

# 北京清畅电力技术股份有限公司 股份报价转让说明书



主办报价券商

 南京证券有限责任公司

二零零九年七月

# 目 录

释 义.....	3
一、声明.....	5
二、风险及重大事项提示.....	6
三、批准试点和推荐备案情况.....	8
(一) 北京市人民政府批准公司进行股份报价转让试点情况.....	8
(二) 主办券商推荐及协会备案情况.....	8
四、股份挂牌情况.....	9
(一) 股份代码、股份简称、挂牌日期.....	9
(二) 公司股份总额及本次进入代办股份转让系统转让的数量.....	9
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.....	22
(四) 员工情况.....	23
(五) 内部组织结构.....	25
六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员.....	26
(一) 基本情况.....	26
(二) 签订协议情况及稳定措施.....	27
(三) 持股情况.....	27
七、公司业务和技术情况.....	28
(一) 公司所处行业情况.....	28
(二) 主营业务及最近两年的持续经营情况.....	37
(三) 公司主要产品的技术含量、可替代性及专利有效期.....	40
(四) 商标权、非专利技术、许可证件及土地使用权.....	43
(五) 核心技术来源和取得方式.....	44
(六) 研究开发概况.....	45
(七) 主要供应商及客户概况.....	46
八、公司业务发展目标及其风险因素.....	49
(一) 公司业务发展规划及措施.....	49

(二) 经营中的主要风险及对策.....	52
<b>九、公司治理.....</b>	<b>55</b>
(一) 公司章程中股东权利与义务、股东大会的职责与议事规则及其实际执行情况.....	55
(二) 公司章程中董事会、监事会的构成和议事规则及其实际执行情况.....	60
(三) 对重大事项决策程序及操作规则的规定.....	62
(四) 公司章程中对董事、监事、高级管理人员所持公司股份转让的限制性规定.....	67
(五) 公司管理层对内部控制制度完整性、合理性及有效性的自我评估意见.....	67
(六) 管理层的诚信情况.....	68
(七) 同业竞争情况.....	68
<b>十、公司财务会计信息.....</b>	<b>69</b>
(一) 最近两年的审计意见、主要财务报表.....	69
(二) 最近两年的主要财务指标.....	75
(三) 报告期利润形成的有关情况.....	75
(四) 报告期公司主要资产情况.....	77
(五) 报告期重大债务情况.....	82
(六) 报告期股东权益情况.....	84
(七) 关联方关系及关联交易.....	84
(八) 股利分配政策和最近两年分配情况.....	85
(九) 管理层对公司最近两年财务状况和经营成果的分析.....	85
<b>十一、备查文件目录.....</b>	<b>86</b>

## 释 义

本股份转让报价说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、股份公司、清畅电力	指	北京清畅电力技术股份有限公司
有限公司、清畅华能	指	北京清畅华能配电自动化技术有限公司
清畅科技	指	北京清畅科技发展有限公司
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
主办报价券商、南京证券	指	南京证券有限责任公司
内核小组	指	南京证券有限责任公司代办股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
代办股份转让系统	指	是以具有代办股份转让资格的证券公司为核心，为非上市公众公司和非公众股份有限公司提供规范股份转让服务的股份转让平台
挂牌报价转让	指	公司股份在代办股份转让系统挂牌进行报价转让
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》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会通过的《北京清畅电力技术股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
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》
审计报告	指	北京兴华会计师事务所接受北京清畅电力技术股份有限公司委托出具的【2009】京会兴审字第 2—2—004 号审计报告
ISO9001	指	国际标准化组织 9000 族质量管理体系标准,对组织的设计开发到生产、安装及服务全过程提出了要求
ISO19001	指	国际标准化组织 19000 族质量管理体系标准,是公证的、独立的认证机构（第三方）进行质量体系认证时的依据
一次设备	指	在电网中直接承担电力输送及电压转换的输变电设备，如电缆、高压开关、变压器、互感器等
二次设备	指	为保障输变电一次设备正常运转及电网监控调度的各种保护、监测、自动控制设备、操作和控制用的电源设备

环网供电	指	在不同的变电所或同一变电所的不同母线的两回或多回馈线，相互之间连接成一个环路进行供电的方式。一般在环网中串接多座配电所（开关站）。环网可以有单独网络、双环网络、多环网络等不同的形式
开关柜	指	适用电压等级 6—12kV，三相交流 50Hz，单母线及单母线分段系统的成套配电装置，广泛用于发电厂、中小型发电机送电，工矿企事业配电以及电业系统的二次配电所的变电、送电及大型高压电动机启动等
环网柜	指	户外安装和运行的组合式配电开关设备。是将诸如母线、断路器(或负荷开关)、隔离开关、互感器等重要高压元件封闭在壳体内的中压成套设备
电缆分支箱	指	是配电线路中，电缆与电缆，电缆与其它电器设备连接的中间部件，广泛用于商业中心、工业园区、城市住宅小区及大量的城市电网改造工程
箱式变电站	指	又称户外成套变电站、组合式变电站，具有组合灵活，便于运输、迁移、安装方便、施工周期短、运行费用低、无污染、免维护等优点，主要由多回路高压开关系统、铠装母线、变电站综合自动化系统、通讯、远动、计量、电容补偿及直流电源等电气单元组合而成
美式	指	在结构上将负荷开关，环网开关和熔断器结构简化放入变压器油箱浸在油中，安装体积较小，适用于对供电要求相对较低的多层住宅和其他不重要的建筑物的用电
欧式	指	结构上采用高、低压开关柜，变压器组成方式，产品体积较大，适用于多层住宅、小高层、高层和其他的较重要的建筑物
FCI 系列故障指示器	指	用于指示配电线路短路与接地电流的路径，给巡线人员指明故障所在的出线、分支和区段的一种装置
SF6	指	六氟化硫，常压下一种无色、无臭、无毒、不燃、无腐蚀的惰性气态物质，化学稳定性强，具有良好的电气绝缘性能及优异的灭弧性能，是一种优于空气和油的新一代高压绝缘介质材料，广泛应用于电器工业

## 一、声明

本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

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项及风险：

### （一）大股东控制风险

公司第一大股东樊京生先生持股数占比为 48.5%，且担任公司董事长兼总经理，对公司运营具有较大影响力；其他股东持股相对分散，第二、第三大股东持股比例分别为 13%、11%，与第一大股东持股比例差距较大。因此，公司存在被大股东控制的风险。

### （二）原材料价格波动风险

公司产品原材料主要包括变压器器身、金属箱体、负荷开关、熔断器、高低压母线等，其中基础材料铜的价格会影响变压器器身、高低压母线的采购成本；不锈钢的价格会影响金属箱体的采购成本。受国际经济波动的影响，铜、不锈钢等基础材料价格波动幅度加大，对产品毛利率水平产生一定影响，而公司对于原材料涨价所带来的成本波动转嫁能力不强，因此本公司存在一定的原材料价格波动风险。

### （三）因高新技术企业资格重新认定带来税务风险

根据国务院关于《北京市新技术产业开发试验区暂行条例》国函[1988]74 号第五条规定，公司享受：“高新技术企业自开办之日起，三年内免征所得税。经北京市人民政府指定的部门批准，第四至六年可按前项规定的税率，减半征收所得税”的优惠政策其中免税期间为 2006 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日，减半征收期间为 2009 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日。

2008 年 1 月 1 日起《中华人民共和国企业所得税法》开始实施，根据该法及《高新技术企业认定管理办法》等规定，公司应在本年高新技术资格到期后，向当地高新技术企业认定管理机构提出申请重新认定，若能通过高新技术企业认定，公司仍享受 15%的优惠税率；若不能通过认定，根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，公司自 2008 年 1 月 1 日开始 5 年内逐步过渡到法定税率，2008 年按 18%税率执行，2009 年按 20%税率执行，2010 年按 22%税率执行，2011 年按 24%税率执行，2012 年按 25%税率执行。若公司不能通过高新技术

企业重新认定，企业所得税率将上调，将对公司今后损益产生一定影响。

#### **（四）、新产品研发、试制、推广失败的风险及对策**

由于激烈的行业竞争，各个输配电企业除了在服务、营销、价格等各方面进行激烈竞争之外，还争相开发各种新产品，技术升级换代的速度越来越快，若不能及时应用新技术、新成果，公司可能面临产品技术更新换代的风险。

新产品的研制、报批、检测到最终大批量生产，需要较长的时间，因此公司在各阶段都面临许多不确定因素。如果新产品研发、试制不成功，或新产品的市场推广不成功，则公司未来的发展及盈利能力将会受到不利影响。

### 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

2009年2月12日,北京市中关村科技园区管理委员会出具了《关于同意北京清畅电力技术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》(中科园函[2009]14号),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

南京证券作为本公司的主办报价券商,对本公司进行了尽职调查和内部审核。经南京证券内核小组审核、表决通过,同意推荐本公司挂牌,并出具了《南京证券有限责任公司关于推荐北京清畅电力技术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3月6日,南京证券向证券业协会报送了推荐清畅电力挂牌的备案文件。

2009年6月17日,证券业协会出具了《关于推荐北京清畅电力技术股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》(中证协函[2009]276号),对南京证券报送的推荐北京清畅电力技术股份有限公司挂牌报价文件予以备案。

## 四、股份挂牌情况

### （一）股份代码、股份简称、挂牌日期

股份简称：清畅电力

股份代码：430057

挂牌日期：2009年7月14日

### （二）公司股份总额及本次进入代办股份转让系统转让的数量

公司股本总额为 20,000,000 股。

《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。”

根据《公司章程》第二十二条规定，“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。”公司董事、监事及高级管理人员首批解除限售的股份为其所持公司股份的 25%。

根据《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。”公司控股股东为樊京生，同时担任公司董事长和总经理，首批解除限售的股份为其所持公司股份的 25%。

公司于 2008 年 4 月 16 日整体变更为股份有限公司，2009 年 4 月 16 日，清畅电力成立已满一年，符合《公司法》规定的转让条件，本次挂牌可进入代办股份系统报价转让的数量为 6,725,000 股，剩余尚未解除限售股份数量为 13,275,000

股（详见下表）。

序号	股东名称	任职	身份证件号码	所持公司股份数量（股）	本次可转让股份数量（股）	尚余限售股份数量（股）
1	樊京生	董事长、 总经理	130603196510211034	9,700,000	2,425,000	7,275,000
2	赵文胜	董事、 副总经理	130622196909108070	2,600,000	650,000	1,950,000
3	黄增进	董事、 副总经理	210102196808015710	2,200,000	550,000	1,650,000
4	侯春明	董事、 副总经理	130603196608260977	1,000,000	250,000	750,000
5	张绍华	董事、 财务总监	110107196105250042	800,000	200,000	600,000
6	张子焱	监事会主席	11010619740123212X	800,000	200,000	600,000
7	张焕粉	监事	132326197608230203	600,000	150,000	450,000
8	宋文革	——	130622196607091234	600,000	600,000	0
9	王久彦	——	130622196409228041	400,000	400,000	0
10	王明学	——	620102197107101174	400,000	400,000	0
11	王玉荣	——	110108197508283747	300,000	300,000	0
12	杜建国	——	130622681004803	200,000	200,000	0
13	樊荣	——	13243019650620144X	200,000	200,000	0
14	杨更臣	——	130622195701230216	200,000	200,000	0
	合计			20,000,000	6,725,000	13,275,000

公司股东所持股份无质押、冻结及其他转让受限情况。

## 五、公司基本情况

### （一）基本情况

中文名称：北京清畅电力技术股份有限公司

注册资本：2000 万元

法定代表人：樊京生

有限公司成立日期：2005 年 10 月 13 日

股份公司成立日期：2008 年 4 月 16 日

住所：北京市海淀区上地三街 9 号金隅嘉华大厦 C 座 1109 号

电话：010- 51662433

传真：010- 62982771

互联网网址：www.qch365.com

E-mail 地址：QCH365@QCH365.COM

信息披露负责人：张绍华

所属行业：输配电及控制设备制造业

经营范围：法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可，自主选择经营项目开展经营活动。

### （二）历史沿革

#### 1、北京清畅华能配电自动化技术有限公司的设立。

北京清畅华能配电自动化技术有限公司是由自然人樊京生、赵文胜、黄增进、侯春明、张绍华、张子焱、王玉荣、王久彦、张焕粉 9 人共同出资组建。公司注册资本为人民币 200 万元，实收资本为人民币 200 万元，全体股东均以货币出资。

2005 年 10 月 11 日，北京标冠会计师事务所有限公司出具（2005）京标会验字第 J1007 号《验资报告》，确认截至 2005 年 10 月 11 日各股东认缴的共 200 万元人民币注册资本已经缴足，已存入北京市工商行政管理局指定在北京银行航天

支行企业入资代办处开立的企业登记注册入资专用帐户。

2005年10月13日，北京清畅华能配电自动化技术有限公司在北京市工商局海淀分局登记注册后成立，取得企业法人营业执照，注册号为1101082896885，注册资本200万元，法定代表人樊京生。设立时股东出资情况如下：

股 东	出资总额（万元）	出资比例（%）
樊京生	100	50
赵文胜	30	15
黄增进	20	10
张子焱	20	10
侯春明	10	5
张绍华	10	5
王玉荣	4	2
王久彦	4	2
张焕粉	2	1
合 计	200	100

## 2、北京清畅华能配电自动化技术有限公司第一次股权转让、变更股东。

2006年3月1日，北京清畅华能配电自动化技术有限公司召开股东会决议批准下述转让：张子焱与北京中关村国际孵化器有限公司、黄增进、张焕粉签署《出资转让协议书》，约定：张子焱将清畅华能的出资10万元进行转让，其中：2万元转让给北京中关村国际孵化器有限公司（以下简称：中关村孵化器），4万元转让给黄增进，4万元转让给张焕粉；并相应修改公司章程。

2006年3月22日，上述出资转让事项办理了工商变更登记手续。至此，有限公司股权结构变更为：

股 东	原出资额（万元）	转让后持有出资额（万元）	增加投资后持有出资额比例（%）
樊京生	100	100	50
赵文胜	30	30	15
黄增进	20	24	12
侯春明	10	10	5
张绍华	10	10	5
张子焱	20	10	5
张焕粉	2	6	3
王玉荣	4	4	2
王久彦	4	4	2
中关村孵化器	0	2	1
合 计	200	200	100

### 3、北京清畅华能配电自动化技术有限公司第一次增加注册资本。

2006年6月9日，清畅华能第一届第四次股东会决议批准公司注册资本增至204万元，其中中关村孵化器以货币形式增资4万元，相应修改公司章程。

2006年6月13日，北京标冠会计师事务所有限公司出具（2006）京标会验字第J1010号《变更登记验资报告书》，确认法人股东中关村孵化器所投资金已于2006年6月13日全部存入中国农业银行北京市海淀区支行支行营业部，帐号为8012-006787178号，北京清畅华能配电自动化技术有限公司变更后注册资本204万元人民币已全部到位。

2006年6月15日，上述增加注册资本事项办理了工商变更登记手续。至此，有限公司股权结构变更为：

股 东	原出资额（万元）	增资后出资总额（万元）	所占比例（%）
樊京生	100.00	100.00	49.02
赵文胜	30.00	30.00	14.71
黄增进	24.00	24.00	11.77
侯春明	10.00	10.00	4.90
张绍华	10.00	10.00	4.90
张子焱	10.00	10.00	4.90
张焕粉	6.00	6.00	2.94
中关村孵化器	2.00	6.00	2.94
王玉荣	4.00	4.00	1.96
王久彦	4.00	4.00	1.96
合 计	200.00	204.00	100.00

### 4、北京清畅华能配电自动化技术有限公司第二次股权转让、变更股东。

2007年8月17日，北京清畅华能配电自动化技术有限公司召开第一届第五次股东会决议批准下述出资转让，并相应修改公司章程。

转让方	受让方	转让出资额（万元）
中关村孵化器	樊京生	4.04
同 上	赵文胜	0.60
同 上	黄增进	0.48
同 上	侯春明	0.20
同 上	张绍华	0.20
同 上	张子焱	0.20
同 上	张焕粉	0.12
同 上	王玉荣	0.08
同 上	王久彦	0.08

2007年8月28日，上述出资转让事项办理了工商变更登记手续。至此，有限公司股权结构变更为：

股 东	原出资额 (万元)	转让后持有出 资额(万元)	转让后持有 出资额比例(%)
樊京生	100.00	104.04	51.00
赵文胜	30.00	30.60	15.00
黄增进	24.00	24.48	12.00
侯春明	10.00	10.20	5.00
张绍华	10.00	10.20	5.00
张子焱	10.00	10.20	5.00
王玉荣	4.00	4.08	2.00
王久彦	4.00	4.08	2.00
张焕粉	6.00	6.12	3.00
中关村孵化器	6.00	0.00	0.00
合 计	204.00	204.00	100.00

5、北京清畅华能配电自动化技术有限公司第二次增加注册资本（同时增加股东、第三次股权转让）。

2007年10月23日，北京清畅华能配电自动化技术有限公司第三届第一次股东会决议：增加新股东宋文革、杜建国、樊荣，同时批准下述股权转让：王久彦将北京清畅华能配电自动化技术有限公司的出资货币4.08万转让给张绍华；张绍华将北京清畅华能配电自动化技术有限公司的出资货币4.08万转让给宋文革；张绍华将北京清畅华能配电自动化技术有限公司的出资货币2.04万转让给杜建国；张子焱将北京清畅华能配电自动化技术有限公司的出资货币2.04万元转让给樊荣；同时批准公司注册资本增至550万元人民币，其中樊京生增加货币176.46万元、赵文胜增加货币51.9万元、黄增进增加货币41.52万元、侯春明增加货币17.3万元、张绍华增加货币13.84万元、张子焱增加货币13.84万元、张焕粉增加货币10.38万元、王玉荣增加货币6.92万元、宋文革增加货币6.92万元、杜建国增加货币3.46万元、樊荣增加货币3.46万元，并相应修改公司章程。

2007年10月29日，北京希文会计师事务所有限公司出具京希文验字(2007)第046号《变更验资报告》，确认截至2007年10月29日止，变更后的累计注册资本人民币550万元，实收资本550万元。

2007年10月31日，上述增加注册资本及出资转让事项办理了工商变更登记手续。至此，有限公司股权结构变更为：

股 东	原出资额（万元）	增资后出资总额（万元）	所占比例（%）
樊京生	104.04	280.50	51.00
赵文胜	30.60	82.50	15.00
黄增进	24.48	66.00	12.00
侯春明	10.20	27.50	5.00
张绍华	10.20	22.00	4.00
张子焱	10.20	22.00	4.00
张焕粉	6.12	16.50	3.00
王玉荣	4.08	11.00	2.00
宋文革	0.00	11.00	2.00
杜建国	0.00	5.50	1.00
樊 荣	0.00	5.50	1.00
王久彦	4.08	0.00	0.00
<b>合 计</b>	<b>204.00</b>	<b>550.00</b>	<b>100.00</b>

#### 6、北京清畅华能配电自动化技术有限公司变更注册地址。

2007年11月26日，第二届第三次股东会决议变更地址为上地信息路2号创业园D栋501，并相应修改公司章程。

2007年11月27日，上述企业住所变更事项办理了工商变更登记手续。

#### 7、北京清畅华能配电自动化技术有限公司吸收合并北京清畅科技发展有限公司。

2007年11月10日，北京清畅华能配电自动化技术有限公司（甲方）与北京清畅科技发展有限公司（乙方，历史沿革见二、10）签订《吸收合并协议书》，协议约定：甲方、乙方确认并同意，本次合并是依据《中华人民共和国公司法》第一百七十三条所规定的吸收合并方式进行，其中甲方为合并方，乙方为被合并方。合并后乙方的法人资格注销，甲方作为存续的法律主体，享有及承担乙方的全部资产、权益和负债。合并后，甲方作为合并后公司，其名称、住所、法定代表人保持不变，注册资本增加至人民币1550万元（吸收合并时清畅科技注册资本为1000万元）。

