

武汉希文科技股份有限公司



公开转让说明书



主办券商



中信证券股份有限公司
CITIC SECURITIES CO.,LTD

（深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座）

二零一三年九月

挂牌公司声明

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

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

中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《中华人民共和国证券法》的规定，股票依法发行后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

（一）行业政策发生变化的风险

公司所属的行业属于先进制造业、高新技术产业，是国家鼓励发展的产业。公司下游产业电力行业的发展对包括公司在内的电力系统二次设备制造企业有重大影响，我国正处于快速工业化、城市化进程之中，电力行业投资持续增长。如果电力行业发展特别是电网建设、改造的产业政策发生变化，投资减少，将导致本公司所处细分行业的发展放缓，存在影响公司成长性的风险。

（二）市场变化风险

国家全面加快智能电网建设，推广应用智能电网技术和设备，提升电网信息化、自动化、智能化水平为电力自动化的发展创造了有利的宏观条件，但公司面临现有竞争者和后续进入者在产品技术先进性、市场营销网络、售后服务等多方面的竞争压力，存在市场占有率与毛利率下降的风险。

（三）应收账款规模过大且可能存在无法回收的风险

2013年3月31日、2012年末、2011年末，公司应收账款账面价值分别为7,050,964.35元、6,945,096.22元、4,851,617.35元，占总资产比例分别为57.66%、61.31%和48.52%。随着公司营业收入的增长，经营规模的扩大，应收账款数额增长，存在着降低公司资产流动性、加大公司经营资金压力、抬高公司的资金使用成本、影响公司盈利能力的风险，而且一旦发生大规模坏账，将对公司经营造成重大不利影响。其中，2011年7月，希文科技与武汉钢铁工程技术集团计控公司签署标的额为907.6033万元的《武钢能源管理系统设备订货合同》。截至2013年3月31日，希文科技对武汉钢铁工程技术集团计控公司的应收账款为2,536,100元，占当期全部应收账款比例达35.97%、占总资产比例为20.74%，一旦发生大规模坏账，将对公司经营造成重大不利影响。

（四）公司治理风险

公司在股份制改造之前，管理层规范治理意识比较薄弱，法人治理结构不够完善，存在未定期召开股东会会议、董事会和监事未切实发挥监督作用等情况。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但股份公司成立时间较短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展、经营规模扩大、业务范围扩展、人员增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

目 录

挂牌公司声明	1
重大事项提示	2
目 录	4
释 义	6
第一节 公司基本情况	12
一、公司概况	12
二、股票挂牌情况	12
三、公司股东情况	13
四、董事、监事、高级管理人员基本情况	22
五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表	23
六、相关机构情况	25
第二节 公司业务	27
一、公司主要业务、主要产品及用途	27
二、公司的组织结构、商业模式和主要业务模式	40
三、公司关键业务资源要素	45
四、公司业务情况	56
五、公司的商业模式	61
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	61
第三节 公司治理	84
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	84
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	85
三、最近两年有关处罚情况	86
四、公司的独立性	87
五、同业竞争情况	88
六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	89
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	90
八、最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因	92
第四节 公司财务	93
一、报告期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表	93
二、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况	110
三、会计师审计意见	110
四、报告期采用的主要会计政策和会计估计	110
五、盈利能力分析	122
六、报告期主要资产及周转率分析	130
七、报告期主要债务及偿债能力分析	143
八、股东权益情况	147
九、现金流量分析	147
十、关联方、关联方关系及关联交易	148
十一、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	151

十二、报告期内资产评估情况.....	151
十三、股利分配政策和报告期分配及实施情况.....	152
十四、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	152
十五、风险因素及管理措施.....	154
第五节 有关声明	161
一、主办券商声明.....	161
二、律师事务所声明.....	162
三、会计师事务所声明.....	163
四、评估师事务所声明.....	164
第六节 附件	165
一、主办券商推荐报告.....	165
二、财务报表及审计报告.....	165
三、法律意见书.....	165
四、公司章程.....	165
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件.....	165
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	165

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、希文科技、挂牌公司	指	武汉希文科技股份有限公司
有限公司、希文有限	指	武汉希文科技发展有限公司
希文工程	指	武汉希文工程技术有限公司，公司的全资子公司
公司章程	指	武汉希文科技股份有限公司章程
“三会”议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
一致行动人	指	张建军、王永宏、查长清、蔡运荣四人
公司法	指	2005 年 10 月 27 日第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议修订，2006 年 1 月 1 日生效的《中华人民共和国公司法》
公开转让说明书	指	公司出具的《武汉希文科技股份有限公司公开转让说明书》
业务规则	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司 2013 年 2 月 8 日发布实施的《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商	指	中信证券股份有限公司
中兴华富华	指	中兴华富华会计师事务所有限责任公司
德恒律师	指	北京德恒（武汉）律师事务所
开元评估	指	开元资产评估有限公司
元	指	人民币元
中国	指	中华人民共和国
电力系统	指	由发电、变电、输电、配电和用电等环节组成的电能生产、传输、分配和消费的系统。

一次系统	指	由发电机、输电线路、变压器、断路器等发电、输电、变电及配电设备组成的进行电能生产、传输、分配、消费的系统。
二次系统	指	电力系统中量测、保护、控制、通信及调度自动化等系统的总称。
一次设备	指	直接参与电能的发、输、配电的主系统上所使用的设备，如发电机、变压器、断路器、隔离开关、母线、电力电缆和输电线路等。
二次设备	指	完成对电力系统的操作控制、运行监视测量和继电保护等功能的设备，包括继电保护装置、各种自动控制装置、测量计量设备、通信以及操作电源等部分。
变电站(配电房)综合自动化	指	依托先进的计算机技术、电力电子技术、网络技术和通讯技术完成变电站（配电房）的自动化运行、监控，并将各种数据整合处理，然后上传至调度系统，最终实现变电站（配电房）的无人值守。
电力调控一体化	指	为用户提供从数据管理与应用、业务管理，以及通过对基础数据和应用数据深度处理所实现的辅助决策功能等多维度和系统性的解决方案，从而协助电力调度部门监控分散在较大地域内的各个发电厂、变电站的实时运行状况，提高管理效能。
变电站智能辅助控制系统	指	综合采用自动化技术、计算机技术、网络通信技术、视频压缩技术、射频识别技术以及智能控制等多种技术，对变电站动力环境、图像、火灾报警、消防、照明、采暖通风、安防报警、门禁识别控制等实时在线监测和可靠控制。通过监测、预警和控制三种手段，为变电站的安全生产提供可靠的保障，从而解决了变电站安全运营的“在控”、“可控”等问题。
智能通讯管理机	指	采用高性能的工业级硬件平台，设计的多串口、多网口通讯管理设备。
通讯测试设备	指	根据电力自动化的特点，采用高性能的硬件平台，支持多种类型的通讯接口，多种通讯协议，提供完善的通讯和协议测试方法。
电力监控终端系统	指	采用高性能的工业级硬件平台，实时监控变电站（发电厂）的电气数据，包括电流、电压、功率、频率、数字量信号，实现遥控断路器、遥调变压器档位、AGC、AVC 等控制操作。

电力调控一体化系统	指	采用先进的 CORBA 架构和 UML 技术，基于 Windows 平台，采用 SQL Server/Oracle /Sybase 等大型数据库，面向地区、县级供电企业设计，是基于一体化支撑平台，集 SCADA/PAS/GIS/DMS 等诸多功能于一体的电网综合调度自动化系统。
通讯协议	指	开放系统互联协议中最早的协议之一，它为连接不同操作系统和不同硬件体系结构的互联网络提供通信支持，是一种网络通用语言。
AGC	指	Automatic Generation Control 是能量管理系统中的一项重要功能，它控制着调频机组的出力，以满足不断变化的用户电力需求，并使系统处于经济的运行状态。
AVC	指	Automatic Voltage Control 自动电压控制，是在自动装置的作用和给定电压约束条件下，发电机的励磁、变电站和用户的无功补偿装置的出力以及变压器的分接头都能按指令自动进行闭环调整，使其注入电网的无功逐渐接近电网要求的最优值 Q 优，从而使全网有接近最优的无功电压潮流。
CORBA	指	Common Object Request Broker Architecture，公共对象请求代理体系结构，是一种标准的面向对象应用程序体系规范。是为解决分布式处理环境中，硬件和软件系统的互连而提出的一种解决方案。
UML	指	Unified Modeling Language 是一种面向对象的建模语言，它是运用统一的、标准化的标记和定义实现对软件系统进行面向对象的描述和建模。
SQL Server	指	Structured Query Language 名为结构化查询语言。主要功能就是同各种数据库建立联系，进行沟通。
Oracle	指	甲骨文公司，全称甲骨文股份有限公司。
Sybase	指	一种关系型数据库系统，是一种典型的 UNIX 或 WindowsNT 平台上客户机/服务器环境下的大型数据库系统。
SCADA	指	Supervisory Control And Data Acquisition，即数据采集与监视控制，是以计算机为基础的生产过程控制与调度自动化系统。它可以对现场的运行设备进行监视和控制，以实现数据采集、设备控制、测量、参数调节以及各类信号报警等各项功能。
PAS	指	Publicly Available Specification 国际电工委员会的

		关于电子电工领域的国际规范
GIS	指	Geographic Information System 地理信息系统
DMS	指	Distribution Management System 配电管理系统，是一种对变电、配电到用电过程进行监视、控制、管理的综合自动化系统。
UPS	指	Uninterrupted Power Supply 当正常交流供电中断时，将蓄电池输出的直流变换成交流持续供电的电源设备。
MIS	指	Management Information System，由人和计算机网络集成，能提供企业管理所需信息以支持企业的生产经营和决策的人机系统。主要功能包括经营管理、资产管理、生产管理、行政管理和系统维护等。
Modbus	指	应用于电子控制器上的一种通用语言。通过此协议，控制器相互之间、控制器经由网络和其它设备之间可以通信，是一种通用工业标准。
CDT	指	循环远动规约，规定了电网数据的采集与监控系统中循环式远动规约的功能、帧结构、信息字结构和传输规则等。适用于点对点的远动通道结构及以循环字节同步方式传送远动设备与系统，且还适用于调度所间以循环式远动规约转发实时信息的系统。
IEC60870	指	是国内电力行业普遍采用的信息传输通信协议。具有多种报文传输类型和不同的参数配置方式，其不同的通信介质的差异带来特殊的传输控制机制，包括 IEC60870-5-101 、 IEC60870-5-102 、 IEC60870-5-103、IEC60870-5-04 四篇协议应用。
IEC61850	指	基于通用网络通信平台的变电站自动化系统唯一国际标准，由国际电工委员会第 57 技术委员会 (IECTC57)的 3 个工作组 10, 11, 12(WG10/11/12) 负责制定。
DL91	指	是 BBC 公司生产的一种纵差继电器,用于在被保护范围内两端电流互感器区段内对室外导线、电缆线路及变压器的短路和接地故障进行保护的纵差保护装置。具有快速和精确的特性,并可作为距离继电器,尤其适用于高精度度测量距离困难或根本不可能的短导线段。
DNP	指	Distributed Network Protocol 是在国际电子电工协会的通信规约，已发展至 DNP 3.0。

