

江阴华新电器科技股份有限公司



Hua xin



推荐主办券商



财富证券有限责任公司
Fortune Securities Co., Ltd.

二零一七年二月

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对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

（一）实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署之日，郭正平、吴翠娣、郭云蓉、郭婉蓉四人实际持有控股股东江阴苏盛投资有限公司 100%的股权，并通过江阴苏盛投资有限公司持有江阴华新电器科技股份有限公司 62.71%的股权，郭婉蓉通过无锡互创投资合伙企业（有限合伙）间接持有公司 4.92%的股权，且为无锡互创投资合伙企业唯一的执行事务合伙人。其中郭正平担任公司董事长兼总经理，郭云蓉担任公司董事兼董事会秘书，郭婉蓉担任公司董事，在公司决策、监督和日常经营管理上均可施予重大影响。因此，公司存在实际控制人利用控制地位对重大事项施加影响，从而使得公司决策偏离中小股东最佳利益目标的风险。

（二）外汇变动产生的风险

公司每年有 25%左右的外贸出口，出口目的地包含美洲、欧洲、亚洲其他国家，随着公司对海外市场份额的积极拓展，在以外币作为结算方式的交易过程中，存在因外汇汇率大幅波动而产生损失的可能性；汇率的较大变动也有可能导致公司在编制期末财务报表时出现汇兑差额，从而产生折算风险；汇率的变动还会影响公司的产品产量、成本及价格，从而有可能会引起企业未来一定期间收益或现金流量的减少，最终影响公司收入，因而对公司经营会造成一定风险。

（三）拓展新业务的风险

公司未来经营的重点产品为新能源汽车用铁芯，其中传感器铁芯已经进入批量生产阶段，驱动电机铁芯正处于小批量试产阶段。新能源汽车用铁芯产品需求厂家对清洁度要求极高，对公司的工艺有一定挑战。同时拓展新业务可能面临市场开拓受阻、新产品开发不足、投入与产出失衡的风险。

（四）技术风险

公司产品应用于汽车、家电等行业，产品质量直接影响终端产品的正常运转及性能，因此下游制造商对其零部件供应商在质量体系方面有极高的要求。公司的技术开发风险主要体现在：能否设计出新的产品来满足客户的需求；能否在技术开发过程中实施有效管理、把握开发周期、降低开发成本。其次，下游行业的终端产品技术含量高，产品更新速度快，个性化定制需求大，因此公司技术创新难度大，研发成本高，且产品与生产工艺需要配合下游行业的需求而转变。若公司不能及时更新改良技术工艺，将面临竞争力下降的风险。公司办公地位于江阴市顾山镇，人才相对匮乏，存在一定程度上的人才不足与人才流失风险。

（五）下游需求变化产生的风险

公司所处行业为电机以及输配电设备制造行业的配套行业，行业生产的产品为零部件，即产品为中间产品而非终端产品，需根据下游整机厂商的要求进行产品生产工艺设计、试验、定型，然后批量生产、销售，并提供售后服务，非规格统一的标准化产品，因此一旦下游厂商的需求发生转变，行业需要重新设计、研发产品，这对本公司转变的速度提出很高的要求。

（六）主要原材料价格变动的风险

硅钢片系公司生产过程中的主要原材料，硅钢片的市场价格波动对公司产品成本的影响较大。2011年-2015年钢材市场行情一直处于持续下跌，以致于波及到与钢材相关的行业，公司也不可避免地受到影响。由于公司产品成本中原材料正常情况下约占总成本的80%，一旦硅钢片的价格出现大幅波动，其影响会较为迅速地体现在公司产成品的销售价格上。2015年末钢材价格开始复苏，行业危机逐渐缓解，如未来原材料价格出现异常波动，对公司的持续经营会产生较大不确定性。

（七）应收账款回收风险

2014年末、2015年末和2016年9月30日，公司应收账款账面价值分别为8,003.83万元、6,808.97万元和7,279.94万元，分别占当期资产总额的35.72%、28.15%和35.41%。报告期内，公司因应收账款管理欠妥，导致有少量款项通过

诉讼程序仍旧无法追回。其中公司因与盱眙县翠屏山庄的诉讼尚未执行，出于谨慎原则对诉讼标的计提 600 多万元的坏账准备。

目前公司已加强应收账款的催收工作，并对应收账款按谨慎性原则计提了坏账准备，未来如果发生重大不利或突发性事件，或者公司不能持续完善应收账款的控制和管理，会造成应收账款不能及时收回而形成坏账的风险，将对公司现金流和经营业绩产生较大影响，从而影响公司的可持续经营。

（八）执行无法到位的风险

公司与盱眙县翠屏山庄服务有限责任公司担保合同纠纷一案已经法院审结，江苏省江阴市人民法院出具了（2016）苏 0281 民初 2021 号判决书，判决盱眙县翠屏山庄服务有限责任公司应给付华新科技人民币 12,088,632.52 元，并承担该款自 2015 年 7 月 14 日起至判决确定给付之日止按中国人民银行同期贷款利率上浮 10%计算的利息。公司已经向法院申请强制执行，江阴市人民法院已查封盱眙县翠屏山庄有限责任公司的房产及土地。如盱眙县翠屏山庄服务有限公司无法承担还款责任，则可能因执行无法到位对公司收益产生不利影响。

（九）毛利率波动风险

报告期内公司各期综合毛利率分别为 22.45%、23.58%和 29.76%，2016 年 1-9 月毛利率涨幅约 6%，系由于 2016 年公司原材料采购通过低价位锁定的方式，获得较低的产品成本，成就了较高的毛利空间。随着锁定价格采购合同的到期，公司的这一优势将会逐渐消除，公司毛利率将趋于往年的平均水平。

目录

声明.....	2
重大事项提示.....	3
目录.....	5
第一节 基本情况.....	11
一、公司基本情况.....	11
二、股份挂牌情况.....	12
三、股权及股东情况.....	13
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况.....	20
五、公司子公司、分公司情况.....	30
六、董事、监事及高级管理人员情况.....	33
七、最近两年的主要会计数据和财务指标.....	35
八、本次公开转让有关机构.....	37
第二节 公司业务.....	40
一、公司主营业务及主要产品.....	40
二、公司内部组织结构与主要业务流程.....	46
三、公司业务有关资源情况.....	59
四、公司主要业务相关情况.....	70
五、公司商业模式.....	79
六、公司所处行业基本情况.....	82
第三节 公司治理.....	99
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全运行情况.....	99
二、董事会对公司治理机制建设及执行情况的评估结果.....	101
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况.....	102
四、公司的独立运营情况.....	103
五、同业竞争情况及解决措施.....	104

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	109
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	110
八、董事、监事、高级管理人员报告期内发生变动的情况和原因	113
九、公司管理层的诚信状况	115
第四节 公司财务	116
一、审计意见及最近两年经审计的财务报表	116
二、主要会计政策和会计估计	134
三、报告期内主要财务数据和财务指标	168
四、报告期利润形成的有关情况	177
五、公司的主要资产情况	199
六、公司主要负债情况	219
七、公司股东权益变动情况	226
八、关联方、关联关系及关联交易	226
九、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	232
十、报告期内资产评估情况	233
十一、股利分配政策及报告期内分配实施情况	233
十二、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况	234
十三、公司财务规范性情况	235
十四、可能影响公司持续经营的风险因素及应对措施	235
第五节 有关声明	240
公司全体董事、监事及高级管理人员签名	236
主办券商声明	237
律师声明	238
会计师事务所声明	239
资产评估机构声明	240
第六节 附件	2451

释义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

公司、本公司、股份公司、华新科技、华新电器	指	江阴华新电器科技股份有限公司
有限公司	指	江阴华新电器有限公司
华新贸易	指	江阴华新电子商务有限公司
苏盛投资	指	江阴苏盛投资有限公司
香港华兴	指	香港华兴变压器制造厂有限公司
佳新模具	指	江阴佳新模具制造有限公司
江阴旺达	指	江阴旺达电子有限公司
江阴龙华	指	江阴龙华钢管有限公司
首钢	指	首钢股份公司迁安钢铁公司
宝钢	指	上海宝钢钢材贸易有限公司
武钢	指	上海武钢华东销售有限公司无锡分公司
太钢	指	山西太钢不锈钢股份有限公司
马钢	指	马鞍山钢铁股份有限公司
沙钢	指	江苏沙钢集团鑫瑞特钢有限公司
新钢	指	新余钢铁集团有限公司
成都华川	指	成都华川电装有限责任公司
百得	指	百得（苏州）科技有限公司
飞利浦	指	飞利浦照明电子(厦门)有限公司
博世	指	博世电动工具（中国）有限公司
博西华	指	博西华电器（江苏）有限公司
宁波金源	指	宁波金源电气有限公司
浙江金源	指	浙江金源电气科技有限公司
宁波科奥	指	宁波科奥电源有限公司
股东会	指	有限公司股东会
股东大会	指	江阴华新电器科技股份有限公司股东大会
董事会	指	江阴华新电器科技股份有限公司董事会
监事会	指	江阴华新电器科技股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等

《公司章程》	指	江阴华新电器科技股份有限公司章程
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《监管办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》（试行）
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
《发起人协议》	指	《江阴华新电器科技股份有限公司发起人协议》
主办券商	指	财富证券有限责任公司
经办律师	指	北京盈科（上海）律师事务所
会计师事务所	指	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
评估公司	指	无锡华夏中诚资产评估房地产土地估价有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期、最近两年一期	指	2014年、2015年、2016年1-9月
国务院	指	中华人民共和国国务院
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
发改委、国家发改委	指	国家发展和改革委员会
卷绕铁芯	指	中小型变压器（1000kVA以下）、互感器、磁放大器及漏电保护器之零序电流互感器等
开料	指	根据工艺要求及尺寸规格用切纸机将整齐的印张裁切成所需要幅面规格的过程
冲压	指	靠压力机和模具对板材、带材、管材和型材等施加外力，使之产生塑性变形或分离，从而获得所需形状和尺寸的工件（冲压件）的成形加工方法
压铆	指	在进行铆接过程中在外界压力下，压铆件使机体材料发生塑性变形，而挤入铆装螺钉、螺母结构中特设的预制槽内，从而实现两个零件的可靠连接的方式
退火	指	一种金属热处理工艺，将金属缓慢加热到一定温度，保持足够时间，然后以适宜速度冷却
氩焊	指	使用氩气作为保护气体的一种焊接技术
电泳	指	利用带电粒子在电场中移动速度不同而达到分离的技术

MSA	指	Measurement System Analysis，使用数理统计和图表的方法对测量系统的分辨率和误差进行分析，以评估测量系统的分辨率和误差对于被测量的参数来说是否合适，并确定测量系统误差的主要成分。
SPC	指	Statistical Process Control，是一种借助数理统计方法的过程控制工具。它对生产过程进行分析评价，根据反馈信息及时发现系统性因素出现的征兆，并采取措施消除其影响，使过程维持在仅受随机性因素影响的受控状态，以达到控制质量的目的。
CEEIA	指	中国电器工业协会

注：（1）本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成；（2）除特别说明外，本公开转让说明书中货币单位均为人民币元。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：江阴华新电器科技股份有限公司

英文名称：Jiangyin Huaxin Electric Corporation

法定代表人：郭正平

有限公司成立日期：2002 年 8 月 19 日

股份公司成立日期：2016 年 6 月 1 日

注册资本：4680 万元

住所：江阴市顾山镇新龚村云顾路 137 号

邮编：214413

董事会秘书：郭云蓉

统一社会信用代码：913202007382763297

电话：0510-68972641

传真：0510-68821848

所属行业：根据中国证券监督管理委员会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为“C：制造业”之“C38：电气机械和器材制造业”。根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为“C：制造业”之“C38：电气机械和器材制造业”之“C381：电机制造业”的子行业。

经营范围：从事电器技术的研发；生产新型片式电子元器件、精冲模、镇流器、电感器、机械模具及其零配件、金属冲压产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主要业务：主营各类硅钢冲压铁芯的研发、生产和销售，为国内外众多大型汽车零部件厂商、家电制造厂商、电机制造厂商及输配电设备制造厂商提供专业配套服务。

二、股份挂牌情况

（一）挂牌的基本情况

股票代码：【】

股票简称：【华新科技】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：46,800,000 股

挂牌日期：【】

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“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。”

《业务规则》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

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

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

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司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。”

2、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司章程未作出严于相关法律法规规定的公司股份限售条件，公司股东也未就所持股份作出严于公司章程和相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

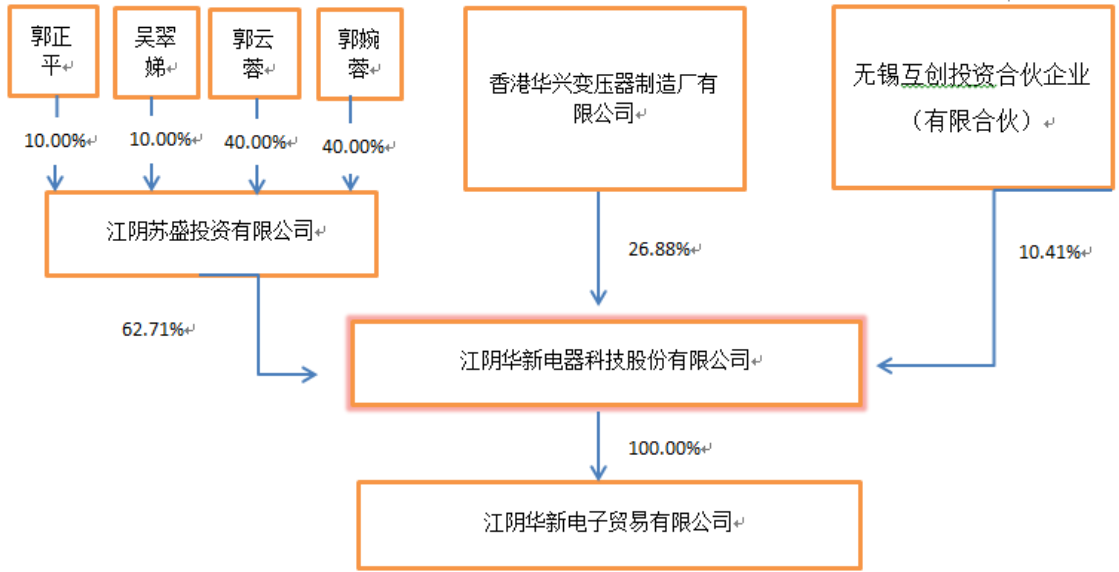
3、公司股票第一批进入全国股份转让系统公开转让的具体情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东姓名/名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）	本次可进入股份转让系统转让的股份数量（股）
1	江阴苏盛投资有限公司	境内法人	29,346,009.00	62.71	0.00
2	香港华兴变压器制造厂有限公司	香港特别行政区法人	12,581,780.65	26.88	0.00
3	无锡互创投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙	4,872,210.35	10.41	1,624,069.00
合计	--	--	46,800,000.00	100.00	1,624,069.00

三、股权及股东情况

（一）股权结构



公司股东的基本情况具体如下：

1、江阴苏盛投资有限公司

苏盛投资统一社会信用代码为 913202812503447895，类型为有限责任公司，住所为江阴市顾山镇新龚村，法定代表人为吴翠娣，注册资本为 2000 万元整，成立日期为 1993 年 7 月 9 日，营业期限为 2004 年 5 月 18 日至 2034 年 5 月 17 日，经营范围为利用自有资金对外投资；金属材料、建材、纺织原料、化工产品（不含危险品）的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至本说明书签署之日，苏盛投资股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例
郭正平	200	200	10%
吴翠娣	200	200	10%
郭云蓉	800	800	40%
郭婉蓉	800	800	40%

注：郭正平与吴翠娣系夫妻关系，郭云蓉、郭婉蓉系郭正平夫妻的子女。

2、香港华兴变压器制造厂有限公司

香港华兴变压器制造厂有限公司 (WAH HING TRANSFORMER MANUFACTORY LIMITED), 编号为 0110582, 成立于 1982 年 4 月 2 日。现持有登记证号码为 07860920-000-04-16-1。营业终止日期为 2017 年 4 月 1 日。香港华兴现任董事为温开强、黄幼华、杨嘉禄和陈玉平, 现任秘书为黄幼华。现申报注册办事处为香港九龙观塘兴叶街 15-17 号中美中心 A 座 12 及 13 楼 (12 & 13/F., Block A, Chung Mei Centre, 15-17 Hing Yip Street., Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong)。根据香港华兴的公司章程, 其经营范围为在广播、电视和远程通信电子电器用品, 仪器仪表包括变压器、家电和设备的全部或任何制造、安装、维修和经销商的业务。

香港华兴股权结构如下:

香港华兴发行的股份总数为 200,100 股 (200,000 无投票权递延股及 100 股普通股)。

香港华兴的普通股股东为 Wah Hing Sigma International Holdings Limited, 现持有 99 股普通股, 及温开强 (Wan Hoi Keung) 先生, 现持有 1 股普通股。

序号	股东名称	股东性质 (法人/自然人)	持股数 (股)	持股比例
1	Wah Hing Sigma International Holdings Ltd. (ordinary shares)	法人	99	99%
2	温开强 (ordinary shares)	自然人	1	1%
合计			100	100%

香港华兴的无投票权递延股股东为温开强 (Wan Hoi Keung) 先生, 现持有 180,000 股无投票权递延股, 及黄幼华 (Wong Yau Wah) 先生, 现持有 20,000 股无投票权递延股。

香港华兴的法人股东 Wah Hing Sigma International Holdings Limited 的股权结构如下:

序号	最终受益人名称	性质 (法人/自然人)	持股数 (股)	持股比例
----	---------	----------------	---------	------

1	温开强	自然人	820	82%
2	黄幼华	自然人	100	10%
3	杨嘉禄	自然人	80	8%
合计			1,000	100%

3、无锡互创投资合伙企业（有限合伙）

无锡互创投资合伙企业成立于 2016 年 6 月 17 日，统一信用代码为 91320200MA1MN1BE1B。执行事务合伙人为郭婉蓉。经营范围为：利用自有资金对外投资；企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。各合伙人出资份额如下表所示：

序号	合伙人名称	出资金额（元）	出资形式	出资比例（%）
1	郭婉蓉	7,835,515.19	货币	47.30
2	郭斌	4,500,000.00	货币	27.16
3	吴卫新	1,020,000.00	货币	6.16
4	周燕玲	1,020,000.00	货币	6.16
5	吴科	1,020,000.00	货币	6.16
6	顾柳青	1,020,000.00	货币	6.16
7	周宜存	150,000.00	货币	0.90
合计		16,565,515.19	-	100.00

公司股东中不存在私募股权投资机构及私募股权投资机构管理人。

（二）股东情况

1、控股股东和实际控制人

公司控股股东为江阴苏盛投资有限公司，其持有公司股份 29,346,009.00 股，持股比例为 62.71%。江阴苏盛投资有限公司成立于 1993 年 7 月 9 日，目前持有统一社会信用代码为 913202812503447895 的工商营业执照，法定代表人吴翠娣。注册资本为人民币 2000 万元。经营范围为：用自有资金对外投资；金属材料、建材、纺织原料、化工产品（不含危险品）的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。其持股情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	郭正平	200.00	货币	10.00
2	吴翠娣	200.00	货币	10.00
3	郭云蓉	800.00	货币	40.00
4	郭婉蓉	800.00	货币	40.00
合计		2,000.00	—	100.00

其中，吴翠娣为郭正平之妻，郭云蓉和郭婉蓉为郭正平与吴翠娣的女儿。

公司的实际控制人为**郭正平、吴翠娣、郭云蓉、郭婉蓉**四人。其实际持有控股股东江阴苏盛投资有限公司 100%的股权，并通过江阴苏盛投资有限公司持有江阴华新电器科技股份有限公司 62.71%的股权，郭婉蓉通过无锡互创投资合伙企业（有限合伙）间接持有公司 4.92%的股权，且为无锡互创投资合伙企业唯一的执行事务合伙人。且郭正平一直担任公司董事长兼总经理，郭云蓉担任公司董事兼董事会秘书，郭婉蓉担任公司董事，吴翠娣担任控股股东的执行董事，能对华新电器的生产经营管理施加重大影响，故公司实际控制人为**郭正平、吴翠娣、郭云蓉、郭婉蓉**。

郭正平，男，1957 年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1974 年 8 月至 1975 年 2 月就职于顾山镇新龚村五金厂，任车间工人；1975 年 3 月至 1984 年 11 月就职于顾山镇新龚村五金厂，任班组长；1984 年 12 月至 1993 年 3 月就职于村办变压器厂与电讯电器厂，任厂长；1993 年 4 月至 2002 年 4 月就职于无锡佳新电器有限公司，任总经理；2002 年 4 月至 2013 年 7 月就职于江阴华新电器有限公司，任董事长兼总经理；2013 年 7 月至 2014 年 3 月就职于江阴华新电器有限公司，任董事长兼总经理，并就职于华新电子贸易有限公司，任监事；2014 年 3 月至今就职于江阴华新电器有限公司，任董事长兼总经理，并就职于华新电子贸易有限公司，任执行董事；1994 年 1 月至今就职于江阴市顾山镇新龚村，任村支部书记。现任股份公司董事长兼总经理。

吴翠娣，女，1957 年出生，中国籍，无境外永久居留权，中学学历。1981 年 8 月至 1985 年 2 月就职于顾山农具厂，任车床操作员；1985 年 3 月至 1998 年 8 月就职于顾山标牌厂，任仓库主管；1998 年 9 月至 2002 年 4 月就职于无锡佳新电器有限公司，任仓库主管；2002 年 4 月至 2007 年 6 月就职于江阴华新电

器有限公司，任仓库管理员；2007年7月至2015年9月就职于江阴苏盛投资有限公司，任董事；2015年10月至2016年3月就职于江阴苏盛投资有限公司，任董事长兼总经理；2016年3月至今职于江阴苏盛投资有限公司，任董事长兼总经理，并就职于江阴邦泰国际贸易有限公司，任董事长兼总经理。现任江阴苏盛投资有限公司董事长兼总经理，任期三年。

郭云蓉，女，1985年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年8月至2011年4月就职于顾山广电站新闻部，任记者；2011年4月至2013年7月就职于江阴华新电器有限公司，任会计；2013年7月至2014年3月就职于江阴华新电器有限公司，任会计，并就职于江阴华新电子贸易有限公司，任执行董事；2014年3月至2016年6月就职于江阴华新电器有限公司，任会计、董事，并就职于江阴华新电子贸易有限公司，任监事；2016年6月至今就职于江阴华新电器科技股份有限公司，任董事、董事会秘书，并就职于江阴华新电子贸易有限公司，任监事。现任股份公司董事会秘书，任期三年。

郭婉蓉，女，1991年出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2014年8月至2015年7月就职于International Quality and Productivity Centre Worldwide，任Account Manager；2015年8月至2016年5月就职于江阴华新电器有限公司，任办公室秘书；2016年6月至8月就职于江阴华新电器科技股份有限公司，任董事会秘书；2016年6月至今就职于无锡互创投资合伙企业（有限合伙），任执行事务合伙人；2016年8月至今就职于江阴华新电器科技股份有限公司，任董事。现任股份公司董事，任期三年。

2、公司控股股东和实际控制人在报告期内的变化

报告期内，公司控股股东和实际控制人均未发生变化。

3、控股股东和实际控制人违法违规情况

报告期内，控股股东和实际控制人无重大违法违规行为。

4、股东持股及基本情况

(1) 股东持股情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押情况
1	江阴苏盛投资有限公司	29,346,009.00	62.71	境内法人	无质押
2	香港华兴变压器制造厂有限公司	12,581,780.65	26.88	香港特别行政区法人	无质押
3	无锡互创投资合伙企业（有限合伙）	4,872,210.35	10.41	有限合伙	无质押
合计		46,800,000.00	100.00	—	—

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持有的股份不存在质押或其他争议的情形。公司股东不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形，具备担任公司股东的资格，公司股东主体适格，出资合法合规。

公司和公司股东不属于私募投资基金管理人或私募投资基金。

(2) 前十大股东及持股 5%以上股东基本情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押情况
1	江阴苏盛投资有限公司	29,346,009.00	62.71	境内法人	无质押
2	香港华兴变压器制造厂有限公司	12,581,780.65	26.88	香港特别行政区法人	无质押
3	无锡互创投资合伙企业（有限合伙）	4,872,210.35	10.41	有限合伙	无质押
合计		46,800,000.00	100.00	—	—

5、股东之间的关联关系

郭正平、吴翠娣、郭云蓉、郭婉蓉四人持有江阴苏盛投资有限公司 100.00% 的股份，同时郭婉蓉持有无锡互创投资合伙企业 47.30% 的份额，且为无锡互创投资合伙企业的唯一执行事务合伙人。故江阴苏盛投资有限公司及无锡互创投资合伙企业之间存在关联关系，均为郭正平、吴翠娣、郭云蓉、郭婉蓉四人实际控制。

四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产变化及收购兼并

（一）公司设立以来股本的形成及其变化情况

1、有限公司的设置

2002年3月16日，江阴市新盛集团公司、深圳市隆恩科技有限公司和香港华兴变压器制造厂有限公司签订了合作意向书。2002年4月25日，江阴市顾山镇对外经济办公室向江阴市利用外资管理委员会提交了《关于申请举办“江阴华新电器有限公司”项目建议书暨可行性研究报告的报告》（顾经投[2002]010号）。

2002年4月30日，江阴市新盛集团公司、深圳市隆恩科技有限公司、香港华兴变压器制造厂有限公司签署了合资经营合同。

2002年5月23日，江阴市利用外资管理委员会出具了澄外管(2002)55号关于同意合资经营“江阴华新电器有限公司”项目建议书暨可行性报告的批复。

2002年6月6日，江阴市对外贸易经济合作局出具了澄外经资字（2002）62号关于同意合资经营“江阴华新电器有限公司”合同、章程的批复，同意江阴市新盛集团公司、深圳市隆恩科技有限公司、香港华兴变压器制造厂有限公司投资建办“江阴华新电器有限公司”所共同签署的合营合同、企业章程。

2002年6月7日，江苏省人民政府核发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（外经贸苏府资字[2002]40903号）。

2002年8月19日，有限公司取得江苏省无锡工商行政管理局核发的注册号为企合苏锡总副字第005730号《企业法人营业执照》。注册地址为江苏省江阴市顾山镇新龚村，法定代表人为温开强，注册资本为150万美元（实收资本为零），企业类型为合资经营（港资），经营范围为生产新型片式电子元件；销售自产产品。经营期限自2002年8月19日至2013年8月19日。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	出资比例
1.	江阴市新盛集团公司	75.00	0.00	50.00%
2.	深圳市隆恩科技有限公司	37.50	0.00	25.00%
3.	香港华兴变压器制造厂有限公司	37.50	0.00	25.00%
合计		150.00	0.00	100.00%

2、有限公司第一次股权转让

2002 年 10 月 23 日，有限公司召开董事会，同意深圳市隆恩科技有限公司转让 30 万美元股份给江阴新盛集团公司，转让 7.5 万美元股份给香港华兴变压器制造厂有限公司。江阴新盛集团公司变更为持股 105 万美元，占注册资本的 70%，香港华兴变压器制造厂有限公司变更为持股 45 万美元，占注册资本的 30%。并同意修改公司章程。

有限公司原合资三方签署了股权转让协议书，并签署了“关于变更合营方修改合同、章程有关条款的协议书”，同意深圳市隆恩科技有限公司退出华新公司，并将其 25%的股份以 37.5 万美元转让给江阴市新盛集团公司以及香港华兴变压器制造厂有限公司。

2002 年 11 月 4 日，江阴市对外贸易经济合作局出具了澄外经管字（2002）377 号关于同意江阴华新电器有限公司股东转让出资额及修改合同、章程部分条款的批复。

2003 年 1 月 13 日，江阴市暨阳会计师事务所有限公司出具暨会验字（2003）第 006 号《验资报告》，截至 2003 年 1 月 13 日止，有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计壹佰伍拾万美元，各股东均以货币资金出资。

2002 年 12 月 6 日，有限公司取得江苏省无锡市工商行政管理局换发的营业执照。

2002 年 12 月 7 日，江苏省人民政府换发了新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

股权转让后股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	出资比例
1.	江阴新盛集团公司	105.00	105.00	70.00%
2.	香港华兴变压器制造厂有限公司	45.00	45.00	30.00%
合计		150.00	150.00	100.00%

3、有限公司第一次股东更名

2004 年 1 月 20 日，有限公司召开董事会，同意股东江阴市新盛集团公司名称变更为江阴苏盛投资有限公司，并修改了公司章程。2004 年 5 月 18 日，股东江阴市新盛集团公司名称变更为江阴苏盛投资有限公司。

2004 年 8 月 30 日，江苏省人民政府就本次变更股东名称换发新的批准号为商外资苏府资字[2002]40903 号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2004 年 8 月 30 日，有限公司取得江苏省无锡工商行政管理局换发的营业执照。

4、有限公司第一次增资

2005 年 6 月 8 日，有限公司召开董事会，同意增加注册资本 120 万美元，增资比例按照原出资比例来确定。并修改了公司章程。

2005 年 7 月 8 日，有限公司取得江阴市对外贸易经济合作局颁发的澄外经管字（2005）153 号“关于同意江阴华新电器有限公司增加投资总额、注册资本的批复”。

2005 年 7 月 13 日，江苏省人民政府就本次增资换发新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2005 年 7 月 13 日，江苏省无锡工商行政管理局就本次增资换发新的《营业执照》。

2005 年 7 月 18 日，江阴暨阳会计师事务所有限公司出具了“暨会验字[2005]第 95 号”《验资报告》，验证截至 2005 年 7 月 18 日止，江阴华新电器有限公司累计注册资本实收金额为 270 万美元。

经过增资后股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万美元）	出资比例
1	江阴苏盛投资有限公司	货币	189.00	70.00%
2	香港华兴变压器制造厂有限公司	货币	81.00	30.00%
合计	--	--	270.00	100.00%

5、有限公司第一次变更经营范围

2006 年 3 月 28 日，有限公司召开董事会，一致同意将公司原经营范围即生产新型片式电子元件；销售自产产品改为生产新型片式电子元件、精冲模；销售自产产品。同意江阴苏盛投资有限公司委派马德熙为监事，并同意修改公司章程。

2006 年 4 月 13 日，江阴市对外贸易经济合作局出具澄外经管字（2006）61 号“关于同意江阴华新电器有限公司增加经营范围的批复”。

2006 年 4 月 21 日，有限公司取得了无锡市江阴工商行政管理局换发的营业执照。

2006 年 4 月 23 日，江苏省人民政府就本次经营范围变更核发新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

6、有限公司第二次增资、第二次变更经营范围

2008 年 12 月 25 日，有限公司召开董事会，同意各股东以未分配利润增资，由江阴苏盛投资有限公司增加 161 万美元，香港华兴变压器制造厂有限公司增加

69 万美元。同意变更经营范围为“生产新型片式电子元器件、精冲模、镇流器、变压器、电感器，销售自产产品。”并修改了公司章程。

2009 年 2 月 27 日，有限公司取得江阴市对外贸易经济合作局颁发的了澄外经管字（2009）39 号“关于同意江阴华新电器有限公司增加投资总额、注册资本及增加经营范围的批复”。

2009 年 3 月 2 日，江苏省人民政府就本次增资和经营范围变更核发新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2009 年 3 月 11 日，江阴暨阳会计师事务所有限公司出具了“暨会验字[2009]第 16 号”《验资报告》。

2009 年 3 月 2 日，江苏省人民政府就本次增资和经营范围变更核发新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。2009 年 3 月 25 日，有限公司取得无锡市江阴工商行政管理局换发的营业执照。

经过增资后股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万美元）	出资比例
1	江阴苏盛投资有限公司	货币	350.00	70.00%
2	香港华兴变压器制造厂有限公司	货币	150.00	30.00%
合计	--	--	500.00	100.00%

7、有限公司第一次延长经营期限

2013 年 6 月 12 日，有限公司召开董事会，同意将经营期限由 11 年变更为 21 年，并修改了公司章程。

2013 年 7 月 9 日，有限公司取得了江阴市商务局出具的澄商管字（2013）134 号“关于同意江阴华新电器有限公司延长经营期限的批复”。

2013 年 7 月 10 日，江苏省人民政府向公司核发新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2013 年 7 月 30 日，有限公司取得了无锡市江阴工商行政管理局换发的营业执照。

8、有限公司第三次增资、第三次变更经营范围

2014 年 3 月 20 日，有限公司召开董事会，同意本公司吸收合并江阴佳新模具制造有限公司，合并后公司注册资本为 550 万美元，其中由江阴苏盛投资有限公司出资 385 万美元，香港华兴变压器制造厂有限公司出资 165 万美元。同意变更经营范围为“生产新型片式电子元器件、精冲膜、镇流器、电感器、变压器、机械模具及其零配件，塑料模具及其零配件，金属冲压产品，销售自产产品。”并修改了公司章程。

2014 年 6 月 3 日，江阴市商务局出具澄商资管字（2014）94 号“关于同意江阴华新电器有限公司吸收合并江阴佳新模具制造有限公司的批复”。

本次增资已经江阴天成会计师事务所审验并于 2014 年 12 月 4 日出具了“天成验字[2014]第 029 号”《验资报告》。

2014 年 6 月 4 日，江苏省人民政府向公司核发新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2014 年 6 月 18 日，有限公司取得无锡市江阴工商行政管理局换发的营业执照。

经过增资后股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万美元）	出资比例
1	江阴苏盛投资有限公司	股权出资	385.00	70.00%
2	香港华兴变压器制造厂有限公司	股权出资	165.00	30.00%
合计	--	--	550.00	100.00%

9、有限公司第一次对外投资

2014年3月26日，有限公司召开董事会，同意以现金形式收购江阴华新电子贸易有限公司的100%股权。具体为：收购郭正平持有的江阴华新电子贸易有限公司49%的股权，以及收购郭云蓉持有的江阴华新电子贸易有限公司51%的股权。

10、有限公司整体变更为股份公司

2015年11月12日，有限公司召开董事会，全体董事一致同意将公司整体变为股份有限公司，并确定以2015年12月31日作为审计和评估基准日。

2016年3月26日，江阴苏盛投资有限公司与香港华兴变压器制造厂有限公司签署了“关于江阴华新电器有限公司投资方终止合同、章程的决定”，同意有限公司申请整体变更为外商投资股份有限公司。

2016年4月15日，利安达会计师事务所（特殊普通合伙）出具了利安达审字[2016]2395号《审计报告》。确认截至2015年12月31日，有限公司的净资产额为人民币126,369,294.43元。

2016年4月22日，无锡华夏中诚资产评估房地产土地估价有限公司出具锡华夏评报字[2016]第019号《评估报告》。截至2015年12月31日，有限公司的净资产评估价值为15,025.29万元。

2016年4月22日，有限公司召开董事会，决议将江阴华新电器有限公司依法整体变更为股份有限公司，股份有限公司的名称为“江阴华新电器科技股份有限公司”。并以截至2015年12月31日经审计的全部净资产126,369,294.43元，

折合为公司股本总额 4,192.778965 万股，每股面值 1 元，各发起人按原出资比例享有折合股本后的公司股份。

2016 年 4 月 22 日，股份公司发起人江阴苏盛投资有限公司、香港华兴变压器制造厂有限公司共同签署了《江阴华新电器科技股份有限公司发起人协议书》。

2016 年 5 月 10 日，江阴市商务局出具澄商资管字（2016）70 号“关于同意江阴华新电器有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复”，同意公司变更为外商投资股份有限公司，改制后公司股本总额为 4,192.778965 万股，面值人民币 1 元，其中：江阴苏盛投资有限公司 2,934.6009 万元，占 69.99%；香港华兴变压器制造厂有限公司折合股份 1,258.178065 万元，折合股份 30.01%。

2016 年 5 月 11 日，江苏省人民政府换发新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2016 年 5 月 21 日，股份公司召开“江阴华新电器科技股份有限公司创立大会暨第一次股东大会”，会议审议通过了《关于江阴华新电器科技股份有限公司筹办情况的报告》，同意以 2015 年 12 月 31 日为基准日，以利安达会计师事务所（特殊普通合伙）审计的净资产 126,369,294.43 元为依据，按照 1:0.3318 的比例折合为股份公司股本 4,192.778965 万股，余额 84,441,504.78 元计入股份公司的资本公积金；公司现有股东作为股份有限公司的发起人股东，所持有的股权比例不变。

2016 年 5 月 27 日，利安达会计师事务所（特殊普通合伙）出具利安达验字[2016]2097 号《验资报告》，截至 2016 年 5 月 27 日，公司（筹）已收到全体股东以其拥有的有限公司经审计的净资产折合的股本人民币 4,192.778965 万元整。

2016 年 6 月 1 日，公司在无锡工商行政管理局办理了变更登记手续，取得了统一社会信用代码为 913202007382763297 的《营业执照》。

股份公司设立时，各发起人的持股数量及持股比例如下表所示：

序号	股东（发起人）	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	江阴苏盛投资有限公司	29,346,009.00	69.99	净资产折股
2	香港华兴变压器制造厂有限公司	12,581,780.65	30.01	净资产折股
合 计		41,927,789.65	100.00	—

11、股份公司第一次增资

2016年7月1日，无锡互创投资合伙企业（有限合伙）与江阴华新电器科技股份有限公司签署了江阴华新电器科技股份有限公司增资协议，同意无锡互创投资合伙企业（有限合伙）出资1,656.551519万元认购江阴华新电器科技股份有限公司拟定向增发的487.221035万股股份，折3.4元/股。

2016年7月20日，江阴华新电器科技股份有限公司召开2016年第二次临时股东大会，关联方股东回避表决，同意将公司原注册资本由4,192.778965万元变更为4,680万元。新增加的股份全部由无锡互创投资合伙企业（有限合伙）认购。并修改了公司章程。

2016年8月22日，江阴市商务局出具澄商资管字（2016）132号“关于同意江阴华新电器有限公司增加注册资本的批复”。

2016年8月23日，江苏省人民政府向公司核发新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2016年9月1日公司取得了无锡华夏中诚会计师事务所（普通合伙）出具的华夏中诚外验字[2016]002号验资报告。

2016年9月7日，无锡市工商行政管理局核发了《公司准予变更登记通知书》，并换发了新的工商营业执照。

经过增资后股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
1	江阴苏盛投资有限公司	境内法人	29,346,009.00	62.71
2	香港华兴变压器制造厂有限公司	香港特别行政区法人	12,581,780.65	26.88

3	无锡互创投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙	4,872,210.35	10.41
合计	—	—	46,800,000.00	100.00

（二）公司的重大资产变化及收购兼并

1、公司收购江阴华新电子贸易有限公司

2014年3月26日，江阴华新电器有限公司召开董事会，审议并通过了收购华新贸易100%股权的决议。

2014年3月27日，华新贸易召开股东会，审议并通过了如下决议：郭云蓉将持有本公司51%的股权计102万元转让给江阴华新电器有限公司；郭正平将持有本公司49%的股权计98万元转让给江阴华新电器有限公司。

2014年3月27日，郭云蓉、郭正平分别和公司签订了《股权转让协议》。

2014年4月2日，无锡市江阴工商行政管理局核发了《公司准予变更登记通知书》。

2、公司吸收合并江阴佳新模具有限公司

2014年3月20日，佳新模具召开董事会，审议并通过如下决议：同意江阴华新电器有限公司吸收合并本公司，合并后江阴华新电器有限公司存续，本公司注销；合并前本公司的所有债权债务由合并后的江阴华新电器有限公司承继；依法办理相关注销手续。

2014年3月20日，有限公司召开董事会，审议并通过如下决议：同意本公司吸收合并江阴佳新模具制造有限公司，合并后本公司存续，江阴佳新模具制造有限公司注销，合并前本公司与江阴佳新模具制造有限公司的所有债权债务由合并后的本公司承继。

2014年3月20日，有限公司和佳新模具签订了《合并决议》，并于2014年4月14日、15日、16日在人民日报上刊登了合并公告。

2014年6月17日，无锡市江阴工商行政管理局核发了关于佳新模具的《外贸投资公司准予注销登记通知书》。

江阴佳新模具有限公司基本情况如下：

江阴佳新模具制造有限公司是台港澳与境内合资企业，成立于 2007 年 01 月 17 日，注册资本为 50 万美元，法定代表人为郭正平，公司住所为江阴市顾山镇工业云顾路 137 号，经营范围为生产、加工机械模具及其零配件，塑料模具及其零配件，金属冲压产品。公司发起人为江阴苏盛投资有限公司以及华兴变压器制造厂有限公司。该公司于 2014 年 06 月 17 日注销。

五、公司子公司、分公司情况

截至本说明书出具之日，公司拥有 1 家子公司，即江阴华新电子贸易有限公司（以下简称华新贸易），以及 1 家分公司，即江阴华新电器科技股份有限公司剪切分公司，其设立及历次股权变动情况如下：

（一）江阴华新电子贸易有限公司

1、江阴华新电子贸易有限公司的设立

2013 年 7 月 3 日，江阴华新电子贸易公司取得无锡市江阴工商行政管理局颁发的（02811336-3）名称预核登记（2013）第 07030170 号《名称预先核准通知书》，核准企业名称为“江阴华新电子贸易有限公司”。

2013 年 7 月 9 日，华新贸易召开股东会，同意选举郭云蓉为执行董事，郭正平为监事，并通过了公司章程。

2013 年 7 月 9 日，天衡会计师事务所有限公司江阴分所出具天衡澄字（2013）130 号验资报告验证，截至 2013 年 7 月 9 日止，公司已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 200 万元，均以货币出资。

2013 年 7 月 22 日，华新贸易取得了无锡市江阴工商行政管理局核发的注册号为 320281000403232 的营业执照。企业名称为江阴华新电子贸易有限公司，住所为江阴市顾山镇锡张路 268 号 A 幢 201-12 号，法定代表人为郭云蓉，公司类型为有限公司（自然人控股）；注册资本为 200 万元。经营范围为电子产品、五

金产品、化工产品（不含危险品）、针织品、纺织品、纺织原料、建材、金属材料、机械设备的销售。（以上项目涉及专项审批的，经批准后方可经营）经营期限为 2013 年 7 月 22 日至 2033 年 7 月 21 日。

华新贸易设立时的出资结构如下：

序号	股东名称	认缴出资		实缴出资	
		金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	占注册资本比例（%）
1	郭云蓉	102.00	51.00	102.00	51.00
2	郭正平	98.00	49.00	98.00	49.00
合计		200.00	100.00	200.00	100.00

2、华新贸易第一次股权转让

2014 年 3 月 26 日，华新电器召开董事会，同意以现金形式收购江阴华新电子贸易有限公司 100%的股权。2014 年 3 月 27 日，华新贸易召开股东会，同意郭云蓉将持有本公司 51%的股权计 102 万元转让给江阴华新电器有限公司，郭正平将持有本公司 49%的股权计 98 万元转让给江阴华新电器有限公司。现股东出资情况为江阴华新电器有限公司以货币形式出资 200 万元，占注册资本的 100%。同意免除郭云蓉公司执行董事职务、免除郭正平本公司监事；任命郭正平本公司执行董事，任命郭云蓉为公司监事。同意公司类型由有限公司（自然人控股）变更为一人有限责任公司（法人独资）。

2014 年 3 月 27 日，郭云蓉、郭正平均与江阴华新电器有限公司签订了股权转让协议，同意郭云蓉将持有本公司 51%的股权计 102 万元转让给江阴华新电器有限公司，郭正平将持有本公司 49%的股权计 98 万元转让给江阴华新电器有限公司。

2014 年 4 月 2 日，华新贸易取得了无锡市江阴工商行政管理局换发的营业执照。法定代表人为郭正平，公司类型为有限公司（法人独资）。

股权转让后，股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资		实缴出资	
		金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	占注册资本比例（%）
1	江阴华新电器有限公司	200.00	100.00	200.00	100.00
合计		200.00	100.00	200.00	100.00

江阴华新电子贸易有限公司为一人有限公司（法人独资），现股东为江阴华新电器科技有限公司，华新贸易不设股东会，股东行使职权做出决定采用书面形式，不设董事会，仅设一名执行董事，执行董事为郭正平；公司不设监事会，仅设一名监事，为郭云蓉；总经理为郭正平。