2008年1月29日，北京清畅华能配电自动化技术有限公司2008年第一次

股东会决议：为经营发展需要，清畅华能拟吸收合并北京清畅科技发展有限公司。本次吸收合并完成后，清畅华能作为吸收方及存续公司将继续存续；清畅科技作为被吸收方，其资产、负债、业务和人员全部进入清畅华能，清畅科技将注销法人资格。本次吸收合并基准日 2008 年 1 月 31 日，吸收合并完成后，公司的股东增加到 12 人，注册资本变更为人民币 1550 万元，通过本次吸收合并完成后的新《章程》。2008 年 1 月 29 日，北京清畅科技发展有限公司 2008 年第一次股东会决议：同意被北京清畅华能配电自动化技术有限公司吸收合并，本次吸收合并完成后，公司将注销法人资格。

2008 年 2 月 18 日，北京兴华会计师事务所有限公司出具（2008）京会兴验字第 2--（007）号《验资报告》，确认截至 2008 年 1 月 31 日止，北京清畅华能配电自动化技术有限公司已收到北京清畅科技发展有限公司移交的债权、债务清册，注册资本 1550 万元已经到位，合并后的累计注册资本人民币 1550 万元，实收资本人民币 1550 万元。

2008 年 3 月 11 日，上述吸收合并北京清畅科技发展有限公司事项办理了工商变更登记手续。至此，有限公司股权结构变更为：

股 东	原出资额 (万元)	在清畅科技出 资额(万元)	吸收合并后出 资总额(万元)	所占比例(%)
樊京生	280.50	510.00	790.50	51.00
赵文胜	82.50	150.00	232.50	15.00
黄增进	66.00	120.00	186.00	12.00
侯春明	27.50	50.00	77.50	5.00
张绍华	22.00	50.00	72.00	4.65
张子焱	22.00	50.00	72.00	4.65
张焕粉	16.50	30.00	46.50	3.00
王玉荣	11.00	20.00	31.00	2.00
王久彦	0.00	20.00	20.00	1.29
宋文革	11.00	0.00	11.00	0.71
杜建国	5.50	0.00	5.50	0.35
樊 荣	5.50	0.00	5.50	0.35
合 计	550.00	1000.00	1550.00	100.00

## 8、北京清畅华能配电自动化技术有限公司第四次股权转让、变更股东。

2008年3月25日，北京清畅华能配电自动化技术有限公司第三届第一次股东会决议：批准下述出资转让，增加新股东王明学、杨更臣，并相应修改公司章程。

转让方	受让方	转让出资额（万元）
樊京生	宋文革	35.50
赵文胜	王明学	31.00
黄增进	杨更臣	15.50
张绍华	杜建国	10.00
张子焱	樊荣	10.00
王玉荣	王久彦	7.75
樊京生	王久彦	3.25

2008年3月28日，上述出资转让事项办理了工商变更登记手续。至此，有限公司股权结构变更为：

股 东	原出资额（万元）	转让后持有出资额（万元）	增加投资后持有出资额比例（%）
樊京生	790.50	751.75	48.50
赵文胜	232.50	201.50	13.00
黄增进	186.00	170.50	11.00
侯春明	77.50	77.50	5.00
张绍华	72.00	62.00	4.00
张子焱	72.00	62.00	4.00
张焕粉	46.50	46.50	3.00
宋文革	11.00	46.50	3.00
王久彦	20.00	31.00	2.00
王明学	0.00	31.00	2.00
王玉荣	31.00	23.25	1.50
杜建国	5.50	15.50	1.00
樊 荣	5.50	15.50	1.00
杨更臣	0.00	15.50	1.00
<b>合 计</b>	<b>1550.00</b>	<b>1550.00</b>	<b>100.00</b>

## 9、整体变更为股份公司。

2008年03月30日，有限公司召开2008年第二次股东会，一致同意对公司进行整体股份制改造，将公司组织形式从有限责任公司整体变更为股份有限公司，决定以2008年3月31日为审计、评估基准日。

2008年4月6日，北京兴华会计师事务所有限公司对有限公司全部资产进

行审计并出具了(2008)京会兴审字2—259号《审计报告》。经审计,截止2008年3月31日,有限公司经审计的账面净资产为人民币20,319,031.70元。

2008年4月10日,长城会计师事务所有限责任公司对有限公司全部资产和负债进行了评估,并出具了长会评(2008)第8172号《资产评估报告书》。经评估,截止2008年3月31日,有限公司总资产评估值为人民币5,251.65万元,负债评估值为人民币1,543.10万元,净资产评估值为人民币3,708.55万元。

2008年4月12日,北京兴华会计师事务所出具(2008)京会兴验字第2—017号《验资报告》。对公司变更时的注册资本实收情况进行了审验。

2008年4月12日,北京清畅电力技术股份有限公司(筹)召开创立大会。全体股东一致同意以有限公司全体股东作为股份公司发起人,以经审计的账面净资产人民币20,319,031.70元为依据整体变更设立股份公司,公司净资产中2000万元折为公司股份总额2000万股,每股面值人民币1元,同意将未折股的319,031.70元转为股份公司资本公积。公司注册资本为人民币2000万元。同时通过了《公司章程》,选举了公司第一届董事会及第一届监事会成员。

2008年04月16日,北京市工商行政管理局准予公司变更登记,公司领取了注册号为110108008968854的《企业法人营业执照》,注册资本人民币2000万元,股本总额为2000万股。股本结构为:

股 东	持股数量(万股)	股权比(%)
樊京生	970.00	48.50
赵文胜	260.00	13.00
黄增进	220.00	11.00
侯春明	100.00	5.00
张绍华	80.00	4.00
张子焱	80.00	4.00
宋文革	60.00	3.00
张焕粉	60.00	3.00
王久彦	40.00	2.00
王明学	40.00	2.00
王玉荣	30.00	1.50
杜建国	20.00	1.00

樊 荣	20.00	1.00
杨更臣	20.00	1.00
合 计	2000.00	100.00

## 10. 北京清畅科技发展有限公司历史沿革

### 10.1 公司设立

1999年3月，樊京生与黄增进、赵文胜、周为约定出资设立北京清畅科技发展有限公司，注册资本为100万元人民币。其中樊京生以实物出资50万元，以货币出资5万元，共占注册资本的55%；黄增进以实物出资12.5万元，以货币出资2.5万元，共占注册资本的15%；赵文胜以实物出资12.5万元，以货币出资2.5万元，共占注册资本的15%；周为以货币出资15万元，占注册资本的15%。1999年3月9日，北京中威审计事务所集团出具了中威评字(99)第077号《资产评估报告》，确认截止1999年3月9日，各股东作为出资的实物资产评估总值为75万元。1999年3月9日，北京中威审计事务所集团出具中威验字(99)第257号《验资报告书》，确认截至1999年3月9日各股东认缴的共100万元人民币注册资本已经缴足，其中各股东作为出资的实物已由北京中威审计事务所集团评估，货币出资部分已于1999年3月9日存入中国农行北京市分行北大分理处为其开立的8019703-706号帐户内。

1999年3月23日，北京清畅科技发展有限公司在北京市丰台区工商行政管理局取得了1101062027127号企业法人营业执照，公司成立。

各股东出资金额及股权比例如下：

股 东	出资金额（万元）	股权比例（%）
樊京生	55.00	55.00
黄增进	15.00	15.00
赵文胜	15.00	15.00
周 为	15.00	15.00
合 计	100.00	100.00

## 10.2 第一次增加注册资本

2001年1月8日，北京清畅科技发展有限公司第一届第三次股东会决议批准公司注册资本增至500万元人民币，其中樊京生以货币增资220万元；黄增进以货币增资60万元；赵文胜以货币增资60万元；周为以货币增资60万元。2001年1月10日，北京凌峰会计师事务所有限公司出具(2001)京凌验字1-10-10号《变更验资报告书》，确认各股东认缴的新增注册资本400万元均已缴足。

2001年1月15日，上述事项办理了工商变更登记手续。

至此，各股东出资金额及股权比例如下：

股 东	出资金额（万元）	股权比例（%）
樊京生	275.00	55.00
黄增进	75.00	15.00
赵文胜	75.00	15.00
周 为	75.00	15.00
合 计	500.00	100.00

## 10.3 第一次股权转让

2001年7月2日，北京清畅科技发展有限公司第一届第二次股东会决议批准下述股权转让：樊京生将其出资20万元转让给新股东张晓；周为将其出资20万元转让给新股东张绍华；赵文胜将其出资15万元转让给新股东张子焱；黄增进将其出资5万元转让给新股东张子焱；黄增进将其出资10万元转让给新股东侯春明。

2001年7月27日，上述事项办理了工商变更登记手续。

该次变更后，各股东出资金额及股权比例如下：

股 东	出资金额（万元）	股权比例（%）
樊京生	255.00	51.00
黄增进	60.00	12.00
赵文胜	60.00	12.00
周 为	55.00	11.00

张 晓	20.00	4.00
张绍华	20.00	4.00
张子焱	20.00	4.00
侯春明	10.00	2.00
合 计	500.00	100.00

#### 10.4 第二次增加注册资本

2001年8月29日，北京清畅科技发展有限公司第二届第二次股东会决议批准公司注册资本增至1000万元人民币，其中樊京生增资255万元；黄增进增资60万元；赵文胜增资60万元；周为增资55万元；张晓增资20万元；张绍华增资20万元；张子焱增资20万元；侯春明增资10万元。均为货币增资。2001年9月3日，北京德慧会计师事务所有限责任公司出具德慧验字第2-0703号《变更登记验资报告》，确认各股东认缴的新增注册资本500万元均已缴足。

2001年9月5日，上述事项办理了工商变更登记手续。

该次变更后，各股东出资金额及股权比例如下：

股 东	出资金额（万元）	股权比例（%）
樊京生	510.00	51.00
黄增进	120.00	12.00
赵文胜	120.00	12.00
周 为	110.00	11.00
张 晓	40.00	4.00
张子焱	40.00	4.00
张绍华	40.00	4.00
侯春明	20.00	2.00
合 计	1000.00	100.00

#### 10.5 第二、三、四、五、六次股权转让、股东变更

北京清畅科技发展有限公司分别于2001年10月25日、2002年12月6日、2005年3月18日、2006年7月6日、2007年8月23日进行了第二、三、四、

五、六次股权转让、股东变更，上述事项均办理了工商变更登记手续。

自 2007 年 8 月 23 日最后一次变更至被清畅华能吸收合并时，各股东出资金额及股权比例如下：

股 东	出资金额（万元）	股权比例（%）
樊京生	510.00	51.00
黄增进	120.00	12.00
赵文胜	150.00	15.00
张子焱	50.00	5.00
张绍华	50.00	5.00
侯春明	50.00	5.00
张焕粉	30.00	3.00
王久彦	20.00	2.00
王玉荣	20.00	2.00
合 计	1000.00	100.00

### 10.6 被清畅华能吸收合并而注销

2008 年 2 月 14 日，因被清畅华能吸收合并被北京市工商局丰台分局核准注销登记。公司 2007 年底、被吸收合并的基准日会计报表均经过北京兴华会计师事务所审计，被分别出具了（2008）京会兴审字第 2-（013）号、（2008）京会兴审字第 2-（073）号标准无保留审计报告，报告显示：公司 2007 年 12 月 31 日、2008 年 1 月 31 日的净资产分别为：1,279.12 万元、1,231.71 万元。

## （三）主要股东情况

### 1、控股股东及实际控制人基本情况

樊京生，中国籍，1965 年 10 月生，身份证号码：130603196510211034，大学本科，职务：董事长兼总经理；曾任北京电力设备总厂质保部技术员，北京科锐科技公司销售区域经理，北京合纵科技发展有限公司副总经理，清畅华能董事长、总经理；现任北京清畅电力技术股份有限公司董事长、总经理。现持股比例为 48.5%，为公司第一大股东，系公司实际控制人。

### 2、其他主要股东基本情况

赵文胜，中国籍，1969年9月生，身份证号码：130622196909108070；曾任河北省清苑县土地管理局土地管理员，河北省清苑县电力局办公室主任，清畅华能副总经理；现任北京清畅电力技术股份有限公司董事兼副总经理；现持股比例为13%，为公司第二大股东。

黄增进，中国籍，1968年8月生，身份证号码：210102196808015710；大学本科学历；曾任北京有色冶金设计研究总院冶炼所设计工程师，清畅华能副总经理；现任北京清畅电力技术股份有限公司董事兼副总经理，现持股比例为11%，为公司第三大股东。

侯春明，中国籍，1966年8月生，身份证号码：130603196608260977；大学本科学历；曾任水电部机电研究所开发部主任；清畅华能副总经理，现任北京清畅电力技术股份有限公司董事兼副总经理。现持股比例为5%，为公司第四大股东。

### **3、报价转让前，公司股东及持股数量**

详见上文“（二）历史沿革”之“10、有限公司整体变更为股份公司”内容。

### **4、股东出资情况**

详见上文“（二）历史沿革”。

### **5、本公司现有股东之间的关联关系**

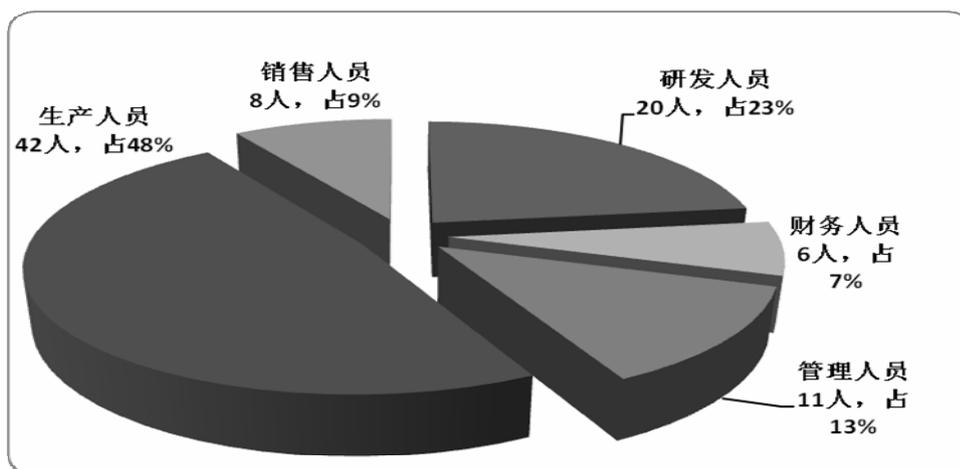
截至本股份报价转让说明书出具日，本公司现有股东之间不存在任何关联关系。

## **（四）员工情况**

截至2008年12月31日，公司员工总数为87人。

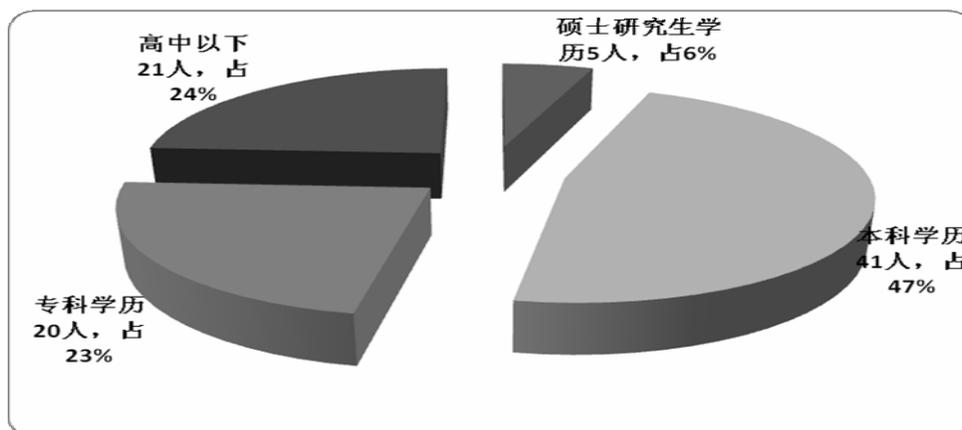
### **1、专业人员结构图**

公司员工中管理人员11人、生产人员42人、销售人员8人、研发人员20人、财务人员6人。图一：



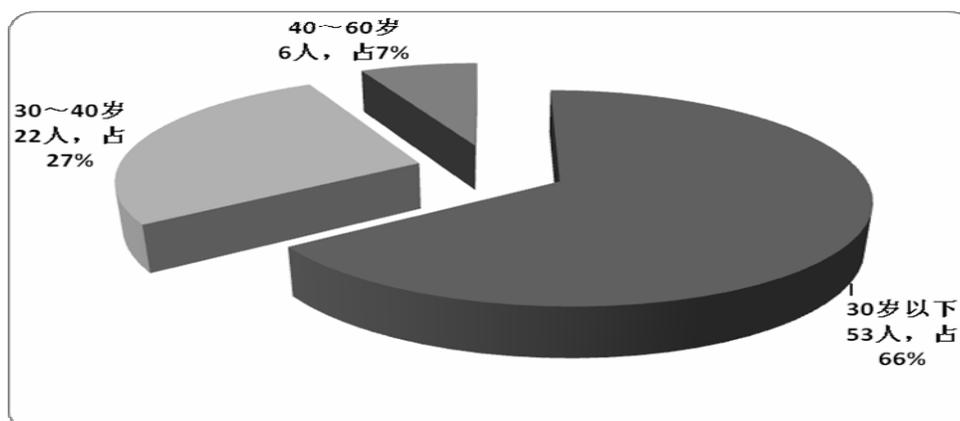
## 2、员工教育程度结构图

公司现有员工中硕士研究生学历 5 人，本科学历 41 人，专科学历 20 人，高中以下 21 人。图二：



## 3、员工年龄分布结构图

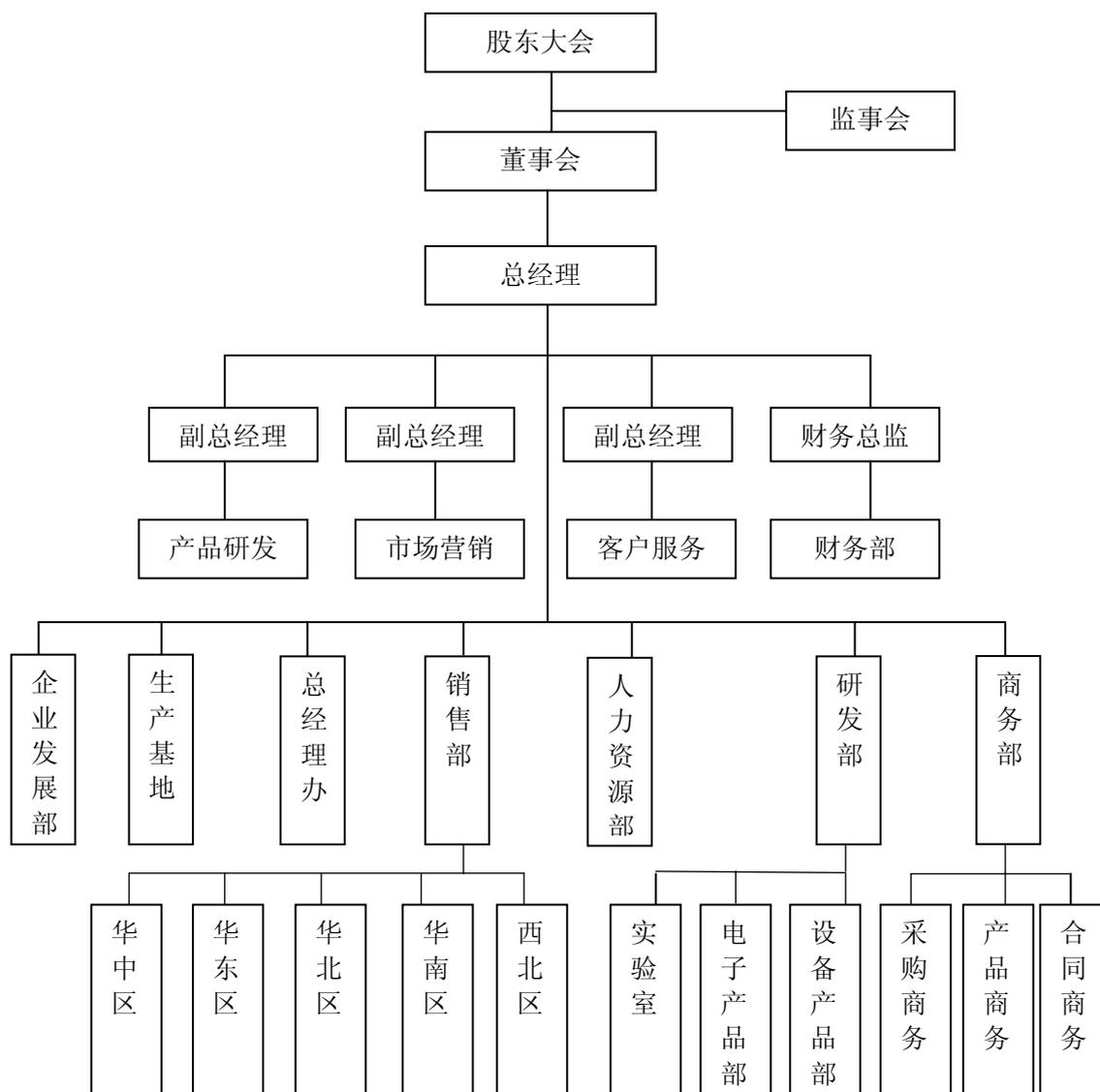
公司员工年龄结构较为合理，其中 30 岁以下 53 人，30~40 岁 22 人，40~60 岁 6 人。图三：