波特率	指	Baud rate 即调制速率,指信号被调制以后在单位时间内的变化,即单位时间内载波参数变化的次数。
通讯规约	指	Communication Protocols,在通信系统中,为了正确地传送信息,需制定一套关于信息传送顺序、信息格式和信息内容等的约定,这一套约定称为通信规约。
继电保护	指	自动、迅速、有选择性地将故障元件从电力系统中切除并终止异常状况,使故障元件免于继续遭到损坏,并保证其它无故障部分迅速恢复正常供电。
DCS	指	Distributed Control Systems 分散型控制系统,一种控制功能分散、操作显示集中,采用分级结构的控制网络。
励磁	指	为发电机运行建立磁场的装置。通过调节励磁可实现发电机机端电压的控制和无功功率的控制,还可以提高电力系统的稳定性。
IEC 61970	指	国际电工委员会制定的《能量管理系统应用程序接口(EMS-API)》系列国际标准。对应国内的电力行业标准 DL890。
双服务器热备份	指	用网络把两台服务器连接起来,平时互相备份,共同执行同一服务。当一台服务器停机时,可以由双机中的另一台服务器自动将停机服务器的业务接管,从而在不需人工干预的情况下,保证系统能持续提供服务。
双网冗余	指	一种计算机网络技术下的通讯控制系统。
C/S	指	Client/Server 或客户/服务器模式。
B/S	指	Browser/Server, 浏览器/服务器模式。
RS232	指	个人计算机上的通讯接口之一。
RS422	指	平衡电压数字接口电路的电气特性。
嵌入式系统	指	一种专用的计算机系统,作为装置或设备的一部分,是一个控制程序存储在 ROM 中的嵌入式处理器控制板。
单片机	指	一种集成电路芯片,是采用超大规模集成电路技术把具有数据处理能力的中央处理器 CPU 随机存储器 RAM、只读存储器 ROM、多种 I/O 口和中断系

		统、定时器/计时器等功能（可能还包括显示驱动电路、脉宽调制电路、模拟多路转换器、A/D 转换器等电路）集成到一块硅片上构成的一个小而完善的微型计算机系统。
X86	指	一种复杂指令集，用于控制芯片的运行的程序。
Linux	指	一种自由和开放源码的类 Unix 操作系统。
FPGA	指	Field—Programmable Gate Array 现场可编程门阵列。
CORBA	指	Common Object Request Broker Architecture 公共对象请求代理体系结构，通用对象请求代理体系结构。
IRIG-B	指	每秒一帧的时间码。
AD 转换	指	模数转换，也可以是整流，即把模拟信号转换成数字信号。

注：本公开转让说明书中除关于股东持股数量按照工商档案中所记载的数据引用外，引用数字均统一保留两位小数，合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 公司基本情况

一、公司概况

公司名称：武汉希文科技股份有限公司

法定代表人：张建军

有限公司设立日期：2003年8月18日

股份公司设立日期：2013年5月20日

注册资本：1,100万元

住所：武汉市东湖开发区关东科技工业园七号地块7-4-505

邮政编码：430000

董事会秘书：鞠林涛

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），本公司为电气机械及器材制造业（行业代码：C38）。根据我国《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）公司属于电气机械和器材制造业（C38）中的其他输配电及控制设备制造（C3829）。

主要业务：从事电力自动化系统相关产品的研发、制造、销售和服务。

组织机构代码：75182179-0

二、股票挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：430326

股票简称：希文科技

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元/股

股票总量：1,100 万股

挂牌日期：

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

根据《公司法》、《业务规则》等法律法规以及《公司章程》的规定，公司股东对所持股份作出承诺如下：

公司实际控制人及一致行动人张建军、王永宏、查长清、蔡运荣四人承诺：自股份公司成立之日起一年内不转让所持股份公司股份。在股份公司任职期间每

年转让的股份不超过所持股份总数的百分之二十五。离职股份公司后半年内，不转让所持股份公司股份。股份公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，在挂牌前持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

公司股东董事易勇，股东监事田益胜、赖皓，股东高级管理人员鞠林涛、张海霞承诺：自股份公司成立之日起一年内不转让所持股份公司股份；在股份公司任职期间每年转让的股份不超过所持股份总数的百分之二十五；离职股份公司后半年内，不转让所持股份公司股份。

公司其他发起人股东邓伟琴、孙晓丽、占约宏、刘如磊、颜好、冯岩海、吴静承诺：自股份公司成立之日起一年内不转让所持股份公司股份。

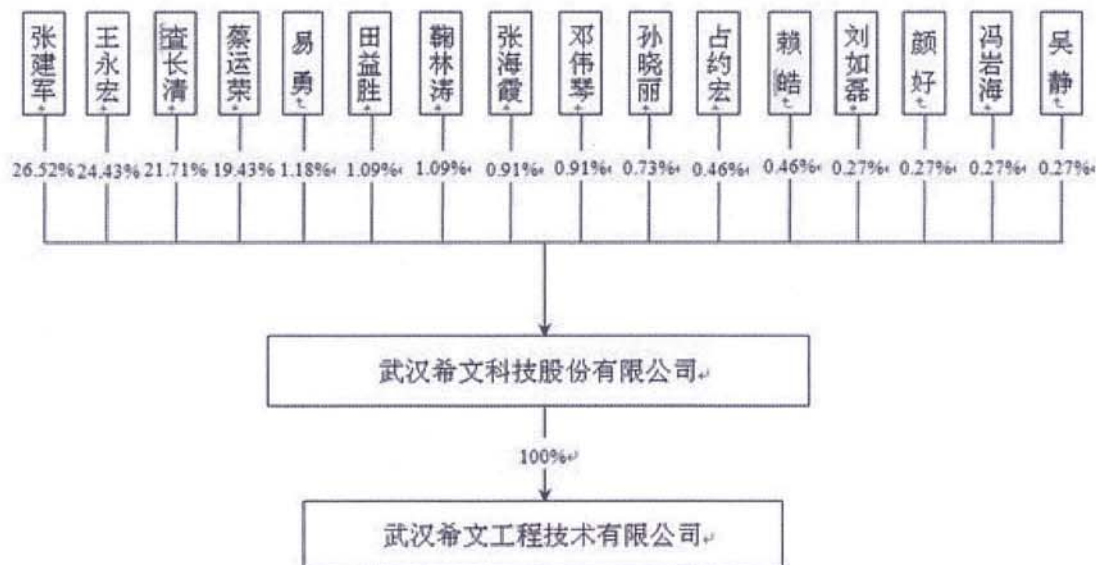
除上述规定股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

股份公司于2013年5月20日成立，截至本公开转让说明书出具之日，股份公司成立未满一年，因此，公司发起人的股份不具备公开转让的条件。符合转让条件的股份将于股份公司设立满一年之日起进入全国中小企业股份转让系统进行股份公开转让。

三、公司股东情况

（一）股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构如下图所示：



希文工程基本情况见下文“第四节、十四、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

（二）公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无控股股东，实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况如下：

序号	股东	股东情况	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份质押或其他 争议事项
1	张建军	实际控制人 一致行动人	2,917,500	26.52	自然人	不存在
2	王永宏		2,687,500	24.43	自然人	不存在
3	查长清		2,387,500	21.71	自然人	不存在
4	蔡运荣		2,137,500	19.43	自然人	不存在
5	易勇	前十名股东	130,000	1.18	自然人	不存在
6	田益胜	前十名股东	120,000	1.09	自然人	不存在
7	鞠林涛	前十名股东	120,000	1.09	自然人	不存在
8	张海霞	前十名股东	100,000	0.91	自然人	不存在
9	邓伟琴	前十名股东	100,000	0.91	自然人	不存在
10	孙晓丽	前十名股东	80,000	0.73	自然人	不存在
合计			10,780,000	98.00	--	

（三）股东之间关联关系

截至本公开转让说明书出具日，股东张建军、王永宏、查长清、蔡运荣四人系一致行动人关系，张建军与张海霞系兄妹关系，除上述关联关系外，公司其他股东之间无其他通过投资、协议或其他安排形成的一致行动关系，亦无任何直系或三代内旁系血亲、姻亲关系。

（四）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

公司前四名股东合计持有公司 92.09%的股份，分别为张建军持股 26.52%、王永宏持股 24.43%、查长清持股 21.71%、蔡运荣持股 19.43%。四股东所持股权比例较为平均，不具备控股股东身份，公司无控股股东。

1、实际控制人的基本情况

股东张建军、王永宏、查长清、蔡运荣四人为一致行动人关系，四人共同为公司实际控制人。

张建军，男，中国国籍，无境外永久居留权，1971年出生，硕士学历。1993年-1995年就职于湖北省乡镇企业经济技术开发公司，担任工程人员；1995-2001年就职于武汉瑞泰电力科技有限公司，历任生产部长、工程部长、公司董事、营销部长；2001-2003年就职于武汉国测科技股份有限公司，历任调度自动化部副总经理、总经理；2003年和王永宏等共同创办希文有限，至今就职于公司。2013年5月起至今，任股份公司董事长兼总经理。

王永宏，男，中国国籍，无境外永久居留权，1972年出生，硕士学历。1993年-1994年就职于中船重工709所4室，担任助理工程师；1994年-1998年就职于武汉北斗科研所工程部，担任工程师；1998年-2000年就职于武汉瑞泰电力科技公司，担任市场部经理；2000年-2003年就职于武汉国测科技股份有限公司，历任市场部大区经理、市场部经理；2003年和张建军等共同创办希文有限，至今就职于公司。2013年5月起至今，任股份公司董事兼副总经理，主管市场营销。

查长清，男，中国国籍，无境外永久居留权，1971年出生，本科学历。1993年-1999年就职于武汉微电子技术研究中心，担任助理工程师；1999年-2005年就职于武汉瑞泰电力科技公司，担任工程师；2005年至今就职于公司，2013年5月起至今，任股份公司董事兼副总经理，负责产品开发设计。

蔡运荣，男，中国国籍，无境外永久居留权，1968年出生，高中学历。1995年-2001年就职于武汉瑞泰电力科技公司，历任工程师、工程部部长；2001年-2005年就职于武汉国测科技股份有限公司，担任工程师；2005年起至今就职于公司，2013年5月起至今，任股份公司董事，任工程师。

2、公司实际控制人最近两年未发生变更

最近两年，公司的实际控制人均为张建军、王永宏、查长清、蔡运荣四人，未发生变更。

(1) 张建军等四人最近两年一直为公司的实际控制人。

张建军等四人通过签署《一致行动协议》成为一致行动人，通过共同行使控制权的方式实际控制公司的经营管理和重大决策。根据公司2008年3月21日至今的历次股东会决议等内部决策文件来看，四股东在历次股东会及股东大会中均

保持高度一致，在公司经营管理方面和重大事项决策方面未出现重大分歧，能够在协商后达成一致决议。张建军等四人作为一致行动人一直为公司的实际控制人。

（2）张建军等四人对公司生产经营有重大影响

自 2006 年 9 月至 2013 年 5 月，张建军等四人直接参与公司经营管理且担任重要管理职务。自 2013 年 5 月股份公司成立以来，张建军一直担任公司的董事长、总经理，王永宏和查长清担任公司副总经理，蔡运荣担任公司董事。张建军等四人无论是在有限公司阶段还是股份公司阶段均能够对公司的生产经营施加重大影响。