3、华新贸易第一次变更住所

2016年3月23日，公司股东作出如下决定：（1）决定重新修订公司章程，原章程作废；（2）决定公司住所变更为：江阴市顾山镇云顾路15号；（3）其余不变。

2016年03月30日华新贸易取得了江阴市市场监督管理局换发的营业执照。

4、华新贸易第一次变更股东名称

2016年7月13日，华新贸易股东作出决定，股东名称变更为江阴华新电器科技股份有限公司，并重新制订公司章程。

2016年7月20日，江阴市市场监督管理局就本次变更股东名称换发新的《营业执照》。

（二）江阴华新电器科技股份有限公司剪切分公司

1、江阴华新电器科技股份有限公司剪切分公司的设立

2016年11月28日，华新电器召开董事会，同意设立江阴华新电器科技股份有限公司剪切分公司。

2016年12月7日，江阴华新电器科技股份有限公司剪切分公司取得了江阴市市场监督管理局核发的编号为(02811567)外商投资公司分公司设立登记【2016】第12070001号码外商投资分公司准予设立登记通知书，以及统一信用代码为91320281MA1N25U21Q的营业执照。公司类型为台、港、澳投资公司分公司，营业场所为江阴市顾山镇新龚村云顾路15号，负责人为郭正平，经营范围为生产新型片式电子元器件、精冲模、镇流器、电感器、机械模具及其零配件、金属冲压产品。（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）。

（三）公司与股东、董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关系

华新科技董事长、总经理郭正平担任华新贸易执行董事；华新科技董事、董事会秘书郭云蓉担任华新贸易监事。且郭正平与郭云蓉系父女关系。

六、董事、监事及高级管理人员情况

（一）公司董事

郭正平、郭云蓉、郭婉蓉详见“第一节基本情况之三、股权及股东情况之（二）股东情况之1、控股股东和实际控制人”。

郭斌，男，1978年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年8月至2001年12月就职于江阴华新电器有限公司，任销售员；2002年1月至2006年12月就职于江阴华新电器有限公司，任生产部经理；2007年1月至2016年5月就职于江阴华新电器有限公司，任副总经理；2008年12月至2016年5月就职于江阴华新电器有限公司，任董事、副总经理；2016年6月至今就职于江阴华新电器科技股份有限公司，任董事、副总经理。现任股份公司董事、副总经理，任期三年。

温承豪，男，1989年出生，中国香港籍，加拿大永久居留权，本科学历。2011年10月至2012年1月就职于罗兵咸永道，任助理；2012年8月至2014年7月就职于华兴变压器制造厂有限公司，任业务经理；2014年8月至今就职

于 McCann Erickson (HK) Limited, 任副高级业务经理。2016 年 6 月至今就职于江阴华新电器科技股份有限公司, 任董事, 任期三年。

(二) 公司监事

陆滋, 女, 1974 年出生, 中国籍, 无境外永久居留权, 高中学历。1992 年 9 月至 2002 年 9 月就职于无锡佳新电器有限公司, 任报关员; 2002 年 10 月至 2016 年 5 月就职于江阴华新电器有限公司, 任外贸部主任; 2016 年 6 月至今就职于江阴华新电器科技股份有限公司, 任外贸部主任。现任股份公司监事, 任期三年。

陈锋, 男, 1971 年出生, 中国籍, 无境外永久居留权, 高中学历。1992 年 1 月至 1992 年 12 月就职于江阴市华丽服装厂, 任线长; 1993 年 1 月至 1996 年 12 月就职于江阴市北濠天机化工厂, 任采购员; 1997 年 1 月至 2008 年 12 月就职于江阴市双成化工有限公司, 任销售员; 2009 年 4 月至 2016 年 5 月就职于江阴华新电器有限公司, 任销售员; 2016 年 6 月至今就职于江阴华新电器科技股份有限公司, 任销售员。现任股份公司监事, 任期三年。

周强, 男, 1982 年出生, 中国籍, 无境外永久居留权, 初中学历。1998 年 5 月至 2001 年 12 月就职于江阴五金建材机械厂, 任钳工; 2001 年 12 月至 2009 年 12 月就职于江阴华新电器有限公司, 任模具钳工; 2010 年 1 月至 2016 年 5 月就职于江阴华新电器有限公司, 任模具装配组组长, 2016 年 6 月至今就职于江阴华新电器科技股份有限公司, 任模具装配组组长。现任股份公司职工代表监事, 任期三年。

(三) 公司高级管理人员

郭正平, 总经理, 详见“第一节基本情况之三、股权及股东情况之(二)股东情况之 1、控股股东和实际控制人”。

郭斌, 副总经理, 详见“第一节基本情况之五、董事、监事及高级管理人员情况之(一)公司董事”。

郭云蓉, 董事会秘书, 详见“第一节基本情况之三、股权及股东情况之(二)股东情况之 1、控股股东和实际控制人”。

周燕玲，女，1971 年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990 年 8 月至 1992 年 11 月就职于江阴市顾山镇新龚村，任团支部书记；1992 年 12 月至 2004 年 4 月就职于无锡佳新电器有限公司，任财务总监；2004 年 8 月至 2016 年 5 月就职于江阴华新电器有限公司，任财务总监；2016 年 6 月至今就职于江阴华新电器科技股份有限公司，任财务总监。现任股份公司财务总监，任期三年。

七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

公司最近两年一期的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计	205,611,322.70	241,868,917.33	224,084,977.70
负债总计	40,946,525.04	114,206,197.00	81,077,199.86
所有者权益总计	164,664,797.66	127,662,720.33	143,007,777.84
其中：归属于母公司所有者 权益合计	164,664,797.66	127,662,720.33	143,007,777.84
项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	187,629,028.25	260,877,036.95	311,117,300.76
利润总额	24,470,253.69	29,826,977.77	35,436,389.75
净利润	20,436,562.14	24,654,942.49	26,840,478.18
其中：归属于母公司所有者 的净利润	20,436,562.14	24,654,942.49	26,840,478.18
经营活动产生的现金流量 净额	18,027,380.21	48,109,673.84	32,044,419.23
投资活动产生的现金流量 净额	-2,731,504.63	-1,359,139.38	-6,993,049.84
筹资活动产生的现金流量 净额	-22,126,696.49	-36,825,279.77	-35,819,510.82
现金及现金等价物净增加 额	-6,624,597.59	9,948,833.66	-10,747,386.41

公司最近两年一期的主要财务指标如下：

财务指标	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	19.91	47.22	36.18
流动比率（倍）	3.87	1.73	2.27
速动比率（倍）	3.03	1.45	1.72
归属于公司股东的每股净 资产（元/股）	3.52	3.04	3.41
	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
毛利率（%）	29.76	23.58	22.45

加权平均净资产收益率 (%)	14.76	16.49	20.35
加权平均净资产收益率 (扣除非经常性损益)(%)	14.54	17.33	19.98
基本每股收益(元/股)	0.48	0.59	0.67
稀释每股收益(元/股)	0.48	0.59	0.67
应收账款周转率(次)	2.44	3.18	3.78
存货周转率(次)	3.97	5.26	5.97

注：净资产收益率、每股收益率、每股净资产的计算方法如下：

1、加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 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；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

2、基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

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；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期

缩股数；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。

3、稀释每股收益

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

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，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。

4、每股净资产

每股净资产= 期末股东权益 ÷ 期末总股数

八、本次公开转让有关机构

（一）主办券商

名称：财富证券有限责任公司

法定代表人：蔡一兵

住所：长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 层

联系电话：0731-84403354

传真：0731-84779508

项目负责人：邓雪聪

项目行业负责人：汪剑

项目法律负责人：邓雪聪

项目财务负责人：汤蓉静

（二）律师事务所

名称：北京盈科（上海）律师事务所

负责人：李举东

经办律师：张晨、李湘雯

住所：上海市闸北区裕通路 100 号洲际中心 15, 16 层

电话：021-60561288

传真：021-60561299

（三）会计师事务所

名称：利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：黄锦辉

注册会计师：王忠、顾宇倩

住所：北京市朝阳区慈云寺北里 210 号楼 1101 室

电话：010-85886680

传真：010-85886690

（四）资产评估机构

名称：无锡华夏中诚资产评估房地产土地估价有限公司

法定代表人：邓红梅

资产评估师：邓红梅、许相燮

住所：江苏省无锡市隐秀路 860 号蠡园开发区标准写字楼 A4 楼六楼北侧

电话：0510-82733378

传真：0510-82733378

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦五层

电话：010-50939980

传真：010-50939716

（六）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

申请挂牌公司与主办券商、律师事务所、会计师事务所、资产评估机构、股票登记机构及其法定代表人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

第二节 公司业务

一、公司主营业务及主要产品

（一）公司主营业务

公司以自主创新、产品研发、模具设计制造为基础，生产各类 EI 型硅钢铁芯、电机核心零部件铁芯与微型电磁铁芯，为江苏省高新技术企业。主营各类硅钢冲压铁芯的研发、生产和销售，为国内外众多大型汽车零部件厂商、家电制造厂商、电机制造厂商及输配电设备制造厂商等提供专业配套服务，公司主导产品 EI 系列铁芯、汽车用点火线圈铁芯、电动工具/家用电器用电机铁芯等，在业界具有较强竞争优势。

其子公司江阴华新电子贸易有限公司的经营范围是：电子产品、五金产品、化工产品（不含危险品）、针织品、纺织品、纺织原料、建材、金属材料、机械设备的销售。其主营业务为钢材及条料贸易。

在业务分工方面，华新科技更注重铁芯产品的设计、生产和销售，但由于当地少量客户对条料有需求，因此公司特意并购了华新贸易进行条料销售业务；在合作模式方面，子公司在钢材市场上采购硅钢后直接销售给客户，或委托分公司加工分剪成条料后进行销售；在研发分工方面，所有研发均由华新科技承担，子公司不存在研发及生产项目，因此与华新科技不存在研发分工的情况。

自公司成立以来，一直致力于精密硅钢冲压领域的市场开拓，累积了丰富的经验与成果，在客户中有较高的口碑。公司自 2008 年开始，曾 3 次被评为德国 BSH 公司的优秀供应商，2011 年获得德国卡尔斯鲁厄理工学院与制造技术研究所共同颁发的“亚德项目成果认证”，2014 年成为首钢无取向电工钢优秀合作伙伴。公司先后获得了 ISO9001、ISO14001、TS16949 体系认证，设有专门的品质管理部门，在产品质量、交期、售后服务等方面都有严格的内部管控制度。

2014年、2015年、2016年1-9月公司主营业务收入分别为283,699,842.31、230,044,474.09和175,377,975.08元,主营业务收入占营业收入比重为91.19%、88.18%和93.47%,主营业务明确。

报告期内,公司主营业务没有发生重大变化。

(二) 主要产品及服务

1、公司的主要产品及其用途如下所示:

主要产品类 目	产品主要系列	产品图片	产品说明
电机铁芯	汽车用电机铁 芯		主要应用于新能源汽车驱动
			主要应用于汽车用启动电机、摇窗电机、风扇电机、发动机、EPS助力转向电机、卷绕电机定子铁芯系列等
			应用于汽车发电机、柴油汽油发电机
			汽车发电机定子总成
	家用电器电机铁芯		应用于洗衣机电机、水泵电机、冰箱压缩机、空调电机等

	电动工具电机铁芯		电动工具
	电梯曳引电机铁芯		应用于电梯曳引电机
微型电磁铁芯	汽车点火线圈铁芯		常规型
			笔式
	传感器铁芯		应用于航天领域、新能源汽车电流电压传感器
	医疗器械铁芯		主要应用于医疗器械
	低压电器铁芯		应用于低压开关
	变压器用EI 硅钢铁芯		应用于电表、UPS、家电、设备等电源

	镇流器用硅钢铁芯		应用于路灯、商业照明、家用照明等各类灯具
	其他非标铁芯		如 TL 型、UI 型、F 型等
条料			原材料分剪后的产品

注：公司所有产品中，除变压器用 EI 硅钢铁芯有标准型号外，其他产品皆为非标准定制产品，需根据下游客户订单的规格要求制模生产。

其中，EI 型铁芯是公司最早经营的产品，基于公司多年来在铁芯制造行业积累的技术、经验和客户群为公司提供稳定的收入。但近年来由于 EI 型铁芯下游需求量下降和 EI 型铁芯制造行业竞争加剧，公司经营和研发重点已向电磁性能要求高的高端 EI 型铁芯、电机定转子铁芯和微型电磁铁芯转移，且目前已掌握这三项业务的核心研发技术和稳定客户。

作为公司主要产品之一的电机铁芯，广泛应用于电动工具、洗衣机、空调、冰箱等家用电器以及汽车用电机等领域，是上述电机的核心部件，其体积虽不大，但技术含量却很高。公司生产的电机铁芯与传统电机铁芯的区别在于制造工艺不同，传统电机铁芯通常是冲压成单片，然后后道通过转子铸铝（压轴）、定子焊接的方式组合成铁芯，铁芯生产效率低、质量稳定性较差。而公司生产的电机铁芯是通过自动扣铆高速级进模来实现在冲压过程中铁芯自动铆合成所需高度的铁芯，减少了后道铆合工艺，适合自动化设备生产，生产效率大大提高；而且铆

合是在模具内成型，避免了片与片之间错位的现象，尺寸稳定性好，铁芯关键尺寸的精度可以控制在 $\pm 0.03\text{mm}$ 范围。

汽车点火线圈铁芯是公司另一类主要产品，该点火线圈铁芯具有节能高效的特性。目前年产不同规格的点火线圈铁芯约 3000 万只，已与该行业世界排名前五位的大型公司配套合作，产品广泛应用于宝马、丰田、铃木等不同车型。

汽车用发电机定子铁芯是公司近年来新开发的产品，其中卷绕铁芯系列是公司自主研发的产品，已获得专利权。该类产品改变传统发电机定子铁芯生产工艺，采用卷绕新工艺，提高生产效益和产品质量、降低生产成本，使这种节材型卷绕电机铁芯产品在汽车发电机、电动机车、电梯曳引机以及适合卷绕工艺的 Y 系列电动机行业中得到更加广泛的应用。

另外，子公司江阴华新电子贸易有限公司主营钢材贸易及分剪卷料条料销售业务，将采购的原材料委托母公司开料车间初加工成各类条料产品后对外出售。

公司拥有自主高速级进冲压模具制造中心，根据客户订单的不同需求采取定制化服务。模具设计和制造主要供本公司使用，小部分对外销售。

应用于新能源汽车的驱动电机铁芯正处于小批量试产阶段，可以根据客户订单需求进行批量投产，是公司未来经营的重点产品。

2、关于新业务的拓展

（1）新业务与原有业务的关联度

新业务与原有的业务同属于硅钢铁芯的冲压范畴，使用的冲压设备与生产工艺基本相同，现有人员经过培训后可以从事新业务的生产。新业务主要服务于电机行业、汽车零部件制造行业以及新能源汽车行业，产品的精度要求高，有较高的技术门槛，是在原有业务基础上的提升。

（2）新业务相关产品的情况

新业务包括以下几类产品：

① 节能高效电机铁芯：主要为高端家用电器、电动工具、园林器械等行业配套，卷绕电机铁芯产品为汽车发电机制造厂配套。

② 微型电磁铁芯：主要用于汽车点火线圈、汽车及工业传感器及医疗器械行业，为这些行业中知名企业提供铁芯冲压配套服务。

③ 新能源汽车用铁芯：主要包括新能源汽车驱动电机铁芯及新能源汽车控制系统中的铁芯

（3）关键资源要素：

新业务涉及的关键资源包括高精度的冲压设备及后道加工设备、高性能的原材料、具备经验的操作人员以及相应的技术支持。

（4）技术、渠道、资金方面的优势与劣势

优势：公司有二十多年精密冲压的生产经验，获得精密冲压以及模具方面的各类专利 50 多项，在大回转自动扣铆技术、卷绕焊接成型技术、高温退火发蓝工艺等方面处于行业内领先水平。公司拥有丰富的客户资源，目前配套的客户群中有相当一部分是世界 500 强企业，优质的产品与服务在业界拥有良好的口碑。公司拥有雄厚的资金实力，在银行系统中用良好的信誉，目前来看，维系公司发展的资金链有充分的保障。

劣势：公司新业务对技术要求较高，对高水平技术人员的需求更大，而公司由于地域限制导致人才相对大城市更匮乏。公司的产品种类繁多、客户数量太过庞大，故需要配备较多的人力资源应对客户需求。

（5）新业务发展面临的主要风险以及相应的风险管理措施。

① 新业务市场需求不足或市场需求增长不及预期的风险。新产品投放市场后发现对市场过于乐观，市场认可度不高或销售状况达不到预期目标。

风险管理措施：做好新产品市场推广的调研工作，制定科学合理的新品上市方案及相关推广目标；选择新产品市场推广的准确目标；做好新产品市场销售的服务工作，定期进行产品回访工作，不断改进和提高其服务质量。

② 原材料价格波动剧烈，导致生产成本过高的风险。

风险管理措施：原材料价格波动对公司产品影响较大，因此公司产品销售定价一般采取“随行就市”的原则，在初期与客户根据当前原材料市场的价格对产品进行定价，并约定若原材料价格波动达到 5%以上再重新议价。

(6) 新业务订单获取、收入实现情况。

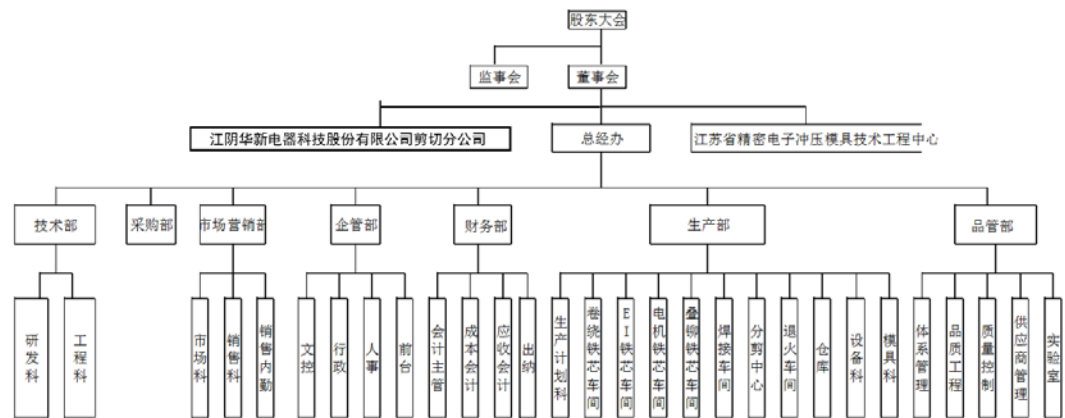
通过参加世界范围内的大型行业展会，结识潜在客户，从而获取更多的合作机会。订单通过客户订单平台下发或邮件方式下达至公司相应业务人员，部分业务通过网络形式与客户进行交流，获得订单。

截至目前，新业务中电机铁芯类产品年销售额达 5000 万；微型电磁铁芯年销售额约 3000-4000 万元，新能源汽车产品目前处于前期样件阶段，后续会持续增长，前景可观。

(7) 公司新业务开发并非是舍弃原业务的转型，而是逐步加大对高性能、高牌号的新业务产品的比重，将原来在传统业务上的重心逐渐转移至新业务上，因此不会影响公司持续经营能力。

二、公司内部组织结构与主要业务流程

(一) 内部组织结构图

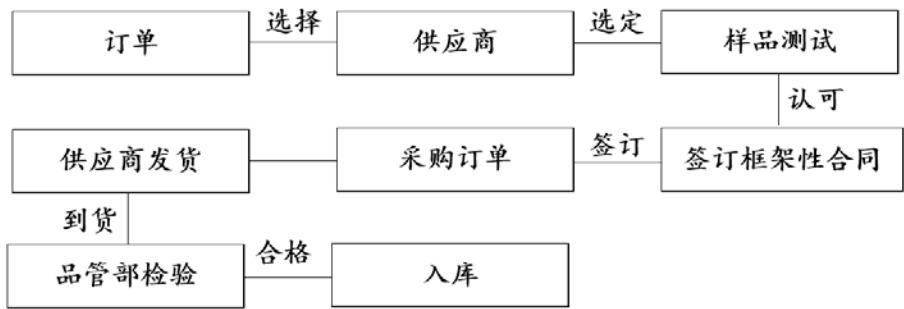


各部门主要职责如下：

技术部	主要负责产品研发、过程工艺改善、技术文件编制和技术支持，为生产的有序进行提供支持服务。
采购部	主要负责公司原辅材料等的采购工作，完成公司下达的采购任务。
市场营销部	主要负责公司的产品销售，客户维护工作。维护优质客户，发掘潜在客户，并与客户保持良好的后续合作关系。
企管部	主要负责公司的企业日常管理，如行政管理、后勤管理、人力资源管理等。
财务部	主要负责公司的日常财务管理，参与制定本公司财务制度及相应的实施细则。
生产部	主要负责公司的生产工作，完成公司下达的生产任务。
品管部	主要负责原材料及产品的检验，负责产品在生产过程中的质量控制。

（二）公司业务主要流程

1、公司业务的主要采购流程：



根据与客户签订的销售订单，由各相关部门联合制定生产计划，针对产品所需材料，先在现有供应商中进行选择，如现有供应商能够满足，则根据价格、质量、服务等方面进行要求，一般比较注重产品的质量。如现有供应商无法满足，则通过客户推荐、互联网平台、同行介绍等方式寻找合适的供应商，公司会优先

选择客户推荐的或有汽车零部件制造经验的供应商。采购部会同品管部、技术部对供应商进行考察评审，对于符合要求的，会再进一步根据对方提供产品的质量保证能力、价格及服务进行选择。选定供应商后，要求对方提供材料样品进行测试，符合要求后进行小批量试样，样件得到认可后，由采购部负责与供应商签订框架性的采购合同。每月根据采购计划制定采购订单，供应商根据采购订单发货。货到后，仓库根据采购订单清点数量并开具质量检验单交品管部检验，检验合格后，仓库根据购货发票或发货单填写入库单。

公司有少量产品存在外协工厂加工生产的情况，主要为需要单冲模冲压产品及部分高温退火处理产品的生产加工。

2、公司主要产品的生产工艺流程：

（1）点火线圈铁芯

A、进料检验：对采购的硅钢卷料每卷检查，核对材料牌号、规格、批号、包装、重量等是否准确，核查材料质保书上的性能指标是否符合采购要求；

B、开料分条：按开料计划单要求领料分条，用纵剪机将整卷硅钢卷按计划要求分成满足冲压宽度尺寸要求的条料（整卷料→条料）；

C、冲压：用高速冲床与配套高速级进模具将条料冲制成符合图纸要求的自扣铆点火线圈铁芯；

D、压铆：将铁芯放入压铆工装，使用液压机将铁芯突出平面的铆点压平；

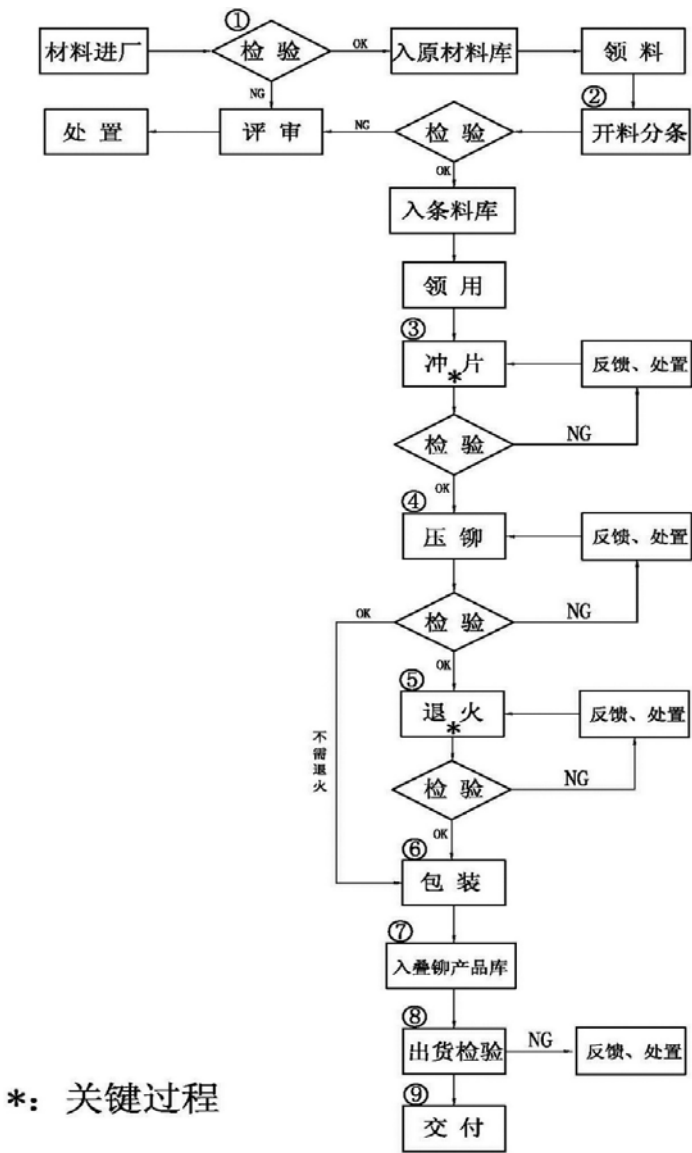
E、退火：将铁芯装入退火铁盒中，连同退火盒一起放入退火炉中，按照设定的退火工艺对铁芯进行高温退火处理，消除铁芯在冲压过程中产生的内应力，改善电磁性能；

F、包装：将经检验合格的铁芯整齐地装入专用纸箱中；

G、入库：将包装后的铁芯产品入到成品仓库中；

H、出货检验：发货前由出货检验员对发货产品进行抽样检测，并出具出货检测报告；

I、交付：由市场营销部销售内勤安排车辆将产品送到客户公司



(2) 电机散片

A、进料检验：对采购的硅钢卷料每卷检查，核对材料牌号、规格、批号、包装、重量等是否准确，核查材料质保书上的性能指标是否符合采购要求；

B、开料分条：按开料计划单要求领料分条，用纵剪机将整卷硅钢卷按计划要求分成满足冲压宽度尺寸要求的条料（整卷料→条料）；

C、冲压：用高速冲床与配套高速级进模具将条料冲制成符合图纸要求的自扣铆点火线圈铁芯；

D、装箱：转子冲片后道不需要再加工，直接装入成品箱入库；定子片若无后道加工的也直接装箱入库，如需焊接加工，则装入周转箱中转到氩焊工序；

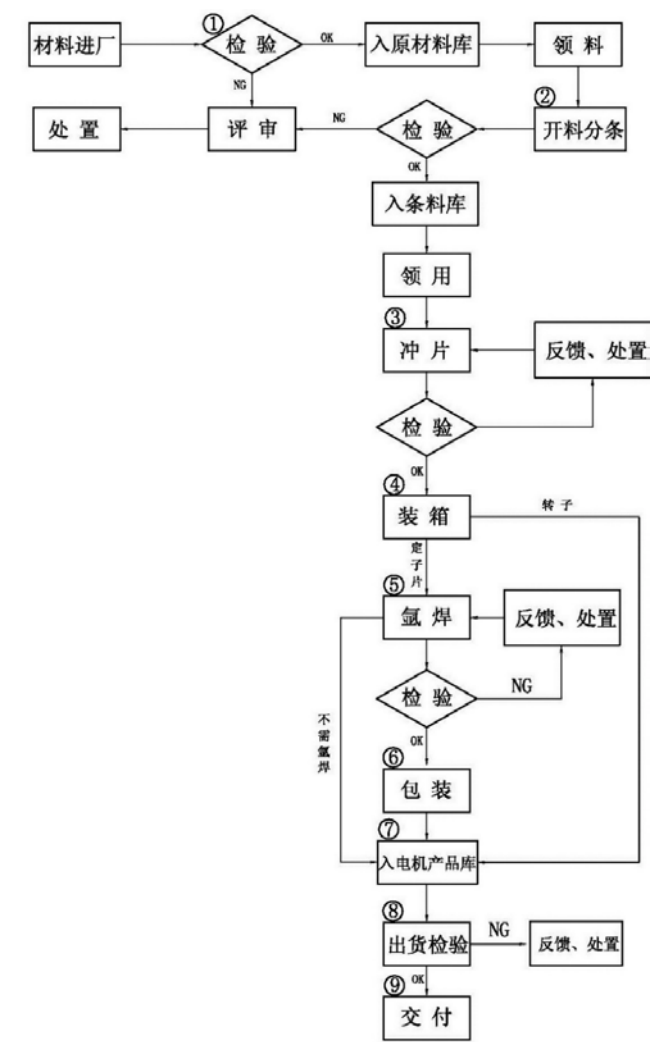
E、氩焊：将定子片按照产品高度要求分片、理齐后放入焊接工装中，启动焊接设备对定子片进行焊接；

F、包装：将经检验合格的铁芯整齐地装入专用纸箱中；

G、入库：将包装后的铁芯产品入到成品仓库中；

H、出货检验：发货前由出货检验员对发货产品进行抽样检测，并出具出货检测报告；

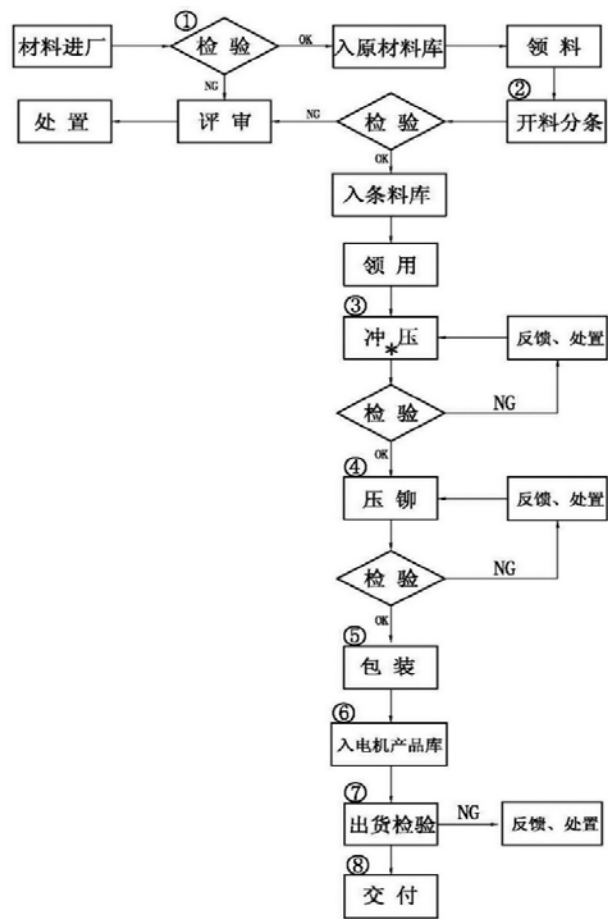
I、交付：由市场营销部销售内勤安排车辆将产品送到客户公司



(3) 电机铁芯

- A、进料检验：对采购的硅钢卷料每卷检查，核对材料牌号、规格、批号、包装、重量等是否准确，核查材料质保书上的性能指标是否符合采购要求；
- B、开料分条：按开料计划单要求领料分条，用纵剪机将整卷硅钢卷按计划要求分成满足冲压宽度尺寸要求的条料（整卷料→条料）；
- C、冲压：用高速冲床与配套高速级进模具将条料冲制成符合图纸要求的电机定转子铁芯；
- D、压铆：将铁芯放入压铆工装，使用液压机将铁芯突出平面的铆点压平；
- E、包装：将经检验合格的铁芯整齐地装入专用纸箱中；

- F、入库：将包装后的铁芯产品入到成品仓库中；
- G、出货检验：发货前由出货检验员对发货产品进行抽样检测，并出具出货检测报告；
- H、交付：由市场营销部销售内勤安排车辆将产品送到客户公司



***： 关键过程**

- (4) 卷绕铁芯
- A、进料检验：对采购的硅钢卷料每卷检查，核对材料牌号、规格、批号、包装、重量等是否准确，核查材料质保书上的性能指标是否符合采购要求；
- B、开料分条：按开料计划单要求领料分条，用纵剪机将整卷硅钢卷按计划要求分成满足冲压宽度尺寸要求的条料（整卷料→条料）；

C、冲压&卷绕：用高速冲床与配套高速级进模具将条料冲制成符合图纸要求的料带；而后使用卷绕设备将料带卷绕成螺旋状的铁芯；

D、氩焊：使用氩弧焊机及焊接工装将螺旋状的铁芯在加压的状态下焊接成紧密叠层状铁芯；

E、整形：使用大吨位的液压机及整形工装将焊接后的铁芯压制符合图纸要求尺寸的叠层铁芯，同时实现端面倒角、压边的效果；

F、抛光：使用抛光机将整形后的铁芯进行抛光处理，去除表面冲压毛刺；

G、电泳：采用电泳设备在铁芯表面涂覆一层电泳漆，防止铁芯生锈；

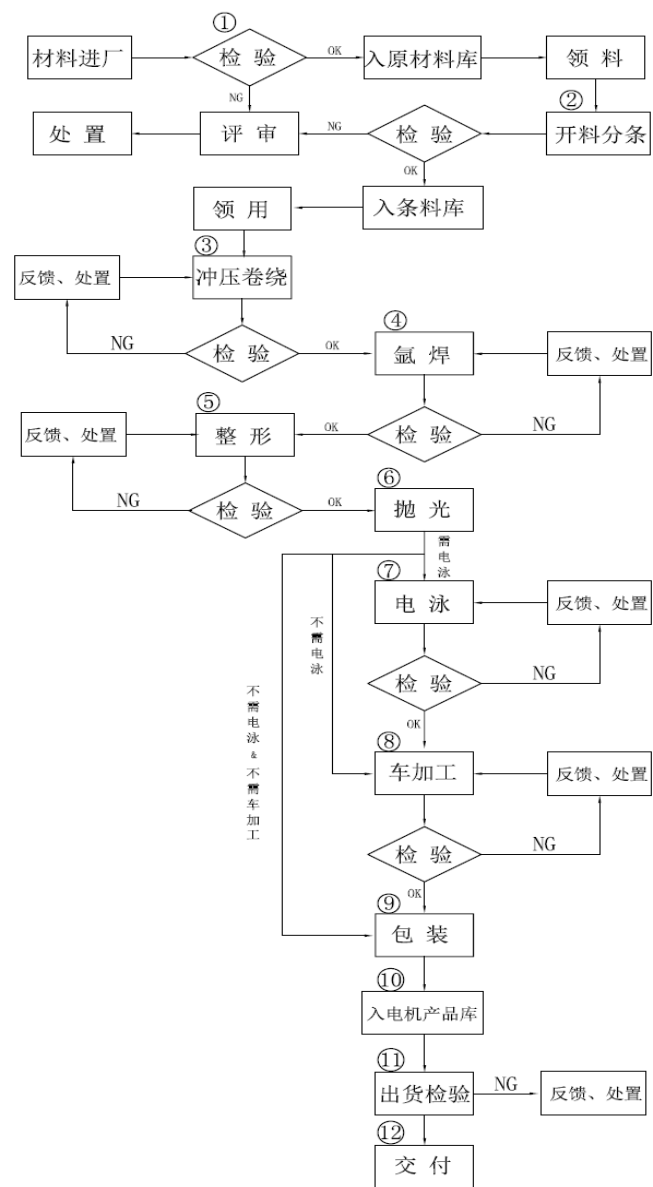
H、车加工：按照产品图纸要求，用车床加工铁芯端面、倒角或车出止口；

I、包装：将经检验合格的铁芯整齐地装入专用纸箱中；

J、入库：将包装后的铁芯产品入到成品仓库中；

K、出货检验：发货前由出货检验员对发货产品进行抽样检测，并出具出货检测报告；

L、交付：由市场营销部销售内勤安排车辆将产品送到客户公司



3、公司核心产品的研发流程：

公司为规范研发项目管理程序，提高研发项目管理水平和效率，促进研发项目管理的科学化、规范化，加速项目管理新技术的开发及推广应用，由技术部统一管理全公司的研发项目。

由市场营销部、品管部、生产部、模具科、采购部配合，成立新项目专案小组对客户图纸技术指标、设备需求、检测手法、材料采购、制程能力、物流包装等相关要求进行评估，判定是否可以满足项目开发要求。项目确立后，由技术部、模具科负责模具的设计、制作，由生产部配合出样，交予客户进行样件确认。客

户确认样件合格后，由生产部进行小批量生产，小批测试通过后客户书面通知产品确认、放行技术部将设计输出，形成各类作业文件根据试产数据修订相关标准。最后，技术部收集各相关单位资料发行状况，点检模具、工装、检治具及各类作业文件均已到位后，与各相关单位进行量产移交作业。

公司具体研发流程如下图所示：

项目开发流程		
流程	职责部门	说明
市场调查分析	市场营销部	对市场状况进行分析调查，了解客户需求及市场发展趋势，寻找潜在客户
↓		
图面规格提供	市场营销部	市场营销部将获得的客户图纸转交技术部进行评估
↓		
生产可行性评估	技术部、生产部、品管部、市场营销部、采购部、模具科	技术部会同生产部、品管部、采购部、市场营销部及模具科对客户图纸技术指标、设备需求、检测手法、材料采购、制程能力、物流包装等相关要求进行评估
↓		
问题点澄清	技术部、市场营销部	市场营销部(必要时会同技术部)负责与顾客协调问题之澄清并转回技术部重新分析、评估
↓		
产品制造工艺拟定	技术部	经问题澄清确认可行时，由技术部拟定初步的产品制造工艺
↓		
产品&模具报价	市场营销部、技术部、财务部	市场营销部依成本公式、人工及管销费用，制作报价单对顾客进行报价
↓		
合约/订单签订	市场营销部	顾客项目确定后，由市场营销部进行开发合同签订，并下达模具开发任务书
↓		
成立项目小组 召开新产品介绍会	技术部、生产部、品管部、市场营销部、采购部、模具科	市场营销部通知相关部门参加新产品介绍会议，技术部组织相关部门成立新项目专案小组
↓		
开发计划拟定	技术部	技术部根据项目进展要求拟定项目进度计划表
↓		
项目计划审核批准	总经理或副总经理	技术部将项目开发计划提报公司总经理或副总经理审核、批准
↓		
项目导入	项目小组	项目经公司总经理或副总经理批准后正式导入，各相关部分按照职责要求负责项目进度的执行
↓		

项目开发流程		
流程	职责部门	说明
工装模具设计制造	技术部、模具科	技术部模具设计人员负责模具设计及图纸绘制 模具加工组负责模具零部件的加工 模具装配组负责模具的装配与调试
↓		
试做准备	生产部、采购部、技术部	采购部负责试制原辅材料的采购与入库 生产部负责试制的生产作业准备 技术部负责试制文件的拟制及指导
↓		
样件试制与检测	生产部、品管部、技术部、模具科	模具科负责试制模具的调试与跟踪 生产部负责样件试制的作业 品管部负责样件尺寸测量及结果评定 技术部负责样件试制跟催、协调
↓		
样件提交	技术部、市场营销部	技术部负责样件的初步确认 市场营销部负责将检测合格后的样件提交客户确认
↓		
样件装机测试	客户	客户收到样件后进行尺寸检测及装机测试
↓		
样件确认	客户	客户在样件测试合格后以书面形式确认检测结果
↓		
小批试产	生产部	客户下达小批订单后，生产部安排小批试产
↓		
小批测试确认	客户	客户对小批试产样件进行测试、确认
↓		
作业文件更新、发放及相关标准修订	技术部、品管部	小批测试通过后客户书面通知产品确认、放行 技术部修订、发放各类作业文件，根据试产数据修订相关标准 品管部负责制定制程控制计划和检验文件
↓		
正式量产	生产部	技术部研发科检查项目资料发行状况，点检模具、工装、检治具及各类作业文件均已到位后，进行量产移交作业，生产部负责后续量产安排

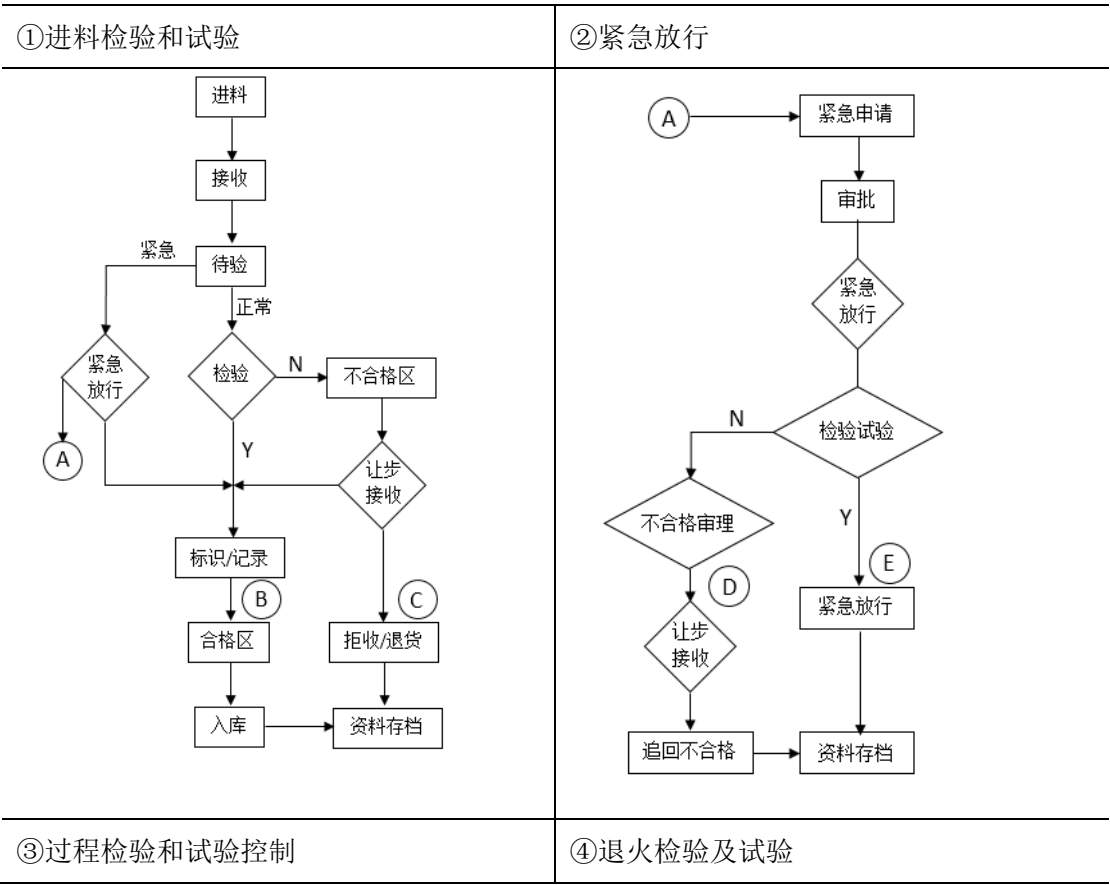
4、公司主要产品的质量控制系统流程：

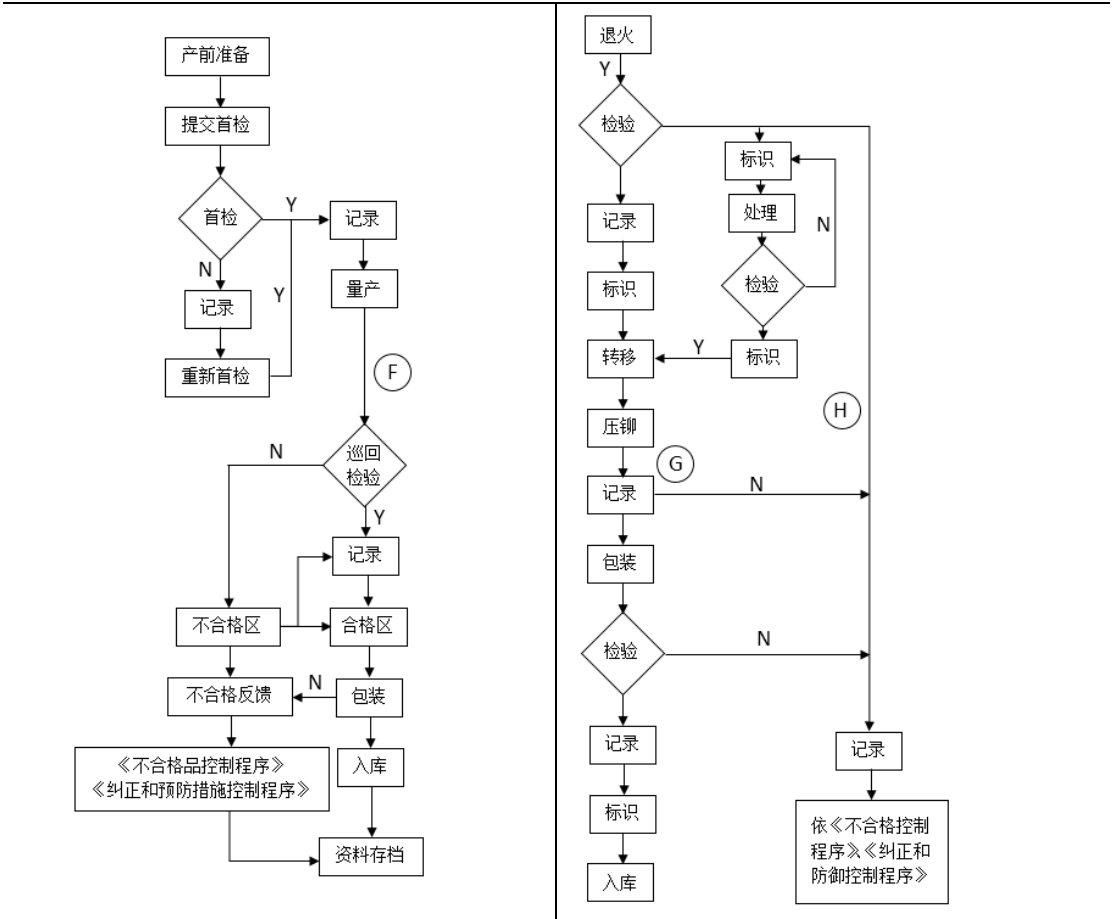
公司自成立以来一直致力于建立并不断完善质量保证体系，目前公司已通过 ISO/TS16949 质量体系认证，在遵守国家行业标准的基础上，结合公司自身情况，

