
北京富机达能电气产品股份有限公司

Beijing Fujidaneng Electronics Products Co., Ltd.

股份报价转让说明书

主办报价券商

西部证券股份有限公司



二零零九年十一月

目 录

释 义	3
一、声明	4
二、风险及重大事项提示	5
三、批准试点和推荐备案情况	7
(一) 北京市人民政府批准公司进行股份报价转让试点情况	7
(二) 主办券商推荐及协会备案情况	7
四、股份挂牌情况	8
(一) 股份代码、股份简称、挂牌日期	8
(二) 公司股份总额及分批进入代办股份转让系统转让时间和数量	8
五、公司基本情况	11
(一) 基本情况	11
(二) 历史沿革	11
(三) 主要股东情况	17
(四) 员工情况	19
(五) 组织结构	21
(六) 内部组织结构	22
(七) 子公司基本情况	22
六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员	25
(一) 基本情况	25
(二) 公司与上述人员签订的协议以及为稳定上述人员已采取或拟采取的措施	27
(三) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况	27
七、公司业务与技术情况	29
(一) 业务情况	29
(二) 主要产品的技术含量、可替代性	31
(三) 公司所处行业情况	34
(四) 公司面临的主要竞争情况	40
(五) 专利技术、非专利技术、商标权和许可证件	42
(六) 核心技术情况	45
(七) 研究开发情况	47
(八) 前五名主要供应商及客户情况	48
八、公司业务发展目标及其风险因素	51
(一) 未来二年内的的发展计划	51

(二) 风险因素及公司相应的对策或措施	54
九、公司治理	57
(一) 公司管理层关于公司治理情况的说明	57
(二) 公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况	57
(三) 同业竞争情况	58
(四) 公司最近二年存在的违法违规及受处罚情况	58
(五) 公司管理层的诚信状况	58
十、公司财务会计信息	59
(一) 最近两年的财务会计报告的审计意见	59
(二) 最近两年的经审计的资产负债表、利润表、现金流量表以及补充资料	59
(三) 公司未经审计的 2009 年半年度财务会计报告	64
(四) 最近两年的主要财务指标	71
(五) 报告期利润形成的有关情况	71
(六) 主要资产情况	75
(七) 经审计的最近两年资产负债表截至日的重大债项	85
(八) 股东权益情况	87
(九) 关联方、关联方关系及交易	88
(十) 提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	90
(十一) 股利分配政策和历年分配情况	90
(十二) 公司控股子公司的基本情况	91
(十三) 管理层对公司最近两年财务状况、经营成果及现金流量的分析	91
十一、备查文件	95
(一) 公司章程	95
(二) 审计报告	95
(三) 法律意见书	95
(四) 北京市人民政府出具的公司股份报价转让试点资格确认函	95

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、富机达能	指	北京富机达能电气产品股份有限公司
有限公司	指	公司前身“北京富机达能电气产品有限公司”
股东大会	指	北京富机达能电气产品股份有限公司股东大会
股东会	指	北京富机达能电气产品有限公司股东会
董事会	指	北京富机达能电气产品股份有限公司董事会
监事会	指	北京富机达能电气产品股份有限公司监事会
容川电气	指	公司控股子公司“北京市容川电气有限公司”
证券业协会	指	中国证券业协会
挂牌	指	公司在报价股份转让系统挂牌进行股份报价转让行为
主办报价券商	指	西部证券股份有限公司
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》
千瓦时	指	电功单位，即通常所说“度”
千瓦	指	有功功率单位，有功功率指电能转化为热能或者机械能等形式被人们使用或消耗的能量
千乏	指	无功功率单位，无功功率指电能和磁场能相互转化的那部分能量
功率因数	指	$\cos\phi$ (也称力率)，即反映总电功率中有功功率所占的比例大小
DDK	指	电容无功自动跟踪补偿控制主机
ADC	指	模数转换器，即A/D转换器，将模拟信号转换为电子信号的电子元件
SVC	指	Static Var Compensator，即使用晶闸管的静止无功补偿装置
DSP	指	Digital Signal Processing，即数字信号处理

一、声明

公司董事会已批准本股份报价转让说明书，全体董事承诺其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

二、风险及重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

（一）客户集中于华北油田的风险

近两年，公司 75% 以上销售额来源于中国石油天然气集团公司同一控制下的华北油田分公司和华北石油管理局。公司客户相对集中，销售依存度较高。公司对华北油田市场依赖性较大，存在单一市场依赖风险。

（二）无功补偿技术替代风险

随着国家大力扶持和推动电力输配电过程的节能技术，电力无功补偿的需求将扩大，这会促使无功补偿各类产品技术不断更新。如果公司不能持续加大研发投入，做好人才储备和技术储备，将使公司不能及时跟踪和掌握新产品、新技术，导致公司在新产品出现后的市场竞争中落于被动，这会影响公司未来的业务拓展。

（三）应收账款占总资产比重较大的风险

截至 2008 年 12 月 31 日，公司应收账款余额为 1387.30 万元，占公司总资产的 47.46%。公司应收账款占总资产比重较大，这会引致流动资金不足的风险。

（四）公司改制引致的管理风险

公司成立以来，已逐步形成了自己的企业文化和符合公司现状的市场营销、技术开发、项目管理、人力资源管理、财务管理、行政事务管理制度。随着公司的发展壮大，特别是整体变更为股份公司后，按照股份公司的标准，公司管理人员的素质、组织结构、管理制度都存在差距，亟待变革和提高。

（五）大股东控制风险

李志安先生持有本公司 63.06% 的股份，为公司控股股东和实际控制人，其在股东大会上对公司的重大决策及在选举董事等事项实质上拥有绝对的控制权。并且，李志安先生担任公司的董事长兼总经理，对公司经营决策具有实质性影响力，可能存在大股东控制风险。

（六）公司经营用地风险

北京市昌平区崔村镇政府为招商引资发展乡镇建设，将当地工业园区闲置的土地出租给公司控股子公司北京容川电气有限公司（以下简称“容川电气”）。容

川电气与崔村镇政府签订了土地使用权的租赁合同，分别位于崔村工业园区、麻峪工业园区，均为集体建设土地。根据《中华人民共和国土地管理法》第六十三条的规定：“农民集体所有的土地的使用权不得出让、转让或者出租用于非农业建设。”第八十一条的规定：“擅自将农民集体所有的土地的使用权出让、转让或者出租用于非农业建设的，由县级以上人民政府土地行政主管部门责令限期改正，没收违法所得，并处罚款。”由此可见，我国法律对集体土地使用权出租进行限制，上述集体土地使用权租赁合同存在被确认无效的法律风险。

2008年1月1日容川电气与公司签订《办公场地租赁合同》，将位于崔村工业园区的地块无偿提供给公司使用。因容川电气与崔村镇的土地租赁合同存在被确认无效的法律风险，可能导致该块土地被收回，公司的经营用地存在不确定的风险。

三、批准试点和推荐备案情况

（一）北京市人民政府批准公司进行股份报价转让试点情况

根据《中关村科技园区非上市股份有限公司申请股份报价转让试点资格确认办法》的规定和公司 2008 年第二次临时股东大会决议，公司向北京市中关村科技园区管委会递交了公司在代办股份转让系统挂牌进行股份报价转让的申请，中关村科技园区管委会于 2008 年 9 月 9 日下达了中科园函【2008】153 号《关于同意北京富机达能电气产品股份有限公司申请进入证券公司代办股份转让系统进行股份报价转让试点的函》，确认公司具备股份报价转让试点企业资格。

（二）主办券商推荐及协会备案情况

主办报价券商西部证券股份有限公司对公司进行了尽职调查，出具了《尽职调查报告》，并召开了内核会议；内核小组经审核、表决，同意推荐公司挂牌，并出具了《西部证券股份有限公司关于推荐北京富机达能电气产品股份有限公司股份进入代办股份转让系统报价转让的推荐报告》；2009 年 2 月 13 日，西部证券向中国证券业协会报送了备案文件。

2009 年 10 月 21 日，中国证券业协会出具了《关于推荐北京富机达能电气产品股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》（中证协函[2009]463 号），对西部证券报送的推荐公司挂牌文件予以备案。

四、股份挂牌情况

(一) 股份代码、股份简称、挂牌日期

股份代码：430061

股份简称：富机达能

开始挂牌报价日期：2009年11月9日

(二) 公司股份总额及分批进入代办股份转让系统转让时间和数量

1、公司股份总额：**15,000,000股**

2、公司股份分批进入代办股份转让系统报价转让的时间和数量

根据《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《证券公司代办股份转让系统中关村科技园区非上市股份有限公司股份报价转让试点办法（暂行）》第十五条规定：“非上市公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批进入代办系统转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。控股股东和实际控制人依照《中华人民共和国公司法》的规定认定。”第十六条规定：“挂牌前十二个月内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股份进行过转让的，该股份的管理适用前条的规定。”第十七条规定：“挂牌前十二个月内挂牌公司进行过增资的，货币出资新增股份自工商变更登记之日起满十二个月可进入代办系统转让，非货币财产出资新增股份自工商变更登记之日起满二十四个月可进入代办系统转让。”

《公司章程》第十七条规定：“公司设立时发行的普通股总数为1500万股，全部向公司发起人发行。”第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。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1年内不得转让。公司上市后，公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报其所持有的本公司股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；所持公司股份自公司股票上市交易之日起1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的股份。”

截至本股份报价转让说明书出具之日，公司成立已满一年，因此公司发起人的股份可以报价转让。

除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限的情况。

公司股东徐金花、李志军、李春红、陈大山均出具《股东承诺书》，承诺各自所持公司股份（包括在公司挂牌后因权益分派等原因增加的股份数量）分三批进入代办系统报价转让，每批进入的数量均为各自所持股份的三分之一，进入的时间分别为挂牌之日、挂牌满一年和两年。

公司现有股东持股情况及本次可进入代办股份转让系统报价转让的股份数量如下：

单位：股

序号	股东名称	在公司任职	持股数量	持股比例	是否存在质押或冻结情况	本次可进入代办股份转让系统报价转让数量
1	李志安	董事长、总经理	9,458,398	63.06%	否	2,364,599
2	李东林	董事	998,959	6.66%	否	249,739
3	徐金花	无	721,623	4.81%	否	240,541
4	田有霞	董事、财务负责人	541,103	3.61%	否	135,275
5	李志军	董事、副总经理	332,986	2.22%	否	83,246
6	王宇	董事	249,740	1.66%	否	62,435
7	罗萍	无	249,740	1.66%	否	249,740
8	李春红	无	208,117	1.39%	否	69,372
9	荣春秀	无	166,493	1.11%	否	166,493
10	邱毅	无	166,493	1.11%	否	166,493
11	李韬	无	149,844	1.00%	否	149,844
12	宋曙光	无	124,870	0.83%	否	124,870
13	陈坤	无	99,896	0.67%	否	99,896
14	陈庆山	无	99,896	0.67%	否	99,896

北京富机达能电气产品股份有限公司股份报价转让说明书

15	陈大山	监事	99,896	0.67%	否	24,974
16	王丽雅	无	91,571	0.61%	否	91,571
17	张桂兰	无	83,247	0.55%	否	83,247
18	朱志旭	无	83,247	0.55%	否	83,247
19	张庆民	无	83,247	0.55%	否	83,247
20	贾晓顺	无	83,247	0.55%	否	83,247
21	李殿宝	无	83,247	0.55%	否	83,247
22	常建华	无	83,247	0.55%	否	83,247
23	王威	无	83,247	0.55%	否	83,247
24	陈廷举	无	66,597	0.44%	否	66,597
25	陈三香	无	66,597	0.44%	否	66,597
26	李桂馥	无	49,947	0.33%	否	49,947
27	廖家瑜	无	41,623	0.28%	否	41,623
28	李会军	无	41,623	0.28%	否	41,623
29	魏华炜	监事	41,623	0.28%	否	10,405
30	李文丽	无	41,623	0.28%	否	41,623
31	史英龙	无	41,623	0.28%	否	41,623
32	周立华	无	33,298	0.22%	否	33,298
33	谷枫	无	24,974	0.17%	否	24,974
34	张治华	总工程师	24,974	0.17%	否	6,243
35	陈建平	无	24,974	0.17%	否	24,974
36	韩灵丽	无	24,974	0.17%	否	24,974
37	季小钢	无	24,974	0.17%	否	24,974
38	赵毓玲	无	24,974	0.17%	否	24,974
39	孙菱	无	24,974	0.17%	否	24,974
40	李静	无	24,974	0.17%	否	24,974
41	李华	无	8,325	0.06%	否	8,325
42	王瑞	无	8,325	0.06%	否	8,325
43	张彦芳	无	8,325	0.06%	否	8,325
44	孙立国	无	8,325	0.06%	否	8,325
	合计		15,000,000	100.00%		5,569,410

五、公司基本情况

（一）基本情况

中文名称：北京富机达能电气产品股份有限公司

英文名称：Beijing Fujidaneng Electronics Products Co., Ltd.

注册资本：1500万元

法定代表人：李志安

有限公司设立日期：1999年5月25日

股份公司设立日期：2007年11月22日

住所：北京市昌平区科技园区火炬街23号106室

电话：010—60726630

传真：010—60726630

网址：www.youronworld.com

电子邮箱：webmaster@youronworld.com

信息披露负责人：檀文利

所属行业：输配电及控制设备制造业

经营范围：销售电气设备、机械设备、仪器仪表、消防器材、油田自动化系统设备软件、硬件及其配件；生产销售开关控制设备，穿孔机械设备；技术开发、技术转让，技术服务，技术咨询，技术培训；普通货物运输。

主营业务：输配电节能系列产品的研发、生产、销售和维护。

（二）历史沿革

1、有限公司的设立

北京富机达能电气产品有限公司由自然人李志安、徐金花两人以货币分别出资30万元、20万元，在北京市工商行政管理局登记注册成立。1999年5月25日，有限公司领取了注册号为1103022041808的《企业法人营业执照》，注册资本为50万元，法定代表人为李志安，住所为北京市经济技术开发区宏达北路16号。有限

公司的经营范围为销售电器设备、机械设备、仪器仪表、消防器材。

1999年5月10日，北京正衡会计师事务所出具了正会验[1999]第137号的《开业登记验资报告书》，确认上述货币出资已入账。

有限公司成立时股东出资情况具体如下：

股东名称	出资额(万元)	股权比例(%)
李志安	30.00	60.00
徐金花	20.00	40.00
合计	50.00	100.00

2、有限公司变更经营范围

1999年7月16日，有限公司召开股东会会议，全体股东一致同意有限公司的营业范围增加“开关控制设备、穿孔机械设备的制造、生产、技术开发、技术服务、技术咨询和技术转让”。

1999年8月16日，有限公司就上述变更事项在北京市工商行政管理局办理了变更登记。

3、有限公司第一次增加注册资本并变更住所

2004年1月12日，有限公司召开股东会会议，一致同意公司增加公司注册资本至300万元，同时住所变更为北京市经济技术开发区中和街14号B座426室。所增加注册资本中，以公司税后利润转增资本120万元，股东李志安以货币资金投入130万元。

2004年2月17日，中睿会计师事务所出具了睿验字[2004]第02171号《变更登记验资报告书》，确认公司已将2003年12月31日的未分配利润中的120万元按股东原出资比例同比例转增公司注册资本。2004年2月19日，股东李志安将其认缴的货币资金130万元存入中国建设银行北京开发区支行企业入资专用账户内，该行出具了《中国建设银行北京开发区支行交存入资资金报告单》。

经过此次变更，有限公司的股东及持股情况如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
李志安	232.00	77.30
徐金花	68.00	22.70
合计	300.00	100.00

2004年2月25日，有限公司就上述变更事项在北京市工商行政管理局办理了变更登记。

4、有限公司第二次变更住所

2005年3月，有限公司住所变更为北京市经济技术开发区宏达北路16号3号楼A区303室，有限公司就上述变更事项在北京市工商行政管理局办理了变更登记。

5、有限公司第二次增加注册资本

2006年12月25日，有限公司召开股东会，一致同意公司注册资本增加至700万元，股东李志安以货币出资400万元。

2006年12月27日，天职国际会计师事务所出具了天职京验字[2006]第026号《验资报告》，确认公司已收到股东李志安缴纳的新增注册资本400万元。

经过此次变更，有限公司的股东及持股情况如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
李志安	632.00	90.30
徐金花	68.00	9.70
合计	700.00	100.00

2006年12月29日，有限公司就上述变更事项在北京市工商行政管理局办理了变更登记。

6、有限公司第三次增加注册资本

2007年7月2日，有限公司召开股东会，一致同意公司注册资本由700万元增加到1500万元，同时增加李东林、田有霞等42人成为公司新股东。

2007年3月26日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具了沃克森评报字[2007]第0030号《资产评估报告书》（评估基准日为2006年12月31日），对李志安的高压电力电容等电位投切开关技术（非专利技术）进行评估，该技术价值327.00万元。2007年7月5日，北京富机达能电气产品有限公司与李志安签订了《非专利技术转让合同》，约定李志安直接以价值327万元的高压电力电容等电位投切开关（非专利技术）向有限公司进行投资。2007年7月31日，天职国际会计师事务所出具了天职京专字[2007]第232号《财产转移审计报告》，确认李志安的非专利技术出资327万元已转移到有限公司财产内。

2007年7月27日，天职国际会计师事务所出具了天职京验字[2007]第013号

《验资报告》，验证公司已收到李志安、徐金花、李东林等44个自然人缴纳的货币出资634万元、非专利技术出资327万元，其中实收资本800万元，余额161万元列入资本公积科目。

经过此次变更，有限公司的股东及持股情况如下：

序号	股东名称	变更前		增资（万元）		变更后	
		出资额（万元）	出资比例（%）	无形资产	货币	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	李志安	632.00	90.30	327.00	50.00	945.84	63.06
2	李东林				120.00	99.90	6.66
3	徐金花	68.00	9.70		5.00	72.16	4.81
4	田有霞				65.00	54.11	3.61
5	李志军				40.00	33.30	2.22
6	王宇				30.00	24.97	1.66
7	罗萍				30.00	24.97	1.66
8	李春红				25.00	20.81	1.39
9	荣春秀				20.00	16.65	1.11
10	邱毅				20.00	16.65	1.11
11	李韬				18.00	14.98	1.00
12	宋曙光				15.00	12.49	0.83
13	陈坤				12.00	9.99	0.67
14	陈庆山				12.00	9.99	0.67
15	陈大山				12.00	9.99	0.67
16	王丽雅				11.00	9.16	0.61
17	张桂兰				10.00	8.32	0.56
18	朱志旭				10.00	8.32	0.56
19	张庆民				10.00	8.32	0.56
20	贾晓顺				10.00	8.32	0.56
21	李殿宝				10.00	8.32	0.56
22	常建华				10.00	8.32	0.56
23	王威				10.00	8.32	0.56
24	陈廷举				8.00	6.66	0.44
25	陈三香				8.00	6.66	0.44
26	李桂馥				6.00	4.99	0.33
27	廖家瑜				5.00	4.16	0.28
28	李会军				5.00	4.16	0.28
29	魏华炜				5.00	4.16	0.28
30	李文丽				5.00	4.16	0.28
31	史英龙				5.00	4.16	0.28
32	周立华				4.00	3.33	0.22
33	谷枫				3.00	2.50	0.17

34	张治华				3.00	2.50	0.17
35	陈建平				3.00	2.50	0.17
36	韩灵丽				3.00	2.50	0.17
37	季小钢				3.00	2.50	0.17
38	赵毓玲				3.00	2.50	0.17
39	孙菱				3.00	2.50	0.17
40	李静				3.00	2.50	0.17
41	李华				1.00	0.83	0.06
42	张彦芳				1.00	0.83	0.06
43	王瑞				1.00	0.83	0.06
44	孙立国				1.00	0.83	0.06
合计		700.00	100.00		961.00	1,500.00	100.00

2007年8月23日，有限公司就上述变更事项在北京市工商行政管理局办理了变更登记。同日，北京市工商行政管理局发布了《注册号变更通知》，依照国家工商总局《工商行政管理注册号编制规则》的规定，确认公司的注册号1103022041808变更为110302000418080。

7、有限公司整体变更为股份公司

2007年9月10日，有限公司股东会通过决议，一致同意有限公司整体变更为股份公司，同时变更公司的住所为北京市昌平区科技园区火炬街23号106室。

根据天职国际会计师事务所出具的天职京审字[2007]第1343号《审计报告》（审计基准日为2007年8月31日），有限公司经审计的账面净资产值为1,752.09万元；根据沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具的编号为沃克森评报字[2007]第0137号《股改项目资产评估报告书》（评估基准日为2007年8月31日），有限公司账面净资产评估价值为1,884.87万元。公司股份总数依据上述有限公司经审计的净资产值折股，股本为1500万元，每股面值1元，各发起人以其在有限公司拥有的权益所对应的公司净资产按股份公司公司章程的规定投入公司，其余252.09万元计入资本公积。