公司实际控制人最近两年未发生变更。

（五）公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、公司股本的形成及其变化

（1）有限公司成立

希文有限于 2003 年 8 月 18 日经武汉市工商行政管理局核准成立，由张建军、王永宏、南风 3 名自然人共同出资设立，设立时的注册资本为 30 万元，其中，实物出资 24 万元、现金出资 6 万元。武汉信源会计师事务所有限责任公司出具武信评报字[2003]第 320812 号《资产评估报告书》，实物资产为“台式电钻、HP 服务器、PC 计算机、IBM 笔记本、HP 计算机”，评估总值为 24 万元。武汉信源会计师事务所有限责任公司出具武信验字[2003]第 320812 号《验资报告》予以验证。上述实物资产在公司设立后，全部移交给有限公司用于生产经营及办公。

有限公司设立时，股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
张建军	10.2	34
王永宏	9.9	33
南风	9.9	33
合计	30	100

（2）增资至 80 万元

2006 年 9 月 1 日，希文有限股东会决议增加注册资本 50 万元，由原股东和新增股东以现金认缴。本次出资由武汉宏信会计师事务所有限公司出具武宏信字

(2006)第 2066 号《验资报告》予以验证。

2006 年 9 月 20 日,本次增资完成工商变更手续,希文有限注册资本增至 80 万元。

本次增资完成后,有限公司股权结构如下:

股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)
张建军	19.2	24
王永宏	18.4	23
南风	18.4	23
蔡运荣	12	15
查长清	12	15
合计	80	100

(3) 股权转让及增资至 120 万元

2008 年 3 月 1 日,希文有限股东会决议同意南风将其持有的 3.875%股权 3.1 万元出资转让给张建军、3.875%的股权 3.1 万元出资转让给王永宏、8.875%股权 7.1 万元出资转让给查长清、6.375%股权 5.1 万元出资转让给蔡运荣;增加注册资本 40 万元,由股东张建军、王永宏、查长清、蔡运荣以现金认缴。上述转让各方签署了《股权转让协议》。本次出资由武汉宏信会计师事务所有限公司出具武宏信字(2008)第 2015 号《验资报告》予以验证。

2008 年 3 月 21 日,本次增资及股权转让完成工商变更手续,希文有限注册资本增至 120 万元。

本次增资及股权转让完成后,有限公司股权结构如下:

股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)
张建军	33.45	27.875
王永宏	32.25	26.875
查长清	28.65	23.875
蔡运荣	25.65	21.375
合计	120	100

(4) 增资至 240 万元

2009 年 7 月 9 日,希文有限股东会决议增加注册资本 120 万元,由股东张

建军、王永宏、查长清、蔡运荣以现金认缴。本次出资由武汉宏信会计师事务所有限公司出具武宏信字（2009）第 2026 号《验资报告》予以验证。

2009 年 7 月 16 日，本次增资及股权转让完成工商变更手续，希文有限注册资本增至 240 万元。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
张建军	66.9	27.875
王永宏	64.5	26.875
查长清	57.3	23.875
蔡运荣	51.3	21.375
合计	240	100

（5）增资至 360 万元

2009 年 11 月 1 日，希文有限股东会决议增加注册资本 120 万元，由股东张建军、王永宏、查长清、蔡运荣以现金认缴。本次出资由武汉宏信会计师事务所有限公司出具武宏信字（2009）第 2038 号《验资报告》予以验证。

2009 年 11 月 12 日，本次增资及股权转让完成工商变更手续，希文有限注册资本增至 360 万元。

本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
张建军	100.35	27.875
王永宏	96.75	26.875
查长清	85.95	23.875
蔡运荣	76.95	21.375
合计	360	100

（6）增资至 500 万元

2010 年 1 月 8 日，希文有限股东会决议增加注册资本 140 万元，由股东张建军、王永宏、查长清、蔡运荣以现金认缴。本次出资由武汉宏信会计师事务所有限公司出具武宏信字（2010）第 2003 号《验资报告》予以验证。

2010 年 1 月 21 日，本次增资及股权转让完成工商变更手续，希文有限注册资

本增至500万元。

本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
张建军	139.375	27.88
王永宏	134.375	26.88
查长清	119.375	23.88
蔡运荣	106.875	21.38
合计	500	100

（7）增资至740万元

2010年9月4日，希文有限股东会决议增加注册资本240万元，由股东张建军、王永宏、查长清、蔡运荣以现金认缴。本次出资由武汉宏信会计师事务所有限公司出具武宏信字（2010）第2030号《验资报告》予以验证。

2010年9月9日，本次增资及股权转让完成工商变更手续，希文有限注册资本增至740万元。

本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
张建军	206.275	27.875
王永宏	198.875	26.875
查长清	176.675	23.875
蔡运荣	158.175	21.375
合计	740	100

（8）增资至1000万元

2010年12月6日，希文有限股东会决议增加注册资本260万元，由股东张建军、王永宏、查长清、蔡运荣以现金认缴。本次出资由武汉宏信会计师事务所有限公司出具武宏信字（2010）第2040号《验资报告》予以验证。

2010年12月9日，本次增资及股权转让完成工商变更手续，希文有限注册资本增至1000万元。

本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
------	---------	---------

张建军	278.75	27.875
王永宏	268.75	26.875
查长清	238.75	23.875
蔡运荣	213.75	21.375
合计	1000	100

(9) 增资至1,100万元

2013年3月18日，希文有限股东会决议增加注册资本100万元，由股东张建军及新增12名自然人股东以现金认缴。本次出资由武汉宏信会计师事务所有限公司出具武宏信字（2013）第2005号《验资报告》予以验证。

2013年3月28日，本次增资及股权转让完成工商变更手续，希文有限注册资本增至1,100万元。

本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张建军	291.75	26.52
2	王永宏	268.75	24.43
3	查长清	238.75	21.71
4	蔡运荣	213.75	19.43
5	易勇	13	1.18
6	田益胜	12	1.09
7	鞠林涛	12	1.09
8	张海霞	10	0.91
9	邓伟琴	10	0.91
10	孙晓丽	8	0.73
11	占约宏	5	0.46
12	赖皓	5	0.46
13	刘如磊	3	0.27
14	颜好	3	0.27
15	冯岩海	3	0.27
16	吴静	3	0.27
合计		1100	100

(10) 有限公司整体变更为股份公司

2013年3月29日，希文有限召开股东会，同意将有限公司整体变更为股份有限公司。

2013年4月20日，中兴华富华出具中兴华审字（2013）第1237002号《审计报告》，对希文有限2011年度、2012年度、2013年1-3月的财务报表进行了审计。

2013年4月23日，希文有限取得武汉市工商行政管理局东湖新技术开发区分局核发的（鄂武）名变核私字（2013）第1023号《企业名称变更核准通知书》。

2013年5月2日，开元评估出具开元评报字[2013]第035号《评估报告》，对希文有限在2013年3月31日为评估基准日的净资产价值进行了评估。截至评估基准日2013年3月31日止，公司的总资产评估值为1,275.44万元，总负债评估值为106.02万元，净资产评估值为1,225.28万元。

2013年5月6日，有限公司所有股东签署《发起人协议》，同意以希文有限2013年3月31日经审计的净资产值11,694,171.43元按1.0631:1的比率折合股本总额1,100万股。本次出资由中兴华富华出具中兴华验字（2013）第2137001号《验资报告》予以验证。

2013年5月6日，股份公司（筹）召开创立大会暨第一次股东大会，并于2013年5月20日取得了武汉市工商行政管理局东湖分局颁发的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立。

股份公司设立时股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	张建军	291.75	26.52	净资产折股
2	王永宏	268.75	24.43	净资产折股
3	查长清	238.75	21.71	净资产折股
4	蔡运荣	213.75	19.43	净资产折股
5	易勇	13	1.18	净资产折股
6	田益胜	12	1.09	净资产折股
7	鞠林涛	12	1.09	净资产折股
8	张海霞	10	0.91	净资产折股
9	邓伟琴	10	0.91	净资产折股
10	孙晓丽	8	0.73	净资产折股
11	占约宏	5	0.46	净资产折股
12	赖皓	5	0.46	净资产折股

13	刘如磊	3	0.27	净资产折股
14	颜好	3	0.27	净资产折股
15	冯岩海	3	0.27	净资产折股
16	吴静	3	0.27	净资产折股
合计		1100	100	

2、公司的重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组事宜。

四、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

张建军、王永宏、查长清、蔡运荣四名股东的基本情况，详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”部分“三、公司股东情况”之“（四）、控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、实际控制人的基本情况”。

易勇，男，中国国籍，无境外永久居留权，1977 年出生，本科学历。1999 年-2000 年就职于武汉瑞泰电力科技有限公司，担任工程人员；2001 年-2007 年就职于武汉国测科技股份有限公司，担任工程人员；2007 年至今就职于公司，担任生产部部长。2013 年 5 月至今，任股份公司董事，任期三年。

（二）监事基本情况

田益胜，男，中国国籍，无境外永久居留权，1973 年出生，硕士学历。1997 年-2000 年就职于武汉中原电子集团，担任软件工程师；2000 年-2007 年就职于武汉国测科技股份有限公司，担任高级软件工程师；2007 年-2008 年就职于武汉高压电力研究所华电电力股份公司，担任高级工程师、架构分析师；2008 年至今就职于公司，担任高级软件工程师、架构分析师。2013 年 5 月至今，任股份公司监事会主席，任期三年。

赖皓，男，中国国籍，无境外永久居留权，1976 年出生，本科学历。2000 年-2001 年就职于武汉瑞泰电力科技有限公司，担任软件工程师；2001 年-2007 年就职于武汉国测科技股份有限公司，担任软件工程师；2007 年至今就职于公司，担任软件工程师。2013 年 5 月至今，任股份公司监事，任期三年。

张荣华，女，中国国籍，无境外永久居留权，1984 年出生，本科学历。2008

年-2010 年就职于中国石化武汉接待办，担任办公室职员；2010 年至今就职于公司。2013 年 5 月至今，任股份公司职工代表监事，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

总经理张建军、副总经理王永宏、副总经理查长清的基本情况，详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”部分“三、公司股东情况”之“（四）、控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、实际控制人的基本情况”。

张海霞，女，中国国籍，无境外永久居留权，1974 年出生，本科学历。1996 年-2004 年就职于湖北省乡镇企业学校，担任会计；2004 年至今就职于公司，担任主管会计。2013 年 5 月至今，任股份公司财务总监。

鞠林涛，男，中国国籍，无境外永久居留权，1975 年出生，硕士学历。1997 年-2009 年就职于武汉国测科技股份有限公司，历任研发部长、部门副经理、经理；2009 年至今就职于公司。2013 年 5 月至今，任股份公司董事会秘书。