按照 GB/T19001-2008Idt ISO 9001:2008 标准建立并实施了企业质量管理体系，并该体系覆盖了公司主要产品和服务提供的全过程。

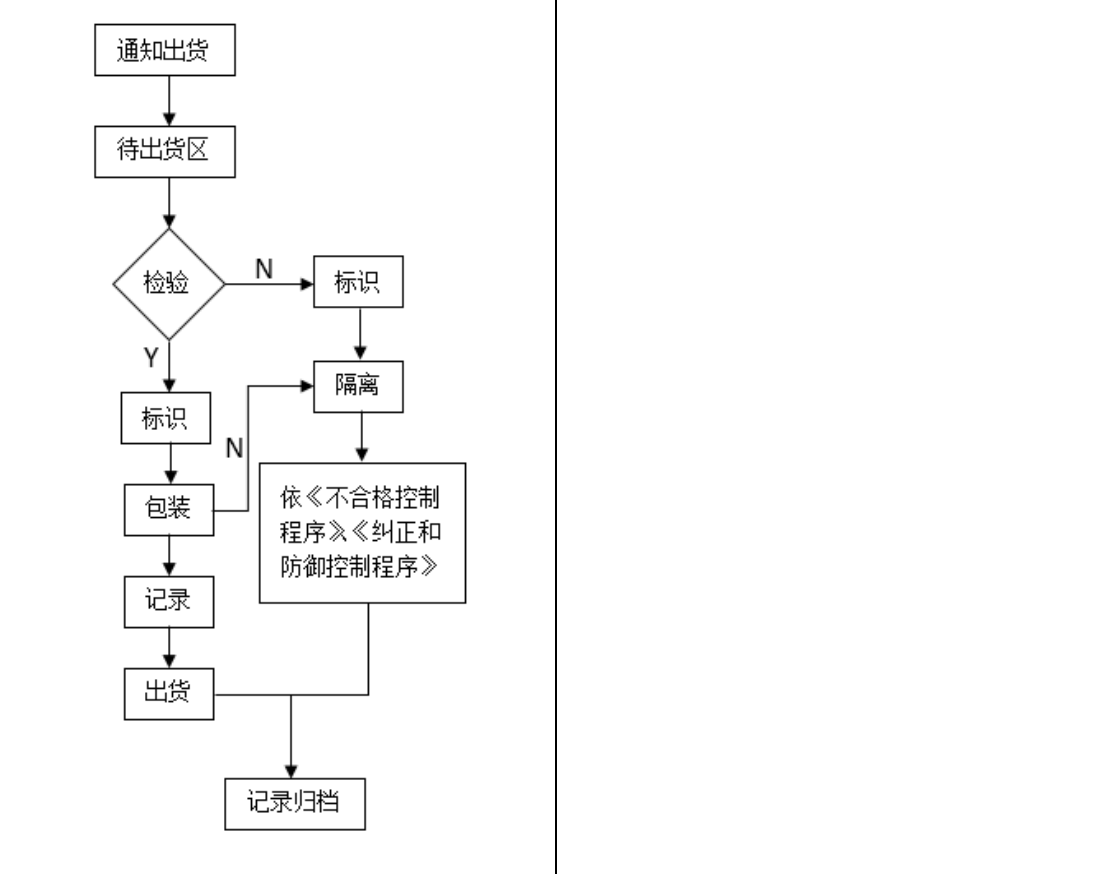
公司除了设有独立的品管部（专门负责原材料及产品的检验，负责产品在生产过程中的质量控制）外，还制定了一套完整健全的品质管理体系，如测量系统分析法（MSA）、统计过程控制（SPC）等。由品管部负责对生产前期、后期质量监控，从原材料进料至售后服务，覆盖整个体系的运转。

品质体系管理涵盖五个品质关键流程节点：





⑤最终检验



三、公司业务有关资源情况

（一）公司主要服务所使用的技术

公司所处领域为精密硅钢冲压行业，是电机和输配电设备制造等行业的专业配套行业，主要为下游企业提供相关配套精密元器件、条料、模具等专业零配件。公司所使用的主要技术见下表：

序号	技术名称	主要内容
1	铁芯大回转精密冲压技术	铁芯冲制时，每冲压一次，铁芯在模具中均精确回转固定角度并实现在高速级进模具内自动叠铆，解决了材料厚薄引起的铁芯在电机旋转过程中的动平衡超标问题，确保了叠铆铁芯的高品质，降低铁芯组装后电机的噪声及能量损耗，可有效改善电机性能、提高电机使用寿命。
2	铁芯高温退火发蓝热处理技术	采用罩式真空退火炉，对冲压后的冲片或铁芯进行高温退火发蓝处理，去除铁芯内应力，提高铁芯的电磁性能。退火过程中通入氮气作为保护气体，防止铁芯高温下氧化，独特的发蓝工艺使退火铁芯外观产生有光泽的蓝黑色，延长铁芯的储存期。
3	扇形铆点自动扭斜扣铆技术	为改善电机铁芯的性能，往往需要设计带一定角度的扭斜铁芯，以改变铁芯内的磁力线方向及分布状态，达到改善电机性能的需要。扇形铆点设计巧妙地达到铁芯的扭斜效果，而且可大大提高铁芯的铆接强度。
4	传感器铁芯微型铆点自扣铆技术	传感器产品对核心部件—传感器铁芯的电磁性能要求极高，为满足产品性能要求，在产品上设计有微型的铆点，通过该微型铆点将铁芯冲片扣合成一个整体，改善以往铁芯焊接成型对性能的影响，而且自动扣铆生产效率高，适合大批量生产，降低产品的制造成本。
5	大规格电机铁芯旋转冲槽新技术	铁芯旋转冲槽技术采用单槽冲设备结合单槽冲模具，将大规格电机铁芯的众多槽型分解成单个槽型，可以实现旋转冲槽、阶梯冲槽、跳步冲槽，可满足电机铁芯不同结构设计的要求。该技术改变传统冲压工艺，采用小吨位高速冲槽机替代大吨位冲床，减少设备投入，降低加工能耗，尤其对缩短产品换型升级开发周期有重要意义。
6	发电机电机铁芯自动卷绕技术	以薄板带料替代传统的薄板块料，通过冲制齿形钢带、螺旋卷绕、叠合分离、焊接、挤压成形的新型制造工艺，大幅度提高材料的利用率。采用该技术可实现冲压和卷绕同步完成，并可按设定叠高自动分切、分离，生产效率高、制造浪费小，便于实现批量自动化生产、降低产品成本。
7	分体式自扣铆铁芯精密冲压技术	分体式结构将定子铁芯分成两瓣或四瓣，分体铁芯分别自扣铆成形，而且分瓣式自扣铆铁芯铆合后需整齐无缝隙。该种结构设计解决了定子铁芯绕线难题，减少磁极的表面损耗，提高了槽满率，

		确保了铁芯的高品质，但对冲压过程及冲压模具要求很高，该分体式自扣铆铁芯精密冲压技术通过高速自扣铆级进模具实现铁芯的自动扣铆冲压，解决了分体式设计的冲压技术难题。
8	高速级进模具预落料冲压技术	预落料冲压技术是将冲压落料在模具上分解成两次冲裁，在第一次冲裁时采用加压精冲方式完成 95%的落料工作，后续第二次冲裁完成剩余约 5%的落料。该技术解决了结构单薄产品在落料时容易产生变形导致铁芯平面度超差的技术难题。
9	扣铆铁芯自动压铆技术	扣铆铁芯为了保证铁芯的铆接强度，通常将铆点深度设计成突出铁芯表面，这种设计方案虽然保障了铁芯的扣铆强度，但对后道铁芯装配造成影响，需要再增加一道将铆点压平的压铆工艺。扣铆铁芯自动压铆技术是采用自动上料、自动压铆、自动检测的专业设备代替人工压铆，解决人工压铆容易产生工伤事故、生产效率低、产品品质稳定性差的问题。
10	笔式点火线圈铁芯自动扣铆冲压技术	笔式铁芯自动扣铆冲压技术采用控制系统来控制多组伺服电机带动模具上若干组抽板，使其按照规定的先后顺序进行冲裁动作，通过铁芯片上的扣铆点，在冲压力及铆合力的双重力的作用下，将铁芯片紧紧地扣铆成非等截面的笔式叠铆铁芯。解决了传统棒式铁芯依靠人工分片加后道激光焊接需要大量人工操作、质量稳定性差的难题，降低了人工成本，大大提高了铁芯的生产效率。

经核查，公司所使用技术不存在潜在纠纷的情况。

（二）无形资产情况

1、无形资产账面价值

报告期内，无形资产账面价值见下表：

单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
原值	4,865,327.31	4,663,404.23	481,950.00
累计摊销	322,140.84	208,222.19	93,980.25
减值准备	0.00	0.00	0.00
账面价值	4,543,186.47	4,455,182.04	387,969.75

2、商标

截至本说明书签署之日，公司有 2 项注册商标。

序号	商标名称	注册时间	注册号	注册人	类号	有效期
1		2007. 02. 07	4248218	江阴华新电器有限公司	第 7 类	2007. 02. 07- 2017. 02. 06
2		2007. 2. 7	4248217	江阴华新电器有限公司	第 9 类	2007. 02. 07- 2017. 02. 06

3、域名

序号	域名	域名所有人	注册日期	到期日期
1	huaxin.cc	江阴华新电器有限公司	2007. 07. 21	2021. 07. 21
2	huaxinelectric.cn	江阴华新电器有限公司	2016. 04. 22	2017. 04. 22
3	huaxinelectric.com.cn	江阴华新电器有限公司	2016. 04. 22	2017. 04. 22
4	huaxinelectric.com	江阴华新电器有限公司	2016. 04. 22	2017. 04. 22

4、专利技术

截至本说明书签署之日,公司已取得由中国国家知识产权局授予专利证书的专利共 55 项,其中 1 项发明专利,另外有 4 项在审专利,具体情况如下:

序号	专利类型	专利证号	专利名称	授权日
1	实用新型	ZL201420405029. 3	一种点火线圈铁芯多工位级进模	2015. 01. 07
2	实用新型	ZL201420405038. 2	一种铁芯整形工装	2015. 01. 07
3	实用新型	ZL201420277405. 5	一种卷绕铁芯焊接机	2014. 12. 03
4	实用新型	ZL201420276034. 9	一种卷绕铁芯卷绕导向机构	2014. 12. 03
5	实用新型	ZL201420277469. 5	一种点火线圈铁芯	2014. 12. 03
6	实用新型	ZL201320850744. 3	一种叠铆铁芯压铆装置	2014. 07. 23
7	实用新型	ZL201320848190. 3	一种自扣铆铁芯叠铆结构	2014. 07. 23

8	实用新型	ZL201320850709.1	一种电动汽车卷绕铁芯	2014.07.23
9	实用新型	ZL201320850759.X	一种分体式定子铁芯	2014.07.23
10	实用新型	ZL201320850827.2	一种卷绕铁芯整形模具	2014.07.23
11	实用新型	ZL201320848375.4	一种CT型点火线圈铁芯	2014.07.23
12	实用新型	ZL201220532535.X	一种定子自动复位压铆装置	2013.04.24
13	实用新型	ZL201220531696.7	一种硅钢片冲压模具	2013.04.24
14	实用新型	ZL201220531548.5	一种大型定子翻转装置	2013.04.24
15	实用新型	ZL201220530998.2	一种退火炉替代闸刀装置	2013.04.24
16	实用新型	ZL201220532630.X	一种半自动分片装置	2013.04.24
17	实用新型	ZL201220532009.3	一种异形转子引料导笼装置	2013.04.24
18	实用新型	ZL201120267569.6	自适应硅钢卷放料架	2012.04.11
19	实用新型	ZL201120263154.1	快速装模组合	2012.04.11
20	实用新型	ZL201120263164.5	模具快速定位机构	2012.04.11
21	实用新型	ZL201120259726.9	电机定子工装结构	2012.03.21
22	实用新型	ZL201120263133.X	大型电机定子起吊装置	2012.03.21
23	实用新型	ZL201120258277.6	一种废料收集箱	2012.03.21
24	实用新型	ZL201120253240.4	冲压模具压料装置	2012.04.11
25	实用新型	ZL201120253247.6	用于氩焊电机定子的固定装置	2012.03.21
26	实用新型	ZL201120253246.1	冲孔与切断联合模具设备	2012.03.21
27	实用新型	ZL201120251266.5	环形定子硅钢片存储装置	2012.03.21
28	实用新型	ZL201120251293.2	旋切式带状废料收集装置	2012.03.28
29	实用新型	ZL201120251286.2	用于起吊电机定子装置	2012.04.11

30	实用新型	ZL201120251278.8	一种冲压废料收集箱	2012.07.04
31	实用新型	ZL201120251301.3	一种起重电机定子装置	2012.03.21
32	实用新型	ZL201120251230.7	振动式 E 片导轨	2012.03.28
33	实用新型	ZL201120263153.7	叠铆凸模刃磨工装	2012.03.21
34	实用新型	ZL201120263135.9	一种新型电机定子及其专用起吊装置	2012.03.28
35	实用新型	ZL201120259725.4	动力导笼	2012.03.28
36	实用新型	ZL201020201026.X	一种冲压导正孔镶嵌套装置	2011.01.12
37	实用新型	ZL200920219915.6	一种在加工中合理排列的钢片	2010.08.25
38	实用新型	ZL200920219916.0	用于冲压硅钢片的冲头	2010.12.08
39	实用新型	ZL200920218232.9	笔式点火线圈铁芯焊接装置	2010.06.23
40	实用新型	ZL200920218233.3	一种硅钢剪片冲压装置	2010.06.23
41	实用新型	ZL200920145181.1	一种新型 HID 镇流器冲片结构	2009.12.16
42	实用新型	ZL200920003937.9	一种硅钢片冲裁装置	2009.11.04
43	实用新型	ZL200920003938.3	一种硅钢片悬臂凹模冲压装置	2009.11.04
44	实用新型	ZL200920003940.0	小直径圆铆点叠铆装置	2009.11.25
45	实用新型	ZL200920003941.5	废料收集装置	2009.11.04
46	实用新型	ZL200920003942.X	非标 HID 类多规格整流器硅钢片冲压装置	2009.11.25
47	实用新型	ZL200920003943.4	一种冲压导正装置	2009.11.04
48	实用新型	ZL200920003939.8	带有循环冷却系统的收紧圈结构	2009.11.04
49	实用新型	ZL201020201039.7	一种雾化喷油装置	2011.01.12
50	实用新型	ZL201521047299.2	一种 C 形叠铆铁芯整形下模	2016.06.29
51	实用新型	ZL201521047300.1	一种卷绕铁芯整形装置	2016.06.29

52	实用新型	ZL201521047326.6	一种卷绕铁芯料带首尾焊接装置	2016.06.29
53	实用新型	ZL201521047296.9	一种叠铆铁芯整形装置出料组件	2016.06.29
54	实用新型	ZL201521047264.9	一种T形叠铆铁芯整形下模	2016.06.29
55	发明专利	ZL201410229612.8	一种铁芯绕卷切断机构	2016.08.17

4项在审专利情况如下：

序号	申请号	专利名称	申请日
1	201621063458.2	一种叠铆转子加压检测装置	2016.09.20
2	201621063414.X	一种定子片理片装置	2016.09.20
3	201610831994.0	一种叠铆转子加压检测装置	2016.09.20
4	201610832067.0	一种定子片理片装置	2016.09.20

公司在专利技术方面主要依靠自主研发及原始取得，知识产权方面不存在对他方的严重依赖，不存在许可使用和转让协议。

5、土地使用权

截至本说明书签署之日，公司共有土地使用权1项，如下表所示：

序号	土地证证号	使用权人	实际使用人	土地座落	用途	使用权类型及年限	面积
1	澄土国用（2016）第18826号	江阴华新电器有限公司	江阴华新电器有限公司	江阴市顾山镇新龚村	工业	出让	15471.1平方米

（三）业务许可与公司资质

公司的经营范围和经营方式符合有关法律、法规和规范性文件的规定，具备经营业务所需的全部资质，资质齐备，业务开展合法合规，公司不存在超越资质、经营范围的情况。

截至本说明书签署之日，公司取得的证书如下，不存在任何纠纷的情况。

序号	证件名称	发证机关	编号	有效期
1	高新技术企业证书	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	GR201532000566	2015.7.6-2018.7.5
2	ISO/TS16949:2009 质量管理体系认证证书	北京九鼎国联认证有限公司	0210277/2015A154-2 0210275/2015A154-1	2015.05.21-2018.5.20
3	ISO9001:2008 质量管理体系认证证书	广州赛宝认证中心服务有限公司	01216Q20552R4M	2016.08.04-2018.09.14
4	ISO14001:2004 环境管理体系认证证书	广州赛宝认证中心服务有限公司	01216E10553R3M	2016.08.05-2018.09.14
5	江苏省民营科技企业	江苏省民营科技企业协会	B-20140457	2014.11-2019.11
6	安全生产标准化三级企业（工贸其他）	无锡市安全生产监督管理局	苏 AQBQT III 201501931	2015.12-2018.12
7	GMC 制造商联盟群体品牌证书	环球市场集团 德国莱茵 TUV 集团	HA20121373	2012.06.29起
8	排污许可证	江阴市环境保护局	3202812017130003B	2017.02.04-2018.02.04
9	中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书	江苏省人民政府	商外资苏府资字[2002]40903号	2016.08.23起
10	海关报关单位注册登记证书	江阴海关	3216931206	2002.10.29
11	外汇登记证	国家外汇管理局江阴市支局	00193362	-

12	出入境检验检疫报检备案	江苏出入境检验检疫局	3209001249	-
----	-------------	------------	------------	---

（四）特许经营权情况

截至本说明书签署之日，公司未取得任何特许经营权。

（五）公司主要固定资产情况

1、主要固定资产情况

截至本说明书签署之日，公司主要固定资产为房屋及建筑、机器设备、运输设备、电子设备和其他设备等。固定资产成新率为 56.71%，公司报告期内增加了少量的生产设备及运输设备，固定资产均处于良好状态。公司固定资产不存在权利瑕疵，不存在对他方重大依赖情形，不影响公司资产业务的独立性。详见第四节公司财务之“五、公司的主要资产情况之（七）固定资产”。

2、房屋建筑物情况

截至本说明书签署之日，公司及子公司已取得房屋所有权证的房产共 3 处，其具体情况如下：

序号	产权证编号	坐落位置	建筑面积 (m ²)	用途	抵押情况	登记日期	所有权人
1	澄房权证江阴字第 jy10132353-1 号	顾山镇云顾路 137 号	3012.59	非住宅	已抵押	2010.8.23	江阴华新电器有限公司
2	澄房权证江阴字第 jy10132353-2 号	顾山镇云顾路 137 号	7411.02	非住宅	已抵押	2010.8.23	江阴华新电器有限公司
3	澄房权证江阴字第 jy10132353-3 号	顾山镇云顾路 137 号	5563.36	非住宅	--	2015.9.15	江阴华新电器有限公司

3、房屋租赁情况

截至本公开转让说明书签署之日，江阴华新电器有限公司向苏盛投资签订了《租赁协议》，约定由公司承租该房屋，租赁面积为3250平方米，租金为260,000元每年，用途为非住宅房屋，租赁期限自2017年1月1日至2021年12月31日。

子公司华新贸易与苏盛投资签订了《租赁协议》，约定由华新贸易承租该房屋，租赁面积为6750平方米，租金为540,000元每年，租赁期限自2017年1月1日至2021年12月31日。

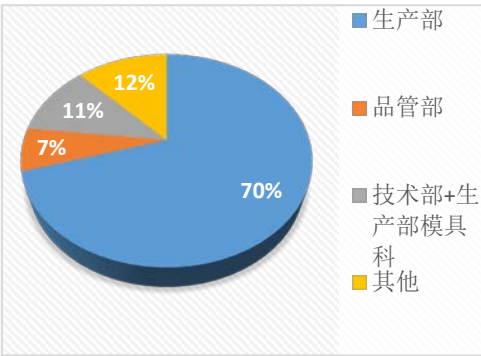
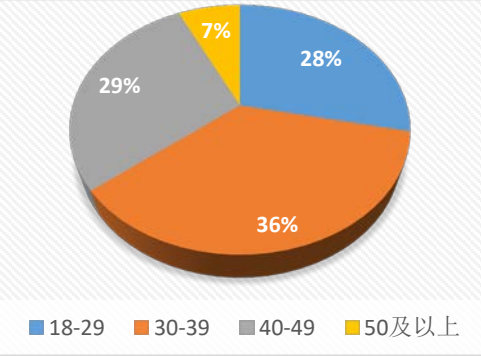
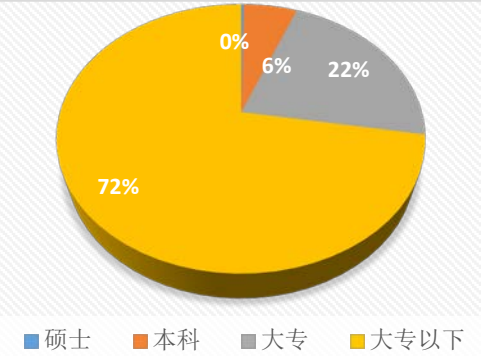
上述租赁厂房出租方尚未取得房产证，江阴市顾山镇人民政府于2017年2月7日出具的《关于江阴华新电器科技股份有限公司租用土地的情况说明》，确认以下事项：江阴市顾山镇云顾路15号的土地及房屋权利人为江阴苏盛投资有限公司；厂房的建设和使用符合城市规划要求；该土地未纳入城市更新改造、拆迁范围，也没有规划在未来五年内对其进行改造或拆迁；如因规划变更后，需要对公司及子公司用房进行拆迁或改造，政府在法律允许的范围内，愿意为公司提供替代性的用地安排。华新贸易出具了《关于华新电子贸易有限公司租用土地的情况说明》，承诺如果公司租用的厂房因房屋证照不齐，不能正常使用，公司可以自行在当地找到生产厂房，搬迁成本较低，不会对生产经营造成重大影响。

（六）公司人员结构以及核心技术人员情况

1、员工情况

截至本说明书签署之日，公司及其子公司共有员工354人，具体情况如下：

分类	构成	人数	比例
岗位种类	总经办	3	0.85%
	财务部	8	2.26%
	采购部	2	0.57%
	市场营销部	22	6.21%
	品管部	23	6.50%
	技术部	10	2.82%
	企管部	8	2.26%

分类	构成	人数	比例	
	生产部	278	78.53%	
	合计	354	100.00%	
年龄结构	18-29 岁	100	28.25%	
	30-39 岁	127	35.88%	
	40-49 岁	101	28.53%	
	50 岁及以上	26	7.34%	
	合计	354	100%	
教育程度	硕士	1	0.28%	
	本科	20	5.65%	
	大专	77	21.75%	
	大专以下	256	72.32%	
	合计	354	100%	

截至本公开转让说明书签署之日，公司已为全部员工缴纳社会保险住房公积金。不存在劳务派遣、劳务分包、非全日制用工等用工方式。不存在委托其他单位对公司员工进行社保公积金缴纳缴纳的情形。公司劳动用工和社保公积金缴纳合法合规，符合挂牌条件。

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员简介

周宜存，男，1971 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1994 年 7 月至 1998 年 9 月在无锡佳新电器有限公司担任一线冲压操作员；1998

年9月至2002年4月在江阴新盛集团陆续担任冲压车间班组长和品质检验员；2002年4月至2016年5月在江阴华新电器有限公司先后担任模具维修员、模具设计员和技术部经理；现任江阴华新电器科技股份有限公司技术部部长。

赵来远，男，1981年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002年7月至2003年8月在东风汽车公司模具厂、铸造厂和车轮厂等任管培实习生；2004年2月至2006年10月在江阴华新电器有限公司担任模具车间维修员；2006年10月至2016年5月任江阴华新电器有限公司模具设计师；现任江阴华新电器科技股份有限公司模具设计师。

董恒，男，1992年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2010年7月至2011年7月在中国船舶修造有限公司澄西分公司担任技术员；2012年2月至2016年5月在江阴华新电器有限公司担任技术部项目工程师；现任江阴华新电器科技股份有限公司技术部项目工程师。

郭正平详见“第一节 基本情况之三、股权及股东情况之（二）股东情况之1、控股股东和实际控制人”。

（2）核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定。

（3）核心技术人员持股情况

报告期内，公司核心技术人员任职情况稳定，无直接持有公司股份情况，间接持有公司股份情况如下：

序号	姓名	任职情况	持股数量（股）	比例（%）	持股方式
1	郭正平	董事长、总经理、 核心技术人员	2,934,600.90	6.27	间接持有
2	周宜存	核心技术人员	44,117.65	0.09	间接持有

（4）核心技术人员竞业禁止情况

公司核心技术人员均与公司签订了劳动合同，不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

四、公司主要业务相关情况

（一）报告期内公司主营产品按具体类别收入情况

项目	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
电机铁芯	37,070,283.46	21.14%	55,878,481.66	24.29%	73,200,912.88	25.80%
微型电磁铁芯	60,773,916.51	34.65%	60,793,704.12	26.43%	52,289,465.47	18.43%
EI 硅钢铁芯	64,842,057.73	36.97%	99,560,976.51	43.28%	139,968,862.05	49.34%
条料	12,691,717.38	7.24%	13,811,311.80	6.00%	18,240,601.91	6.43%
主营业务合计	175,377,975.08	100.00%	230,044,474.09	100.00%	283,699,842.31	100.00%

报告期内，2014 年、2015 年、2016 年 1-9 月公司的主营业务收入占营业收入比重分别为 91.19%、88.18%和 93.47%，主营业务突出。

（二）报告期内公司主要客户情况

报告期内，公司前五名客户销售额具体情况见下表：

时间	客户名称	金额（元）	比例（%）
2016 年 1-9 月	博西华电器（江苏）有限公司	15,874,160.96	8.46
	金刚石电机（苏州）有限公司	9,099,845.06	4.85
	艾尔多汽车动力总成（大连）有限责任公司	8,873,185.38	4.73
	金刚石电机国际贸易（苏州）有限公司	7,141,500.00	3.81
	SMP Poland Sp. Z.O.O.	6,985,680.99	3.72
	前 5 大客户合计	47,974,372.39	25.57
	1-9 月销售额	187,629,028.25	100.00

2015 年	博西华电器（江苏）有限公司	22,899,328.30	8.78
	飞利浦照明电子(厦门)有限公司	11,645,545.51	4.46
	金刚石电机(苏州)有限公司	10,822,452.14	4.15
	金刚石电机国际贸易（苏州）有限公司	9,947,843.85	3.81
	艾尔多汽车动力总成（大连）有限责任公司	7,441,558.62	2.85
	前 5 大客户合计	62,756,728.42	24.05
	年度销售额	260,877,036.95	100.00
2014 年	博西华电器（江苏）有限公司	34,700,496.54	11.15
	飞利浦照明电子(厦门)有限公司	11,534,752.54	3.71
	Standard Motor Products	10,731,189.79	3.45
	来益贸易有限公司	10,323,195.92	3.32
	扬州市金盈电器有限公司	9,925,505.16	3.19
	前 5 大客户合计	77,215,139.95	24.82
	年度销售额	311,117,300.76	100.00

2014 年、2015 年、2016 年 1-9 月公司对前五名客户销售收入分别为 77,215,139.95 元、62,756,728.42 元、47,974,372.39 元，分别占公司当期销售总额的比例为 24.82%、24.05%、25.57%，公司第一大客户博西华电器（江苏）有限公司占比分别为 11.15%、8.78%、8.46%。公司前 5 大客户在报告期内占比相对平均，单一客户销售占比最高不超过 12%，公司对前五大客户总销售的占比均未超过 30%，不存在对单一客户的重大依赖。

（三）报告期内公司主要原材料与能源供应情况

行业上游主要为硅钢材料供应商，近3年来由于硅钢制造企业的扩能及民营硅钢制造商的崛起，导致市场上的硅钢供给量大大超过需求量，另一方面由于全球经济疲软，市场总体需求减少，导致近年原材料价格处于低位运行。上游行业的现状利于行业的成本控制，使行业的资金压力相对减小。

报告期内，公司产品主营业务成本明细见下表：

项目	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
直接材料	102,195,434.52	81.33	143,816,867.50	80.92	194,191,941.92	85.71
直接人工	11,894,799.47	9.47	13,626,417.26	7.67	11,765,296.15	5.19
制造费用	11,566,669.68	9.20	20,286,279.79	11.41	20,614,740.13	9.10

合计主营业务成本	125,656,903.67	100.00	177,729,564.55	100.00	226,571,978.20	100.00
----------	----------------	--------	----------------	--------	----------------	--------

（四）报告期内公司主要供应商情况

报告期内，公司前五名供应商主要情况如下：

时间	客户名称	金额（元）	比例（%）
2016年 1-9月	上海宝钢钢材贸易有限公司	27,461,196.60	41.68
	首钢股份公司迁安钢铁公司	11,854,300.00	17.99
	江苏沙钢集团鑫瑞特钢有限公司	6,470,000.00	9.82
	无锡太钢销售有限公司	4,808,000.00	7.30
	无锡芮泰盛业金属材料有限公司	4,763,000.00	7.23
	前5大供应商合计	55,356,496.60	84.02
	1-9月采购额	65,880,984.17	100.00
2015年	上海宝钢钢材贸易有限公司	50,928,401.60	37.03
	江苏沙钢集团鑫瑞特钢有限公司	47,232,500.00	34.34
	无锡福兰达钢铁贸易有限公司	16,500,705.56	12.00
	上海佳兢贸易有限公司	8,378,392.65	6.09
	首钢股份公司迁安钢铁公司	5,589,500.00	4.06
	前5大供应商合计	128,629,499.81	93.52
	年度采购额	137,543,972.61	100.00
2014年	上海宝钢钢材贸易有限公司	79,614,932.31	40.71
	首钢股份公司迁安钢铁公司	29,925,880.00	15.30
	无锡福兰达钢铁贸易有限公司	14,143,791.28	7.23
	山西太钢不锈钢股份有限公司	12,106,470.00	6.19
	江苏沙钢集团鑫瑞特钢有限公司	11,207,972.80	5.73
	前5大供应商合计	146,999,046.39	75.16
	年度采购额	195,544,126.08	100.00

2014年、2015年、2016年1-9月公司前五大供应商的采购合同金额分别为146,999,046.39元、128,629,499.81元、55,356,496.60元，分别占公司当期原材料采购合同总额的比例为75.16%、93.52%、84.02%。报告期内前五大供应商较为集中，采购金额占比较大的原因是公司主要原材料即为硅钢钢卷，不同厂商间产品差异较小，大型钢厂产品质量较稳定，并且公司能通过与主要厂商长时间的合作以及大批量的采购降低采购成本。但是上游钢铁生产厂商数量众多，公司有较大的供应商选择空间，因此不存在对单一供应商过度依赖的情况，不会对公司持续经营造成不利影响。

（五）报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。

1、报告期内 500 万元以上的采购合同及报告期内履行情况见下表：

序号	签订日期	标的	采购方	供货方	合同金额 (万元)	履行 情况
1	2014. 2. 7	钢板 卷	华新科技	上海宝钢钢材贸易有限公 司	562. 83	履行 完毕
2	2014. 2. 21	钢板 卷	华新科技	上海宝钢钢材贸易有限公 司	565. 00	履行 完毕
3	2014. 3. 14	钢板 卷	华新科技	上海宝钢钢材贸易有限公 司	565. 87	履行 完毕
4	2014. 4. 16	钢板 卷	华新科技	上海宝钢钢材贸易有限公 司	628. 11	履行 完毕
5	2014. 5. 19	钢板 卷	华新科技	上海宝钢钢材贸易有限公 司	653. 36	履行 完毕
6	2014. 5. 19	硅钢 卷钢	华新科技	上海武钢华东销售有限公 司无锡分公司	715. 30	履行 完毕
7	2014. 6. 18	钢板 卷	华新科技	上海宝钢钢材贸易有限公 司	637. 91	履行 完毕
8	2014. 7. 18	钢板 卷	华新科技	上海宝钢钢材贸易有限公 司	583. 99	履行 完毕
9	2014. 7. 23	电工 钢卷	华新科技	首钢股份公司迁安钢铁公 司	719. 19	履行 完毕
10	2014. 8. 22	电工 钢卷	华新科技	首钢股份公司迁安钢铁公 司	727. 82	履行 完毕
11	2014. 9. 26	钢板 卷	华新科技	上海宝钢钢材贸易有限公 司	540. 62	履行 完毕
12	2015. 9. 10	电工 钢卷	华新科技	江苏沙钢集团鑫瑞特钢有 限公司	1, 126. 50	履行 完毕
13	2015. 10. 15	电工 钢卷	华新科技	上海宝钢钢材贸易有限公 司	936. 08	履行 完毕
14	2015. 12. 3	电工 钢卷	华新科技	江苏沙钢集团鑫瑞特钢有 限公司	1, 377. 50	履行 完毕
15	2016. 1. 8	电工 钢卷	华新科技	首钢股份公司迁安钢铁公 司	779. 61	履行 完毕
16	2016. 4. 19	电工 钢卷	华新科技	江苏沙钢集团鑫瑞特钢有 限公司	656. 00	履行 完毕

2、报告期内销售大客户框架协议合同见下表：

序号	客户名称	签订日期	内容	金额	履行情况
1	飞利浦照明电子（厦门）有限公司	2014年1月1日——2014年12月31日	框架协议	具体金额以订单为准	履行完毕
2	飞利浦照明电子（厦门）有限公司	2015年1月1日——2015年12月31日	框架协议	具体金额以订单为准	履行完毕
3	艾尔多汽车动力总成（大连）有限责任公司	2014年1月1日—2014年12月31日	框架协议	具体金额以订单为准	履行完毕
4	艾尔多汽车动力总成（大连）有限责任公司	2015年1月1日—2015年12月31日	框架协议	具体金额以订单为准	履行完毕
5	艾尔多汽车动力总成（大连）有限责任公司	2016年1月1日—2016年12月31日	框架协议	具体金额以订单为准	正在履行
6	博世电动工具（中国）有限公司	2016年6月21日—自动顺延未约定有效期	框架协议	具体金额以订单为准	正在履行
7	博西华电器（江苏）有限公司	2015年12月3日—自动顺延未约定有效期	框架协议	具体金额以订单为准	正在履行
8	飞利浦照明电子（厦门）有限公司	2006年9月1日—自动顺延未约定有效期	框架协议	具体金额以订单为准	正在履行
9	扬州市金盈电器有限公司	2016年1月1日—2016年12月31日	框架协议	具体金额以订单为准	正在履行
10	金刚石电机国际贸易（苏州）有限公司	2011年9月23日—自动顺延未约定有效期	框架协议	具体金额以订单为准	正在履行

11	金刚石电机（苏州）有限公司	2012年7月3日—自动顺延未约定有效期	框架协议	具体金额以订单为准	正在履行
12	江苏亚明照明有限公司	2015年1月1日—2016年12月31日	框架协议	具体金额以订单为准	正在履行
13	宁波中策亿特电子有限公司	2016年1月1日—2016年12月31日	框架协议	具体金额以订单为准	正在履行
14	斯坦特马达产品有限公司（SMP）	2011年11月9日—自动顺延未约定有效期	框架协议	具体金额以订单为准	正在履行
15	西门子（中国）有限公司	2016年5月—2026年4月	框架协议	具体金额以订单为准	正在履行
16	博世电动工具（中国）有限公司	2016年10月17日—自动顺延未约定有效期	框架协议	具体金额以订单为准	正在履行

3、报告期内对公司有重大影响的借款合同及其担保情况见下表：

序号	借款银行	主体	合同编号	有效期限	合同金额（万元）	担保情况	履行情况
1	江苏江阴农村商业银行股份有限公司顾山支行	华新科技	2012012100 LJB20275	2012.11.29 —2014.2.28	800.00	由江阴市天德冷拉型钢有限公司提供担保	履行完毕
2	中国建设银行股份有限公司江阴支行	华新科技	GLDK-C3821 —2013-GSSB 14	2013.8.30— 2014.8.29	1,000.00	由江阴市针织绒线有限公司、郭正平夫妇提供最高额保证	履行完毕
3	中国建设银行股份有限公司江阴支行	华新科技	GLDK-C3821 —2013-GSSB 16	2013.11.28 —2014.11.27	1,000.00	—	履行完毕
4	江苏江阴农村商业银行	华新科技	2014012100 LJB20586	2014.3.3—2 015.6.1	800.00	由江阴旺达电子有限公司提	履行完毕

	股份有限公司 顾山支行					供担保	
5	中国银行股份有限公司 江阴支行	华新科技	150148256D 14030301	2014.3.4-2 015.3.3	600.00	由江阴市针织 绒线有限公司、江苏恒源 祥服饰有限公司、江阴苏盛 投资有限公司、郭正平夫 妇提供最高额 保证	履行 完毕
6	中国银行股份有限公司 江阴支行	华新科技	150148256D 14050701	2014.5.13- 2015.5.11	500.00		履行 完毕
7	中国银行股份有限公司 江阴支行	华新科技	150148256D 14060501	2014.6.6-2 015.6.5	400.00		履行 完毕
8	中国银行股份有限公司 江阴支行	华新科技	150148256D 14081301	2014.8.14- 2015.8.13	600.00		履行 完毕
9	中国建设银行股份有限 公司江阴支行	华新科技	GLDK-C3821 -2014-GSSB 18	2014.8.29- 2015.8.28	1,000.00	--	履行 完毕
10	中国建设银行股份有限 公司江阴支行	华新科技	GLDK-C3821 -2014-GSSB 20	2014.11.28 -2015.11.2 7	980.00	--	履行 完毕
11	中国银行股份有限公司 江阴支行	华新科技	150148256D 15030201	2015.3.5-2 016.3.4	600.00	由江阴市针织 绒线有限公司、江苏恒源 祥服饰有限公司、江阴苏盛 投资有限公司、郭正平夫 妇提供最高额 保证	履行 完毕
12	中国银行股份有限公司 江阴支行	华新科技	150148256D 15052201	2015.5.22- 2016.5.21	500.00		履行 完毕
13	中国银行股份有限公司 江阴支行	华新科技	150148256D 15060801	2015.6.10- 2016.6.9	400.00		履行 完毕
14	中国银行股份有限公司 江阴支行	华新科技	150148256D 15081101	2015.8.14- 2016.8.13	600.00		履行 完毕
15	中国建设银行股份有限 公司江阴支行	华新科技	GLDK-C3821 -2015-GSSB 11	2015.12.4- 2016.12.3	500.00	由江阴市针织 绒线有限公司、郭正平夫 妇提供最高额 保证	履行 完毕
16	中国银行股份有限公司 江阴支行	华新科技	150148256D 15122201	2015.12.25 -2016.12.2 4	900.00	由江阴市针织 绒线有限公司、江苏恒源 祥服饰有限公司、江阴苏盛	正在 履行

						投资有限公司、郭正平夫妇提供最高额保证	
17	中国银行股份有限公司江阴支行	华新科技	150148256D 16082301	2016.8.31- 2017.8.30	300.00	--	正在履行
18	中国银行股份有限公司江阴支行	华新科技	150148256D 16100901	2016.10.14 -2017.10.13	500.00	--	正在履行

4、报告期内的租赁合同及履行情况见下表：

出租方	承租方	租赁物	租金(元/年)	租赁期限	履行情况
江阴苏盛投资有限公司	江阴华新电子贸易有限公司	非住宅房屋	540,000.00	2017.1.1- 2021.12.31	正常履行
江阴苏盛投资有限公司	江阴华新电器科技股份有限公司	非住宅房屋	260,000.00	2017.1.1- 2021.12.31	正常履行

(六) 质量控制、安全生产情况

公司自成立以来一直致力于建立并不断完善质量保证体系，已先后通过 ISO/TS16949 质量体系认证，按照 GB/T19001-2008Idt ISO 9001:2008 标准建立并实施了企业质量管理体系。ISO9001 质量体系文件作为公司产品生产、市场开发和客户服务环节的指导文件，在公司内部得到了有效执行。公司按照统一科学的产品生产流程，将关键流程责任落实到部门及相关人员，在原材料采购及产品生产过程中严格把关，严格保证产品的质量，力求通过各部门（尤其是品管部）的努力来实现和维持产品质量的高标准以达到并超越客户的期望和要求。

公司除了设有独立的品管部（专门负责原材料及产品的检验，负责产品在生产过程中的质量控制）外，还制定了一套完整健全的品质管理体系，如测量系统分析法（MSA）、统计过程控制（SPC）等。由品管部负责对生产前期、后期质量监控，从原材料尽调至售后服务，覆盖整个体系的运转。

为了加强公司安全生产管理，保证公司生产安全，根据国家相关法律法规，结合公司的实际情况，公司制定了安全生产责任制和相关安全生产管理制度，汇编成《安全标准化管理制度汇编》，该汇编包括《安全生产目标管理制度》、《安

全管理机构设置和安全管理人员》、《安全生产责任制管理制度》、《事故管理制度》、《特种作业人员管理制度》等，制定了生产全程的必要的安全措施和管理规范，明确了各岗位的安全生产职责，并统一对入职职员进行培训，完善了相应安全生产流程，形成了一种长效的安全机制。公司为应对突发情况，定期开展消防演练。公司现拥有广州赛宝认证中心服务有限责任公司核发的《环境管理体系认证证书》，公司环境管理体系被认为符合 ISO14001:2004 标准。

报告期内，公司严格遵照相关法律、法规和规范性文件的要求运行，没有发生安全生产方面的事故、纠纷，没有因违反安全生产方面法律、法规和规范性文件的规定而受到处罚的情形。

公司采取的主要质量标准如下表所示：

序号	标准代号	标准名称
1	GB/T 2521-2008	冷轧取向和无取向电工钢带（片）
2	GB/T 17505-1998	钢及钢产品交货一般技术要求
3	Q/320281DAQ03-2015	EI 系列硅钢冲片技术条件
4	Q/320281DAQ04-2015	镇流器系列硅钢冲片技术条件
5	Q/320281DAQ05-2014	汽车用硅钢铁芯
7	Q/320281DAQ06-2015	洗衣机电机铁芯
8	Q/320281DAQ07-2013	电动工具电机铁芯
10	Q/320281DAQ08—2014	大规格电机铁芯

（七）公司环保情况

公司主营业务为各类硅钢冲压铁芯的研发、生产和销售，公司生产经营过程中排放的排放重点污染物及特征污染物种类主要为化学需氧量，氨氮（NH₃-N），总磷（以 P 计），总氮（以 N 计），悬浮物，公司取得了江阴市环境保护局编号为 3202812017130003B 的《排污许可证》，允许排放的污染物强度符合《排污许可证》的规定。公司成立以来未发生过环境污染事故，没有环境污染投诉记录，没有因违反环境保护法律法规而受到行政处罚的不良记录。

公司历次环境影响评价情况如下：

(1) 2012年7月2日, 江阴市环境保护局下发关于“年产1500万套节能型自动微型叠铆点火线圈铁芯技改扩能项目”的《建设项目环境影响报告表批复》(项目编号: 201232028100409)。

(2) 2013年6月5日, 江阴市环境监测站编制了“(2013)澄环监(验)字第(B055)号”《监测报告》。监测目的: 年产1500万套节能型自动微型叠铆点火线圈铁芯技改扩能项目“三同时”验收监测, 结论为符合相关环保标准。2013年6月24日, 江阴市环境监测站编制了“(2013)澄环监(验)字第(B072)号”《监测报告》。监测目的: 年产1500万套节能型自动微型叠铆点火线圈铁芯技改扩能项目“三同时”验收重新监测, 结论为符合相关环保标准。