2007年11月25日，有限公司就上述变更事项在北京市工商行政管理局办理了变更登记。北京市工商行政管理局颁发注册号为110108007499002的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立，公司注册资本1500万元，法定代表人为李志安，住所为北京市昌平区科技园区火炬街23号106室。

股份公司股东及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
----	------	---------	---------

1	李志安	9,458,398	63.06
2	李东林	998,959	6.66
3	徐金花	721,623	4.81
4	田有霞	541,103	3.61
5	李志军	332,986	2.22
6	王 宇	249,740	1.66
7	罗 萍	249,740	1.66
8	李春红	208,117	1.39
9	荣春秀	166,493	1.11
10	邱 毅	166,493	1.11
11	李 韬	149,844	1.00
12	宋曙光	124,870	0.83
13	陈 坤	99,896	0.67
14	陈庆山	99,896	0.67
15	陈大山	99,896	0.67
16	王丽雅	91,571	0.61
17	张桂兰	83,247	0.56
18	朱志旭	83,247	0.56
19	张庆民	83,247	0.56
20	贾晓顺	83,247	0.56
21	李殿宝	83,247	0.56
22	常建华	83,247	0.56
23	王 威	83,247	0.56
24	陈廷举	66,597	0.44
25	陈三香	66,597	0.44
26	李桂馥	49,947	0.33
27	廖家瑜	41,623	0.28
28	李会军	41,623	0.28
29	魏华炜	41,623	0.28
30	李文丽	41,623	0.28
31	史英龙	41,623	0.28
32	周立华	33,298	0.22
33	谷 枫	24,974	0.17
34	张治华	24,974	0.17
35	陈建平	24,974	0.17
36	韩灵丽	24,974	0.17
37	季小钢	24,974	0.17
38	赵毓玲	24,974	0.17
39	孙 菱	24,974	0.17
40	李 静	24,974	0.17
41	李 华	8,325	0.06
42	张彦芳	8,325	0.06

43	王 瑞	8,325	0.06
44	孙立国	8,325	0.06
合 计		15,000,000	100.00

8、股份公司变更经营范围

2008年10月12日，股份公司召开临时股东大会，一致同意公司的经营范围增加“销售油田自动化系统设备软件、硬件及其配件；普通货物运输。”

2008年10月20日，公司就上述变更事项在北京市工商行政管理局办理了变更登记。

（三）主要股东情况

1、控股股东、实际控制人基本情况

李志安，男，身份证号为132903196405298113，住址为北京市大兴县宏达北路16号内1号，硕士学历；1984年起在华北油田工作；1999年出资设立了北京富机达能电气产品有限公司；持有公司63.06%的股份，为公司第一大股东，公司控股股东。

李志安担任公司的董事长兼总经理，对公司经营决策具有实质性影响力，其在股东大会上对公司的重大决策及在选举董事等事项实质上拥有绝对的控制权。李志安是公司的实际控制人。

除本公司外，控股股东及实际控制人李志安还持有任丘市华北石油阳光科技有限公司60%的股权、持有北京安君佳科技有限公司80%股权。

任丘市华北石油阳光科技有限公司基本情况如下：

任丘市华北石油阳光科技有限公司，于1996年3月10日取得任丘市工商行政管理局颁发的1309822000077号《企业法人营业执照》，注册地为任丘市华北石油北站东路（华油供应总库北侧），法定代表人是陈亚，注册资本为人民币50万元，主营业务是技术咨询和技术服务。股东为李志安、陈亚，二人为夫妻关系，各持有60%、40%的股权。

北京安君佳科技有限公司基本情况如下：

北京安君佳科技有限公司，于2007年9月21日取得北京市工商行政管理局昌平分局颁发的110114010512274号《企业法人营业执照》，注册地为北京市昌平区科技园区火炬街23号305室，法定代表人是陈亚，注册资本为人民币500

万元，主营业务是生产销售艺术围栏、保温板，建筑材料、家居装饰。股东为李志安、陈亚、李志军、田有霞、李国树、张彦芳，各持有 80%、14%、2%、2%、1%、1%的股权。

2、前十名股东及其持股数量

李志安，详见上文“五、（三）主要股东情况”之“1、控股股东基本情况”，为公司第一大股东。

李东林，男，身份证号为330325196511220214，住址为浙江省瑞安市安阳街道员笪桥小区8幢401室；个体经营户，主要从事烟酒批发经营；持有公司6.66%的股份，为公司第二大股东。

徐金花，女，身份证号为132903193706159041，住址为河北省任丘市北站西路庆丰小区9栋4单元202室；1960年在大庆油田参加工作，1976年调入河北省任丘市华北石油采油一厂，1987年退休；持有公司4.81%的股份，为公司第三大股东。

田有霞，女，身份证号为132903196809128428，住址为北京市大兴县宏达北路16号内1号，硕士学历；1985年—1995年在华北油田工作；1996年—1999年在华北石油瑞达工贸有限公司工作；1999年起在北京富机达能电气产品有限公司工作，现任公司财务负责人；持有公司3.61%的股份，为公司第四大股东。

李志军，男，身份证号为132903690329713，住址为河北省任丘市华北石油采油一厂6号楼1单元6号，硕士学历；1996年—1999年在华北石油瑞达工贸有限公司工作；1999年起在北京富机达能电气产品有限公司工作，现任公司副总经理；持有公司2.22%的股份，为公司第五大股东。

王宇，男，身份证号为211103197603021916，住址为辽宁省盘锦市兴隆台区渤海街兴油委南楼5-2-401，工商管理硕士；1995年—1998年在兴海实业公司工作。1999年—2006年在辽河油田恒泰利建安工程有限公司电器分公司工作；2006年起在辽河油田恒泰利实业（集团）有限公司工作。持有公司1.66%的股份，为公司第六大股东。

罗萍，女，身份证号为511025197209155928，住址为北京市大兴区采育镇育星苑甲区十一号楼二单元301室；个体经营户，从事服装零售；持有公司1.66%的股份，为公司第七大股东。

李春红，女，身份证号为132903197205019022，住址为河北省任丘市会战南道华北石油第一采油2小区南区5栋1单元301室，大专学历；1999年—2002年在安

万特医药有限公司工作；2002年—2005年在珠海许瓦兹制药有限公司工作；2005年起在拜尔医药保健有限公司工作；持有公司1.39%的股份，为公司第八大股东。

荣春秀，女，身份证号为11010519630224452X，住址为北京市宣武区夹道居3号，本科学历；1985年—2001年在北京市仪器仪表工业总公司劳动工资处工作；2001年起在北京市社会保险基金管理中心工作。持有公司1.11%的股份，为公司第九大股东。

邱毅，男，身份证号为132903195811198412，住址为河北省任丘市会战南道华北石油二中小区4栋1单元302室，本科学历；1979年起在华北油田工作，历任地震队副队长、地震队队长、书记、科长、勘探处处长。持有公司1.11%的股份，为公司第十大股东。

3、报价转让前公司股东及持股数量

详见上文“五、（二）历史沿革”之“7、有限公司整体变更为股份公司”。

4、股东出资情况

详见上文“五、（二）历史沿革”。

5、公司股东之间的关联关系

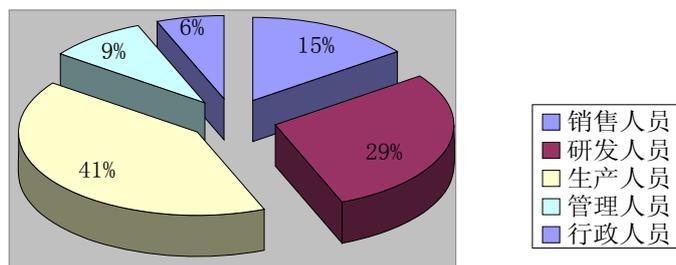
- （1）公司股东李志军是控股股东李志安的兄弟；
- （2）公司股东李春红是控股股东李志安的姐妹；
- （3）公司股东徐金花是控股股东李志安的母亲；
- （4）公司股东陈大山是控股股东李志安配偶的兄弟。

（四）员工情况

截至2009年6月30日，公司员工34人，构成情况如下：

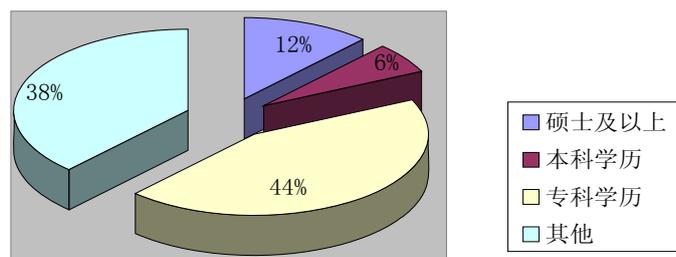
1、岗位结构

研发人员10人，生产人员14人，销售人员5人，管理人员3人，行政人员2人，结构如下图：



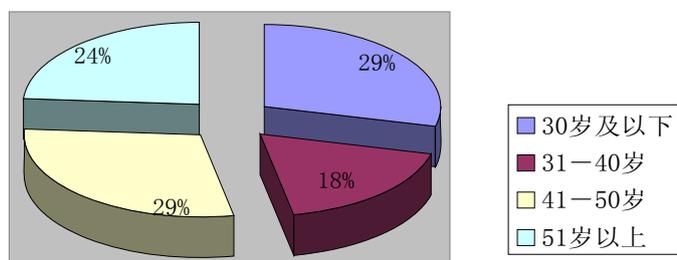
2、学历结构

硕士及以上学历的 4 人，本科学历 2 人，专科学历 15 人，其他 13 人，结构如下图：

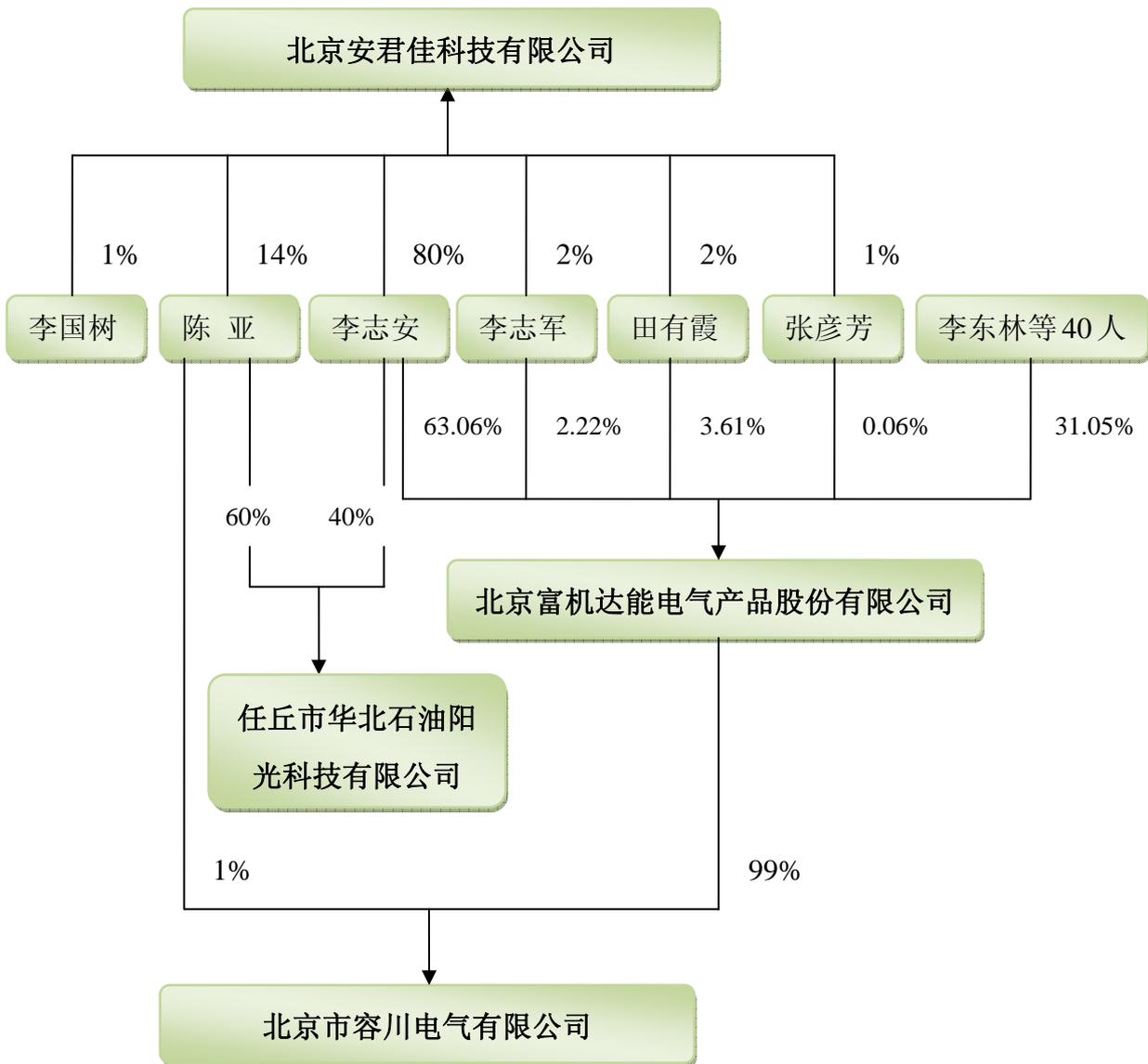


3、年龄结构

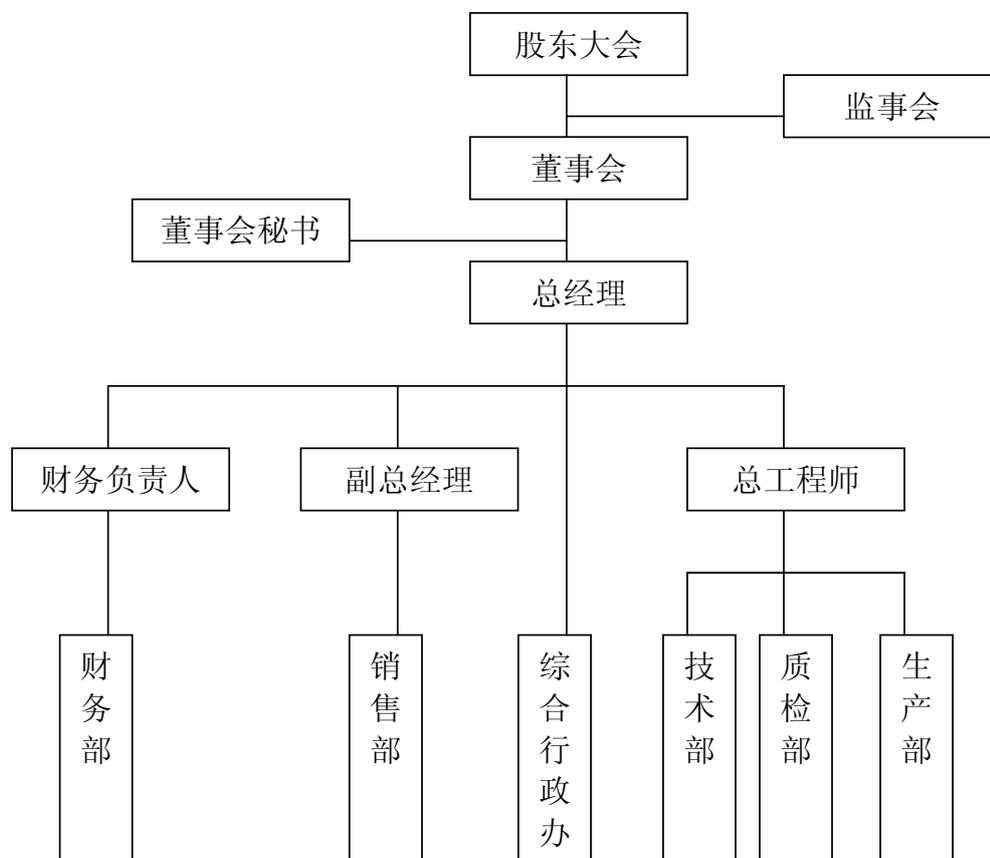
30 岁及以下 10 人，31 至 40 岁 6 人，41 至 50 岁 10 人，51 岁以上 8 人，结构如下图：



(五) 组织结构



（六）内部组织结构



（七）子公司基本情况

北京市容川电气有限公司是公司的控股子公司，公司持有北京市容川电气有限公司 99% 的股权。

1、基本情况

名称：北京市容川电气有限公司

法定代表人：李志安

成立日期：2004 年 8 月 4 日

注册资本：600 万元

住所：北京市昌平区科技园区中兴路 10 号 A318 室。

经营范围：生产开关柜、电容补偿装置、RTU 数据采集与控制系统、智能模块；销售开关控制设备、自动化设备、半导体元器件、仪器仪表、机械设备及配

件、电线电缆；软件技术开发、技术转让、技术培训、技术咨询。

主营业务：生产开关柜（箱体加工制造）、机械设备及配件、自动化设备。

2、历史沿革

(1) 北京市容川电气有限公司设立

2004年，自然人李志安和陈亚均以货币分别出资120万元、80万元设立北京市容川电气有限公司。2004年8月4日，有限公司在北京市工商行政管理局登记注册成立，领取了注册号为1102212739275的《企业法人营业执照》，有限公司正式成立。容川电气的法定代表人为李志安，注册资本为200万元，住所为北京市昌平区科技园区振兴路9号509室。其经营范围为生产、销售、开发控制设备、自动化设备、半导体元器件、仪器仪表；销售电线电缆、机械设备及配件；专业承包；技术开发、技术转让、技术培训、技术咨询。

上述出资已存入中国农业银行昌平农行营业部，并由银行出具了《交存入资资金报告单》。

容川电气成立时股东及持股情况如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
李志安	120.00	60.00
陈亚	80.00	40.00
合计	200.00	100.00

(2) 北京市容川电气有限公司第一次工商变更

2006年4月11日，容川电气召开股东会一致同意，增加注册资本至600万元，新增注册资本由李志安以货币出资400万元，同时，经营范围增加“生产开关柜、电容补偿装置、RTU数据采集与控制系统，职能模块。”

2006年4月12日，北京嘉信达盛会计师事务所有限公司出具了京嘉会验Y字[2006]第161号《验资报告》，确认容川电气已收到李志安缴纳的新增注册资本合计400万元。

经过此次变更，公司股东及持股情况如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
李志安	520.00	86.67
陈亚	80.00	13.33
合计	600.00	100.00

2006年4月21日，容川电气就上述变更事项在北京市工商行政管理局办理了变更登记。

(3) 北京市容川电气有限公司第二次工商变更登记

2007年4月5日，李志安、陈亚分别与北京富机达能电气产品有限公司签订《股权转让协议》，约定李志安将其持有的87%的股权全部转让给北京富机达能电气产品有限公司、陈亚将其持有的12%的股权转让给北京富机达能电气产品有限公司。

公司变更后的股东及持股情况如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
北京富机达能电气产品有限公司	594.00	99.00
陈亚	6.00	1.00
合计	600.00	100.00

2007年4月，容川电气就上述变更事项在北京市工商行政管理局办理了变更登记。

(4) 北京市容川电气有限公司第三次工商变更登记

2008年10月，容川电气召开股东会一致同意住所变更为北京市昌平区科技园区中兴路10号A318室。

2008年10月17日，容川电气就上述变更事项在北京市工商行政管理局办理了变更登记。

六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

（一）基本情况

1、董事基本情况

李志安，董事长，详见上文“五、（三）主要股东情况”之“1、控股股东基本情况”。

田有霞，董事，详见上文“五、（三）主要股东情况”之“2、前 10 名股东及其持股数量”。

李志军，董事，详见上文“五、（三）主要股东情况”之“2、前 10 名股东及其持股数量”。

李东林，董事，详见上文“五、（三）主要股东情况”之“2、前 10 名股东及其持股数量”。

王宇，董事，详见上文“五、（三）主要股东情况”之“2、前 10 名股东及其持股数量”。

邹积岩，独立董事，男，1954 年 11 月出生，博士学历。1990 年 1 月—1998 年 12 月历任华中理工大学电力系副教授、教授、博士生导师，系副主任。1990 年 8 月—1991 年 1 月在美国加洲杰宁公司真空开关研究所做访问学者。1996 年 11 月—1997 年 5 月在澳大利亚国防大学做客座教授。1998 年 5 月—1998 年 8 月在英国利物浦大学做高级访问学者。2000 年 4 月—2000 年 6 月在美国俄亥俄州立大学做高级访问学者。1999 年 1 月至今担任大连理工大学电气系教授、博士生导师、系主任、校长助理、研究生院常务副院长。现同时兼任中国电工技术学会电弧电接触专委会副主任委员、中国电工技术学会电磁发射专委会副主任委员、中国电机工程学会高压电器分专委会委员、《高压电器》杂志编委。