五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计（元）	12,227,920.41	11,328,682.38	9,999,928.55
股东权益合计（元）	11,662,043.76	10,548,240.43	9,730,386.24
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	11,662,043.76	10,548,240.43	9,730,386.24
每股净资产（元）	1.06	1.05	0.97
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.06	1.05	0.97
资产负债率（母公司）	8.31%	6.89%	2.70%
流动比率（倍）	20.96	14.02	35.62
速动比率（倍）	19.11	12.38	34.57
项目	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年度
营业收入（元）	1,753,731.59	10,033,969.36	8,188,922.74
净利润（元）	113,803.33	817,854.19	32,528.19

归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	113,803.33	817,854.19	32,528.19
扣除非经常性损益后的净利润（元）	121,378.10	817,854.19	32,528.19
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	121,378.10	817,854.19	32,528.19
毛利率	45.90%	40.09%	39.52%
净资产收益率	0.98%	7.75%	0.33%
扣除非经常性损益的净资产收益率	1.04%	7.75%	0.34%
基本每股收益（元/股）	0.01	0.08	0.003
稀释每股收益（元/股）	0.01	0.08	0.003
应收账款周转率（次）	0.25	1.70	1.84
存货周转率（次）	0.81	7.65	16.62
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,093,330.39	42,330.77	-1,280,413.38
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.10	0.00	-0.13

注：

1、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；

2、净资产收益率= $P0/(E0+NP\div2+ Ei\times Mi\div M0- Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

3、基本每股收益= $P0\div S$

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

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

4、每股净资产=当期净资产/期末注册资本；

5、每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本；

6、资产负债率（母公司）=母公司期末负债总额/母公司期末资产总额”；

7、流动比率=流动资产/流动负债；

8、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

9、应收账款周转率=当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)；

10、存货周转率=当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)。

六、相关机构情况

（一）主办券商

名称：中信证券股份有限公司

法定代表人：王东明

住所：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座

邮政编码：518048

电话：0755-23835888

传真：0755-23835861

项目负责人：李鹏

项目小组成员：黄婵媛、李林威、张磊、马双驰、王洋

（二）律师事务所

名称：北京德恒（武汉）律师事务所

负责人：杨霞

联系地址：武汉市武昌区中北路156号长源大厦6楼

邮政编码：430077

电话：027-59810700

传真：027-59810710

经办律师：杨霞、刘天志

（三）会计师事务所

名称：中兴华富华会计师事务所有限责任公司

法定代表人：李尊农

联系地址：北京市西城区阜外大街1号四川大厦东座15层

邮政编码：100037

电话：010-68364878

传真：010-68348135

经办注册会计师：李登明、马克玉

（四）资产评估机构

名称：开元资产评估有限公司

法定代表人：胡劲为

联系地址：北京市海淀区中关村南大街甲 18 号北京国际大厦 B 座 15 层

邮政编码：100044

电话：010-62167760

传真：010-62156158

经办资产评估师：刘学、宋旻

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券中央登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

（六）拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

(一) 公司主要业务

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订版), 本公司为电气机械及器材制造业(行业代码: C38)。根据我国《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011) 公司属于电气机械和器材制造业(C38)中的其他输配电及控制设备制造(C3829)。公司专注于电力自动化领域的实用性探索, 针对电力系统市场与工业自动化中的电力自动化市场这两类市场, 基于公司自主研发的相关产品, 提供变电站(配电房)综合自动化系统、电力调控一体化系统与变电站智能辅助控制系统的整体解决方案。其中, 电力系统客户是公司目前的主要目标客户, 包括电网公司和发电公司; 在工业自动化领域的客户集中在钢铁行业和石化行业。

变电站(配电房)综合自动化系统(以下简称“变电站自动化”)是指依托先进的计算机技术、电力电子技术、网络技术和通讯技术完成变电站(配电房)的自动化运行、监控, 并将各种数据整合处理, 然后上传至调度系统, 最终实现变电站(配电房)的无人值守。

电力调控一体化系统(以下简称“调度自动化”)指为用户提供从数据管理与应用、业务管理, 以及通过对基础数据和应用数据深度处理所实现的辅助决策功能等多维度和系统性的解决方案, 从而协助电力调度部门监控分散在较大地域内的各个发电厂、变电站的实时运行状况, 提高管理效能。

变电站智能辅助控制系统(以下简称“辅控系统”)是综合采用自动化技术、计算机技术、网络通信技术、视频压缩技术、射频识别技术以及智能控制等多种技术, 对变电站动力环境、图像、火灾报警、消防、照明、采暖通风、安防报警、门禁识别控制等实时在线监测和可靠控制。通过监测、预警和控制三种手段, 为变电站的安全生产提供可靠的保障, 从而解决了变电站安全运营的“在控”、“可控”等问题。

（二）公司主要产品与服务

公司产品的主要用户为省、市、县各级电网公司、发电厂和大型工业企业，主要针对其实现供电自动化的核心应用需求或者根据某种特殊需求进行定制化的开发。公司产品为包含软件支持功能的硬件产品，公司为客户提供基于自有产品的整体解决方案，而客户通常是根据自身业务的实际需求情况进行系统化或定制化的采购。公司在 2011 年和 2012 年实现销售并产生现金流入的产品和服务按照产品种类可分为：智能通讯管理机、通讯测试设备、电力监控终端系统、电力调度自动化系统、智能变电站辅助监控系统。

如下图所示：

	产品种类	产品简介	产品优势
变 电 站 自 动 化	智能通讯管理机	采用高性能的工业级硬件平台，设计的多串口、多网口通讯管理设备。	支持多种电力行业及工业设备的通讯协议，所有通讯协议均可设置主站或分站模式；通讯协议、通讯接口与通讯数据独立设计，任何通讯数据都可以通过不同的通讯协议，在任意的通讯接口上进行配置；操作简单、调试方便、可靠性高。
	通讯测试设备	根据电力自动化的特点，采用高性能的硬件平台，支持多种类型的通讯接口，多种通讯协议，提供完善的通讯和协议测试方法	大屏幕液晶、触摸键盘，全中文菜单，操作界面人性化，使用灵活方便；支持多种电力行业的通讯协议以及不同版本，支持主、从模式；支持多种类型的通讯接口，包括串口、网络、音频，支持网络通讯在线监听；便携式结构，适合现场操作

	电力监控终端系统	采用高性能的工业级硬件平台,实时监控变电站(发电厂)的电气数据,包括电流、电压、功率、频率、数字量信号,实现遥控断路器、遥调变压器档位、AGC、AVC 等控制操作。	配置灵活、测量精度高、数据刷新快, 对时准确, 可靠性高; 完善的软硬件设计, 遥控、遥调正确率 100%; 支持多种控制策略实现自动电压控制; 支持远程诊断功能。
调度自动化	电力调控一体化系统	采用先进的 CORBA 架构和 UML 技术, 基于 Windows 平台, 采用 SQL Server/Oracle /Sybase 等大型数据库, 面向地区、县级供电企业设计, 是基于一体化支撑平台, 集 SCADA/PAS/GIS/DMS 等诸多功能于一体的电网综合调度自动化系统。	遵循最新的国际、国内标准, 支持各种通讯协议, 功能接口标准化, 具有高度开放性和可扩充性; 采用双服务器热备份和双网冗余网络设计; 各应用子系统具有相对独立性, 即插即用, 支持与第三方软件系统异构; 具备强大灵活的脚本运算功能; 系统稳定性好, 可靠性强
辅控系统	智能变电站辅助监控系统	实现对变电站、企业或楼宇的配电室、主站通讯机房等关键位置的环境、动力系统的实时监控, 监控内容包括但不限于配电监测子系统、UPS 监测子系统、空调监测子系统、漏水检测子系统、温湿度监测子系统、消防监视系统、电子围栏监视系统、变电站风机照明控制。	支持各种类型的数据接口, 测量精度高; 先进的组态软件, 模块化设计, 人机界面友好; 系统容量大, 数据处理能力强; 良好的扩展性和兼容性, 能够与 SCADA、MIS、GIS 等系统交换数据; 完善的视频联动功能; 系统稳定性好, 可靠性强。

(三) 主要产品的用途

1、智能通讯管理机

由于计算机和电力电子技术的发展, 数字化测控成为电力数据监控的主要方式, 各种类型的智能设备在电力行业以及工业企业配电系统得到广泛的应用, 而要构建自动化系统, 必须将分散的各种测控设备采集的数据集中汇总到一个应用平台, 才能实现用户需求的监视、控制、管理、分析、统计等功能。但是由于生产智能设备的厂家非常多, 各种不同类型的智能设备更是千差万别, 要将这些设备的数据接入就必须对通讯协议进行规范, 因此不同行业定义了符合各自需求的通讯协议, 例如工业系统的 modbus 协议, 电力行业的 CDT, IEC60870-101、102、

103、104, IEC61850 等, 这些通讯协议根据不同的需求分别应用在不同的场合。此外, 一些智能设备生产企业也定义了一些内部通讯协议。

在智能设备生产厂家众多, 多种通讯协议并存的情况下, 通讯管理机成为实现自动化系统的关键设备之一。公司从成立之初即致力于通讯管理机的研发和设计, 以电力行业为基础延伸到工业自动化领域, 研发了一系列各种型号的通讯管理机、智能协议转换器产品, 有丰富的项目经验, 能够为客户提供完整的变电站综合自动化、数字化变电站、工业监控系统解决方案。

公司研发的通讯管理机选用高可靠性的硬件平台, 模块化的软件设计, 具有多种类型的通讯端口, 通用性好, 扩展强, 内置数十种通讯协议, 设置灵活方便, 能够适应各种不同类型的自动化系统需求。