(3) 2013年7月20日, 江阴市环境保护局下发关于“江阴华新电器有限公司年产1500万套节能型自动微型叠铆点火线圈铁芯技改扩能项目”《建设项目竣工环境保护验收申请批复》(2013-0235), 同意该项目通过竣工验收。

(4) 2013年12月25日, 江阴市环境保护局下发《建设项目环境影响报告表批复》(项目编号: 201332028101103)。

(5) 2014年7月7日, 江阴市环境监测站出具“(2014)澄环监(验)字第(B069)号”《监测报告》。监测类别: “三同时”验收监测, 项目名称: 年产2000万套汽车用高效电机铁芯技改扩能及纵剪车间搬迁项目, 结论为符合相关环保标准。

(6) 2014年9月29日, 江阴市环境保护局出具了《关于江阴华新电器有限公司年产2000万套汽车用高效电机铁芯技改扩能及纵剪车间搬迁项目建设项目竣工保护验收合格的函》(编号: 2014-0362)。

(7) 2015年10月30日, 江阴市环境保护局下发关于“江阴华新电器有限公司年产2000万套汽车高效点火线圈铁芯及100万套汽车驱动电机铁芯技改建设项目”的《建设项目环境报告表批复》(项目编号: 201532028100840)。

(8) 2016年8月26日, 江阴市环境监测站编制了“(2016)澄环监(验字)第(B063)号”《监测报告》。监测类别: “三同时”验收监测, 项目名称: 江阴华新电器科技股份有限公司年产2000万套汽车高效点火线圈铁芯及100万套汽车驱动电机铁芯技改项目, 结论为符合相关环保标准。

(9) 2016年9月19日, 江阴市环境保护局出具了《关于江阴华新电器有限公司年产2000万套汽车高效点火线圈铁芯及100万套汽车驱动电机铁芯技改建设项目竣工环境保护验收合格的函》(编号: 2016-0177)。

五、公司商业模式

公司上游供应商为硅钢材料制造商, 下游客户为汽车零部件、家用电器、电动工具、电机制造商和输配电及控制设备制造商。在实际经营中, 公司逐步摸索并形成了“以销定产”的定制化商业模式, 根据下游客户要求量身定制, 重视产品研发、设计, 满足客户对硅钢铁芯产品多样化需求。

销售模式: 目前公司客户管理模式主要采用项目经理模式开发新客户, 客户经理模式维护现有客户; 市场拓展渠道主要分为三块: ①业务员在行业内潜在客户中直接发展优质客户与老客户推荐客户; ②参加国内外行业展会获取客户; ③互联网平台销售推广(包括阿里巴巴和公司官方网站)。

目前市场主要分为国内市场和海外市场。其中, 海外销售立足于欧美市场, 产品出口亚洲和欧美多个国家和地区, 如菲律宾、日本、韩国、台湾、美国、土耳其、巴西、阿根廷、意大利、德国等。公司海外销售渠道以自营出口为主。公司定期参加海外相关行业展销会, 主要开拓欧洲、北美、日本等地区或国家的高端市场。另外公司也重点利用互联网开拓市场, 目前官方网站可提供日语、英语、西班牙语、中文四种语言模式的切换, 为国际互联网销售提供平台。

国内销售以华东地区为主辐射其他地区, 变压器、镇流器和变抗器用铁芯的销售以区域划分市场(浙江、沪苏、锡常、徽宁), 各地区由区域销售客户经理负责; 汽车用铁芯、家用电器用铁芯、电动工具用铁芯、电梯曳引用铁芯以及各

类微型电磁铁芯主要采用大客户经理负责制的形式，每个战略客户有专门的客户经理及相关客服人员负责。

公司销售模式并非单一订单销售，具有一定特殊性。例如成都华川、博世等公司由于系统化管理等原因，要求其供应商均采用寄存式销售模式，即只签订框架性协议合同，不受具体订单金额限制，公司根据客户计划清单及其具体需求将产品寄存在指定地点（但此发货并非结算依据），客户根据自身需要取用产品并进行登记。一定时间以后进行清点核查，根据客户生产线实际消耗量，与公司进行结算，剩余未销售部分仍然保留，每月末双方对客户已经消耗掉的部分进行确认。

寄存式销售是一种把销售据点与消费据点结合在一起的销售手法，在开展寄存式销售时，公司相隔数月便进行定时核查核算。这个过程不是销售的过程，而是库存转移的过程，采用该销售模式能使公司能主动掌握自己产品在客户仓库中的进销存状况，因而寄存式销售会使库存积压量大大减少。

另外如博西华、百得、飞利浦等公司采取计划性销售模式，客户每月提供具体采购计划至相应的客户经理，采购计划包含发货日期、产品物料号、规格、数量等（不包含金额，该类客户多按产品物料号定整年价或季度价；若上游原材料出现较大波动才有产品价格变动的可能性），按需发货后，每月/半月对发货数量进行确认。

采购模式：公司采用与大型钢厂（如宝钢、武钢、太钢、首钢等）和中型厂（马钢、沙钢、新钢等）签订战略合作协议的模式，每月根据钢材市场的价格波动与各大钢厂签订购销合同，并按协定的订货量向上游钢厂订货，在确保原材料可靠稳定供货的同时还能与其订购特殊性能的个性化定制材料。首先，由于公司每年需消耗硅钢钢材约 5 万吨，属于大批量客户；其次，子公司华新贸易也有大量原材料采购订单，拥有更大议价权，因此采购成本相对小批量采购客户而言更低。另外，钢材价格呈周期性浮动，而钢材本身又属于易储存不易变质的原材料，因此公司采用低价位时囤积钢材的采购战略，降低总体采购成本。

生产模式：公司的生产模式主要为“大规模定制化生产”、“以销定产”。以

销售部门为起点，客户会定期提供给公司客户经理生产计划订单，公司生产部门则根据客户要求及车间具体情况制定各环节相应的生产计划（包括组织各车间进行产品生产、对在产品进行备货等）。原材料进厂后对原材料进行质量检验工作，确认原材料合格后下料至生产车间进行生产加工流程，整个加工过程中由质检部员工配合对各个生产环节进行生产质量检测，确认产品质量合格后进行预组装，随后对产品编号、包装后发往客户处。

公司主营高速冲压产品的生产，但下游客户群庞大，也会有客户出现少量单冲模冲压产品及高温退火处理产品的需求，出于降低生产成本、提高生产效率的目的，公司会将该类产品采用外协加工的方式完成，其他生产环节均由公司车间自主加工完成。该类产品数量少、占比低，且需要通过质检部门检验后方可进厂，因此对公司影响不大。

研发模式：公司通常采取定制化的研发服务模式，整个研发过程都与客户保持密切联系，为客户提供优质化定制服务。一般会由公司技术部牵头，成立研发小组对客户图纸技术指标、设备需求、检测手法、材料采购、制程能力、物流包装等相关要求进行可行性评估。随后，由技术部、模具科负责模具的设计、制作，由生产部配合出样，交予客户进行样件确认。客户确认样件合格后，由生产部进行小批量生产，小批测试通过后客户书面通知产品确认、放行技术部将设计输出，形成各类作业文件根据试产数据修订相关标准。最后，技术部收集各相关单位资料发行状况，点检模具、工装、检治具及各类作业文件均已到位后，与生产部进行量产移交作业。

盈利模式：公司通过对产品的设计、制造提升产品价值，通过与客户签订传统买卖合同的方式实现收入和盈利。凭借公司产品在技术和质量上的竞争力，公司产品销售取得一定的利润空间。

六、公司所处行业基本情况

根据中国证券监督管理委员会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“C：制造业”之“C38：电气机械和器材制造业”。根据国家统

计局《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)，公司所属行业为“C：制造业”之“C38：电气机械和器材制造业”之“C381：电机制造业”的子行业。

就细分行业来说，公司应属于精密硅钢冲压行业，是电机和输配电设备制造行业的专业配套行业，发展至今已成为了一个独立行业。

（一）公司所处行业概况

1、行业主管部门及行业监管体制

公司属于精密硅钢冲压行业，是电机和输配电设备制造行业的专业配套行业。行业的主管部门为工业和信息化部。

工业和信息化部是信息系统集成服务行业的政府主管部门，主要负责拟订并组织实施工业发展规划，推进产业结构战略性调整和优化升级；制定并组织实施工业行业规划、计划和产业政策，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，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作等。

行业自律组织包括：中国电器工业协会、无锡模具协会和中国变压器行业协会等。中国电器工业协会（CEEIA）是由全国电工产品的制造、科研、院校、工程成套、销售、用户及相关企事业单位，在平等、自愿的基础上组成的非营利性的、行业性的全国性社会组织；受登记管理机关中华人民共和国民政部和业务主管单位国务院国有资产监督管理委员会的业务指导和监督管理；为会员企业提供开拓市场、推广宣传、加强信息交流、融入全球经济化的平台，引导行业健康持续发展。公司同时参与了无锡模具协会和中国变压器行业协会，其主要职能为开展行业政策研究、新技术交流活动，提供信息和咨询服务、行业自律管理以及构筑行业内外交流平台等。

另外，中华人民共和国质量监督检验检疫总局、国家安全生产监督管理总局、国家环境保护总局等部门分别负责质量、安全和环保等方面的监管工作。

目前硅钢冲压行业的市场化程度很高，政府部门和各行业协会只对行业实行

宏观管理和政策指导，企业的生产运营和具体业务管理完全按照市场化方式进行。

2、本行业涉及的主要法律法规及相关政策

(1) 与本行业相关的法律法规如下：

本行业正常经营所涉及的行业内法律法规主要包括：《中华人民共和国计量法》、《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国标准化法》、《中华人民共和国消防法》、《中华人民共和国环境影响评价法》等。

(2) 与行业发展与监管相关的政策主要包括：

① 出口退税优惠相关政策

根据中国国家税务总局规定，行业部分产品享受出口退税优惠。公司享受退税优惠的产品包括小型变压器用硅钢铁芯（对应关税HS编号8504901900）、硅钢铁芯（8511909000）、转子叠片装配、定子叠片装配（8503009090），其出口退税率为17%，转子叠片（8467991000）出口退税率为15%。

② 江苏省高新技术企业优惠政策

2015年，公司通过了江苏省高新技术企业的认证，享受企业所得税优惠税率，此外还享有相应的人才引进和基金扶助等政策。

③ 国家电网改造相关政策

精密硅钢冲压是输配电设备行业的专业配套行业，其享受的行业政策与国家各部委颁布的关于输配电设备行业的产业政策相一致，以下为相应的国家政策：

时间	名称	部门	简介
2015. 11. 13	“十三五”能源规划	国家能源局	规划提出，促进职能电网发展，特高压输电继续走出去；适应人民群众生活条件改善要求，加快天然气管网建设，推进城乡配电网升级改造，为扩大民用天然气和电力消费创造条件。把能源发展和扶贫攻坚有机结合起来，重大能源工程项目优先向贫困地区倾斜。

2015. 8. 31	《配电网建设改造行动计划(2015—2020年)》	国家能源局	行动计划明确，全面加快现代配电网建设，2015-2020年，配电网建设改造投资不低于2万亿元，其中2015年投资不低于3000亿元；行动计划还提出，推广电能替代，带动产业和社会节能减排，力争2020年实施电能替代电量6300亿千瓦时以上，电能占终端能源消费比重提高2个百分点。此外，推进用电信息采集全覆盖，2020年智能电表覆盖率达到90%。
2015. 8. 20	《关于加快配电网建设改造的指导意见》	国家发改委	增强供电能力以有效服务民生，提高装备水平以促进节能降耗，推动智能互联以打造服务平台，加大扶持力度以完善政策保障，其中扶持政策包括：加大财政资金支持力度、完善电价政策、发行配电网建设改造专项企业债券、强化信贷支持、加大转移支付力度、鼓励社会资本参与配电网投资、加快研究税收扶持政策等。

④ 节能高效型电机行业相关政策

硅钢精密冲压是电机制造业的专业配套行业，其享受的行业政策与国家各部委颁布的关于电机行业相关的产业政策相一致，以下为相应的国家政策：

时间	名称	部门	简介
2011. 3	全国高效电机推广工作会议	财政部 国家发改委	我国将抓紧建立以财政补贴政策为核心的高效电机节能解决方案推广机制，其中财政补贴力度将进一步加大，鼓励用户大规模采购高效电机，并加快淘汰高能耗老旧电机，推动高效节能电机在国内市场的应用。
2010. 6	《关于印发节能产品惠民工程高效电机推广实施细则的通知》	财政部、国家发展改革	将高效电机纳入节能产品惠民工程实施范围，采取财政补贴方式进行推广。

⑤ 汽车行业相关政策

下游客户行业中的汽车零部件为公司目前与未来重点开发的行业下游，以下为相关行业政策：

时间	名称	部门	简介
2015	《关于开展2015年智能制造试点示范专项行动实施方案》	工信部	2015到2017年的六大重点行动中三大行动都涉及到了汽车行业，分别是以数字化车间为代表的离散制造，以信息技术深度切入为代表的智能装备和产品，以个性化定制、网络协同开发、电子商务为代表的智能制造新兴业态新模式。

2014	《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》	国务院	贯彻落实发展新能源汽车的国家战略，以纯电驱动为新能源汽车发展的主要战略取向，重点发展纯电动汽车、插电式（含增程式）混合动力汽车和燃料电池汽车，以市场主导和政府扶持相结合，建立长期稳定的新能源汽车发展政策体系，创造良好发展环境，加快培育市场，促进新能源汽车产业健康快速发展
2014	《缺陷汽车产品召回管理条例实施办法（征求意见稿）》	国家质检总局	明确规定汽车产品生产者和经营者在产品召回上的责任和义务，并且首次将零部件生产者纳入产品召回管理办法中。
2013	《汽车转向行业“十二五”发展规划》	中国汽车工业协会	与转向行业“十一五”规划以面为主不同，转向行业“十二五”规划在面的基础上侧重于近期重点发展的产品。本规划涉及的重点发展产品范围包括汽车转向系统中的电动助力转向系统(EPS)等。
2013	《产业结构调整指导目录(2011年本)2013年修改版》	国家发改委	汽车关键零部件属于国家鼓励发展的产业。
2012年	《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020年）》	国务院	把培育和发展节能与新能源汽车产业作为加快转变经济发展方式的一项重要任务，推动汽车动力系统电动化转型。以纯电驱动为新能源汽车发展和汽车工业转型的主要战略取向，当前重点推进纯电动汽车和插电式混合动力汽车产业化，推广普及非插电式混合动力汽车、节能内燃机汽车，提升我国汽车产业整体技术水平
2011年	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	第十一届全国人民代表大会第四次会议	汽车行业要强化整车研发能力，实现关键零部件技术自主化，提高节能、环保和安全技术水平。
2010年	《关于加强汽车产品质量建设促进汽车产业健康发展的指导意见》	工业和信息化部	要提高汽车产品和关键零部件的检测能力，结合生产线改造，增加在线检测设备。
2009年	《汽车产业调整和振兴规划》	国务院	实施汽车产品出口战略，加快国家汽车及零部件出口基地建设。发动机、变速器、转向系统、制动系统、传动系统、悬挂系统、汽车总线控制系统中的关键零部件技术实现自主化，新能源汽车专用零部件技术达到国际先进水平。

⑥ 新能源领域配套的电机及电器材料的国家政策

国家将大力推广新能源汽车，会给本行业带来大量的机会：新能源汽车本身所使用的驱动电机等需要大量高牌号的矽钢片；且新能源汽车所用的充电桩，同样需要大量的硅钢片。

财政部等五部委发布《关于“十三五”新能源汽车充电设施奖励政策及加强新能源汽车推广应用的通知(征求意见稿)》，明确提出新能源汽车的推广进度，并对完成推广的地区给予充电基础设施建设财政补贴，2016年最高补贴1.2亿，随着推广数量的增加，最高补贴金额今后每年增加2000万，到2020年，最高补贴2亿。

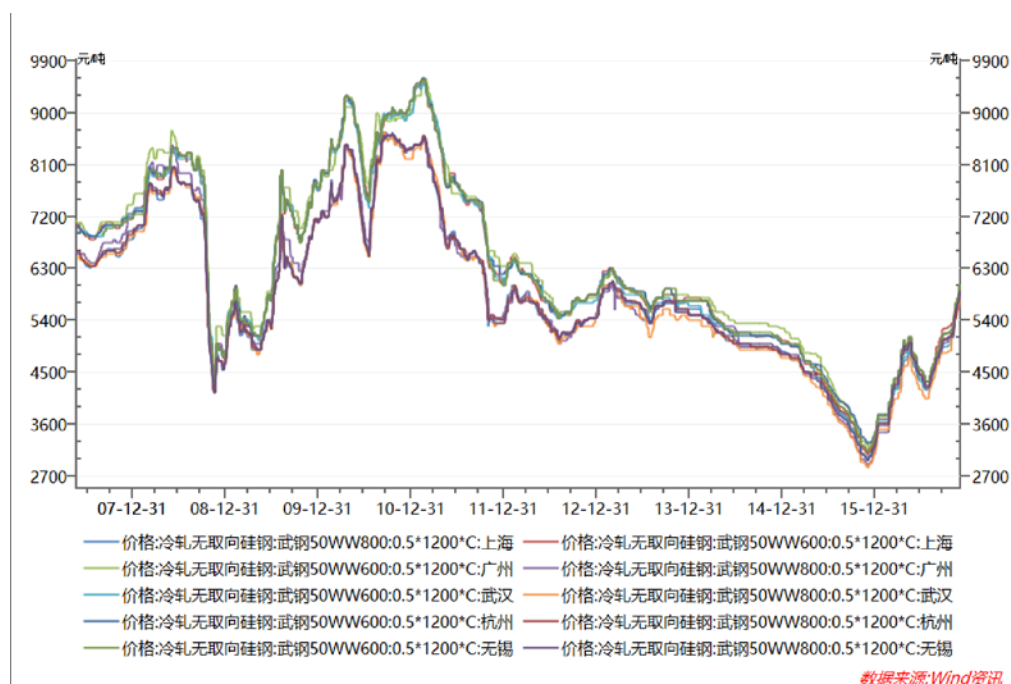
该领域的推进与发展都需要自动化与信息化的结合，行业所制造的精密传感铁芯、电机铁芯会得到广泛的应用，市场前景十分看好。

3、行业与上下游的关系

(1) 行业的上游

行业上游主要为硅钢材料供应商，近3年来由于硅钢制造企业的扩能及民营硅钢制造商的崛起，导致市场上的硅钢供给量大大超过需求量，另一方面由于全球经济疲软，市场总体需求减少，导致近年原材料价格处于低位运行。公司具体主要采用原材料为硅钢，俗称电工钢卷。各型号电工钢卷间存在电损率差异，但价格变化趋势相同。

下图反映了型号为50WW800和50WW800的无取向硅钢自2007年以来价格变化趋势，该型号为典型的电工钢卷，从图中可以看出以自2011年起价格出现大浮动下降，且该趋势仍在持续，较低的原材料成本对本行业发展有利。虽然2016年中央经济工作会议将钢铁行业去产能、去杠杆作为经济发展首要任务，但钢铁行业去产能、进入新常态依然需要时间过渡，是一个长期过程。2016年初原材料价格略有回升，从年底最低得2800元 / 吨，升至4900元 / 吨，之后有小幅回落趋势至4200（武钢）-4300（宝钢），2016年下半年持续上涨至6000元/吨上下。



由此可见，上游原材料市场价格自2016有明显回温的趋势，原材料价格的上升对本行业企业控制成本会造成一定影响。但由于本行业产品定价受原材料价格影响较大，因此对毛利率影响并不大。

(2) 行业的下游

行业下游主要覆盖汽车零部件、家电、电动工具、工业控制系统、医疗器械以及输配电设备等领域：

①汽车零部件：汽车用电机铁芯、汽车引擎用点火线圈铁芯、汽车用传感器铁芯等。

②家电：洗衣机、冰箱、空调、洗碗机、吸尘器等。

③电动工具：电锤、园林器械等。

④工业控制系统：传感器、伺服电机、步进电机、无刷电机、电梯配套电机、化工机械配套电机。

⑤医疗器械：供氧系统用空气泵等。

⑥输配电设备制造行业是电力行业产业链中的主要组成部分之一，在发电、输电、配电、电能转换和电能消耗等各个环节都起着至关重要的作用，在国民经济中占有非常重要的地位。

公司下游产品电机广泛应用于制造业、基础建设、汽车制造等领域，这些领域属于GDP中波动较大的部分，从而带动电机行业产量增速也呈现出较大的波动性，因此下游产品产量增速弹性较强。目前我国电机行业已经形成较为完整的产业体系，产品品种、规格、性能基本上能够满足我国国民经济发展的需求，同时基于我国工业化和城镇化的推进、投资需求的拉动、国外电机产业向中国转移的趋势以及电动汽车产业的发展，未来我国电机行业有广阔的发展空间。

4、影响行业发展的有利因素

（1）产品应用市场广泛

精密硅钢冲压行业的产品具有良好的设备通用性和行业通用性，广泛应用于汽车、家电、电动工具、输配电设备等领域，且都为国民经济中的基础行业。下游个别行业的发展优劣以及季节性、周期性变化对本行业的影响较小；且本行业能够根据下游行业的变化快速转变生产重心，保持长久的收益率。

（2）全球产业转移

随着我国加入世界贸易组织，国内制造业格局发生了巨大的变化。作为制造产业链中的重要环节，本行业近年来得到了快速发展。国外电机行业经过百年的历史发展，已形成拥有相对较高成熟度与专业化服务体系的市场，许多国际知名电机企业更愿意将主要部件的制造环节外包给专业生产企业，因此纷纷在中国建立生产基地和全球采购平台，增加在中国的采购量。

（3）受国家产业政策扶持

2015年9月李克强总理在国务院常务会议上，再次提出支持新能源汽车行业的发展，完善新能源汽车扶持政策，支持动力电池、燃料电池汽车等研发，开展智能网联汽车示范试点。机关企事业单位要落实车辆更新中新能源汽车占比要求，

加大对新增及更新公交车中新能源汽车比例的考核力度,对不达标地区要扣减燃油和运营补贴。此外,工信部提出充电桩国家标准已经通过专家审查,我国充电标准的硬件接口部分迎来实质性落地;习近平访美期间表示:2017年将推出全国碳排放交易系统,这些都将有助于推动新能源汽车产业发展,作为该领域的上游行业,有明朗的发展前景。

5、影响行业发展的不利因素

(1) 技术要求高

本行业不是普通的劳动密集型产业,创新技术含量高、难度大,研发成本高,且产品与生产工艺需要配合下游行业的需求而转变。由于城市规划等因素,国内制造企业大多集中在二三线城市或市郊地区,而新技术研发主要集中在一线城市,二三线城市技术人才相对比较匮乏。近年来,我国精密冲压行业虽然取得了长足的发展和进步,但与国外高档精密冲压产品相比,还存在一定差距。

(2) 受制于下游企业的需求

由于本行业是电机以及输配电设备等制造行业的配套行业,行业生产的产品为零部件,即中间产品而非终端产品,需根据下游整机厂商的要求进行产品生产工艺设计、试验、定型,然后批量生产、销售,并提供售后服务,不是规格统一的标准化产品,因此一旦下游厂商的需求发生转变,行业需要重新设计、研发产品。

6、进入本行业壁垒

(1) 资质壁垒

应用于汽车、家电等行业的精密冲压铁芯产品质量直接影响终端产品的正常运转及性能,对精密性、可靠性要求高,同时对于产品的售后服务也有较高的要求。因此下游制造商对其零部件供应商在质量体系方面有极高的要求,形成一定的资质壁垒。如给汽车产业提供配套服务必须通过TS16949质量管理体系认证,该体系要求严格,通过该体系需要大量的人力、物力、经验、技术的支持,目前

取得该证书的民营铁芯制造企业不多。此外，进入本行业还需要通过ISO14000环境管理体系认证和ISO9000质量保证体系认证。

（2）资金壁垒

行业属于资本密集型行业，进入本行业需要一定的资金支持。首先，行业使用的高精生产设备专用性高，资金需求较大；其次，产品需要根据下游制造商需求的转变而及时更新换代，需要大量的固定资产投入和研发费用支出，因此进入精密硅钢冲压行业具有一定的资金门槛。

（3）工艺与研发壁垒

行业属于技术密集型产业，对产品质量与个性化的要求较高，对本行业企业的工艺技术水平和技术储备要求也较高，企业只有通过提高工艺技术水平 and 不断的研发新技术、新工艺，才能适应下游客户的个性化定制需求，保持可持续竞争力，这对新进入精密硅钢冲压行业的企业造成一定的障碍。

（4）规模壁垒

规模化生产能够获得规模效应，对本行业十分重要。首先，规模的扩大将增强企业向上游供应商和下游客户的议价能力。鉴于精密硅钢冲压企业的原材料主要为硅钢片，价格波动幅度较大，当原材料价格呈现大幅波动时，具有一定规模的企业可更好地将因原材料波动对公司盈利能力产生的不利影响传递给下游客户，从而保证公司的盈利能力；其次，规模效应能够提高原材料利用率、降低生产成本，规模化生产企业的产品成本更具竞争优势，这会对新进入行业的小规模企业造成一定的障碍。

（二）公司所处行业市场规模

精密硅钢冲压是指通过冲床和冲压模具对原材料施加外力，使之产生塑性变形或分离，从而获得所需规格和尺寸的工件的一种成形加工方法。随着专业化分工的深入和产业链的复杂化，大型汽车、家电等下游行业的发展方向逐步由“注重大而全”向“注重产品的设计、研发和总装，部件生产外包”转变，趋于将

主要硅钢冲压零部件的产品设计、技术研发、生产制造外包给专业硅钢冲压企业；下游行业更侧重于终端产品设计，而硅钢冲压生产企业更加专注于铁芯制造工艺的改进、模具的设计与制造、材料利用率和生产效率的提高。由此，硅钢冲压行业已基本形成独立行业。

近 20 年来，由于国际知名电机企业纷纷进入国内市场，在国内建设其生产基地，定转子铁芯生产工艺和技术水平得到大幅度提升，行业专业化生产的趋势日趋明显，国内精密硅钢冲压行业规模不断扩大，业内企业数量逐步增多，行业出现分层现象：

1、中低端市场：该市场主营技术含量较低的变压器、镇流器铁芯、低端电机铁芯市场，由于技术要求、管理要求等门槛不高，以中小型工厂为主，其产品结构简单、技术要求较低、设备普通、规模有限，该市场竞争激烈，行业利润较低。

2、高端市场：该市场主要为汽车行业、国际知名品牌提供铁芯零部件，其技术要求、质量要求、管理要求等都相对较高。优质铁芯制造商主要为知名外资企业和为数不多的民营企业，相对市场稳定、产品要求高、管理专业化，具有一定规模。这部分企业主要集中于国内电机与输配电设备制造产业较为发达的华东地区，同时也广泛分布于东北、华北、中南等地区。行业形成了比较充分的市场竞争格局，行业内具有一定规模和实力的企业直接面向全国市场以及国际市场展开竞争。

随着行业规模的扩大，国内硅钢冲压行业逐步从中低端向高端转移，专业化优势明显的产品体系、生产工艺流程、知识产权和研发成果、专有生产设备和检测设备也逐步形成；同时行业内的企业也建立了其独立的采购体系、营销体系、生产体系、技术研发体系以及质量控制体系。

（三）行业风险特征

1、下游需求变化风险

公司所处行业为电机以及输配电设备制造行业的配套行业，行业生产的产品为零部件，即产品为中间产品而非终端产品，需根据下游整机厂商的要求进行产品生产工艺设计、试验、定型，然后批量生产、销售，并提供售后服务，非规格统一的标准化产品，因此一旦下游厂商的需求发生转变，行业需要重新设计、研发产品，这对本公司产品生产转变速度提出很高的要求。

2、主要原材料价格变动的风险

硅钢片系公司生产过程中的主要原材料，硅钢片的市场价格波动对公司产品成本的影响较大。2011年-2015年钢材市场行情一直处于持续下跌，以致于波及到与钢材相关的行业，公司也不可避免地受到影响。由于公司产品成本中原材料正常情况下约占总成本的80%，一旦硅钢片的价格出现大幅波动，其影响会较为迅速地体现在公司产成品的销售价格上。虽然，2015年末钢材价格开始复苏，行业危机逐渐缓解，但是一旦原材料价格出现异常波动，对公司的持续经营会产生较大不确定性。

3、技术风险

本行业属于技术密集型产业，对产品质量与个性化的要求较高，对本行业企业的工艺技术水平和技术储备要求也较高。如行业内企业不能及时开发新技术和新工艺，或在现有的技术工艺基础上进行更新改良，企业将面临竞争力下降的风险。

（四）行业周期性、区域性及季节性特征

本公司所处行业的下游为汽车零部件、家电、电动工具、工业控制系统、医疗器械以及输配电设备的生产制造企业，业务范围遍布全国，行业不具有区域性特征，同时行业也不具有季节性特征。

（五）公司竞争地位

公司在精密硅钢冲压行业经过二十余年的发展，已在国内业界具有较高知名度，在规模供应、技术研发、产品质量、市场占有率等方面都拥有一定领先优势。

公司与东南大学建立了长期的合作关系，成立“江苏省电子精密冲压工程技术研究中心”，致力于高速级进模具、精密冲压技术、电磁技术的研究与开发，为公司培育技术人才。公司研发技术在国际上也得到广泛认可，公司技术基本能满足客户对高端铁芯产品的需求。公司与国内大部分竞争对手相比具备较强的行业经验优势，技术优势，然而与大型的同行业公司（如美国腾普公司、信质电机股份有限公司）仍有较大差距，具有一定的竞争劣势，主要体现在设备、人员、及管理等方面。在产品市场分布方面，相比大型上市公司，其分布有一定的局限性，但公司正在不断发展，具有较强的开拓能力，并且竞争对手美国腾普公司现在正逐渐收缩战线，主攻北美地区市场，为公司抢占国内市场份额提供了机会；在具体营销方面，进展较为缓慢，但公司有一定的客户积累，拥有如博世、博西华、飞利浦、西门子等业内大型优质品牌客户群体。

1、国内外主要从事电机铁芯冲压生产销售的企业

序号	竞争企业名称	竞争企业简介
1	信质电机股份有限公司(股票代码 002664)	信质电机股份有限公司始创于 1990 年 7 月，是国家高新技术企业、中国汽车电子电器行业十强企业、浙江省绿色企业，主要从事各类电机及其核心零部件的研发、生产和销售，为国内外众多大型电机电器厂商提供专业配套服务，如法雷奥（Valeo）、博世（Bosch）、电装（Denso）等，系全球最大的汽车发电机定子铁芯供应商。 信质电机作为中国业内龙头企业，在该领域有较强的竞争力。信质电机与公司有部分重叠业务，但其并不涉及 EI 型硅钢铁芯类产品。
2	江苏通达动力科技股份有限公司（股票代码：002576）	江苏通达动力科技股份有限公司，是高新技术企业，成立于 2008 年，从事电机定转子冲片和铁芯的研发、生产、销售和服务，产品应用于普通电机、高效节能电机、风力发电机、柴油发电机、牵引电机、新能源汽车驱动电机等各种类型电机。 通达动力作为国内电机铁芯的大型制造企业，占据了一定的市场份额，然而其大多数产品与公司产品的适用范围及应用领域并不重叠。
3	常州神力电机股份有限公司（股票代码：603819）	常州神力电机股份有限公司于 2016 年 11 月上市，主要从事电机（包括发电机和电动机）定子、转子冲片和铁芯的研发、生产和销售，是集研发、设计、生产、销售以及服务于一体的专业化电机配件生产服务商。神力股份成立于 1998 年，作为国内老牌电机零部件专业生产企业，在国内外市场上均已获得广泛认可，在规模供应、技术研发、产品质量、市场占有率等方面都具有较强竞争力。

4	嵊州市永宇冲片股份有限公司（股票代码：835931）	嵊州市永宇冲片股份有限公司主要从事电机定转子冲片及铁芯的制造与销售，是集生产、销售以及服务于一体化的专业化电机配件生产服务商。主要产品是电机定子冲片、转子冲片和铁芯，是电机的重要核心部件，可应用于不同种类和型号的电机。
5	美国的腾普公司（Tempel Manufacturing Company）	美国的腾普公司（Tempel Manufacturing Company）成立于 1945 年，是国际上领先的专业硅钢冲片生产商，在美国、墨西哥、加拿大、中国、印度等国家设有生产基地，为各类用途的马达、发电机、变压器等制造企业配套生产，拥有专业的高速冲压技术和特有电工钢退火技术。 美国腾普是业内知名度较高的国际企业，拥有优秀的研发能力与生产能力，但近年来开始收紧海外业务，主攻欧美地区，给公司在国内市场占据份额提供了一定机会。
6	三井高科股份公司（Mitsui High-tec, Inc.）	三井高科股份公司（Mitsui High-tec, Inc.），日企，成立于 1949 年，主要为国际知名公司配套汽车电机、精密冲压铁芯等，在中国、意大利、摩洛哥、美国、菲律宾等国家和地区设有分部。

2、公司的竞争优势

（1）价格优势

公司一方面通过规模化生产达到降低生产成本的目的，同时采用先进的自动化及半自动化生产设备，降低生产损耗率及成品率；另一方面，公司实行大批量采购策略，与各类上游供应商签订合作协议，降低直接原材料成本，从而在国内外市场上获得一定的价格优势。

（2）品牌与行业经验丰富

公司在硅钢冲压行业耕耘二十余年，专注于 EI 型硅钢铁芯、电机铁芯及微型电磁铁芯的制造，在国内外市场上建立了良好的品牌效应。国内市场以华东地区为主，辐射全国多家电机制造厂商，服务质量能够获得客户的普遍认可；同时公司在国际市场上也有一定品牌优势，先后进入多家世界 500 强企业及业内大型制造商的全球采购系统名单。

（3）定制化服务优势

公司产品除变压器用 EI 型硅钢铁芯产品中有标准型号外，其他产品皆为非

标准定制产品，需根据下游客户订单的规格要求制模生产。行业的下游客户大多对产品的型号、质量、规格及尺寸有个性化要求，需要公司进行从设计到生产的定制化服务。公司拥有模具、模修车间，能够基于多年研发经验自行研发适用于特定客户的高精度模具，为下游客户提供高质量的定制化配套服务，能基本满足客户个性化需求。

（4）研发优势

公司于 2015 年 7 月 6 日取得了高新技术企业证书，拥有 50 多项技术专利和产品专利，如节能型汽车用发电机卷绕铁芯系列、微型铆点自动扣铆镍钢铁芯冲压技术、自动扣铆精密点火线圈笔式铁芯等，其中卷绕铁芯系列是公司自主研发的产品，改变了传统发电机定子铁芯生产工艺，采用卷绕新工艺，提高生产效益、提高产品质量、降低生产成本，使这种节材型卷绕电机铁芯产品能在汽车发电机、电动机车、电梯曳引机以及适合卷绕工艺的 Y 系列电动机行业中得到更加广泛的应用。此外，公司与东南大学建立了长期的合作关系，成立了“江苏省电子精密冲压工程技术研究中心”，致力于高速级进模具、精密冲压技术、电磁技术的研究与开发，通过企校合作的模式达到互惠共赢的目的，不仅为公司的技术研发提供了技术指导，同时有利于企业发现人才、培养人才、留住人才。

（5）质量优势

公司获得了 ISO9001、ISO14001、TS16949 体系认证，设有专门的品质管理部门，专门负责产品的质量检测与品质把关，并制定有一套健全的品质管理体系，在产品质量、交期、售后服务等方面都建立了严格的内部把控制度。企业在品质管理过程中使用的仪器精度高、偏差低，能最大程度上为品质管理提供保障；同时采用 MSA、SPC 等质量检测方法，科学严谨。严格的质量管理使得公司退货率与不合格率保持在较低的水平，2014、2015 年的实际退货率仅为 0.30%、0.18%。

3、公司的竞争劣势及应对措施

（1）综合性人才储备相对不足

高素质的人才队伍是企业发展壮大关键。自成立以来，公司聚集了一批本行业优秀的技术人才和管理人才，核心人才数量保持稳定增长。但是，随着近年来公司业务的高速发展，以及海外业务的拓展，公司对跨多专业领域的国际化高素质人才的需求和追逐力度不断增大。

应对措施：公司在管理上实行人性化的人力资源管理，建立立体的激励政策，不但保证了队伍的物质要求，调动其工作积极性，更多的为员工提供了一个发展平台，满足其自我实现的需求。同时，公司将继续加强与高等院校的合作，引进高技术人才，建立完善的人才激励机制，保持公司在核心技术方面的优势。并通过企校合作的模式达到互惠共赢的目的，不仅能为公司的技术研发提供了技术指导，还有利于企业发现人才、培养人才、留住人才。

（2）发明专利相对较少

虽然公司已从事精密硅钢冲压行业多年，国内行业竞争压力相对较小，但考虑到公司高速发展的海外业务现状，今后致力于开拓海外市场是必然之势。公司虽多年来一直对技术研发环节较为重视，在国内同行业中有较强竞争力，但与海外业内领导企业相比，研发能力依然相去甚远，公司现拥有的所有专利技术大多为实用新型专利，发明专利较少，技术创造性、创新性仍有待加强。

应对措施：为进一步提高公司产品的核心竞争力，公司拟加大研发投入，将公司多年来积累的行业经验，生产技术转化具有自主知识产权的专利技术，逐步提升公司的技术水平和盈利能力。首先，公司在保证原有研发经费的基础上不断的提高研发经费的比例，增强研发经费投入的导向性及侧重性，明确研发规模及目标，有效控制研发资金的合理配置，提高研发资金的使用效率。其次，公司在做好既有业务的同时，密切关注市场动态，开拓研究发现用户的新需求，结合用户的最新需求进行调整、增加公司产品及服务，最大限度满足用户日益变化的产品需求。截至目前，公司已拥有一项发明专利。

4、公司的持续经营能力

公司属于精密硅钢冲压行业，是电机和输配电设备制造行业的专业配套行业。行业上游是钢铁行业，厂商较多，产能过剩现象较为严重，且近年来钢材价格下降，生产成本降低；行业下游覆盖应用于汽车、家电、电子工具等领域的电机以及输配电设备制造行业，分布范围较为广泛，个别行业发展的产品替代更新基本对本行业的影响不大；行业没有明显的周期性、季节性和地域性。

公司专注于硅钢冲压铁芯产品研发、模具开发、生产销售多年，有丰富行业经验，获得ISO9001、ISO14001、TS16949体系认证，客户分布亚洲、欧美多个国家和地区。公司产品为中间产品而非终端产品，商业模式为供货商至供货商模式；同时以销定产，为客户提供包括特殊原材料订制、模具开发在内的个性化服务。公司销售渠道分国内销售和外贸销售两块，主要通过直接销售、展销会销售、网络平台销售的渠道开展业务。公司在质量、价格、技术研发、行业资历、品牌塑造方面都具备一定优势，在市场上具备较强的市场竞争力。

公司未来几年经营的重点产品为新能源汽车用铁芯，公司未来几年的发展重心将逐步转移至新能源汽车用电机铁芯的研发和制造。据工信部公布的汽车工业经济运行情况显示，新能源汽车2016年8月销量相比7月有所回升，生产4.2万辆，销售3.8万辆，同比分别增长81.5%和92.2%。2016年下半年新能源汽车产销增速有望加速提升，产业景气度有望上扬，伴随着近年来国家对新能源汽车越来越多的政策扶持，该领域的发展前景广阔。

公司2014年、2015年、2016年1-9月公司主营业务收入分别为283,699,842.31、230,044,474.09和175,377,975.08元，主营业务收入占营业收入比重为91.19%、88.18%和93.47%，主营业务明确。报告期内营业利润分别为34,412,875.93元、29,834,712.12元和24,100,937.91元。综合毛利率分别为22.45%、23.58%和29.76%，各年毛利率较为稳定。

在公司治理方面，公司发展目标明确，规划清晰，随着各项内部控制制度的逐步建立，进一步规范了公司运营，降低了经营风险。

公司的技术优势明显，如自主研发的节能型汽车用发电机卷绕铁芯系列能有效提高生产效益、提高产品质量、降低生产成本；自动扣铆高速级进模技术，减

少了后道铆合工艺，适合自动化设备生产，生产效率大大提高；汽车点火线圈铁芯具有节能高效的特性，规格多样，适应性强。公司产品具有结构性优势，种类繁多，能较大程度上满足下游电机制造厂商的需求。

公司在业内竞争优势明显，随着公司对海外市场的进一步开发、对新能源汽车领域的持续发展、治理激励机制的逐步健全完善，公司在可预见的期限内发展前景明朗。

基于公司丰富的行业经验与广阔的发展空间，具备持续经营能力。在可预见的期限内，不存在对公司持续经营有实质性影响的事项。

第三节 公司治理

公司成立以来，按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等对治理机制及公司章程的要求对机构和制度进行了建立和规范，逐步建立起符合现代股份公司要求的法人治理结构和机制，相关机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

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

有限公司整体变更为股份公司后，公司按照规范治理的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会、高级管理人员等组成的公司法人治理结构。

有限公司阶段，董事会是合营公司的最高权力机构，决定合营公司的一切重大问题。董事会成员由双方共同委派的成员组成。

公司于 2016 年 5 月 21 日召开了创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了《江阴电器科技股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规章制度。《股东大会议事规则》对股东大会的召集、提案与通知、股东大会的召开均做了详细的规定，符合《公司法》、《公司章程》的相关要求。

按照《股东大会议事规则》相关要求召开的股东大会，能有效地维护公司和全体股东的合法权益。截止到本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 3 次股东大会，对确认整体变更折股方案、选举董事监事、申请在全国中小企业股份转让系统挂牌、报告期内关联交易等重大事宜作出了有效决议，审议通过了公司章程、三会议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等一系列关于公司经营、内控的重要议案，目前股东大会制度运行情况良好。

江阴华新电子贸易有限公司为一人有限公司（法人独资），股东为江阴华新电器科技有限公司，华新贸易不设股东会，股东行使职权做出决定采用书面形式。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

有限公司阶段系合资经营（港资）企业。合资经营企业是在中国境内依据中国法律的规定由合资的外方和中方共同设立的企业，合资经营企业不设股东会，根据《中外合资经营企业法》的规定，董事会是公司最高权力机构，董事会根据平等互利的原则，决定合营企业的重大问题。董事会成员由合营各方委派。

有限公司整体变更为股份公司后，公司按照规范治理的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会、高级管理人员等组成的公司法人治理结构。根据《公司法》及有关规定，公司董事会是股东大会的执行机构，执行股东大会相关决议；决定公司经营计划和对外投资方案；制定财务预算、决算方案。董事会成员由股东大会选举或更换，任期三年，可连选连任。

2016 年 5 月 21 日，公司召开创立大会暨 2016 年第一次股东大会，审议通过了《董事会议事规则》，对董事会的召开程序、审议程序、表决程序等作了相

关规定。董事会将以提高公司经营业绩及管理水平为本。截至本公开转让说明书签署之日，公司董事会运行情况良好，股份公司共召开 5 次董事会会议。

华新贸易不设董事会，仅设一名执行董事，执行董事为郭正平。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。

公司根据《公司法》及《公司章程》的有关规定，制定了《监事会议事规则》，并于创立大会暨 2016 年第一次股东大会上审议通过。其对监事会的召开程序、审议程序、表决程序等做了详细规定。监事会发挥对董事会和经理层的监督作用，能够充分了解和掌握公司经营情况，认真履行职责，本着对公司全体股东负责的态度，对公司董事和其他高级管理人员履行职责的合法合规性及公司财务实施监督和检查。

截至本公开转让说明书签署日，公司监事会依照《公司章程》规定召开会议，运行情况良好，股份公司共召开 2 次监事会会议。

华新贸易不设监事会，仅设一名监事，为郭云蓉。

（四）上述机构和相关人员履行职责情况

股份公司成立后，设立了股东大会、董事会、监事会，公司组织机构和相关人员符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，能够按照公司章程及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行相应的职责。公司股东大会和董事会能按程序召开，就公司重大事项按相关规定作出合法决议。公司监事会能够较好地履行其监督职能，保证公司治理的合法合规性。

二、董事会对公司治理机制建设及执行情况的评估结果

（一）董事会关于公司治理机制对股东权利的保护情况

股份公司成立后，公司按要求建立健全了完善的现代法人治理机制，依法设立了股东大会、董事会、监事会，并审议通过了相应的议事规则，对三会的职责、通知、召开程序、提案及表决程序等都做出了相关规定，此外公司还依照《公司

