2016）第 0295 号《资产评估报告》。在评估基准日 2016 年 5 月 31 日企业持续经营前提下，润奥电子（扬州）制造有限公司评估前资产账面价值合计为 34,020,608.60 元，负债账面价值合计为 13,273,389.46 元，净资产账面价值合计为 20,747,219.14 元；（账面值经中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)审计）；评估后资产评估价值合计为 38,163,203.68 元，负债评估值为 13,273,389.46 元，净资产评估值为 24,889,814.22 元，净资产评估价值较账面价值评估增值 4,142,595.08 元，增值率为 19.97%。

## 资产评估结果汇总表

单位：万元

| 项目        | 帐面价值     | 评估价值     | 增减值    | 增值率%   |
|-----------|----------|----------|--------|--------|
| 一、流动资产合计  | 2,425.43 | 2,701.02 | 275.59 | 11.36  |
| 货币资金      | 219.12   | 219.12   | 0.00   | 0.00   |
| 应收票据净额    | 8.00     | 8.00     | 0.00   | 0.00   |
| 应收账款净额    | 709.11   | 709.11   |        |        |
| 预付账款净额    | 4.05     | 4.05     |        |        |
| 其他应收款净额   | 401.49   | 401.49   |        |        |
| 存货净额      | 1,082.47 | 1,358.06 | 275.59 | 25.46  |
| 其他流动资产    | 1.19     | 1.19     |        |        |
| 二、非流动资产合计 | 976.63   | 1,115.30 | 138.67 | 14.20  |
| 固定资产净额    | 935.34   | 1,059.18 | 123.83 | 13.24  |
| 无形资产净额    | 0.00     | 43.36    | 43.36  |        |
| 递延所得税资产   | 41.29    | 12.77    | -28.52 | -69.08 |
| 三、资产总计    | 3,402.06 | 3,816.32 | 414.26 | 12.18  |
| 四、流动负债合计  | 1,271.71 | 1,271.71 |        |        |
| 短期借款      | 100.00   | 100.00   |        |        |
| 应付票据      | 37.00    | 37.00    |        |        |
| 应付账款      | 822.51   | 822.51   |        |        |
| 预收账款      | 3.50     | 3.50     |        |        |
| 应付职工薪酬    | 22.70    | 22.70    |        |        |
| 应交税费      | 132.19   | 132.19   |        |        |
| 应付利息      | 0.17     | 0.17     |        |        |
| 其他应付款     | 153.64   | 153.64   |        |        |
| 五、非流动负债合计 | 55.63    | 55.63    |        |        |
| 其他非流动负债   | 55.63    | 55.63    |        |        |
| 六、负债总计    | 1,327.34 | 1,327.34 |        |        |
| 七、净资产     | 2,074.72 | 2,488.98 | 414.26 | 19.97  |

本次资产评估仅为改制为股份有限公司提供定价参考，公司未根据评估结果调账。

## 八、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

### （一）报告期内股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：1、弥补上一年度的亏损；2、

提取法定盈余公积金 10.00%；3、提取任意盈余公积金；4、支付股东股利。

## （二）公司最近两年分配情况

报告期内不存在分配股利的情形。

## （三）公开转让后股利分配政策

公开转让后公司股利分配政策未发生变动。

## 九、控股子公司情况

报告期内，公司无控股子公司。

## 十、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估因素

### （一）技术风险

电力电子元器件行业属于技术密集型行业，行业下游需求变化频繁，新技术、新工艺、新产品不断涌现。随着竞争的加剧，今后对企业技术创新能力要求将越来越高。目前，国内企业的技术工艺水平与国际先进水平尚有差距，如果技术与工艺水平不能接近和达到国际先进水平，将在高端市场的竞争中处于劣势，无法满足国内高端市场发展需求。国内企业如不能持续加大研发投入，跟上产品工艺创新和技术更新换代的步伐，将会在市场竞争中处于劣势甚至被市场淘汰。