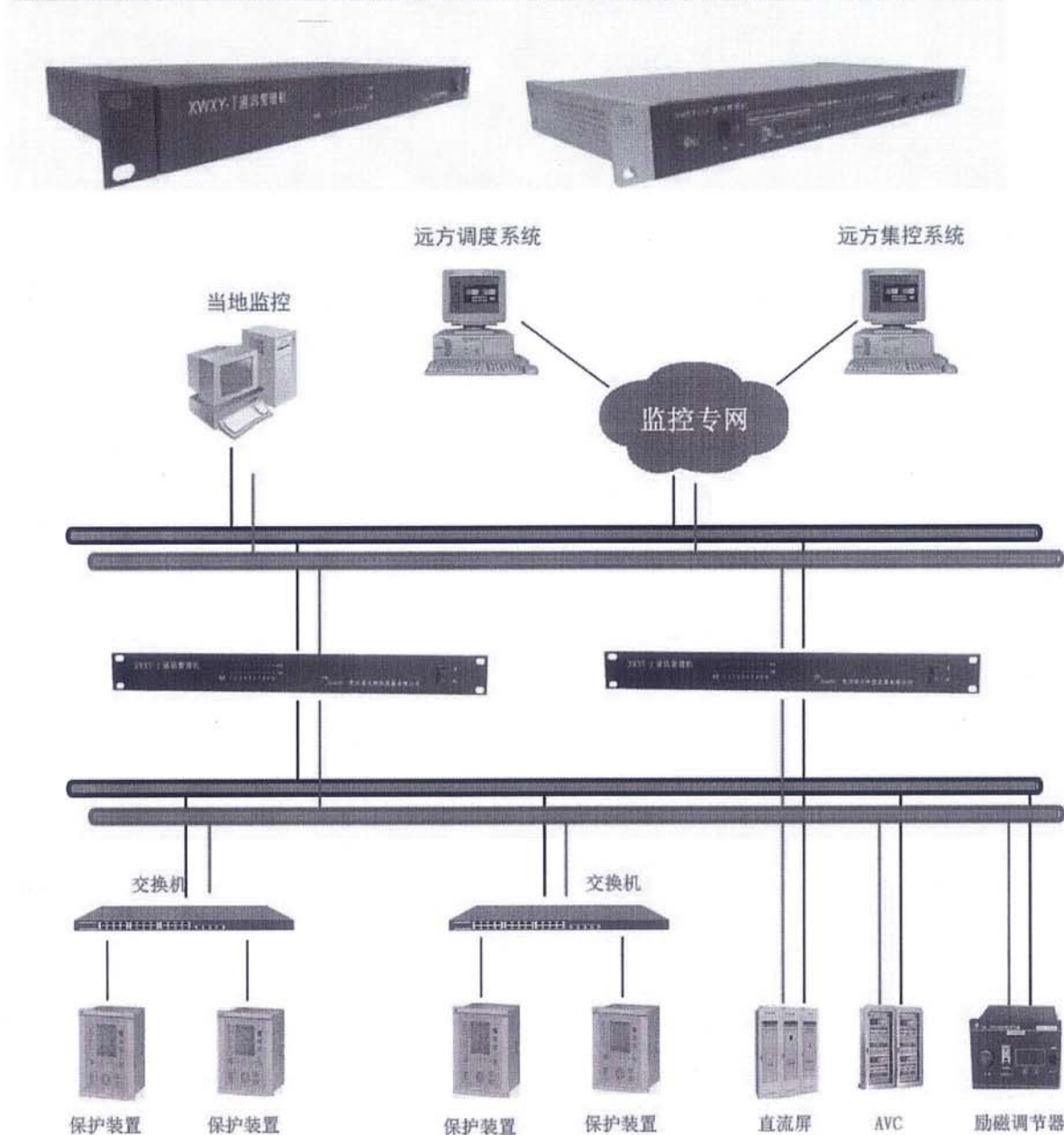
公司生产的智能通讯管理机系列的功能特点:

- (1) 所有通讯管理机均选用工业级硬件平台, 低功耗、无风扇, 可靠性高;
- (2) 通讯接口多, 种类全, 所有类型的通讯接口均采用光电隔离方式, 内部设计防雷电路, 抗干扰性能强
- (3) 支持 DL91、DISA、DNP3.0、645、IEC60870 系列 101、102、103、104, MODBUS 等主要工业自动化系统通讯协议, 兼容性强, 各种标准协议的不同版本都能支持;
- (4) 支持 IEC61850 协议, 可以应用于数字化变电站;
- (5) 软件模块化设计, 可以根据用户需要扩展;
- (6) 通讯协议库通讯管理机容量大, 每个数据通道能处理超过 10000 点遥测、遥信数据;
- (7) 通讯协议、通讯接口与通讯数据独立设计, 通过软件进行灵活配置, 所有类型通讯接口的通讯协议都可以单独设置, 任何通讯数据都可以通过不同的通讯协议, 在任意的通讯接口上进行配置;
- (8) 所有通讯管理机均采用图形化设置方式, 界面友好, 简单方便;
- (9) 支持远程网络在线设置各个端口的工作模式、通讯波特率、通讯规约等参数;

(10) 支持在线远程升级规约库，在线升级主程序，升级时不影响各个端口的正常工作，支持远程人工复位。

公司生产的智能通讯管理机系列的典型应用：

型号	容量配置	特点	应用范围
XWWG2000	1串口, 1串口(GPRS), 2网口	体积小, 能够导轨式安装	点对点协议转换, IEC61850网关, OPG服务器
XWXY-I	8串口, 2网口, 2音频口	支持音频通讯、同步通讯	特别适用电力行业变电站, 发电厂
XWXY-T	8串口, 串口可设置, 2网口	设置灵活, 使用方便	工业控制系统, 大量仪表接入
XWXY-TA	13个串口, 4网口, 12路GPIO, 4路模拟量采集	高性能, 多串口、网口	适用电力行业变电站, 发电厂的双网双平面结构, 工业控制系统
XWXY-TX	8网口, 8串口, 8路GPIO	高性能, 支持IEC61850协议、1538对时	数字化变电站的协议转换, 数据上传



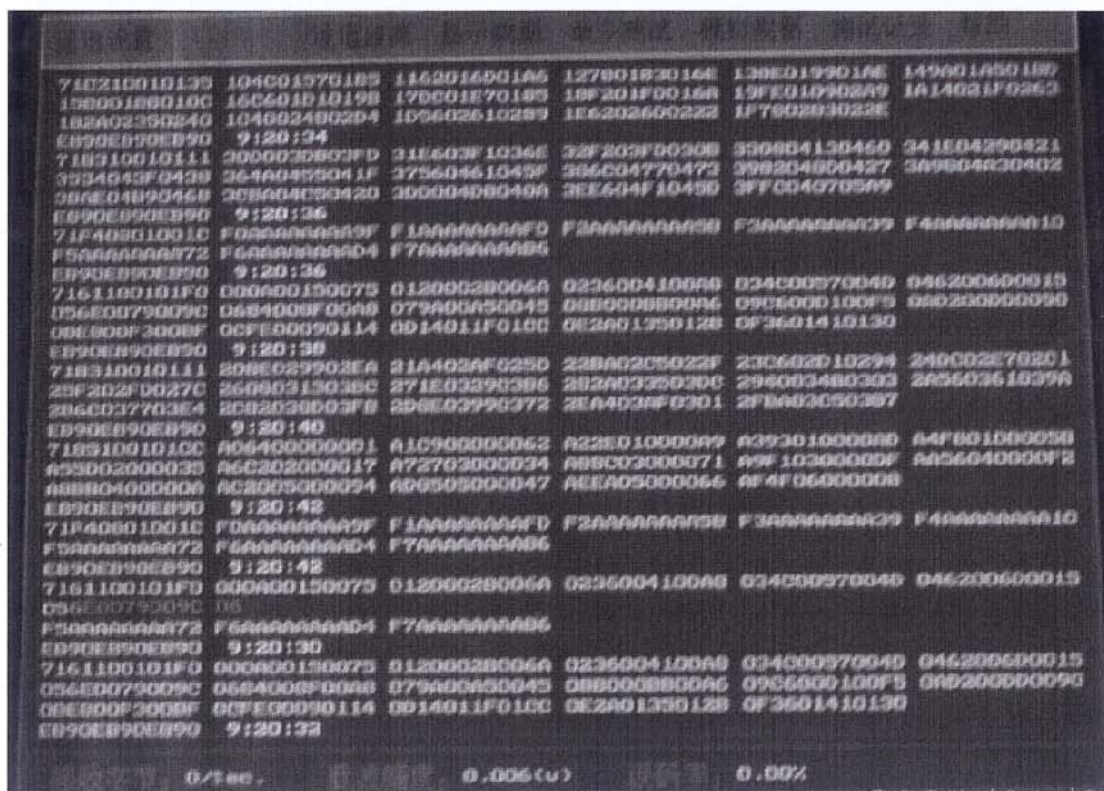
公司的此项产品主要客户是地、市级电网公司、发电厂和工业企业配电系统。在电力系统内，该产品目前已在湖北、江西、湖南、河南、陕西等省被广泛应用；电力系统外市场中，该产品已有超过 200 台设备在武汉钢铁集团公司等工业企业运行，取得了良好的使用反馈和用户评价。

2、通讯测试设备

在电力自动化系统中，可靠的通讯是一个最基础需求，随着电力电子技术的发展，数据的测控都由智能设备完成，然后通过通讯系统将数据上传至当地监控系统或者是远方的调度系统，数据传输的可靠性已成为电网调度自动化系统稳定、准确、可靠运行的重要保证。由于智能设备的型号众多，通讯接口各有不同，通讯协议也多种多样，这些现实状况给自动化系统的安装、调试、维护带来了很多的困难。因此，一种能有效的测试仪表迅速分析通讯数据、排除通讯故障显得尤为重要。

公司生产的 XWT-II 型通讯测试仪基于高性能的硬件核心，能测试包括 RS232/485、音频、网络在内的各种电力通讯通道，并可实现对网络的在线监听、数据分析功能；适应 CDT、IEC101、102、103、104、DNP3.0、1801、MODBUS 等通讯协议，并可模拟主站、分站功能，进行通道及设备测试，基本满足了当前电力自动化系统中的协议测试、通道维护、故障检修等所有需求。目前，该产品主要客户是省、市、县各级电网公司和发电厂。该设备的性能特点有：

- (1) 性能可靠，采用高性能工控主板做为核心，为功能扩展提供了可靠保证
- (2) 大屏幕液晶、触摸键盘，中文界面，操作界面人性化，使用方便
- (3) 功能强大，支持多种通讯接口和各种类型的通讯协议
- (4) 支持网络通讯在线监听功能，方便的查找网络通讯故障
- (5) 能够在各种通讯协议下模拟通讯数据、信号和控制命令
- (6) 体积小、重量轻，携带方便



3、电力监控终端系统

电力监控终端系统是指利用先进的电力电子技术和计算机技术实现对电力设备的实时数据采集、分析、控制，是实现电力自动化的基础，在电力自动化发展的早期阶段，电力监控终端系统在所有发电厂和变电站有广泛的应用，此后，

伴随着技术的发展,变电站综合自动化系统逐步取代了电力监控终端系统在中低压变电站的市场,但是在发电厂和高电压等级的变电站还有一定的市场需求,而且由于电力系统管理的特点,这一市场还会在较长时间内继续存在。

公司的电力监控终端系统采用模块化设计,由系列测量、控制单元组成,配置灵活、测量精度高、数据刷新快、可靠性高,能实现数据采集、发电厂自动无功分配、自动发电量控制等功能,配置智能通讯管理机,能够与各种继电保护设备、DCS 系统、励磁调节系统等智能设备通讯,系统特点如下:

- (1) 采用快速傅立叶算法,配合高速采样芯片,测量精度高,数据刷新快;
- (2) 硬、软件多重保护设计,杜绝遥控误操作,保证遥控、遥调操作 100% 正确性;
- (3) 支持多种模式下的自动发电量控制,动态设置各机组的可调上限、可调下限、最大升负荷速率、最大降负荷速率;
- (4) 支持多种模式下的发电厂电压控制,多机组并联运行时,可以选择多种参数对无功进行合理分配,保证各台机组在最优运行方式下工作;
- (5) 支持多种控制输出方式,包括节点脉冲方式,接点脉宽方式,模拟量输出(4-20mA)方式等;
- (6) 专用电路防雷电、静电、感应电压,确保系统安全运行。