赵盛山，独立董事，男，1938 年 2 月出生，本科学历。参加工作以来，先后担任河北省电力工业局总工程师、副局长兼总工程师、副局长等职，并任河北省科协四届委员、五届常委、河北省专家献策团专家、河北省专家献策服务团副团长等职务、河北省电机工程学会理事长。现为中国机电工程学会荣誉会员。

2、监事基本情况

魏华炜，监事会主席，男，1979 年 9 月出生，大专学历。2001 年 6 月—12

月在北京市凯雷科技发展有限责任公司工作。2002年12月—2003年7月在大港油田德田仪器有限责任公司工作。2003年7月起在北京富机达能电气产品有限公司工作。

迟艳军，监事，女，1970年9月出生，大专学历。1990年—2007年在华北油田工作。2007年6月起在北京富机达能电气产品有限公司工作，由公司职工代表大会选举为公司监事。

陈大山，监事，男，1968年5月出生，大专学历。1989年7月至今在华北石油管理局采油一厂工作。

3、高级管理人员基本情况

李志安，总经理，详见上文“五、（三）主要股东情况”之“1. 控股股东基本情况”。

李志军，副总经理，详见上文“五、（三）主要股东情况”之“2、前10名股东及其持股数量”。

田有霞，财务负责人，详见上文“五、（三）主要股东情况”之“2、前10名股东及其持股数量”。

檀文利，董事会秘书，女，1968年10月出生，大专学历。1989年—1999年，在华北油田工作。1999年—2001年，在北京富机达能电气产品有限公司工作。2002年—2006年，在北京新松嘉禾商务有限责任公司工作。2007年7月起在北京富机达能电气产品有限公司工作。

张治华，总工程师，男，1945年3月出生，大专学历。1970年—1973年在湖北省荆门市江汉油田石化五公司工作。1973年—1974年在天津大港油田石化五公司工作。1974年—1976年在北京燕山石化五公司工作。1976年—1993年在华北油田采油一厂工作。1993年—1997年在内蒙古二连宝达公司工作。1998年至今在北京富机达能电气产品有限公司工作。

4、核心技术人员

李志安，详见上文“五、（三）主要股东情况”之“1、控股股东基本情况”。

魏华炜，详见上文“六、（一）基本情况”之“2、监事基本情况”。

张治华，详见上文“六、（一）基本情况”之“3、高级管理人员基本情况”。

张佳民，男，1962年9月出生，博士学历。1987年7月—1991年10月在大

庆石油学院工作。1991—2005 年在大庆采油三厂工作。2005—2006 年在大庆市龙式石油科技开发责任公司工作。2006 年—2008 年在中国石油大学工作，博士后。2007 年 9 月起在北京富机达能电气产品有限公司工作。

吴刚，男，1965 年 9 月出生，硕士学历。1987—2006 年在大庆石油管理局工作，任工程师。2007 年起在北京富机达能电气产品有限公司工作。

王进，男，1961 年 2 月出生，大专学历。1980 年 8 月—2003 年 3 月在大连市庄河医疗器械所工作。2000 年 4 月—2004 年 9 月在大连理工大学电气工程系电工所工作。2004 年 10 月—2007 年 11 月在无锡湖光电器公司工作。2007 年 12 月起在北京富机达能电气产品股份有限公司工作。

(二) 公司与上述人员签订的协议以及为稳定上述人员已采取或拟采取的措施

上述人员大部分持有公司股份，同时，公司与上述人员均签订了劳动合同或聘用合同，以及保密协议。公司为稳定管理层及核心技术人员，已采取或拟采取的措施有：

- 1、加强企业文化的培养、教育，用相同的价值观凝聚团队。
- 2、在制度和保障方面为技术骨干提供良好的工作环境。
- 3、开拓市场，为技术骨干提供展现才华的舞台。
- 4、加强培训，使技术骨干不断学习新知识、提高技能。
- 5、提供有竞争力的薪酬制度。

(三) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员持股情况如下：

姓 名	在公司任职	持股数量(股)	持股比例
李志安	董事长、总经理、核心技术人员	9,458,398	63.06%
田有霞	董事、财务负责人	541,103	3.61%
李志军	董事、副总经理	332,986	2.22%
李东林	董事	998,959	6.66%
王宇	董事	249,740	1.66%
邹积岩	独立董事	0	0
赵盛山	独立董事	0	0
迟艳军	职工监事	0	0
魏华炜	监事会主席、核心技术人员	41,623	0.28%
陈大山	监事	99,896	0.67%
檀文利	董事会秘书	0	0
张治华	总工程师、核心技术人员	24,974	0.17%
张佳民	核心技术人员	0	0
吴刚	核心技术人员	0	0
王进	核心技术人员	0	0
合 计		11,747,679	78.33%

七、公司业务与技术情况

（一）业务情况

1、主营业务

公司专著于输配电系统优化，应用先进无功补偿技术，最大限度的降低电能传输损耗。公司以研发、生产和销售输配电节能系列产品为主。

随着社会经济的飞速发展，国内电力资源日趋紧缺，输配电节能已被政府列入重点扶持的高科技技术项目。公司产品拥有独立的知识产权，是高效节能的环保产品。电容型的无功自动跟踪补偿装置属国内首创，填补了国内无功补偿行业在动态补偿领域的技术空白。公司产品应用广泛，性能稳定可靠，受到了广大用户的好评，市场前景广阔。公司产品主要销往河北、四川、山东、内蒙、广西、厦门、黑龙江、甘肃、辽宁、天津等地；公司客户主要有华北油田、大港油田、大庆油田、辽河油田、吉林油田、献县电力局、文安电力局、香河电力局等。

2、主要产品

公司主要产品有：DDK 系列低压无功补偿装置，DDK 系列高压无功补偿装置，石油油井自动化监控系统。

（1）DDK 系列低压无功补偿装置

该产品是一种高集成化的多级电容无功自动跟踪补偿控制装置，主要应用于电网自动跟踪无功补投切屏（柜），农网无功补节电箱的电容投切。采用大功率电子开关对电容进行“等电位”投切，使用寿命延长，而且安装方便，只需上接电网下接电容，设备组装就可完成。



（2）DDK 系列高压无功补偿装置

该产品是公司开发研制的高科技产品，适用于交流 50 赫兹、6 千伏、10 千伏的城网、农网及大型工矿企业线路中。采用无功功率取样，由微电脑控制，单级自动投切电容器，使功率因数达到 0.9 以上，而且没有无功返送，无投切振荡，安装灵活、简便，自动化程度高，实现了无人值守，自动监管。



(3) 油井自动化监控系统

该系统以采油计量站为一级单元、单井为二级单元，构成一个二级自动化监测管理系统。单井采用单片机数据采集器实现数据采集、通讯和控制。一级单元（计量站）和二级单元（单井）间采用数传电台实现远程数据通讯（传输距离小于 3km）。软件操作系统采用 Windows 2000 操作系统，显示监测软件采用 VB 高级语言编制实现对现场的监视和控制，同时实现文本数据管理和报表、曲线打印。

3、经营模式

原材料采购方面：对于生产经营中大量使用的原材料，公司首先确定若干家合格的供应商，然后在合格供应商中进行集中采购。这样可以引进价格竞争机制又可以保证合格原材料的及时供应。

产品生产方面：公司的产品生产主要采用定制订单生产模式。根据客户的实际需求定制设计产品，按订单组织实施生产。

产品销售方面：当前公司的销售模式为直销，由销售人员将产品直接销售给最终用户。公司主导产品 DDK 高低压电容无功自动跟踪补偿装置属于技术含量高的产品，用途的专业性强，需根据订单组织生产，并且客户对安装、调试、验收交货及售后服务的要求较高，因而为了方便交货以及控制货款风险，产品一般直接销售给终端用户。

4、公司近两年持续经营情况

2003—2007 年，公司主营业务规模快速扩张。2008 年，公司在突破千万元规模后，经营重点放在了加强内部管理上，通过建设新的管理架构来匹配当前的企业规模，以期在未来发展中有坚固的管理体系支撑。2003 年实现销售额 232

万元，2004 年实现销售额 319 万元，同比增长 37.5%；2005 年销售额 538 万元，同比增长 68.6%；2006 年销售额 826 万元，同比增长 53.5%；2007 年销售额 1632 万元，同比增长 97.6%；2008 年销售额 1540 万元，同比减少 5.6%。

公司产品在取得一定经济效益的同时也取得显著的社会效益。公司无功补偿装置在电网上运行后，提高功率因数至 0.95 以上，降低了用电单位的耗电成本，给电网带来高效节能的用电环境。无功补偿装置可以滤除电网高压谐波污染，抑制电压波动，补偿系统三相不平衡，杜绝无功返送现象，从而净化电网，提高供电质量。该产品还可以降低线路损耗，达到网络降损增容的作用。据电力部专业刊物统计：在全国范围内，功率因数每提高 1 个百分点所能增加的用电容量，就相当于新建了 300 万千瓦容量的发电厂。大范围的应用无功补偿装置将极大提高社会资源的使用效率。

公司 2007 年至 2008 年持续经营情况见下表：

2007 年至 2008 年经营情况表

单位：元

项目	2008 年度	2007 年度
主营业务收入	13,159,237.07	14,055,181.45
主营业务利润	2,005,434.91	2,047,062.47
净利润	1,640,212.21	1,764,718.28

（二）主要产品的技术含量、可替代性

1、主要产品的技术含量

（1）DDK 系列低压无功补偿装置的技术含量

本产品的技术核心是“复合式电容补偿自动跟踪控制主机”和“电力电容投切模块”。

复合式电容补偿自动跟踪控制主机是一项实用新型专利技术，技术核心是把交流接触器、投切电容器的无功补偿装置和大功率模块投切电容的无功补偿装置有机结合，并把电子自动调节装置和执行电容投切部分集成进行控制。设备结构包括无功电流总加器、顺序连接的 ADC、单片机、专用大功率模块组成的电容器组投切动作机构和用于固定补偿的交流接触器。无功电流总取样器是无功功率取样器与无功电流加法器二者合一的变压器，第一初级线圈是接入在总电路回路中的第一电流互感器，第二初级线圈是接入在投切电容回路中的第二电流互感器，

次级线圈连接 ADC。该产品上接电网下接电容即可根据电网无功量的大小进行实时自动跟踪补偿。

现有的电力电网低压无功补偿装置，广泛采用功率因数作为补偿信号源，以交流接触器等机械触点进行等电位投切。由于补偿投切时电路涌流大，易产生投切震荡，还存在触电易拉弧、动态相应时间长、噪音大、组装复杂、使用寿命短、可靠性差等缺点。

本实用新型专利产品，克服了上述诸项缺点，并且具有投切无震荡、无噪音、结构简单、体积小、安装方便的优点。

电力电容投切模块是一项实用新型专利技术，技术核心是把有触点式恒磁继电器和无触点式可控硅有机结合，利用单片机微处理器将三相电容投切控制集成进行控制。设备结构包括单片机微处理器、看门狗电路、顺序连接的驱动器、恒磁继电器、反并联的单向可控硅、等电位检测和驱动电路。单片机微处理器通过软件编程控制恒磁继电器和可控硅的通断顺序，保证电力电容器在通电和断电时无触点控制，实现无涌流投切。恒磁继电器可保持通电状态不发热。

以往的电力电容投切模块，广泛采用大功率晶闸管，发热高、适应性差、使用寿命短。为了散热必须加装大体积散热片和散热风机，使得成本高昂、补偿器体积增大。

本实用新型专利的优势是利用恒磁继电器和可控硅相结合生产的电力电容投切模块，克服了上述诸项缺点，无须加散热装置，具有体积小、寿命长、安装方便的优点，并能够适应各种恶劣环境。

(2) DDK 系列高压无功补偿装置的技术含量

本产品的技术核心是“复合式电容补偿自动跟踪控制主机”和“高压电力电容等电位投切开关”。

高压电力电容等电位投切开关是一项实用新型专利技术，技术核心是把三相电容器各相分别进行零电压投、零电流切实现无涌流无电弧，延长开关使用寿命，利用单片机微处理器将三相电容投切控制集成进行控制。设备结构包括单片机微处理器、看门狗电路、顺序连接的驱动器、调速电动机构、开关触头、等电位检测和电流过零检测。单片机微处理器通过软件编程控制调速电动机构，保证电力电容器零电压投、零电流切，实现无涌流投切。

本实用新型技术是利用磁大炮技术原理，在高压配电网内解决了稳定性和可靠性问题。

公司在高压无功自动补偿设备的创新属于质量创新，主要解决了高压无功自动补偿运行可靠的问题，技术成熟、稳定，实现了无人值守、自动化监控，可与计算机联网，与电力自动化系统兼容。该产品涉及技术面广，要求设计人员具有电子、高压电力、计算机通讯等多方面知识，技术门槛高，竞争能力强。该产品价格与国外产品相比仅为国外同类产品价格的 1/3，而技术水平和运行质量与国外同类产品相同，因此该产品具有很强的市场竞争力。

(3) 石油油井自动化监控系统的技术含量

“油井自动化监控系统”的核心技术是公司自主研发的非专利技术“油井示功图技术”，该技术用于监测石油油井抽油机的运作情况。

“油井示功图技术”通过对抽油机力量和位移的数据采集、记录、运算、传输、比较，分析抽油机示功图记录和了解抽油机做功情况。该技术记录抽油机提升力和下降时的力量，以此推算出油井的供液量和出液量。同时，通过对抽油机提升力和下降力度突发异常数据远程监控，来了解抽油杆的卡位或杆损坏现象。示功图技术对出液量的记录，使油井采油量化管理成为可能，实现了自动化、信息化采油。

2、主要产品的可替代性

(1) DDK 系列低压无功补偿装置的可替代性

公司 DDK 系列低压电容补偿自动跟踪无功补偿装置的技术特点是控制部分响应速度快，电压平稳。无须加散热装置、体积小、寿命长、安装方便，并能够适应各种恶劣环境。

目前国内低压配电网市场在普遍使用的无功补偿技术多为静止无功补偿装置 SVC。该类产品与公司产品比较需要加装散热装置，缺点是体积大、寿命短、安装麻烦、维修困难。

除了普遍使用的产品外，国内市场上还有一些新型产品比如顺德特变生产的基于 DSP 设计的静止无功补偿装置，荣信电力生产的控制方式由 SVC 信号发生器控制的 SVC。DSP 响应速度快，可以抑制电压闪变，电压比较平稳的效果；但由于采用大功率晶闸管作为投切开关，缺点是发热高、适应性差、使用寿命短。SVC 用大功率可控硅作投切开关，使用交流技术及独特的热管自冷却技术冷却，使用寿命长；缺点是需要散热装置，体积大、不易于维修。

公司产品因为独特的技术设计，使得产品安装便捷，体积小、易维修，性价比较高。

(2) DDK 系列高压无功补偿装置的可替代性

公司的 DDK 系列高压电容补偿自动跟踪无功补偿装置,投切开关采用高压电力电容等电位投切开关,该开关是一项实用新型专利技术,技术核心是把三相电容器各相分别进行零电压投、零电流切实现无涌流无电弧,延长开关使用寿命,利用单片机微处理器将三相电容投切控制集成进行控制。产品可补偿电压等级为 6 千伏、10 千伏、27.5 千伏、35 千伏,在高压配电网内解决了稳定性和可靠性问题。

目前国内市场的主流技术一般采用大功率晶闸管作为投切开关,发热高、适应性差、使用寿命短,补偿电压等级为 6 千伏、10 千伏。较新的技术采用光控晶闸管技术作投切开关,成本高,需要散热装置,体积大,寿命长,不易于维修,补偿电压等级为 6 千伏、10 千伏、27.5 千伏、35 千伏和 66 千伏。

和大功率晶闸管投切技术和光控晶闸管投切技术比较,公司产品使用的高压电力电容等电位投切技术具有适应性强,寿命长,易维修,性价比高的优点,具有较强的不可替代性。

(三) 公司所处行业情况

1、公司所处行业概况

根据《国民经济行业分类和代码表》(GB/T4754-2002),公司所属行业为“C39 电气机械及器材制造业”大类下的“C392 输配电及控制设备制造业”中类中的无功补偿设备制造业。

在电力系统中,存在着有功功率和无功功率,有功功率是做功的电功率,无功功率是存在却不做功的电功率,两者均不可或缺。有功功率是通过发电机产生并输送到用电设备中驱动用电设备工作的主动力,无功功率不能通过发电机提供,必须进行就地补偿,无功功率补偿不足会导致系统出力不足,用电系统功率因数低下,造成大量电能损耗。例如 1000 千瓦的电机,一般功率因数在 0.70 左右,这表明供给该电机 1000 千瓦的电力只产生了 700 千瓦的功用,其余都不能做功,造成的电能浪费是惊人的,所以必须采用无功补偿技术,加装无功补偿设备,使功率因数由 0.70 提升到 0.90 以上,满足国家标准规定,杜绝浪费。

由此,无功补偿技术应运而生。采用无功补偿技术可以有效平衡电力传输系统中的无功功率水平,有效降低电网系统的线损和电力传输能耗。同时,利用无功补偿技术可以对无功功率的流向与转移进行相应的控制,有效抑制非线性负荷

设备对电网的无功功率冲击以及谐波效应的影响，节约电能，保证电网电压的稳定，提高供电质量，降低设备损耗。

功率因数低、电压波动、闪变、三相不平衡以及谐波等现代电网的普遍公害问题统称为电能质量问题，无功补偿技术是国际上解决电能质量问题的重要技术。无功补偿分为低压补偿（小于 6 千伏）与高压补偿（大于 6 千伏，含 6 千伏）两类。相对于低压补偿而言，高压补偿应用的系统和工况复杂、电压高、容量大，对补偿设备的速度、精度和效率有非常高的要求。

2、行业相关政策

根据能源部《电力系统电压和无功电力管理条例》（能源电[1988]18 号）第十二条：“用户在当地供电局规定的电网高峰负荷时的功率因数，应达到下列规定：高压供电的工业用户和高压供电装有带负荷调整电压装置的电力用户功率因数为 0.90 及以上，其他 100kVA(kW)及以上电力用户和大、中型电力排灌站功率因数为 0.85 及以上，趸售和农业用电功率因数为 0.80 及以上。凡功率因数未达到上述规定的新用户，供电局可拒绝接电。”根据电力工业部《供电营业规则》（1996 年 10 月 8 日中华人民共和国电力工业部第 8 号令）第四十一条：“除电网有特殊要求的用户外，用户在当地供电企业规定的电网高峰负荷时的功率因数，应达到下列规定：100 千伏安及以上高压供电的用户功率因数为 0.90 以上。其他电力用户中大、中型电力排灌站、趸购转售电企业，功率因数为 0.85 以上。农业用电，功率因数为 0.80。凡功率因数不能达到上述规定的新用户，供电企业可拒绝接电。对已送电的用户，供电企业应督促和帮助用户采取措施，提高功率因素。对在规定期限内仍未采取措施达到上述要求的用户，供电企业可中止或限制供电。功率因数调整电费办法按国家规定执行。”

我国政府在“十一五”规划中提出了国内单位生产总值能源消耗比“十五”期间降低 20%的约束性指标。国务院下发了《国务院关于加强节能工作的决定》（国发[2006]28 号），将电力、钢铁、建材、电解铝、铁合金、焦炭、化工、煤炭、造纸、食品等行业认定为本轮宏观调控的高耗能高污染行业，上述行业节能减排的任务艰巨。无功补偿设备制造业将是承载节能减排政策的重要平台，也将会从中享受到节能投资带来的经济效益。

3、行业运行特征

（1）行业竞争格局

无功补偿设备制造业是一个新兴行业，行业的需求与电力工业的发展密切相关。电力工业的迅猛发展为无功补偿设备制造业提供了良好的发展机遇。

国际上本行业的技术领先者主要以瑞士 ABB、德国 SIEMENS、法国 ALSTOM、日本 TOSHIBA 与 MITSUBISHI、美国 GE 与 WESTINGHOUSE 等大企业为主。

国内企业均是 20 世纪 90 年代开始，在学习消化吸收国外先进技术的基础上成长起来的，基本上都属于中小企业。国内无功补偿设备制造企业依靠自主创新、本土化制造的优势以及国家政策的引导与支持，正在迅速成长，生产的产品占据了国内市场份额的 80%，已在低压无功补偿市场完成了替代进口的任务。虽然在高压无功补偿市场份额也逐步扩大，但在盈利能力上与处于高端市场的国外巨头仍无法抗衡。

近几年来，国外著名公司看好国内无功补偿设备市场，纷纷到我国合资建厂，如 ABB 公司在上海、合肥、中山、重庆建有合资公司，SIEMENS、TOSHIBA 也在我国建有合资公司。这些合资公司对提高行业的制造水平和产量起到了促进作用。