## （五）内部组织结构

公司以总经理负责制为核心组建管理团队、设置内部机构、规划组织结构，公司组织结构。

图四：



## 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、公司董事

**樊京生：**男，1965年10月生，大学本科学历，曾任北京电力设备总厂质保部技术员、北京科锐科技公司销售区域经理、北京合纵科技发展有限公司副总经理、清畅华能董事长兼总经理；现任北京清畅电力技术股份有限公司董事长、总经理。

**赵文胜：**男，1969年9月生，曾任河北省清苑县土地管理局土地管理员，河北省清苑县电力局办公室主任，清畅华能副总经理；现任北京清畅电力技术股份有限公司董事兼副总经理。

**黄增进：**男，1968年8月生，大学本科学历；曾任北京有色冶金设计研究总院冶炼所设计工程师，清畅华能副总经理；现任北京清畅电力技术股份有限公司董事兼副总经理。

**侯春明：**男，1966年8月生，大学本科学历，曾任水电部机电研究所开发部主任、清畅华能副总经理；现任北京清畅电力技术股份有限公司董事兼副总经理。

**张绍华：**女，1961年5月生，大学本科学历；曾任北京市石景山区粮食局管理干部、清畅华能财务总监；现任北京清畅电力技术股份有限公司董事兼财务总监。

#### 2、公司监事

**张子焱：**女，1974年1月生，大学本科学历；曾任北京新兴宾馆主管、清畅华能商务经理；现任北京清畅电力技术股份有限公司监事会主席兼商务经理。

**张焕粉：**女，1976年8月生，大学本科学历；曾任河北省石家庄市国祥制冷设备有限公司技术科研发工程师、清畅华能技术部经理；现任北京清畅电力技术股份有限公司监事兼技术开发部经理。

**宫保华：**男，1972年7月生，曾任黑龙江省绥化市前进机械厂电气安装公司施工队长、清畅华能生产部厂长；现任清畅电力技术股份有限公司生产部厂长。

#### 3、公司高级管理人员

**樊京生**，基本情况同上，现任公司总经理。

**赵文胜**，基本情况同上，现任公司副总经理。

**黄增进**，基本情况同上，现任公司副总经理。

**侯春明**，基本情况同上，现任公司副总经理。

**张绍华**，基本情况同上，现任公司财务总监。

#### 4、公司核心技术人员

**侯春明**：基本情况同上，现任公司副总经理，全面负责公司新产品研发和生产工作。

**张焕粉**：女，32岁，中国国籍，身份证：132326197608230203，毕业于大连交通大学机械制造工程专业，助理工程师。1999年7月至2003年4月在河北省石家庄市国祥制冷设备有限公司技术科任研发工程师，2003年8月至今担任公司技术部经理，负责整体充气柜的开发与生产工作。目前拥有公司3%的股份。

**王玉荣**：女，33岁，中国国籍，身份证：110108197508283747，毕业于北京化工大学自动化控制专业，工程硕士，工程师。1998年8月至2002年4月在北京热力集团技术科任主办科员，2002年5月至今，担任公司电子技术部经理，负责《GSM/NRF 无线传输的线路故障自动分析的监测系统》项目开发。目前拥有公司1.5%的股份。

### （二）签订协议情况及稳定措施

公司与高级管理人员及核心技术人员均签订了劳动合同，同时还签订了独立的保密合同。

公司为稳定上述人员，采取的措施包括：建立科学合理的工作绩效考核体系，提供有竞争力的薪酬待遇，吸引部分为公司做出重大贡献的高管人员成为公司股东，对于为公司发展做出特别贡献的核心技术人员实施奖金奖励的措施等。公司目前大部分高级管理人员和核心技术人员曾参与创立公司，多年来一直为公司的发展尽心尽力，共同的事业观和理念也为稳定上述人员起到了积极的作用。

### （三）持股情况

姓名	职务	股本(股)	股权比例(%)
----	----	-------	---------

樊京生	董事长、总经理	9,700,000	48.5%
赵文胜	董事、副总经理	2,600,000	13%
黄增进	董事、副总经理	2,200,000	11%
侯春明	董事、副总经理、核心技术人员	1,000,000	5%
张绍华	董事、财务总监	800,000	4%
张子焱	监事长	800,000	4%
张焕粉	监事、核心技术人员	600,000	3%
宫保华	监事（职工监事）	0	—
王玉荣	核心技术人员	300,000	1.5%

## 七、公司业务和技术情况

### （一）公司所处行业情况

#### 1、公司所处行业概况

##### （1）输配电行业概况

根据中国证监会 2001 年 4 月 4 日发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司属于大类“C76 电器机械及器材制造业”中的中类“C7610 输配电及控制设备制造业”。

目前输配电设备行业正向市场化的竞争格局发展，各企业面向市场自主经营，政府职能部门依法管理，不再以行政手段干预。本行业的政府主管部门是国家发改委，负责研究拟定电力行业的法规和政策，实施行业管理和监督，对电力发展规划进行宏观调控等；国家电监会按照国务院授权，依法对全国电力履行统一监管，配合国家发改委拟定国家电力发展规划，制定电力市场运行规则，监管电力市场运行，规范电力市场秩序等；中国电力企业联合会及各行业协会主要职责是接受政府委托，组织制（修）订行业标准，组织制定自律性行规，负责电力行业可靠性管理，开展电力行业有关的资质审查工作，维护电力行业内的公平竞争等。

在输配电设备技术认证方面，国内的权威机构有电力工业电气设备质量检验检测中心、电力工业部电力设备及仪表质量检验检测中心、国家高压电器质量监督检验中心、国家继电保护及自动化设备质量监督检验中心。

##### （2）输配电行业运行特征

输配电设备行业属于防守型行业，中短期内对输配电行业发展有较大影响的外部因素主要为国家电力投资、原材料价格波动。

#### ①电网投资严重滞后，影响输配电行业发展

电力行业是国民经济中具有先行性的基础能源产业，对促进国民经济发展起到重要作用。长期以来，我国电力建设中“重发、轻供、不管用”现象突出，导致电网发展严重滞后于电源发展。正常情况下，电网投资约占到电力投资的45%-50%，而“八五”期间我国电网投资占电力投资比重不超过20%，“九五”和“十五”期间，电网投资占电力投资的比例仅为30%左右，远低于发达国家50%的水平。电网的投资规模会直接影响输配电设备行业的发展。

政府近年来加大了对电力行业投资的同时，电力投资结构在工程建设中开始进行有效的调整。当前中国电力产业由早先“硬短缺-电源短缺，发电能力不足”特征向“软短缺-电网不足，电能输送受限”转变，未来一段时期国家对于电力产业投资将主要集中在电网建设方面。2006年我国电网建设保持较高规模，电网建设完成投资2105.75亿元，同比增长近38%；2007年，电网建设投资2451.41亿元，同比增加16.42%，电网基建投资占电力基建投资的比例上升到44.6%；中电联的数据显示，2008年，全国基建新增生产能力规模依然较大，电网建设投资2884.56亿元，同比增加17.67%，电网基建投资占电力基建投资的比例上升到了50.05%，已经赶上发达国家的投资比例。根据国家能源局宣布的数字，2009年我国对电力的总投资将达到5800亿元。

预计“十一五”期间全国电网投资总额为15000亿元，复合增长率在16%左右，年均投资额有3000亿，是“十五”期间的2.23倍。目前电力投资结构调整初见成效，电网建设成为电力建设的主要方向。电网投资建设步伐加快，输配电设备行业面临良好的发展机遇。

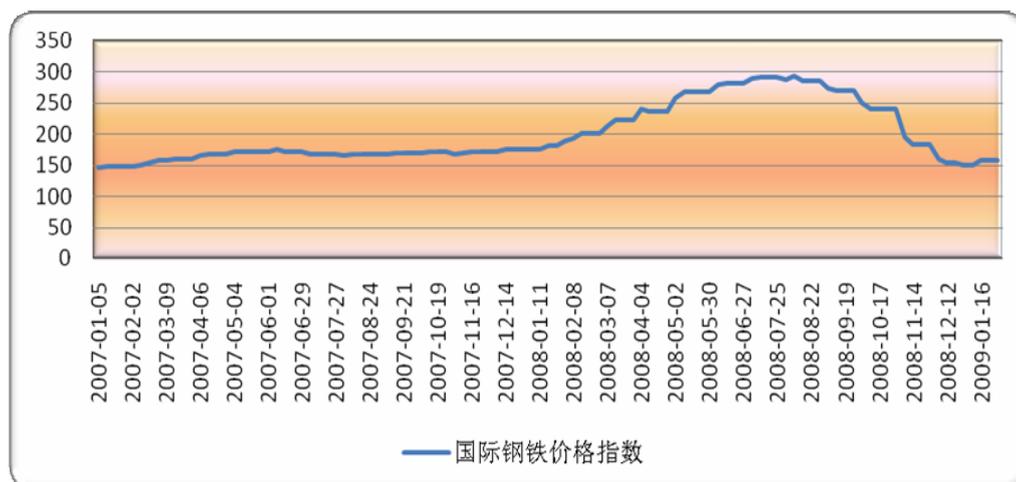
#### ②原材料价格波动影响行业利润率

输配电设备的原材料主要是钢材、铜、铝等金属，其中变压器类产品受取向硅钢的价格影响较大，配电开关类产品和电线电缆类产品则主要受铜、铝等有色金属的价格影响。2007年以来，国际、国内钢材价格一直强势攀升。从2008年7月份开始，工业产品产量回落引起用钢需求减少，国际钢材价格深幅回落，迄今累计下跌了45.54%，国内钢材价格和铁矿石价格同样持续走低。铜、铝的价格近期也经历了一次大幅下跌的洗礼，铜的市场价格自2008年7月初到达最高

点以来截至 2009 年 2 月初累计下跌 62.02%，铝的市场价格则累计下跌 57.97%。  
钢、铜、铝价格的回落无疑有利于输配电设备生产企业减轻成本压力。

原材料价格的下跌，使得输配电设备各子行业的毛利率水平渐趋于稳定。根据 WIND 资讯数据显示，2008 年前 11 个月输配电设备行业的销售收入同比增长 24.94%，利润总额同比增长达到 23.84%，继续保持快速增长。

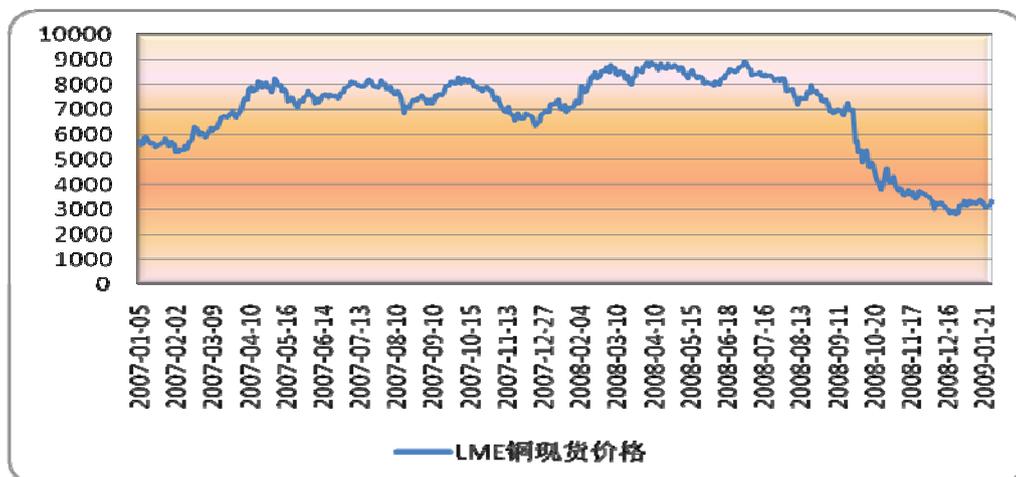
图五：国际钢铁价格指数(CRU)(周)



数据来源：WIND 资讯

图六：LME 铜现货价格(日)

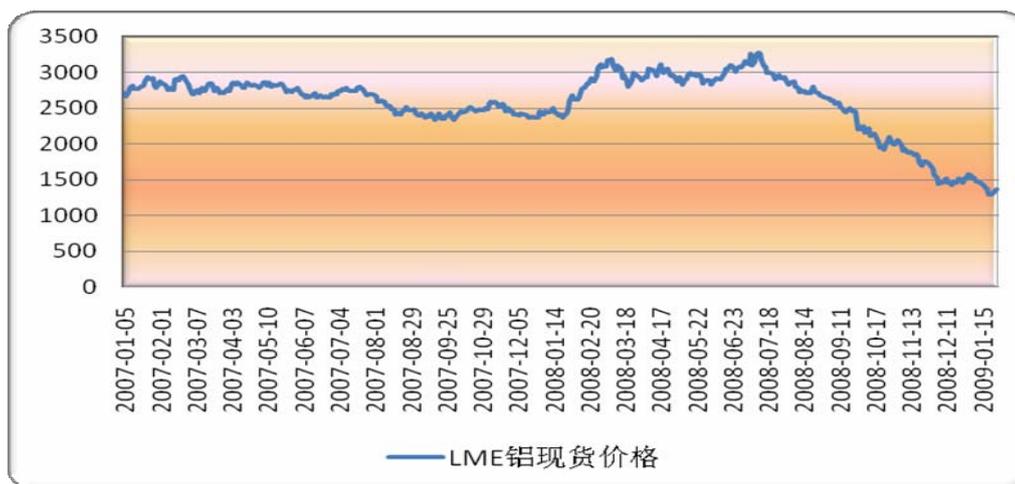
单位：美元/吨



数据来源：WIND 资讯

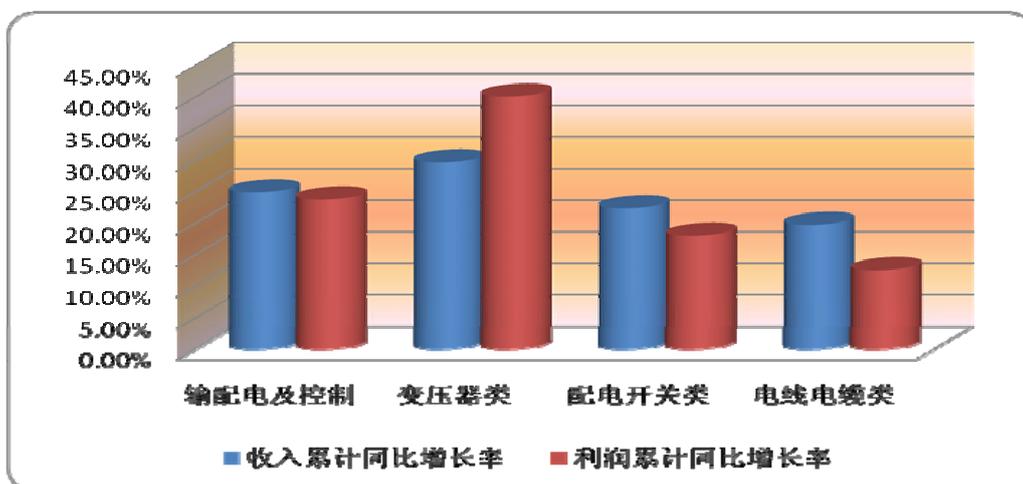
图七：LME 铝现货价格(日)

单位：美元/吨



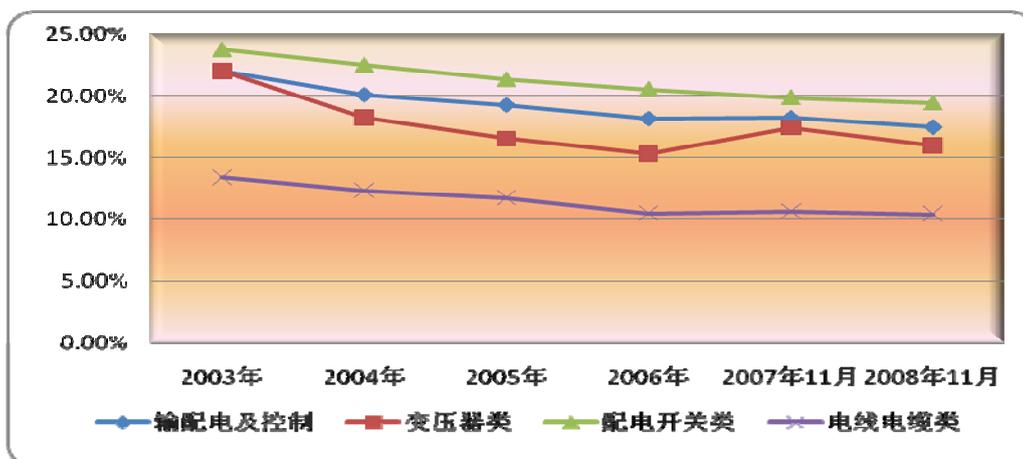
数据来源：WIND 资讯

图八：2008 年 1-11 月输配电设备及子行业收入和利润累计同比增长率



数据来源：WIND 资讯

图九：2003 年-2008 年输配电设备及子行业毛利率



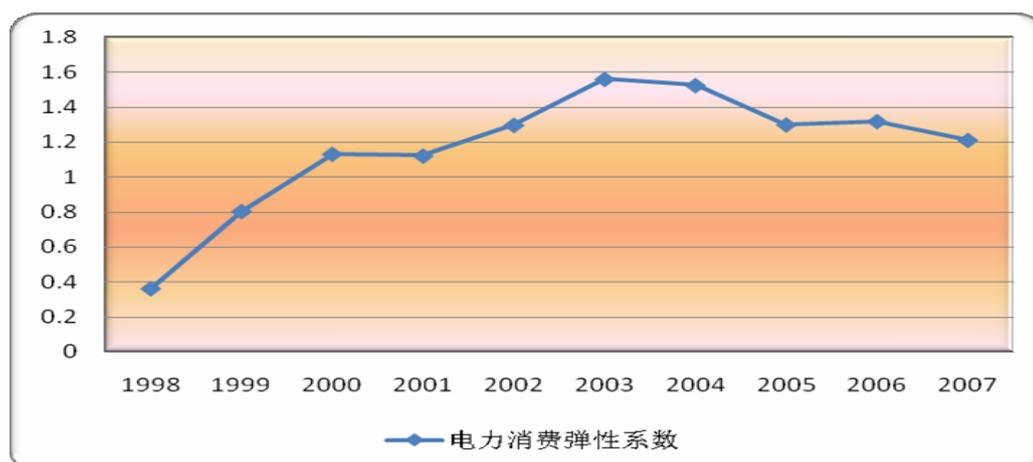
数据来源：WIND 资讯

(3) 输配电行业发展前景

### ①用电需求特性保证用电量稳定增长

从需求的角度来分析，现阶段我国电商品的价格弹性小，可替代性也较小，已经成为经济生产和社会生活中的必需品。随着经济的不断发展和人民生活水平的不断提高，又由于电商品在使用上的便利性，大众对用电产生较强的偏好和依赖，这些天然扩大了全社会用电的需求。