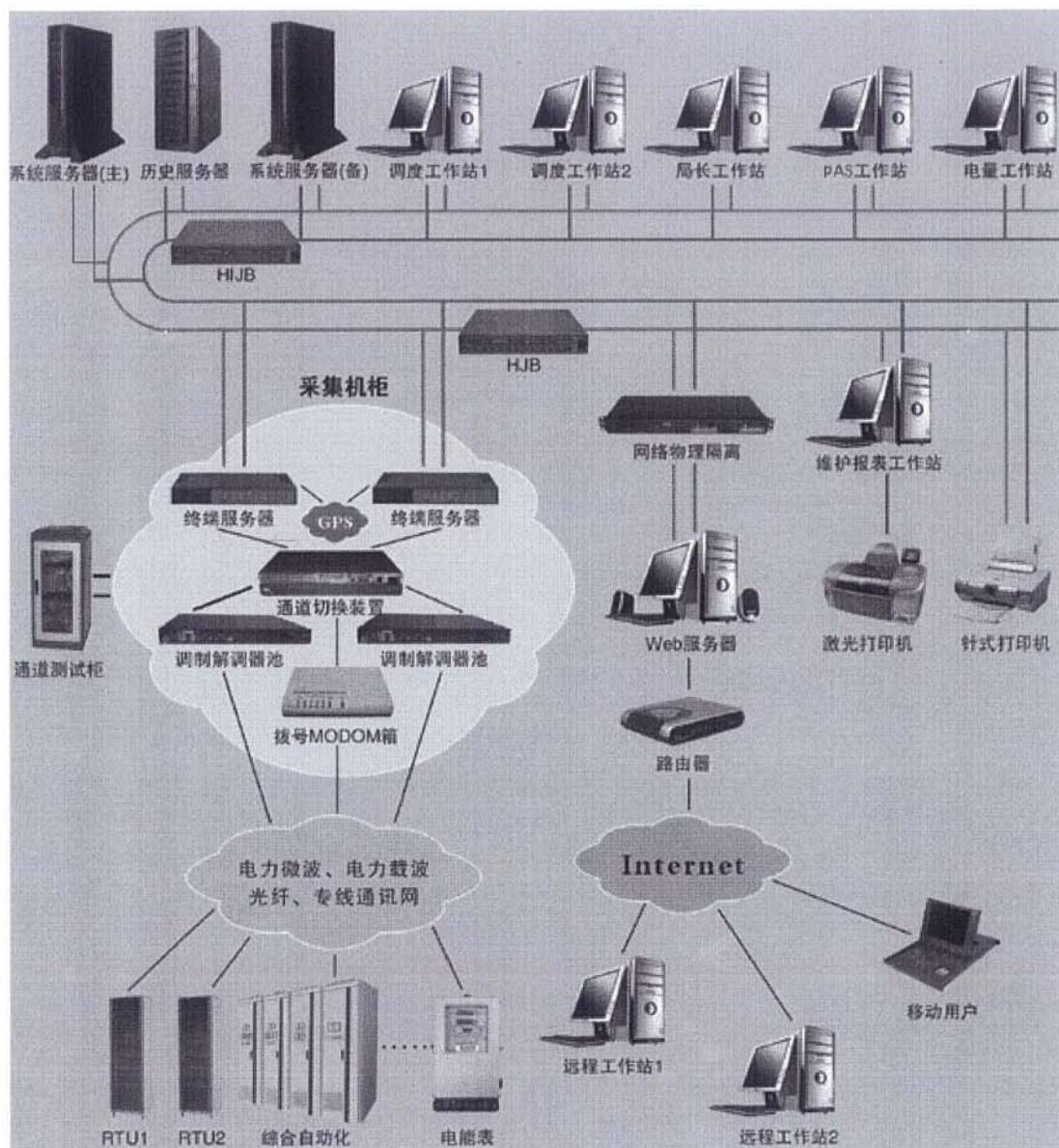
公司的电力监控终端系统目前主要用户是各种类型的发电厂和各地电网公司的高电压等级变电站。



4、电力调控一体化系统

公司的调控一体化系统采用最新软件开发技术，基于 Windows 平台，采用 SQL Server/Oracle /Sybase 等大型数据库，面向地区、县级供电企业设计，是基于一体化支撑平台，集 SCADA/PAS/GIS/DMS 等诸多功能于一体的新一代电网综合调度自动化系统。

系统的设计遵循 IEC 61970 等国际标准，统一支持调度中心的各种应用，以其独特的系统结构，完善的应用功能，灵活的系统配置，开放式的软硬件平台，一体化的设计思想，可适用于各级地区、县级供电企业，根据功能需要可灵活配置成配调综合自动化系统、电网综合调度自动化系统、集控站监控系统等。



系统的功能特点包括：

(1) 遵循最新的国际、国内标准，支持 IEC60870-5-101、IEC60870-5-104、CDT、DISA、DNP 等通讯协议，实现功能接口标准化，具有高度开放性和可扩充性；

(2) 双服务器热备份和双网冗余网络设计，提高了调度数据的连续性、安全性，对系统的各种重要操作，完善的安全管理措施，针对用户的双重权限管理使系统更加安全可靠；

(3) 前置数据系统设计了两个独立的数据采集网段，生数据和熟数据各行其道，互不干扰，大大增加系统的安全性；

(4) 支撑平台与各应用子系统进行了合理划分，层次结构清晰明确。支撑平台向应用子系统提供服务，各子系统只专注于应用功能，实现资源共享；

(5) 系统应用分级网络模式，对于主调度网采用 C/S 网络服务模式，对于非调度网采用 B/S 网络结构，使生产网与查询网分开，做到互不干扰，稳定运行；

(6) 应用功能的标准化、构件化，具备良好的开放性基础，能方便接入第三方功能，并实现第三方功能即插即用，同时支持多种接入方式；

(7) 采用包括操作系统在内的各种软件安全机制、包括防火墙、（正、反向）物理隔离装置在内的各种安全防护设备以及各种强有力的安全性措施，提供符合“二次系统安全防护总体方案”要求的安全解决方案；

(8) 具备强大灵活的脚本运算功能，支持电度量积分算法，使用方便；

(9) 方便的工作表和历史数据本地维护工具和强大的远程维护等功能，使用人性化的数据综合查询，实现关联查询、联想查询等多种查询方式，同时对历史数据进行加工、分析，达到用户使用的便捷性。

目前该产品主要客户是地、县级电网公司，通常需要根据客户的需求定制功能模块。

5、智能变电站辅助监控系统

由于传统的变电站综合自动化主要是对高压设备的监控，其目的是确保电网完全稳定运行，而对变电站自身的工作环境等状况基本未涉及。由于电力调度数据网的数据量非常大，实时性要求非常高，诸如变电站的环境量数据和视频信号不允许直接接入电力调度数据网，必须单独组成系统，而在变电站综合自动化已经基本建设完毕后，电网公司的管理方式发生了很大的变化，大量的中低压等级的变电站都实行无人值守运行模式，这对变电站的安全运行提出了更高的要求，也为变电站辅助监控系统的发展提供了广阔的市场空间。

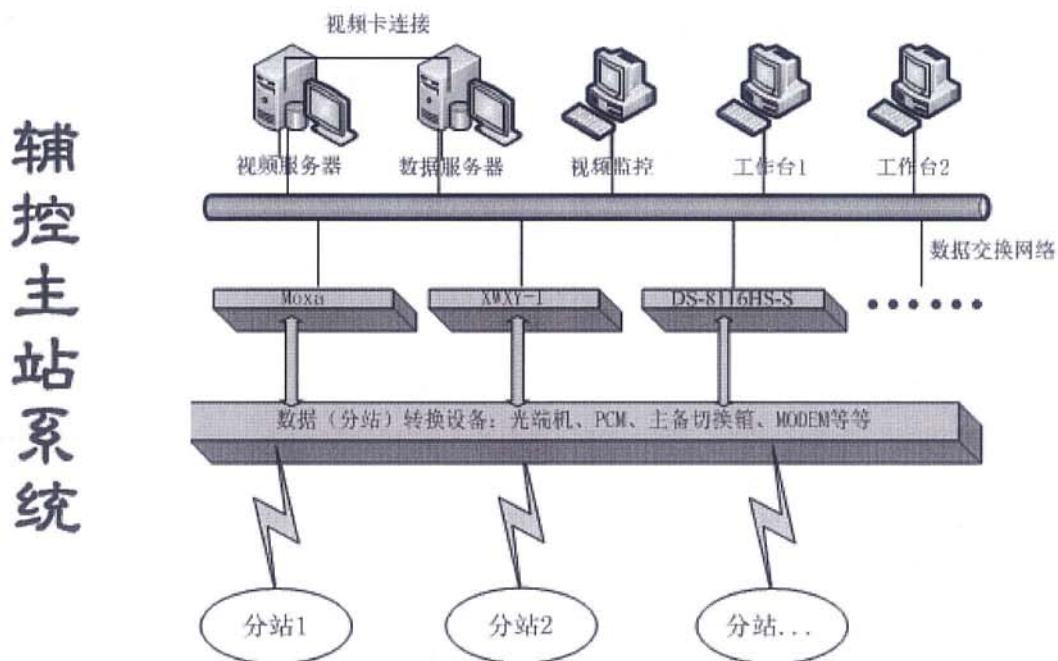
智能变电站辅助监控系统是以计算机网络技术、通讯技术和电力电子技术为依托，以提高变电站综合自动化管理水平为目的，对变电站、主站通讯机房的环境、动力系统的实时监控，监控内容包括但不限于配电监测子系统、UPS 监测子系统、空调监控子系统、漏水检测子系统、温湿度监测子系统、消防监视系统、电子围栏监视系统、变电站风机照明控制、视频监控系统以及视频联动系统等。