法》及其他有关规定，制定和完善了股份公司章程，能有效的维护全体股东对公司事务行使相应的知情、参与、质询和表决权。

（二）公司治理机制的建设情况

股份公司建立健全了公司内部管理制度，并严格执行。根据《公司法》及其他相关规定，公司依法制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等法人治理制度。目前，股份公司治理机制完善，三会及高级管理人员的构成符合法律法规规定，权责清晰。

同时公司依法制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金制度》、《信息披露管理办法》、《投资者关系管理制度》、《内部控制制度》、《财务管理制度》、《人事管理制度》、《行政管理制度》等与公司财务、内控制度相关的管理制度，《公司章程》也对关联股东回避制度进行了规定。

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会认为：公司建立了股东大会、董事会、监事会等现代法人治理机制，并且制定了《公司章程》、三会议事规则等一系列法人治理制度，能有效的为股东权利提供合适的保护。同时随着公司内控制度的建立和完善，管理层思想意识的提高，基本能适应公司目前发展管理的需要，能有效防范公司经营过程中的风险。公司已初步建立起规范的现代法人治理结构和内部控制体系。

董事会将在未来继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分保证股东充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，以督促股东、董事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，进一步加强公司的规范化管理，保证公司股东的合法权益。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年严格按照《公司法》、《公司章程》及其他相关法律法规开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管

机关处罚的情况。

四、公司的独立运营情况

公司由江阴华新电器有限公司整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

（一）业务独立情况

公司的经营范围为：从事电器技术的研发；生产新型片式电子元器件、精冲模、镇流器、电感器、机械模具及其零配件、金属冲压产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）公司的主营业务为 EI 铁芯产品、电机铁芯产品、微型磁性铁芯产品和条料。上述业务均具备独立完整的采购、销售系统，具有完整的业务流程，自主组织生产经营，不受其他公司干预，也不依赖于控股股东。公司具备独立的生产经营场所，且公司具有独立的采购、销售、管理部门，专门为公司业务服务，且能满足生产经营需要。公司所有业务均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未从事相同或相似的业务，未发生过显失公平的关联交易。公司拥有自己独立的市场渠道和技术，不依赖于股东和其他任何关联方，公司具有独立的主营业务及面向市场自主经营的能力。

（二）资产独立情况

公司拥有发明实用新型等无形资产和机器设备、办公设备等有形资产。公司资产与股东的资产严格分开，并独立运营。公司拥有与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施；拥有独立完整的生产经营场所，不存在与股东单位共用的情形；拥有与生产经营相关的机器设备等，具有独立的原料采购和产品销售系统。公司的资产独立于股东及其他关联方的资产，资产产权界定清晰。

截至本说明书出具日，公司不存在资产、资金被股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用而损害公司利益的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规担保的情形。

（三）人员独立情况

公司建立了完善的企业法人治理结构，根据《公司法》、公司章程的有关规定选举产生公司董事、监事并聘用高级管理人员；公司建立了独立的劳动、人事、薪酬管理体系，对公司劳动人事等有关事宜进行统一管理。

公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职于本公司，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的任何职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司的财务人员未在实际控制人控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立情况

公司设有独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，独立开展财务工作，进行财务决策；同时建立了规范的会计核算体系及完善的财务管理制度，符合《会计法》、《企业会计准则》等相关会计法规的规定。

公司开设了独立的银行账户，作为独立的纳税人依法纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其他关联企业共用银行账户的情形。

公司与股东及其关联企业保持了财务独立，独立进行财务决策，不受股东或其他企业的干预或控制。

（五）机构独立情况

公司已依照《公司法》等法律法规建立健全了股东大会、董事会、经理、监事会等决策、执行和监督机构，强化了公司的分权制衡和相互监督。公司具有完备的内部管理制度，建立了独立的职能管理部门，各职能管理部门均能够独立行使各自的职权。公司拥有独立的经营和办公场所，与控股股东、实际控制人及其他关联企业间不存在机构混同、合署办公的情形。

五、同业竞争情况及解决措施

（一）同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东是江阴苏盛投资有限公司、实

际控制人是郭正平、吴翠娣、郭云蓉、郭婉蓉四人。

公司控股股东苏盛投资持有江阴顾山中科恒盈创业投资有限公司 8.91%的股权，并且公司董事长郭正平担任中科恒盈董事。苏盛投资持有厦门加新精密金属有限公司 25%的股权，股东华兴变压器制造厂有限公司持有厦门加新精密金属有限公司 25%的股权。公司董事长郭正平担任厦门加新董事，温开强担任厦门加新董事长。

江阴苏盛投资有限公司对外投资的企业具体如下：

序号	单位名称	注册资本	关联关系	经营范围	主营业务
1	江阴顾山中科恒盈创业投资有限公司	25800 万元人民币	公司控股股东参股的企业	创业投资业务；代理其他创业投资企业机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。（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）	创业投资
2	厦门加新精密金属有限公司	1688 万元人民币	公司控股股东参股的企业	从事五金冲压件、精密模具、绝缘材、双面胶、抗静电材料、保护膜、电脑各类机械元配件的制造、加工及变压器零件的进出口贸易。	精密接插件小端子和光电产品的结构件生产

截至本公开转让说明书签署之日，公司实际控制人郭正平、吴翠娣、郭云蓉、郭婉蓉四人合计持有江阴苏盛投资有限公司 100%的股权并实际控制江阴苏盛投资；郭正平、吴翠娣、郭云蓉、郭婉蓉四人合计持有江阴邦泰国际贸易有限公司 100%的股权。

郭正平、吴翠娣、郭云蓉、郭婉蓉四人对外投资的企业情况具体如下：

序号	单位名称	注册资本	关联关系	经营范围	主营业务
1	江阴苏盛投资有限公司	2000 万元人民币	公司实际控制人控制的企业	利用自有资金对外投资；金属材料、建材、纺织原料、化工产品（不含危险品）的销售；自营和代理各类商品	股权投资

				及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。 (依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	
2	江阴邦泰国际贸易有限公司	200 万元人民币	公司实际控制人控制的企业	许可经营项目：无 一般经营项目：经营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外；有色金属、黑色金属、建材、电子产品、五金交电、纺织品、针织品、纺织原料的销售。(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)	经营和代理各类商品及技术的进出口业务
3	无锡互创投资合伙企业(有限合伙)	16,565,515.19 元人民币	公司实际控制人控制的企业	利用自有资金对外投资；企业管理咨询。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	对外投资；企业管理咨询

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东华兴变压器制造厂有限公司持有深圳华佳电器有限公司 100%股权，温开强为副董事长；华兴变压器制造厂有限公司持有江阴瑞福得电器有限公司 100%股权，温开强为法定代表人、董事长，公司实际控制人郭正平为瑞福得董事；华兴变压器制造厂有限公司持有江阴旺达电子有限公司 60%的股权，温开强为江阴旺达董事；华兴变压器制造厂有限公司持有江阴龙华钢管有限公司 40%的股权，温开强为江阴龙华董事。

公司股东华兴变压器制造厂有限公司对外投资的企业情况具体如下：

序号	单位名称	注册资本	关联关系	经营范围	主营业务
1	深圳华佳电器有限公司	1880 万元人民币	公司股东控制的企业	生产经营灯饰产品	生产经营灯饰产品
2	江阴瑞福得电器有限公司	140 万美元	公司股东控制的企业	生产、加工太阳能电池控制器、LED 控制板、红外线感应器、小型吸尘器、厨用打浆机、高压喷气清洁机、电热水壶、花园石头灯、太阳能灯、LED 灯及插座、喷泉	生产成品小家电，灯具以及配合灯具上的光源配件

				灯、五金灯具灯饰。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
3	江阴旺达电子有限公司	150 万美元	公司股东控制的企业	开发、生产、加工电子变压器、整流器、LED 灯驱动器，LED 灯及各类灯具灯饰的组装，电器控制系统的设计。（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）	镇流器与变压器
4	江阴龙华钢管有限公司	50 万美元	公司股东参股的企业	生产异形钢管及制品。（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）	异形钢管及制品

截至本公开转让说明书签署之日，公司财务总监周燕玲及其配偶董维丰持有江阴市维翎服饰有限公司 100%股权；公司监事陆滋及其丈夫翟秋虎持有江阴市铁源金属材料有限公司 100%股权。

基本情况如下：

序号	单位名称	注册资本	关联关系	经营范围	主营业务
1	江阴市维翎服饰有限公司	50 万元人民币	公司财务总监参股的企业	服装的制造、加工、销售；针织品、纺织品、纺织原料的销售；道路普通货物运输。（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）	服装制造和加工
2	江阴市铁源金属材料有限公司	50 万元人民币	公司监事参股的企业	金属材料、建材、焦炭、炉料、服装、纺织品、针织品、纺织原料、化工产品（不含危险品）、机械设备、五金交电、电子产品的销售。（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）	金属材料的销售

江阴苏盛投资有限公司成立于 2004 年 5 月 18 日，主要从事股权投资。该公司主营业务与华新电器不同，不构成同业竞争风险。

江阴邦泰国际贸易有限公司成立于 2006 年 12 月 1 日,主要从事经营和代理各类商品及技术的进出口业务,该公司主营业务与华新电器不同,不存在同业竞争风险。

江阴顾山中科恒盈创业投资有限公司成立于 2010 年 12 月 27 日,主要从事创业投资。该公司主营业务与华新电器不同,不存在同业竞争风险。

厦门加新精密金属有限公司成立于 2002 年 10 月 21 日,根据厦门加新精密金属有限公司出具的说明函以及审计报告,该公司主要从事精密接插件小端子和光电产品的结构件生产。其中,精密接插件小端子为公司主打产品,专门为电子元件厂家提供贴片零件,占公司主营收入总额的 70%以上;光电产品的结构件占公司主营收入总额的 25%以上,只有不到 5%的产品为电工钢的产品,且按照公司规划正逐步退出此行业。厦门加新精密金属有限公司在出具的说明函中承诺,未来不会涉及可能与江阴华新电器科技股份有限公司有同业竞争的业务和产品。因此,不存在同业竞争的风险。

深圳华佳电器有限公司成立于 1986 年 11 月 3 日,主营业务为生产经营灯饰产品,其主营业务与华新电器不同,不存在同业竞争的风险。

江阴瑞福得电器有限公司成立于 2004 年 12 月 15 日,主营业务为生产成品小家电,灯具以及配合灯具上的光源配件,其主营业务与华新电器不同,不存在同业竞争的风险。

江阴旺达电子有限公司成立于 2006 年 11 月 7 日,主营业务为生产镇流器与变压器,华新电器主要生产用于铁芯变压器、镇流器的零件,而江阴旺达电子有限公司则生产电子变压器、镇流器的成品。因此不存在同业竞争的风险。

江阴龙华钢管有限公司成立于 2003 年 3 月 11 日,主营业务为生产异形钢管及制品,其主营业务与华新电器不同,不存在同业竞争的风险。

江阴市维翎服饰有限公司成立于 2015 年 11 月 6 日,主营业务为服装制造和加工,其主营业务与华新电器不同,不存在同业竞争的风险。

江阴市铁源金属材料有限公司成立于 2007 年 10 月 30 日,主营业务为金属材料的销售,其主营业务与华新电器不同,不存在同业竞争的风险。

（二）避免同业竞争的措施

为避免今后出现同业竞争现象，公司实际控制人郭正平、吴翠娣、郭云蓉、郭婉蓉出具《避免同业竞争承诺函》，作出如下承诺：

“本人与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与股份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；或者以任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或者在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、财务负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

本人在实际控制公司和系公司的控股股东期间，或转让本人直接或间接持有的股份公司股份六个月内，本承诺为有效之承诺。

本人愿意承担因违反以上承诺而给公司造成的全部经济损失。”

厦门加新精密金属有限公司出具《说明函》，在出具的说明函中承诺，未来不会涉及可能与江阴华新电器科技股份有限公司有同业竞争的业务和产品。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被实际控制人占用及关联方占用情况。

（二）为关联方担保情况

报告期内，不存在公司为关联方提供担保的情形。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

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

公司为了防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金制度》中规定了公司的股东、实际控制人员及其关联方不得占用或转移公司资金、资产或其他资源损害公司利益。违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司不得无偿向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得以明显不公平的条件向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接、间接持有本公司股份情况如下：

序号	姓名	任职情况	持股数量（股）	比例（%）	持股方式
1	郭正平	董事长、总经理	2,934,600.90	6.27	间接持有
2	郭斌	董事、副总经理	1,323,529.41	2.83	间接持有
3	郭云蓉	董事、董事会秘书	11,738,403.60	25.08	间接持有
4	郭婉蓉	董事	14,042,959.10	30.01	间接持有
5	温承豪	董事	—	—	
6	陈锋	监事会主席	—	—	
7	周强	职工代表监事	—	—	

序号	姓名	任职情况	持股数量（股）	比例（%）	持股方式
8	陆滋	监事	-	-	
9	周燕玲	财务总监	300,000.00	0.64	间接持有
10	周宜存	核心技术人员	44,117.65	0.09	间接持有
11	赵来远	核心技术人员	-	-	
12	董恒	核心技术人员	-	-	
合计			30,383,610.66	64.92	

公司董事长郭正平配偶吴翠娣间接持有公司 2,934,600.90 股，占总股本的 6.27%。公司董事温承豪之父温开强间接持有公司 10,33,812.50 股，占总股本的 22.09%。除上述情形之外没有其他董监高人员直系亲属持股情况。

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员及其近亲属不存在以任何其他方式直接或间接持有本公司股份的情况。

上述董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属持有的本公司股份均不存在质押或冻结的情况。

（二）相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员中，董事长郭正平系董事郭婉蓉、郭云蓉的父亲，郭云蓉系郭婉蓉的姐姐。除此之外，董事、监事、高级管理人员相互之间不存在其他亲属关系。

（三）与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

1、签订的协议

公司与在公司任职的董事、监事、高级管理人员和其他核心人员签订了相应《劳动合同》和《保密协议》，对上述人员的诚信义务，特别是商业秘密、知识产权等方面的保密义务作了严格的规定。

截至本公开转让说明书签署之日，上述合同履行正常，不存在违约情形。

2、作出的重要承诺

为避免同业竞争，保护公司及其他股东的合法利益，公司实际控制人**郭正平、吴翠娣、郭云蓉、郭婉蓉**四人向公司出具了《避免同业竞争的承诺函》，详细内容参见本公开转让说明书第三节之“五、同业竞争情况”相关内容。

（四）在其他单位兼职情况

1、报告期内公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	公司任职	兼职公司	在兼职公司职务	与公司关系
郭正平	董事长、总经理	顾山镇新龚村	党委书记	-
		江阴顾山中科恒盈创业投资有限公司	董事	关联关系
		江阴瑞福得电器有限公司	董事	关联关系
		厦门加新精密金属有限公司	董事	关联关系
		江阴华新电子贸易有限公司	执行董事、总经理	关联关系
郭云蓉	董事会秘书	江阴华新电子贸易有限公司	监事	关联关系
郭婉蓉	董事	江阴苏盛投资有限公司	监事	关联关系
		江阴邦泰国际贸易有限公司	监事	关联关系
		无锡互创投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	关联关系
温承豪	董事	McCann Erickson	高级业务经理	关联关系
陆滋	监事	江阴市铁源金属材料有限公司	监事	关联关系
周燕玲	财务总监	江阴市维翎服饰有限公司	监事	关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

2、报告期内公司控股股东、实际控制人控制或具有重要影响的其他企业

根据控股股东、实际控制人及公司说明，上述企业与公司不存在利益冲突的情况。除此之外，其他董事、监事、高级管理人员不存在对外投资。

（五）公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的自然人股东及其他关联自然人投资的企业

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的自然人股东及其他关联自然人对外投资的企业如下：

姓名	职务	对外投资企业	投资额	持股比例	投资企业与公司的关系
郭正平	董事长、总经理	江阴苏盛投资有限公司	200 万	10%	关联关系
		江阴邦泰国际贸易有限公司	100 万	50%	关联关系
		江苏江阴农村商业银行股份有限公司	40.8782 万	0.02313%	非关联关系
郭婉蓉	董事	江阴苏盛投资有限公司	800 万	40%	关联关系
		无锡互创投资合伙企业（有限合伙）	783.5515 万	47.30%	关联关系
郭云蓉	董事、董事会秘书	江阴邦泰国际贸易有限公司	50 万	25%	关联关系
		江阴苏盛投资有限公司	800 万	40%	关联关系
陆滋	监事	江阴市铁源金属材料有限公司	20 万	40%	关联关系
周燕玲	财务总监	江阴市维翎服饰有限公司	25 万	50%	关联关系
		无锡互创投资合伙企业（有限合伙）	102 万	6.16%	关联关系
郭斌	董事、副总经理	无锡互创投资合伙企业（有限合伙）	450 万	27.16%	关联关系

除此之外，公司董事、监事及高级管理人员不存在对外投资情况。

（六）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人对外投资，未与公司的利益构成冲突。

（七）报告期内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员无受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，也无受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

八、董事、监事、高级管理人员报告期内发生变动的情况和原因

（一）董事变动情况

有限公司成立时，董事会成员由合资各方委派，为郭正平、郭利明、吴世平、龚世德、符立章、张治安、温开强、杨嘉龄，其中温开强为董事长。

2002年10月23日，有限公司召开第一届董事会，同意将董事会由八名董事组成改为七名董事组成，为温开强、杨嘉龄、符立章、郭正平、郭利明、吴世平、龚世德。

2008年12月25日，有限公司召开第五届董事会，同意董事变更为温开强、郭正平、符立章、杨嘉龄、郭斌、龚世德。

2013年6月12日，有限公司召开2013年第一届董事会，同意委派郭正平为董事长兼总经理，同时免去温开强董事长改任董事，同意委派郭云蓉为董事，免去龚世德董事职务，董事变更为温开强、郭正平、符立章、杨嘉龄、郭斌、郭云蓉。

2016年5月21日，公司召开创立大会暨2016年第一次股东大会，选举产生共5名董事，组成第一届董事会，董事会成员为郭正平、郭斌、郭云蓉、温承豪、郭婉蓉；同日召开第一届董事会第一次会议，选举郭正平为董事长。

（二）监事变动情况

2006年3月28日，有限公司召开第一届第四次董事会，同意江阴苏盛投资有限公司委派马德熙为监事。

2009年2月，监事变更为周燕玲。

2016年5月21日，股份公司召开创立大会暨2016年第一次股东大会，选举陆滋、陈锋为监事。

2016年5月19日，江阴华新电器科技股份有限公司召开2016年第一次临时职工代表大会，选举周强担任第一届监事会职工代表监事。

2016年5月21日召开第一届监事会，选举陈锋为股份公司监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

2002年6月5日，合营各方推荐郭正平为总经理，丁志平为副总经理。

2008年12月25日，有限公司召开第五届董事会，同意原公司副总经理丁志平不再担任公司副总经理。

2016年5月21日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘请郭正平为总经理，聘任郭斌为副总经理，聘任周燕玲为财务负责人，聘任郭婉蓉为董事会秘书。

2016年8月，郭婉蓉向公司董事会辞去董事会秘书职务，经第一届董事会第三次会议审议通过，公司聘任郭云蓉为公司董事会秘书。

综上所述，公司董事、监事、高级管理人员的上述变动皆属于公司为完善内部治理结构、加强公司各项决策的执行力所采取的正常的人员变动举措，且该等人员变动不但未影响公司的日常经营管理，反而对公司建立更为完善的法人治理结构起到了积极作用。因此，该等人员变动不构成重大不利变化。

九、公司管理层的诚信状况

根据股份公司出具的声明和公司在“全国法院被执行人信息”网站、“全国法院失信执行人名单信息公布与查询”网站查询，截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

根据股份公司董事、监事和高级管理人员出具的声明、公安机关出具的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的《无犯罪记录证明》和公司在“全国法院被执行人信息”网站、“中国执行信息公开网”网站查询，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司管理层不存在《公司法》规定的不得担任董事、监事或高级管理人员的情形；不存在最近24个月内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形；不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

根据股份公司出具的声明和公司核查，报告期内，股份公司不存在重大违法违规行。

第四节 公司财务

一、审计意见及最近两年一期经审计的财务报表

（一）最近两年一期的审计意见

公司执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》。利安达会计师事务所（特殊普通合伙）接受公司委托，对公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-9 月财务报表进行了审计，并出具了利安达审字[2016]第 2651 号标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况

1、会计报表的编制基础

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

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

2、合并报表范围及其变化

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动是指对被投资方的回报产生重大影响

的活动。被投资方的相关活动根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

母公司将其全部子公司（包括母公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表的合并范围，包括被公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

本报告期纳入合并范围的子公司如下：

子公司名称	简称
江阴华新电子贸易有限公司	华新贸易

（三）最近两年一期经审计的财务报表

资产负债表（合并）

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	30,330,784.94	47,755,382.53	29,606,548.87
应收票据	5,696,404.66	7,209,600.06	8,702,904.12
应收账款	72,799,380.26	68,089,747.04	80,038,344.14
预付款项	14,048,314.36	42,528,388.21	8,881,811.76
其他应收款	1,027,298.27	193,275.01	12,139,632.38
存货	34,744,653.80	31,596,153.90	44,159,119.46
其他流动资产	72.17	70,024.51	469,838.73
流动资产合计	158,646,908.46	197,442,571.26	183,998,199.46
非流动资产：			
可供出售金融资产			
长期股权投资			
固定资产	38,928,427.74	36,823,122.96	35,539,658.38
在建工程			
无形资产	4,543,186.47	4,455,182.04	387,969.75
长期待摊费用	1,815,101.83	2,446,850.89	2,913,920.49
递延所得税资产	1,677,698.20	701,190.18	1,245,229.62
其他非流动资产			
非流动资产合计	46,964,414.24	44,426,346.07	40,086,778.24
资产总计	205,611,322.70	241,868,917.33	224,084,977.70

资产负债表（合并） 续表

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
负债和股东权益：			
流动负债：			
短期借款	12,000,000.00	20,000,000.00	40,800,000.00
应付票据	12,000,000.00	43,000,000.00	18,000,000.00
应付账款	2,398,335.49	7,204,961.72	2,690,846.43
预收款项	2,243,378.47	2,271,322.93	2,228,637.76
应付职工薪酬	5,781,426.37	4,239,783.81	4,428,085.31
应交税费	3,717,276.43	1,407,469.10	7,247,204.60
应付利息	14,355.00	27,750.00	69,911.11
应付股利		30,000,000.00	
其他应付款	2,196,753.28	6,054,909.44	5,612,514.65
一年内到期非流动负债			
其他流动负债	595,000.00		
流动负债合计	40,946,525.04	114,206,197.00	81,077,199.86
非流动负债：			
长期借款			
长期应付款			
递延收益			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	40,946,525.04	114,206,197.00	81,077,199.86
股东权益：			
实收资本	46,800,000.00	41,927,789.65	41,927,789.65
资本公积	95,105,184.75		
盈余公积	2,026,160.59	6,804,975.07	4,459,933.31
未分配利润	20,733,452.32	78,929,955.61	96,620,054.88
归属母公司股东权益合计	164,664,797.66	127,662,720.33	143,007,777.84
少数股东权益			
股东权益合计	164,664,797.66	127,662,720.33	143,007,777.84
负债和股东权益总计	205,611,322.70	241,868,917.33	224,084,977.70

利润表（合并）

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	187,629,028.25	260,877,036.95	311,117,300.76
减：营业成本	131,786,970.75	199,364,634.69	241,273,384.17
营业税金及附加	938,412.16	1,323,206.96	1,004,480.68
销售费用	9,114,020.63	10,506,324.97	11,502,397.07
管理费用	16,319,598.48	19,398,026.45	17,453,004.43
财务费用	-308,527.06	814,717.72	4,063,976.48
资产减值损失	5,677,615.38	-364,585.96	1,407,182.00
加：投资收益			
二、营业利润	24,100,937.91	29,834,712.12	34,412,875.93
加：营业外收入	400,912.13	831,077.69	1,184,225.65
减：营业外支出	31,596.35	838,812.04	160,711.83
三、利润总额	24,470,253.69	29,826,977.77	35,436,389.75
减：所得税费用	4,033,691.55	5,172,035.28	8,595,911.57
四、净利润	20,436,562.14	24,654,942.49	26,840,478.18
其中：归属于母公司股东的净利润	20,436,562.14	24,654,942.49	26,840,478.18
少数股东损益			
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.48	0.59	0.67
（二）稀释每股收益	0.48	0.59	0.67
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	20,436,562.14	24,654,942.49	26,840,478.18
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	20,436,562.14	24,654,942.49	26,840,478.18
归属于少数股东的综合收益总额			

现金流量表（合并）

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	156,548,772.56	278,417,340.40	270,520,598.63
收到的税费返还	1,438,031.93	1,275,635.62	4,947,152.59
收到其他与经营活动有关的现金	638,033.35	880,885.67	957,574.15
经营活动现金流入小计	158,624,837.84	280,573,861.69	276,425,325.37
购买商品、接受劳务支付的现金	101,917,990.29	170,257,655.68	199,075,396.07
支付给职工以及为职工支付的现金	20,348,456.47	23,580,935.28	20,560,219.23
支付的各项税费	9,777,744.13	16,349,997.48	8,174,152.25
支付其他与经营活动有关的现金	8,553,266.74	22,275,599.41	16,571,138.59
经营活动现金流出小计	140,597,457.63	232,464,187.85	244,380,906.14
经营活动产生的现金流量净额	18,027,380.21	48,109,673.84	32,044,419.23
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,136.76	33,000.00	
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		10,000,000.00	16,000,000.00
投资活动现金流入小计	1,136.76	10,033,000.00	16,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,732,641.39	11,392,139.38	7,993,049.84
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			15,000,000.00
投资活动现金流出小计	2,732,641.39	11,392,139.38	22,993,049.84
投资活动产生的现金流量净额	-2,731,504.63	-1,359,139.38	-6,993,049.84
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	16,565,515.19		
取得借款收到的现金	3,000,000.00	35,000,000.00	68,780,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			4,000,000.00
筹资活动现金流入小计	19,565,515.19	35,000,000.00	72,780,000.00
偿还债务支付的现金	11,000,000.00	55,800,000.00	102,383,520.79
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,692,211.68	12,025,279.77	3,886,938.01
支付其他与筹资活动有关的现金		4,000,000.00	2,329,052.02
筹资活动现金流出小计	41,692,211.68	71,825,279.77	108,599,510.82
筹资活动产生的现金流量净额	-22,126,696.49	-36,825,279.77	-35,819,510.82
四、汇率变动对现金及现金等价物	206,223.32	23,578.97	20,755.02

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-6,624,597.59	9,948,833.66	-10,747,386.41
加：期初现金及现金等价物余额	33,355,382.53	23,406,548.87	34,153,935.28
六、期末现金及现金等价物余额	26,730,784.94	33,355,382.53	23,406,548.87

所有者权益变动表（合并）

1、2016 年 1-9 月所有者权益变动表

项目	股本	资本公积	减：库 存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	41,927,789.65			6,804,975.07	78,929,955.61		127,662,720.33
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	41,927,789.65			6,804,975.07	78,929,955.61		127,662,720.33
三、本年增减变动金额	4,872,210.35	95,105,184.75		-4,778,814.48	-58,196,503.29		37,002,077.33
（一）综合收益总额					20,436,562.14		20,436,562.14
（二）所有者投入和减少资本	4,872,210.35	11,693,304.84					16,565,515.19
1、所有者投入资本	4,872,210.35	11,693,304.84					16,565,515.19
2、股份支付计入所有者权益的金额							
3、其他							
（三）利润分配				1,991,062.86	-1,991,062.86		
1、提取盈余公积				1,991,062.86	-1,991,062.86		
2、对所有者（或股东）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（或股本）							
2、盈余公积转增资本（或股本）							

项目	股本	资本公积	减：库 存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
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		83,411,879.91		-6,769,877.34	-76,642,002.57		
四、本年年末余额	46,800,000.00	95,105,184.75		2,026,160.59	20,733,452.32		164,664,797.66

2、2015 年度所有者权益变动表

项目	股本	资本公积	减：库 存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	41,927,789.65			4,459,933.31	96,620,054.88		143,007,777.84
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	41,927,789.65			4,459,933.31	96,620,054.88		143,007,777.84
三、本年增减变动金额				2,345,041.76	-17,690,099.27		-15,345,057.51
(一) 综合收益总额					24,654,942.49		24,654,942.49
(二) 所有者投入和减少资本							
1、所有者投入资本							
2、股份支付计入所有者权益的金额							
3、其他							

项目	股本	资本公积	减：库 存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
(三) 利润分配				2,345,041.76	-42,345,041.76		-40,000,000.00
1、提取盈余公积				2,345,041.76	-2,345,041.76		
2、对所有者（或股东）的分配					-40,000,000.00		-40,000,000.00
3、其他							
(四) 所有者权益内部结转							
1、资本公积转增资本（或股本）							
2、盈余公积转增资本（或股本）							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
(五) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(六) 其他							
四、本年年末余额	41,927,789.65			6,804,975.07	78,929,955.61		127,662,720.33

3、2014 年度所有者权益变动表

项目	股本	资本公积	减：库 存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	38,074,620.00			1,802,851.04	71,938,765.89		111,816,236.93
加：会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并		5,853,169.65		35,097.73	791,847.37		6,680,114.75

项目	股本	资本公积	减：库 存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
二、本年年初余额	38,074,620.00	5,853,169.65		1,837,948.77	72,730,613.26		118,496,351.68
三、本年增减变动金额	3,853,169.65	-5,853,169.65		2,621,984.54	23,889,441.62		24,511,426.16
（一）综合收益总额					26,840,478.18		26,840,478.18
（二）所有者投入和减少资本	3,853,169.65	-5,853,169.65					-2,000,000.00
1、所有者投入资本	3,853,169.65	-3,853,169.65					
2、股份支付计入所有者权益的金额							
3、其他		-2,000,000.00					-2,000,000.00
（三）利润分配				2,621,984.54	-2,621,984.54		
1、提取盈余公积				2,621,984.54	-2,621,984.54		
2、对所有者（或股东）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（或股本）							
2、盈余公积转增资本（或股本）							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
（五）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（六）其他					-329,052.02		-329,052.02
四、本年年末余额	41,927,789.65			4,459,933.31	96,620,054.88		143,007,777.84

资产负债表（母公司）

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	25,027,314.39	45,726,083.73	28,967,858.99
应收票据	5,246,404.66	5,874,576.66	8,392,904.12
应收账款	72,446,176.42	65,715,953.98	75,232,006.30
预付款项	13,794,817.18	38,248,749.94	5,636,597.93
其他应收款	3,408,339.87	1,925,562.34	18,373,303.31
存货	32,993,474.09	30,047,560.42	40,327,981.91
其他流动资产		68,757.43	12,108.40
流动资产合计	152,916,526.61	187,607,244.50	176,942,760.96
非流动资产：			
可供出售金融资产			
长期股权投资	2,455,329.32	2,455,329.32	2,455,329.32
固定资产	38,922,230.94	36,805,772.37	35,507,436.07
在建工程			
无形资产	4,543,186.47	4,455,182.04	387,969.75
长期待摊费用	1,815,101.83	2,446,850.89	2,913,920.49
递延所得税资产	1,566,808.16	679,339.43	1,181,988.33
其他非流动资产			
非流动资产合计	49,302,656.72	46,842,474.05	42,446,643.96
资产总计	202,219,183.33	234,449,718.55	219,389,404.92

资产负债表（母公司） 续表

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
负债和股东权益：			
流动负债：			
短期借款	12,000,000.00	20,000,000.00	40,800,000.00
应付票据	12,000,000.00	43,000,000.00	18,000,000.00
应付账款	2,914,244.28	2,614,932.58	2,690,846.43
预收款项	936,973.62	2,202,375.73	2,222,131.76
应付职工薪酬	5,644,849.14	4,095,066.59	4,092,550.49
应交税费	3,471,569.75	819,865.52	7,109,285.46
应付利息	14,355.00	27,750.00	69,911.11
应付股利		30,000,000.00	
其他应付款	2,196,753.28	5,320,433.70	1,485,802.80
一年内到期非流动负债			
其他流动负债	195,000.00		
流动负债合计	39,373,745.07	108,080,424.12	76,470,528.05
非流动负债：			
长期借款			
长期应付款			
递延收益			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	39,373,745.07	108,080,424.12	76,470,528.05
股东权益：			
股本	46,800,000.00	41,927,789.65	41,927,789.65
资本公积	96,134,809.62	1,029,624.87	1,029,624.87
盈余公积	1,991,062.86	6,769,877.34	4,424,835.58
未分配利润	17,919,565.78	76,642,002.57	95,536,626.77
股东权益合计	162,845,438.26	126,369,294.43	142,918,876.87
负债和股东权益总计	202,219,183.33	234,449,718.55	219,389,404.92

利润表（母公司）

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	175,950,285.94	231,805,482.25	280,895,020.06
减：营业成本	122,393,452.71	174,489,419.11	214,599,551.29
营业税金及附加	918,649.06	1,267,513.02	959,446.94
销售费用	8,267,845.19	8,990,551.92	10,554,321.33
管理费用	15,576,984.26	18,210,971.37	16,021,178.69
财务费用	-327,796.75	822,493.30	4,062,288.10
资产减值损失	5,721,458.23	-199,023.81	1,238,822.54
加：投资收益			
二、营业利润	23,399,693.24	28,223,557.34	33,459,411.17
加：营业外收入	400,912.13	831,077.69	1,184,225.65
减：营业外支出	31,596.35	833,696.45	107,372.16
三、利润总额	23,769,009.02	28,220,938.58	34,536,264.66
减：所得税费用	3,858,380.38	4,770,521.02	8,316,419.24
四、净利润	19,910,628.64	23,450,417.56	26,219,845.42
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	19,910,628.64	23,450,417.56	26,219,845.42

现金流量表（母公司）

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	156,216,266.16	232,045,849.71	245,464,799.04
收到的税费返还	1,438,031.93	1,275,635.62	4,947,152.59
收到其他与经营活动有关的现金	630,556.92	870,289.33	905,250.16
经营活动现金流入小计	158,284,855.01	234,191,774.66	251,317,201.79
购买商品、接受劳务支付的现金	103,037,640.71	132,968,205.14	174,895,792.85
支付给职工以及为职工支付的现金	19,961,795.01	22,457,776.65	18,867,741.16
支付的各项税费	9,070,301.38	15,879,597.76	7,151,214.86
支付其他与经营活动有关的现金	8,461,909.45	20,167,130.19	14,936,672.81
经营活动现金流出小计	140,531,646.55	191,472,709.74	215,851,421.68
经营活动产生的现金流量净额	17,753,208.46	42,719,064.92	35,465,780.11
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,136.76	33,000.00	
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		10,000,000.00	17,093,075.05
投资活动现金流入小计	1,136.76	10,033,000.00	17,093,075.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,732,641.39	11,392,139.38	7,993,049.84
投资支付的现金			2,329,052.02
支付其他与投资活动有关的现金			15,000,000.00
投资活动现金流出小计	2,732,641.39	11,392,139.38	25,322,101.86
投资活动产生的现金流量净额	-2,731,504.63	-1,359,139.38	-8,229,026.81
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	16,565,515.19		
取得借款收到的现金	3,000,000.00	35,000,000.00	68,780,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	19,565,515.19	35,000,000.00	68,780,000.00
偿还债务支付的现金	11,000,000.00	55,800,000.00	102,383,520.79
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,692,211.68	12,025,279.77	3,886,938.01
支付其他与筹资活动有关的现金	3,000,000.00		
筹资活动现金流出小计	44,692,211.68	67,825,279.77	106,270,458.80
筹资活动产生的现金流量净额	-25,126,696.49	-32,825,279.77	-37,490,458.80
四、汇率变动对现金及现金等价物影响	206,223.32	23,578.97	20,755.02
五、现金及现金等价物净增加额	-9,898,769.34	8,558,224.74	-10,232,950.48
加：期初现金及现金等价物余额	31,326,083.73	22,767,858.99	33,000,809.47
六、期末现金及现金等价物余额	21,427,314.39	31,326,083.73	22,767,858.99

所有者权益变动表（母公司）

1、2016 年 1-9 月所有者权益变动表（母公司）

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	41,927,789.65	1,029,624.87		6,769,877.34	76,642,002.57	126,369,294.43
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	41,927,789.65	1,029,624.87		6,769,877.34	76,642,002.57	126,369,294.43
三、本年增减变动金额	4,872,210.35	95,105,184.75		-4,778,814.48	-58,722,436.79	36,476,143.83
（一）综合收益总额					19,910,628.64	19,910,628.64
（二）所有者投入和减少资本	4,872,210.35	11,693,304.84				16,565,515.19
1、所有者投入资本	4,872,210.35	11,693,304.84				16,565,515.19
2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他						
（三）利润分配				1,991,062.86	-1,991,062.86	
1、提取盈余公积				1,991,062.86	-1,991,062.86	
2、对所有者（或股东）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（或股本）						
2、盈余公积转增资本（或股本）						
3、盈余公积弥补亏损						

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
4、其他						
（五）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（六）其他		83,411,879.91		-6,769,877.34	-76,642,002.57	
四、本年年末余额	46,800,000.00	96,134,809.62		1,991,062.86	17,919,565.78	162,845,438.26

2、2015 年度所有者权益变动表（母公司）

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	41,927,789.65	1,029,624.87		4,424,835.58	95,536,626.77	142,918,876.87
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	41,927,789.65	1,029,624.87		4,424,835.58	95,536,626.77	142,918,876.87
三、本年增减变动金额				2,345,041.76	-18,894,624.20	-16,549,582.44
（一）综合收益总额					23,450,417.56	23,450,417.56
（二）所有者投入和减少资本						
1、所有者投入资本						
2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他						
（三）利润分配				2,345,041.76	-42,345,041.76	-40,000,000.00
1、提取盈余公积				2,345,041.76	-2,345,041.76	
2、对所有者（或股东）的分配					-40,000,000.00	-40,000,000.00

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3、其他						
（四）所有者权益内部结转						
1、资本公积转增资本（或股本）						
2、盈余公积转增资本（或股本）						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
（五）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（六）其他						
四、本年年末余额	41,927,789.65	1,029,624.87		6,769,877.34	76,642,002.57	126,369,294.43

3、2014 年度所有者权益变动表（母公司）

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	38,074,620.00			1,802,851.04	71,938,765.89	111,816,236.93
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	38,074,620.00			1,802,851.04	71,938,765.89	111,816,236.93
三、本年增减变动金额	3,853,169.65	1,029,624.87		2,621,984.54	23,597,860.88	31,102,639.94
（一）综合收益总额					26,219,845.42	26,219,845.42
（二）所有者投入和减少资本	3,853,169.65	1,029,624.87				4,882,794.52
1、所有者投入资本	3,853,169.65	903,347.57				4,756,517.22
2、股份支付计入所有者权益的						

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
金额						
3、其他		126,277.30				126,277.30
（三）利润分配				2,621,984.54	-2,621,984.54	
1、提取盈余公积				2,621,984.54	-2,621,984.54	
2、对所有者（或股东）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（或股本）						
2、盈余公积转增资本（或股本）						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
（五）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（六）其他						
四、本年年末余额	41,927,789.65	1,029,624.87		4,424,835.57	95,536,626.77	142,918,876.87

二、主要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间和营业周期

公司会计年度为每年1月1日起至12月31日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为2014年1月1日起至2016年9月30日止。

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。

（三）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

（四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

本报告期无计量属性发生变化的财务报表项目。

（五）企业合并

1、同一控制下企业合并的会计处理方法

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定，同时在备查簿中予以登记。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司作为合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，合并方应当将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益

法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。一次交换交易实现的企业合并，合并成本为公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

通过多次交换交易分步实现的企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。

购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，应当计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

非同一控制下的企业合并中，企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应当按照下列规定处理：对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进

行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

母公司将其全部子公司（包括母公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表的合并范围，包括被公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

2、合并财务报表的编制方法

母公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体；合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料编制合并财务报表，以反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

（1）合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

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

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

（4）站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

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

公司在编制合并财务报表时，如果子公司所采用的会计政策、会计期间与母公司不一致的，需要按照母公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照母公司的会计政策和会计期间另行编报财务报表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，应当调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。母公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。母公司在报告期内处置子公司以及业务，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。母公司在报告期内处置子公司，将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。子公司相互之间持有的长期股权投资，比照母公司对子公司的股权投资的抵消方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵消。

3、合并财务报表编制特殊交易的会计处理

(1) 母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 企业因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。

(3) 母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(4) 企业因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(5) 企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项

交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。
- ④一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

（七）现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起3个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务和外币报表折算

1、发生外币交易时折算汇率的确定方法

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）折算为人民币金额。

2、在资产负债表日对外币项目的折算方法、汇兑损益的处理方法

外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除了按照《企业会计准则第17号——借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记

账本位币金额。以公允价值计量的股票、基金等外币非货币性项目，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。

3、外币报表折算的会计处理方法

公司按照以下规定，将以外币表示的财务报表折算为人民币金额表示的财务报表。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；所有者权益类项目除“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。按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目“其他综合收益”中单独列示。以外币表示的现金流量表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。

（九）金融工具

1、金融工具的分类

按照投资目的和经济实质将公司拥有的金融资产划分为四类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和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；②持有至到期投资；③贷款和应收款项；④可供出售金融资产。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；②其他金融负债。

2、金融工具的确认依据

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的终止确认条件。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才终止确认该金融负债或其一部分。

3、金融工具的计量方法

公司初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司对金融资产和金融负债的后续计量主要方法：

（1）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，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（2）持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

（3）可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，计入其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

（4）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，按照成本计量。

（5）其他金融负债按摊余成本进行后续计量。但是下列情况除外：

①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，按照成本计量。

②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当期损益并将以低于市场

利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

A. 《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额。

B. 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。

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产转移，是指公司（转出方）将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，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。

公司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，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

5、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签定协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（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。

公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给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。

6、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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。公司公允价值计量按《企业会计准则第39号—公允价值计量》的相关规定执行，具体包括：

（1）公允价值初始计量

公司根据交易性质和相关资产或负债的特征等，判断初始确认时的公允价值是否与其交易价格相等。其他相关会计准则要求或者允许企业以公允价值对相关资产或负债进行初始计量，且其交易价格与公允价值不相等的，公司将相关利得或损失计入当期损益，但其他相关会计准则另有规定的除外。

（2）公允价值的估值技术

公司以公允价值计量相关资产或负债使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。公司使用多种估值技术计量公允价值时，会充分考虑各估值结果的合理性，选取在当前情下最能代表公允价值的金额作为公允价值。公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

（3）公允价值的层次划分

公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

以上层次划分具体表现为：金融工具存在活跃市场的，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，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。

7、金融资产减值测试方法及会计处理方法

（1）持有至到期投资

持有至到期投资发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值（折现利率采用原实际利率），减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。公司对单项金额 200 万元以上（含 200 万元）的持有至到期投资单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，应当确认减值损失，计入当期损益。对单项金额低于 200 万元的持有至到期投资可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的组合中进行减值测试。

经单独进行减值测试未发生减值的持有至到期投资（包括单项金额重大和不重大的持有至到期投资），应当包括在具有类似信用风险特征的组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的持有至到期投资，不应包括在具有类似信用风险特征的组合中进行减值测试。

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

转回后的账面价值不应当超过假定不计提减值准备情况下该持有至到期投资在转回日的摊余成本。

（2）应收款项

应收款项减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三（十）。

（3）可供出售金融资产

当综合相关因素判断可供出售金融资产公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售

可供出售金融资产发生减值。应将原直接计入其他综合收益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的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发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

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

对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时，通过权益转回，不通过损益转回。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，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发生的减值损失，不予转回。

公司判断可供出售金融资产公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%。
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续 12 个月出现下跌。
成本的计算方法	取得时按支付对价（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为投资成本。
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。

（十）应收款项坏账准备的核算

公司采用备抵法核算坏帐损失。

1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：公司将金额为人民币 500 万元以上（含）的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，坏账准备根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提；单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

2、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

	备。
--	----

3、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）

确定组合的依据	损失确定的方法
组合 1：按信用风险特征组合后该组合的风险较小的，单独测试未发生减值的重大应收款项	根据实际损失率确定
组合 2：账龄分析法组合	账龄分析法

组合中，组合 2：采用账龄分析法计提坏账准备的

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年）	5.00	5.00
1至2年（含2年）	10.00	10.00
2至3年（含3年）	30.00	30.00
3至4年（含4年）	50.00	50.00
4年以上	100.00	100.00

对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（十一）存货的核算方法

1、存货的分类

公司存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、产成品、发出商品等。

2、存货取得和发出的计价方法

存货取得时按实际成本法计价，发出按加权平均法。

3、确定不同类别存货可变现净值的依据及存货跌价准备的计提方法

中期末及年末，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。公司在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因已霉烂变质、市场价格持续下跌且在可预见的未来无回升的希望、全部或部分陈旧过时，产品更新换代等原因，使存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。