(2) 行业内的主要企业及其市场份额

20 世纪 90 年代，90% 以上的国内无功补偿市场被国际公司瓜分，不到 10% 由新兴的国内企业占有。2000 年以后，国内企业的市场份额逐渐增加。

以荣信股份、国电南瑞、思源电气、许继电气等上市公司和杭州银湖电气、哈尔滨工大威瀚等非上市公司为代表的国内企业，在国内无功补偿市场上具有绝对成本优势与本土化快速完善的服务优势，市场份额迅速成长，最终占领了 80% 以上的国内无功补偿市场份额。

公司专注于油田输配电网的无功补偿市场，在华北油田无功补偿市场占有 90% 以上的市场份额。

(3) 进入本行业的主要障碍

由于无功补偿设备对可靠性、安全性的要求极高，行业存在较高的资质壁垒和信誉壁垒。

无功补偿设备制造业涉及多学科多领域技术，综合了高压电器制造与试验技术、电力自动化技术、现代计算机技术、微电子技术、自动化控制技术、热力学技术、机械设计技术等。本行业技术集成度高、开发难度大、制造工艺复杂，具有较高的技术门槛。

无功补偿设备大多是定制生产，根据用户需求量身定做，且很多是属于以工程总包方式完成，要求售前技术支持系统、售中制造与定制研发系统以及售后安装调试与技术支持系统配套齐全，各环节均需专业化的技术分工，复杂程度高，系统协调性强。定制化生产要求公司的技术团队素质高、能力强、经验丰富、理论完善，这就从专业化配套分工到队伍建设上均形成了较大的行业进入障碍。

(4) 市场供求状况及变动原因

根据国内无功补偿行业各年度订单统计数据表明，自 2000 年至 2008 年的 9 年间，国内无功补偿市场增长迅速，年订单装机容量从 2000 年的 46 万千乏增长到 2008 年的 900 万千乏，年复合增长率达到 45%。

无功补偿需求迅速增加的原因主要有以下几方面：

第一，2000 年以来，无功补偿装置逐步实现了国产化，造价大幅度下降，需求急速上升，各高能耗企业的无功补偿需求快速增加。

第二，自 1990 年以来，我国相继发布了六项电能质量国家标准，对电能质量要求越来越严格。

第三，我国目前执行功率因数罚款制度。我国《全国供用电规则》规定：“用户必须提高自然功率因数，高压供电用户必须保证其在 0.9 以上，其他用户必须保证其在 0.85 以上，若达不到者应加装必要的无功补偿装置。”

第四，国内各行业竞争加剧，节能降耗成为企业增强竞争力的必要手段。同时，高耗能企业通过节能降耗，可以减少温室气体的排放，从而依据《京都议定书》确定的清洁发展机制（CDM），通过出售排放权获取收益。

随着无功补偿需求量快速增长，国内的生产厂商也在增多。除了荣信股份、国电南瑞、思源电气、许继电气等上市公司和杭州银湖电气、哈尔滨工大威瀚等非上市公司为代表的国内传统领军企业外，国内有北京富机达能、西安森宝等更多的新技术企业进入到无功补偿市场。

(5) 影响行业发展的有利和不利因素

①有利因素

第一，国家产业政策将有力地推动本行业的发展

本行业涉及重大节能技术，为先进制造业、国家重大装备制造业及高技术产业，受国家多项政策支持。国家发改委、科技部、商务部联合编制的《当前优先

发展的高技术产业化重点领域指南（2006 年度）》将本行业列入我国当前优先发展的高技术产业化重点领域；国务院《国家中长期科学和技术发展规划纲要》（2006-2020 年）、《产业结构调整指导目录（2005 年）》等均支持、鼓励本行业的发展。国家的资金支持，极大地促进了本行业的发展。同时国家对已完成国产化的技术与产品明确限制进口，鼓励采用国产化装备。

第二，能源短缺和我国政府采取的一系列节能措施支持本行业的发展

中国 2007 年度 GDP 占世界总量的 6%，但却消耗了世界能源与资源的 30%，节能降耗已成为国家发展亟待解决的重要问题。中国是能源资源严重短缺的国家，石油、天然气人均剩余可采储量仅为世界平均水平的 7.7% 和 7.1%，储量比较丰富的煤炭也只有世界平均水平的 58.6%。

近年来能源消费急剧增长，供需矛盾日益突出，已经成为中国经济社会持续发展的最大制约，直接威胁国家经济安全。面对严峻的形势，《“十一五”规划纲要》确定，2010 年单位国内生产总值能耗比 2005 年降低 20%，这是新中国成立以来第一次以政府文件的形式，将节能确立为必须完成的约束性目标。

国务院 2006 年 7 月出台的《国务院关于加强节能工作的决定》指出：“各级人民政府要把节能作为政府科技投入、推进高技术产业化的重点领域，支持科研单位和企业开发高效节能工艺、技术和产品，优先支持拥有自主知识产权的节能共性和关键技术示范，鼓励高效节能产品生产企业做大做强。”

第三，对清洁电力的需求和国家制订的电能质量标准将促进本行业的发展

公共电网中的变压器、发电机、电弧炉、轧机等设备以及各种电力电子装置如家用电器、计算机电源等均会产生谐波，污染电网，影响电能质量。各国都对此制定了相关标准，促进电能质量的改善。自 1990 年以来，我国相继发布了六项电能质量国家标准：GB12325-1990《供电电压容许偏差》、GB12326-2000《电压波动和闪变》、GB/T 14549-1993《公用电网谐波》、GB/T 15543-1995《三相电压容许不平衡度》、GB/T 15945-1995《电力系统频率容许偏差》、GB/T18481-2001《暂时过电压和瞬态过电压》，这些标准的执行有力推动了供用电企业对本行业产品的需求。

第四，本土化制造的成本优势

与国际同行业企业相比，实现本土化制造具有绝对的性价比优势以及快速完善的服务优势，对本行业企业的发展起到了重大推动作用，也是开拓国际市场的核心竞争力之一。

第五，目前执行的功率因数罚款制度具有重大推动力

我国目前对功率因数在 0.9 以下的用户实行功率因数罚款制度，这对无功补偿产品的应用推广具有重大推动力。

②不利因素

第一，行业基础薄弱，技术投入不足

我国本土企业规模普遍偏小、历史短、积累少、投入的研发经费不足，与国外同行相比差距仍然较大，影响了整个行业的竞争力。

第二，市场应用有一个认识过程

本行业产品均属高技术含量定制化产品，单位价格较高，一次性购置投入较大。国内高能耗企业大规模应用本行业产品尚有一个逐步认识和接受的过程。

第三，行业客户处于强势地位

长期以来电网公司的强势地位造成无功补偿设备制造业往往只能先发货后收款，现金回款周期比较长，制约了企业的发展速度。

(6) 行业周期性、季节性、区域性特征

本行业无周期性、区域性以及季节性特征。

3、行业未来展望

随着我国电力、电气化铁路、冶金、石油行业的迅速发展，与之相关的无功补偿设备制造业也取得了长足的进步。2008 年我国无功补偿设备制造行业具有一定规模的企业约为 50 家，行业总产值约为 30 亿元，销售收入超过 28 亿元。

按“十一五”GDP 年均增长 7.5%左右和电力弹性系数 0.8-0.9 测算，发电量年均增长 6%-6.75%，2010 年发电量将达 3.2 万亿-3.3 万亿千瓦时，相应需要发电装机 7 亿-7.3 亿千瓦。5 年新增发电装机 2.15 亿-2.45 亿千瓦，年均增加 4300 万-5000 万千瓦。以无功补偿 0.3 系数计算，则理论上无功补偿年需求量增加 1290-1500 万千乏。但由于历史原因，我国电网建设严重滞后于电站建设，实际 2008 年度安装的无功补偿装置约有 900 万千乏。

“十一五”期间仅就电力行业，国电公司和南方电网公司年均投资额将超过 2400 亿元。根据国电公司“十一五”科研规划，仅国电公司用于研究应用无功补偿及其相应技术的投资每年平均达 3 亿元，如果再加上南方电网公司和其他行

业电力系统的投资，则“十一五”期间，平均每年在电力输配电无功补偿项目上的投资将超过6亿元，科研之后将进入产业化应用阶段，需求将成倍增加。

（四）公司面临的主要竞争情况

1、行业竞争概况

公司所处行业是一个新兴行业。国际上本行业的技术领先者主要以瑞士ABB、德国SIEMENS、法国ALSTOM、日本TOSHIBA与MITSUBISHI、美国GE与WESTINGHOUSE等大企业为主。

国内企业均是20世纪90年代开始，在学习消化吸收国外先进技术的基础上成长起来的，基本上都属于中小企业。以荣信股份、国电南瑞、思源电气、许继电气等上市公司和杭州银湖电气、哈尔滨工大威瀚等非上市公司为代表的国内企业依靠自主创新能力、本土化制造的优势以及国家政策的引导与支持，迅速成长，逐步占领了80%以上的国内市场份额。

低压无功补偿装置包括户内补偿屏和户外补偿箱等几种类型，市场上主要的产品有无功补偿整机装置、无功补偿控制器、复合开关、电压监测仪和配电监测仪。各地电力部门的三产公司，各地低压开关柜厂家一般具有组装无功补偿整机的能力，但他们绝大多数都是采购核心部件，自己组装，不掌握核心技术，整机装置的竞争激烈，地域划分明显。能掌握低压无功补偿控制器生产技术的厂家较多，这部分产品的市场竞争趋于激烈，利润下降。复合开关产品由于技术比较复杂，部分技术难点难以突破，目前国内能够生产高压复合开关的厂家较少，竞争不够充分，存在较高的利润空间。国内能生产电压监测仪和配电监测仪的厂家有50家，尚未存在占绝对优势的厂家。公司的DDK系列低压电容无功自动跟踪补偿装置属于拥有自有技术的整机装置，面向国内市场。产品技术在国内具有先进性，但受到公司规模和实力的局限，在市场竞争中属于市场补缺者。

高压无功补偿装置一般是以整体解决方案的形式提供给电力用户。国内具有自主技术的厂家不多。公司的DDK系列高压电容无功自动跟踪补偿装置面向国内市场，产品技术有独到之处，但由于从技术设计到产业化的时间不长，在市场竞争中属于市场新进入者。

2、公司产品销售的市场概况

2008年，公司生产主要产品的销售收入占总收入比例：低压无功补偿装置销售533套，销售收入占比为51.23%、高压无功补偿装置销售121套，销售收

入占比为 17.69%、油井自动化监控系统销售 17 套，销售收入占比为 31.07%，各类产品销售收入之间比例为 2.9:1:1.76。

公司在华北油田有信息优势和良好的公共关系资源，加上公司产品质量较好、营销渠道通畅，在华北油田无功补偿市场上占有 90% 以上的市场份额。2008 年，公司在华北油田的销售收入为 1221.95 万元，占总销售收入的 80%；公司在其他油田和电力公司的销售收入为 305.82 万元，占总销售收入的 20%。

公司新进入的辽河油田、吉林油田和大庆油田市场，在挂网实验成功的基础上均签署了销售合同。公司正在开发的市场有长庆油田和中原油田。

3、公司在主要市场中的竞争情况

公司专注于油田行业，目前主要市场在华北油田的输配电无功补偿领域，公司在华北油田市场占有主导地位，市场占有率在 90% 以上。公司新进入的其他油田市场，在无功补偿的新技术应用上起步较晚，给予了公司广阔的市场发展空间。

由于细分市场应用环境的不同，行业内的领军企业一般有固定的细分市场。荣信股份的市场主要专注冶金行业和电气化铁路行业，国电南瑞、思源电气、许继电气的市场主要专注电力行业，哈尔滨工大威瀚的市场主要专注汽车行业和电气化铁路行业。在各自的细分市场上，上述企业均有主导技术优势和较高份额的市场占有率。

4、公司的竞争优势

(1) 技术、研发优势

公司历来重视自主研发和技术创新，坚持自主研发为主、联合研发为补充的模式。公司成立研发机构，逐步建成以项目为核心、以市场为导向的专业化平台。公司研发以开发满足市场需求的产品与方案为目的，为公司获得竞争优势提供保障。产品研发把产品技术概念转化为最终的设计，按照产品设计的工艺要求生产，组织产品加工与装配。

公司注重科技研发投入，每年投入的科研投入占总收入的 7% 以上，公司投入 30 万元建立了研发实验室，购置各类检测仪器，各项硬件设备和软件平台可满足研发的需要。公司与华北理工大学等科研院所建立了合作关系，根据市场变化不断研发、提高产品技术水平。

(2) 区位优势

公司以深厚的技术及行业背景为依托，通过多年良好的技术及售后服务，与华北油田、大港油田和各农网电力局等客户建立起长期稳定的业务合作关系，在华北油田形成了核心市场。在该市场区域内，用户、业务员和技术服务人员相互配合，构成了一个完整牢固的市场网络架构。

另一方面，由于公司的产品自主研发程度高，成本较同类产品低，质量上乘，为公司进一步扩大市场创造了有利条件。

(3) 质量优势

公司注重科技创新和科技成果转化，拥有自主知识产权。产品科技含量高，质量稳定。公司产品获得 ISO9001:2000 标准的质量管理体系认证证书、ISO14001:2004 标准的环境管理体系认证证书和 GBT/T28001-2001 标准的职业健康安全管理体系认证证书。公司产品还获得了中国质量认证中心颁布的中国国家强制性产品认证 3C 证书。

5、公司的竞争劣势

与国内行业领先的无功补偿设备制造企业相比，公司在生产规模、市场知名度、资金实力、信息化管理的广度和深度以及市场布局、人力资本、技术研发速度等方面处于劣势。

公司的主要客户是华北油田，客户的强势地位导致公司的收款期限较长。由于公司的融资渠道狭窄，资金周转不足，资金约束显著，对公司的发展不利。

(五) 专利技术、非专利技术、商标权和许可证件

1、专利技术

截止本报告日，公司拥有 1 项专利。

专利技术名称	专利号	专利申请日	保护截止期	专利类型	专利权人
高压电力电容等电位投切开关	ZL2007 20149535.0	2007.6.8	2017.6.7	实用新型	北京富机达能电气产品股份有限公司

“高压电力电容等电位投切开关”专利技术原为非专利技术，所有权人为李志安，于 2007 年 3 月经沃克森（北京）国际资产评估有限公司评估，评估资产总值为 327 万元。2007 年 7 月 5 日，有限公司与李志安签订了《非专利技术转让合同》，约定李志安直接以价值 327 万元的高压电力电容等电位投切开关（非

专利技术)向有限公司进行投资。2007年7月31日,天职国际会计师事务所出具了天职京专字[2007]第232号《财产转移审计报告》,确认李志安的非专利技术出资327万元已转移到有限公司财产内。

该非专利技术在评估期间,已经申请专利,由于当时专利证书尚未取得,视同非专利技术作价转让。2008年6月11日,取得专利权人为李志安的实用新型专利证书,证书号为ZL 2007 2 0149535.0,为了明确产权关系,李志安于2008年10月22日向国家知识产权局提交了专利权人变更申请。2009年1月20日,获得国家知识产权局颁发的证书号为1061647的《专利登记簿副本》,确认专利权人为“北京富机达能电气产品股份有限公司”。

截止本报告日,公司独占使用4项专利。

专利技术名称	专利号	专利申请日	保护截止期	专利类型	专利权人
恒磁电磁接触器/继电器	ZL 98 2 02058.9	1998.3.6	2008.3.5	实用新型	陈庆山、李志安
无功功率自动跟踪补偿控制主机	ZL 00 2 34218.9	2000.4.27	2010.4.26	实用新型	李志安
复合式电容补偿自动跟踪控制主机	ZL 00 2 57855.7	2000.10.17	2010.10.16	实用新型	李志安
电力电容投切模块	ZL 02 2 35396.8	2002.6.3	2012.6.2	实用新型	李志安

2008年12月11日,李志安、陈庆山出具了《专利技术独占使用说明》,承诺将恒磁电磁接触器/继电器、无功功率自动跟踪补偿控制主机、复合式电容补偿自动跟踪控制主机和电力电容投切模块等四项实用新型专利技术提供给公司无偿独家使用;允许公司在此基础上进一步开发、生产、销售;在协议签订之后的5年期间,李志安、陈庆山和任何第三方都不得使用该项技术。

2、非专利技术

(1) 微机线路自动保护装置技术

公司自主研发的系列“微机线路自动保护装置技术”是功能完善先进的微机型线路保护装置,主要应用于35千伏及以下各电压等级的线路保护中,可以直接安装在高压开关柜上,也可组屏安装。该装置广泛安装在公司主要产品DDK系列高低压无功补偿装置中。

(2) 油井示功图技术

公司自主研发的“油井示功图技术”是公司主要产品“油井自动化监控系统”的核心技术。该项技术是分析深井泵工作状况的主要依据，快速及时、准确无误地对抽油井示功图进行测取，是分析、诊断、优化抽油井工作状态，对抽油井进行日常管理的基本要求。

3、商标权

商标	商标注册证	核定使用商品	注册有效期限
	第1666539号	第9类: 配电盘(电), 配电控制台(电), 半导体器件, 变压器, 电动调节设备, 数据处理设备, 电站自动化装置, 配电箱(电), 控制板(电), 单晶硅	2001.11.14- 2011.11.13

4、资质认证

名称	发证机构	证书编号/注册号	使用期限	所属单位
中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2008010301293239	长期有效, 每年复审	富机达能
ISO9001:2000 质量管理体系认证证书	北京新世纪认证有限公司	01608Q12790R0S	至 2011 年 12 月 2 日	富机达能
ISO14001:2004 环境管理体系认证证书	北京新世纪认证有限公司	01608E20555R0S	至 2011 年 12 月 2 日	富机达能
GB/T28001-2001 职业健康安全管理体系认证证书	北京新世纪认证有限公司	01608S10360R0S	至 2011 年 12 月 2 日	富机达能
高新技术企业证书	北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国税局、北京市地税局	GR200811000853	至 2010 年 12 月 31 日	富机达能

5、检验报告

公司拥有的检验报告见下表:

试品名称	试品型号	检验单位	检验日期
低压无功补偿柜	DDK	天津发配电及电控设备检测所	2008 年 6 月 30 日
低压抽出式开关柜	GCS	天津发配电及电控设备检测所	2008 年 7 月 14 日
低压抽出式开关柜	MNS	天津发配电及电控设备检测所	2008 年 7 月 14 日

金属铠装移开式开关设备	KYN28A-12/1250-31.5	机械工业高压电器产品质量检测中心	2008年7月29日
箱式变电站	ZBW-12/0.4KV-1250KVA	山东省产品质量监督检验研究院	2008年5月20日

（六）核心技术情况

1、核心技术来源和所有权情况

公司核心技术的技术来源、所有权情况如下：

核心技术名称	技术来源	所有权归属
微机线路自动保护装置	自主研发	富机达能
油井示功图	自主研发	富机达能
高压电力电容等电位投切开关	李志安原始投资	富机达能
无功功率自动跟踪补偿控制主机	李志安无偿提供	李志安
复合式电容补偿自动跟踪控制主机	李志安无偿提供	李志安
电力电容投切模块	李志安无偿提供	李志安

2、自主技术占核心技术的比重

公司的核心技术原先主要依靠股东李志安投资和无偿提供，但随着公司设立了研发中心，加大研发投入，自主研发技术的比重逐渐提高。目前公司技术的产权归属方面不存在纠纷。

3、公司核心技术在国内外同行业的先进性

（1）微机线路自动保护装置

该技术为数字式保护装置，其元器件采用工业品，稳定性、可靠性高，可以在高压开关柜等恶劣的环境中工作。和同类产品相比抗干扰性能更强，保护硬件设计采用了多种隔离、屏蔽措施，软件设计采用数字滤波技术和良好的保护算法及其它抗干扰措施，使得保护抗干扰性能大大提高。

（2）油井示功图

该技术的创新点在于采用144点定点采集法，从上冲程开始上下冲程采集一周，144点描图法绘制图形，图形表达井底状况完整准确，便于计算分析。同时使用GPRS无线网络将远程星形分部的倍程柔式抽油机井实时示功图上报到采油

厂控制中心的互联网服务器，此服务器为各级管理部门提供开放的Web数据平台，使生产和管理人员及时控制和掌握、分析油井示功图状态，实现了采油生产过程的自动化，缩短油井故障处理时间，提高了原油产量，从而保证了正常生产、降低了生产成本。

(3) 高压电力电容等电位投切开关

高压电力电容等电位投切开关是一项实用新型专利技术，创新点在于使用投切电容实现零电压投入和零电流断开，克服了现有的电力电容投切开关广泛采用真空断路器和真空接触器而引起的涌流大、电弧重燃和使用寿命短的缺点，并能够适应各种恶劣环境。该技术不仅可应用在电容补偿的专用开关，也可以作为电网重合开关和发电厂的并网开关，应用领域非常广泛。