系统主要包括主站系统和子站系统两部分，其中主站系统采用先进的组态模式，为用户提供友好的人机交换界面，实现对设备进行远程集中监控、远程数据

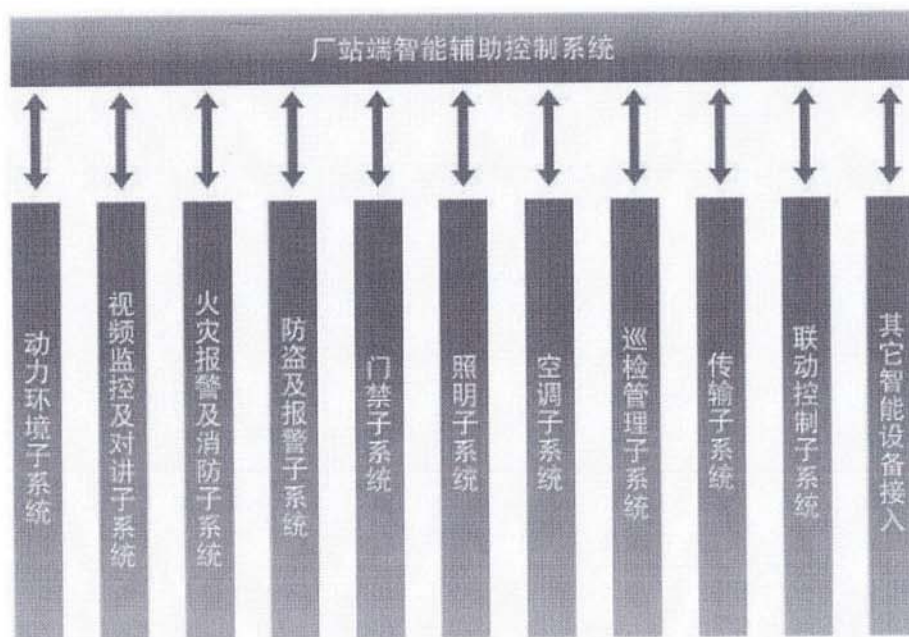
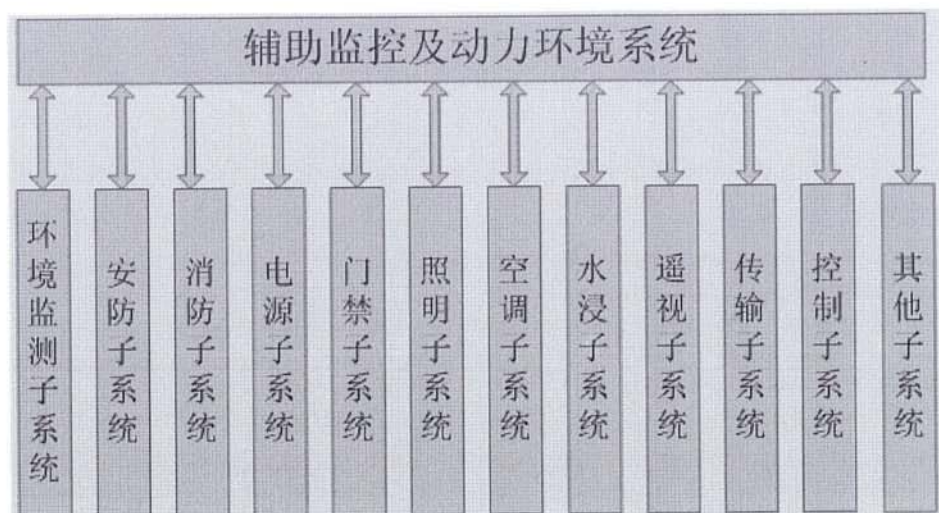
访问、远程数据维护等功能；子站系统由各种类型的测控单元组成，实现对各种运行设备的实时数据采集，与智能设备通讯，将所有数据预处理后集中上传至主站。

该系统的主要目标客户为各省市级电网公司与楼宇自动化系统，产品目前已广泛应用于湖北、江西等省的变电站、主站通讯机房的监控，提升了变电站综合自动化的管理水平，实现了真正意义的无人值守。其具体特点和功能如下：

- (1) 使用先进的组态软件，模块化设计，人机交换界面友好，监控、操作方便；
- (2) 系统容量大，数据处理能力强，支持最多 128 个子站系统；
- (3) 良好的扩展性和兼容性，能够与 SCADA、MIS、GIS 等系统交换数据；
- (4) 使用人性化的数据综合查询，实现关联查询、联想查询等多种查询方式，同时对历史数据进行加工、分析，达到用户使用的便捷性；
- (5) 完善的视频联动功能，故障发生时将视频信号切换到预设的故障位置；
- (6) 子站系统支持各种类型的数据接口，包括交流采样、直流 4-20mA 输入、输出，接点输入、输出；
- (7) 子站系统支持 RS232、RS485、RS422 等不同类型的串口以及网口，能够与各种智能设备通讯。

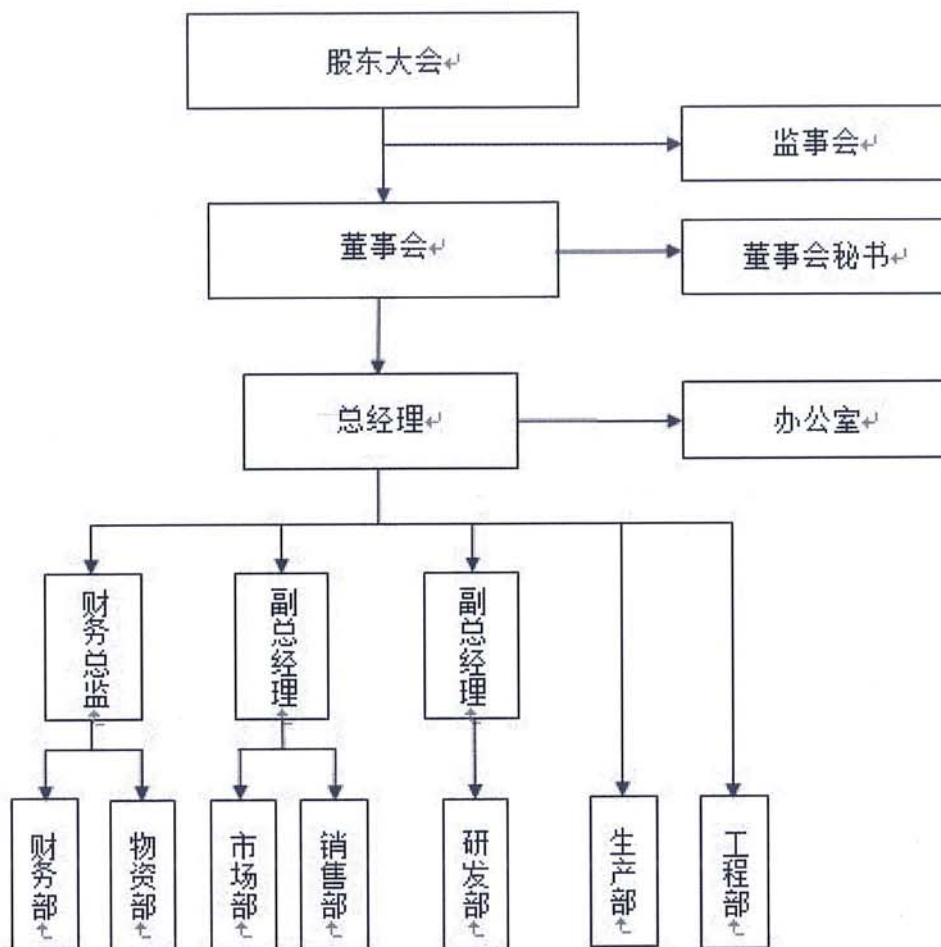


辅控子系统系统



二、公司的组织结构、商业模式和主要业务模式

（一）公司组织结构图

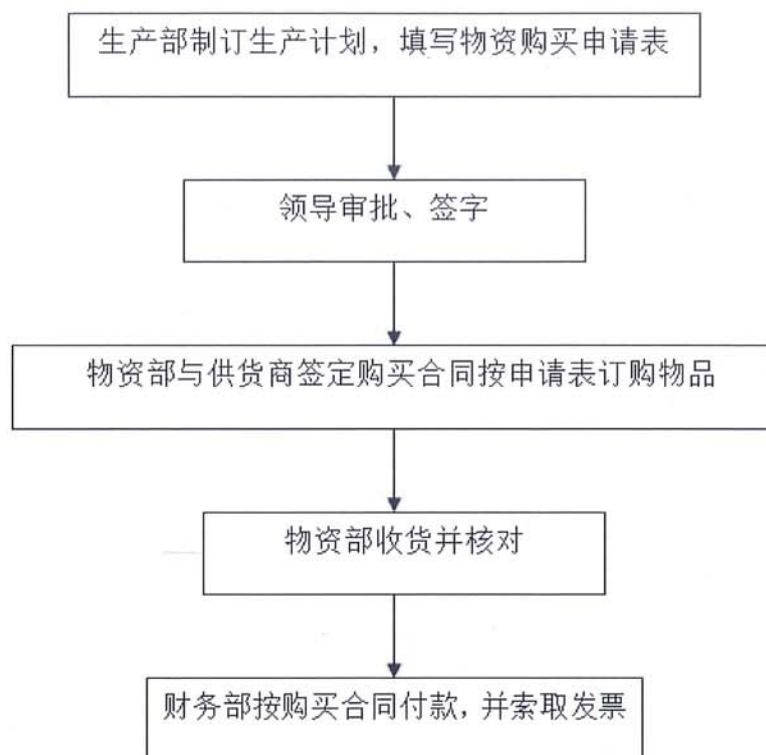


（二）公司主要的业务模式与流程

1、采购模式

电力自动化产品由硬件装置和软件系统组成，硬件等原材料通过对外采购取得，包括集成电路芯片、电子元器件、结构件、包装材料等，由原材料经销商和生产商供应。公司生产部负责填写采购申请表，物资部门负责签订合同、收货、检验，财务部负责付款、开票及对采购各个环节进行全面管理，以保证原材料采购质量。公司采购模式健全。

操作流程如下图所示：



2、研发模式

公司产品的研发流程从需求分析开始到该产品的更新换代为止按照任务、目标、阶段性成果来划分可分为以下五个阶段：

（1）市场调研与产品可行性分析阶段：

通过各种手段搜集客户与用户的想法、需求；对市场现状和未来趋势进行调研、对竞争对手及其产品进行分析后形成市场研究分析报告，论证产品的可行性，并对需求进行立项，制定《设计和开发计划书》。

（2）产品规划与设计阶段：

产品设计部门根据市场调研的结果，和各个业务相关部门沟通，发挥自己的创造力来进行产品定义工作，对产品的定位、结构、特性等进行详细的描述，完成产品结构设计、硬件设计和软件设计等，形成《设计和开发确认报告》，完成产品的原型设计。

（3）产品开发与测试阶段：

技术开发部门根据《设计开发计划书》和《设计开发确认报告》，确认提交测试时间，产品上线时间，并按照开发计划完成相关节点的产品开发工作，产品人员在开发过程中保持与技术开发人员的沟通，并协调开发过程中出现的问题。最终由测试部门在内网上对产品进行测试，并反馈测试结果至产品部门。