公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

可变现净值为在正常生产过程中，以存货的估计售价减去至完工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。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

（十二）长期股权投资

长期股权投资指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。投资方能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

2、初始投资成本确定

(1) 公司合并形成的长期股权投资，按照本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“二、主要会计政策和会计估计”之“（五）企业合并”来确定其初始投资成本。

(2) 除公司合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

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

以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》的有关规定确定。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定。

3、后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算，投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，都可以对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

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

(2) 采用权益法核算的长期股权投资，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。被投资单位可辨认净资产的公允价值，比照《企业会计准则第 20 号——企业合并》的有关规定确定。

公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；公司于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配之外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有或应分担被投资单位的净损益份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位净利润进行调整后确认。对被投资单位采用的与公司不一致的会计政策及会计期间、以公司取得投资时被投资单位固定资产及无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额，以及以公司取得投资时有关资产的公允价值为基础计算确定的资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响进行调整，并且将公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵消，在此基础上确认投资损益和其他综合收益等。公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。

在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限（投资企业负有承担额外损失义务的除外）；如果被投资单位以后各期实现盈利的，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，依次恢复长期权益、长期股权投资的账面价值。

（十三）固定资产的核算方法

1、固定资产的确认条件

公司固定资产指为生产商品、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。在同时满足下列条件时才能确认固定资产：

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产分类和折旧方法

公司固定资产分为房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、其他设备。

固定资产折旧采用年限平均法计提折旧。按固定资产的类别、使用寿命和预计净残值率确定的年折旧率如下：

固定资产类别	预计净残值率（%）	预计使用年限（年）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	10	20	4.50
机器设备	10	10	9.00
电子设备	10	3	30.00
运输工具	10	4	22.50
其他设备	10	5	18.00

已计提减值准备的固定资产折旧计提方法：已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如果发现固定资产使用寿命预计数与原先估计数有差异的，进行相应的调整。

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

融资租入固定资产的具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

（十四）在建工程

公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

1、固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

2、已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

3、该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

4、所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（十五）借款费用的核算

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生。

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

2、资本化期间

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

3、资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

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

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

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，应当予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

(十六) 无形资产的核算方法

公司无形资产主要包括软件、专利权、非专利技术、商标权、著作权、土地使用权、特许权等。

无形资产同时满足下列条件的，才能予以确认：与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；该无形资产的成本能够可靠地计量。

1、无形资产的计价方法

(1) 初始计量

公司无形资产按照成本进行初始计量。外购无形资产的成本,包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。投资者投入的无形资产,按投资合同或协议约定的价值确定实际成本,但合同或协议约定价值不公允的,按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产,其成本为达到预定用途前所发生的支出总额,但是对于以前期间已经费用化的支出不再调整。

(2) 后续计量

公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命。对于使用寿命有限的无形资产,在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销;无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的,视为使用寿命不确定的无形资产,不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

(1) 来源于合同性权利或者其他法定权利的无形资产,其使用寿命按不超过合同性权利或者其他法定权利的期限;

(2) 合同性权利或者其他法定权利到期时因续约等延续、且有证据表明延续不需要付出大额成本的,续约期一并记入使用寿命;

(3) 合同或者法律没有使用寿命的,综合各方面情况判断,如与同行业情况进行比较、参考历史经验、聘请专家论证等,以无形资产能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命;

(4) 按照上述方法仍无法确定无形资产为公司带来经济利益期限的,作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产,其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。

期末,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。

3、使用寿命不确定的无形资产,使用寿命不确定的判断依据以及对其寿命的复核程序

公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限,或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据:

(1) 来源于合同性权利或其他法定权利,但合同规定或法律规定无明确使用年限;

(2) 综合同行业情况或相关专家论证等,仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末,对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核,主要采取自下而上的方式,由无形资产使用相关部门进行基础复核,评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

4、内部研究、开发支出会计政策

内部研究开发项目研究阶段的支出,于发生时计入当期损益;开发阶段的支出,同时满足下列条件的,确认为无形资产:(1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图;(3)无形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,能证明其有用性;(4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产;(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准:为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段,应确定为研究阶段,该阶段具有计划性和探索性等特点;在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段,应确定为开发阶段,该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

(十七) 长期待摊费用的核算方法

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本年和以后各期分担的分摊期限在一年以上（不含一年）的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产改良支出等。

长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

长期待摊费用摊销年限

项目	预计使用寿命（年）	依据
电力增容费	5	预计两次扩容之间的时间
装修费	5	预计两次装修之间的时间
技改费	3	预计两次技改之间的时间

（十八）长期资产减值的核算方法

1、长期股权投资、固定资产、在建工程等长期资产的减值测试方法及会计处理方法：

（1）公司在资产负债表日按照单项资产是否存在可能发生减值的迹象。存在减值迹象的，进行减值测试，估计资产的可收回金额。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（2）存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

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

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

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

④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

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

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

2、有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司应当以单项资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，应当以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理生产经营活动的方式（如是按照生产线、业务种类还是按照地区或者区域等）和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确定，各个会计期间应当保持一致，不得随意变更。

3、因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

4、资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

（十九）预计负债的核算方法

1、预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：

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

2、预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：

- (1) 或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定。
- (2) 或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

公司资产负债表日对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(二十) 收入确认核算

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

2、确认让渡资产使用权收入的依据

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

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

公司出租物业及提供相关服务时，已经订立具有承租人认可的租赁合同、协议或其他结算通知单；履行了合同中规定的义务，收入的金额能够可靠地计量，价款已经取得或确信可以取得时确认收入的实现。

3、收入确认的具体方法

国内销售：公司与国内客户签订产品购销合同，并根据合同约定提供产品，经对方验收认可后确认收入。

出口销售：公司按约定在产品报关、离港出口后，取得报关单作为确认收入的依据。

（二十一）政府补助的核算

1、政府补助的类型

政府补助是指公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产(但不包括政府作为所有者投入的资本)，主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

2、政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

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

公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

若政府文件未明确规定补助对象，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：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

4、与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

公司取得的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

5、政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

（二十二）经营租赁、融资租赁

租赁是指在约定的期间内，出租人将资产使用权让与承租人以获取租金的协议，包括经营性租赁与融资性租赁两种方式。

1、经营租赁的会计处理方法

对于经营租赁的租金，出租人、承租人在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。出租人、承租人发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法

（1）承租人的会计处理

在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的采用租赁内含利率作为折现率，否则采用租赁合同规定的利率作为折现率。

未确认融资费用在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

（2）出租人的会计处理

在租赁期开始日，出租人将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

未实现融资收益在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资收入。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

（二十三）职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

公司短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。公司离职后福利，是指企业为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。辞退福利，是指企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

1、短期薪酬的会计处理方法

公司在职工为公司提供的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括如下步骤:

①根据预期累计福利单位法, 采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计, 计量设定受益计划所产生的义务, 并确定相关义务的所属期间;

②设定受益计划存在资产的, 将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的, 以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。资产上限是指公司可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值;

③期末, 将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动, 其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本, 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益, 并且在后续会计期间不允许转回至损益, 但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额;

④在设定受益计划结算时, 确认一项结算利得或损失。

3、辞退福利的会计处理方法

公司向职工提供辞退福利的, 在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债, 并计入当期损益: ①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; ②公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

公司向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划进行会计处理，但是重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动计入当期损益后相关资产成本。

（二十四）所得税核算

1、暂时性差异

暂时性差异包括资产与负债的账面价值与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。暂时性差异分为应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异。

2、递延所得税资产的确认依据

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，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，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）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；

（2）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。

3、递延所得税负债的确认依据

公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认；

(2) 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（交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损））。

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，不确认递延所得税负债。

4、递延所得税资产的减值

在资产负债表日应当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取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。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

（二十五）重要会计政策和会计估计变更

1、重要会计政策变更

2014 年 1 月至 7 月，财政部发布了《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》等 8 项会计准则。除《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）在 2014 年度及以后期间的财务报告中使用时，上述其他会计准则于 2014 年 7 月 1 日起施行。

上述会计政策变更，对公司报告期内财务报表列示未产生影响，不存在追溯调整事项。除此之外，公司无其他的重要会计政策变更。

2、重要会计估计变更

本报告期内无会计估计变更。

三、报告期内主要财务数据和财务指标

公司最近两年一期的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计	205,611,322.70	241,868,917.33	224,084,977.70
负债总计	40,946,525.04	114,206,197.00	81,077,199.86
所有者权益总计	164,664,797.66	127,662,720.33	143,007,777.84
其中：归属于母公司所有者权益合计	164,664,797.66	127,662,720.33	143,007,777.84
项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
营业收入	187,629,028.25	260,877,036.95	311,117,300.76
利润总额	24,470,253.69	29,826,977.77	35,436,389.75
净利润	20,436,562.14	24,654,942.49	26,840,478.18
其中：归属于母公司所有者的净利润	20,436,562.14	24,654,942.49	26,840,478.18
经营活动产生的现金流量净额	18,027,380.21	48,109,673.84	32,044,419.23
投资活动产生的现金流量净额	-2,731,504.63	-1,359,139.38	-6,993,049.84
筹资活动产生的现金流量净额	-22,126,696.49	-36,825,279.77	-35,819,510.82
现金及现金等价物净增加额	-6,624,597.59	9,948,833.66	-10,747,386.41

公司最近两年一期的主要财务指标如下：

财务指标	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率（%）	19.91	47.22	36.18
流动比率（倍）	3.87	1.73	2.27
速动比率（倍）	3.03	1.45	1.72
归属于公司股东的每股净资产（元/股）	3.52	3.04	3.41
	2016年1-9月	2015年度	2014年度
毛利率（%）	29.76	23.58	22.45
加权平均净资产收益率（%）	14.76	16.49	20.35
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	14.54	17.33	19.98
基本每股收益（元/股）	0.48	0.59	0.67
稀释每股收益（元/股）	0.48	0.59	0.67

应收账款周转率（次）	2.44	3.18	3.78
存货周转率（次）	3.97	5.26	5.97

（一）盈利能力分析

序号	指标项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
1	毛利率（%）	29.76	23.58	22.45
2	销售净利率（%）	10.89	9.45	8.63
3	净资产收益率（%）	14.76	16.49	20.35
4	扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	14.54	17.33	19.98
5	基本每股收益（元）	0.48	0.59	0.67
6	扣除非经常性损益后基本每股收益（元）	0.47	0.59	0.63

1、销售毛利率分析

最近两年及一期，公司的综合毛利率分别为 22.45%、23.58%和 29.76%，公司逐年毛利率呈上升趋势，而 2016 年 1-9 月更是有较高的增长，主要原因为 2016 年公司采购原材料(硅钢)通过锁定价格的方式遏制了原材料上涨带来的成本增长，导致公司将成本控制在与 2015 年度相似的程度，但在产成品售价上涨的情形下 2016 年 1-9 月毛利空间增长较高。

2、销售净利率分析

最近两年及一期，公司的销售净利率分别为 8.63%、9.45%和 10.89%，公司销售净利率逐年平稳增长，与公司毛利率的增长相关，也受到两年及一期的费用支出有效控制的影响。

3、净资产收益率和扣除非经常性损益的净资产收益率分析

最近两年及一期，公司净资产收益率分别为 20.35%、16.49%和 14.76%，扣除非经常性损益的净资产收益率分别为 19.98%、17.33%和 14.54%。

公司逐年积累，2015 年度向股东利润分配减少积累 3,000 万元，两年及一期公司净利润分别为 26,840,478.18 元、24,654,942.49 元和 20,436,562.14 元，

2015 年度净资产收益率比 2014 年度下降主要系 2015 年度净利润比 2014 年度下降 8%所致。

公司非经常性损益主要为政府补助、无法支付的应付款项和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。最近两年及一期，扣除非经常性损益的净资产收益率与净资产收益率变动趋势及原因相同。

4、基本每股收益和稀释每股收益分析

最近两年及一期，公司基本每股收益分别为 0.67 元、0.59 元和 0.48 元，稀释每股收益与基本每股收益相同。

公司 2015 年比 2014 年基本每股收益下降 0.08 元，系 2015 年度净利润比 2014 年度下降 8%，而股本保持不变。

（二）偿债能力分析

序号	指标项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1	资产负债率（%）	19.91	47.22	36.18
2	流动比率（倍）	3.87	1.73	2.27
3	速动比率（倍）	3.03	1.45	1.72
4	权益乘数（倍）	1.25	1.89	1.57
5	每股净资产（元/股）	3.52	3.04	3.41

1、资产负债率分析

最近两年及一期，公司资产负债率分别为 36.18%、47.22%和 19.91%。2015 年末资产负债率较 2014 年末上升逾 10%，主要是由于 2015 年公司加大以票据方式支付货款和向股东利润分配 3,000 万元所致。2016 年 9 月 30 日资产负债率较 2015 年末有大幅下降，系公司归还短融资金和减少票据支付方式，并清理了大额的非关联方往来款项和实际支付股东部分分红，而导致负债大额减少。整体而言，报告期内公司资产负债率水平始终平稳，无长期偿债风险。

2、流动比率、速动比率分析

最近两年及一期，公司流动比率分别为 2.27 倍、1.73 倍和 3.87 倍。报告期内，公司 2015 年末流动比率较 2014 年末下降的主要原因为公司流动资产的增长幅度小于流动负债的增长幅度，公司流动负债的增长主要系公司向股东宣告利润分配 3,000 万元。2016 年 9 月 30 日流动比率有大幅上升，与该期资产负债率下降的原因相同。整体而言，报告期内公司对负债的有效管理，使得流动比率逐渐上升，加之公司的现金充裕，短期偿债风险较小。

最近两年及一期，公司速动比率分别为 1.72 倍、1.45 倍和 3.03 倍。报告期内，公司速动比率与流动比率变化趋势及原因基本相同，与公司的实际经营情况相符，同时表明公司存货的周转情况良好。

整体而言，公司偿债风险较小，偿债能力较强，公司还可以适当提高资金回笼的速度。

3、权益乘数分析

最近两年及一期，公司权益乘数分别为 1.57 倍、1.89 倍和 1.25 倍。公司主要通过利用自用资金和向银行短期融资来满足公司经营需要，利用财务杠杆将公司权益乘数保持在合理、高效的水平，即保障了公司资金的最大利用率，又有效降低公司偿债风险。

4、每股净资产分析

最近两年及一期，公司每股净资产分别为 3.41 元/股、3.04 元/股和 3.52 元/股。报告期内，公司实收资本规模处于一般水平，所有者权益中主要为历年经营成果滚存的未分配利润，若扣除 2015 年公司向股东宣告利润分配 3,000 万元的因素，报告期各期的每股净资产持平，每股净资产处于较高水平，表明公司创造利润的能力较强。

（三）营运能力分析

序号	指标项目	2016 年 1-9 月	2015 年	2014 年
1	资产周转率（次/年）	0.84	1.12	1.40

2	应收账款周转率（次/年）	2.44	3.18	3.78
3	存货周转率（次/年）	3.97	5.26	5.97

1、资产周转率分析

最近两年及一期，公司资产周转率分别为 1.40 次/年、1.12 次/年和 0.84 次/年。2015 年资产周转率较 2014 年有所下降，主要原因系应收账款周转率和存货周转率都有所下降，与 2015 年营业收入规模比 2014 年减少逾 15%以及 2015 年原材料(钢材)市场价格剧烈波动有关，并且 2015 年加大无形资产的投入而使得资产有所增加，以及票据支付货款方式的加大导致资金流动减缓。

2、应收账款周转率分析

最近两年及一期，公司的应收账款周转率分别为 3.78 次/年、3.18 次/年及 2.44 次/年。其中 2015 年度较 2014 年度的应收账款周转率基本相似，主要原因是 2015 年度公司销售下降逾 15%，但是资金回笼速度与上年相似。

3、存货周转率分析

最近两年及一期，公司存货周转率分别为 5.97 次/年、5.26 次/年和 3.97 次/年。2015 年度的存货周转率比 2014 年度相似，2015 年公司产品生产使用的原材料(钢材)的市场价格虽然剧烈波动，但产品成本也相应大幅减少，因此存货周转率虽有下降但是降幅较小；2016 年 1-9 月由于公司锁定价格采购原材料，导致库存储备高于 2015 年度水平，但是锁定价格带来的主营成本下降影响到存货周转率下降。

（四）现金流量状况分析

单位：元

序号	指标项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
1	经营活动产生的现金流量净额	18,027,380.21	48,109,673.84	32,044,419.23
2	投资活动产生的现金流量净额	-2,731,504.63	-1,359,139.38	-6,993,049.84
3	筹资活动产生的现金流量净额	-22,126,696.49	-36,825,279.77	-35,819,510.82
4	现金及现金等价物净增加额	-6,624,597.59	9,948,833.66	-10,747,386.41

1、经营活动

最近两年及一期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 32,044,419.23 元、48,109,673.84 元和 18,027,380.21 元，呈波动趋势。2015 年经营活动产生的现金流量净额高于 2014 年度的主要原因为：2015 年末虽然因为锁定价格预付采购 3,000 多万元，但是当期原材料价格剧烈的下跌，极大的覆盖了上述金额，使得“购买商品、接受劳务支付的现金”有大幅减少，而“销售商品、提供劳务收到的现金”又因收回上年的款项有所增加。2016 年 5 月之后，公司锁定价格采购的影响逐渐消除，“购买商品、接受劳务支付的现金”支出趋于正常，而公司的回款又多产生在年末，故而经营活动产生的现金流量净额短期低于 2015 年平均水平。

2、投资活动

最近两年及一期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-6,993,049.84 元、-1,359,139.38 元和-2,731,504.63 元，呈波动趋势。报告期内各期存在固定资产、无形资产的投入，其中：2014 年度新增租入房屋装修费、机器设备等，2015 年增加土地使用权 4,159,232.00 元、机器设备、运输工具等，2016 年 1-9 月新增办公设备和机器设备若干。除上述投入外，2014 年度向非关联方拆出资金 1,500 万元和收回资金 1,600 万元；2015 年度收回拆出资金 1,000 万元。

3、筹资活动

最近两年及一期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-35,819,510.82 元、-36,825,279.77 元和-22,126,696.49 元，主要为公司向银行借入及归还短期融资及外币押汇，向关联方拆入资金，以及支付银行借款利息和向股东分配利润。其中：2014 年度银行借款和关联方借款 7,278 万元，归还银行借款及外币押汇和利息 1.06 亿元，同一控制下企业合并支付款项 2,329,052.02 元；2015 年度除利息支付和银行借款收付外，支付股东分红 1,000 万元，归还关联方借款 400 万元；2016 年 1-9 月公司主要增资 1,600 万元和支付股利 3,000 万元。

目前公司经营状况良好，未来持续盈利能力和可持续发展能力强，公司现金流逐年增加，完全能满足目前的经营需要。

4、净利润调节为经营活动现金流量

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量	--	--	--
净利润	20,436,562.14	24,654,942.49	26,840,478.18
加：资产减值准备	5,677,615.38	-364,585.96	1,407,182.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,935,774.89	4,700,881.28	4,136,360.61
无形资产摊销	113,918.65	114,241.94	9,639.00
长期待摊费用摊销	631,749.06	822,581.42	705,220.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-34,188.03	33,140.15	--
财务费用（收益以“-”号填列）	717,545.01	2,025,279.77	3,886,938.01
投资损失（收益以“-”号填列）	--	--	--
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-976,508.02	544,039.44	-588,490.74
存货的减少（增加以“-”号填列）	-3,148,499.90	12,593,078.38	-7,973,416.27
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-17,085,049.53	-57,218,575.12	-77,089,290.65
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	7,758,460.56	60,204,650.05	80,709,799.01
经营活动产生的现金流量净额	18,027,380.21	48,109,673.84	32,044,419.23

5、公司报告期内大额现金流量项目

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	156,548,772.56	278,417,340.40	270,520,598.63
收到的其他与经营活动有关的现金	638,033.35	880,885.67	957,574.15
购买商品、接受劳务支付的现金	101,917,990.29	170,257,655.68	199,075,396.07
支付的其他与经营活动有关的现金	8,553,266.74	22,275,599.41	16,571,138.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,732,641.39	11,392,139.38	7,993,049.84

(1) 公司报告期销售商品、提供劳务收到的现金分别为 270,520,598.63 元、278,417,340.40 元和 156,548,772.56 元, 各期变动比较均衡, 报告期销售商品、提供劳务收到的现金与公司营业收入配比。

(2) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位: 元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
利息收入	251,309.25	353,073.30	497,449.09
收到的违约金、赔款	--	160,812.37	--
收到的与收益相关的政府补助	349,300.00	347,000.00	354,000.00
其 他	37,424.10	20,000.00	106,125.06
合计	638,033.35	880,885.67	957,574.15

公司报告期收到的其他与经营活动有关的现金呈现波动现象, 主要是由于公司融资的变化, 导致利息收入相应变化, 并且 2015 年度发生偶发性赔款收入; 故而各期的发生不同。

(3) 公司报告期购买商品、接受劳务支付的现金分别为 199,075,396.07 元、170,257,655.68 元和 101,917,990.29 元, 各期变动比较均衡, 与公司当期的实际采购情况相配比。

(4) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位: 元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
往来款	1,391,451.06	11,498,736.39	5,525,676.89
营业外支出	31,596.35	663,517.05	36.90
营业费用	951,149.64	781,809.54	1,139,164.90
管理费用	6,117,455.49	9,154,514.58	9,806,365.61
手续费	61,614.20	177,021.85	99,894.29
合计	8,553,266.74	22,275,599.41	16,571,138.59

公司报告期支付的其他与经营活动有关的现金波动较大, 2015 年度较 2014 年度高约 600 万元, 主要原因系公司清理大额往来款; 2016 年 1-9 月的支出与 2015 年度因为不是完整年度, 不具可比性, 但是与公司实际经营相符。

(5) 公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金主要用于机器设备、办公设备等，2015 年度购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较 2014 年度增加逾 300 万元，主要系 2015 年度公司购入土地使用权所致。

(五) 同行业公司财务指标对比分析

根据公司的主营业务，选取部分与公司行业相近、业务部分重叠或类似的公众公司进行比较如下：

1、 同行公众公司 2014 年和 2015 年的毛利水平如下：

同比公司	2015年度毛利率(%)	2014年度毛利率(%)
神力股份(603819)	18.25	15.88
信质电机(002664)	26.13	23.81
平均值	22.19	19.85
公 司	23.58	22.45

公司 2014 年和 2015 年的毛利率均高于同行业上市公司水平；主要系公司对成本的合理、有效控制，以及对产品品质的高要求。

2、 同行公司 2014 年和 2015 年的资产负债率水平如下：

同比公司	2015年度资产负债率(%)	2014年度资产负债率(%)
神力股份(603819)	14.13	15.53
信质电机(002664)	44.16	28.20
平均值	29.15	21.87
公 司	47.22	36.18

公司 2014 年和 2015 年的资产负债率高于行业平均水平；公司因为短融资金较高，并多采用票据付款方式，导致负债较高，但是公司获取现金的能力较强，致偿债能力较好；并且随着公司对应付款项管理的完善，2016 年资产负债率已趋低于行业水平。

3、 同行公司 2014 年和 2015 年的存货周转率水平如下：

同比公司	2015年度存货周转率(%)	2014年度存货周转率(%)
神力股份(603819)	4.55	4.08
信质电机(002664)	4.28	4.11

同比公司	2015年度存货周转率(%)	2014年度存货周转率(%)
平均值	4.42	4.10
公 司	5.26	5.97

公司的存货周转率高于行业平均水平，和同行业相比，公司的存货周转速度较快，存货积压不明显，存货成本控制有效，每年的周转时间符合公司实际经营状况和公司战略规划。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入具体确认方法及报告期营业收入、利润、毛利率构成及比例

1、营业收入具体确认方法

公司主营业务系硅钢冲压铁芯、电磁铁芯、电机定子转子铁芯的研发、生产和销售，产品多用于汽车、家电、电动工具等领域。收入确认的具体方法：

（1）国内销售：公司与国内客户签订产品购销合同，并根据合同约定提供产品，经对方认可确认后确认收入。

（2）出口销售：公司按约定在产品报关、离港出口后，取得报关单作为确认收入的依据。

2、营业收入的构成

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
主营业务收入	175,377,975.08	230,044,474.09	283,699,842.31
其他业务收入	12,251,053.17	30,832,562.86	27,417,458.45
合计	187,629,028.25	260,877,036.95	311,117,300.76

3、报告期主营业务收入的构成

（1）按产品类别分类

类别	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
EI 铁芯系列	64,842,057.73	36.97	99,560,976.51	43.28	139,968,862.05	49.34
电机铁芯类系列	37,070,283.46	21.14	55,878,481.66	24.29	73,200,912.88	25.80
微型电磁铁芯系列	60,773,916.51	34.65	60,793,704.12	26.43	52,289,465.47	18.43
条料	12,691,717.38	7.24	13,811,311.80	6.00	18,240,601.91	6.43
合计	175,377,975.08	100.00	230,044,474.09	100.00	283,699,842.31	100.00

报告期各期公司实现的主营收入分别为 283,699,842.31 元、230,044,474.09 元和 175,377,975.08 元，其中 2015 年较 2014 年下降约 20%，主要原因如下：

① 行业转型。随着 LED 照明应用的出现并快速增长，电子电压器逐步替代了电感变压器，家用照明 EI 铁芯片的市场受到冲击，公司的下游客户转型，公司的小功率镇流器用铁芯和变压器用 EI 系列铁芯的销售下降。

② 原材料价格波动。公司产品主要采用钢材(硅钢卷材)，钢材的市场价格波动不稳定，从 2011 年以来逐步下降，尤其 2015 年度发生重大的波动，原材料价格波动的幅度最高达 30%；受其波动影响，公司产品售价随之下降，相应波及销售金额。

③ 战略目标调整。公司从生产用于变压器、镇流器等传统领域的 EI 铁芯产品起步，后逐渐延展到家用电器、汽车、电梯等电机铁芯产品和用于汽车点火线圈、变频器、传感器等微型电磁铁芯产品。2015 年度公司根据市场形势，调整战略目标：在保持现有产品结构的基础上，推广电机和微型铁芯市场，逐渐缩小传统 EI 铁芯的销售规模，并投入研发适用于新能源汽车的产品。

（2）按地区分类

项 目	2016 年 1-9 月		2015 年度		
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	增长
内 销	131,918,239.62	75.22%	174,039,165.71	75.65%	-17.26%
其中：华北	8,884,778.89	5.07%	7,441,558.59	3.23%	259.10%
华东	113,245,931.67	64.57%	152,454,088.81	66.27%	-22.09%
华南	7,143,114.09	4.07%	13,494,890.62	5.87%	7.50%
华中	6,420.00	0.01%	—	—	—
西南	2,637,994.97	1.50%	648,627.69	0.28%	1490.97%
外 销	43,459,735.46	24.78%	56,005,308.38	24.35%	-23.66%
其中：南美地区	7,194,307.07	4.10%	21,317,983.93	9.27%	-23.25%
东南亚地区	10,801,679.08	6.16%	7,401,612.18	3.22%	727.82%
其他地区[注]	25,463,749.31	14.52%	27,285,712.27	11.86%	-38.94%
主营业务收入	175,377,975.08	100.00%	230,044,474.09	100.00%	-18.91%

续上表

项 目	2014 年度	
	金额	占比
内 销	210,339,869.53	74.14%
其中：华北	2,072,256.79	0.73%
华东	195,672,875.85	68.97%
华南	12,553,967.65	4.43%
华中	—	—
西南	40,769.24	0.01%
外 销	73,359,972.78	25.86%
其中：南美地区	27,776,320.49	9.79%
东南亚地区	894,103.91	0.32%
其他地区[注]	44,689,548.38	15.75%
主营业务收入	283,699,842.31	100.00%

[注] 其他地区包含保税区外资企业和零星的国外客户

公司销售区域分为国内和国外（包含国内保税区）地区，报告期各期内外销的比重基本是 7:3，分别是 74.14%和 25.86%、75.65%和 24.35%、75.22%和 24.78%。

国内客户主要在华东地区，报告期各期销售比重均超过 60%，这与公司经营地位于江苏密不可分，但公司也在逐渐向华北和西南等地区拓展，逐年有所增长。

国外客户中保税区的外资企业销售比重较高，报告期各期在 15.75%、11.86% 和 14.52%，销售趋势比较均衡；其次主要向南美地区出口 EI 传统铁芯系列产品和电机铁芯系列产品，由于南美的反倾销政策的阻挠，向该地区的销售逐年递减；通过战略调整，公司向东南亚地区出口 EI 传统铁芯系列产品的规模在逐年递增。

4、其他业务收入构成

公司其他业务主要系钢材贸易（华新贸易）、废料销售（公司），以及租赁收入和零星其他业务。报告期各期的其他业务收入情况如下：

项 目	2016 年 1-9 月		2015 年度		
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	增长
销售钢材	4,267,700.15	34.84%	21,250,638.31	68.92%	70.74%
销售模具	3,997,193.78	32.63%	4,209,386.79	13.65%	-7.10%
销售废料品	3,856,367.73	31.48%	5,301,200.34	17.19%	-48.82%
租赁费收入	20,000.00	0.15%	15,000.00	0.05%	50.00%
其 他	109,791.51	0.90%	56,337.42	0.19%	-22.65%
小 计	12,251,053.17	100.00%	30,832,562.86	100.00%	12.46%

续上表

项 目	2014 年度	
	金额（元）	占比
销售钢材	12,446,132.32	45.39%
销售模具	4,531,037.73	16.53%
销售废料品	10,357,453.00	37.78%
租赁费收入	10,000.00	0.04%
其 他	72,835.40	0.26%
小 计	27,417,458.45	100.00%

钢材销售系子公司的主营业务。2015 年度由于钢材价格的波动幅度很大，子公司为适应市场形势，抵抗价格下降带来盈利空间的下降，多专注于该领域的贸易。

公司销售的模具系部分定制铁芯的客户委托公司加工制作模具而支付的模具加工费。

废料品系公司在将钢材加工成条料时产生的边角料。

5、营业收入的毛利率情况

(1) 主营业务毛利率情况

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
主营业务毛利（元）	49,721,071.41	52,314,909.54	57,127,864.11
主营业务毛利率（%）	28.35	22.74	20.14
综合毛利（元）	55,842,057.50	61,512,402.26	69,843,916.59
综合毛利率（%）	29.76	23.58	22.45

报告期内，主营业务毛利率分别为 20.14%、22.74%和 28.35%，公司盈利主要来源于主营业务，报告期各期主营业务毛利率与综合毛利率基本持平，但逐年毛利率存在波动。

(2) 各主营业务类别毛利率情况

单位：元

2016 年 1-9 月			
产品类别	收入	成本	毛利率
EI 铁芯系列	64,842,057.73	53,127,386.44	18.07%
电机铁芯系列	37,070,283.46	29,108,347.90	21.48%
微型电磁铁芯系列	60,773,916.51	33,203,006.14	45.37%
条 料	12,691,717.38	10,218,163.19	19.49%
合 计	175,377,975.08	125,656,903.67	28.35%
2015 年度			
产品类别	收入	成本	毛利率
EI 铁芯系列	99,560,976.51	88,575,847.42	11.03%
电机铁芯系列	55,878,481.66	42,685,190.89	23.61%
微型电磁铁芯系列	60,793,704.12	36,547,659.99	39.88%
条 料	13,811,311.80	9,920,866.25	28.17%
合计	230,044,474.09	177,729,564.55	22.74%
2014 年度			
产品类别	收入	成本	毛利率

EI 铁芯系列	139,968,862.05	122,186,666.95	12.70%
电机铁芯系列	73,200,912.88	58,390,958.93	20.23%
微型电磁铁芯系列	52,289,465.47	29,915,132.46	42.79%
条 料	18,240,601.91	16,079,219.86	11.85%
合 计	283,699,842.31	226,571,978.20	20.14%

公司主营业务毛利率逐年递增，系由于系列产品的毛利率波动不相同所致：2015 年 EI 铁芯系列产品和微型电磁铁芯系列产品毛利率的下降被电机铁芯系列产品毛利率的上涨所覆盖，2016 年 1-7 月由于公司成功预估原材料价格走势，在低点锁定采购价格，导致当期毛利空间相对乐观。

（3）报告期内，公司主营业务细分类别的毛利率情况

① EI 铁芯系列产品

报告期内 EI 铁芯系列产品的毛利率情况如下表所示：

单位：元

类别	2016 年 1-9 月		
	收入	成本	毛利率
变压器用 EI 系列铁芯	49,113,555.15	40,554,206.08	17.43%
镇流器用铁芯	14,602,543.93	11,654,068.73	20.19%
其他非标 EI 型铁芯	1,125,958.65	919,111.63	18.37%
EI 铁芯产品系列小计	64,842,057.73	53,127,386.44	18.07%
类别	2015 年度		
	收入	成本	毛利率
变压器用 EI 系列铁芯	74,157,962.61	66,097,127.31	10.87%
镇流器用铁芯	23,273,184.39	20,641,326.78	11.31%
其他非标 EI 型铁芯	2,129,829.51	1,837,393.33	13.73%
EI 铁芯产品系列小计	99,560,976.51	88,575,847.42	11.03%
类别	2014 年度		
	收入	成本	毛利率
变压器用 EI 系列铁芯	108,513,155.25	95,632,308.00	11.87%
镇流器用铁芯	29,736,635.80	25,105,461.12	15.57%
其他非标 EI 型铁芯	1,719,071.00	1,448,897.83	15.72%
EI 铁芯产品系列小计	139,968,862.05	122,186,666.95	12.70%

EI 铁芯多为标准件，包含变压器用 EI 系列铁芯、镇流器用铁芯和其他非标 EI 型铁芯共上千个不同规格的产品，多在国内销售。报告期各期毛利率分别为 12.70%、11.03%和 18.07%，呈上升趋势。EI 系列铁芯产品的毛利率变动主要原因系：

1) 原材料价格波动对售价的影响

a. 2015 年公司产品生产所用的原材料(硅钢)发生剧烈波动，从年初到年末一路下滑(降幅约 5-30%)；由于产品中原材料占比在 80%以上，导致 2015 年度产品单位成本普遍下降，但是由于销售价格定价的特殊性(见本段下文所述)，存在销售价格降幅超过单位成本降幅的现象。

b. 2015 年末公司在钢材市场价格最低点时，与重要供应商签订固定价格的采购合同，由此 2016 年度的产品单位成本低于 2015 年度单位成本平均水平；同时 2016 年随着钢材价格的逐渐复苏，产品销售价格也有回升，使得 2016 年 1-9 月份销售毛利空间高于 2015 年度平均水平。

2) 销售方式变化

国外客户原购买公司产品后需要在其国内继续深加工，但是 2015 年末公司开始承接产品深加工的生产，以国外客户在本国的加工费作为售价的增值，利用国内低廉的加工费用，经委托国内第三方企业加工，将部分产品从单件产品的销售演变为成套产品出售，提高了毛利空间。

3) 定价政策的特殊性

公司的销售定价分为两种，即锁定价格和浮动价格。

c. 锁定价格：公司与外销客户的销售价格多为锁定方式。报告期各期末在预估下年的产品需求并结合当年原材料平均价格水平的基础上，公司与客户协商确定下一年度的销售价格。由于存在销售合同锁定价格的情况，在该类合同下，2015 年和 2016 年上半年因为原材料价格的下降和锁定，导致产品毛利空间增加。

d. 浮动价格：除外销客户外，公司的内销客户基本采用“随行就市”的价格方式；每月的销售单价根据当月钢材市场的开盘价，以材料价格为核心，核算人工成本、运杂费等，最后以加工费或边角料的变现价值为毛利空间，核定当月的销售单价或是合同竞价。公司 EI 系列铁芯产品基本内销。

因此，2015 年度钢材市场价格一路下跌的严峻时候，产品销售单价下跌幅度普遍高于产品单位成本的跌幅。在 2016 年钢材市场价格逐渐复苏时，销售单价上涨幅度又普遍低于成本的涨幅。

综上所述，由于销售结构的固定和销售单价波动的特殊性，造成 2015 年度毛利率略低于 2014 年度；而同样因为销售单价波动的特殊性，以及销售方式的变化和原材料价格的锁定，导致 2016 年 1-9 月的毛利率有较高的增长。

② 电机铁芯系列产品

报告期内电机铁芯系列产品的毛利率情况如下表所示：

单位：元

类别	2016 年 1-9 月		
	收入	成本	毛利率
汽车用电机铁芯	3,520,192.89	2,722,185.94	22.67%
电动工具用电机铁芯	9,794,120.03	7,669,521.65	21.69%
家用电器电机铁芯	20,979,823.77	16,532,602.70	21.20%
电梯曳引机电机铁芯	2,776,146.77	2,184,037.61	21.33%
电机铁芯系列产品小计	37,070,283.46	29,108,347.90	21.48%
类别	2015 年度		
	收入	成本	毛利率
汽车用电机铁芯	3,208,452.77	2,450,891.89	23.61%
电动工具用电机铁芯	20,164,743.13	15,413,826.28	23.56%
家用电器电机铁芯	27,792,429.67	21,222,667.69	23.64%
电梯曳引机电机铁芯	4,712,856.09	3,597,805.03	23.66%
电机铁芯系列产品小计	55,878,481.66	42,685,190.89	23.61%
类别	2014 年度		
	收入	成本	毛利率
汽车用电机铁芯	1,577,734.33	1,259,517.20	20.17%

电动工具用电机铁芯	26,536,841.26	21,163,778.18	20.25%
家用电器电机铁芯	40,299,374.68	32,147,640.11	20.23%
电梯曳引机电机铁芯	4,786,962.61	3,820,023.44	20.20%
电机铁芯系列产品小计	73,200,912.88	58,390,958.93	20.23%

电机铁芯系列产品多为非标准件产品，包含汽车用电机铁芯、电动工具用电机铁芯、家用电器电机铁芯和电梯曳引机电机铁芯，几百个不同规格的产品，销售客户基本系国外客户或外资企业，公司根据客户的要求和设计生产。报告期各期毛利率分别为 20.23%、23.61%和 21.48%，波动均衡。波动原因主要系：

e. 销售产品结构变化。由于是定制产品，各期的产品存在差异。

2015 年度产品销售结构变化很大，与 2014 年相比，存在约 50%的新产品，新产品的毛利率普遍在 23-24%左右。

f. 原材料价格优势。公司电机产品的最大销售客户系博西华电器（江苏）有限公司，报告期各期比重在 50-60%，公司与博西华电器（江苏）有限公司因为采购量大，可以协同在供应商获得比市场开盘价优惠的采购价格。

g. 定价政策的特殊性。电机产品的国外客户和外资企业部分（约 50%左右）采用锁定价格的销售方式。

由于未能预料到 2015 年度原材料价格的大幅变动，在锁定的销售价格下，2015 年度产品毛利空间有所上升。

同样，由于 2015 年度原材料平均价格水平偏低，使得 2016 年度的锁定价格较低，但是 2016 年 1-7 月由于原材料的低价锁定，使得毛利与 2015 年度基本持平，8-9 月公司锁定价格优势消除，毛利率将逐渐趋于正常。

综上所述，由于销售产品结构变化颇大，以及销售价格定价的特殊性，导致毛利率各期略有波动，但基本均衡。

③ 微型电磁铁芯系列产品

报告期内微型电磁铁芯系列产品的毛利率情况如下表所示：

单位：元

类别	2016 年 1-9 月		
	收入	成本	毛利率
汽车点火线圈铁芯	52,240,169.41	28,609,618.89	45.23%
医疗器械铁芯	1,248,226.03	661,911.12	46.97%
低压电器铁芯	2,716,337.91	1,484,910.60	45.33%
传感器铁芯	4,569,183.16	2,446,565.53	46.46%
微型电磁铁芯系列产品小计	60,773,916.51	33,203,006.14	45.37%
类别	2015 年度		
	收入	成本	毛利率
汽车点火线圈铁芯	53,067,076.52	31,903,376.40	39.88%
医疗器械铁芯	1,569,663.30	942,462.30	39.96%
低压电器铁芯	3,148,229.98	1,892,395.93	39.89%
传感器铁芯	3,008,734.32	1,809,425.36	39.86%
微型电磁铁芯系列产品小计	60,793,704.12	36,547,659.99	39.88%
类别	2014 年度		
	收入	成本	毛利率
汽车点火线圈铁芯	43,091,396.68	24,654,221.43	42.79%
医疗器械铁芯	1,432,844.39	819,564.33	42.80%
低压电器铁芯	6,573,135.81	3,760,513.93	42.79%
传感器铁芯	1,192,088.59	680,832.77	42.89%
微型电磁铁芯系列产品小计	52,289,465.47	29,915,132.46	42.79%

微型电磁铁芯系列产品也多为非标准件产品，主要包含汽车点火线圈铁芯、医疗器械铁芯、低压电器铁芯和传感器铁芯，共 200 多个不同规格的产品，销售客户基本系国外客户或外资企业，公司也是根据客户的要求和设计生产。报告期各期毛利率分别为 42.79%、39.88%和 45.37%，波动原因主要系：

1) 销售产品结构变化。

由于微型电磁铁芯系列产品属于定制产品，报告期各期不仅产品存在差异，产品毛利空间也因为工艺的不同而不同。

2) 定价政策和原材料的特殊性。公司对微型电磁系列产品的客户大多数采用锁定价格的销售方式（定价政策同上述电机铁芯系列产品）。

产品的销售价格一般会随着试样、量产、稳定生产的进程逐渐降低定价，2015 年度微型电磁系列产品中部分的量产产品售价比 2014 年度均有一定幅度的下降（10%左右）。但是，由于微型电磁系列产品基本使用高牌号材料（EI 系列铁芯和电机系列铁芯使用的均为低牌号材料），2015 年度高牌号的钢材市场价格稳定，基本与 2014 年度价格持平。销售价格的降低与单位成本的不变，导致 2015 年度的整体毛利率下降。

3) 原材料价格锁定

2015 年度高牌号的钢材价格稳定，但是到年末突然大幅降价；公司在低点时，对其同样采取价格锁定的采购方式，导致 2016 年 1-7 月的产品成本保持在较低水平，相对于按照 2015 年度原材料平均价格水平确定的销售价格，当年产品的毛利空间有所提高。

综上所述，微型电磁系列产品由于销售结构变化、公司原材料价格的敏感反应、产品定价政策和原材料的特殊性导致各期毛利率发生波动。

④ 条料

报告期各期中间产品条料的毛利率情况如下表所示：

年 度	收入	成本	毛利率
2016 年 1-9 月	12,691,717.38	10,218,163.19	19.49%
2015 年度	13,811,311.80	9,920,866.25	28.17%
2014 年度	18,240,601.91	16,079,219.86	11.85%

中间产品条料根据最终加工产品的规格不同而不同，各种规格由于加工方式和工艺流程的差异，使得成本和售价存在不同；因产品结构差异以及原材料钢材价格无规则变化，导致报告期各期整体毛利率呈现波动，报告期各期毛利率分别为 11.85%、28.17%和 19.49%。

条料销售系子公司华新贸易公司的主营业务，子公司在购销硅钢卷材的同时，委托公司将钢材加工成条料后出售；公司也有零星的条料销售给急需的客户。2015 年度销售规模比 2014 年度有所下降，同样是受到原材料钢材价格波动的影响。

(4) 报告期内，公司分地区的毛利率情况如下表所示：

单位：元

类别	2016 年 1-9 月		
	收入	成本	毛利率
内销	131,918,239.62	96,169,254.80	27.10%
其中：华北	8,884,778.89	4,804,487.66	45.92%
华东	113,245,931.67	83,814,906.64	25.99%
华南	7,143,114.09	5,736,498.20	19.69%
华中	6,420.00	3,523.12	45.12%
西南	2,637,994.97	1,809,839.19	31.39%
外销	43,459,735.46	29,487,648.87	32.15%
其中：南美地区	7,194,307.07	6,264,889.30	12.92%
东南亚地区	10,801,679.08	8,883,478.83	17.76%
其他地区[注]	25,463,749.31	14,339,280.74	43.69%
合计	175,377,975.08	125,656,903.67	28.35%

续上表

类别	2015 年度		
	收入	成本	毛利率
内销	174,039,165.71	136,179,883.10	21.75%
其中：华北	7,441,558.59	4,457,302.41	40.10%
华东	152,454,088.81	119,191,974.95	21.82%
华南	13,494,890.62	12,034,822.49	10.82%
西南	648,627.69	495,783.25	23.56%
外销	56,005,308.38	41,549,681.45	25.81%
其中：南美地区	21,317,983.93	17,364,941.55	18.54%
东南亚地区	7,401,612.18	6,657,354.91	10.06%
其他地区[注]	27,285,712.27	17,527,384.99	35.76%
合计	230,044,474.09	177,729,564.55	22.74%