(4) 无功功率自动跟踪补偿控制主机

无功功率自动跟踪补偿控制主机是一项实用新型专利技术，创新点在于根据电网无功量的大小进行实时跟踪补偿。现有的电力电网低压无功功率补偿装置，广泛采用功率因素 $\cos \phi$ 作为补偿信号源，以交流接触器等机械触电对电力电容器进行等电位投切，在补偿时存在电路涌流大，产生投切振荡，动态响应时间长、噪音大、体积大、使用寿命短等缺点。新技术是一种稳定电网电压、改善电网三相不平衡现象、使线路增容的设备，可克服上述诸项缺点，并具有投切无振荡、无噪音，且结构简单体积小的特点。

(5) 复合式电容补偿自动跟踪控制主机

复合式电容补偿自动跟踪控制主机是一项实用新型专利技术，创新点是把交流接触器、投切电容器的无功补偿装置和大功率模块投切电容的无功补偿装置有机结合，并把电子自动调节装置和执行电容投切部分集成进行控制。这一新的设计克服了现有的低压无功补偿装置电路涌流大，存在触电易拉弧、组装复杂、可靠性差等缺点。新技术具有投切无震荡、结构简单、安装方便的优点。

(6) 电力电容投切模块

电力电容投切模块是一项实用新型专利技术，创新点是把有触点式恒磁继电器和无触点式可控硅有机结合，利用单片机微处理器将三相电容投切控制集成进行控制。这项新技术克服了传统电力电容投切模块发热高、适应性差、使用寿命短、成本高昂、补偿器体积大等缺点。新技术无须加散热装置，具有体积小、寿命长、安装方便的优点，并能够适应各种恶劣环境。

（七）研究开发情况

1、研究开发机构

公司设有专门的技术及产品研发中心，配备专门的技术人员，可以独立开展技术工作，实行技术、资源共享。技术研发部门负责维护、完善已有产品体系，研发与公司业务紧密相关的新技术和新产品。

2、研发人员情况

姓名	专业技术职称、职务	学历	主要从事工作
李志安	总经理	硕士研究生	无功补偿自动跟踪控制领域专家
张治华	总工程师	大学专科	负责指导高低压配电工程的图纸设计、制造、检测、检验、安装调试运行和维修等各技术环节的工作。
魏华炜	技术总监	大学专科	带队研发油田示功图采集系统、高压无功功率补偿控制器和油井电参仪数据处理
张佳民	项目经理	博士研究生	油田油井采油系统自动化数据采集与传输专家、机电动力学性能改进专家
吴刚	项目经理	大学本科	油田油井采油系统输供电调度专家，电压、功率因数自动测量与远程传输方面有深入研究
张永强	工程师	大学专科	计算机四级程序员，研发倍柔式抽油机远程监控系统
杨海增	工程师	大学专科	技检部技术员，负责高低压柜体和新型主机的外壳设计、材料明细、资料归档
顾娟娟	工程师	大学专科	研发应用在钻井平台上，能够实现全智能报警的钻井平台气体报警器
王进	项目经理	大学专科	高压无功补偿控制领域和永磁开关领域的专家
刘笑麟	工程师	硕士研究生	行业技术市场调研、产品研发项目移交投产的管理

3、研发费用占主营业务收入比重

年度	费用总额（万元）	主营业务收入（万元）	占主营业务收入比重（%）
2007年	113.73	1405.52	8.09
2008年	96.57	1315.92	7.34

公司近两年的研发投入占主营业务收入均在7%以上，公司研发投入占主营

业务收入比重合理，反映出公司重视技术研发工作。

（八）前五名主要供应商及客户情况

1、前五名供应商情况

按采购额计算，公司2007年、2008年前五名供应商情况分别如下：

2007年度前五名主要供应商情况（采购总额6,927,231元）

供应商名称	采购金额（元）	占公司当年采购额的比例（%）
北京市八亿时空计算机科技有限公司	950,000.00	13.71
北京中和同达电子科技有限公司	800,100.00	11.55
北京讯宜创新电子有限公司	710,492.00	10.26
北京天和恒力科技发展有限公司	650,000.00	9.38
任丘市正泰电器销售有限责任公司	638,144.00	9.21
合计	3,748,736.00	54.12

2008年度前五名主要供应商情况（采购总额10,834,934元）

供应商名称	采购金额（元）	占公司当年采购额的比例（%）
北京北广机电技术公司	2,263,740.00	20.89
任丘市中原电器成套设备有限公司	1,252,042.00	11.56
北京神州数码有限公司	1,196,780.00	11.05
任丘市正泰电器销售有限责任公司	876,436.00	8.09
任丘市伟达建材机电有限公司	529,000.00	4.88
合计	6,117,998.00	56.47

从以上数据可以看出，2007年前五名供应商合计采购额为3,748,736元，占当期采购总额的54.12%。2008年公司前五名供应商合计采购额为6,117,998元，占全年采购额的56.47%。

近二年采购主要以公司产品生产用的元器件为主。电子元器件市场是一个充分竞争的市场，质优价廉者得。公司不存在依赖单一供应商的情形。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

2、前五名客户情况

按销售额计算，公司2007年、2008年前五名客户情况分别如下：

2007年度前五名客户（销售总额16,318,732元）

客户名称	销售金额（元）	占公司当年销售额的比例（%）
中石油华北油田分公司采研院	5,302,492.00	32.49
中石油华北油田分公司采油三厂	2,617,520.00	16.04
中石油华北油田分公司采油二厂	2,211,300.00	13.55
华北石油管理局廊坊器材供应处	1,445,605.00	8.86
华北石油管理局河间器材供应处	1,224,158.00	7.50
合计	12,801,075.00	78.44

2008年度前五名客户（销售总额15,396,307元）

客户名称	销售金额（元）	占公司当年销售额的比例（%）
中石油华北油田分公司	7,994,074.00	51.92
华北石油管理局	4,221,806.00	27.42
献县电力物资供应站	1,050,000.00	6.82
文安县电力物资供应站	660,000.00	4.29
中石油大港油田分公司	639,080.00	4.15
合计	14,564,960.00	94.60

公司近两年对前几名销售客户销售的设备均为公司的主要产品：高低压电容无功补偿设备和油井自动化监控系统。公司75%以上的销售额集中于中国石油天然气集团公司同一控制下的华北油田分公司和华北石油管理局。客户相对集中在油田市场，是因为公司成立之初，新技术新产品研发的目的是为了解决华北油田电力输配电过程中电能过度损耗的问题，公司的产品是为华北油田电力输配电无功补偿量身定做的。因此公司成立以来主要的销售对象集中在华北油田。

公司新客户的开发情况主要分两个方向，一是依托传统的华北油田客户，在油田市场内向大港油田、大庆油田、辽河油田、吉林油田等市场拓展业务；二是以近年新开发的河北境内地县电力局客户为样板，向其他省份的地县电力局推广。油田属于大规模用电企业，高效率的无功补偿设备将极大节约电能能耗，给用电单位带来直接的经济利益和社会效益。在国家节能减排的宏观政策推动下，越来越多的地县电力局开始重视电力传输过程中的损耗问题，降低传输能耗成为电网传输的量化指标。公司顺应这一发展趋势，开始将产品推向其他油田和电力公司，并取得了一定的成绩。当前市场销售区域覆盖国内很多地区，客户也突破油田市场进入地县电网。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%

以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

八、公司业务发展目标及其风险因素

（一）未来二年内的的发展计划

1、发展战略

公司未来的发展目标设定为：规范管理、监督运行、吸引资金、长久发展。公司将开发自主知识产权产品作为保持自己核心竞争力的基础，逐年加大对技术研发的投入，在持续对已有技术进行改进和创新的基础上，不断开发新的产品。公司将通过3年时间全面建立技术创新体系。公司制定了产品研发管理制度，鼓励技术研发人员的创新；与高等院校和电力科研机构合作，在公司建立博士后工作站，跟踪最新的无功补偿技术；公司广泛关注世界范围的新技术动态，做好整体技术引进的准备。公司通过这些举措来保证无功补偿技术的独创性和产品的领先性。

公司追求技术进步与创新，同时也追求组织管理、企业文化等各方面的卓越与完美。公司将以科研为先导，以人力为依托，以管理为保障，充分发挥每个员工的最大潜力，建立完善的管理体系，并逐步建立健全产品质量与服务体系，形成适应市场经济的企业管理模式及鲜明的企业文化。

2、整体经营目标

近两年，公司在业务发展方面取得了很好的业绩，公司的收入和利润均保持良好的增长速度。未来两年，公司将努力保持目前业务发展的良好势头，稳定发展中寻求突破。

2009年公司收入目标是2000万元，利润目标300万元。2010年公司收入目标是3000万元，利润目标是450万元。

3、产品开发计划

公司现阶段产品开发主要是以高低压无功补偿装置为主，未来的产品开发将围绕富有高市场潜力的输配电衍生技术产品。

（1）油井自动化监控系统

油井自动化监控系统的核心问题是对石油抽油机运行状态的记录、运算分析、远程传输、远程控制。我公司解决该问题所用的关键技术是“油井示功图”。公司在油井示功图技术的基础上将陆续开发油田单井自动监测控制系统、倍程柔性抽油机自动控制监测系统和高压线路故障保护远程监控系统等新产品。

（2）新型高压过零投切开关

高压过零投切开关应用于电容无功补偿装置，还可以应用于高压输配电使用开关的地方，对容性负载和感性负载均可使用。目前高压输配电使用的开关为真空断路器或真空接触器，由于断路器和接触器是随机开合的，不能在电压过零的时点进行投切，存在涌流大、容易引起电弧重燃的缺点，致使使用寿命短，对电网造成谐波污染。公司的高压过零投切开关是自主研发的专利技术，研发人员在专利技术的基础上，正在尝试用新材料制造开关触头，以降低高压过零开关的整体成本，使其成为现有高压开关的节能、可靠、绿色替代产品。新型高压过零投切开关开发出来后，将广泛应用于高压开关市场。

（3）新型治理谐波的产品

目前治理谐波污染的产品技术多为由电容和电感组合，来抑制电网内的谐波污染。该产品初装时一般效果较好，但由于电容容量是逐渐衰减的，容易形成谐振，治理效果会越来越差。公司开发的抗谐波治理技术，使用自调抑制电抗器，防止形成谐振点，可降低产品成本，并保证长期持续的治理效果。

4、市场营销计划

公司拥有良好的市场资源，在行业用户中已形成良好的商誉，有众多的实施案例。公司将继续加大市场投入，通过提供优质的产品和服务，进一步扩大市场占有率，提高销售额。公司从传统直销模式向品牌化营销模式转变，逐步提高高低压无功补偿的品牌知名度，顺应国家的产业政策，大力倡导绿色、环保、节能的电网环境。

2009 年市场销售部的主要工作：(1)加强本行业销售人员的招聘力度，做好本部门人员的招聘、培训、考核工作。(2)做好品牌化经营的市场基础性工作。完成 2009 年计划销售额 2000 万元。(3)完善《销售管理制度》。(4)做好国家产业政策的调查工作。(5)做好市场需求调查工作。(6)做好同行业厂家产品类型、销量、客户等情况调查工作。

公司未来二年的销售策略是分工明确，层次递进，团队合作。针对每一个销售大区，前期业务员做市场铺垫、公司简介、产品介绍、技术资料分发和初期市场调查；中期销售经理跟进市场动向、了解客户需求、选择适合该地区的销售模式，带领技术人员进行技术推介，针对客户应用环境制作相应的技术方案；后期大区经理根据本地区确定的销售模式进行销售公关，并推动公司产品在该地区挂网试验，取得客户挂网试验验收报告，做好大规模销售前的资料准备工作。销售

副总经理做好最后的合同签订工作。售后服务人员做好产品的安装和产品使用质量和技术服务跟踪，并对客户的建议、意见和提案进行处理反馈。

销售工作将从推销到营销，从个人作战到团队合作，通过明确细致分工和团队互补合作，打造企业品牌，规避销售人员流动风险。公司还计划在销售业务集中的地区建立产品与技术的代理销售网络。

5、人力资源计划

通过良好的企业文化、良好的发展前景、良好的薪酬激励机制稳定公司管理层和技术骨干。通过加强技术培训，新招技术人员，不断提高技术人员的研发能力。

2009 年人力资源部的主要工作：(1)完善职工聘任、管理办法并加强管理。(2)完善教育培训管理制度，并做好各部门人员培训组织、检查工作。(3)完善员工考核激励机制，公平合理进行考核。(4)健全职工档案、做好员工合同签订工作，做好职工工资、福利费、各项保险的计算、审核、缴纳工作。

公司计划未来二年招聘研发人员 5 人，其中软件编程人员 2 人，高压工程师 1 人，自动控制系统 1 人，远程控制与传输工程师 1 人。招聘销售人员 3 人,其中业务人员 2 人，售后服务人员 1 人。

6、技术研发计划

公司现有核心技术逐渐以自主研发为主，未来的技术研发方向将主要关注现有技术的升级换代。

(1) 高压过零投切开关向更高等级电压发展

高压无功自动补偿产品一般按电压等级分为 6 千伏、10 千伏、27.5 千伏、35 千伏和 66 千伏。目前市场上生产高压无功补偿的厂家，基本只能生产 6 千伏和 10 千伏无功补偿产品。国内能够生产 35 千伏以上高压无功补偿装置的企业不多。

公司目前的高压过零投切开关可以适应到 35 千伏及以下高压级别。该市场容量已经很可观，公司为了高压无功补偿设备向全系列化和规模化方向发展，公司开始研制 66 千伏级别的新技术。

(2) 无功补偿向更高的技术发展：不用电容器的无功补偿产品

公司专注于传统的火力、水力发电在输配电中的无功补偿技术研发，对于新能源发电在输配电过程中的无功补偿技术发展趋势也非常关注，公司开始研究基

于电力电子逆变技术的无功补偿装置（STATCOM）。

STATCOM 采用了 GTO、IGBT 等大功率全控型器件，STATCOM 的基本电路为电压型桥式电路，它的直流侧以电流作为储能元件，将直流电压逆变为交流电压，通过串联电抗并入电网。串联电抗起到了阻尼过电流、滤除纹波的作用。STATCOM 在维持系统电压稳定、提高电力系统的暂态稳定极限上发挥了很大作用。由于其快速的响应特性，能够满足风力发电输配电过程对风电低电压穿越功能的品质要求。

（二）风险因素及公司相应的对策或措施

1、客户集中于华北油田的风险及对策

近两年，公司75%以上销售额来源于中国石油天然气集团公司同一控制下的华北油田分公司和华北石油管理局。公司客户相对集中，销售依存度较高。公司对华北油田市场依赖性较大，存在单一市场依赖风险。

对策：公司针对这一风险，从两个方向积极开发新客户，以降低对华北油田的销售依存度。一是依托传统的华北油田市场，在油田行业内向大港油田、大庆油田、辽河油田、吉林油田等地拓展业务；二是以近年新开发的河北境内地县电力局客户为样板，向其他省份的地县电力局推广。当前公司在市场拓展上取得了一些成绩，市场销售区域覆盖国内很多地区，客户也突破油田市场进入地县电网。

2、无功补偿技术替代风险及对策

随着国家大力扶持和推动电力输配电过程的节能技术，电力无功补偿的需求将扩大，这会促使无功补偿各类产品技术不断更新。如果公司不能持续加大研发投入，做好人才储备和技术储备，将使公司不能及时跟踪和掌握新产品、新技术，导致公司在新产品出现后的市场竞争中落于被动，这会影响公司未来的业务拓展。

对策：公司设立了专业的产品技术研发部门，负责维护、完善已有产品体系，研发与公司业务紧密相关的新技术和新产品。公司将坚持技术创新，加大研发投入，加大同一核心技术在不同产品及领域的应用研究，保持公司的核心竞争力。公司将加强技术人员培训，引进掌握关键技术的人才，提高公司抵御技术风险的能力。

3、应收账款占总资产比重较大的风险及对策

截至2008年12月31日，公司应收账款余额为1387.30万元，占公司总资产的

47.46%。公司应收账款占总资产比重较大，这会引致流动资金不足的风险。

公司的主要产品低压无功补偿装置、高压无功补偿装置、油井自动化监控系统等均为油田企业采购。油田企业采购通常在招标文件中即明确了按进度分期付款，首付款少或没有。并且，合同大都在年末签订，公司承担项目后先要垫资实施，然后陆续分期收回投资获取收益。公司年初流动资金明显短缺，使公司市场资源、技术能力、产品成果不能转化为更多的效益，直接影响了公司的经营业绩和发展速度。

公司2008年年底应收账款余额为1387.30万元，其中账龄1年以内的为1279.92万元，占92.26%；账龄1-2年的61.62万元，占4.44%；账龄2-3年的37.78万元，占2.72%；账龄3年以上的7.98万元，占0.58%。截至2009年6月30日，公司应收账款已经收回659.06万元，占比为47.51%。虽然本公司的应收账款账龄短，用户有支付欠款的能力和承诺，公司能圆满完成项目、无违约责任，出现坏账的可能很小（尚未发生坏账）；但是应收账款的数额多，影响了资金周转率，加重了公司流动资金的短缺，增加了项目经营成本，影响了公司经营效益。

对策：把付款方式作为项目评审的重要指标，力争付款方式好、回款期短的项目，减少一些占用资金多、回款期长的项目。公司市场、采购、工程、财务等部门密切协作，以回款为中心展开工作，缩短资金占用时间，尽早收回项目款。

4、公司改制引致的管理风险及对策

公司成立以来，已逐步形成了自己的企业文化和符合公司现状的市场营销、技术开发、项目管理、人力资源管理、财务管理、行政事务管理制度。随着公司的发展壮大，特别是整体变更为股份公司后，按照股份公司的标准，公司管理人员的素质、组织结构、管理制度都存在差距，亟待变革和提高。

对策：加强对公司管理人员的培训，提高公司、部门、分支机构领导的管理能力。引进高水平的技术、财务管理人员，充实公司管理团队。依照上市公司的标准，建立健全法人治理结构、内部控制制度。

5、大股东控制风险及对策

李志安先生持有本公司 63.06%的股份，为公司第一大股东，控股股东及实际控制人，其在股东大会上对公司的重大决策及在选举董事等事项实质上都拥有绝对的控制权。并且，李志安先生担任公司的董事长兼总经理，对公司经营决策具有实质性影响力，可能存在大股东控制风险。

对策：针对这一风险，公司一方面计划通过引入战略投资者，推动公司股权

多元化，优化股权结构，发挥股东间的制衡作用。另一方面公司将完善“三会”运作机制，完善董事会、监事会和经理层工作制度，明确界定职责权限和对应的工作流程、审批程序，将董事会、监事会职权落到实处，发挥董事、监事的监督作用。

6、公司经营用地风险

北京市昌平区崔村镇政府为招商引资发展乡镇建设，将当地工业园区闲置的土地出租给公司控股子公司北京容川电气有限公司（以下简称“容川电气”）。容川电气与崔村镇政府签订了土地使用权的租赁合同，分别位于崔村工业园区、麻峪工业园区，均为集体建设土地。根据《中华人民共和国土地管理法》第六十三条的规定：“农民集体所有的土地的使用权不得出让、转让或者出租用于非农业建设。”第八十一条的规定：“擅自将农民集体所有的土地的使用权出让、转让或者出租用于非农业建设的，由县级以上人民政府土地行政主管部门责令限期改正，没收违法所得，并处罚款。”由此可见，我国法律对集体土地使用权出租进行限制，上述集体土地使用权租赁合同存在被确认无效的法律风险。

2008年1月1日容川电气与公司签订《办公场地租赁合同》，将位于崔村工业园区的地块无偿提供给公司使用。因容川电气与崔村镇的土地租赁合同存在被确认无效的法律风险，可能导致该块土地被收回，公司的经营用地存在不确定的风险。

对策：针对这一风险，公司管理层与崔村镇政府沟通协商，按照崔村镇的行政发展规划，近几年将对位于崔村工业园区的集体建设用地进行征用。目前，崔村镇政府已向昌平区政府递交了征用崔村工业园区集体建设用地的审批申请。一旦征地申请获得批准，该集体建设用地被征用为国有建设用地后，公司将通过购买的方式取得该国有建设用地的合法使用权。

倘若崔村镇政府的征地申请未获批准，公司已拟定相应的风险应对方案。公司对昌平区其他工业园区进行实地考察，已和其中一些国有用地的厂房所有权人进行过初步接洽，拟选定合适的厂房签订租赁意向书，作为储备经营场所。即便容川电气与崔村镇签订的土地使用权租赁合同被确认无效，公司将尽快进行搬迁。搬迁行为不会对公司的正常经营产生影响。

九、公司治理

（一）公司管理层关于公司治理情况的说明

有限公司设立之初，公司股东人数少，规模较小，管理人员设置简单。公司就生产经营中出现的问题召开会议时，未严格按照公司章程的要求分别召开股东会、董事会、监事会，形成会议决议和会议记录。因此，公司治理运作在有限公司时期存在不规范之处。