### （二）市场竞争风险

我国电力电子元器件行业内的生产厂家众多，虽然在部分中高端产品应用领域，市场集中度较高，但是在低端产品应用领域竞争激烈。整体而言，我国众多电力电子元器件制造企业规模偏小，生产设备和技术水平相对落后，企业整体实力不强，行业内的过度竞争将直接影响行业利润水平，对行业健康发展形成不利影响。

### （三）宏观经济和行业周期波动风险

功率半导体器件用于电能的转换、分配、控制，广泛应用于电力、机械、金属冶炼、汽车制造、节能环保等领域。宏观经济的波动将会对行业发展产生阶段性影响，此外某一下游产业的周期性波动也会对行业内专注于此类下游产业的企业经营产生影响。

### （四）公司治理风险

有限公司存续期间，公司的法人治理结构不完善，公司治理不够规范，存在诸如未按要求提前发出会议通知、股东会届次记录不清，相关决议书面记录及保存不完整、公司董事监事未及时换届选举等不规范现象，存在关联资金拆借程序不完备情形。股份公司设立后，建立健全了股东大会、董事会、监事会等治理结构及相应的议事规则，制定了《关联交易决策管理办法》、《对外投资融资管理制

度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》等各项制度。由于股份公司成立时间较短，公司治理结构仍然不尽完善。同时公司的内部控制制度在执行上与规范要求存在一定差距，若公司各项内部控制制度不能按设计有效执行，公司治理风险将可能影响公司持续、稳定、健康发展。

#### （五）客户集中度较高风险

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月前五名客户的销售额占总营业收入的比重分别为 56.04%、68.58%、45.52%，客户集中度较高。从目前来看，虽然公司与主要客户建立了良好稳定的合作关系，但是如果上述客户的产品需求量下滑或客户流失，而公司又没有足够的新增客户补充，公司营业收入可能出现下滑进而影响公司的经营业绩。公司一方面凭借自身的技术工艺和较高的产品质量稳定现有大客户，另一方面公司不断加大市场拓展力度以及研发投入，从更多的渠道吸引客户资源，培育更多元化的合作关系。

#### （六）经营业绩下滑风险

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月的收入分别为 1,823.28 万元、1,592.45 万元和 557.99 万元，净利润分别为 306.09 万元、6.16 万元和 -20.96 万元，总体而言，公司在报告期内经营业绩有下滑的趋势。公司经营业绩下滑主要受微电子行业不景气的影响，营业收入持续下降，毛利率也逐渐降低，使得净利润下降明显，2016 年 1-5 月为亏损状态。虽然公司与部分客户建立了良好稳定的合作关系并且不断获取新客户，但部分客户的产品需求量有所下滑或者客户流失，因此公司需要稳定营业收入来减小对经营业绩的影响。

#### （七）关联交易占比较大的风险

报告期内，公司与关联方杭州西风、东菱宏博以及新创椿树等关联公司发生较为频繁的关联交易，公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月关联销售金额占营业收入的比重分别为 28.20%、32.59%、24.54%，占比相对较高。公司正积极努力拓展外部市场，但若不能有效开拓外部市场，公司经营状况将较大程度上受到关联方客户需求情况的影响。股份公司成立后制定了《关联交易决策管理办法》，但由于关联交易占比较高，如果未来公司不能有效减少关联交易，或者不

能按照公司相关制度对关联交易履行相关决策程序，将导致由于关联交易损害公司及公司股东利益的风险。

#### **（八）报告期末存货余额较大及发生减值的风险**

公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 5 月 31 日存货账面净额分别为 1,265.47 万元、1,146.01 万元、1,082.47 万元，公司存货账面净值占同期资产总额的比例分别为 38.87%、35.57%、31.82%，占比相对较大。由于公司存货规模相对较大，占用了公司营运资金，对公司生产经营的扩大产生了一定的影响。2015 年 12 月 31 日及 2016 年 5 月 31 日，公司部分芯片、成管、模块因市场变化、客户需求变化等原因导致积压，形成呆滞库存，部分呆滞库存存在市场销售价格降低的情况，部分呆滞库存公司预期相关客户未来无采购需求，对于该部分库存已计提了存货跌价准备。若公司不能加强生产计划管理和库存管理，及时消化存货，可能会导致存货进一步滞压及存货跌价进一步增加的情况，从而给公司生产经营带来负面影响。