图十：我国电力消费弹性系数



数据来源：2008 年中国统计年鉴

根据电力消费的恩格尔定律，电力消费弹性系数在经济发展的不同时期各不相同。随着经济的不断发展，电力消费弹性系数会逐渐降低。在重工业化时期，电力弹性系数一般会大于 1；到了高加工化时期，电力弹性系数逐渐减小，但是城乡居民生活用电水平的迅速提高仍然会使电力弹性系数略大于 1；进入工业化后期，电力消费弹性系数一般降到 1 以下。

自 2000 年以来，我国的电力弹性系数已经连续 8 年保持在 1 以上。目前我国正处在重工业化和高加工化时期之间，在未来几年内这种状况不会因经济波动的原因有太大的改变。在这期间，产业结构升级和城市化进程的加快导致我国电力需求有了较快的增长，对输配电设备的需求在最近几年内持续上升。

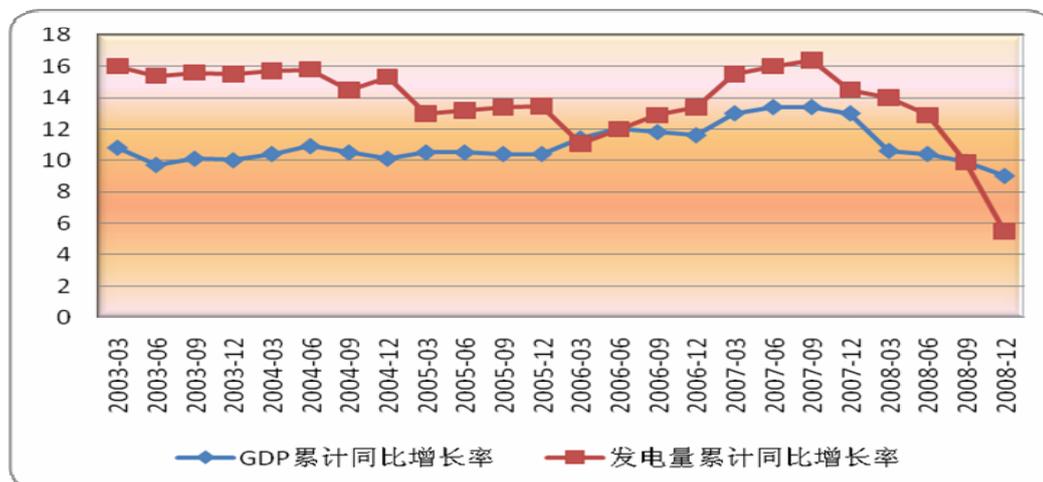
### ②经济形势急需扩大投资提振经济，输配电行业直接受益

在发、输、变、配、用电的各个环节中，发电量的需求对输配电设备行业起着关键作用，巨大的市场用电需求使电力行业在经济发展中地位显著。发电量的需求与 GDP 增长（经济增长）存在高度的正相关，对 GDP 的增长有很强的拉动作用，而且它们之间有着内在的互动效应。

国家统计局数据结果显示，2008 年 11 月份中国宏观经济先行指数为 96.76，

比上月下降 0.69 点，已经连续 8 个月下降；一致指数为 97.67，比上月下降 1.34 点，连续 5 个月下降；滞后指数为 97.49，比上月下降 1.02 点，连续 7 个月下降。经济增长速度放缓的结果，直接导致有效需求减弱。

图十一：GDP与发电量累计同比增长率 (单位：%)



数据来源：WIND资讯

图十一可以看出，从去年 9 月份开始，全国电力行业发电量累计同比增长率明显放缓(季度数据)。2008 年 1-10 月份，全国规模以上电厂累计发电量 28704.74 亿千瓦时，比去年同期增长 8.3%；1-11 月份发电量 31292.7 亿千瓦时，比去年同期增长 6.8%；1-12 月份发电量 34046.96 亿千瓦时，比去年同期增长 5.5%，增长率同比回落 9.4 个百分点，而且已经连续 3 个月大大低于 GDP 同比增长率。

2008 年，全社会用电量 34268 亿千瓦时，同比增长 5.23%，增速同比回落 9.19 个百分点。其中，第一产业 879 亿千瓦时，同比增长 1.85%，增速同比回落 3.35 个百分点；第二产业 25863 亿千瓦时，同比增长 3.83%，增速同比回落 11.87 个百分点；第三产业 3498 亿千瓦时，同比增长 9.67%，增速同比回落 2.43 个百分点；城乡居民生活 4035 亿千瓦时，同比增长 11.83%，增速同比上升 1.23 个百分点。第三产业和城乡居民生活用电量的增速在平均以上，第一产业和第二产业用电量增速则低于平均水平。第二产业用电量在全社会用电量中的比例占到 75.47%，它的增速快速下降是导致全社会用电量增速明显放缓的主要原因。

目前，次贷危机的影响已开始传染到实体经济，美国、欧盟、日本等 30 年来同时收缩，国际需求直线下降。2008 年 12 月，我国发电量同比增长率骤降至 5.5%，远低于 GDP 同比增长率，发电量增速的急速下降未来会进一步拉低 GDP 的增长率，对 GDP 的增长尤其是第二产业产生显著的负面影响。为了保持经济

平稳较快增长，加大投资和扩充内需已经是箭在弦上，在目前社会投资热情不高的情况下，政府投资的拉动效应将会发挥较大的作用。

近期资料显示，从国家释放出的政策信号可以推断在目前出口不足的情况下，政府会有一系列提振经济的措施不断出台，利用各种投资渠道来扩大内需，带动经济增长，因此，作为基建投资重要组成部分的电网投资必将有新一轮的扩张，与电网建设有关的输配电设备行业会进一步受益。

### ③从宏观政策视角解读-政策可保行业持续成长

政府制定了一系列的中长期规划和产业政策，政府对输配电行业的重视和导向已现端倪：

第一、《国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》明确提出要加强电网建设：建设西电东送三大输电通道和跨区域输变电工程，扩大西电东送规模，继续推进西电东送、南北互济、全国联网；加强区域、省级电网建设，同步发展输配电网络，加强城乡电网建设和改造，完善城乡配电网络，扩大供电范围，确保供电安全。

第二、《能源发展“十一五”规划》中提出：采用先进输、变、配电技术和设备，逐步淘汰能耗高的老旧设备；加强跨区联网，推广应用电网经济运行技术；采取有效措施，减轻电磁场对环境的影响；到 2010 年，使电网线损率下降到 7% 左右。

节能降耗政策将促使行业洗牌，给符合国家相关政策的企业带来良好发展机遇，产品不对路的企业则面临生存压力，行业会进一步得到整合。

第三、在《2007 年产业结构调整目录（征求意见稿）》中将输变电新技术（大电网分析、仿真、预警技术及灵活交流输电技术）开发及应用列入鼓励类。

积极而深厚的政策背景会促使输配电设备行业进一步转向优质、节能、环保、科技、智能，输配电设备行业的发展预期良好。

## 2、输配电业务竞争状况

### （1）输配电行业竞争概况

输配电设备行业是专业性很强的行业，技术的不断更新和升级对输配电行业影响很大。与国外优秀企业相比，国内大多数企业状况不是太好，在研发方面投入相对不足，尤其是在超高压、特高压领域，产品关键技术与国外先进技术存在较大的差距。

输配电设备行业本身的产业集中度较低，全国年销售收入 500 万元以上的输配电生产制造企业就有 5000 多家，市场竞争激烈。中低压配电产品的生产企业众多，高压、超高压、特高压设备生产企业数量较少，其利润率则较中低压配电产品生产企业为高。

输配电设备行业中，一次设备的市场容量较大，行业周期较长。一般对一次设备的投资占电源投资的 35%，据此推算，一次设备市场 2008 年约为 1000 亿元。一次设备行业中低端（非高压）产品技术含量低，市场竞争加剧，毛利率不断走低。未来电网建设的总发展趋势是向大容量、高电压、智能化、组合化的方向发展。高端变压设备的产品生产成本、企业投资规模较大，造成了该子行业较高的进入壁垒，市场相对集中，毛利率相对较高。二次设备主要用于对一次设备的控制、监测和保护，科技含量相对较高，发展较为稳定。一般估计，电网建设投资中对二次设备的投资约占 10%，由此计算，二次设备行业未来几年每年至少将有 300 亿元的市场需求。

二次设备行业处于寡头垄断格局，行业壁垒较高，目前除了几个国际知名企业外，国内只有国电南瑞、国电南自、北京四方、许继电气和华立科技等少数企业能够参与竞争。在高科技领域，国内厂商的微机型继电保护控制的技术水平已逐渐接近和达到国外先进水平。相比一次设备行业，二次设备行业的钢、铜、铝等原材料成本占总成本的比例较小，原材料成本上涨风险。另外，二次设备行业涉及计算机、通信等高附加值产品，因此行业的盈利能力也相对较小，较纯粹制造行业要高，产品毛利率较高，至少在 30% 以上。

## （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：开关及开关设备类为 60.47%、FCI 故障指示器为 5.73%、箱式变电站为 24.70%，各类产品之间比例为 10.55：1：4.31。

公司在西北和华北区域，尤其是在宁夏回族自治区和河北省，有一定的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，有一定的发展潜力。2008 年，公司在西北地区的销售收入为 1712.86 万元，占总销售收入的 52.10%；公司在华北地区的销售收入为 1219.50 万元，占总销售收入的 37.10%；公司在华东地区的销售收入为 308.76 万元，占总销售收入的 9.39%。

## （3）公司在主要市场中的竞争情况

公司在西北和华北的主要竞争对手有：

①江苏东源电器集团股份有限公司（简称“东源电器”），以生产系列开关和开关柜为主，在主营业务收入中的比例占到 84.18%，公司有江苏电力公司股东背景，业务高度集中于江苏省以及华东地区；

②河南平高电气股份有限公司（简称“平高电气”），基本上全部生产封闭组合电器，业务集中于华北、华中和华东地区；

③东北电气发展股份有限公司（简称“东北电气”）以高压隔离开关、断路器为主，在主营业务收入中的比例占到 93.29%，业务主要集中在东北和华北地区。

这些公司在全国销售量均处以同行业前列。

#### 清畅电力与竞争对手西北和华北地区销售情况（2007 年度数据）

项 目	清畅电力	主 要 竞 争 对 手		
		东源电器	平高电气	东北电气
西北地区：				
收入占比	24.02%	/	5.74%	/
销售额（万元）	535.09	/	10043.30	/
华北地区：				
收入占比	55.84%	10.45%	25.95%	24.29%
销售额（万元）	1243.63	3531.50	45400.50	15541.50

资料来源：公司提供

#### （5）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。2005 年 10 月，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。

公司的技术研发优势集中体现在：SF6 气体绝缘环网柜产品先进的设计概念、基于 GSM/NRF905 无线传输的 FCI 短路与接地故障指示器以及 2008 年底研发完毕的微机保护装置。

##### ②区位优势

公司以深厚的技术及电力行业背景为依托，通过多年的广告宣传和良好的技术及售后服务，与供电局、电网公司及配电厂商等客户建立起长期稳定的业务合作关系，在西北、华东、华北地区形成了核心市场。在该市场区域内，用户、经

销商、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

本公司坚持“质量第一”的经营理念，重视质量管理，现已实施并获得了GB/T19001-2000 idt ISO9001:2000 质量体系认证资格证书。

## （6）公司的竞争劣势

与国内大型输配电公司相比，清畅电力在生产规模、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。

公司的主要客户是供电局和电网公司，客户的强势地位导致公司的收款能力较差。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。

## （二）主营业务及最近两年的持续经营情况

### 1、公司主营业务概况

#### （1）主营业务内容

公司属于技术密集型企业，主营业务是面向国内电力系统，研发、生产和销售中高压配电设备，主要产品为开关及开关设备类、FCI 系列故障指示器及箱式变电站三大类。

开关及开关设备类产品是公司的优势产品，公司的目标是在华北、西北、华东地区将“清畅电力”打造成当地的第一品牌。

#### （2）公司业务模式

公司采用研发+生产+销售的业务模式。

##### ①公司的研发模式：

公司采取自主研发为主、以利用科研院所的人员优势联合研发为补充的研发模式。

##### ②公司的采购模式：

公司的原料采购过程：（1）采购部门严格按照公司制定的《采购供应管理制度》，根据不同产品、不同供应商制定差异化的采购办法，查找联系供应商；

(2) 进行供应商评价程序；(3) 选择合格的供应商进行招标，执行招标程序；  
(4) 中标厂商进行试料程序，合格后使用车间、质管部、主管领导分级审核、  
确认；(5) 与合格供应商签订合同。

③公司的生产模式：

公司生产模式为“以销定产”，即通过项目的招投标，客户与公司签署业务订单，公司根据订单的具体条款以及客户的特殊要求，进行设计，采购原材料，并合理制定生产日程安排生产，严格按照设计图纸和生产工艺操作，经过标准的质量检测，产品检验合格封装后准时送达客户指定接收地点，并负责安装调试。

公司最近两年生产模式情况：

年份	生产模式				
	开关及开关设备类			FCI 系列 故障指示器	箱式 变电站
	开关柜	环网柜	电缆分支箱		
2007	箱体自行生产，其它零配件外购，整体组装，试验。	箱体和核心开关自行生产，其它零配件外购，整体组装，试验。	箱体和核心开关自行生产，其它零配件外购，整体组装，试验。	电子元器件与零配件外购，核心程序自行开发，并整体组装、高压试验。	箱体和部分核心开关自行生产，其它零配件外购，整体组装，试验。
2008	箱体自行生产，其它零配件外购，整体组装，试验。	箱体和核心开关自行生产，其它零配件外购，整体组装，试验。	箱体和核心开关自行生产，其它零配件外购，整体组装，试验。	电子元器件与零配件外购，核心程序自行开发，并整体组装、高压试验。	箱体和部分核心开关自行生产，其它零配件外购，整体组装，试验。

公司最近两年产能情况：

年份	生产能力				
	开关及开关设备类（台）			FCI 系列 故障指示器（只）	箱式 变电站（台）
	开关柜	环网柜	电缆分支箱		
2007	50	50	500	20000	100
2008	200	200	2000	25000	100

④公司的销售模式：

根据市场状况，综合运用直销、代销、联销等各种销售模式。

- 1、直销：产品由公司直接销售给客户；
- 2、代销：代销双方达成共识，签订代销协议，由公司授权委托，在某一

指定地区销售公司产品；

3、联销：通过与有关电力、安装、验收部门合作，进行联合配套销售。

上述各种销售模式中，直销是北京清畅募集资金项目产品销售的主要模式。

公司在全国范围内有稳定的客户群体，公司通过广告宣传、举办技术讲座、组织技术发布会、地毯式走访等各种形式，扩大公司产品的知名度。目前，公司通过广告宣传和良好的售后服务，在全国 20 多个城市建立网点，在华北、华南、西北、东北、华中及各大城市设有办事处及代理商。公司的产品客户涉及全国供电局系统、电厂及配电厂商。

公司的产品一般需运送到客户要求的地点，并负责协助安装，完毕后对方暂留 5%-10%的质保金，目前质保金的回收率为 100%。

公司最近两年销量情况：

年份	销 量				
	开关及开关设备类（台）			FCI 系列	箱式
	开关柜	环网柜	电缆分支箱	故障指示器（只）	变电站（台）
2007	25	12	323	13062	48
2008	102	24	1162	14958	59

## 2、近两年的持续经营情况

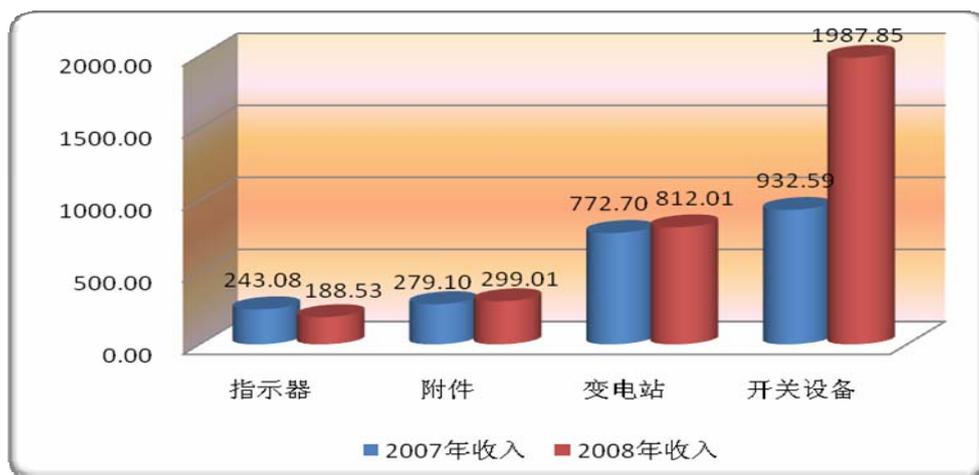
公司顺利通过了 2007 年的工商年检，2008 年工商年检尚未开始。近两年来，公司的主营业务规模快速扩张。2007 年、2008 年，公司主营业务收入分别为 2227.14 万元、3287.40 万元，净利润分别为 268.29 万元、619.50 万元，主营业务收入持续增长，净利润增长迅速。

公司 2007、2008 年的主营业务收入构成如下图：

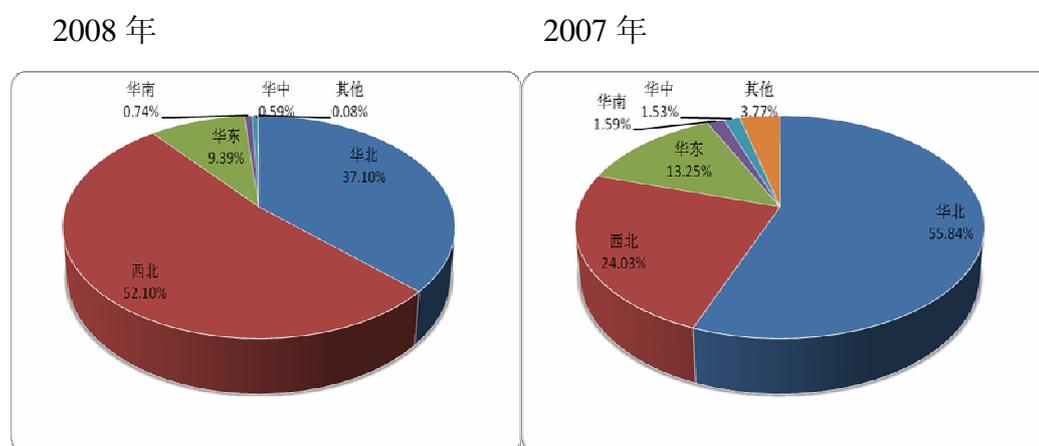
图十二：公司 2007—2008 年主营业务收入构成

按用途分：

（单位：万元）



按区域分：



公司主营业务收入由开关及开关设备类产品销售收入、FCI 故障指示器产品销售收入、箱式变电站产品销售收入、附件系列产品销售收入四部分构成。输配电设备产品销售中，开关设备类产品销售收入由 2007 年的 932.59 万元增加到 2008 年的 1987.85 万元，比重由 41.87% 增到 60.67%。产品销售集中在西北和华北地区，主要是宁夏回族自治区和河北省份，两省的销售收入比重占到 80%。