股份公司成立后，为积极完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，促进公司的规范运作，管理层进一步加强完善公司治理的工作。

在内部控制环境方面，公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构，制定了相关的议事规则和授权规定，三会根据公司章程的规定履行职权；公司内部授权制度的建立保障了各项规章制度的贯彻落实，初步建立了科学的绩效考核体系。在风险评估和风险应对方面，公司通过内部控制制度对影响公司目标实现的内外事项进行识别，确保公司经营目标的实现，按照权责分明、相互制衡的原则，根据公司的经营特点，初步建立由股东大会、董事会、监事会的法人治理结构以及管理层和业务部门内部控制所组成的风险控制架构。在控制活动方面，公司已建立了对各项业务管理的内部控制制度，并已有效实施，在产品研发、采购、生产、销售、信息收集等各个环节形成完善的内部控制体系。在信息与沟通方面，公司能保证相关信息得到有效及时地沟通。

管理层认为公司内部治理结构的设计较为完整、合理，并且能够切实有效地执行，确保实现公司的规范运作。

（二）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

有限公司时期的《公司章程》中没有关于公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行的具体规定，公司在对有关重要事项进行决策时，缺少股东会、董事会、监事会等相关决议通过的程序。

股份公司成立之后，公司为规范经营管理，在《公司章程》中详细规定了对对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项的具体决策程序，制定了专门的《关联交易管理办法》。股份公司成立之后，公司无对外担保、重大投资、委托理财事项，公司与股东之间的关联交易事项均履行了相关的审批手续，符合《公司章程》及《关联交易管理办法》的规定。

2009年9月16日，公司董事、监事及高级管理人员出具了《北京富机达能电气产品股份有限公司对外担保、委托理财、重大投资、关联交易等事项的情况，是否符合法律法规和公司章程、及其对公司影响的书面声明》，声明公司的对外担保、委托理财、重大投资、关联交易等事项的情况，符合法律法规和公司章程的规定。

(三) 同业竞争情况

1、公司与主要股东、董事、高级管理人员、核心技术人员之间同业竞争情况

公司与控股股东、其他持股5%以上的主要股东、董事、高级管理人员、核心技术人员之间不存在同业竞争情况。

2、关于避免同业竞争的承诺

2008年9月4日，公司控股股东、其他持股5%以上的主要股东、董事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前从未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为；并承诺：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，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

(四) 公司最近二年存在的违法违规及受处罚情况

公司2007年11月变更住址时，因跨区迁址，未按照《中华人民共和国税收征收管理法》第十六条规定的期限申报办理变更登记（逾期壹佰玖拾玖天）。因此，北京市地方税务局开发区分局依照《中华人民共和国税收征收管理法》第六十条第一款第一项之规定，对公司处以罚款200元。

公司在2008年初因迟延缴纳企业所得税而向北京市地方税务局开发区分局缴纳滞纳金罚款1506.02元。

除此之外，公司最近二年无重大违法违规及受处罚情况。

(五) 公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员近三年无违法违规行为，无应对所任职公司最近三年因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，无个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此做出了书面声明并签字承诺。

十、公司财务会计信息

(一) 最近两年的财务会计报告的审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的天职国际会计师事务所有限公司对公司2007年、2008年财务会计报告实施了审计并出具审计报告，审计意见为标准无保留意见。

合并报表范围

公司以2006年12月31日为基准日收购了容川电气99%股权，2007年将容川电气会计报表纳入了合并范围，并根据《企业会计制度》、《财政部关于印发〈关于执行企业会计制度和相关会计准则有关问题解答(二)〉的通知》(财会[2003]10号)的规定编制合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。即：在报告期内购买子公司，期末在编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；将购买的子公司自购买日起至报告期末止的相关收入、成本、利润纳入合并利润表；将被购买的子公司自购买日起至报告期末止的现金流量的信息纳入合并现金流量表，并将购买子公司所支付的现金，在有关投资活动类的“投资所支付的现金”项目下单列“购买子公司所支付的现金”项目反映。

公司2008年纳入合并报表范围的子公司为容川电气。

(二) 最近两年的经审计的资产负债表、利润表、现金流量表以及补充资料

资产负债表

单位：元

项 目	2008年12月31日		2007年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司
货币资金	2,253,306.19	1,786,701.16	2,416,476.58	1,292,354.25
短期投资				
应收票据				
应收股利				
应收利息				
应收账款	13,444,479.23	13,363,323.03	10,951,004.17	10,903,484.17
其他应收款	124,149.33	124,149.33	135,120.00	101,970.00
预付账款	1,260,088.27	1,250,430.77	554,425.40	353,935.40
期货保证金				
应收补贴款				
应收出口退税				

存货	3,757,909.05	3,724,350.21	941,406.11	880,332.64
待摊费用				
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	20,839,932.07	20,248,954.50	14,998,432.26	13,532,076.46
长期投资		5,001,932.67		5,288,976.99
其中：长期股权投资		5,001,932.67		5,288,976.99
长期债权投资				
*合并价差	504,267.49		567,300.93	
长期投资合计	504,267.49	5,001,932.67	567,300.93	5,288,976.99
固定资产原价	4,272,413.11	1,045,213.27	3,911,373.11	684,173.27
减：累计折旧	934,304.86	385,076.49	626,516.52	313,224.71
固定资产净值	3,338,108.25	660,136.78	3,284,856.59	370,948.56
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	3,338,108.25	660,136.78	3,284,856.59	370,948.56
固定资产清理				
工程物资				
在建工程	957,771.39		668,000.00	88,000.00
固定资产合计	4,295,879.64	660,136.78	3,952,856.59	458,948.56
无形资产	2,779,500.00	2,779,500.00	3,106,500.00	3,106,500.00
长期待摊费用	810,434.07		828,748.95	
股权分置流通权				
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	3,589,934.07	2,779,500.00	3,935,248.95	3,106,500.00
递延税款借项				
资产总额	29,230,013.27	28,690,523.95	23,453,838.73	22,386,502.01
短期借款				
应付票据				
应付账款	6,019,225.10	5,917,978.88	1,589,532.16	1,585,532.16
预收账款	159,542.00	159,542.00	96,116.00	96,116.00
应付工资				
应付福利费	133,188.64	38,126.90	164,695.37	97,467.47
应付利润（股利）				
应付利息				
应交税金	738,752.51	737,033.51	1,137,807.63	1,136,678.39
其他应交款	12,796.44	11,765.04	25,565.58	25,533.32
其他应付款	1,595,350.00	1,300,350.00	1,050,146.60	462,496.60
预提费用				
预计负债				

一年内到期的长期负债				
其他流动负债				
流动负债合计	8,658,854.69	8,164,796.33	4,063,863.34	3,403,823.94
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款			359,603.62	
其他长期负债				
长期负债合计			359,603.62	
递延税款贷项				
负债合计	8,658,854.69	8,164,796.33	4,423,466.96	3,403,823.94
*少数股东权益	45,430.96		47,693.70	
股本	15,000,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00
减：利润归还投资				
实收资本净额	15,000,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00
资本公积	2,520,886.11	2,520,886.11	2,520,886.11	2,520,886.11
盈余公积	330,776.78	330,776.78	176,471.83	176,471.83
其中：法定公益金				
*未确认的投资损失（以“—”号填列）				
未分配利润	2,674,064.73	2,674,064.73	1,285,320.13	1,285,320.13
外币报表折算差额				
股东权益合计	20,525,727.62	20,525,727.62	18,982,678.07	18,982,678.07
负债和股东权益总计	29,230,013.27	28,690,523.95	23,453,838.73	22,386,502.01

利润表

单位：元

项目	2008 年度		2007 年度	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	13,159,237.07	13,121,228.02	14,055,181.45	13,947,634.28
减：折扣与折让				
二、主营业务收入净额	13,159,237.07	13,121,228.02	14,055,181.45	13,947,634.28
减：主营业务成本	8,738,023.59	8,926,203.64	10,282,312.88	10,070,612.32
主营业务税金及附加	53,343.02	50,410.17	98,425.34	97,909.12
其它				
加：递延收益				
三、主营业务利润	4,367,870.46	4,144,614.21	3,674,443.23	3,779,112.84
加：其他业务利润	-174,000.00	-174,000.00		
减：营业费用	553,843.16	515,856.41	305,845.87	276,907.37

管理费用	1,582,100.17	1,165,020.85	1,280,676.84	817,144.88
财务费用	-12,266.44	-6,711.04	-23,691.19	-20,479.98
其它				
四、营业利润	2,070,193.57	2,296,447.99	2,111,611.71	2,705,540.57
加：投资收益	-63,033.44	-287,044.32	-63,033.44	-651,023.01
期货收益				
补贴收入				
营业外收入				
其它				
减：营业外支出	1,725.22	1,706.02	1,515.80	1,515.80
其它支出				
五、利润总额	2,005,434.91	2,007,697.65	2,047,062.47	2,053,001.76
减：所得税	367,485.44	367,485.44	288,283.48	288,283.48
*少数股东权益	-2,262.74		-5,939.29	
加：*未确认的投资损失				
六、净利润	1,640,212.21	1,640,212.21	1,764,718.28	1,764,718.28
加：年初未分配利润	1,285,320.13	1,285,320.13	342,830.15	342,830.15
其他转入	-87,446.39	-87,446.39		
七、可供分配的利润	2,838,085.95	2,838,085.95	2,107,548.43	2,107,548.43
减：提取法定盈余公积	164,021.22	164,021.22	176,471.83	176,471.83
提取法定公益金				
提取职工奖励及福利基金				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
单项留用的利润				
补充流动资金				
其它				
八、可供投资者分配的利润	2,674,064.73	2,674,064.73	1,931,076.60	1,931,076.60
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				
转作股本的普通股股利			645,756.47	645,756.47
其它				
九、未分配利润	2,674,064.73	2,674,064.73	1,285,320.13	1,285,320.13

现金流量表

单位：元

项目	2008 年度		2007 年度	
	合并	母公司	合并	母公司
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	12,860,470.62	12,857,181.02	9,320,949.36	9,254,949.36
收到的税费返还				
收到的其他与经营活动有关的现金	9,756,606.46	7,465,793.06	8,036,277.39	7,371,277.39
现金流入小计	22,617,077.08	20,322,974.08	17,357,226.75	16,626,226.75
购买商品、接受劳务支付的现金	12,157,958.51	11,871,906.92	11,448,983.74	11,211,474.24
支付给职工以及为职工支付的现金	865,739.77	637,405.57	591,651.93	361,521.63
支付的各项税费	1,324,292.23	1,286,287.73	445,217.76	439,410.21
支付的其他与经营活动有关的现金	7,938,954.37	5,754,926.95	8,647,455.54	8,109,739.22
现金流出小计	22,286,944.88	19,550,527.17	21,133,308.97	20,122,145.30
经营活动产生的现金流量净额	330,132.20	772,446.91	-3,776,082.22	-3,495,918.55
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金				
取得投资收益所收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额				
收到的其他与投资活动有关的现金				
现金流入小计				
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	493,302.59	278,100.00	910,333.00	274,333.00
投资所支付的现金			5,940,000.00	5,940,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金			21,155.00	
现金流出小计	493,302.59	278,100.00	6,871,488.00	6,214,333.00
投资活动产生的现金流量净额	-493,302.59	-278,100.00	-6,871,488.00	-6,214,333.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金			8,401,441.00	6,340,000.00
借款所收到的现金				
收到的其他与筹资活动有关的现金				
现金流入小计			8,401,441.00	6,340,000.00
偿还债务所支付的现金				
分配股利、利润或偿还利息所支付的现金				
支付的其他与筹资活动有关的现金				
现金流出小计				
筹资活动产生的现金流量净额			8,401,441.00	6,340,000.00
四、汇率变动对现金的影响额				
五、现金及现金等价物净增加额	-163,170.39	494,346.91	-2,246,129.22	-3,370,251.55

现金流量表补充资料

单位：元

项 目	2008 年度		2007 年度	
	合并	母公司	合并	母公司
1、将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	1,640,212.21	1,640,212.21	1,764,718.28	1,764,718.28
加：*少数股东损益	-2,262.74		-5,939.29	
减：*未确认投资损失				
加：计提的资产减值准备	201,818.08	132,154.28	-63,304.01	-96,984.01
固定资产折旧	312,848.34	76,911.78	388,419.71	86,642.49
无形资产摊销	345,314.88	327,000.00	163,500.00	163,500.00
长期待摊费用摊销			18,314.88	
待摊费用减少（减：增加）				
预提费用增加（减：减少）				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产				
固定资产报废损失				
财务费用				
投资损失（减：收益）	63,033.44	287,044.32	63,033.44	651,023.01
递延税款贷项（减：借项）				
存货的减少（减：增加）	-2,816,502.94	-2,844,017.57	411,293.38	472,366.85
经营性应收项目的减少（减：增加）	-3,450,508.16	-3,367,541.86	-7,822,239.23	-7,423,791.21
经营性应付项目的增加（减：减少）	4,036,179.09	4,520,683.75	1,366,120.62	886,606.04
其他				
经营活动产生的现金流量净额	330,132.20	772,446.91	-3,776,082.22	-3,495,918.55
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动				
债务转为资本				
一年内到期的可转换公司债券				
融资租入固定资产				
3、现金及现金等价物净增加情况：				
现金的期末余额	2,253,306.19	1,786,701.16	2,416,476.58	1,292,354.25
减：现金的期初余额	2,416,476.58	1,292,354.25	4,662,605.80	4,662,605.80
加：现金等价物的期初余额				
减：现金等价物的期初余额				
现金及现金等价物净增加额	-163,170.39	494,346.91	-2,246,129.22	-3,370,251.55

(三) 公司未经审计的 2009 年半年度财务会计报告

资产负债表

单位：元

项目	行次	2009年6月30日	
		合并	母公司
流动资产	1		
货币资金	2	1,248,115.21	1,047,755.94
交易性金融资产	3		
应收票据	4		
应收账款	5	8,062,462.29	7,981,306.09
预付账款	6	1,134,199.13	1,124,541.63
应收利息	7	1,039,331.75	1,039,331.75
应收股利	8		
其他应收款	9		
存 货	10	5,686,511.27	5,605,864.67
一年内到期的非流动资产	11		
其他流动资产	12		
流动资产合计	13	17,170,619.65	16,798,800.08
非流动资产	14		
可供出售金融资产	15		
持有至到期投资	16		
长期应收款	17		
长期股权投资	18	0.00	4,602,087.70
投资性房地产	19		
固定资产	20	3,195,016.10	622,744.23
在建工程	21	957,771.39	0.00
工程物资	22		
固定资产清理	23		
生产性生物资产	24		
油气资产	25		
无形资产	26	2,616,000.00	2,616,000.00
开发支出	27		
商誉	28		
长期待摊费用	29	801,276.63	
递延所得税资产	30	63,860.29	53,444.74
其他非流动资产	31		
非流动资产合计	32	7,633,924.41	7,894,276.67
资产总计	33	24,804,544.06	24,693,076.75
负债和股东权益			
流动负债	34		
短期借款	35		
交易性金融负债	36		
应付票据	37		
应付账款	38	4,431,902.47	4,439,282.47

预收账款	39	164,036.00	164,036.00
应付职工薪酬	40		
其中：应付工资	41		
应付福利费	42		
应交税费	43	-251,368.92	-251,368.92
其中：应交税金	44		
应付利息	45		
应付股利	46		
其他应付款	47	1,270,000.00	1,010,000.00
一年内到期的非流动负债	48		
其他流动负债	49		
流动负债合计	50	5,614,569.55	5,361,949.55
非流动负债	51		
长期借款	52		
应付债券	53		
长期应付款	54		
专项应付款	55		
预计负债	57		
递延所得税负债	58		
其他非流动负债	59		
非流动负债合计	60	0.00	0.00
负债合计	61	5,614,569.55	5,361,949.55
股东权益	62		
股本	63	15,000,000.00	15,000,000.00
资本公积	64	2,520,886.11	2,520,886.11
减：库存股	65		
盈余公积	66	299,949.45	299,949.45
未分配利润	67	1,324,529.61	1,510,291.64
股东权益合计	68	19,145,365.17	19,331,127.20
少数股东权益		44,609.35	
负债和股东权益总计	69	24,804,544.06	24,693,076.75

利 润 表

单位：元

项 目	行次	2009年1-6月	
		合并	母公司
一、营业收入	1	1,127,344.01	1,127,344.01
其中：主营业务收入	2	1,127,344.01	1,127,344.01
其他业务收入	3		
减：营业成本	4	757,295.55	757,295.55
其中：主营业务成本	5	757,295.55	757,295.55
其他业务成本	6		

营业税金及附加	7		
销售费用	8	338,690.31	326,593.61
管理费用	9	1,308,788.79	1,132,875.30
财务费用	12	-3,465.13	-3,093.36
其中：利息支出	13		
利息收入	14		
汇兑净损失（汇兑净收益以“-”号填列）	15		
资产减值损失	16		
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	17		
投资收益	18		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	19		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	20	-1,273,965.51	-1,086,327.09
加：营业外收入	21	200,000.00	200,000.00
其中：非流动资产处置利得	22		
减：营业外支出	23		
其中：非流动资产处置损失	24		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	25	-1,073,965.51	-886,327.09
减：所得税费用	26		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	27	-1,073,965.51	-886,327.09
五、每股收益	28		
（一）基本每股收益	29	-0.07	-0.06
（二）稀释每股收益	30	-0.07	-0.06

现金流量表

单位：元

项 目	行次	2009年1-6月	
		合并	母公司
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	1	6,705,503.44	6,705,503.44
收到的税费返还	2	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	3	804,718.86	804,718.86
经营活动现金流入小计	4	7,510,222.30	7,510,222.30
购买商品、接受劳务支付的现金	5	5,108,662.02	4,996,987.80
支付给职工及为职工支付的现金	6	570,103.71	488,036.11
支付的各项税费	7	778,586.03	775,835.63
支付的其他与经营活动有关的现金	8	2,051,996.65	1,981,871.34
经营活动现金流出小计	9	8,509,348.41	8,242,730.88
经营活动产生的现金流量净额	10	-999,126.11	-732,508.58
二、投资活动产生的现金流量：	11		

收回投资所收到的现金	12		
取得投资收益所收到的现金	13		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	14		
收到的其他与投资活动有关的现金	15		
投资活动现金流入小计	16		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	17	9,530.00	9,530.00
投资所支付的现金	18		
支付的其他与投资活动有关的现金	19		
投资活动现金流出小计	20	9,530.00	9,530.00
投资活动所产生的现金流量净额	21	-9,530.00	-9,530.00
三、筹资活动产生的现金流量：	22		
吸收投资所收到的现金	23		
借款所收到的现金	24		
收到的其他与筹资活动有关的现金	25	5,468.63	4,896.86
筹资活动现金流入小计	26	5,468.63	4,896.86
偿还债务所支付的现金	27		
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	28		
支付的其他与筹资活动有关的现金	29	2,003.50	1,803.50
筹资活动现金流出小计	30	2,003.50	1,803.50
筹资活动产生的现金流量净额	31	3,465.13	3,093.36
四、汇率变动对现金的影响	32		
五、现金及现金等价物净增加额	33	-1,005,190.98	-738,945.22
加：期初现金及现金等价物余额	34	2,253,306.19	1,786,701.16
六、期末现金及现金等价物余额	35	1,248,115.21	1,047,755.94

现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	行次	2009年1-6月	
		合并	母公司
1、将净利润调节为经营活动现金流量：	36		
净利润	37	-1,073,965.51	-886,327.09
加：资产减值准备	38		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	39	152,622.15	46,922.55
无形资产摊销	40	172,657.44	163,500.00
长期待摊费用摊销	41		
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）	42		

固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	43		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	44		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	45		
财务费用(收益以“-”号填列)	46	-3,465.13	-3,093.36
投资损失(收益以“-”号填列)	47		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	48		
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	49		
存货的减少(增加以“-”号填列)	50	-1,928,602.22	-1,881,514.46
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	51	4,592,723.66	4,592,723.66
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	52	-2,911,096.50	-2,764,719.88
其他	53		
经营活动产生的现金流量净额	54	-999,126.11	-732,508.58
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动:	55		
债务转为资本	56		
一年内到期的可转换公司债券	57		
融资租入固定资产	58		
3、现金及现金等价物净增加情况:	59		
现金的期末余额	60	1,248,115.21	1,047,755.94
减:现金的期初余额	61	2,253,306.19	1,786,701.16
加:现金等价物的期末余额	62		
减:现金等价物的期初余额	63		
现金及现金等价物净增加额	64	-1,005,190.98	-738,945.22

说明: 1、公司 2009 年半年度财务会计报告未经会计师事务所审计。

2、会计政策变更

公司本年度开始执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则, 并以 2009 年 1 月 1 日为首次执行日对合并报表及母子公司财务报表进行了调整, 涉及的科目及金额如下:

富机达能

单位: 元

会计科目	2008 年 12 月 31 日报表金额	2009 年 1 月 1 日调整后金额
长期股权投资	5,001,932.67	4,602,087.70
应付福利费	38,126.90	0.00

递延所得税资产	0.00	53,444.74
盈余公积	330,776.78	299,949.45
未分配利润	2,674,064.73	2,396,618.73

备注：（1）2008年12月31日，富机达能长期股权投资明细为投资成本借方5,309,665.63元、股权投资差额借方504,267.49元、损益调整贷方812,000.45元。根据《企业会计准则第20号—企业合并》属于同一控制下企业合并产生的长期股权投资，尚未摊销完毕的股权投资差额应全额冲销，并调整留存收益，以冲销股权投资差额后的长期股权投资账面余额作为首次执行日的认定成本。富机达能与容川电气原同属李志安控制，因此冲销了股权投资差额504,267.49元；同时由于容川电气按照新企业会计准则调整了未分配利润，增加了富机达能长期股权投资账面余额104,422.52元。

（2）由于应收款项计提坏账准备的会计政策与税务政策之间的差异，2009年期初富机达能确认递延所得税资产53,444.74元。

子公司容川电气

单位：元

会计科目	2008年12月31日报表金额	2009年1月1日调整后金额
应付福利费	95,061.74	0.00
递延所得税资产	0.00	10,415.56
未分配利润	-1,456,903.86	-1,351,426.56

备注：由于应收款项计提坏账准备的会计政策与税务政策之间的差异，2009年期初容川电气确认递延所得税资产10,415.56元。

合并报表

单位：元

会计科目	2008年12月31日报表金额	2009年1月1日调整后金额
应付福利费	133,188.64	0.00
递延所得税资产	0.00	63,860.29
盈余公积	330,776.78	299,949.45
未分配利润	2,674,064.73	2,396,618.73
少数股东权益	45,430.96	46,485.73

(四) 最近两年的主要财务指标

项 目	2008 年度	2007 年度
毛利率	33.60%	26.84%
净资产收益率	7.99%	9.30%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	8.00%	9.30%
资产负债率	28.46%	15.20%
流动比率	2.41	3.69
速动比率	1.97	3.46
应收账款周转率(次)	1.08	1.91
存货周转率(次)	3.72	8.96
每股收益(元)	0.11	0.12
每股净资产(元)	1.37	1.27
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.02	-0.25

备注：(1) 每股收益按照“当期净利润/期末股本”计算。有限公司2007年11月整体变更为股份有限公司，改制后股本为15,000,000。

(2) 每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本”计算。

(3) 净资产收益率和扣除非经常性损益后的净资产收益率均按照全面摊薄口径计算。

主要财务指标分析见本股份报价转让说明书“十二、公司财务会计信息”之“(十三) 管理层对公司最近两年财务状况、经营成果及现金流量的分析”。

(五) 报告期利润形成的有关情况**1、公司最近两年的业务收入构成及毛利率分析**

公司主营业务以研发、生产和销售输配电节能系列产品为主，专注于输配电系统优化，应用先进无功功率补偿技术，最大限度地降低电能传输损耗。主要产品有(1) DDK 系列低压电容无功自动跟踪补偿装置；(2) DDK 系列高压电容无功自动跟踪补偿装置；(3) 自动化监控系统；(4) 各种高低压开关柜、抽屉柜。

2008 年、2007 年收入按产品大类划分，构成情况分析如下：

单位：万元

项 目	2008 年度				2007 年度			
	收入	成本	毛利率	占收入比	收入	成本	毛利率	占收入比

高压电容无功自动跟踪补偿装置	232.14	138.23	40.45%	17.64%	534.53	370.79	30.63%	38.03%
低压电容无功自动跟踪补偿装置	672.30	448.20	33.33%	51.09%	378.19	277.81	26.54%	26.91%
自动化监控系统	411.48	287.37	30.16%	31.27%	492.80	379.63	22.97%	35.06%
合计	1,315.92	873.80	33.60%	100.00%	1405.52	1028.23	26.84%	100.00%

从上表可以看出，公司以电容无功自动跟踪补偿装置为主要产品，2008年、2007年占收入比重分别为68.73%、64.94%；自动化监控系统也主要应用于输配电节能领域。

2008年公司平均毛利率为33.60%，相比于2007年有所提高；通过上表也可以看出，公司三大类产品的毛利率均有不同程度的提高，主要原因为：公司产品不是完全标准化的商品，而是需要根据客户的不同情况如变压器容量的差异进行配置、调试。2007年，公司自动化监控系统刚刚开始生产，高压电容无功自动跟踪补偿装置和低压电容无功自动跟踪补偿装置也处于更新、磨合过程中，生产效能偏低；2008年随着技术成熟度的提高、人工熟练度的提高、生产管理水平的提高，公司生产效能大大提高，因产品配置不同而导致价格下降时，成本同比下降幅度更大，因产品配置不同而导致价格上升时，成本同比上升幅度更小，毛利率相对提高。

2、公司最近两年收入、成本、费用的变动趋势及配比关系

(1) 公司最近两年的主营业务收入及利润情况见下表：

单位：万元

项目	2008 年度		2007 年度	
	金额	增长率 (%)	金额	增长率 (%)
主营业务收入	1,315.92	-6.37	1,405.52	99.08
主营业务成本	873.80	-15.02	1,028.23	69.45
主营业务利润	436.79	18.87	367.44	278.18
营业利润	207.02	-1.96	211.16	618.72
利润总额	200.54	-2.03	204.71	597.00
净利润	164.02	-7.06	176.47	641.16

2007年公司业务增长速度较快，业务收入增幅为99.08%，主要原因为（1）公司加强了市场营销力度，一方面维护好已有客户的合作关系，另一方面开拓新的市场领域，开发新的客户，如电力系统公司；（2）2007年公司推出了新产品自

动化监控系统，在当年实现销售收入492.80万元。

2008年公司业务收入略有下滑，降幅为6.37%，主要原因为公司客户以华北油田企业为主，而受金融危机和国际油价下降的影响，油田企业减少了投资预算，压缩了对公司产品的需求；另外2008年公司正式成立营销部，销售体系处于从个人作战到团队合作的转型期，在新市场的拓展速度没有达到预期。

2008年，公司的营业利润、利润总额、净利润与2007年基本持平，一方面，公司主营业务的盈利能力提高，使得主营业务利润增长18.87%，另一方面，公司营业费用、管理费用均有所增加，其增长额抵消了主营业务利润的增长额。

(2) 公司最近两年的主要费用及其变动情况如下表：

单位：万元

项目	2008年度		2007年度	
	金额	增长率(%)	金额	增长率(%)
营业费用	55.38	81.09	30.58	57.79
管理费用	158.21	23.54	128.07	163.26
财务费用	-1.23	-48.22	-2.37	856.30
营业费用占主营业务收入比重	4.21%		2.18%	
管理费用占主营业务收入比重	12.02%		9.11%	
财务费用占主营业务收入比重	-0.09%		-0.17%	

2007年公司业务增长较快，期间费用有较大幅度的提高；2008年，公司业务略有下滑，而期间费用也有所增加。从占主营业务收入的比重来看，2007年公司三项期间费用合计为156.28万元，占比为11.12%；2008年公司三项期间费用合计为211.36万元，占比为16.14%。从绝对值来看，营业费用增加24.80万元，主要是由于2008年总体经济环境较差，为了保持公司业务平稳发展，公司加强了营销体系建设，设立了营销部，增加了人员工资、差旅费、办公费等支出，此外产品维修费、存储费也有所增加；管理费用增加30.14万元，主要是公司为建立现代企业管理制度，规范内部管理，增加了人员工资、办公费10.21万元，同时新增财务顾问费10.00万元、无形资产摊销费用16.35万元等支出。

公司无银行借款，财务费用科目主要反映银行存款利息和结算业务手续费，故公司近两年财务费用均为负值。

3、投资收益和非经常性损益情况

(1) 公司投资收益见下表：

单位：万元

项 目	2008 年度	2007 年度
股权投资差额摊销	-6.30	-6.30
合 计	-6.30	-6.30

(2) 非经常性损益情况见下表：

单位：万元

项 目	2008 年度	2007 年度
补贴收入	-	-
营业外收入	-	-
营业外支出	0.17	0.15
合 计	-0.17	-0.15

备注：2008年营业外支出为公司从亦庄开发区迁址到昌平区时补缴企业所得税及其他罚没收入的滞纳金及罚款；2007年营业外支出为公司补缴营业税、企业所得税的滞纳金及罚款。

从上表可以看出，公司非经常性损益金额很小，对公司业绩几乎没有影响。

4、主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

(1) 企业所得税

2008年1月1日《中华人民共和国企业所得税法》颁布实施，第28条规定，“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税”。2008年4月14日，《高新技术企业认定管理办法》颁布实施，原高新技术企业需经认定机构重新认定。公司根据相关政策重新申请并通过了北京市高新技术企业资格的认定，于2008年12月24日取得了北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合颁发的编号为“GR200811000853”的《高新技术企业证书》，有效期为三年。

2008年、2007年企业所得税均适用15%的优惠税率。

(2) 增值税

公司按销售商品或提供劳务的增值额计缴增值税，主要商品和劳务的增值税税率为17%；控股子公司容川电气为小规模纳税人，按销售商品销售额的6%计缴增值税。

(3) 营业税

公司按应税营业额的5%计缴营业税。

(4) 城市维护建设税

公司按当期应纳流转税的7%计缴城市维护建设税；控股子公司容川电气按当期应纳流转税的5%计缴城市维护建设税。

(5) 教育费附加

公司按当期应纳流转税的3%计缴教育费附加。

(六) 主要资产情况

1、货币资金

单位：万元

项 目	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日
现金	1.23	0.67	0.89
银行存款	123.58	224.66	240.76
合 计	124.81	225.33	241.65

2、应收账款

公司最近两年的应收账款见下表：

单位：万元

账 龄	2008年12月31日				2007年12月31日			
	金额	占比 (%)	坏账计提比例 (%)	坏账准备	金额	占比 (%)	坏账计提比例 (%)	坏账准备
1年以内	1279.92	92.26	1	12.91	1069.91	95.15	1	10.70
1-2年	61.62	4.44	5	3.08	37.78	3.36	5	1.89
2-3年	37.78	2.72	50	18.89	-	-	50	-
3年以上	7.98	0.58	100	7.98	16.73	1.49	100	16.73
合计	1,387.30	100.00		42.86	1,124.42	100.00		29.32

从账龄分析看，一年以内应收账款占比为92.26%；三年以上应收账款占比为

0.58%，为应收包头市科电电器制造有限公司79,780.00元，形成原因为客户公司内部人员的变动造成的。公司对三年以上应收账款已经全额计提坏账准备。

公司2008年应收账款期末余额比2007年增加262.88万元，增幅为23.38%，主要原因是：公司客户主要分布在华北油田系统，从下表中可以看出前五名客户均为华北油田系统的企业，合计金额为1,133.30万元。客户现场复杂多样，产品从现场设计、生产、运行到验收的周期较长；华北油田通常在年初确定年度预算，6-7月份集中采购，年底交付使用。华北油田的这一运营规律，使得公司的应收账款通常集中在年末。华北油田的资金支付申请需要经上级部门审批，审批流程严格，在设备交付使用后，一般需要4-6个月实现支付。根据以往的经验，华北油田客户的信誉度好，回款期限虽然较长，但不存在回收风险，截至2009年6月30日，公司应收账款已经收回659.06万元，占比为47.51%。

截至2008年12月31日，欠款金额前五名的债务人情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	占应收账款比例 (%)	账龄
中国石油天然气股份有限公司华北油田分公司-采研院	401.50	28.94	1年以内
华北石油管理局供应处	329.92	23.78	1年以内
中国石油天然气股份有限公司华北油田分公司-采油三厂	188.44	13.58	1年以内
中国石油天然气股份有限公司华北油田分公司	142.68	10.28	1年以内
华北石油管理局-采四供应站	70.76	5.10	1年以内
合计	1,133.30	81.68	

截至2008年12月31日，公司应收账款期末余额中无应收关联方款项。

公司最近一期的应收账款见下表：

单位：万元

账龄	2009年6月30日			
	金额	占比(%)	坏账计提比例 (%)	坏账准备
1年以内	693.64	81.69	1	-
1-2年	79.54	9.37	5	-
2-3年	30.16	3.55	50	-

3年以上	45.76	5.39	100	-
合计	849.10	100.00		42.86

从账龄分析看，一年以内应收账款占比为 81.69%；三年以上应收账款占比为 5.39%，为应收包头市科电电器制造有限公司 7.98 万元、德阳明源电力集团十邠安特电力公司 34.40 万元、中石化长岭分公司 1.80 万元、中石油华北油田分公司采油四厂 1.58 万元。鉴于公司会计政策的变更，公司在 2009 年 6 月 30 日未对应收账款分析、计算并计提坏账准备，期末坏账准备余额与期初相同，为 42.86 万元。

截至 2009 年 6 月 30 日，公司应收账款期末余额中无应收关联方款项。

3、其他应收款

公司最近两年的其他应收款见下表：

单位：万元

账 龄	2008 年 12 月 31 日				2007 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账计提比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账计提比例 (%)	坏账准备
1 年以内	12.53	65.38	1	0.11	10.30	60.82	1	0.10
1-2 年			5		-	-	5	-
2-3 年			50		6.63	39.15	50	3.32
3 年以上	6.64	34.62	100	6.64	0.005	0.03	100	0.01
合 计	19.17	100.00		6.75	16.94	100.00		3.43

截至 2008 年 12 月 31 日，欠款金额前五名的债务人情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	占其他应收款比例 (%)	账龄	款项性质
昌平区公证处	6.63	34.59	3 年以上	备用金
李志军	5.00	26.08	1 年以内	备用金
西部证券股份有限公司	5.00	26.08	1 年以内	财务顾问费
华北石油管理局供应处保证金	1.00	5.22	1 年以内	保证金
中国石油销售有限责任公司北京信息分公司	0.60	3.13	1 年以内	会员费
合 计	18.23	95.10		

备注：（1）昌平区公证处66,300.00元为容川电气租赁北京市昌平区崔村镇麻峪村土地的租金，但因双方产生纠纷，崔村镇麻峪村村民委员会拒收土地租金，因此容川电气将66,300.00元提存于昌平区公证处；

（2）李志军50,000.00元为李志军作为公司主管销售业务的高管办理油田入网所借的备用金。

（3）西部证券股份有限公司50,000.00元为富机达能预付的财务顾问费。

截至2008年12月31日，公司其他应收款期末余额中应收关联方个人李志军5.00万元。

公司最近一期的其他应收款见下表：

单位：万元

账龄	2009年6月30日			
	金额	比例（%）	坏账计提比例（%）	坏账准备
1年以内	104.00	93.96	1	-
1-2年	0.04	0.04	5	-
2-3年	-	-	50	-
3年以上	6.64	6.00	100	-
合计	110.68	100.00		6.75

鉴于公司会计政策的变更，公司在2009年6月30日未对其他应收款分析、计算并计提坏账准备，期末坏账准备余额与期初相同，为6.75万元。

截至2009年6月30日，公司其他应收款期末余额中应收关联方个人李志军4.54万元。

4、预付账款

公司预付账款见下表：

账龄	2008年12月31日	比例（%）	备注
1年以内	113.92	90.41	
1-2年	11.67	9.26	
2-3年			
3年以上	0.42	0.33	
合计	126.01	100.00	

截至 2008 年 12 月 31 日，公司预付账款期末余额中预付关联方任丘市华北石油阳光科技有限公司 10.00 万元。

公司最近一期的预付账款见下表：

账 龄	2009 年 6 月 30 日	比例 (%)	备注
1 年以内	101.82	89.77	
1-2 年	11.18	9.86	
2-3 年	-	-	
3 年以上	0.42	0.37	
合 计	113.42	100.00	

截至 2009 年 6 月 30 日，公司预付账款期末余额中预付关联方任丘市华北石油阳光科技有限公司 10.00 万元。

5、存货

公司最近两年的存货见下表：

项 目	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
原材料	213.79	234.43	33.11
在产品	297.91	78.53	5.28
库存商品	18.35	18.38	53.53
发出商品	30.54	44.45	2.22
合 计	560.59	375.79	94.14

公司的销售模式基本为订单生产，其在产品、库存商品、发出商品不会产生积压现象，账龄在一年以内；公司的原材料基本为机械产品包括铜丝、电容器、互感器等，金额不大，在生产过程中，先采购的原材料先用于产品，循环使用，没有账龄较长的原材料。

公司 2008 年末存货为 375.79 万元，同比 2007 年增长 281.65 万元，增幅为 299.18%，其中尤以原材料增加较多，为 201.32 万元。公司存货管理目标是零库存，一般只储备常规用料，2007 年存货额度较低。2008 年公司加强了新市场的开发力度，在原有华北油田的基础上，向其他油田扩张，先后在吉林油田、辽河油田和大港油田办理了市场入网证。2008 年末公司与吉林油田签订了 54 万元的供货合同，与固阳电力公司签订了 38 万元的供货合同，与大庆、二连、唐海等地约定了近 100 万元的商用试验合作意向。根据以上供货需求，公司在 2008 年末按照各项目进程相应增加了原材料的库存量。同时，各项目的实施也使得公司

在产品增加 73.25 万元。

公司本期末存货为 560.59 万元，相比于 2008 年末增长 184.80 万元，其中主要为依据所签订合同新增的在产品 219.38 万元，其他如原材料、库存商品及发出商品均有所下降。

6、长期股权投资

富机达能合并报表无对外长期股权投资。

富机达能母公司以 2006 年 12 月 31 日为基准日，收购了李志安持有的容川电气 87% 的股权、收购了陈亚持有的容川电气 12% 的股权。截至 2008 年 12 月 31 日，富机达能母公司长期股权投资情况如下。

股权投资情况见下表：

单位：万元

被投资单位名称	初始投资额	持股比例	股权投资 差额摊销	股权投资 损益	2008 年 12 月 31 日投资金额
北京市容川电气有限公司	594.00	99%	12.60	81.20	500.20

股权投资差额情况：

单位：万元

被投资单位名称	初始金额	形成原因	摊销期限	本期摊销额	摊余价值
北京市容川电气有限公司	63.03	投资折价	10 年	6.30	50.43

由于公司自 2009 年 1 月 1 日执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则，富机达能母公司股权投资差额应全部冲销，其初始成本确认为 460.21 万元；本期母公司长期股权投资按照成本法核算，因此本期末长期股权投资账面额为 460.21 万元。

7、固定资产及折旧

公司的固定资产主要包括房屋建筑物、运输工具、机器设备等；采用年限平均计提折旧，折旧年限、残值率、年折旧率见下表：

固定资产类别	预计净残值	预计使用寿命	年折旧率
房屋、建筑物	5%	20年	4.75%
机器设备	5%	5年	19%
运输工具	5%	8年	11.88%
办公设备	5%	3-5年	31.67%-19%

2008年12月31日固定资产及折旧情况表

单位：万元

项 目	2007年12月31日	本期增加	本期减少	2008年12月31日
固定资产原值：				
房屋、建筑物	238.26	26.05		264.31
机器设备	33.59			33.59
运输设备	111.80	9.10		120.90
办公设备	7.49	1.46	0.51	8.44
合 计	391.14	36.61	0.51	427.24
累计折旧：				
房屋、建筑物	11.32	11.42		22.74
机器设备	7.03	6.49		13.52
运输设备	41.19	11.61		52.80
办公设备	3.11	1.76	0.51	4.36
合 计	62.65	31.28	0.51	93.42
固定资产减值准备				
固定资产净额	328.49	5.33		333.82

2009年6月30日固定资产及折旧情况表

单位：万元

项 目	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年6月30日
固定资产原值：				
房屋、建筑物	264.31	-		264.31
机器设备	33.58	-		33.58
运输设备	120.90	-		120.90
办公设备	8.45	0.95	0.42	8.98
合 计	427.24	0.95	0.42	427.77

项 目	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年6月30日
累计折旧:				
房屋、建筑物	22.74	6.28		29.02
机器设备	13.52	2.53		16.05
运输设备	52.80	5.43		58.23
办公设备	4.36	1.02	0.42	4.96
合 计	93.42	15.26	0.42	108.26
固定资产减值准备				
固定资产净额	333.82	-14.31	0.00	319.51