续上表

类别	2014 年度		
	收入	成本	毛利率
内销	210,339,869.53	171,732,422.54	18.35%
其中：华北	2,072,256.79	1,294,167.00	37.55%

华东	195,672,875.85	159,737,663.60	18.36%
华南	12,553,967.65	10,667,646.59	15.03%
西南	40,769.24	32,945.35	19.19%
外销	73,359,972.78	54,839,555.66	25.25%
其中：南美地区	27,776,320.49	23,133,282.13	16.72%
东南亚地区	894,103.91	790,498.73	11.59%
其他地区[注]	44,689,548.38	30,915,774.80	30.82%
合计	283,699,842.31	226,571,978.20	20.14%

[注]其他地区包含保税区外资企业和零星的国外客户

报告期各期公司外销比重在 30%左右，其中南美地区主要出口 EI 铁芯系列产品和电机铁芯系列产品，东南亚地区出口 EI 铁芯系列产品，其他地区主要销售微型电磁铁芯系列产品，兼售 EI 铁芯系列产品和电机铁芯系列产品。外销各地区的毛利率波动与相应销售产品的毛利率波动相匹配。

公司内销地区包含华东、华北、华南、华中和西南地区。华东地区的销售包含全部系列产品，华北地区主要销售微型电磁铁芯系列产品，华南地区销售 EI 铁芯系列产品，西南地区主要销售电机铁芯系列产品。由于销售结构不同，各地区的毛利率波动与产品毛利率波动基本一致，其中：华东地区的销售毛利率波动与主营业务整体毛利率相近；华北地区因主要销售微型电磁铁芯系列产品，故波动趋势与微型电磁铁芯系列产品毛利率的波动相似。

（二）营业成本分析

1、成本归集、分配、结转方法

公司业务性质为根据订单生产，公司成本归集分配以及结转方法为分步结转法，各产品的成本计算单按月归集生产成本，在产成品与在产品之间分配，由于公司的产品成本中直接材料比重 80%以上，故在产品仅保留直接材料，所有的人工成本和制造费用均归集进入产成品。除直接材料外，人工成本和制造费用根据产出数量在不同规格的产成品之间分摊。

2、成本构成分析

(1) 报告期内，公司营业成本明细见下表：

单位：元

项 目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
主营业务[注 1]	125,656,903.67	177,729,564.55	226,571,978.20
其他业务[注 2]	6,130,067.08	21,635,070.14	14,701,405.97
合 计	131,786,970.75	199,364,634.69	241,273,384.17

注 1：主营业务包含各类铁芯产品和中间产品条料的成本。

注 2：其他业务系子公司的硅钢材料销售、母公司的模具销售。

报告期各期主营业务成本分别为 226,571,978.20 元、177,729,564.55 元和 125,656,903.67 元，分别占各期营业成本 93.91%、89.15%和 95.35%。

其他业务支出分别为 14,701,405.97 元、21,635,070.14 元和 6,130,067.08 元，分别占各期营业成本 6.09%、10.85%和 4.65%。

(2) 报告期内，公司主营业务成本明细见下表：

项目	2016 年 1-9 月		2015 年		2014 年	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
直接材料	102,195,434.52	81.33	143,816,867.50	80.92	194,191,941.92	85.71
直接人工	11,894,799.47	9.47	13,626,417.26	7.67	11,765,296.15	5.19
制造费用	11,566,669.68	9.20	20,286,279.79	11.41	20,614,740.13	9.10
合计	125,656,903.67	100.00	177,729,564.55	100.00	226,571,978.20	100.00

公司主营业务成本归集分配以及结转方法为分步结转法，各产品的成本计算单按月归集生产成本，由于生产周期很短，基本不发生在产品；公司以产品为成本核算对象，其中，原材料按照材料定额消耗量比例法分配至各产品成本，分配结果分月制作材料费用分配表，人工成本和制造费用根据产出数量在不同规格的产品之间分摊，分配结果分月制作直接人工分配表和制造费用分配表。产品完工后，从生产成本结转至库存商品；发出寄存商品时，由库存商品结转到发出商品；销售时，待满足收入确认条件，再由库存商品或发出商品结转至主营业务成本。

公司主营业务成本由直接材料、直接人工、制造费用三项内容组成，直接材料主要为生产过程中使用的原材料和自制半成品条料，通常占成本比重 80%左右。

直接人工是指公司在生产产品中直接从事产品生产工人的工资、津贴等；2015 年，公司由于提高生产工艺，人力需求增加，故自 2015 年开始人力成本支出比重有所增长。

制造费用核算生产用机器设备折旧、电费等等与生产直接相关的间接费用，各期费用发生均衡，与公司当期产出量相匹配。

报告期内，公司成本与收入配比，公司主营业务成本各项内容占比合理，符合公司的业务模式。

(3) 存货变动与采购、营业成本之间的勾稽关系

单位：元

存货类别	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
原材料	--	--	--
期初数	16,325,805.01	17,314,608.71	16,827,993.30
加：本期购入	116,440,921.07	158,403,987.88	219,227,921.34
减：期末数	20,245,371.15	16,325,805.01	17,314,608.71
减：其他原材料发出额	5,017,304.76	7,152,700.31	1,093,171.85
本期转入生产成本	107,504,050.17	152,240,091.27	217,648,134.08
生产成本	--	--	--
期初数	485,579.46	2,365,761.47	1,968,691.08
加：本期增加	131,015,904.51	186,039,194.37	248,293,822.87
其中：原材料转入	107,504,050.17	152,240,091.27	217,648,134.08
加：其他增加	--	542.72	417,885.77
减：期末数	512,207.88	485,579.46	2,365,761.47
减：其他转出	791,352.98	1,751,278.46	409,179.82
本期转入产成品	130,989,276.09	189,670,654.84	247,606,577.67
产成品	--	--	--
期初数	14,784,769.43	24,478,749.28	18,145,555.78
加：本期生产成本转入	130,989,276.09	189,670,654.84	247,606,577.67
加：其他增加	--	--	--
减：期末数	13,987,074.77	14,784,769.43	24,478,749.28
本期转入营业成本	131,786,970.75	199,364,634.69	241,273,384.17

存货变动与采购、营业成本之间的勾稽相符。

（三）主要费用及变化情况

公司报告期内期间费用占营业收入的比例如下表所示：

期间费用	项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
销售费用	金额（元）	9,114,020.63	10,506,324.97	11,502,397.07
	占营业收入比例	4.86%	4.03%	3.70%
管理费用	金额（元）	16,319,598.48	19,398,026.45	17,453,004.43
	占营业收入比例	8.70%	7.44%	5.61%
财务费用	金额（元）	-308,527.06	814,717.72	4,063,976.48
	占营业收入比例	-0.16%	0.31%	1.31%
合 计	金额	25,125,092.05	30,719,069.14	33,019,377.98
	占营业收入比例	13.40%	11.78%	10.62%

报告期内公司期间费用的合计数分别为 33,019,377.98 元、30,719,069.14 元和 25,125,092.05 元；期间费用合计数占同期营业收入比重分别为 10.62%、11.78%和 13.40%，2015 年比上年下降 6.97%；主要原因系公司虽然管理费用因管理人员支出和办公设备折旧增加而有所增加，但是由于自有资金充裕，银行融资减少，导致利息支出大幅下降，财务费用的减少涵盖了管理费用的增幅；销售费用的下降系销售规模受市场和战略规划的影响导致销售人员工资及佣金等相应减少；2016 年 1-9 月期间费用接近前两年的平均支出水平，但是占营业收入的比重高于前两年，系由于期间费用只发生 9 个月，与收入的配比尚不具有完整性。

1、销售费用主要包括销售人员工资、运输费、差旅费、业务招待费等；公司销售费用逐年基本持平，略有下降，主要原因为随着公司销售规模的减少及战略规划的调整，销售人员工资、差旅费等有相应的减少。

报告期各期销售费用核算明细如下：

单位：元

项 目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	1,139,705.66	1,451,479.87	1,875,765.56
差旅费	175,583.10	215,446.82	467,618.90
销售佣金及代销手续费	--	--	402,351.00

项 目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
运输费	6,862,058.20	8,169,202.18	8,250,191.33
广告费（参展费）	258,047.13	121,268.52	118,350.00
交际应酬费	466,595.80	440,395.00	235,115.00
折旧费	77,875.03	103,833.38	103,833.38
其 他	134,155.71	4,699.20	49,171.90
合 计	9,114,020.63	10,506,324.97	11,502,397.07

2、管理费用主要包含管理人员工资及福利费、社保费、研发费、办公费、差旅费、折旧费、维修费、租赁费、业务招待费、咨询费、汽车费用、水电费等；公司管理费用逐年增长，主要原因为工资、社保费以及中介咨询费的增加。

报告期各期管理费用核算明细如下：

单位：元

项 目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
工资及福利	3,680,220.42	4,011,498.21	3,336,128.26
社保费	1,902,666.37	1,994,051.77	1,140,403.67
邮电费	90,378.22	102,796.30	147,717.42
咨询服务费	1,761,683.83	1,005,367.08	617,323.40
检测费	39,025.97	106,313.83	46,615.61
设计费	--	50,000.00	14,358.49
保险费	11,615.57	13,193.77	72,582.14
诉讼费	--	--	21,400.00
办公费	182,772.28	273,424.19	444,241.58
维修费	336,223.56	385,722.46	168,368.40
差旅费	109,487.98	190,175.30	287,289.32
交际应酬费	205,149.00	352,272.00	351,879.00
固定资产折旧	740,433.95	781,607.63	338,279.64
轿车费用	281,303.41	479,065.59	329,868.49
租赁费	455,746.00	989,000.00	1,393,000.00
税费	191,487.64	211,068.80	220,751.16
残疾人就业保证金	38,040.00	57,240.00	33,631.48
研发费用	5,898,162.13	7,365,948.67	8,797,940.45
无形资产摊销	113,918.65	114,241.94	9,639.00
劳务费	--	232,333.00	23,533.00
专利费	17,140.00	45,560.00	91,360.00
存货盘盈	--	--	-827,519.59
水电费	223,099.29	246,685.88	217,242.94
其 他	41,044.21	390,460.03	176,970.57

项 目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
合 计	16,319,598.48	19,398,026.45	17,453,004.43

公司各期的管理费用支出符合当期公司业务活动的需要，与实际经营相符；公司就挂牌新三板自 2015 年开始进入辅导期及规范公司需要，发生较大的中介咨询费；维修费用系车间、设备等检修支出。

3、财务费用主要包含银行借款利息支出、汇兑损益、银行手续费及利息收入，2015 年度比 2014 年度公司财务费用逐年大幅下降，主要原因系银行短融资金减少导致利息支出减少，以及由于美元升值致外币汇兑收益增加。

报告期各期财务费用核算明细如下：

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	717,545.01	2,025,279.77	3,886,938.01
减：利息收入	251,308.05	353,072.30	497,974.15
汇兑损益	98,096.01	298,106.58	626,416.34
减：汇兑收入	934,474.23	1,332,618.18	53,074.21
手续费	61,614.20	177,021.85	101,670.49
合计	-308,527.06	814,717.72	4,063,976.48

4、研发费用情况

公司各期研发费用支出分别是 8,797,940.45 元、7,365,948.67 元和 5,898,162.13 元，研发投入逐年降低，系前期研发项目已完成。公司系自主研发，研发项目的领域专注于节材型、节能型汽车电机铁芯、汽车用点火线圈铁芯以及新能源汽车电机铁芯等。

2016 年 1-9 月的研发投入情况如下：

单位：元

项 目	直接人工	直接材料	折旧费用	其他费用	合计
自扣铆点火线圈铁芯的研发	485,638.71	187,867.73	50,458.14	105,120.00	829,084.58

-2014					
节材型汽车用 发电机定子铁 芯的研发-2014	469,735.61	521,040.35	43,054.35	38,942.00	1,072,772.31
曳引机电机卷 绕铁芯项目 -2015	294,153.82	331,596.55	43,054.35	47,575.30	716,380.02
三瓣式矩形点 火线圈铁芯的 研发-2015	703,766.39	958,908.23	77,998.88	107,393.70	1,848,067.20
新能源汽车驱 动电机铁芯的 研发-2016	482,153.73	256,095.75	34,496.59	29,037.00	801,783.07
节材型分体式 电机铁芯的研 发	220,805.59	100,879.65	33,778.05	--	355,463.29
低损耗高性能变 压器、镇流器铁 芯的研发	211,613.91	39,639.42	23,358.33	--	274,611.66
合计	2,867,867.76	2,396,027.68	306,198.69	328,068.00	5,898,162.13

2015 年度的研发投入情况如下：

单位：元

项目	直接人工	直接材料	折旧费用	其他费用	合计
自扣铆棒型点 火发线圈铁芯 的研发-2014	393,476.41	1,170,583.43	85,396.03	90,711.00	1,740,166.87
节材型汽车用 发电机定子铁 芯的研发-2014	472,868.28	818,678.22	85,395.64	73,192.00	1,450,134.14
节能型汽车驱 动电机铁芯的	373,942.75	510,807.92	68,173.82	51,004.00	1,003,928.49

研发-2014					
曳引机电机卷绕铁芯项目-2015	568,099.13	737,729.53	85,395.64	58,877.50	1,450,101.80
三瓣式矩形点火线圈铁芯的研发-2015	494,300.06	1,095,008.67	85,395.64	46,913.00	1,721,617.37
合计	2,302,686.63	4,332,807.77	409,756.77	320,697.50	7,365,948.67

2014 年度的研发投入情况如下：

单位：元

项目	直接人工	直接材料	折旧费用	其他费用	合计
高精度汽车用摇窗电机铁芯的研发-2012	207,826.27	265,477.05	29,564.08	--	502,867.40
节能高效大规格电机铁芯的研发-2012	188,679.89	324,146.77	25,090.48	--	537,917.14
节能型电动汽车用卷绕铁芯的研发-2012	515,758.47	799,654.24	56,154.43	--	1,371,567.14
自扣CT型点火线圈铁芯的研发-2013	245,081.99	681,051.14	29,564.49	--	955,697.62
自扣铆棒型点火线圈铁芯的研发-2014	286,793.01	907,140.06	48,942.57	13,926.00	1,256,801.64
节材型汽车用发电机定子铁芯的研发-2014	737,364.50	890,661.88	56,154.40	88,200.00	1,772,380.78
节能型汽车驱动电机铁芯的研发-2014	36,285.03	742,910.16	52,404.94	--	1,131,600.13
高效高精度镇流器、变压器铁芯生产工艺的优化研究-2014	537,132.83	659,426.57	56,154.40	16,394.80	1,269,108.60
合计	2,689,929.70	437,988.81	354,029.80	118,520.80	8,797,940.45

（四）重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益。

（五）非经常性损益情况

报告期内，公司的非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	34,188.03	-33,140.15	--
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	349,300.00	347,000.00	354,000.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	--	--	531,731.79
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-14,172.25	-321,594.20	669,513.82
非经营性损益对利润总额的影响的合计	369,315.78	-7,734.35	1,555,245.61
减：所得税影响	60,136.82	-1,667.25	255,887.68
减：少数股东权益影响	--	--	--
非经常性损益净额	309,178.96	-6,067.10	1,299,357.93

报告期内，公司非经常性损益主要系政府补助、营业外收支和因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的关联性不强，并且均为偶发性和阶段性发生的事项。报告期内，公司非经常性损益净额分别为 1,299,357.93 元、-6,067.10 元和 309,178.96 元，占当期公司净利润的比例为 4.84%、-0.02%和 1.51%，对公司财务状况和经营成果不具重大影响。

报告期内，营业外支出主要为公益捐赠、资产处置损失、地方基金等，明细情况如下：

单位：元

项 目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
固定资产处置损失	--	170,197.24	--
对外捐赠	11,770.00	550,000.00	--

项 目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
地方基金	--	5,097.75	151,574.90
滞纳金[注]	19,826.35	42,824.90	--
代扣代缴税费	--	70,692.15	--
无法抵扣的进项税转出	--	--	9,136.93
合 计	31,596.35	838,812.04	160,711.83

[注]2015 年度和 2016 年 1-9 月发生的滞纳金支出系补税滞纳金。

报告期内，公司获得的政府补助具体情况如下：

单位：元

补助项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	与资产相关/ 与收益相关
装备贴息资金补助	319,300.00	197,000.00	354,000.00	与收益相关
技术改造扶持	--	150,000.00	--	与收益相关
科技创新及专利奖励	30,000.00	--	--	与收益相关
合计	349,300.00	347,000.00	354,000.00	--

1、根据《2015 年度江阴市企业技术改造专项资金（装备贴息）》（澄经信投资[2016]3 号），公司 2016 年 1-9 月获得装备贴息资金补助 319,300.00 元。

2、根据《2014 年度顾山镇科技创新奖励》和《2014 年度顾山镇科技创新奖励经费明细》，公司 2016 年 1-9 月获得科技创新及专利奖励 30,000.00 元。

3、根据《2014 年度江阴市企业技术改造专项资金（装备贴息）》（澄经信投资（2015）3 号，澄财工贸（2015）6 号），公司 2015 年获得装备贴息资金补助 197,000.00 元。

4、根据《2014 年度无锡市工业发展资金项目指南（第一批）及组织项目》（澄经信综合（2014）5 号，澄财工贸（2014）3 号），公司 2015 年获得技术改造扶持 150,000.00 元。

5、根据《2013 年度江阴市转型发展科技创新导向资金（装备贴息）》（澄经信投资（2014）4 号，澄财工贸（2014）7 号），公司 2014 年获得装备贴息

资金补助 354,000.00 元。

（六）适用的税收政策及缴纳的主要税种

1、主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%（2014年）、15%（2015-2016年）

2、税收优惠

据 2015 年 7 月 6 日江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局颁发的编号为 GR201532000566 的《高新技术企业证书》，江阴华新电器科技股份有限公司被认定为高新技术企业，有效期 3 年。该公司自 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日期间三年内享受 15% 的所得税优惠税率。

五、公司的主要资产情况

（以下列示的数据如无特别说明，单位均为人民币元）

项目	2016 年 9 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额(万元)	占比 (%)	金额(万元)	占比 (%)	金额(万元)	占比 (%)
货币资金	3,033.08	14.75	4,775.54	19.74	2,960.65	13.21
应收票据	569.64	2.77	720.96	2.98	870.29	3.88
应收账款	7,279.94	35.41	6,808.97	28.15	8,003.83	35.72
预付款项	1,404.83	6.83	4,252.84	17.57	888.18	3.96
其他应收款	102.73	0.50	19.33	0.08	1,213.96	5.42
存 货	3,474.47	16.90	3,159.62	13.06	4,415.91	19.71
流动资产合计	15,864.69	77.16	19,744.26	81.63	18,399.82	82.11

固定资产	3,892.84	18.93	3,682.31	15.22	3,553.97	15.86
无形资产	454.32	2.21	445.52	1.84	38.80	0.17
长期待摊费用	181.51	0.88	244.68	1.01	291.39	1.30
递延所得税资产	167.77	0.82	70.12	0.29	124.52	0.56
非流动资产合计	4,696.44	22.84	4,442.63	18.37	4,008.68	17.89
资产总计	20,561.13	100.00	24,186.89	100.00	22,408.50	100.00

报告期各期公司资产总额分别为 224,084,977.70 元、241,868,917.33 元和 205,611,322.70 元，资产规模与公司的经营情况相匹配。

（一）货币资金

单位：元

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
现金	100,521.58	306,786.08	224,697.30
银行存款	26,630,263.36	33,048,596.45	23,181,851.57
其他货币资金	3,600,000.00	14,400,000.00	6,200,000.00
合计	30,330,784.94	47,755,382.53	29,606,548.87

2016 年 9 月 30 日除其他货币资金 3,600,000.00 元（均系票据保证金）外，无其他因抵押、质押或冻结等对使用权有限制的货币资金。

（二）应收票据

1、应收票据分类列示：

单位：元

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	5,696,404.66	7,209,600.06	8,702,904.12
合计	5,696,404.66	7,209,600.06	8,702,904.12

截至 2016 年 9 月 30 日，银行承兑汇票 5,696,404.66 元，具体明细如下：

前手单位	出票者名称	承兑人名称	期末数	出票日	到期日
------	-------	-------	-----	-----	-----

扬州市金盈电器有限公司	易事特集团股份有限公司	东莞农村商业银行	774,306.81	2016/7/13	2017/1/13
无锡市南电电气设备厂	青岛特锐德电气股份有限公司	平安银行青岛分行	800,000.00	2016/7/21	2017/1/21
宁波中策亿特电子有限公司 [注]	英普瑞科技（嘉兴）有限公司	建行嘉兴分行	500,000.00	2016/3/18	2016/9/18
常州市晶晓电子有限公司 [注]	苏州华美电器有限公司	浦发苏州吴中支行	40,000.00	2016/6/22	2016/9/22
连云港久利科技有限公司	青岛海达源采购服务有限公司	海尔集团财务有限责任公司	24,792.65	2016/8/17	2017/2/17
东鑫电子（安徽）有限公司	珠海格力电器股份有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司 珠海分行	455,000.00	2016/7/28	2017/1/28
常州韵铭变压器厂	临海市嘉茂灯饰工艺有限公司	台州银行	100,000.00	2016/8/25	2017/2/25
上海敏豪电子科技有限公司	东风汽车股份有限公司	中国银行襄阳汽车产业经济技术开发区	100,000.00	2016/8/26	2017/2/24
江阴市精通电器有限公司	保定市诺博橡胶制品有限公司	中国银行河北省保定市裕华支行	100,000.00	2016/8/24	2017/2/23
无锡新畅电子有限公司	江苏林洋能源股份有限公司	上海浦东发展银行	100,000.00	2016/9/7	2017/3/7
无锡市永丰电器厂	浙江雨林电子科技有限公司	海盐信用联社	80,000.00	2016/9/26	2017/3/25
无锡市永丰电器厂	苏州荣事德模具有限公司	招商银行苏州相城支行	35,000.00	2016/9/12	2017/3/12
无锡市建创电器有限公司	河南骏通车辆有限公司	洛阳银行三门峡分行	50,000.00	2016/6/15	2016/12/15
西湖电子集团杭州神力电气有限公司	杭州图南电子股份有限公司	杭州银行滨江支行	133,297.20	2016/9/22	2016/12/22
宁波利声音响器材有限公司	宁波利声音响器材有限公司	宁波银行股份有限公司余姚支行	47,500.00	2016/9/28	2017/3/28
无锡德润电子有限公司	佛山市川东磁电股份有限公司	招商银行股份有限公司佛山分行	42,700.00	2016/6/28	2016/12/30
西华电子集团杭州神力电气有限公司	南宁国美电器有限公司	广西北部湾银行股份有限公司南宁支行	200,000.00	2016/8/12	2017/2/12

常州信协电器有限公司	常州市新科汽车电子有限公司	江苏银行股份有限公司常州清凉路支行	3,808.00	2016/9/12	2017/3/2
扬州市金盈电器有限公司	易事特集团股份有限公司	招行东莞分行松山湖支行	1,000,000.00	2016/9/14	2017/3/13
乐星产电（无锡）有限公司	栗田工业（苏州）水处理有限公司	三菱东京日联银行（中国）有限公司	100,000.00	2016/7/7	2016/11/7
宁波中策亿特电子有限公司	青岛平安德业房地产开发有限公司	威海市商业银行青岛分行	100,000.00	2016/8/25	2017/2/25
宁波中策亿特电子有限公司	青岛平安德业房地产开发有限公司	威海市商业银行青岛分行	100,000.00	2016/8/25	2017/2/25
宁波中策亿特电子有限公司	青岛平安德业房地产开发有限公司	威海市商业银行青岛分行	100,000.00	2016/8/25	2017/2/25
宁波中策亿特电子有限公司	南通市通州区恒发印花有限责任公司	江苏南通农村商业银行	200,000.00	2016/7/15	2017/1/15
常州宝进电器有限公司	常州市武进大成工贸有限公司	江南农商行武进支行	30,000.00	2016/9/22	2017/3/22
常州市武进宏源电子电气有限公司	常州欧普国际供应链金融服务有限公司	江南农商行钟楼支行	30,000.00	2016/6/22	2016/12/22
无锡市精华变压器厂	无锡嘉弘金属制品有限公司	无锡锡山支行	50,000.00	2016/5/26	2016/11/26
常州市迅尔电气有限公司	帝宝交通器材（昆山）有限公司	江苏银行股份有限公司昆山支行	20,000.00	2016/6/20	2016/12/16
无锡市精华变压器厂	临海市建厂塑业有限公司	浦发台州黄岩支行	20,000.00	2016/7/22	2017/1/22
无锡市鑫鑫电源设备厂	无锡市蓝虹电子有限公司	中国农业银行无锡市梁溪支行	10,000.00	2016/9/27	2017/3/26
无锡市润岳矽钢片有限公司	江苏金能电气科技有限公司	江苏扬中农村商业银行	50,000.00	2016/8/11	2017/2/11
无锡市金星特种变压器厂	无锡市益能电力电器有限公司	中信银行无锡分行	200,000.00	2016/9/26	2017/2/26
苏州博远特种变压器有限公司	晋西铁路车辆有限责任公司	晋西铁路车辆有限责任公司	100,000.00	2016/4/28	2016/10/28
合计	—	—	5,696,404.66	—	—

[注]应收宁波中策亿特电子有限公司和常州市晶晓电子有限公司的银行承兑汇票已分别于2016年10月27日和10月17日承兑收款。

2、期末公司已质押的应收票据：

期末公司不存在已质押的应收票据。

（三）应收账款

1、报告期内公司应收账款整体情况及余额变动分析

单位：元

2016年9月30日				
类别	账面余额	占比（%）	坏账准备金额	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	5,000,000.00	6.02	5,000,000.00	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	78,073,544.56	93.98	5,274,164.30	72,799,380.26
组合1	94,607.05	0.11	--	94,607.05
组合2	77,978,937.51	93.87	5,274,164.30	72,704,773.21
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--
合计	83,073,544.56	100.00	10,274,164.30	72,799,380.26
2015年12月31日				
类别	账面余额	占比（%）	坏账准备金额	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	72,695,875.60	100.00	4,606,128.56	68,089,747.04
组合1	1,745,349.47	2.40	--	1,745,349.47
组合2	70,950,526.13	97.60	4,606,128.56	66,344,397.57
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--
合计	72,695,875.60	100.00	4,606,128.56	68,089,747.04
2014年12月31日				
类别	账面余额	占比（%）	坏账准备金额	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备	--	--	--	--

备的应收款项				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	84,356,650.38	100.00	4,318,306.24	80,038,344.14
组合1[注1]	97,280.00	0.12		97,280.00
组合2[注2]	84,259,370.38	99.88	4,318,306.24	79,941,064.14
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	---	---	---	---
合计	84,356,650.38	100.00	4,318,306.24	80,038,344.14

[注1]组合1为关联方交易，不计提坏账准备。

[注2]组合2中，根据应收账款账龄计提坏账准备。

公司报告期各期末的应收账款余额分别为84,356,650.38元、72,695,875.60元和83,073,544.56元，占当期销售收入的比例为27.11%、27.87%和44.28%。除2016年1-9月占比较大外，其他年度应收账款余额变动较小。

公司针对不同客户制定信用政策，对长期客户的信用政策比较宽松，一般收款期限信用期30-100天；对新开发的客户适用预收款交易，或是30天的信用期。公司报告期各期应收账款余额相对比较均衡。

公司制定了严格的销售与收款内部控制制度，公司销售部门负责应收账款的催收，财务部门负责应收账款的管理，并定期编制应收款项明细表，及时分析应收款项管理情况，督促销售部门加紧催收，提请相关责任部门采取措施，降低坏账损失的风险。

公司2016年9月30日应收账款余额83,073,544.56元，截止2016年12月31日，公司已经收回款项80%。

2、应收账款余额账龄分析

单位：元

2016年9月30日				
账龄	应收账款余额	占比(%)	坏账准备金额	计提比例(%)

1年以内(含1年)	71,092,088.38	91.17	3,554,604.42	5.00
1-2年(含2年)	1,735,428.71	2.23	173,542.87	10.00
2-3年(含3年)	5,148,466.00	6.60	1,544,539.80	30.00
3-4年(含4年)	2,954.42	0.00	1,477.21	50.00
4年以上	--	--	--	100.00
合计	77,978,937.51	100.00	5,274,164.30	6.76
2015年12月31日				
账龄	应收账款余额	占比(%)	坏账准备金额	计提比例(%)
1年以内(含1年)	55,989,498.68	78.91	2,799,474.93	5.00
1-2年(含2年)	13,513,273.03	19.05	1,351,327.30	10.00
2-3年(含3年)	1,417,754.42	2.00	425,326.33	30.00
3-4年(含4年)	--	--	--	50.00
4年以上	30,000.00	0.04	30,000.00	100.00
合计	70,950,526.13	100.00	4,606,128.56	6.49
2014年12月31日				
账龄	应收账款余额	占比(%)	坏账准备金额	计提比例(%)
1年以内(含1年)	82,782,615.96	98.25	4,139,130.80	5.00
1-2年(含2年)	1,441,754.42	1.71	144,175.44	10.00
2-3年(含3年)	--	--	--	30.00
3-4年(含4年)	--	--	--	50.00
4年以上	35,000.00	0.04	35,000.00	100.00
合计	84,259,370.38	100.00	4,318,306.24	5.13

根据上表所示，公司应收账款余额主要集中在一年以内，截至2016年9月30日、2015年12月31日和2014年12月31日，账龄一年以内的应收账款占比分别为91.17%、78.91%和98.25%，2015年12月31日和2016年9月30日1年以上应收账款余额比重增加，主要原因如下：

截至2016年9月30日，公司与盱眙县翠屏山庄服务有限公司就担保宁波金源电气有限公司、浙江金源电气科技有限公司和宁波科奥电源有限公司欠款11,918,090.86元，经诉讼后目前正在执行阶段，上述款项账龄为1-3年，占比14.35%，公司根据谨慎性原则和坏账政策已充分计提了坏账准备6,708,058.00元。其中，宁波科奥电源有限公司由于已经停止业务，对应收该公司的500万元款项分类于“单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项”，并全额计提坏账准备。

3、坏账准备计提与回收风险分析

公司报告期内共计核销坏账 748,118.97 元，系由于债务人常州三宏电器有限公司无财产可以执行法院判决，公司于 2014 年履行相应核销程序后，将该应收账款核销。

公司根据谨慎性原则和会计政策的规定，对应收账款计提了充分的坏账准备。报告期内，公司除以上事项外未发生其他重大坏账损失，同时公司账龄较短，未对公司的短期现金流构成不利影响，应收账款发生坏账的风险较低。

4、应收账款期末余额前五名客户

截至 2016 年 9 月 30 日，公司应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	坏账准备	占应收账款余额的比例(%)
博西华电器（江苏）有限公司	非关联方	8,503,570.43	425,178.52	10.24
艾尔多汽车动力总成（大连）有限责任公司	非关联方	6,889,744.26	344,487.21	8.29
宁波金源电气有限公司	非关联方	5,329,391.20	1,387,139.12	6.42
宁波科奥电源有限公司	非关联方	5,000,000.00	5,000,000.00	6.02
ELDOR ELEKTRONIK ve PLASTIK MALZEMELERI URETIM ve TICARET LTD. STI..	非关联方	3,970,247.67	198,512.38	4.78
合计	—	29,692,953.56	7,355,317.23	35.75

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	坏账准备	占应收账款余额的比例(%)
博西华电器（江苏）有限公司	非关联方	7,538,916.24	376,945.81	10.37
宁波金源电气有限公司	非关联方	5,329,391.20	511,539.12	7.33
宁波科奥电源有限公司	非关联方	5,000,000.00	782,160.00	6.88
江阴市宇联物资再生利用有限公司	非关联方	3,743,296.60	374,329.66	5.15

单位名称	与公司关系	账面余额	坏账准备	占应收账款余额的比例(%)
博西华电器（江苏）有限公司	非关联方	7,538,916.24	376,945.81	10.37
宁波金源电气有限公司	非关联方	5,329,391.20	511,539.12	7.33
宁波科奥电源有限公司	非关联方	5,000,000.00	782,160.00	6.88
江阴市宇联物资再生利用有限公司	非关联方	3,743,296.60	374,329.66	5.15
飞利浦照明电子(厦门)有限公司	非关联方	3,636,204.08	181,810.20	5.00
合计	—	25,247,808.12	2,226,784.79	34.73

截至2014年12月31日，公司应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	坏账准备	占应收账款余额的比例(%)
博西华电器（江苏）有限公司	非关联方	12,317,335.12	615,866.76	14.60
宁波金源电气有限公司	非关联方	5,414,531.20	270,726.56	6.42
宁波科奥电源有限公司	非关联方	5,000,000.00	320,540.00	5.93
江阴市宇联物资再生利用有限公司	非关联方	4,543,296.60	227,164.83	5.39
来益贸易有限公司	非关联方	3,798,430.44	189,921.52	4.50
合计	—	31,073,593.36	1,624,219.67	36.84

截至2016年9月30日，前五名应收账款客户欠款金额合计29,692,953.56元，占应收账款总额比例为35.75%，其中无应收关联方款项。应收账款期末余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

报告期两年一期内，虽然公司大额应收账款前五名中均有博西华电器（江苏）有限公司、宁波金源电气有限公司和宁波科奥电源有限公司，合计占比均在22%左右；除宁波金源电气有限公司和宁波科奥电源有限公司系因为诉讼执行原因而欠款外，结合公司和博西华电器（江苏）有限公司的销售，各期均在10%左右，并不存在对大客户依赖的风险。

5、截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

6、截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款中应收关联方款项详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联关系及关联交易”之“（一）关联方交易情况”之“6. 关联方应收应付款项”。

（四）预付款项

1、按账龄列示

单位：元

账龄	2016 年 9 月 30 日	比例 (%)	2015 年 12 月 31 日 31 日	比例 (%)	2014 年 12 月 31 日	比例 (%)
1 年以内	13,749,558.28	97.87	42,211,139.21	99.25	8,881,811.76	100.00
1-2 年	298,756.08	2.13	317,249.00	0.75	--	--
合计	14,048,314.36	100.00	42,528,388.21	100.00	8,881,811.76	100.00

公司预付账款 2015 年 12 月 31 日余额较 2014 年期末余额增加 378.83%，系 2015 年末公司预估市场行情趋势，在原材料价格低点与供应商签订采购协议，并支付预付款，由此将 2016 年部分需采购的材料锁定在较低的价格区间内。

2、预付款项期末余额前五名客户

截至 2016 年 9 月 30 日，公司预付款项金额前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	账面余额（元）	款项内容	账龄	占预付款总额比例 (%)
上海宝钢钢材贸易有限公司	非关联方	8,784,724.57	材料款	1 年以内	62.53
江苏沙钢集团鑫瑞特钢有限公司	非关联方	2,775,017.86	材料款	1 年以内	19.75
首钢股份公司迁安钢铁公司	非关联方	892,761.94	材料款	1 年以内	6.35
宁波震裕科技股份有限公司	非关联方	405,400.00	材料款	1 年以内	2.89

单位名称	与公司关系	账面余额（元）	款项内容	账龄	占预付款总额比例（%）
上海宝钢钢材贸易有限公司	非关联方	8,784,724.57	材料款	1 年以内	62.53
山西太钢不锈钢股份有限公司	非关联方	279,020.15	材料款	1-2 年	1.99
合计	—	13,136,924.52	—	—	93.51

截至 2015 年 12 月 31 日，公司预付款项金额前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	账面余额（元）	款项内容	账龄	占预付款总额比例（%）
上海宝钢钢材贸易有限公司	非关联方	11,838,289.04	材料款	1 年以内	27.84
江苏沙钢集团鑫瑞特刚有限公司	非关联方	11,710,665.60	材料款	1 年以内	27.54
首钢股份公司迁安钢铁公司	非关联方	9,352,878.06	材料款	1 年以内	21.99
苏美达国际技术贸易有限公司	非关联方	3,470,155.00	材料款	1 年以内	8.16
无锡太钢销售有限公司	非关联方	500,000.00	材料款	1 年以内	1.18
合计	—	36,871,987.70	—	—	86.71

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预付款项金额前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	账面余额（元）	款项内容	账龄	占预付款总额比例（%）
山西太钢不锈钢股份有限公司	非关联方	2,433,873.89	材料款	1 年以内	27.40
无锡福兰达钢铁贸易有限公司	非关联方	2,322,339.20	材料款	1 年以内	26.15
上海宝钢钢材贸易有限公司	非关联方	1,762,170.33	材料款	1 年以内	19.84
河北省首钢迁安钢铁有限责任公司	非关联方	1,081,652.84	材料款	1 年以内	12.18
江苏省电力公司江阴供电公司	非关联方	383,076.49	材料款	1 年以内	4.31
合计	—	7,983,112.75	—	—	89.88

报告期各期公司前五名中多为国有钢铁企业，系国家对这个行业尚存垄断，钢材供应商相对集中所致。

（五）其他应收款

1、报告期内，公司其他应收账款及坏账准备按类别列示如下：

单位：元

2016年9月30日				
类别	账面余额	占比（%）	坏账准备金额	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	—	—	—	—
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	1,047,081.86	100.00	19,783.59	1,027,298.27
组合1	732,409.99	70.04	—	732,409.99
组合2	314,671.87	29.96	19,783.59	294,888.28
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	—	—	—	—
合计	1,047,081.86	100.00	19,783.59	1,027,298.27
2015年12月31日				
类别	账面余额	占比（%）	坏账准备金额	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	—	—	—	—
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	203,478.96	100.00	10,203.95	193,275.01
组合1	—	—	—	—
组合2	203,478.96	100.00	10,203.95	193,275.01
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	—	—	—	—
合计	203,478.96	100.00	10,203.95	193,275.01
2014年12月31日				
类别	账面余额	占比（%）	坏账准备金额	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	—	—	—	—

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	12,802,244.61	100.00	662,612.23	12,139,632.38
组合1[注1]	---	---	---	---
组合2[注2]	12,802,244.61	100.00	662,612.23	12,139,632.38
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	---	---	---	---
合计	12,802,244.61	100.00	662,612.23	12,139,632.38

[注1]组合1为关联方交易，不计提坏账准备。

[注2]组合2中，其他应收款根据期末余额计提坏账准备如下：

单位：元

2016年9月30日				
账龄	其他应收款余额	占比(%)	坏账准备金额	计提比例(%)
1年以内	233,671.87	74.26	11,683.59	5.00
1-2年	81,000.00	25.74	8,100.00	10.00
2-3年	---	---	---	---
3-4年	---	---	---	---
4-5年	---	---	---	---
合计	314,671.87	100.00	19,783.59	6.29
2015年12月31日				
账龄	其他应收款余额	占比(%)	坏账准备金额	计提比例(%)
1年以内	202,878.96	99.71	10,143.95	5.00
1-2年	600.00	0.29	60.00	10.00
2-3年	---	---	---	---
3-4年	---	---	---	---
4-5年	---	---	---	---
合计	203,478.96	100.00	10,203.95	5.01
2014年12月31日				
账龄	其他应收款余额	占比(%)	坏账准备金额	计提比例(%)
1年以内	12,752,244.61	99.61	637,612.23	5.00
1-2年	---	---	---	---
2-3年	---	---	---	---
3-4年	50,000.00	0.39	25,000.00	50.00
合计	12,802,244.61	100.00	662,612.23	5.18

公司报告期各期末其他应收款的余额分别为 12,802,244.61 元、203,478.96 元和 1,047,081.86 元。2014 年 12 月 31 日其他应收款余额颇高，主要系公司与江阴市顾山镇财政所和江阴市澄东建筑集团有限公司顾山分公司的往来分别为 1,000 万元和 250 万元，上述款项在 2015 年度已经清理。除此外，各期核算内容主要是员工备用金、押金等。

报告期内，公司未实际发生其他应收款坏账损失。

2、其他应收款期末余额前五名客户

截至 2016 年 9 月 30 日，公司其他应收款金额前 5 名情况如下表所示：

单位：元

名称	与公司关系	账面余额	坏账准备	占其他应收款期末余额比例 (%)
郭斌[注]	关联方	731,410.00	—	69.85
东方付通信息技术有限公司	非关联方	60,000.00	6,000.00	5.73
束小友	非关联方	73,000.00	4,550.00	6.97
张拯	非关联方	39,987.50	1,999.38	3.82
董建平	非关联方	30,000.00	1500.00	2.87
合计	—	934,397.50	14,049.38	89.24

[注]郭斌与公司的资金往来于 2016 年 10 月已结清。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应收款前 5 名情况如下表所示：

单位：元

名称	与公司关系	账面余额	坏账准备	占其他应收款期末余额比例 (%)
东方付通信息技术有限公司	非关联方	60,000.00	3,000.00	29.49
束小友	非关联方	36,000.00	1,800.00	17.69
朱立忠	非关联方	20,000.00	1,000.00	9.83
代扣职工保险	非关联方	4,921.16	246.06	2.42
代收个人住房公积金	非关联方	600.00	60.00	0.29
合计	—	121,521.16	6,106.06	59.72

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款金额前 5 名情况如下表所示：

单位：元

名称	与公司关系	账面余额	坏账准备	占其他应收款期末余额比例(%)
江阴市顾山财政所	非关联方	10,000,000.00	500,000.00	78.11
江阴市澄东建筑集团有限公司 顾山分公司	非关联方	2,509,200.00	125,460.00	19.60
应收增值税出口退税	非关联方	242,444.61	12,122.23	1.89
中华人民共和国苏州工业园区 海关	非关联方	50,000.00	25,000.00	0.39
代收个人住房公积金	非关联方	600.00	30.00	0.01
合计	—	12,802,244.61	662,612.23	100.00

3、截至 2016 年 9 月 30 日，其他应收款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

4、截至 2016 年 9 月 30 日，其它应收款中关联方郭斌欠款 731,410.00 元，占其他应收款期末余额 69.85%。

（六）存货

1、存货分类情况

单位：元

2016 年 9 月 30 日				
项目	账面余额	占比	跌价准备	账面价值
原材料	20,245,371.15	58.27%	—	20,245,371.15
在产品	512,207.88	1.47%	—	512,207.88
产成品	10,768,891.25	30.99%	—	10,768,891.25
发出商品	3,049,089.47	8.78%	—	3,049,089.47
委托加工物资	169,094.05	0.49%	—	169,094.05
合计	34,744,653.80	100.00%	—	34,744,653.80
2015 年 12 月 31 日				
项目	账面余额	占比	跌价准备	账面价值
原材料	16,325,805.01	51.66%	—	16,325,805.01
在产品	485,579.46	1.54%	—	485,579.46
产成品	9,785,227.59	30.97%	—	9,785,227.59
发出商品	4,725,718.24	14.96%	—	4,725,718.24
委托加工物资	273,823.60	0.87%	—	273,823.60
合计	31,596,153.90	100.00%	—	31,596,153.90

2014年12月31日				
项目	账面余额	占比	跌价准备	账面价值
原材料	17,314,608.71	39.21%	—	17,314,608.71
在产品	2,365,761.47	5.36%	—	2,365,761.47
产成品	18,048,001.16	40.87%	—	18,048,001.16
发出商品	6,430,748.12	14.56%	—	6,430,748.12
合计	44,159,119.46	100.00%	—	44,159,119.46

2、存货构成分析

公司报告期各期末存货余额分别为 44,159,119.46 元、31,596,153.90 元和 34,744,653.80 元，主要为原材料、库存商品、发出商品、在产品与委托加工物资。

公司对存货按照实际成本收发，期末存货余额按账面成本与可变现净值孰低计量。期末未发现存货可变现净值低于成本的情形，故未计提存货跌价准备。

公司 2014 年末产成品余额是 2015 年的 2 倍，与公司当期的销售规模较高有关，产成品余额多为标准件产品，在 2015 年度已经消化。

发出商品主要系出口商品及寄存商品，出口商品自产品发出到报关装船存在较固定期限，寄存商品系公司对部分客户采用寄存式销售，将商品发往客户约定的据点，报告期各期的发出商品基本均衡，符合公司实际情况。