2008 年，公司的主营业务收入增长幅度为 47.61%，主要是由于公司自身方面通过优化产品结构、扩展销售市场、提高销售价格等途径增加销售收入，另外政府推出一系列产业扶持、税收优惠政策，加上进一步加大电网投资力度，增加了对输配电设备的需求，使公司受益，输配电销售额较上年有大幅增加。

### （三）公司主要产品的技术含量、可替代性及专利有效期

#### 1、主要产品的技术含量

公司的主要产品为开关及开关设备类、FCI 系列故障指示器及箱式变电站三

大类。公司产品以一次设备为主，从 2009 年开始，公司着手对二次设备进行研发、扩大二次设备产品的生产比例。目前公司的核心产品是 10KV SF6 气体绝缘环网柜系列、FCI 短路与接地故障指示器、微机保护装置。

#### (1) 开关及开关设备类产品

开关及开关设备类产品主要包括环网柜、开关柜、电缆分支箱。2008 年，开关及开关设备类产品销售收入占总销售收入的 60.47%。

##### ①10KV SF6 气体绝缘环网柜

城乡电网的电力经高压一次变电至 24/12V 后，需要大量的区域性二次变电站将电力分配至用户终端。10KVSF6 气体绝缘环网柜是公司于 2005 年 7 月自主研发、自主生产。该设备以 SF6 气体作为绝缘和开断介质，负荷开关、真空断路器和带电母线等全部密封在充以一定压力的封闭不锈钢容器中。该产品的特点：具有各种可靠的机械连锁，并在柜体面板有模拟表示，充分保证操作安全；根据用户要求采用全密封、全绝缘电缆头连接，并带有带电显示功能；采用扩展模块配合的方式，同一气箱最多实现 5 个模块；根据用户需要，采用负荷开关、负荷开关+熔断器保护或真空断路器保护等最佳组合方案，满足多种进出线回路的需要；通过面板上的观察窗，可以看到负荷开关断口或接地开关位置，保证人员及设备的安全；采用专用的电压互感器取电，给操作机构和 FTU 提供电源和测量保护电压信号，并安装专用的蓄电池和充电模块保证操作电源和 FTU 的不间断供电等性能。目前看来，SF6 气体绝缘环网柜作为电缆线路的主设备，竞争程度较低压柜低很多，未来几年仍处于增长期。

##### ②10KV 高压中置式铠装柜

为了满足中国市场和电力部门一些特殊的设计，同时提高 10KV 高压配送电的安全性可靠性，我公司与 2008 年 5 月自主研发了 10KV 高压中置式铠装柜（KYN28A-12），主要适用于发电厂用电、电力网单母线及单母线分段系统变电所的受电送电、工矿企事业配电、中小型发电厂送电、大型高压电动机起动停止控制场合。10KV 高压中置铠装柜具有安全金属铠装和彻底分割、柜体密封度好、快速接地开关用于接地和回路短接等特点，开关设备能靠墙和并柜安装，减少设备的占用面积。

##### ③单元式 SF6 户外电缆分支箱

公司于 2004 年 5 月自主研发了单元式 SF6 户外电缆分支箱，它是以 SF6 负

荷开关、真空断路器作为主开关而整柜采用空气绝缘的、适用于配电自动化的新一代封闭开关设备。单元式 SF6 户外电缆分支箱设计灵活机动，便于安装，易于深入负荷中心，减少供电半径，提高供电质量。单元式 SF6 户外电缆分支箱适用于交流 50Hz、12KV 的电力系统，广泛应用于工业及民用电网及供电末端。

### (2) FCI 系列故障指示器

FCI 系列故障指示器是我公司 2008 年 8 月自主研发成功的产品，在电力线路故障指示器的基础上，加装 nRF905 的核心技术与 GSM 技术模块，依托公用电信资源，实现线路故障指示器状态的远程数据采集，迅速确定输电线路故障发生位置的智能化监测产品。通过无线传输电力线路故障指示器，易知哪个区段电力线路发生故障，可节约查线时间，彻底改变过去盲目巡线带来的工作效率低、停电时间长等弊端。该系列产品的生产无特殊材料和工艺，不产生三废，不对环境产生破坏，也不会对电网和其它用电设备产生干扰。

### (3) 箱式变电站

公司于 2005 年 4 月自主研发设计的预装式变电站，整体结构简单，重量轻，具有保温防凝露功能。根据用户方便性要求，可提供多种方案供用户选择，可设计带有操作走廊，并有沉箱和不沉箱两种模式。

另外，电力行业内对系统保护装置类二次设备的可靠性要求高，国内各厂家大多应用国外产品。目前国内的电力系统继电保护应用领域处于两级分化状态，设备厂家无微机保护技术开发能力，微机保护厂家不熟悉设备的运行情况，难于设计出实用的微机保护产品，使用国外进口产品造成附加成本过高。公司规划开发系列微机保护装置，该产品应用较为新兴又相对成熟的算法和软件以及配件选型，外形体现小型化。公司 2008 年底刚刚完成研发，已经通过试验，正在组织大批量生产。

## 2、产品及技术的可替代性

输配电设备行业属于充分竞争性行业，因此公司的产品和技术存在被替代的风险。公司近一两年加大研发投入，把脉技术前沿，不断推出有领先性、创新性的产品，通过提高产品的内在质量和扩充产品的新鲜功能，以降低被替代的风险。

## 3、公司拥有的专利技术情况

截止本报告日，公司拥有一项专利。

名称	类型	专利号	有效期限
电力线路短路故障指示器	实用新型	ZL01266038.8	2001.11.05-2011.11.04

正在申请一项专利，已受理。

名称	类型	申请号	申请日
无线传输电力线路故障指示器	实用新型	200820122976.6	2008.10.24

#### (四) 商标权、非专利技术、许可证件及土地使用权

##### 1、商标权

截止本股份报价转让说明书日，公司拥有如下注册商标：

商标名称	商标注册证号	核定使用的商品	有效期限
<b>清畅</b>	3106972	变压器（电）；变压器；电开关；断路器；电器接插件；电缆接头套；插头、插座及其他接触器（电接头）（商品截止）	2003.05.14-2013.05.13

##### 2、非专利技术

- (1) 10kv 高压中置式铠装柜生产技术
- (2) 10KV SF6 气体绝缘环网柜生产技术
- (3) 单元式 SF6 户外电缆分支箱生产技术
- (4) 箱式变电站生产技术
- (5) 微机保护装置生产技术

##### 3、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
全功能线路故障指示器	FCI-III	电力工业部电力设备及仪表质检中心	2003.01
短路与接地故障指示器	FCI-IV	电力工业部电力设备及仪表质检中心	2006.08
户内金属铠装抽出式开关设备	KYN28A(GZS1)-12(Z)/T1250-31.5	西安高压电器研究所高压电器实验室	2005.04

SF6 绝缘金属封闭开关设备	QLG12(F)/t630-20	电力工业部电力设备及仪表质检中心	2006.06
带开关电缆分支箱	QKF-12/630-1L-1-1	电力工业电气设备质量检验测试中心	2003.12
微机保护装置	QBZ-IA	国家继电保护及自动化设备质量监督检验中心	2008.12

#### 4、土地使用权

公司拥有的土地使用权见下表：

所有权人	土地位置	面积(m <sup>2</sup> )	土地使用权证	终止日期	抵押与否
北京清畅电力技术股份有限公司	北京市怀柔区雁栖经济开发区乐园南二街3号	26666.40	京怀国用(2008出)第0092号	2056.12.08	抵押

### (五) 核心技术来源和取得方式

#### 1、核心技术来源和取得方式

(1) 公司研制的 SF6 气体绝缘环网柜产品核心部件(开关)完全自主研发,拥有自主知识产权。

(2) FCI 短路与接地故障指示器是在电力线路故障指示器的基础上,将 nRF905 的核心技术与 GSM 技术模块融合在一起,完全自主研发的产品。该项目产品正在申请国家专利,已经得到国家知识产权局的受理。

2008 年 12 月 26 日以前,侯春明(电力线路故障指示器专利权人,现为公司技术董事、副总经理)对公司使用电力线路故障指示器专利技术的方式为口头授权,2008 年 12 月 26 日,经国家知识产权局批准,该项专利已变更为公司所有。

(3) 公司生产的微机保护装置通过与个人联合开发形式,公司出设备,外开发人员负责技术开发,最后经过行业型式试验后将产品开发文件提交给公司。该产品于 2008 年 12 月通过国家机电保护及自动化设备质量监督检验中心的型式检验,正在组织批量生产。

#### 2、核心产品关键技术的知识产权状况

关键技术名称	取得方式	所有权归属
SF6气体绝缘环网柜生产技术	自主研发	清畅电力
无线传输故障指示器技术	自主研发	清畅电力
微机保护装置生产技术	联合研发	清畅电力

### 3、自主技术占核心技术的比重

公司的核心技术主要是自主研发，目前公司技术的产权归属方面不存在纠纷。

### 4、公司核心技术在国内外同行业的先进性

(1) 公司研制的 SF6 气体绝缘环网柜产品设计具有延续性，其中真空断路器引进国外设计理念，体型微小、同期性好；整柜采用激光切统一程序生产，易于批量化、标准化；SF6 气体绝缘环网柜产品系列齐全，目前国内厂家能够有全系列此种产品的厂家不足五家。

(2) FCI 短路与接地故障指示器，关键创新点在于利用宏观的系统观念将 nRF905 的核心技术与 GSM 技术模块融合一起，利用数学算法语言和多目标之间的多维空间非线性关系智能化定位故障点位置，克服供电线路较长、线路分支繁多的弊端。目前国内尚无厂家推出，国外只有少数厂家有此技术，该技术尚无竞争对手。

(3) 公司生产的微机保护装置于 2008 年 12 月通过国家机电保护及自动化设备质量监督检验中心的型式检验，尚未大规模组织生产。该产品采用先进的微机处理技术（多芯处理技术）使得产品精致、美观、小巧，各种电性能、EMC 性能优良，该产品的灵敏性和准确性接近国外同行企业的同类产品。目前对于国内主要以生产开关柜及设备为主的同行业企业，能同时自己配套微机保护的厂家不是很多。该产品为公司降低产品成本、延长产品链条、增强企业市场竞争力有一定的贡献。

## （六）研究开发概况

### 1、研究开发机构

公司的研发机构包括三大部分：设备产品部、电子产品部、实验室，其中设备开发部负责设备产品的研制和开发，电子开发部负责故障指示器的研制和开发。公司研发人员 20 人，其中设备开发部 14 人、电子开发部 4 人、实验室 2 人。公司研发人员均为本科以上学历，其中 5 名硕士；其中具有高级职称 11 人，中级职称 16 人。

公司的研发费用主要用于购置固定资产、产品测试费用、用户试验费用、产品报批费用、支付研发人员工资及管理费用等项。公司在实际工作中，基本上采

取研发和生产相结合的方式，生产出产品对研发成果进行试验。研发机构跟踪探索前沿技术的发展，为新产品提供核心的技术支持，并致力于攻克技术难点，实现公司的核心技术储备，为公司挖掘新的利润增长点。

## 2、近两年的研发费用投入

近两年研究开发费用及其占主营业务收入的比例见下表：

年 度	研究开发费用总额(万元)	占主营收入的比例(%)
2007	117.50	5.28
2008	207.00	6.30

## 3、技术创新机制

为了保障公司的技术进步，公司正在不断完善技术创新机制：公司技术以自主研发同联合开发相结合，加强同科研院所机构的合作；设立激励机制；扩充研发人员，引进行业高端人才。

公司技术创新机制的主要特点：

### （1）内部立项

公司员工根据市场需求，可以自主提出项目并进行开发的一种项目管理方法。任何员工有好的、合适的产品开发创意和设想，可以直接向管理层提出立项建议。

### （2）柔性组合研发

为适应研发项目的需要，公司沿用柔性组合研发的思路，既保持相对固定的研发和技术服务等部门的设置，又根据研发项目的实施情况灵活调整各部门的力量，或临时组建研发项目组。

## （七）主要供应商及客户概况

### 1、主要供应商

2007、2008年前5名供应商合计采购额占当期采购额的比例分别为76.35%、36.80%，2008年占比较2007年有了一定程度下降。2007年，除北京合纵科技有限公司、沈阳昊诚电气有限公司以外，其他主要供应商的采购比例没有超过11%；2008年，除沈阳昊诚电气有限公司采购额占比为17.60%以外，公司对任一单个供应商的采购比例不超过6%。公司与前五名供应商不存在任何关联关系。

2007年前5名供应商采购额及占比见下表:

供应商名称	采购额(万元)	占当期采购总额比例(%)
北京合纵科技有限公司	317.55	27.16
沈阳昊诚电气有限公司	278.30	23.80
江苏扬力集团有限公司	125.00	10.69
上海团结普瑞玛激光设备有限公司	108.00	9.24
银川飞天巨龙变压器销售有限公司	63.80	5.46
合计	892.65	76.35

2008年前5名供应商采购额及占比见下表:

供应商名称	采购额(万元)	占当期采购总额比例(%)
沈阳昊诚电气有限公司	420.84	17.60
北京帕尔普线路器材有限公司	129.39	5.41
天津世纪东泽不锈钢商贸有限公司	124.03	5.19
广州安谱森电气成套设备有限公司	106.37	4.45
北京合纵科技股份有限公司	99.20	4.15
合计	879.83	36.80

## 2、主要客户

2007年、2008年前5名客户合计销售额占当期销售额的比例分别为34.11%、47.52%。公司与前五名客户不存在任何关联关系，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%以上股份的股东没有在公司主要客户中占有权益。2007年，公司对任一单个客户的销售比例不超过10%；2008年，公司对任一单个客户的销售比例不超过18%。

2007年前5名客户的销售额及占比见下表:

客户名称	销售额(万元)	占当期销售总额比例(%)
山东鲁能物资集团有限公司淄博供电物资分公司	245.81	9.43
遵化市电力器材总公司	193.05	6.79
河北中凯建设工程有限公司	177.00	6.79
宁夏电力公司银南供电局	146.50	5.62
石嘴山市静安房地产开发有限公司	126.35	4.85

合 计	888.71	34.11
-----	--------	-------

2008 年前 5 名客户的销售额及占比见下表：

客户名称	销售额（万元）	占当期销售总额比例（%）
遵化市电力器材总公司	686.11	17.84
宁夏电力公司石嘴山供电局	449.12	11.68
宁夏电力公司中卫供电局	276.63	7.19
宁夏电力公司吴忠供电局	239.00	6.21
山东鲁能物资集团有限公司 淄博供电物资分公司	176.78	4.60
合 计	1827.64	47.52

注：1、遵化市电力器材总公司属国有大型企业，主要承担遵化市高低压电网的运行维护管理工作，与我公司建立长期合作关系，合同的签订方式是通过供电局招投标方式。

2、宁夏电力公司是国家电网公司的子公司，管辖 6 个供电局（银川、石嘴山、银南、固原、宁东、中卫等供电局）。我公司主要通过招投标的方式获得宁夏电力公司的业务订单，根据供电局要求设计方案进行生产。

## 八、公司业务发展目标及其风险因素

### (一) 公司业务发展计划及措施

本业务发展目标是公司基于当前宏观经济发展形势和输配电行业发展状况,对可预见的将来(主要是本年和未来两年内)公司业务发展作出的合理预期、计划与安排。由于行业竞争较为激烈、行业发展变化快,本业务发展目标的实现程度存在一定的不确定性。投资者不应排除公司根据国民经济和行业发展变化及公司实际经营状况对本业务发展目标进行及时修正、调整和完善的可能性。

#### 1、发展方向

公司继续弘扬“实现人生抱负,打造民族品牌”的理念,以产品的研发设计为基石,以核心产品专业化经营为羽翼,以销售网络和品牌建设为保障,致力于为用户提供一流的产品和服务,做强做大企业。公司的目标是计划未来2年内在西北、华北、华东地区将“清畅电力”打造成当地的第一品牌,成为具有高科技含量和高产品附加值的输配电设备优势企业。

#### 2、2009-2011年公司整体经营目标

2009-2011年,公司将在生产规模、产品研发、市场拓展等方面取得较大突破,在保证原有销售收入稳定增长的前提下,积极发展新产品和特色产品,逐渐弱化或淘汰传统产品,积极开拓市场,力争到2011年销售收入达到1.2亿元,利润超过2000万元。公司2009-2011年的经营目标如下表所示:

年 度	销售收入(万元)	利润(万元)
2009	5000	738
2010	7500	1204
2011	12000	2369

#### 3、未来产品的定位和转型

(1) 公司计划在2009—2011年进一步确立公司的核心产品环网柜系列、FCI短路与接地故障指示器系列、微机保护装置产品在国内的竞争优势;

(2) 2010-2011年,公司将新开发的产品固体环网柜推向国际市场,同时全面开发24KV开关系列、24KV断路器系列产品,打开向国外的销售通道;

(3) 逐步弱化直至淘汰现有的高低压柜、箱式变电站等科技含量不高、盈利能力不强的产品，集中各方优势深研公司的核心产品，提高核心产品的科技含量，增强公司的核心竞争力。

#### 4、产品研发和技术创新计划

经过前几年的城乡电网改造，城乡居民的用电质量已经大大提高。为了更好更可靠的保证供电时间，进一步改善全民生活质量和保证工业生产，公司吸收国外先进的“环网”供电理念，设计开发环网柜产品，该产品系列的研制有利于提高公司的市场竞争力。

随着社会先进程度的发展，能源危机凸显。由于电压等级越高输电线损越小，国家开始提倡研发、生产24kv电压的输变电产品。24KV环网柜和开关柜符合国家提出的节约能源的目标，目前国外厂家处于垄断地位，国内少量厂家在研制或者只是宣传还未真正试制生产。

##### (1) 10kv 固体环网柜

10kv 固体环网柜的技术优势：①采用全固体绝缘概念（非半固体式），真正做到无污染；②压力注塑工艺，增强绝缘性能。

该项目起止日期：2008年12月-2009年12月，总投资为100万元，自筹经费100万元。知识产权归清畅电力独有。

##### (2) 10kv 充真空环网柜

10kv 充真空环网柜的技术优势：①采用全真空绝缘概念，最大限度节省不可再生资源；②配合精准、误差极小。

该项目起止日期：2009年2月-2010年2月，总投资为50万元，自筹经费50万元。知识产权归清畅电力独有。

##### (3) 24kv 开关柜

24kv 开关柜的技术优势：①提高产品电压等级，降低电能线损，符合国家节约能源的方向；②核心部件（开关）完全自主研发；③除绝缘件爬距和绝缘距离增大外，能够通用于10kv开关柜的配件，有利于批量化生产；④开关部分采用可移开式结构，充分保证安全，手车尽量与10kv通用。

该项目起止日期：2008年12月-2010年6月，总投资为50万元，自筹经费50万元。知识产权归清畅电力独有。

#### (4) 24kv 环网柜

24kv 环网柜的技术优势：①提高产品电压等级，降低电能的线损，符合国家节约能源的方向；②核心部件（开关）完全自主研发；③为增进 24kv 真空断路器的寿命及可靠性，本次开发力求实现零弹跳、零不通期。