#### **（九）出口国家或地区政治、经济环境变动的风险**

公司部分产品出口至美国、印度、墨西哥等国家，由于各国或地区的政治及宏观经济环境差异较大，公司出口国家或地区中，存在经济发展缓慢、经济竞争激烈等情况，公司的出口销售业务存在一定的风险。公司出口业务采用外汇进行结算，由于我国实行有管理的浮动汇率制度，汇率变动将给公司带来一定程度的汇兑风险。

#### **（十）不能按期取得房产证、土地使用权证的风险**

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有位于扬州经济开发区广陵产业园科创园 B2 幢一层面积为 2575.58m<sup>2</sup> 的一处标准厂房作为其生产经营场所，房产证及土地使用权证正在办理之中，虽然扬州市国土资源局广陵分局、扬州市广陵区住房保障和房产管理局已为公司出具相关证明文件，证明该处房产所有权系公司所有，土地由公司实际使用；房屋所有权证正在办理中，属于工业用房，不是违章建筑，系合法建筑，短期内没有被拆除的风险。但若因为外部因素导致公司不能按期取得相关房产证和土地使用权证，将对公司的生产经营带来一定不利影响。



### （十一）税收优惠政策变化风险

税收优惠政策是影响公司经营的重要外部因素。目前公司享受高新技术企业的企业所得税税收优惠政策，可按减 15% 的税率征收企业所得税。公司于 2013 年 12 月 3 日被认定为高新技术企业，有效期三年，公司已经获得的高新技术企业证书（GR201332001104）将于 2016 年 12 月到期，未来若国家以及地方政府关于支持高新技术的税收优惠政策发生改变或公司研发投入和自主创新能力不足无法通过高新技术企业复审，公司将无法继续享受此种税收优惠政策，则将对公司的经营业绩产生不利的影响。

## 第五节 有关声明

### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

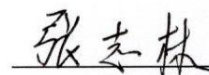
公司董事：



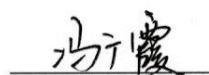
高占成



徐爱民



张志林



冯广霞

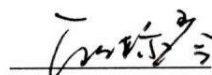


杨传东

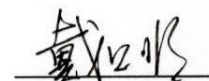
公司监事：



王 燕



顾标琴

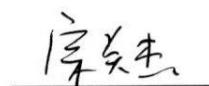


戴明顺

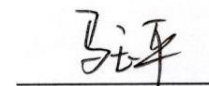
公司高级管理人员：



徐爱民



宗关杰



马玉平

江苏润奥电子制造股份有限公司

2016年12月19日



## 二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



项目负责人：



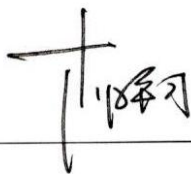
项目小组成员：



### 三、律师事务所声明

本机构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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：



经办律师：



经办律师：



江苏新苏律师事务所

2016 年 12 月 19 日

#### 四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读江苏润奥电子制造股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

  
姚庚春

签字注册会计师：

  
孙国伟

签字注册会计师：

  
李俊鹏

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年12月19日





## 五、资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的《润奥电子（扬州）制造有限公司拟股份制改制涉及的公司资产和负债价值评估报告》（沪申威评报字（2016）第0295号）无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人： 崔建平

签字资产评估师： 王强

签字资产评估师： 孙



## 第六节附件

以下附件于全国股份转让系统指定信息网站披露。

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件（无）