在产品均系中间产品未完工的条料，由于原材料在成本中的比重高，期末余额都以原材料计算。

3、公司对存货内控管理制度的建立及执行情况

(1)公司的存货管理包括存货的采购与付款业务、存货的验收与保管业务、存货的领用与发出业务、存货的盘点与处置业务等。公司的主要存货内控流程如下：

公司采购与付款的主要流程：公司根据订单采购原材料，订单生成后，计划部门根据图纸和技术协议进行原材料的统计并提交采购部门（计划员根据 ERP

系统中评审好的订单提交各类辅助材料及原材料的采购申请），采购部门收到经批准的采购计划后，采购经办人根据请购单编制采购申购清单，采购申购清单提交给采购经理审批。原材料经验收入库后开具入库单，仓库管理员将入库单中记录的具体存货品名及数量等登记台帐。财务部门收到采购发票后，将发票信息和入库单、采购订单进行核对，生成记账凭证过至明细账和总账。采购员编制付款申请单，经采购经理复核后提交财务部门审批。应付账款记账员将付款申请单与系统中的采购订单、入库单和供应商发票进行核对无误后，在用友系统中编制付款凭证，提交会计主管审批。

公司生产与仓储的主要流程：仓库管理员根据经审批的原材料领用申请单核发材料，填制原材料领料单，并登记仓库台帐，原材料领用单一式三联，一联交生产领用部门，一联仓库备查，一联交财务部，财务部根据材料出库单编制记账凭证。生产车间将检验合格的产成品送交仓库并附成品入库单，入库单必须由公司质量检验员签字确认。仓库管理员检查产成品入库单，核对产成品型号并清点数量，电机车间的产成品装箱单由操作工及质量检验员共同确认填写。入库单一式三联，一联仓库备查，一联交财务部，财务部门根据产品入库单编制记账凭证。公司拥有三个仓库，仓库和生产部门于每月、每季和年度终了，对存货进行盘点。财务部门对盘点结果进行复盘。仓库管理员编制盘点差异汇总表，经仓库经理、生产经理签字确认，形成存货盘点报告，如存在差异则查明原因，经财务总监和总经理批准后交由财务部门调整入账。

（2）报告期内公司存货内控管理制度执行良好，适当进行了职责分离、授权审批、内部凭证记录完整。

4、生产核算主要流程及主要环节

公司的生产流程系：原材料进厂→检验→下料→生产加工→检验→预组装→编号→包装→运输。根据公司生产流程，公司原材料进厂验收后按照原材料核算，下料进行生产加工后按照生产成本核算，检验装箱后转为库存商品，原材料、在产品、库存商品的确认、计量与结转符合会计准则的规定。

生产核算主要环节详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（二）营业成本分析”之“1、成本归集、分配、结转方法”。

生产的主要流程详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“二、公司内部组织结构与主要业务流程”之“（二）公司业务主要流程”之“2、公司主要产品的生产工艺流程”。

（七）固定资产

1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“二、主要会计政策和会计估计”之“（十三）固定资产”。

2、固定资产及累计折旧情况

截至 2016 年 9 月 30 日，公司固定资产分类原值、累计折旧、净值如下：

单位：元

固定资产类别	账面原值	累计折旧	账面净值	减值准备	账面价值
房屋、建筑物	10,219,340.00	3,944,686.82	6,274,653.18	—	6,274,653.18
机器设备	49,699,478.56	20,559,927.61	29,139,550.95	—	29,139,550.95
运输设备	5,271,183.90	3,248,529.18	2,022,654.72	—	2,022,654.72
电子设备	2,633,165.64	1,705,436.30	927,729.34	—	927,729.34
其他设备	818,052.39	254,212.84	563,839.55	—	563,839.55
合计	68,641,220.49	29,712,792.75	38,928,427.74	—	38,928,427.74

截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产分类原值、累计折旧、净值如下：

单位：元

固定资产类别	账面原值	累计折旧	账面净值	减值准备	账面价值
房屋、建筑物	10,219,340.00	3,599,783.87	6,619,556.13	—	6,619,556.13
机器设备	44,572,013.42	17,878,510.15	26,693,503.28	—	26,693,503.28
运输设备	5,271,183.90	2,646,143.48	2,625,040.42	—	2,625,040.42

固定资产类别	账面原值	累计折旧	账面净值	减值准备	账面价值
电子设备	2,062,587.86	1,477,532.53	585,055.32	—	585,055.32
其他设备	475,015.64	175,047.83	299,967.81	—	299,967.81
合计	62,600,140.82	25,777,017.86	36,823,122.96	—	36,823,122.96

截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产分类原值、累计折旧、净值如下：

单位：元

固定资产类别	账面原值	累计折旧	账面净值	减值准备	账面价值
房屋、建筑物	10,219,340.00	3,139,913.56	7,079,426.44	—	7,079,426.44
机器设备	41,310,987.79	14,680,935.50	26,630,052.29	—	26,630,052.29
运输设备	4,369,427.93	3,242,497.89	1,126,930.04	—	1,126,930.04
电子设备	1,790,660.41	1,302,103.07	488,557.34	—	488,557.34
其他设备	328,340.42	113,648.14	214,692.28	—	214,692.28
合计	58,018,756.55	22,479,098.16	35,539,658.39	—	35,539,658.39

公司根据经营需要购置资产，与经营业务相匹配，固定资产主要系房屋建筑物、机器设备和运输设备等，截止 2016 年 9 月 30 日，房屋建筑物和机器设备原值占固定资产原值比重分别为 14.89%和 72.40%。

报告期内固定资产未发生重大变动，期末未发现固定资产存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

固定资产抵押情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“六、公司主要负债情况”之“（一）短期借款”。

（八）无形资产

截至 2016 年 9 月 30 日，公司无形资产分类原值、累计摊销、净值如下：

单位：元

无形资产类别	原值	累计摊销	净值	减值准备	账面价值
土地使用权	4,641,182.00	291,311.05	4,349,870.95	—	4,349,870.95
应用软件	224,145.31	30,829.79	193,315.52	—	193,315.52

无形资产类别	原值	累计摊销	净值	减值准备	账面价值
合计	4,865,327.31	322,140.84	4,543,186.47	—	4,543,186.47

截至 2015 年 12 月 31 日，公司无形资产分类原值、累计摊销、净值如下：

单位：元

无形资产类别	原值	累计摊销	净值	减值准备	账面价值
土地使用权	4,641,182.00	206,740.71	4,434,441.29	—	4,434,441.29
应用软件	22,222.23	1,481.48	20,740.75	—	20,740.75
合计	4,663,404.23	208,222.19	4,455,182.04	—	4,455,182.04

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无形资产分类原值、累计摊销、净值如下：

单位：元

无形资产类别	原值	累计摊销	净值	减值准备	账面价值
土地使用权	481,950.00	93,980.25	387,969.75	—	387,969.75
应用软件	—	—	—	—	—
合计	481,950.00	93,980.25	387,969.75	—	387,969.75

（九）递延所得税资产

报告期内公司递延所得税资产期末余额如下：

单位：元

项目	2016 年 9 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	10,293,947.89	1,548,448.20	4,616,332.51	701,190.18	4,980,918.47	1,245,229.62
预提费用	595,000.00	129,250.00	—	—	—	—
合计	10,888,947.89	1,677,698.20	4,616,332.51	701,190.18	4,980,918.47	1,245,229.62

（十）资产减值准备计提情况

单位：元

项 目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
应收款项坏账准备	10,293,947.89	4,616,332.51	4,980,918.47

项 目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
合 计	10,293,947.89	4,616,332.51	4,980,918.47

(十一) 长期待摊费用

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2016 年 9 月 30 日
电力增容费	241,904.45	--	55,824.12	--	186,080.33
装修费	1,948,187.92	--	487,046.97	--	1,461,140.95
技改费	256,758.52	--	88,877.97	--	167,880.55
合计	2,446,850.89	--	631,749.06	--	1,815,101.83

续上表：

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2015 年 12 月 31 日
电力增容费	316,336.61	--	74,432.16	--	241,904.45
装修费	2,597,583.88	--	649,395.96	--	1,948,187.92
技改费	--	355,511.82	98,753.30	--	256,758.52
合计	2,913,920.49	355,511.82	822,581.42	--	2,446,850.89

续上表：

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2014 年 12 月 31 日
电力增容费	--	372,160.73	55,824.12	--	316,336.61
装修费	--	3,246,979.84	649,395.96	--	2,597,583.88
技改费	--	--	--	--	--
合计	--	3,619,140.57	705,220.08	--	2,913,920.49

其他说明：

项目	原值	入账时间	摊销期限
电力增容费	372,160.73	2014.4	5 年
装修费	3,246,979.84	2014.1	5 年
技改费	355,511.82	2015.3	5 年
合计	3,974,652.39	--	--

六、公司主要负债情况

项目	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
短期借款	1,200.00	29.31	2,000.00	17.51	4,080.00	50.32
应付票据	1,200.00	29.31	4,300.00	37.65	1,800.00	22.20
应付账款	239.83	5.86	720.50	6.31	269.08	3.32
预收款项	224.34	5.48	227.13	1.99	222.86	2.75
应付职工薪酬	578.14	14.12	423.98	3.71	442.81	5.46
应交税费	371.73	9.08	140.75	1.23	724.72	8.94
其他应付款	219.68	5.36	605.49	5.30	561.25	6.92
其他流动负债	59.50	1.48	--	--	--	--
流动负债合计	4,094.65	100.00	11,420.62	100.00	8,107.72	100.00
非流动负债合计	--	--	--	--	--	--
负债总计	4,094.65	100.00	11,420.62	100.00	8,107.72	100.00

报告期内，公司负债全部为流动负债，主要负债项目分析如下：

（一）短期借款

报告期内公司短期借款期末余额如下：

单位：元

借款条件	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
保证借款	--	5,000,000.00	23,096,100.00
抵押、保证借款	12,000,000.00	15,000,000.00	17,703,900.00
合计	12,000,000.00	20,000,000.00	40,800,000.00

截止2016年9月30日公司借款余额1,200万元，均系担保借款，具体情况如下：

1、公司向中国银行股份有限公司江阴支行借款1,500万元，其中600万元借款期限2015年8月14日至2016年8月13日，900万元借款期限2015年12月25日至2016年12月24日，目前2016年8月13日到期的600万借款已经偿

还。

2、公司向中国银行顾山办事处借款 300 万元，借款期限 2016 年 8 月 31 日至 2017 年 8 月 30 日，借款用于购买电工钢卷等原材料。

上述借款公司以“澄土国用（2016）第 18826 号”国有土地使用权和“澄房权证江阴字第 jy10132353-1 号、澄房权证江阴字第 jy10132353-2 号”房屋建筑物作为抵押，担保土地使用权账面价值 4,349,870.95 元，抵押期间为 2013 年 9 月 22 日至 2018 年 9 月 21 日；担保房产原值 6,594,903.92 元，净值 3,794,260.47 元，抵押期间为 2013 年 9 月 22 日至 2018 年 9 月 21 日。

除抵押外，郭正平夫妇（自然人）、江阴市针织绒线有限公司和江阴苏盛投资有限公司为上述借款提供连带保证。

（二）应付票据

报告期内公司应付票据期末余额如下：

单位：元

借款条件	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	12,000,000.00	43,000,000.00	18,000,000.00
合计	12,000,000.00	43,000,000.00	18,000,000.00

（三）应付账款

1、应付账款账龄情况

项目	2016 年 9 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	2,329,935.49	97.15	7,134,664.22	99.03	2,622,446.43	97.46
1-2 年	—	—	1,897.50	0.03	19,800.00	0.74
2-3 年	19,800.00	0.83	19,800.00	0.27	—	—
3-4 年	—	—	—	—	48,600.00	1.80
4-5 年	48,600.00	2.02	48,600.00	0.67	—	—
5 年以上	—	—	—	—	—	—
合计	2,398,335.49	100.00	7,204,961.72	100.00	2,690,846.43	100.00

公司应付账款主要系尚未结算的材料款，账龄主要在一年之内。2015 年末余额较大，由于子公司自 2015 年加大钢材贸易业务，期末向江苏沙钢集团鑫瑞特钢有限公司采购钢材增加应付未付款 4,489,648.71 元。

2、应付账款期末余额前五名供应商

截至 2016 年 9 月 30 日，公司应付账款前五名单位情况如下：

单位名称	金额（元）	账龄	比例（%）	款项性质
常州市展翔精密模具厂	253,012.00	一年以内	10.55	采购款
常州市顺元电机配件厂	260,829.96	一年以内	10.88	采购款
财富证券有限责任公司	300,000.00	一年以内	12.51	采购款
博西华电器（江苏）有限公司	99,587.78	一年以内	4.15	采购款
无锡福兰达钢铁贸易有限公司	217,890.00	一年以内	9.09	采购款
合计	1,131,319.74	—	47.18	—

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名单位情况如下：

单位名称	金额（元）	账龄	比例（%）	款项性质
江苏沙钢集团鑫瑞特钢有限公司	4,489,648.71	一年以内	62.31	采购款
江苏川电钢板加工有限公司	616,737.65	一年以内	8.56	采购款
常州市展翔精密模具厂	503,012.00	一年以内	6.98	采购款
常州市顺元电机配件厂	156,450.00	一年以内	2.17	采购款
宁波震裕科技股份有限公司	119,000.00	一年以内	1.65	采购款
合计	5,884,848.36	—	81.67	—

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名单位情况如下：

单位名称	金额（元）	账龄	比例（%）	款项性质
扬州锻压机床集团有限公司	667,650.40	一年以内	24.81	采购款
常州市展翔精密模具厂	544,000.00	一年以内	20.22	采购款
江苏川电钢板加工有限公司	200,612.83	一年以内	7.46	采购款
江阴市飞达纸箱厂	127,671.64	一年以内	4.74	采购款
无锡和达炉业有限公司	93,348.00	一年以内	3.47	采购款
合计	1,633,282.87	—	60.70	—

截至 2016 年 9 月 30 日，公司应付账款余额中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东及其他关联方款项。

（四）预收款项

1、预收款项账龄情况

项目	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例	金额（元）	比例
1年以内	2,145,512.01	95.64	2,271,282.91	100.00	2,228,637.76	100.00
1-2年	97,866.46	4.36	40.02	0.00	--	--
合计	2,243,378.47	100.00	2,271,322.93	100.00	2,228,637.76	100.00

公司预收款项主要系销售款，报告期内各期预收账款余额均衡，与公司少量的现款交易相符。

2、预收款项期末余额前五名客户

截至2016年9月30日，公司预收款项前五名单位情况如下：

单位名称	金额（元）	账龄	比例（%）	未结转原因
江阴邦泰国际贸易有限公司(人民币)	329,700.00	一年以内	14.70	商品未发
常州市明秀铸造有限公司	248,103.65	一年以内	11.06	商品未发
世晃（上海）机电工业有限公司	120,000.00	一年以内	5.35	商品未发
湖北威科瑞汽车电器系统有限公司	92,488.59	一年以内	4.12	商品未发
厦门加新精密金属有限公司	1,204,978.01	一年以内	53.71	商品未发
合计	1,995,270.25	--	88.94	--

截至2015年12月31日，公司预收款项前五名单位情况如下：

单位名称	金额（元）	账龄	比例（%）	未结转原因
宜兴市博茂电子电器有限公司	1,278,271.30	一年以内	56.28	商品未发
新加坡互创有限公司	820,662.08	一年以内	36.13	商品未发
湖北威科瑞汽车电器系统有限公司	50,000.00	一年以内	2.20	商品未发
昆山市华东物资回收有限公司	22,302.50	一年以内	0.98	商品未发
江苏光辉照明电气有限公司	15,813.00	一年以内	0.70	商品未发
合计	2,187,048.88	--	96.29	--

截至2014年12月31日，公司预收款项前五名单位情况如下：

单位名称	金额（元）	账龄	比例（%）	未结转原因
------	-------	----	-------	-------

NOVELLO S. A.	579,594.74	一年以内	26.01	商品未发
LUVSA S. R. L	322,303.03	一年以内	14.46	商品未发
NHS Sistmas Eletronics' LTDA	300,167.55	一年以内	13.47	商品未发
苏州蒂艾斯特电子科技有限公司	290,500.00	一年以内	13.03	商品未发
Wells Vehicle Electronics' LP	250,882.06	一年以内	11.26	商品未发
合计	1,743,447.38	--	78.23	--

截至 2016 年 9 月 30 日，公司预收款项余额中无欠持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东及其他关联方款项。

（五）应交税费

单位：元

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
增值税	776,483.74	258,240.70	1,010,879.45
企业所得税	2,916,517.43	1,079,657.82	5,942,695.28
城建税	3,845.38	27,846.97	129,710.64
教育费附加	2,307.22	16,708.18	77,826.38
地方教育费附加	1,538.16	11,138.79	51,884.26
房产税	--	--	--
土地使用税	--	--	--
防洪保安基金	--	--	8,309.81
印花税	4,049.13	1,341.27	7,408.71
江苏地方基金（江阴统一规费）	12,535.37	12,535.37	18,490.07
合计	3,717,276.43	1,407,469.10	7,247,204.60

（六）其他应付款

1、其他应付款账龄情况

项目	2016 年 9 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	1,192,056.91	54.27	5,589,083.07	92.31	4,734,346.20	84.35
1-2 年	593,370.00	27.01	10,600.00	0.18	371,368.45	6.62
2-3 年	10,600.00	0.48	3,726.37	0.06	300.00	0.01
3-4 年	3,726.37	0.17	300.00	0.00	85,000.00	1.51
4-5 年	300.00	0.01	85,000.00	1.40	164,200.00	2.93
5 年以上	396,700.00	18.06	366,200.00	6.05	257,300.00	4.58
合计	2,196,753.28	100.00	6,054,909.44	100.00	5,612,514.65	100.00

公司其他应付款主要系保证金、往来款等。

2、各期末其他应付款前五名情况

截至 2016 年 9 月 30 日，公司其他应付款前五名单位情况如下：

单位名称	金额（元）	账龄	比例（%）	款项性质
运保佣	1,078,293.33	1 年以内	49.09	外销费用
江阴市慈善总会	550,000.00	1-2 年	25.04	捐献款
保证金	360,000.00	主要为 5 年以上	16.39	保证金
代扣职工保险	77,763.58	1 年以内	3.54	保险费
工会费	23,970.00	2-3 年	1.09	代收款
合计	2,090,026.91	—	95.15	—

截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名单位情况如下：

单位名称	金额（元）	账龄	比例（%）	款项性质
新龚村	4,159,232.00	1 年以内	68.69	代扣代缴款
江阴市慈善总会	550,000.00	1 年以内	9.08	捐赠款
江阴顾山红豆毛纺厂	412,500.00	1 年以内	6.81	租金
保证金	330,000.00	主要为 4 年以上	5.45	保证金
运保佣	96,994.28	1 年以内	1.60	外销费用
合计	5,548,726.28	—	91.63	—

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名单位情况如下：

单位名称	金额（元）	账龄	比例（%）	款项性质
江阴邦泰国际贸易有限公司	4,000,000.00	1 年以内	71.27	往来款
新龚村	873,238.00	主要为 1 年以内	15.56	代扣代缴款
保证金	350,000.00	3-4 年	6.24	保证金
江阴市慈善总会	100,000.00	1-2 年	1.78	捐赠款
江阴市人力资源和社会保障局	62,134.00	1 年以内	1.11	其他
合计	5,385,372.00	—	95.96	—

公司其他应付款主要核算捐赠款、外销费用（运保佣）、保证金等，2014 年和 2015 年公司与新龚村及关联方江阴邦泰国际贸易有限公司存在往来，其中公司与新龚村因为土地租赁而产生，2015 年公司按照程序将土地购入，并已经办妥土地权属证，截止 2016 年 9 月 30 日上述往来均已清理。

其他应付款余额中应付公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东及关联方款项详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联关系及关联交易”之“6、关联方应收应付款项”。

七、公司股东权益变动情况

报告期各期末，所有者权益具体构成情况如下：

单位（元）

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
股本（实收资本）	46,800,000.00	41,927,789.65	41,927,789.65
资本公积	95,105,184.75	--	--
盈余公积	2,026,160.59	6,804,975.07	4,459,933.31
未分配利润	20,733,452.32	78,929,955.61	96,620,054.88
归属于母公司所有者权益合计	164,664,797.66	127,662,720.33	143,007,777.84
少数股东权益	--	--	--
所有者权益合计	164,664,797.66	127,662,720.33	143,007,777.84

报告期内，公司股本（实收资本）以及股东持股情况未发生变动。

八、关联方、关联关系及关联交易

根据《公司法》和《企业会计准则》的规定，结合公司的实际情况，公司关联方及关联关系如下：

（一）关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司的关联关系
江阴苏盛投资有限公司	系公司控股股东
江阴华新电子贸易有限公司	全资子公司
郭正平	实际控制人、董事长
吴翠娣	实际控制人
郭云蓉	实际控制人、董事、董事会秘书
郭婉蓉	实际控制人、董事

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司的关联关系
江阴邦泰国际贸易有限公司	郭正平、吴翠娣、郭云蓉、郭婉蓉四人控制的企业
新加坡互创有限公司	曾受同一实际控制人控制，于 2016 年 8 月向无关联关系第三人转让全部股权
香港华兴变压器制造厂有限公司	股东
无锡互创投资合伙企业（有限合伙）	股东
江阴苏盛包装材料有限公司	曾受同一实际控制人控制，于 2015 年 6 月向无关联关系第三人转让全部股权
江阴佳新模具制造有限公司	曾受同一控股股东控制，已于 2014 年 6 月被公司吸收合并
郭斌	公司副总经理
温承豪	董事
陈锋	监事会主席
陆滋	监事
周强	职工代表监事
周燕玲	财务总监

3、其他关联方

关联方名称	与公司的关联关系
厦门加新精密金属有限公司	控股股东苏盛投资、5%以上股东香港华兴共同参股，且公司董事长郭正平担任董事的公司
无锡盛莱得新能源科技有限公司	控股股东苏盛投资参股，且公司董事长郭正平担任董事的公司
江阴市合金钢铸造有限公司	公司实际控制人郭正平在报告期内参股的公司，已于 2016 年 7 月向无关联关系第三方转让全部股权
江苏清科电气有限公司	控股股东苏盛投资参股的公司，但苏盛投资未实际出资，并于 2016 年 2 月向无关联关系第三方转让全部股权
江阴盛达电机有限公司	控股股东苏盛投资参股的公司
江阴顾山中科恒盈创业投资有限公司	控股股东苏盛投资参股的公司
重庆歌斐隆劲投资中心（有限合伙）	控股股东苏盛投资参股的公司
义乌歌斐广汇投资合伙企业（有限合伙）	控股股东苏盛投资参股的公司，已于 2016 年 10 月退伙
深圳华佳电器有限公司	香港华兴控制的公司
江阴瑞福得电器有限公司	香港华兴控制、公司董事长郭正平担任董事的公司

关联方名称	与公司的关联关系
江阴旺达电子有限公司	香港华兴控制的公司
江阴市维翎服饰有限公司	财务负责人控制并担任监事的公司
江阴市铁源金属材料有限公司	监事陆滋控制并担任监事的公司

上述关联方中，公司董事、监事和高级管理人员的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员的情况”相关内容。

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

销售商品及提供劳务情况

2016 年 1-9 月关联交易情况					
关联方	关联交易类型	关联交易内容	定价方式	金额（元）	占同类交易比例（%）
厦门加新精密金属有限公司	销售	铁芯产品及条料	市价法	3,074,631.09	1.64
江阴邦泰国际贸易有限公司	销售	铁芯产品	市价法	1,527,284.38	0.81
新加坡互创有限公司	销售	铁芯产品	市价法	5,233,730.53	2.79
合计				9,835,646.00	5.24

注：2016 年 1-9 月共计销售产品 187,629,028.25 元，其中通过关联方向外销售 9,835,646.00 元，占比 5.24%。

2015 年关联交易情况					
关联方	关联交易类型	关联交易内容	定价方式	金额（元）	占同类交易比例（%）
厦门加新精密金属有限公司	销售	铁芯产品及条料	市价法	6,804,255.68	2.71
江阴邦泰国际贸易有限公司	销售	铁芯产品	市价法	1,536,063.75	0.59
新加坡互创有限公司	销售	铁芯产品	市价法	7,189,426.79	2.76
合计				15,529,746.22	5.96

注：2015 年度共计销售产品 248,179,561.52 元，其中通过关联方向外销售 15,529,746.22 元，占比 5.96%。

2014 年关联交易情况					
关联方	关联交易类型	关联交易内容	定价方式	金额（元）	占同类交易比例（%）
厦门加新精密金属有限公司	销售	铁芯产品	市价法	994,386.02	0.32
江阴邦泰国际贸易有限公司	销售	铁芯产品	市价法	432,307.71	0.14
新加坡互创有限公司	销售	铁芯产品	市价法	536,022.00	0.17
合计				1,962,715.73	0.63

注：2014 年度共计销售产品 296,117,354.81 元，其中通过关联方向外销售 1,962,715.73 元，占比 0.63%。

2、偶发性关联交易

（1）关联担保情况

报告期内公司未向关联方提供过担保。

公司向中国银行股份有限公司江阴支行借款 900 万元，期限 2015 年 12 月 25 日至 2016 年 12 月 24 日。公司向中国银行顾山办事处借款 300 万元，借款期限 2016 年 8 月 31 日至 2017 年 8 月 30 日，借款用于购买电工钢卷等原材料。郭正平夫妇和江阴苏盛投资有限公司为上述借款提供连带保证。

（2）关联方资金拆借

报告期内公司 2014 年、2015 年和 2016 年 1-9 月向关联方拆入资金情况如下：

单位：元

关联方名称	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 9 月 30 日
郭斌	--	731,410.00	731,410.00	--

关联方名称	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 9 月 30 日
合计	--	731,410.00	731,410.00	--
关联方名称	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
江阴邦泰国际贸易有限公司	4,000,000.00	--	4,000,000.00	--
合计	4,000,000.00	--	4,000,000.00	--
关联方名称	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
江阴邦泰国际贸易有限公司	--	4,000,000.00	--	4,000,000.00
合计	--	4,000,000.00	--	4,000,000.00

(3) 关联方租赁

关联方名称	关联交易类型	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
江阴苏盛投资有限公司	房屋租赁	595,000.00	--	--
合计	--	595,000.00	--	--

关联租赁情况详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”“三、公司业务有关资源情况”“（五）公司主要固定资产情况”之“3、房屋租赁情况”所述。

(4) 关联方资产转让、债务重组情况

无。

(5) 关键管理人员报酬

单位：元

姓 名	职 位	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
郭正平	董事长兼总经理	118,797.79	96,000.00	84,000.00
周燕玲	财务总监	82,703.67	98,970.00	96,000.00
郭斌	副总经理	107,097.79	126,000.00	112,000.00
郭云蓉	董事	75,058.67	90,000.00	90,000.00
郭婉蓉	董事兼董事会秘书	20,400.00	--	--

[注]公司 2016 年 8 月之前自设立董事会秘书以来,一直由郭婉蓉担任,2016 年 8 月因故辞去职务,经董事会决议改由郭云蓉担任。

(三) 关联交易的必要性与公允性

公司关联交易为关联方向公司采购 EI 铁芯产品和定制产品电机铁芯,因为公司的高压冲床工艺在行业中颇具口碑,产品品质有保障,故关联方综合评估后,愿意向公司采购。

公司与新加坡互创有限公司的交易源于南美地区对中国部分产品实行反倾销政策,而通过新加坡互创有限公司间接销售直接运输的方式规避政策壁垒。

公司与关联方之间的交易是公司根据与独立第三方的协商模式,在实际经营情况下做出的。交易定价遵循了公平、公正、自愿的原则,交易行为是在公平原则下合理进行,不存在损害公司和股东利益的情形,不会对公司本期及未来的财务状况产生不利影响,也不会影响公司的独立性。

(四) 减少和规范关联交易的具体安排

有限公司阶段,公司尚未建立专门的关联交易管理制度。股份公司成立时,公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》中规定了关联股东、关联董事对关联交易的回避制度和披露制度,明确了关联交易公允决策的程序,并为了防止股东及关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排作出了规定。股份公司成立后将严格依据上述制度进行决策。

公司报告期内各期关联方销售比重分别为 0.49%、6.26%和 5.24%,占比小,对公司利润影响有限;考虑到关联方对产品的信任和规避政策的需要,公司与关联方之间的销售业务短期内不会全部终止。但是,公司将严格按照上述制度规定执行。

九、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

公司无重大资产负债表日后事项。

（二）或有事项

2015年7月14日，公司与盱眙县翠屏山庄服务有限公司以及宁波金源电气有限公司、浙江金源电气科技有限公司、宁波科奥电源有限公司签订协议，盱眙县翠屏山庄服务有限公司将其名下土地、房产的银行抵押剩余价值部分和名下其他装潢设施等全部资产为宁波金源电气有限公司、浙江金源电气科技有限公司、宁波科奥电源有限公司所欠华新电器货款人民币 12,088,632.53 元以及利息提供连带责任担保，协议约定了主债务人第一期付款日期为 2016 年 1 月 10 日前，额度为 50%，余款 50% 部分在 2016 年 6 月底前付清，由于债务人及担保人均未按约定时间支付欠款或履行担保责任，公司于 2016 年 2 月 1 日向江阴市人民法院起诉。江阴市人民法院于 2016 年 3 月 3 日出具判决书【（2016）苏 0281 民初 2021 号】，结果为：盱眙县翠屏山庄服务有限公司于判决之日起 10 日内付江阴华新电器有限公司人民币 12,088,632.53 元，并承担该款自 2015 年 7 月 14 日起至判决确定给付之日止按中国人民银行同期贷款利率上浮 10% 计算利息。

至 2016 年 9 月 30 日，盱眙县翠屏山庄服务有限公司尚未按照法院判决要求履行。2016 年 1-9 月，浙江金源电气科技有限公司当期货款已经全部付清，以前年度的尚未偿还。截至 2016 年 9 月 30 日，宁波金源电气有限公司应收账款余额为 5,329,391.20 元，已计提坏账准备 1,387,139.12 元；浙江金源电气科技有限公司应收账款余额为 1,588,699.66 元，已计提坏账准备 320,918.88 元；宁波科奥电源有限公司由于已经歇业，公司已对其 5,000,000.00 元应收账款余额全部计提坏账准备。

除上述事项外，公司无其他需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

公司无其他需要披露的重要事项。

十、报告期内资产评估情况

2016年4月，无锡华夏中诚资产评估房地产土地估价有限公司出具了《江阴华新电器有限公司拟整体变更设立股份公司涉及的江阴华新电器有限公司净资产评估报告》锡华夏评报字（2016）第019号，为公司整体变更设立股份公司进行整体资产评估。本次评估基准日：2015年12月31日；评估方法：资产基础法；具体评估结果如下表所示：

单位：万元

项目	评估前账面价值	评估价值	增值率（%）
资产总额	23,444.97	25,833.33	10.19
负债总额	10,808.04	10,808.04	—
净资产	12,636.93	15,025.29	18.90

本次评估仅为有限公司整体变更为股份公司的工商登记提供参考，未根据评估结果进行账务处理。

十一、股利分配政策及报告期内分配实施情况

（一）报告期内一般股利分配政策

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

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

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但章程规定不按持股比例分配的除外。

（二）报告期股利分配情况

报告期内，公司 2015 年根据董事会决议对 2014 年的进行利润分配 1,000 万元，2016 年根据董事会决议对 2015 年进行利润分配 3,000 万元。

十二、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

本报告期纳入合并范围的子公司如下：

子公司名称	简称
江阴华新电子贸易有限公司	华新贸易

2014 年 3 月 26 日，华新电器召开董事会，同意以现金形式收购江阴华新电子贸易有限公司 100%的股权。2014 年 3 月 27 日，华新贸易召开股东会，同意郭云蓉将持有本公司 51%的股权计 102 万元转让给江阴华新电器有限公司，郭正平将持有本公司 49%的股权计 98 万元转让给江阴华新电器有限公司。

华新贸易注册资本 200 万元，转让后，股东仅为华新科技，公司类型由有限公司（自然人控股）变更为一人有限责任公司（法人独资）。公司经营范围：电子产品、五金产品、化工产品（不含危险品）、针织品、纺织品、纺织原料、建材、金属材料、机械设备的销售。

因华新贸易在转让前受郭云蓉、郭正平实际控制，与华新科技属于同一控制下的合并，而公司因为全额出资，对华新贸易可以进行实际控制，视同从其成立之日起就纳入合并范围。

截至 2016 年 9 月 30 日，上述转让已经办妥工商变更手续。华新贸易报告期主要财务指标如下：

单位：元

项目名称	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
总资产	9,802,013.90	11,605,548.35	13,414,685.85
净资产	4,274,688.72	3,748,755.22	2,544,230.29
营业收入	15,311,500.71	62,616,027.81	35,535,174.87
净利润	525,933.50	1,204,524.93	193,252.97

十三、公司财务规范性情况

公司财务制度健全，公司各项业务均严格按照财务制度及相关规定执行。

华新科技设置了独立的财务机构，配备专职财务人员 6 人，其中财务总监 1 名，会计 4 名、出纳 1 名。均为大专及以上学历，具有良好的财务工作经验，财务人员独立，能满足公司财务核算的需要。

子公司华新贸易也设置了独立的财务结构，配备了合理的财务人员。

十四、可能影响公司持续经营的风险因素及应对措施

（一）实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署之日，郭正平、吴翠娣、郭云蓉、郭婉蓉四人实际持有控股股东江阴苏盛投资有限公司 100%的股权，并通过江阴苏盛投资有限公司持有江阴华新电器科技股份有限公司 62.71%的股权，郭婉蓉通过无锡互创投资合伙企业（有限合伙）间接持有公司 4.92%的股权，且为无锡互创投资合伙企业唯一的执行事务合伙人。其中郭正平担任公司董事长兼总经理，郭云蓉担任公司董事兼董事会秘书，郭婉蓉担任公司董事，在公司决策、监督和日常经营管理上均可施予重大影响。因此，公司存在实际控制人利用控制地位对重大事项施加影响，从而使得公司决策偏离中小股东最佳利益目标的风险。

应对措施：公司将关联交易决策的回避制度纳入了《公司章程》，在“三会”议事规则、《关联交易管理制度》等制度中也作了相应的规定。公司将严格按照《公司法》《证券法》等法律法规及相关规定，进一步完善法人治理结构，设立独立董事制度，增强监事会的监督功能，通过培训等方式不断加强管理层的诚信和规范意识，从决策、监督等层面加强对实际控制人的制衡，切实保护公司和其他股东的利益。

（二）外汇变动产生的风险

公司每年有 25%左右的外贸出口，出口目的地包含美洲、欧洲、亚洲其他国家，随着公司对海外市场份额的积极拓展，在以外币作为结算方式的交易过程中，存在因外汇汇率大幅波动而产生损失的可能性；汇率的较大变动也有可能会导致公司在编制期末财务报表时出现汇兑差额，从而产生折算风险；汇率的变动还会影响公司的产品产量、成本及价格，从而有可能会引起企业未来一定期间收益或现金流量的减少，最终影响公司收入，因而对公司经营会造成一定风险。

应对措施：公司将加强对外汇风险的防范意识，培养或招募专业的外汇风险管理人才，建立健全完善的外汇风险防范管理制度，保证风险出现时能及时有效地化解。同时企业将加强对外贸易过程中外汇风险意识，交易过程中充分考虑未来时期汇率变动趋势以及对企业的影响，考虑运用远期、期权期货等金融衍生工具来转移公司面临的外汇风险，并且依靠银行锁定结算业务，或客户阶段性汇率调整溢价等手段，降低外汇风险。另外随着人民币国际化的发展，企业考虑在条件允许的情况下，在针对东南亚等国家的出口中采用人民币作为结算货币，从而降低外汇风险。

（三）拓展新业务的风险

公司未来经营的重点产品为新能源汽车用铁芯，其中传感器铁芯已经进入批量生产阶段，驱动电机铁芯正处于小批量试产阶段。新能源汽车用铁芯产品需求厂家对清洁度要求极高，对公司的工艺有一定挑战。同时拓展新业务可能面临市场开拓受阻、新产品开发不足、投入与产出失衡的风险。

应对措施：公司加大对新业务的研究力度，为拓展新业务做好准备；公司多年专注于硅钢冲压行业，目前的研发技术和生产工艺都较为成熟，能帮助公司适应新业务带来的挑战；公司通过与下游大型企业（如西门子）签订框架合作协议的方式，为新产品投入市场、占据市场份额提供了一定支持，为拓展新业务做好保障。

（四）技术风险与人才风险

公司产品应用于汽车、家电等行业，产品质量直接影响终端产品的正常运转及性能，因此下游制造商对其零部件供应商在质量体系方面有极高的要求。公司的技术开发风险主要体现在：能否设计出新的产品来满足客户的需求；能否在技术开发过程中实施有效管理、把握开发周期、降低开发成本。其次，下游行业的终端产品技术含量高，产品更新速度快，个性化定制需求大，因此公司技术创新难度大，研发成本高，且产品与生产工艺需要配合下游行业的需求而转变。若公司不能及时更新改良技术工艺，将面临竞争力下降的风险。公司办公地位于江阴市顾山镇，人才相对匮乏，存在一定程度上的人才不足与人才流失风险。

应对措施：首先，公司在保证原有研发经费的基础上不断的提高研发经费的比例，增强研发经费投入的导向性及侧重性，明确研发规模及目标，有效控制研发资金的合理配置，提高研发资金的使用效率。其次，公司在做好既有业务的同时，密切关注市场动态，开拓研究发现用户的新需求，结合用户的最新需求进行调整、增加公司产品及服务，最大限度满足用户日益变化的产品需求。另外，公司还将积极跟踪相关技术领域的动向，降低技术变革、市场反应滞后等因素带给公司的风险。

公司在管理上实行人性化的人力资源管理，建立立体的激励政策，不但保证了队伍的物质要求，调动其工作积极性，更多的为员工提供了一个发展平台，满足其自我实现的需求。同时，公司将继续加强与高等院校的合作，及引进高技术人才，建立完善的人才激励机制，保持公司在核心技术方面的优势。并通过企校合作的模式达到互惠共赢的目的，不仅能为公司的技术研发提供了技术指导，还有利于企业发现人才、培养人才、留住人才。

（五）下游需求变化产生的风险

公司所处行业为电机以及输配电设备制造行业的配套行业，行业生产的产品为零部件，即产品为中间产品而非终端产品，需根据下游整机厂商的要求进行产品生产工艺设计、试验、定型，然后批量生产、销售，并提供售后服务，非规格统一的标准化产品，因此一旦下游厂商的需求发生转变，行业需要重新设计、研发产品，这对本公司转变的速度提出很高的要求。

应对措施：公司配有专门的设计、研发、模具开发团队，开发周期短（一般开发周期约为 1 个月-3 个月），能对下游业务衍变而形成的影响做出较快的反应并做出应对措施。

（六）主要原材料价格变动的风险

硅钢片系公司生产过程中的主要原材料，硅钢片的市场价格波动对公司产品成本的影响较大。2011 年-2015 年钢材市场行情一直处于持续下跌，以致于波及到与钢材相关的行业，公司也不可避免地受到影响。由于公司产品成本中原材料正常情况下约占总成本的 80%，一旦硅钢片的价格出现大幅波动，其影响会较为迅速地体现在公司产成品的销售价格上。2015 年末钢材价格开始复苏，行业危机逐渐缓解，如未来原材料价格出现异常波动，对公司的持续经营会产生较大不确定性。

应对措施：公司将通过调整产品售价、节约成本、加强技改、降低单耗等措施应对原材料价格上涨；通过加强商务谈判、适度减少采购、压缩库存等措施应对原材料价格下降；通过定价转嫁、加强成本管理等手段控制原材料价格波动带来的经营风险。

（七）应收账款回收风险

2014 年末、2015 年末和 2016 年 9 月 30 日，公司应收账款账面价值分别为 8,003.83 万元、6,808.97 万元和 7,279.94 万元，分别占当期资产总额的 35.72%、28.15%和 35.41%。报告期内，公司因应收账款管理欠妥，导致有少量款项通过诉讼程序仍旧无法追回。其中公司因与盱眙县翠屏山庄的诉讼尚未执行，出于谨慎原则对诉讼标的计提 600 多万元的坏账准备。

目前公司已加强应收账款的催收工作，并对应收账款按谨慎性原则计提了坏账准备，未来如果发生重大不利或突发性事件，或者公司不能持续完善应收账款的控制和管理，会造成应收账款不能及时收回而形成坏账的风险，将对公司现金流和经营业绩产生较大影响，从而影响公司的可持续经营。

应对措施：在合同签订前、合同执行中、合同履行后对客户信誉、还款能力以及存续能力进行动态评估，实时跟踪客户项目进度情况；制定相关的应收账款回收政策，并将责任落实到相关个人，与个人绩效考核相挂钩。

（八）执行无法到位的风险

公司与盱眙县翠屏山庄服务有限责任公司担保合同纠纷一案已经法院审结，江苏省江阴市人民法院出具了（2016）苏 0281 民初 2021 号判决书，判决盱眙县翠屏山庄服务有限责任公司应给付华新科技人民币 12,088,632.52 元，并承担该款自 2015 年 7 月 14 日起至判决确定给付之日止按中国人民银行同期贷款利率上浮 10%计算的利息。公司已经向法院申请强制执行，江阴市人民法院已查封盱眙县翠屏山庄有限责任公司的房产及土地。如盱眙县翠屏山庄服务有限公司无法承担还款责任，则可能因执行无法到位对公司收益产生不利影响。

应对措施：公司为积极主张债权，已经向江阴市人民法院申请强制执行。目前盱眙县人民法院已经查封了担保财产，执行已进入委托评估阶段，依据法律规定，拍卖所得执行款将优先支付具有抵押权的债权人，处理后有盈余的，根据法院查封时间先后顺序处理受偿。公司将跟踪法院的执行情况，积极主张债权并适时披露相关信息。

（九）毛利率波动风险

报告期内公司各期综合毛利率分别为 22.45%、23.58%和 29.76%，2016 年 1-9 月毛利率涨幅约 6%，系由于 2016 年公司原材料采购通过低价位锁定的方式，获得较低的产品成本，成就了较高的毛利空间。随着锁定价格采购合同的到期，公司的这一优势将会逐渐消除，公司毛利率将趋于往年的平均水平。

应对措施：公司将设立市场调研机制，积极收集市场信息，有效分析市场行情，及时关注原材料价格波动的形势；同时，在原有的成本管理基础上继续合理地加大成本控制力度，与原材料市场的情况相呼应，保持稳中有升的毛利空间。

第五节 有关声明

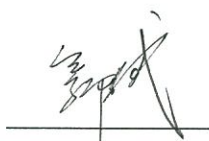
公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

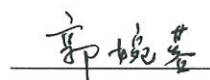
全体董事签字：



(郭正平)



(郭 斌)



(郭婉蓉)

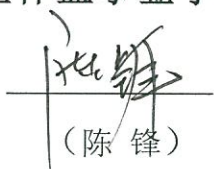


(郭云蓉)

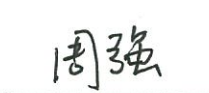


(温承豪)

全体监事签字：



(陈 锋)

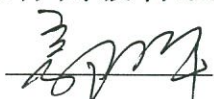


(周 强)

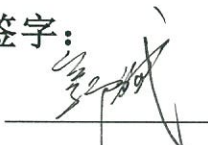


(陆 滋)

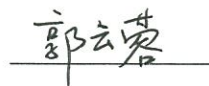
全体高级管理人员签字：



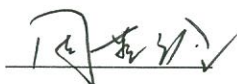
(郭正平)



(郭 斌)



(郭云蓉)



(周燕玲)

江阴华新电器科技股份有限公司(盖章)

2017年2月16日



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。

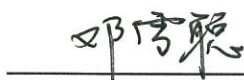
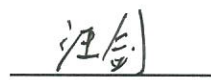
法定代表人：


(蔡一兵)

项目负责人：


(邓雪聪)

项目小组成员：


(邓雪聪)
(汪 剑)
(汤蓉静)

财富证券有限责任公司（盖章）



2017 年 2 月 16 日

律师事务所声明

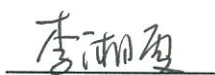
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：


(李举东)

经办律师：


(张晨)


(李湘雯)

北京盈科(上海)律师事务所



2017年2月16日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



(黄锦辉)

签字注册会计师：



(王忠)



(顾宇倩)

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

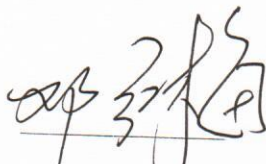
2017年2月16日



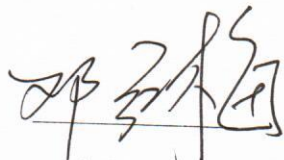
资产评估机构声明

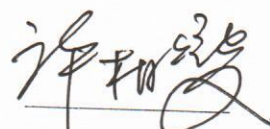
本机构及签字资产评估师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

单位负责人签字:


(邓红梅)

签字资产评估师签字:


(邓红梅)


(许相变)

无锡华夏中诚资产评估房地产土地估价有限公司

(盖章)



2017 年 2 月 16 日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件