该项目起止日期：2009 年 1 月-2009 年 9 月，总投资为 50 万元，自筹经费 100 万元。知识产权归清畅电力独有。

### 5、市场开发与营销网络建设计划

(1) 直接销售和重点渠道计划：销售公司计划扩大直接销售队伍的同时，注重培养重点渠道销售，发掘有价值客户，特别是大的 OEM 厂商和具有地方优势的分销公司，借助他们的优势帮助公司快速占领多方市场。主要策略：一是对重点渠道客户提供差异化服务，确定差异化版本，按需求供应产品；二是依靠分销商的客户关系优势占领市场；三是培养分销商的技术力量，保持技术沟通渠道，交换支持维护经验，分销商提供本地化服务，巩固和扩大当地市场。

(2) 产品标准化：在不断提高公司产品质量的前提下，确定产品标准版本，有针对性地引导一般的客户适应使用产品功能以达到客户自身的功能需求。

(2) 全攻略服务理念：公司计划在 2009 年全面推行全攻略服务。提供最优秀的服务是公司生存之本，公司对用户要做到 7×24 的服务支持，其中包括 7×24 小时技术服务维修响应和对新产品功能完善的响应。

### 6、人员扩充计划

未来两年，公司一方面采取措施提高现有员工的专业水平及管理水平，另一方面，计划引进符合公司发展战略的研发人员和有管理经验的中层以上管理人员。具体的人员扩充及培育计划：在符合专业要求前提下，2009-2011 年，公司计划分层次引进博士 1 名、硕士 3 名，主持公司的项目研发；引进优秀本科生 10 名，做好研发人才的储备和培育；引进既懂管理又懂技术的复合型管理人才 5 名，进一步加强公司的内部管理；引进基层销售人员 10 名，进一步铺伸营销网络，在稳定原来市场的同时，进一步扩大公司产品渗透面积。而且，公司还计划在北京设立大型实验室，扩充研发人员及实验装备，提高产品质量。

公司准备采取如下措施保证计划顺利实施：

(1) 公司准备努力进一步强化激励机制和竞争机制,努力营造吸引和留住人

才的环境氛围。

(2) 通过自我培养及对外招聘相结合的方式，培育一批经营管理及专业技术人才,充实中层管理及技术队伍。

## 7、项目投资计划

为配合公司主营业务的发展战略，公司将在未来2年内追加基建投资、研发投入、市场开拓投资以及人才引进投资共计4000万。

### (1) 固定资产投资

①2009-2010年公司计划投资2000万元，建成公司的10000m<sup>2</sup>二期厂房，已适应未来的生产规模；

②2009-2011年公司计划购买先进生产设备800万元；

③研发中心建设投入650万元。

(2) 产品研发投资250万元

(3) 人才引进投资200万元

(4) 市场开拓投资100万元

## 8、融资计划

公司通过制定合理、可行的投资方案并辅之以融资计划等措施来保证投资计划的顺利实施。

①公司现有未分配利润、累计折旧及部分银行贷款形成投资能力 400 万元；

②公司用 2009-2011 年盈利累积形成新增投资能力 1200 万元；

③2009至2011年间，公司拟吸引战略投资者或向老股东配售，定向增资2400万元。

## (二) 经营中的主要风险及对策

### 1、原材料价格波动风险

公司产品原材料主要包括变压器器身、金属箱体、负荷开关、熔断器、高低压母线等，其中基础材料铜的价格会影响变压器器身、高低压母线的采购成本；不锈钢的价格会影响金属箱体的采购成本。受国际经济波动的影响，铜、不锈钢等基础材料价格波动幅度加大，对产品毛利率水平产生一定影响，而公司对于原材料涨价所带来的成本波动转嫁能力不强，因此本公司存在一定的原材料价格波

动风险。

针对上述风险，公司拟采取以下措施：

公司与国内原材料供应商签定长期供货合同，以确保其在原材料供应量、价格和主要技术指标方面的相对稳定；并且选择了多家供应商，以降低独家供应的风险。公司将通过扩大原材料品种开发，加强对原材料价格变化的研究，组织科学合理的采购等方式来降低原材料成本。

## 2、市场竞争风险及策略

目前我国输配电设备生产企业有6000多家，由于我国输配电设备行业竞争较为充分，格局分散，行业内优势企业利用各自的优势抢占市场，竞争较为激烈。

由于公司正处在成长期，规模小，主要产品定位在中、低压类，目前在市场份额和价格上并没有太大的优势，如果不能充分发挥自身的技术、产品、管理和品牌优势，公司面临较大的市场竞争压力。

针对上述风险，公司有如下对策：

第一，公司加强市场营销网络建设、制定灵活的销售策略、配备专业的营销人员以加大对市场开拓和营销的力度；

第二，公司在产品的研发、生产上将采取差异化的市场竞争策略，一方面完善现有的产品系列，另一方面根据市场及客户的需求不断开发有针对性的新产品，增强公司产品的市场竞争力；

第三，公司采取优化生产流程，控制原材料成本等方式，不断降低产品成本。

## 3、税收政策变化的风险及对策

根据国务院关于《北京市新技术产业开发试验区暂行条例》国函[1988]74号第五条规定，公司享受高新技术企业自开办之日起，三年内免征所得税。经北京市人民政府指定的部门批准，第四至六年可按前项规定的税率，减半征收所得税的优惠政策。其中免税期间为2006年1月1日至2008年12月31日，减半征收期间为2009年1月1日至2011年12月31日。

税收优惠期满后，2008年1月1日起《中华人民共和国企业所得税法》开始实施，根据该法及《高新技术企业认定管理办法》等规定，公司将向当地高新技术企业认定管理机构提出申请，若能通过高新技术企业认定，公司仍享受15%的优惠税率；若不能通过认定，根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，公司自2008年1月1日开始5年内逐步过渡到法定税率，

2008年按18%税率执行,2009年按20%税率执行,2010年按22%税率执行,2011年按24%税率执行,2012年按25%税率执行。若公司企业所得税率上调,则将对公司今后损益产生一定影响。

针对上述风险,公司一方面争取延长税收优惠期,同时致力于提高产品的科技含量,以保持并争取更多的税收优惠政策;另一方面,通过提高生产效率、降低生产成本、增加产品技术含量和附加值、扩大产品的市场占有率等多种手段提高公司的整体盈利能力和经济效益,减弱税收优惠政策变化对公司利润的影响。

#### **4、规模扩张引致的管理风险及对策**

随着公司生产规模迅速扩大、市场布局日渐广泛、员工人数快速扩充,公司的管理难度加大,如果不能及时适应,可能导致公司管理费用上升,增加管理风险。

针对上述风险,公司的主要对策是:引进专业管理人才,进一步优化公司生产管理和销售管理体制等各项细微环节,整合出公司权责清晰、运转高效的综合管理效果;同时制定合理、有效的激励机制和竞争机制,稳定员工队伍。

#### **5、非专利技术泄密的风险及对策**

公司在长期研发和生产实践中掌握了大量的技术诀窍。这些技术诀窍主要是对产品生产过程的控制以及对工艺流程、配方等的改变,因此存在核心技术人员流失及他人恶意窃取,导致公司技术秘密泄漏而被竞争对手利用的可能性。

针对上述风险,公司拟采取以下措施:

首先,公司将加强产品应用技术及基础技术的研究,一旦有适宜申请专利的专有技术,公司将积极申请专利,以进一步保护知识产权;

其次,公司制定严格的保密制度,每年至少实施两次产品优化,使单一或小部分技术人员不能完全掌握公司产品所有现行技术。公司采取与核心技术人员签订保密协议的措施,并防范由于人才流失而导致的技术秘密泄露,另外,公司还拟对核心技术人员采取激励措施,以鼓励他们更好地为公司服务;

第三,公司还将努力研发新技术、新工艺、新产品,不断推陈出新,以规避因不拥有核心技术专利可能引致的风险。

#### **6、新产品研发、试制、推广失败的风险及对策**

由于激烈的行业竞争,各个输配电设备企业除了在服务、营销、价格等各方面进行激烈竞争之外,还争相开发各种新产品,技术升级换代的速度越来越快,

若不能及时应用新技术、新成果，公司可能面临产品技术更新换代的风险。

新产品的研制、报批、检测到最终大批量生产，需要较长的时间，因此公司在各阶段都面临许多不确定因素。如果新产品（如：10kv固体环网柜、10kv充真空环网柜、24kv开关柜、24kv环网柜等）研发、试制不成功，或新产品的市场推广不成功，则公司未来的发展及盈利能力将会受到不利影响。

针对上述风险，公司拟采取以下措施：

第一，公司与华北电力大学、北京工业大学应用数学、计算机应用科学等专业的知名专家、教授建立并保持着良好的合作关系，可借助后者雄厚的科研力量，研究先进技术工艺、开发新产品。在此基础上，公司将不断加强这种合作关系，以不断扩大、完善自己的技术研究和开发，从而保持公司技术在国内的先进水平，为本公司的产品提供可靠的技术保证；

第二，加强对研发部研发项目管理；

第三，做好新产品研发与市场开拓的同步协调工作。

## 九、公司治理

### （一）公司章程中股东权利与义务、股东大会的职责与议事规则及其实际执行情况

#### 1、《公司章程》中关于股东权利、义务的规定

**第二十五条** 依法持有公司股票的自然或法人为公司股东。股东按其持有股份的数额享有权利并承担相应义务。股东应遵循股权平等、利益共享、风险共担的原则。

**第二十六条** 股东享有如下权利：

- 一、出席或委托代理人出席股东大会并按其持有股份数额行使表决权；
- 二、对公司的经营行为进行监督，提出建议或质询；
- 三、依法选举和被选举为公司董事会或监事会成员；
- 四、依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- 五、依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；

- 六、 查阅《公司章程》、股东大会会议记录及公司财务会计报告；
- 七、 公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；
- 八、 当董事会的决议违反法律、法规、侵犯股东的合法权益时，向人民法院提出要求停止该违法行为和侵犯行为的诉讼；
- 九、 国家法律、法规授予的其他权利。
- 十、 单独或者合计持有公司百分之三以上股份的股东，可以在股东大会召开十日前提出临时提案并书面提交董事会
- 十一、 因对股东大会做出的公司合并、分立决议持异议，要求公司收购其股份的；
- 十二、 法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

**第二十七条 股东须承担下列义务：**

- 一、 遵守法律、行政法规和本章程；
- 二、 依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；
- 三、 以其所持股份为限对公司承担责任；
- 四、 除法律、法规和本章程规定的情形外，不得退股；
- 五、 不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；
- 六、 公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。
- 七、 公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。
- 八、 向公司如实提供身份、地址、印鉴、签字，如有变动，及时告知公司。
- 九、 国家法律、法规规定的其他义务。

**第二十八条** 持有公司1%以上有表决权股份的股东将其持有的股份进行质押时，应当自该事实发生之日起的两个工作日内，向公司作出书面报告。

**2、《公司章程》中关于股东大会职责及议事规则的规定**

**第二十九条** 公司股东大会由全体股东组成。股东大会是公司的权力机构，

依照《公司法》及本章程的规定行使职权。

**第三十条** 股东大会行使下列职权：

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

- 一、 决定公司的经营方针和投资计划；
- 二、 选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- 三、 审议批准董事会的报告；
- 四、 审议批准监事会报告；
- 五、 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- 六、 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- 七、 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- 八、 对发行公司债券作出决议；
- 九、 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- 十、 修改本章程；
- 十一、 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- 十二、 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：
  - （一） 本公司及本公司控股子公司的对外担保总额, 达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；
  - （二） 公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；
  - （三） 为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；
  - （四） 单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；
  - （五） 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。
- 十三、 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；
- 十四、 审议股权激励计划；
- 十五、 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

**第三十一条** 股东大会由股东按照所持股份数额行使表决权。

**第三十二条** 股东大会应当每年召开一次年会，有下列情形之一的，应当在两个月内召开临时股东大会：

- 一、 董事会人数不足《公司法》规定的人数或者本章程所定人数的三分之二时；
- 二、 公司未弥补的亏损累计达股本总额三分之一时；
- 三、 单独或者合计持有公司股份百分之十以上的股东请求时；
- 四、 董事会认为必要时；
- 五、 监事会提议召开时。

**第三十三条** 股东大会会议由董事会召集，董事长主持；董事长不能履行职务或者不履行职务的，由副董事长主持；副董事长不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上董事共同推举一名董事主持。

董事会不能履行或者不履行召集股东大会会议职责的，监事会应当及时召集和主持；监事会不召集和主持的，连续九十日以上单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东可以自行召集和主持。

**第三十四条** 召开股东大会会议，应当将会议召开的时间、地点和审议的事项于会议召开二十日前通知各股东；临时股东大会应当于会议召开十五日前通知各股东。全体股东另有约定的除外。

单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开十日前提出临时提案并书面提交董事会；董事会应当在收到提案后二日内通知其他股东，并将该临时提案提交股东大会审议。临时提案的内容应当属于股东大会职权范围，并有明确议题有具体决议事项。

股东大会不得对前两款通知中未列明的事项做出决议。

**第三十五条** 股东可以委托代理人出席股东大会会议，代理人应当向公司提交股东授权委托书，并在授权范围内行使表决权。

**第三十六条** 股东大会应有代表公司股份总数三分之二以上的股东出席方可举行。

股东出席股东大会会议，所持每一股份代表一份表决权。但是，公司持有的本公司股份没有表决权。

**第三十七条** 股东大会作出决议，必须经出席会议的股东所持表决权过半数

通过。但是，股东大会作出修改《公司章程》、增加或减少注册资本的决议，以及公司合并、分立、解散或者变更公司形式的决议，必须经出席会议股东所持表决权的三分之二以上通过。

**第三十八条** 股东大会决议内容不得违反国家法律、行政法规和本章程。

**第三十九条** 非经股东大会以特别决议批准，公司不得与董事、总经理和其他高级管理人员以外的人订立将公司全部或者重要业务的管理交予该人负责的合同。

**第四十条** 董事、监事候选人名单以提案方式提请股东大会决议。

董事会应当向股东提供候选董事、监事的简历和基本情况。

**第四十一条** 股东大会采取记名方式投票表决。

**第四十二条** 每一审议事项的表决投票，应当至少有两名股东代表和一名监事参加清点，并由清点代表当场公布表决结果。

**第四十三条** 会议主持人根据表决结果宣布各议案是否获得通过，并应当在会上宣布表决结果。表决结果载入会议记录。

**第四十四条** 会议主持人如果对提交表决的决议结果有任何怀疑，可以对所投票数进行点票；如果会议主持人未进行点票，出席会议的股东或者股东代理人对会议主持人宣布结果有异议的，有权在宣布表决结果后立即要求点票，会议主持人应当即时点票。

**第四十五条** 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

**第四十六条** 除涉及公司商业秘密不能在股东大会上公开外，董事会和监事会应当对股东的质询和建议作出答复或说明。

**第四十七条** 股东大会应对所议事项的决定作成会议记录，主持人、出席会议董事应当在会议记录上签名。会议记录应当与出席会议股东的签名及代理出席的委托书一并保存。会议记录记载以下内容：

- 一、 出席股东大会的有表决权的股份数，占公司总股份的比例；
- 二、 召开会议的日期、地点；
- 三、 会议主持人姓名、会议议程；
- 四、 各发言人对每个审议事项的发言要点；

五、每一表决事项的表决结果。

### 3、实际执行情况

股份公司设立后，共召开了两次股东大会，会议召开程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》的规定。

## （二）公司章程中董事会、监事会的构成和议事规则及其实际执行情况

### 1、《公司章程》中关于董事会构成和议事规则的规定

**第四十八条** 公司设董事会，对股东大会负责。

**第四十九条** 董事会由5名董事组成，设董事长一人，也可设副董事长一人。

**第五十条** 公司首届董事会由发起人推荐，下届董事候选人由上届董事会提名，由股东大会选举产生和罢免。董事长和副董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生及罢免。

**第五十一条** 董事会成员中可以有公司职工代表。董事会中的职工代表由公司通过职工代表大会民主选举产生。

**第五十二条** 董事每届任期三年。董事任期届满，连选可以连任。

董事任期届满未及时改选，或者董事在任期内辞职导致董事会成员低于法定人数的，在改选出的董事就任前，原董事仍应当依照法律、行政法规和本章程的规定，履行董事职务。

**第五十六条** 董事可以在任期届满以前提出辞职。董事辞职应向董事会提交书面辞职报告。

**第五十七条** 如因董事的辞职导致公司董事会低于法定最低人数时，在改选出的董事就任前，原董事仍应当依照法律、行政法规、部门规章和本章程规定，履行董事职务。

除前款所列情形外，董事辞职自辞职报告送达董事会时生效。

**第五十九条** 董事会会议，应由董事本人出席，董事因故不能出席，可以书面委托其他董事代为出席，委托书中应载明授权范围。

**第六十条** 董事连续两次未能亲自出席，也不委托其他董事出席董事会会议，

视为不能履行职责，董事会应当建议股东大会予以撤换。

**第六十二条** 董事会每年度至少召开两次会议，每次会议应当于会议召开十日以前通知全体董事和监事，全体董事和监事另有约定的除外。

代表十分之一以上表决权的股东、三分之一以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当自接到提议后十日内，召集和主持董事会会议。

**第六十三条** 董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。

董事会决议的表决，实行一人一票。

**第六十四条** 董事会会议应当对会议所议事项的决定作成会议记录，出席会议的董事应当在会议记录上签名。

董事应当对董事会的决议承担责任。董事会的决议违反法律、行政法规或者本章程、股东大会决议，致使公司遭受严重损失的，参与决议的董事对公司负赔偿责任，但经证明在表决时曾表示异议并记载于会议记录中的，该董事可以免除责任。

**第六十九条** 董事长是公司的法定代表人。副董事长协助董事长工作，董事长不能履行职务或者不履行职务的，由副董事长履行职务，副董事长不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上董事共同推举一名董事履行职务。

## 2、《公司章程》中关于监事会构成和议事规则的规定

**第八十一条** 公司设监事会，由3名监事组成。

本章程关于不得担任董事的情形、同时适用于监事。

**第八十二条** 监事会包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表比例不得低于三分之一，监事会中的职工代表由公司通过职工代表大会选举产生。

监事会设主席一人。监事会主席由全体监事的过半数选举产生。监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

公司董事、高级管理人员不得兼任监事。

监事任期三年，连选可以连任。

**第八十三条** 监事连续二次不能亲自出席监事会会议的，视为不能履行职责，

股东大会或职工代表大会应当予以撤换。

**第八十八条** 监事会每六个月至少召开一次会议，监事可以提议召开临时监事会会议。监事会决议应当经半数以上监事通过。

**第八十九条** 监事会应当在会议召开前十日内通知全体监事，全体监事另有约定的除外。

**第九十条** 监事会应当对会议事项的决定做成会议记录，出席会议的监事应当在会议记录上签名。

**第九十一条** 监事可以列席董事会会议，并对董事会决议事项提出质询或者建议。监事会发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所等协助其工作，费用由公司承担。

### 3、实际执行情况

股份公司设立后，共召开了四次董事会、三次监事会，上述会议召开程序、决议的形式和内容均符合《公司法》、《公司章程》的规定。

#### （三）对重大事项决策程序及操作规则的规定

##### 1、《公司章程》中关于对外投资、对外担保、委托理财、关联交易等重大事项决策的规定

**第六十一条** 董事会对股东大会负责，行使下列职权：

（十一）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、资产出租、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；