公司固定资产不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

容川电气一处厂房（麻峪村工业园）原值为40.86万元，位于昌平区崔村镇麻峪村经济合作社园内，其用地为崔村镇麻峪村所拥有的集体土地。2004年7月，容川电气与昌平区崔村镇麻峪村民委员会签订《建设用地使用权租赁协议》，协议签订后，因麻峪村民委员会未履行合同，容川电气向法院起诉麻峪村民委员会。2005年12月14日，北京市昌平区人民法院民事判决书（[2005]昌民初字第7619号）判定双方继续履行租赁协议，判决生效后一直未能执行。2008年8月13日，麻峪村民委员会向法院起诉容川电气，要求容川电气支付2006、2007年度合同租金13.26万元，解除双方租赁协议等，北京市昌平区人民法院民事判决书（[2008]昌民初字第9589号）判决容川电气给付麻峪村民委员会2006年7月16日至2008年7月16日租金10万元，驳回麻峪村民委员会的其他诉讼请求。麻峪村民委员会不服以上判决，提起上诉，2009年3月20日北京市第一中级人民法院民事判决书（[2009]一中民终字第3355号）判决驳回原告上诉，维持原判。公司对所涉及的固定资产没有计提减值准备。

由于我国法律目前限制集体土地使用权进行出租，因此公司于2008年在租赁容川电气的集体土地上新建的房屋暂时无法取得房产所有权证明文件。

公司固定资产无用于抵押、担保等受限制事项。

8、无形资产

2009年6月30日无形资产情况

单位：万元

无形资产类别	取得方式	原始金额	期初余额	本期增加	本期摊销额	期末余额	摊销年限	剩余摊销期限

高压电容等电位投切开关技术	股东投入	327.00	277.95	-	16.35	261.60	120月	96月
合计	-	327.00	277.95	-	16.35	261.60	-	-

公司的无形资产为一项非专利技术“高压电容等电位投切开关技术”，是控股股东李志安增资投入的。2007年3月沃克森（北京）国际资产评估有限公司对该项非专利技术进行了评估，并出具沃克森评报字（2007）第0030号资产评估报告书，确认其公允价值为327.00万元。在评估过程中，评估依据主要包括国家法律法规、产权证明文件及重大合同协议、专利可行性分析报告、资产占有方提供的收入成本分析资料及评估人员市场调查收集的相关资料、资产评估常用数据与参数手册（第二版）等，评估方法为收益现值法。

该无形资产是公司未来发展的必备技术支撑，应用前景广泛。截至2009年6月30日，公司的无形资产未出现减值迹象。

9、长期待摊费用

2009年6月30日长期待摊费用情况

单位：万元

类别	取得方式	原始金额	期初余额	本期增加	本期摊销额	期末余额	摊销年限	剩余摊销期限
土地使用权（崔村镇）	租赁	86.08	81.04	-	0.91	80.13	47年	43.75年
合计	-	86.08	81.04	-	0.91	80.13	-	-

公司长期待摊费用为容川电气租赁土地费用，所租土地位于北京市昌平区崔村镇工业园区，共计21.52亩，租赁期限为47年。

10、资产减值准备计提依据及计提情况

（1）坏账准备的确认标准及计提方法

公司对应收款项（应收账款、其他应收款）采用备抵法核算坏账损失，期末对应收款项（包括应收账款和其他应收款）按账龄分析与个别辨认相结合的方法计提坏账准备，并计入当期损益。期末除对确信可以完全收回的应收款项不计提坏账准备，对有证据表明已难以收回的应收款项加大计提比例直至全额计提坏账准备外，均按应收款项各级账龄的余额和下列比例计提坏账准备。账龄分析法的账龄及估计损失率如下：

应收款项账龄	估计损失 (%)
1 年以内	1
1-2 年	5
2-3 年	50
3 年以上	100

公司确认坏账的标准为：当债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然无法收回时；或当债务人逾期未履行其清偿责任，且具有明显特征表明无法收回时，经公司董事会批准确认为坏账损失，冲销原提取的坏账准备；坏账准备不足冲销的差额，计入当期损益。

(2) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

公司存货跌价准备按存货单项计提，每年年末按照成本与可变现净值孰低计量，并按可变现净值低于成本的差额确认为当期费用。如以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回。

(3) 长期投资减值准备的确认标准和计提方法

公司于每年年末对长期投资的账面价值逐项进行检查，按可收回金额与账面价值孰低计价，并将可收回金额低于长期投资账面价值的差额确认为当期投资损失。已确认损失的长期投资的价值又得以恢复，在原已确认的投资损失的金额内转回。

(4) 固定资产减值准备的确认标准和计提方法

每年年末对固定资产进行检查，对有迹象表明可能存在资产减值的情况时，计算该固定资产的可收回金额；如果固定资产的可收回金额低于其账面价值，按可收回金额低于账面价值的差额计算固定资产减值准备，并计入当期损益。如有迹象表明以前期间据以计提固定资产减值的各种因素发生变化，使得固定资产的可收回金额大于其账面价值，则以前年度已确认的减值准备在原计提金额内予以转回。

在考虑减值准备的情况下，按单项固定资产扣除减值准备后的账面净额和剩余折旧年限，分项确定并计提各期折旧。

(5) 在建工程减值准备的确认标准和计提方法

期末公司对在建工程按账面价值与可收回金额孰低计量，对单项资产可收回

金额低于账面价值的差额，分项提取在建工程减值准备，并计入当期损益。

(6) 无形资产减值准备的确认标准和计提方法

每年年末对无形资产的账面价值进行检查，如有迹象表明无形资产存在减值的情况，对该无形资产的可收回金额进行估计，并将该无形资产的账面价值超过可收回金额的部分确认为减值准备。当表明无形资产发生减值的迹象全部或部分消失，将以前年度已确认的减值损失在原计提范围内予以全部或部分转回。

当无形资产预期不能为公司带来经济利益时，将该无形资产的账面价值予以转销。

(7) 资产减值准备的计提情况

按照公司会计政策的规定，公司2008年度、2007年度对应收款项已计提坏账准备分别为49.61万元、32.74万元。

其他各项资产根据相关资产减值的确认标准，不存在资产发生减值的情形，故未计提减值准备。

(七) 经审计的最近两年资产负债表截至日的重大债项

1、应付账款

(1) 公司最近两年应付账款情况如下表

单位：万元

账龄	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	599.71	99.63	153.02	96.27
1-2年			-	-
2-3年			3.80	2.39
3年以上	2.21	0.37	2.13	1.34
合计	601.92	100.00	158.95	100.00

(2) 截至2008年12月31日，前五名的债权人情况如下表

单位：万元

单位名称	金额	性质	账龄
北京北广通达计算机配件经营部	180.00	设备款	1年以内

任丘市中原电器成套设备有限公司	125.20	设备款	1年以内
任丘市伟达建材机电有限公司	52.90	设备款	1年以内
任丘市正泰电器销售有限责任公司	49.50	设备款	1年以内
北京北广机电技术公司	34.41	设备款	1年以内
合计	442.01		

截至2008年12月31日，公司应付账款期末余额中无应付关联方款项。

(3) 公司最近一期应付账款情况如下表

单位：万元

账龄	2009年6月30日	
	金额	比例(%)
1年以内	451.72	99.51
1-2年	-	-
2-3年	-	-
3年以上	2.21	0.49
合计	453.93	100.00

截至2009年6月30日，公司应付账款期末余额中无应付关联方款项。

2、其他应付款

公司最近两年其他应付款情况如下表

单位：万元

账龄	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	116.61	73.09	78.25	74.51
1-2年	42.93	26.91	-	-
2-3年	-	-	26.77	25.49
合计	159.54	100.00	105.02	100.00

截至2008年12月31日，其他应付款期末余额中应付关联方李志安往来款为25.00万元。

公司最近一期其他应付款情况如下表

单位：万元

账 龄	2009年6月30日	
	金额	比例（%）
1年以内	104.50	82.28
1-2年	22.50	17.72
2-3年	-	-
3年以上	-	-
合 计	127.00	100.00

截至2009年6月30日，其他应付款期末余额中应付关联方李志安往来款为25.50万元。

3、应交税金

单位：万元

税 种	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日
增值税	-23.24	39.22	85.22
营业税			-
城市维护建设税		2.93	5.96
企业所得税		31.60	22.60
个人所得税	0.14	0.13	
合 计	-23.10	73.88	113.78

备注：公司2009年上半年度采购较多，销售额较低，导致增值税进项税额高于销项税额。

（八）股东权益情况

单位：万元

项 目	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日
股本	1,500.00	1,500.00	1,500.00
资本公积	252.09	252.09	252.09
盈余公积	30.00	33.08	17.65
未分配利润	132.45	267.41	128.53
股东权益合计	1,914.54	2,052.58	1,898.27

（九）关联方、关联方关系及交易

1、公司的主要关联方

（1）存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	持股比例（%）	与本公司关系
李志安	63.06	控股股东
北京市容川电气有限公司	99.00	控股子公司

（2）不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系	备注
李东林	本公司股东	持股比例6.66%
田有霞	本公司股东及关键管理人员	持股比例 3.61%
徐金花	本公司股东及与控股股东为近亲属	持股比例 4.81%
李志军	本公司股东及与控股股东为近亲属	持股比例 2.22%
任丘市华北石油阳光科技有限公司	同一控股股东	
北京安君佳科技有限公司	同一控股股东	

备注：公司关联方情况详见本报价转让说明书“七、公司基本情况”之“（四）主要股东及其出资情况”。

2、关联交易

（1）李志安、陈庆山于 2003 年 12 月 1 日出具《专利技术无偿使用证明》将“恒磁电磁接触器/继电器”、“无功功率自动跟踪补偿控制主机”、“复合式电容补偿自动跟踪控制主机”和“电力电容投切模块”等 4 项专利技术提供给公司无偿使用，并允许公司在此基础上进一步开发、生产、销售。“恒磁电磁接触器/继电器”（专利号：ZL 98 2 02058.9）实用新型专利技术的专利权人为陈庆山和李志安，“无功功率自动跟踪补偿控制主机”（专利号：ZL 00 2 34218.9）、“复合式电容补偿自动跟踪控制主机”（专利号：ZL 00 2 57855.7）和“电力电容投切模块”（专利号：ZL 02 2 35396.8）等三项实用新型专利技术的专利权人为李志安。2008 年 12 月 11 日，李志安、陈庆山出具了《专利技术独占使用说明》，承诺将恒磁电磁接触器/继电器、无功功率自动跟踪补偿控制主机、复合式电容补偿自动跟踪控制主机和电力电容投切模块等四项实用新型专利技术提供给公司无偿独家使用；允许公司在此基础上进一步开发、生产、销售；在协议签订之后的 5 年期间，李志安、陈庆山和任何第三方都不得使用该项技术。

(2) 公司与任丘市华北石油阳光科技有限公司签订租赁合同，对方将面积约300平方米的房屋无偿提供公司使用，租赁期2006年1月1日至2009年6月30日。2009年6月30日后，该房屋被当地行政规划需要进行拆迁，公司无法续租，已另租房屋。

(3) 2007年初公司欠李志安借款金额为75.57万元，2007年度李志安累计借款给公司93.50万元，公司偿还借款68.80万元，2007年末公司欠李志安借款金额为100.27万元；2008年度李志安累计借款给公司6.07万元，公司偿还借款57.34万元，2008年末公司欠李志安借款金额为49.00万元；2009年上半年公司偿还借款23.50万元，期末公司欠李志安借款金额为25.50万元。

2007年公司欠田有霞、李志军款项为二人作为公司高管发生的日常业务报销款，因未付现而形成的，2008年度已偿还。

2008年公司应收李志军款项5.00万元为业务备用金，2009年上半年发生备用金借款6.50万元，累计报销6.96万元，期末公司应收李志军4.54万元。

2008年公司预付任丘市华北石油阳光科技有限公司10.00万元为预付原材料采购款，截至目前此款项已收回。

上述第(1)、(2)项关联交易均为公司无偿使用关联方的资产，存在明显的不公允，但上述二项交易没有损害公司的权益，并对公司生产经营产生了积极的影响；上述第(3)项关联往来为公司正常生产经营过程中发生的个人借款、日常报销及备用金等往来，没有损害公司的权益；与控股股东李志安之间的往来正在逐步减少。

3、关联往来情况

单位：万元

项目	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日
其他应付款			
李志安	25.50	49.00	100.27
田有霞			3.93
李志军			0.82
其他应收款			
李志军	4.54	5.00	
预付账款			
任丘市华北石油阳光科技有限公司	10.00	10.00	

备注：其他应付款中所欠李志安款项是李志安支持公司发展而无偿提供给公司使用的资金；其他应收款中应收李志军款项是作为公司主管销售业务的高管所借的备用金；预付账款中预付任丘市华北石油阳光科技有限公司款项是公司委托华北石油阳光科技有限公司采购原材料的款项，后因故未实施，此款项已收回。

4、关联交易决策程序执行情况

在股份公司成立以前，《公司章程》未就关联交易决策程序作出明确规定。2008年3月，公司第一次临时股东大会决议通过了《关联交易管理办法》，具体规定了关联交易的审批程序，将在今后可能出现关联交易时予以严格适用。

（十）提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本报价转让说明书出具之日，公司除下述事项外，无其他需披露的期后事项、或有事项。

容川电气一处厂房（麻峪村工业园）原值为40.86万元，位于昌平区崔村镇麻峪村经济合作社园内，其用地为崔村镇麻峪村所拥有的集体土地。2004年7月，容川电气与昌平区崔村镇麻峪村民委员会签订《建设用地使用权租赁协议》，协议签订后，因麻峪村民委员会未履行合同，容川电气向法院起诉麻峪村民委员会。2005年12月14日，北京市昌平区人民法院民事判决书（[2005]昌民初字第7619号）判定双方继续履行租赁协议，判决生效后一直未能执行。2008年8月13日，麻峪村民委员会向法院起诉容川电气，要求容川电气支付2006、2007年度合同租金13.26万元，解除双方租赁协议等，北京市昌平区人民法院民事判决书（[2008]昌民初字第9589号）判决容川电气给付麻峪村民委员会2006年7月16日至2008年7月16日租金10万元，驳回麻峪村民委员会的其他诉讼请求。麻峪村民委员会不服以上判决，提起上诉，2009年3月20日北京市第一中级人民法院民事判决书（[2009]一中民终字第3355号）判决驳回原告上诉，维持原判。

（十一）股利分配政策和历年分配情况

1、股利分配政策

《公司章程》规定：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。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

2、公司最近两年及一期分配情况

公司最近两年及一期未进行股利分配。

(十二) 公司控股子公司的基本情况

公司的控股子公司为北京市容川电气有限公司。容川电气成立于 2004 年 8 月 4 日，由李志安、陈亚两人共同出资组建。公司以 2006 年 12 月 31 日为基准日收购了李志安持有的容川电气 87% 的股权、收购了陈亚持有的容川电气 12% 的股权，于 2007 年 4 月 10 日进行了工商变更登记。公司持有容川电气股权比例为 99%，陈亚持股比例为 1%。容川电气注册资本 600 万元人民币，法定代表人李志安，经营范围：生产开关柜、电容补偿装置、RTU 数据采集与控制系统、智能模块；销售开关控制设备、自动化设备、半导体元器件、仪器仪表、机械设备及配件、电线电缆；软件技术开发、技术转让、技术培训、技术咨询；主要产品为各种机箱机柜，即各种配电设备、仪器、箱式变电站等产品的外壳。

子公司的主要财务指标见下表：

单位：万元

项 目	2009 年 6 月 30 日 /2009 年 1-6 月	2008 年 12 月 31 日 /2008 年度	2007 年 12 月 31 日 /2007 年度
资产总额	482.09	514.45	578.90
负债总额	36.00	60.14	101.96
所有者权益	446.09	454.31	476.94
主营业务收入	0.00	61.10	10.75
利润总额	-18.76	-22.63	-59.39
净利润	-18.76	-22.63	-59.39

(十三) 管理层对公司最近两年财务状况、经营成果及现金流量的分析

1、财务状况分析

(1) 资产状况分析

公司最近两年的资产情况如下：

单位：万元

资产分类	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	占总资产比例(%)	金额	占总资产比例(%)
流动资产	2,083.99	71.30	1,499.84	63.95
非流动资产	839.01	28.70	845.54	36.05
其中：固定资产	429.59	14.70	395.29	16.85
无形资产	358.99	12.28	310.65	13.25
合计	2923.00	100.00	2,345.38	100.00

公司业务以研发、生产和销售输配电节能系列产品为主，主要产品有：1) DDK系列低压电容无功自动跟踪补偿装置；2) DDK系列高压电容无功自动跟踪补偿装置；3) 自动化监控系统；4) 各种高低压开关柜、抽屉柜。

公司流动资产比例较高，2008年末流动资产占总资产比例为71.30%，资产变现能力较强。固定资产以房屋建筑物、运输设备及机器设备为主，公司房屋建筑物、运输设备及机器设备的折旧计提年限分别为20年、8年及5年，能够充分体现固定资产消耗程度，不存在减值的迹象。无形资产为股东投入的非专利技术“高压电容等电位投切开关技术”，高压电容等电位投切开关是一种用于电容补偿中投切电力电容器的专用开关，是电容无功补偿装置不可缺少的核心技术，是公司未来发展的必备技术支撑，未来应用前景广泛，未出现减值的迹象。

流动资产的具体构成如下：

单位：万元

流动资产分类	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	占流动资产比例(%)	金额	占流动资产比例(%)
货币资金	225.33	10.81	241.65	16.11
应收账款	1,344.45	64.51	1,095.10	73.01
其他应收款	12.41	0.60	13.51	0.90
预付账款	126.01	6.05	55.44	3.70
存货	375.79	18.03	94.14	6.28
合计	2,083.99	100.00	1,499.84	100.00

从上表可以看出，2008年末公司流动资产中货币资金占比为10.81%、应收账款占比为64.51%、存货占比为18.03%，三项资产合计约占公司流动资产的93.35%。

2008年、2007年公司账龄在一年以内的应收账款占比分别为92.26%、

95.15%，公司客户信誉度较高，并且与客户的关系良好，发生坏账的可能性很小，应收账款质量较高。2008年、2007年应收账款周转率分别为1.08、1.91，周转速度偏慢且有所降低，主要是由于公司应收账款有所增加，而主营收入有所下降，公司将加强与客户之间的沟通，加强应收账款管理，及时回款，提高资金使用效率。

2008年、2007年公司其他应收款金额较小，主要为公司提存于昌平区公证处的土地租金、员工备用金以及财务顾问费等，上述款项最终将结转为费用。

2008年、2007年公司存货周转率分别为3.72、8.96，周转速度降低，主要是公司根据经营需要增加了原材料储备以及在产品。

管理层认为，总体来看公司的资产质量良好，无重大坏账、无减值情况，资产营运效率较高。

(2) 资产负债情况与偿债能力分析

公司2008年、2007年资产负债率分别为28.46%、15.20%，比例偏低，处于比较安全的界限内，长期偿债能力较强；2008年相比于2007年资产负债率有所提高，主要是由于公司2008年采取了适度的杠杆经营战略，应付账款增加较多。2008年、2007年的流动比率分别为2.41、3.69，速动比率分别为1.97、3.46，均处于正常的范围内，高于一般的安全比率（流动比率2，速动比率1），从流动性比率指标看，短期偿债风险不大。

管理层认为，总体来看公司资产负债结构合理，财务状况比较稳健。

2、经营成果分析

公司2008年、2007年主营业务收入分别为1,315.92万元和1,405.52万元，营业利润分别为207.02万元和211.16万元，净利润分别为164.02万元和176.47万元，毛利率分别为33.60%、26.84%，净资产收益率分别为7.99%、9.30%。各项财务指标均说明公司主营业务发展比较平稳，盈利能力较强。

公司将继续专注于研发、生产和销售输配电节能系列产品，进一步拓展市场，提升品牌知名度，提高市场占有率。同时公司加大研发费用的投入，不断开发自主知识产权产品，包括：高压过零投切开关向更高等级电压发展、无功补偿向更先进的不用电容器的无功补偿发展，从而提升公司的核心竞争力，这将有效扩大公司规模，提高公司盈利能力。

3、现金流量分析

公司2008年末现金及现金等价物净增加额为-16.32万元，其中经营活动产生的现金流量净额为33.01万元；投资活动产生的现金流量净额为-49.33万元；2008年度每股经营活动产生的现金流量净额为0.02元；上述指标均比2007年有所增加，表明公司的现金流入能力逐步增强。

随着公司进一步拓展业务以及推出新产品，公司经营活动产生的现金流量将会增长；此外，公司将加强应收账款管理工作，积极地与客户沟通，缩短账款回收期，这也会增加公司的经营活动现金流量。

十一、备查文件

- (一) 公司章程
- (二) 审计报告
- (三) 法律意见书
- (四) 北京市人民政府出具的公司股份报价转让试点资格确认函
(正文完)

（本页无正文，为北京富机达能电气产品股份有限公司股份报价转让说明书的签字、盖章页）

全体董事（李志安、田有霞、李志军、李东林、王宇、邹积岩、赵盛山）

签字：

（盖章）

北京富机达能电气产品股份有限公司

2009年11月4日