##### 2、《投资运作管理制度》中关于对外投资决策程序的规定

**第七条** 本制度所称投资包括但不限于股权投资、证券投资、新建或技改项目投资及法律、法规允许的其他投资。

（一）公司单笔对外投资金额不超过人民币50万元的，由公司总经理办公会议讨论决定，报公司董事会备案。

（二）公司单笔对外投资金额50-500万元人民币的，由公司董事会审批。

（三）公司单笔对外投资金额超过500万元人民币的，由公司股东大会审批。

（四）公司新建项目、技改项目投资参照上述规定执行。

本条第二项规定的投资项目，董事会认为必要时应聘请有关项目专家、会计

专家和法律专家进行方案论证；

项目专家、会计专家、法律专家对项目持否定意见的，董事会应当就否定意见进行讨论。该项目经全体董事的二分之一以上同意通过；股东大会讨论该项目时必须经出席股东大会有效表决权的二分之一以上同意通过。

本公司对外投资的审批应严格按照《公司法》及其他有关法律、法规和《公司章程》、《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》等规定的权限履行审批程序。董事会审批权限不能超出公司股东大会的授权。

**第八条** 公司对内、外投资以及收购兼并项目应在总经理的主持下，对项目可行性进行充分论证，内容包括国家产业政策分析、市场分析、效益分析、技术与管理分析、法律风险分析等。可行性论证力求全面、真实、准确及可靠。

### 3、《对外担保管理制度》中关于对外担保决策程序的规定

**第十二条** 下述担保事项应当在董事会审议通过后提交股东大会审议：

（一）公司及其控股子公司的对外担保总额，达到或超过公司最近一期经审计净资产 50%以后提供的任何担保；

（二）公司的对外担保总额，达到或者超过公司最近一期经审计总资产 30%以后提供的任何担保。

（三）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

（四）单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；

（五）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

**第十三条** 本办法第十二条规定的担保事项，应当经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

**第十四条** 对于董事会权限范围内的担保事项，应当经出席董事会会议的三分之二以上董事同意。

**第十五条** 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

公司为关联人提供担保，审议担保事项的董事会会议上，关联董事应当回避表决，董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，形成的决议应当经出席董事会会议的无关联董事的三分之二以上同意；出席会议的无关联董事人数不足

三人的，不得对提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

#### 4、《关联交易管理制度》中关于关联交易决策程序的规定

**第十四条** 公司与关联方签署涉及关联交易的合同、协议或作出其他安排时，应当采取必要的回避措施：

(一) 任何个人只能代表一方签署协议；  
(二) 关联方不得以任何方式干预公司的决定；  
(三) 董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

(1) 交易对方；  
(2) 在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方能直接或间接控制的法人单位任职的；  
(3) 拥有交易对方的直接或间接控制权的；  
(4) 交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围以本制度第五条第四项的规定为准）；  
(5) 交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员（具体范围以本制度第五条第四项的规定为准）；  
(四) 股东大会审议关联交易事项时，具有下列情形之一的股东应当回避表决：

(1) 交易对方；  
(2) 拥有交易对方直接或间接控制权的；  
(3) 被交易对方直接或间接控制的；  
(4) 与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；  
(5) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；

**第十五条** 公司董事会审议关联交易事项时，由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联

董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

**第十六条** 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权股份总数；股东大会决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东明确表示回避的，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同样法律效力。

**第十七条** 公司与关联自然人发生的金额在 30 万元（含 30 万元）至 300 万元（含 300 万元）之间的关联交易由董事会批准。

前款交易金额在 300 万元以上的关联交易由股东大会批准。

**第十八条** 公司与关联法人发生的金额在 30 万元（含 30 万元）至 500 万元（含 500 万元）之间的关联交易由董事会批准。

**第十九条** 公司与关联法人发生的金额在 500 万元以上（不含 500 万元）的关联交易，由公司股东大会批准。

**第二十一条** 不属于董事会或股东大会批准范围内的关联交易事项由公司总经理办公会议批准，有利害关系的人士在总经理办公会议上应当回避表决。

**第二十二条** 监事会对需董事会或股东大会批准的关联交易是否公平、合理，是否存在损害公司和非关联股东合法权益的情形明确发表意见。

**第二十三条** 董事会对关联交易事项作出决议时，至少需审核下列文件：

- （一）关联交易发生的背景说明；
- （二）关联方的主体资格证明（法人营业执照或自然人身份证明）；
- （三）与关联交易有关的协议、合同或任何其他书面安排；
- （四）关联交易的定价依据；
- （六）中介机构报告（如有）；
- （七）董事会要求的其他材料。

**第二十四条** 股东大会对关联交易事项作出决议时，除审核第二十三条所列文件外，还需审核下列文件：

公司监事会就该等交易所作决议。

**第二十五条** 股东大会、董事会、总经理办公会议依据公司章程和议事规则

的规定，在各自权限范围内对公司的关联交易进行审议和表决，并遵守有关回避制度的规定。

**第二十六条** 需董事会或股东大会批准的关联交易原则上应获得董事会或股东大会的事前批准。如因特殊原因，关联交易未能获得董事会或股东大会事前批准既已开始执行，公司应在获知有关事实之日起六十日内履行批准程序，对该等关联交易予以确认。

**第二十七条** 关联交易未按公司章程和本制度规定的程序获得批准或确认的，不得执行；已经执行但未获批准或确认的关联交易，公司有权终止。

#### 5、《公司章程》中关于财务决策程序的规定

**第二十九条** 公司股东大会由全体股东组成。股东大会是公司的权力机构，依照《公司法》及本章程的规定行使职权。

(五)、审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；

(六)、审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

(七)、对公司增加或者减少注册资本作出决议；

(八)、对发行公司债券作出决议；

**第九十五条** 公司应当在每一会计年度终了时编制财务会计报告，并依法经会计师事务所审计。

财务会计报告应当依照法律、行政法规和国务院财政部门的规定制作。

**第九十六条** 公司财务会计报告应当在召开股东大会年会的二十日前置备于本公司，供股东查阅。

**第九十七条** 公司聘用、解聘承办公司审计业务的会计师事务所，由股东大会决定。

公司股东大会就解聘会计师事务所进行表决时，应当允许会计师事务所陈述意见。

**第九十九条** 公司内部设立审计制度，对公司的财务收支和经营活动进行内部审计监督。

**第一百零五条** 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后二个月内完成股利（或股份）的派发事项。

**第一百零三条** 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。

#### **（四）公司章程中对董事、监事、高级管理人员所持公司股份转让的限制性规定**

**第二十二条** 公司发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。

#### **（五）公司管理层对内部控制制度完整性、合理性及有效性的自我评估意见**

公司制定了《销售管理制度》、《采购管理制度》、《产品设计、研发和控制管理制度》、《生产管理制度》、《品控管理制度》、《人事管理制度》、《行政管理制度》、《财务会计制度和财务管理制度》、《会议管理办法》等一系列规章制度。公司设股东大会、董事会、监事会、总经理、副总经理、财务总监，下辖产品研发部、市场营销部、客户服务部、财务部、人力资源部、生产部、采购部、品控部、技术部等管理机构。公司在研发、生产、销售、技术服务、人力资源、财务等各个环节都有章可循，各部门均制定了适合自身发展要求的一系列规章制度，并得到有效执行。公司自成立以来，股东会、董事会、监事会权利职责划分明确，起到了很好的相互监督及制约作用，监事会及财务总监定期检查公司财务状况。变更为股份公司后，公司进一步完善各项规章制度及内部控制制度，并组织公司员工自上而下认真学习各项制度，在实践中严格执行。此外，公司还将聘请专业的咨询公司，为公司的人力资源管理制度的建设献计献策，使公司朝着更加规范化的方向发展。

## （六）管理层的诚信情况

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作出了书面声明并签字承诺。

## （七）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4月20日，公司有控制关系的法人、持股 5%以上的股东、董事、高级管理人员及核心技术人员已经出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与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公司构成竞争的业务或活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

## 十、公司财务会计信息

### (一) 最近两年的审计意见、主要财务报表

#### 1、最近两年的审计意见

公司 2007 年度、2008 年度财务会计报告已经北京兴华会计师事务所有限责任公司审计，出具了标准无保留意见的审计报告。

公司现执行原《企业会计准则》，未执行财政部 2006 年颁布的最新会计准则。

#### 2、模拟报表编制方法的说明及范围

本次申报的北京清畅电力技术股份有限公司（简称：清畅电力）前身为北京清畅华能配电自动化技术有限公司（简称：清畅华能），其以 2008 年 1 月 31 日为基准日吸收合并股东及股权结构相同的北京清畅科技发展有限公司（简称：清畅科技），并以 2008 年 3 月 31 日为基准日，将净资产折股整体变更为股份有限公司。

上述事项按新《企业会计准则—企业合并》属于同一控制下企业合并，清畅华能对于合并取得的资产、负债采用账面价值进行计量。同时为了保证申报期间报表核算口径的一致性，本次申报报表为视同申报期初已经完成企业合并过程的模拟报表，将清畅科技 2007 年度及 2008 年度 1 月份财务信息并入清畅华能财务报表形成清畅电力的模拟申报报表。

#### 3、公司最近两年的资产负债表、利润及利润分配表和现金流量表

##### (1) 资产负债表

单位：元

项 目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	4,954,872.61	1,008,686.37
短期投资		
应收票据	300,000.00	300,000.00
应收股利		
应收利息		
应收账款	17,273,431.45	11,084,764.05
其他应收款	1,205,635.27	4,639,124.70
预付账款	1,876,250.73	

应收补贴款		
存货	3,762,414.75	3,837,930.22
待摊费用	88,726.37	33,471.96
一年内到期的长期债权投资		
其他流动资产		
<b>流动资产合计</b>	<b>29,461,331.18</b>	<b>20,903,977.30</b>
长期投资：		
长期股权投资		
长期债权投资		
合并价差		
<b>长期投资合计</b>		
固定资产：		
固定资产原价	13,500,639.80	2,331,579.11
减：累计折旧	1,371,754.98	781,252.18
<b>固定资产净值</b>	<b>12,128,884.82</b>	<b>1,550,326.93</b>
减：固定资产减值准备		
<b>固定资产净额</b>	<b>12,128,884.82</b>	<b>1,550,326.93</b>
固定资产清理		
工程物资		
在建工程	237,272.38	4,109,532.70
<b>固定资产合计</b>	<b>12,366,157.20</b>	<b>5,659,859.63</b>
无形资产及其他资产：		
无形资产	7,968,506.41	8,136,278.41
长期待摊费用		
其他长期资产		
<b>无形资产及其他资产合计</b>	<b>7,968,506.41</b>	<b>8,136,278.41</b>
递延税项：		
递延税款借项		
<b>资产总额</b>	<b>49,795,994.79</b>	<b>34,700,115.34</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

项 目	2008年12月31日	2007年12月31日
流动负债：		
短期借款	8,000,000.00	2,000,000.00
应付票据		
应付账款	6,918,638.42	3,020,438.26
预收账款	65,152.20	
应付工资		
应付福利费	516,440.68	869,538.50
应付利润（股利）		
应交税金	629,475.52	-37,674.64
其他应交款	17,373.33	21,013.16
其他应付款	6,189,731.67	5,345,955.64
预提费用		

预计负债		
一年内到期的长期负债		
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>22,336,811.82</b>	<b>11,219,270.92</b>
长期负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款	706,000.00	2,776,000.00
专项应付款		146,655.83
其他长期负债		
<b>长期负债合计</b>	<b>706,000.00</b>	<b>2,922,655.83</b>
递延税项：		
递延税款贷项		
<b>负 债 合 计</b>	<b>23,042,811.82</b>	<b>14,141,926.75</b>
少数股东权益		
股东权益：		
实收资本	20,000,000.00	15,500,000.00
资本公积	319,031.70	6,724.00
盈余公积	643,418.58	1,132,024.37
其中：法定公益金		
未分配利润	5,790,732.69	3,919,440.22
外币报表折算差额		
<b>股东权益合计</b>	<b>26,753,182.97</b>	<b>20,558,188.59</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>49,795,994.79</b>	<b>34,700,115.34</b>

## (2) 利润及利润分配表

单位：元

项 目	2008 年度	2007 年度
<b>一、主营业务收入</b>	<b>32,874,006.44</b>	<b>22,271,374.82</b>
减：主营业务成本	20,595,241.13	13,806,282.36
主营业务税金及附加	243,430.43	189,454.19
<b>二、主营业务利润</b>	<b>12,035,334.88</b>	<b>8,275,638.27</b>
加：其他业务利润	175,090.00	94,500.00
减：营业费用	1,103,828.08	914,730.69
管理费用	4,841,136.29	4,263,763.30
财务费用	321,580.87	270,194.81
<b>三、营业利润</b>	<b>5,943,879.64</b>	<b>2,921,449.47</b>
加：投资收益		
补贴收入	252,000.00	
营业外收入		4,500.00
减：营业外支出	885.26	2,884.50
<b>四、利润总额</b>	<b>6,194,994.38</b>	<b>2,923,064.97</b>
减：所得税		240,121.02
少数股东损益		
<b>五、净利润</b>	<b>6,194,994.38</b>	<b>2,682,943.95</b>
加：年初未分配利润	3,919,440.22	1,552,767.46
其他调整因素		
<b>六、可供分配的利润</b>	<b>10,114,434.60</b>	<b>4,235,711.41</b>
减：提取法定盈余公积	643,418.58	316,271.19
提取法定公益金		
<b>七、可供投资者分配的利润</b>	<b>9,471,016.02</b>	<b>3,919,440.22</b>
减：应付优先股股利		
提取任意盈余公积		
转作股本的普通股股利	3,367,975.63	
其他	312,307.70	
<b>八、未分配利润</b>	<b>5,790,732.69</b>	<b>3,919,440.22</b>

## (3) 现金流量表

单位：元

项 目	2008 年度	2007 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	32,332,394.55	19,803,688.94
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	252,000.00	
<b>现金流入小计</b>	<b>32,584,394.55</b>	<b>19,803,688.94</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	22,816,580.29	10,788,231.13
支付给职工以及为职工支付的现金	2,108,765.13	2,875,731.76
支付的各项税费	2,183,502.71	2,882,961.03
支付的其他与经营活动有关的现金	2,310,305.31	1,883,987.73
<b>现金流出小计</b>	<b>29,419,153.44</b>	<b>18,430,911.65</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,165,241.11</b>	<b>1,372,777.29</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资所收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额		49,420.00
收到的其他与投资活动有关的现金		
<b>现金流入小计</b>		<b>49,420.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	7,296,800.37	4,104,840.50
投资所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金		100,000.00
<b>现金流出小计</b>	<b>7,296,800.37</b>	<b>4,204,840.50</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-7,296,800.37</b>	<b>-4,155,420.50</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资所收到的现金		3,460,000.00
借款所收到的现金	11,695,000.00	2,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
<b>现金流入小计</b>	<b>11,695,000.00</b>	<b>5,460,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	3,414,380.00	2,000,000.00
分配股利、利润或偿还利息所支付的现金	202,874.50	285,555.28
支付的其他与筹资活动有关的现金		36,607.00
<b>现金流出小计</b>	<b>3,617,254.50</b>	<b>2,322,162.28</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>8,077,745.50</b>	<b>3,137,837.72</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响额</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>3,946,186.24</b>	<b>355,194.51</b>

## 现金流量表（续）

单位：元

补充资料	2008 年度	2007 年度
<b>1、将净利润调节为经营活动的现金流量：</b>		
净利润	6,194,994.38	2,682,943.95

加：计提的资产减值准备	146,800.65	
固定资产折旧	590,502.80	192,344.90
无形资产摊销	167,772.00	167,772.00
长期待摊费用摊销		12,833.30
待摊费用减少（减：增加）	-55,254.41	12,277.15
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的损失（减：收益）		52,304.50
固定资产报废损失		
财务费用	202,874.50	270,194.81
投资损失（减：收益）		
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	75,515.47	-1,044,524.41
经营性应收项目的减少（减：增加）	-4,631,428.70	-9,932,813.36
经营性应付项目的增加（减：减少）	473,464.42	8,959,444.45
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<b>3,165,241.11</b>	<b>1,372,777.29</b>
<b>2、不涉及现金收支的投资和筹资活动</b>		
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		
<b>3、现金及现金等价物净增加情况：</b>		
现金的期末余额	4,954,872.61	1,008,686.37
减：现金的期初余额	1,008,686.37	653,491.86
加：现金等价物的期初余额		
减：现金等价物的期初余额		
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>3,946,186.24</b>	<b>355,194.51</b>

## (二) 最近两年的主要财务指标

序号	指标	2007 年度	2008 年度
一	<b>盈利能力</b>		
1	销售毛利率	38.01%	37.35%
2	销售净利率	12.05%	18.84%
3	净资产收益率	13.05%	23.16%
4	净资产收益率(扣除非经常性损益)	13.04%	22.22%
5	每股收益(全面摊薄)	0.17	0.31
二	<b>偿债能力</b>		
1	资产负债率	40.75%	46.27%
2	流动比率	1.86	1.32
3	速动比率	1.52	1.15
4	权益乘数	1.69	1.86
三	<b>营运能力</b>		
1	资产周转率	0.64	0.66
2	应收账款周转率	2.06	2.31
3	存货周转率	3.88	5.42
四	<b>现金获取能力</b>		
1	每股经营活动产生的现金流量净额	0.09	0.16

每股收益以账面股本为基础计算。2007年底公司股本为15,500,000.00股(模拟)，2008年增资后股本为20,000,000.00股，以增资后股本计算。

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(九)管理层对公司近两年财务状况和经营成果的分析”。

## (三) 报告期利润形成的有关情况

### 1、业务收入的主要构成

#### 2008年度

产品类别	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	收入所占比重
分支箱系列	13,009,410.21	7,899,042.49	39.28%	39.57%
变电站系列	8,120,128.20	5,332,787.37	34.33%	24.70%
环网柜系列	5,588,098.33	3,491,609.86	37.52%	17.00%
附件系列	2,990,068.83	1,960,176.74	34.44%	9.10%
指示器系列	1,885,275.22	1,089,738.16	42.20%	5.73%
开关柜系列	1,281,025.65	821,886.51	35.84%	3.90%
<b>合计</b>	<b>32,874,006.44</b>	<b>20,595,241.13</b>	<b>37.35%</b>	<b>100.00%</b>

#### 2007年度

产品类别	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	收入所占比重
分支箱系列	6,855,791.39	3,918,018.69	42.85%	30.78%

变电站系列	7,723,658.06	5,113,309.43	33.80%	34.68%
环网柜系列	1,237,606.82	740,982.52	40.13%	5.56%
附件系列	2,790,994.90	1,854,044.61	33.57%	12.53%
指示器系列	2,430,845.04	1,381,133.58	43.18%	10.91%
开关柜系列	1,232,478.61	798,793.53	35.19%	5.53%
<b>合计</b>	<b>22,271,374.82</b>	<b>13,806,282.36</b>	<b>38.01%</b>	<b>100.00%</b>

公司主要从事输配电设备的生产、销售业务。来自输配电设备的业务收入占 2007 及 2008 年度主营业务收入的 100%。综合毛利率 2007 年为 38.01%，2008 年为 37.35%，两年之间保持稳定。

## 2、主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年的主营业务收入及利润情况如下表：

项 目	2008年		2007年	
	金额	增长率	金额	增长率
主营业务收入	32,874,006.44	47.61%	22,271,374.82	12.16%
主营业务成本	20,595,241.13	49.17%	13,806,282.36	1.46%
主营业务利润	12,035,334.88	45.43%	8,275,638.27	34.95%
营业利润	5,943,879.64	103.46%	2,921,449.47	—
利润总额	6,194,994.38	111.93%	2,923,064.97	—
净利润	6,194,994.38	130.90%	2,682,943.95	—

公司主营业务收入持续增长，2007 年度较 2006 年度增长 12.16%，2008 年度较 2007 年度增长 47.61%，2008 年度公司主营业务增长幅度较大，主要原因为 2008 年公司加强了营销力度扩大了市场份额，同时由于国家提振经济、加大基础设施建设投入，导致 4 季度行业需求旺盛，公司 4 季度收入增长幅度较大。公司利润总额 2008 年度较 2007 年度上升 111.93%，主要由于公司销售收入的增长幅度大于期间费用的增长幅度，公司期间费用中变动成本所占比例较小，约占公司期间费用总额的 20%，期间费用主要为固定成本，如工资、办公费、房租及折旧等。期间费用增加主要为变动成本的增长，同时业务规模的扩张亦稀释了公司的固定成本。

## 3、主要费用及变动情况

公司最近两年主要费用及其变动情况如下：

项 目	2008 年度	增长率	占主营业务 收入 比重	2007 年度	增长率	占主营业务 收入 比重
营业费用	1,103,828.08	20.67%	3.36%	914,730.69	—	4.11%
管理费用	4,841,136.29	13.54%	14.73%	4,263,763.30	—	19.14%
财务费用	321,580.87	19.02%	0.98%	270,194.81	199.96%	1.21%

营业费用主要包括差旅费、运输费、投标费、广告费等。

管理费用主要包括工资、业务招待费、房租、办公费、研发费用等。

财务费用与主营业务收入比值较小，表明公司财务负担较小。

公司2008年度期间费用较2007年度增加的主要原因为公司主营业务规模扩大，期间费用中的变动成本随公司业务规模同步增加。

#### 4、非经常性损益情况

公司最近两年非经常性损益情况如下：

项目	2008年度	2007年度
补贴收入	252,000.00	0.00
营业外收入	0.00	4,500.00
营业外支出	885.26	2,884.50
合计	251,114.74	1,615.50

公司享受的政府补助均为中关村管委会给予的企业股份制改造及相关中介服务费用补助。

#### 5、主要税项和享受的税收优惠政策

公司适用的主要税率见下表：

项目	计税依据	税费率
增值税	销售收入	17%
营业税	劳务收入	5%
城建税	应纳流转税额	7%
教育税附加	应纳流转税额	3%
房产税	房产原值×70%（或租金）	1.2%-12%
所得税	应纳税所得额	15%

根据国务院关于《北京市新技术产业开发试验区暂行条例》国函[1988]74号第五条规定，公司享受高新技术企业自开办之日起，三年内免征所得税。经北京市人民政府指定的部门批准，第四至六年可按前项规定的税率，减半征收所得税的优惠政策。其中免税期间为2006年1月1日至2008年12月31日，减半征收期间为2009年1月1日至2011年12月31日。

### （四）报告期公司主要资产情况

#### 1、应收款项

账龄	2008.12.31			
	金额	比例	坏账准备	净值
1年以内	14,537,571.04	83.47%	0.00	14,537,571.04
1-2年	2,879,853.06	16.53%	143,992.65	2,735,860.41
合计	17,417,424.10	100.00%	143,992.65	17,273,431.45
账龄	2007.12.31			
	金额	比例	坏账准备	净值
1年以内	9,972,292.67	89.96%	0.00	9,972,292.67

1-2年	957,183.00	8.64%	0.00	957,183.00
2-3年	2,251.38	0.02%	0.00	2,251.38
3年以上	153,037.00	1.38%	0.00	153,037.00
合计	<b>11,084,764.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>11,084,764.05</b>

2008 年度较 2007 年度应收帐款增长 57.13%，主要原因为公司 2008 年度主营业务规模增长幅度较大，主营业务收入较上年增长 47.61%，且 2008 年度公司由于行业的季节性特点以及国家提振经济、加大基础设施建设投入，导致 4 季度行业需求旺盛，公司 4 季度收入增长幅度较大，上述原因导致了应收帐款增长的幅度较大。

2008 年末应收账款中前 5 名客户的应收金额合计 7,571,581.50 元，占应收账款总额的 43.47%。

年末应收账款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东欠款。

截止 2008 年 12 月 31 日，金额前五名的情况如下：

单位名称	金额（元）	账龄
宁夏电力公司石嘴山供电局	1,991,200.00	一年以内
中卫供电局	1,962,250.00	一年以内
遵化电力器材	1,486,360.00	一年以内
淄博供电物资	1,248,721.50	一年以内
宁夏电力公司吴忠供电局	883,050.00	一年以内

## 2、其他应收款

账龄	2008.12.31			
	金额	比例	坏账准备	净值
1年以内	1,152,283.27	95.35%	0.00	1,152,283.27
1-2年	56,160.00	4.65%	2,808.00	53,352.00
合计	<b>1,208,443.27</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,808.00</b>	<b>1,205,635.27</b>
账龄	2007.12.31			
	金额	比例	坏账准备	净值
1年以内	4,338,654.72	93.52%	0.00	4,338,654.72
1-2年	30,097.70	0.65%	0.00	30,097.70
2-3年	28,229.00	0.61%	0.00	28,229.00
3年以上	242,143.28	5.22%	0.00	242,143.28
合计	<b>4,639,124.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>4,639,124.70</b>

2008 年度较 2007 年度其他应收款下降 73.95%，主要原因为 2007 年末余额中与生产基地承建单位的往来款，2008 年度上述款项已结清。2008 年末余额中款型性质主要为备用金和存出保证金。

2008 年末其他应收款中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东欠款。

截止 2008 年 12 月 31 日，金额前五名的情况如下：

单位名称	金额（元）	账龄
------	-------	----

王明学	192,000.00	1年以内
林红日	115,000.00	1年以内
江苏天源招标	100,000.00	1年以内
山西电能工程招标代理	80,000.00	1年以内
华北电力物资总公司	60,000.00	1年以内

### 3、预付账款

账龄	2008.12.31	2007.12.31
1年以内	1,876,250.73	0.00
合计	1,876,250.73	0.00

2008年末余额主要为预付材料款。

2008年末预付账款中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东欠款。

截止2008年12月31日，金额前五名的情况如下：

单位名称	金额（元）	账龄
上海团结普瑞玛	918,000.00	1年以内
北京太钢销售有限公司	159,588.00	1年以内
南通亚威	134,400.00	1年以内
北京爱福特科技	119,452.00	1年以内
杭州之江开关	107,120.00	1年以内

### 4、存货

项目	2008.12.31		2007.12.31	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	3,292,106.92	0.00	1,190,405.79	0.00
低值易耗品	11,255.50	0.00	9,505.50	0.00
在产品	435,684.81	0.00	2,638,018.93	0.00
包装物	23,367.52	0.00	0.00	0.00
合计	3,762,414.75	0.00	3,837,930.22	0.00

2008年度较2007年度存货增长率为-1.97%。两个会计年度存货总体规模保持稳定，但存货组成结构变化较大，2008年度公司由于行业的季节性特点以及国家提振经济、加大基础设施建设投入，导致4季度行业需求旺盛，公司4季度收入增长幅度较大，按照国家经济提振计划落实要快的要求，公司加快完工与交货进度，截至2008年底公司已完成上述主要订单，因此生产成本的余额较上年减少幅度较大，同时为了满足扩大生产规模所需原材料的库存需求，公司扩大了采购规模，导致公司原材料和应付账款的较大幅度增长。

### 5、固定资产

(1) 固定资产类别及预计使用年限、残值率和折旧率

固定资产类别	预计使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	20年	5%	4.75%
机器设备	10年	5%	9.50%

固定资产类别	预计使用年限	预计净残值率	年折旧率
运输设备	10年	5%	9.50%
办公设备及其他	5年	5%	19.00%

## (2) 固定资产及累计折旧情况

类别	2007.12.31	本期增加	本期减少	2008.12.31
固定资产原值:				
房屋建筑物	0.00	9,513,595.69	0.00	9,513,595.69
机器设备	558,388.59	1,584,936.00	0.00	2,143,324.59
运输设备	1,391,857.00	0.00	0.00	1,391,857.00
办公设备及其他	381,333.52	70,529.00	0.00	451,862.52
<b>合计</b>	<b>2,331,579.11</b>	<b>11,169,060.69</b>	<b>0.00</b>	<b>13,500,639.80</b>
累计折旧:				
房屋建筑物	0.00	228,326.28	0.00	228,326.28
机器设备	151,610.33	187,525.11	0.00	339,135.44
运输设备	345,878.62	135,288.48	0.00	481,167.10
办公设备及其他	283,763.23	39,362.93	0.00	323,126.16
<b>合计</b>	<b>781,252.18</b>	<b>590,502.80</b>	<b>0.00</b>	<b>1,371,754.98</b>
<b>固定资产净值</b>	<b>1,550,326.93</b>			<b>12,128,884.82</b>
固定资产减值准备	0.00			0.00
<b>固定资产净额</b>	<b>1,550,326.93</b>			<b>12,128,884.82</b>

(3) 固定资产抵押情况见(五)报告期重大债务情况一1、银行借款。

## 6、无形资产

项目	原始成本	2007.12.31	本期增加	本期摊销	2008.12.31
土地使用权	8,388,735.41	8,136,278.41	0.00	167,772.00	7,968,506.41

无形资产抵押情况见(五)报告期重大债务情况一1、银行借款。

## 7、资产减值准备计提情况

## (1) 资产减值准备计提政策

①坏账准备计提方法为：账龄分析法结合个别计提法，如债务单位破产、资不抵债、现金流量严重不足等全额计提坏账准备，或按可预计的损失金额计提，但对应收款项有债务重组计划、与关联方应收款项，则不全额计提坏账准备。只对应收和其他应收款计提坏账准备，不对预付账款计提，账龄分析法坏账计提比例如下：

帐龄	坏账准备计提比例
1年以内	0%
1-2年	5%
2-3年	30%
3年以上	100%

②短期投资跌价准备提取方法：期末按成本与市价孰低法计价，当市价低于成本时，计提短期投资跌价准备。

③存货跌价准备计提方法：本公司由于存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时和销售价格低于成本等原因造成的存货成本不可收回的部分，在期末按成本与可变现净值孰低计价，并按单个存货项目比较存货成本与可变现净值孰低，如存货可变现净值低于存货成本，按其差额计提存货跌价准备，计入当期损益。存货可变现净值以估计售价减去估计完工成本以及销售所必需的估计费用后的价值确定。

④长期投资减值准备的计提方法：本公司期末对由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致长期投资可收回金额低于其账面价值，按长期投资可收回金额低于其账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

⑤固定资产减值准备的计提方法：期末对由于市价持续下跌、或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致固定资产可收回金额低于账面价值的，按可收回金额低于其账面价值的差额计提固定资产减值准备。

⑥在建工程减值准备的计提方法：会计期末对在建工程进行检查，如果有证据表明在建工程已发生了减值，按预计可收回金额与账面成本的差额，计提在建工程减值准备。

⑦无形资产减值准备的计提方法：无形资产减值准备按单项计提，当存在下列一项或若干项情况时，应当计提无形资产的减值准备：

某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；并且该项无形资产已无使用价值和转让价值；

某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；

某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

## （2）资产减值准备计提情况

公司除对应收款项（包括应收账款及其他应收款）提取坏帐准备外，其他各项资产未计提资产减值准备。公司从 2008 年度起提取坏帐准备，主要由于此前公司采取个别认定法推测公司发生坏帐的比例较小。公司 2008 年度改制为股份公司，并拟执行财政部 2006 年颁布的最新会计准则，因此从 2008 年度起提取坏帐准备。

公司未进行长期投资和短期投资、存货周转速度较快、固定资产及在建工程主要组成部分为 2008 年竣工的生产基地，无形资产主要内容为土地使用权，

截至 2008 年末公司不存在上述已计提减值以外的重大资产减值迹象。

## （五）报告期重大债务情况

### 1、银行借款

贷款银行	担保方式	贷款金额	贷款利率（年）	贷款期限
北京银行股份有限公司 西直门支行	保证	800 万元	浮动利率	1 年

公司 2008 年底银行借款金额为 800 万元，上述借款由北京晨光昌盛投资担保有限公司为公司提供担保，公司以位于北京市怀柔区雁栖经济开发区乐园南二街 3 号 1 幢的建筑物（账面价值 9,285,269.41 元）及位于北京市怀柔区雁栖经济开发区乐园南二街 3 号的土地使用权（账面价值 7,968,506.41 元）为标的物，抵押率为 73.60%，协议金额 1,086.90 万元向北京晨光昌盛投资担保有限公司的上述担保提供抵押反担保，上述担保的有效期为 2008 年 9 月 10 日至 2009 年 9 月 9 日。

公司 2007 年底银行借款金额为 200 万元，上述借款由北京首创投资担保有限责任公司为公司提供担保，并由北京市丰台区科技创新与生产力促进中心为北京首创投资担保有限责任公司提供全额信用反担保。上述借款公司已于 2008 年度偿还完毕。

### 2、应付账款

账 龄	2008.12.31		2007.12.31	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	6,366,377.05	92.02%	2,232,386.69	73.91%
1-2 年	552,261.37	7.98%	301,349.59	9.98%
2-3 年	0.00	0.00%	372,683.98	12.34%
3 年以上	0.00	0.00%	114,018.00	3.77%
合 计	<b>6,918,638.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,020,438.26</b>	<b>100.00%</b>

2008 年度较 2007 年度应付帐款增长率为 129.06%，主要原因见“报告期公司主要资产情况”之“存货”部分。

2008 年末应付账款中前 5 名供应商的应付金额合计 2,813,739.05 元，占应付账款总额的 40.67%。

年末余额中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

截止 2008 年 12 月 31 日，金额前五名的情况如下：

序号	单位名称	期末余额	欠款时间	性质
1、	沈阳昊诚电气	1,837,000.00	1 年以内	材料款

2、	大连北方互感器	343,487.00	1 年以内	材料款
3、	常州德春电器	276,581.05	1 年以内	材料款
4、	北京帕尔普	186,671.00	1 年以内	材料款
5、	保定志诚电力	170,000.00	1 年以内	材料款

### 3、预收账款

账 龄	2008.12.31		2007.12.31	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	65,152.20	100.00%	0.00	0.00
合 计	<b>65,152.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

2008 年末余额主要为预收货款。

2008 年末预收账款中无持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东欠款。

截止 2008 年 12 月 31 日，金额前五名的情况如下：

单位名称	金额（元）	账龄
江苏电力物资	40,062.20	1 年以内
迁西电力	25,090.00	1 年以内

### 4、其他应付款

账 龄	2008.12.31		2007.12.31	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	6,087,417.48	98.35%	4,130,536.57	77.26%
1-2 年	102,314.19	1.65%	1,003,931.12	18.78%
2-3 年	0.00	0.00%	211,487.95	3.96%
3 年以上	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合 计	<b>6,189,731.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,345,955.64</b>	<b>100.00%</b>

2008 年度较 2007 年度其他应付款增长率为 15.78%。2008 年末余额主要内容公司为向股东借款，由于公司业务规模的扩大，对于流动资金的需求随之增长，除向银行借款外，公司亦向股东借款补充公司的流动资金需求，上述股东借款不计付利息，截至 2008 年 12 月 31 日借款明细如下：

姓名	金额	帐龄
樊京生	3,796,930.45	1 年以内
赵文胜	1,730,000.00	1 年以内
合计	<b>5,526,930.45</b>	

### 5、应交税金

税 种	2008.12.31	2007.12.31
增值税	579,110.93	-332,546.33
营业税	0.00	5,000.00
城建税	40,537.76	33,635.80
个人所得税	9,826.83	16,114.87
企业所得税	0.00	240,121.02
合 计	<b>629,475.52</b>	<b>-37,674.64</b>

### 6、长期应付款

项 目	2008.12.31	2007.12.31
土地开发补偿费	706,000.00	2,776,000.00

公司土地使用权取得成本8,388,735.41元中,包括应向北京市长城伟业投资开发总公司支付的土地委托开发补偿费6,920,000.00元,上述款项采取分期付款的方式,截至2008年末未付余额为706,000.00元。

## (六) 报告期股东权益情况

项 目	2008年12月31日	2007年12月31日
股本	20,000,000.00	15,500,000.00
资本公积	319,031.70	6,724.00
盈余公积	643,418.58	1,132,024.37
未分配利润	5,790,732.69	3,919,440.22
<b>股东权益合计</b>	<b>26,753,182.97</b>	<b>20,558,188.59</b>

## (七) 关联方关系及关联交易

### 1、公司主要关联方

#### (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
樊京生	48.50%	控股股东、董事长、总经理

#### (2) 不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
赵文胜	13.00%	股东、董事、副总经理
黄增进	11.00%	股东、董事、副总经理
侯春明	5.00%	股东、董事、副总经理
张子焱	4.00%	股东、监事长
张绍华	4.00%	股东、董事、财务总监
张焕粉	3.00%	股东、监事
宫保华	—	监事

### 2、关联交易

公司关联交易主要内容为向公司股东借款以补充公司的流动资金,上述款项作为“其他应付款”核算,且不向关联方计付利息,具体金额如下:

关联方名称	2007.12.31	本年增加	本年减少	2008.12.31
樊京生	0.00	5,191,625.00	1,394,694.55	3,796,930.45
赵文胜	0.00	1,730,000.00	0.00	1,730,000.00

## （八）股利分配政策和最近两年分配情况

**1、股利分配政策：**在弥补以前年度亏损后，若有可分配利润，经股东大会批准，按以下顺序分配：

- （1）提取法定盈余公积
- （2）提取任意盈余公积
- （3）分配股利

### 2、最近两年股利分配情况

公司近两年业务规模增长较快，对于流动资金的需求较大，公司盈余主要用于扩大再生产，因此最近两年未向股东进行分配股利。

## （九）管理层对公司最近两年财务状况和经营成果的分析

具体财务指标详见（二）最近两年的主要财务指标。

### 1、盈利能力分析

公司2008年及2007年毛利率分别为37.35%、38.01%，2008年毛利率水平于2007年持平，2008年销售净利率、净资产收益率、每股收益与2007年相比都有一定程度的提高，表明公司盈利能力有所提高。主要原因为2008年公司业务规模有较大幅度提高，并且收入增长幅度高于期间费用的增长幅度，在毛利率持平的情况下，使得公司的盈余有较大幅度的提高。

### 2、偿债能力分析

公司2008年及2007年流动比率分别为 1.32、1.86，速动比率分别为1.15、1.52，2008年与2007年相比，流动比率及速动比率均有所降低，表明公司的短期偿债能力有所降低。主要原因为公司盈余所得现金主要用于扩大再生产、构建长期资产，因此需要向银行和股东借款补充流动资金需求。导致流动负债的增长幅度大于流动资产及速动资产增长的幅度。

公司2008年及2007年资产负债率分别为46.27%、40.75%，2008年与2007年相比，资产负债率有所加大，表明公司长期偿债能力有所降低。主要原因为公司业务规模的扩大使得资产总额与负债总额都有所提高，使得资产负债率同步提高。

### 3、营运能力分析

公司2008年总资产周转率、应收帐款周转率、存货周转率分别为0.66、2.31、

5.42, 2007年总资产周转率、应收帐款周转率、存货周转率分别为0.64、2.06、3.88。2008年与2007年相比,总资产周转率、应收帐款周转率、存货周转率都有所提高,主要原因为公司业务规模扩大,公司加强应收账款回收、加快产品交货速度所致。

#### 4、现金流量分析

公司2008及2007年度经营活动产生的现金流量分别为3,165,241.11元及1,372,777.29元,说明公司在业务规模扩大的同时经营活动现金流量同步增长,公司的收益质量较好。

## 十一、备查文件目录

- 1、公司章程;
  - 2、审计报告;
  - 3、法律意见书;
  - 4、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《北京清畅电力技术股份有限公司股份报价转让说明书》  
的签字、盖章页)

(董事签字)

樊京生 \_\_\_\_\_ 赵文胜 \_\_\_\_\_

黄增进 \_\_\_\_\_ 侯春明 \_\_\_\_\_

张绍华 \_\_\_\_\_

北京清畅电力技术股份有限公司

二零零九年七月十日