(4) 产品上线与使用跟踪阶段：

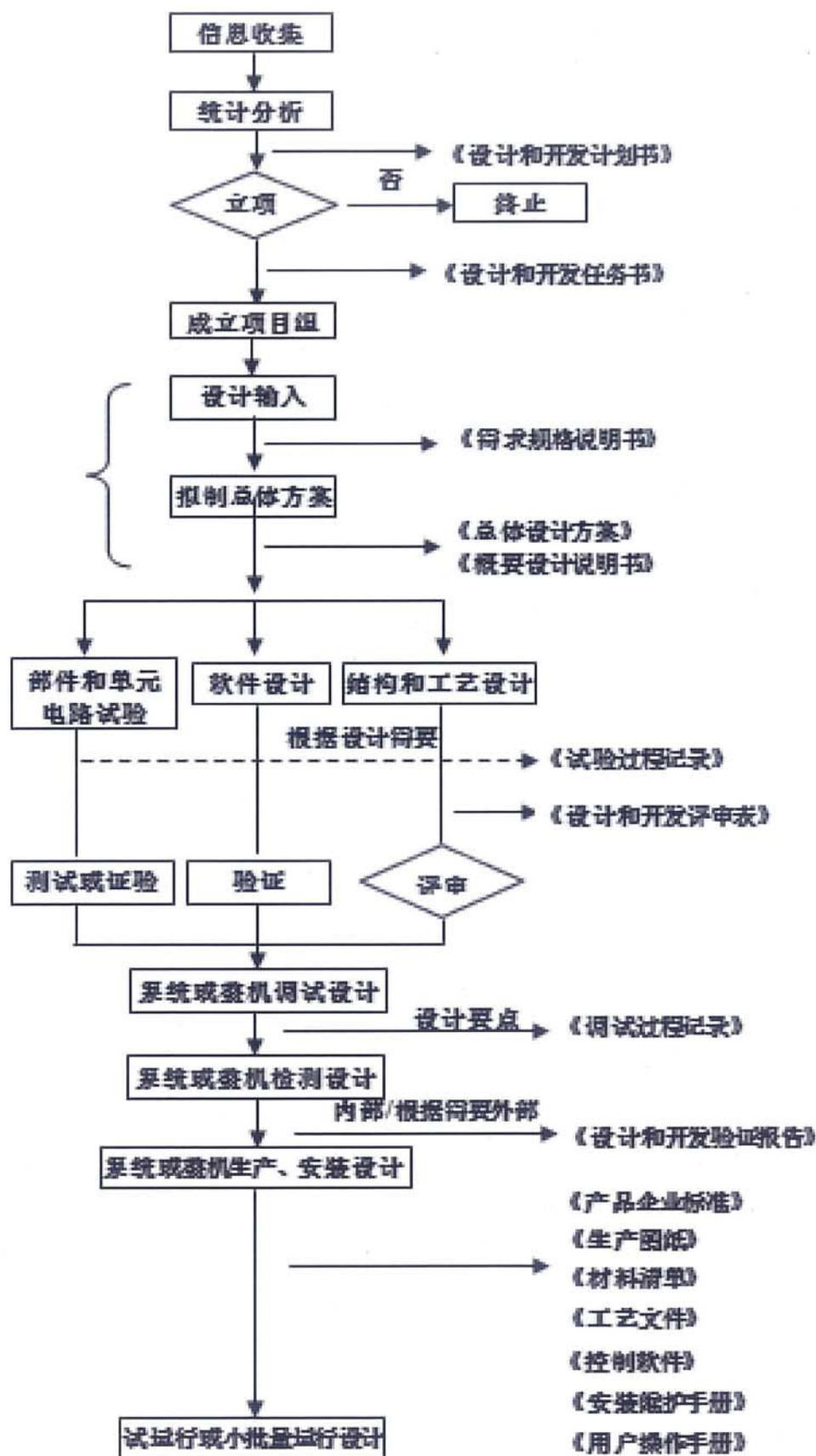
产品部门确认产品内容、功能完整后，发送产品确认文件至需求部门，由需求部门确认后要求相关技术人员完成上线工作。产品经理在产品上线及使用后收集统计产品的数据情况，与旧产品数据进行对比与分析，根据分析结论提出相关改善文档，协调进行产品优化及产品更新换代的设计的工作。

(5) 产品改进创新阶段：

整理分析用户反馈、各项运营数据对产品的用户体验和功能等方面进行改进和完善，并根据市场竞争情况和用户的需求变化开发新的换代产品。

一般来讲，产品的市场调研和可行性分析需要 2 周，产品规划与设计需要 2-4 周，产品开发与测试则根据产品复杂程度和结构的不同，研发周期差异较大：如根据客户需求新增定制化模块，需要 2-3 周开发完成；如基于现有软硬件平台的技术升级，需要 2-3 个月开发完成；如设计研发新的软硬件平台，需要 12-24 个月。

操作流程图如下所示：



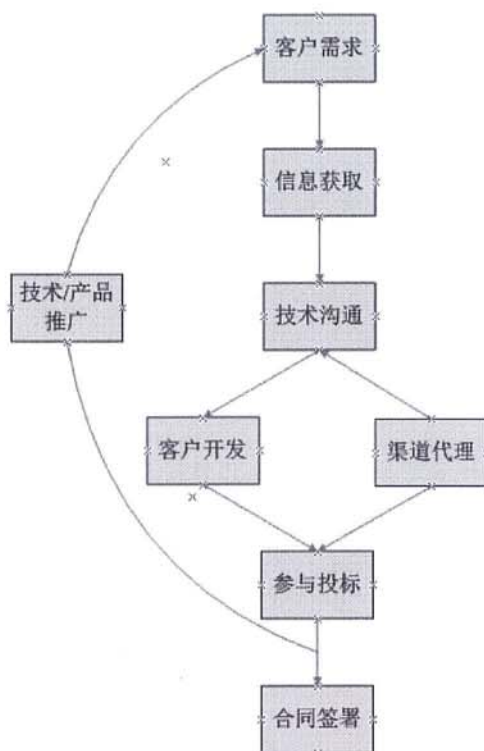
3、销售模式

公司采用“直销+经销”的销售体系，对力所能及的范围内，如湖北、河南、江西、湖南等省份主要采取直销的模式，对销售半径或能力之外的地区如贵州、陕西、福建等省份则主要采用了经销商销售的模式，公司向经销商提供产品、产品使用培训以及技术支持，经销商以约定价格采购公司的产品并在市场上进行销售。

公司建立了完善的市场营销与技术服务体系。由分管销售的副总经理负责公司市场营销及品牌形象的推广；设立专职销售岗位负责公司产品的直接销售工作；广泛与各地经销商与代理商合作构建公司产品的销售渠道；设立了工程部负责对所有销售产品售后相关的演示、安装、测试和后续服务工作。

目前公司的主要用户是各地市县的电网公司和发电厂，对于公司直销范围的的客户日常的商务关系维护由公司所对应的业务人员负责，与经销商业务范围内的用户由经销商负责维护日常关系，公司负责提供业务指导和技术支持。公司通过良好的产品功能及使用体验维护用户的日常关系，并以此作为后续产品的推广的基础。

公司的销售流程图如下：



4、盈利模式

公司目前收入和利润来源主要分为三部分，分别是：变电站自动化销售、调度自动化销售和辅控系统销售。这三块业务之间存在广泛的相互联系，主要表现在拥有相同的目标客户、客户需求具有连贯性与依赖性和客户需求可以不断培养。公司重视对新客户的开发工作，在通过某一项业务取得与客户合作关系后，客户需求会持续转化为公司的业务机会，而公司对新产生的业务机会因信息提前获取与产品粘性等原因具有相当优势，因此可为公司带来持续的收入、利润和现金流。

三、公司关键业务资源要素

（一）公司产品的核心技术

1、公司主要产品及服务所使用的技术

电力自动化是运用计算机、电力电子以及通讯技术对电网和电力生产、传输、消费的各个流程进行优化，从而提高整个行业的劳动生产率的过程，其中的关键并不是技术的创新，而是行业应用与各种新技术的融合与创新。

公司产品与服务中所采用的核心技术是公司采用国际上先进的计算机软、硬件开发技术、电力电子技术和通讯技术结合电力行业具体需求和行业应用研发而成的，处于行业领先水平，核心技术所采用的底层技术主要包括：

（1）嵌入式系统

嵌入式系统是一种完全嵌入受控器件内部，为特定应用而设计的专用计算机系统，是集成电路发展过程中的一个标志性成果，它把计算机直接嵌入到应用系统中，融合了计算机软/硬件技术、通信技术和微电子技术，是一种微电子产业和信息技术产业的最终产品。由于嵌入式系统只针对一项特殊的任务，设计人员能够对它进行优化，减小尺寸降低成本，而且便于进行大量生产，使得单个的成本节约，能够随着产量进行成百上千的放大。

公司对于嵌入式系统有很强的开发能力，针对测控设备、仪表、智能通讯管理机等产品的不同需求，应用过基于单片机、X86、ARM 等多种硬件核心，通过嵌入式 linux 实时系统，实现高性能网络通讯的需求。

（2）FPGA 技术

FPGA 由可编程逻辑单元阵列、布线资源和可编程的 I/O 单元阵列构成，一个 FPGA 包含丰富的逻辑门、寄存器和 I/O 资源，一片 FPGA 芯片就可以实现数百片甚至更多个标准数字集成电路所实现的系统。

FPGA 的结构灵活，其逻辑单元、可编程内部连线和 I/O 单元都可以由用户编程，可以实现任何逻辑功能，满足各种设计需求，速度快，功耗低，通用性强，特别适用于复杂系统的设计。使用 FPGA 还可以实现动态配置、在线系统重构（可以在系统运行的不同时刻，按需要改变电路的功能，使系统具备多种空间相关或时间相关的任务）及硬件软化、软件硬化等功能。公司应用 FPGA 技术设计的智能网络模块，在实现高速通讯、数据存储、高精度对时方面有非常好的效果。

（3）CORBA 架构技术

CORBA (Common Object Request Broker Architecture 公共对象请求代理体系结构) 是由 OMG 组织制订的一种标准的面向对象应用程序体系规范，主要为解决分布式处理环境中，硬件和软件系统的互连而提出的一种解决方案。CORBA 分布计算技术是由绝大多数分布计算平台厂商所支持和遵循的系统规范技术，具有模型完整、先进，独立于系统平台和开发语言，被支持程度广泛的特点，已逐渐成为分布计算技术的标准。

公司的电力调控一体化系统和支持 IEC61850 标准的智能通讯管理机、故障录波及报文记录分析装置应用最新的 CORBA 架构技术，大大提高了系统可靠性、安全性、扩展性和可移植性，快速的数据交换接口和消息接口处理提高了众多网络节点的高速以太网数据交换和实时 61850 服务处理能力，使得产品有着强大的交互性和互操作能力。

（4）UML 技术

UML 又称统一建模语言或标准建模语言，是一个支持模型化和软件系统开发的图形化语言，为软件开发的所有阶段提供模型化和可视化支持，应用 UML 技术进行建模定义良好、易于表达、功能强大且普遍适用。UML 融入了软件工程领域的新思想、新方法和新技术，作用域不限于支持面向对象的分析与设计，还支持从需求分析开始的软件开发的全过程

在基于 IEC61850 标准的智能通讯管理机和故障录波及报文记录分析装置的设计中，采用面向对象和 UML 建模相结合，把变电站内各种设备、数据以及之间的关系进行抽象化、模型化、对象化和标准化，并将模型体现在标准格式的 XML 描述文件中，从而大大方便各种信息系统的交互能力。

2、公司核心技术的先进性

技术名称	技术的先进性
智能通讯管理机	采用高性能的嵌入式硬件平台，linux 操作系统，实时性强，速度快，支持多串口、多网口；支持多种电力行业及工业设备的通讯协议，所有通讯协议均可设置主站或分站模式；采用 FPGA 芯片设计的多网口控制系统能够支持高精度对时、网络报文的高分辨率，适用于数字化变电站和智能化变电站。
通讯测试设备	采用高性能的嵌入式硬件平台，支持多种类型的通讯接口，多种通讯协议，提供完善的通讯和协议测试方法；支持多种电力行业的通讯协议以及不同版本，支持主、从模式；支持多种类型的通讯接口，包括串口、网络、音频，支持网络通讯在线监听；便携式结构，适合现场操作。
电力监控终端系统	采用高性能的嵌入式硬件平台，实时监控变电站（发电厂）的电气数据，测量精度高、数据刷新快，对时准确，可靠性高；支持多种控制策略实现自动电压控制；支持自动发电量控制；支持远程诊断功能
电力调控一体化系统	基于 Windows 平台，采用 SQL Server/Oracle /Sybase 等大型数据库，面向地区、县级供电企业设计，是基于一体化支撑平台，集 SCADA/PAS/GIS/DMS 等诸多功能于一体的电网综合调度自动化系统；采用先进的 CORBA 架构和 UML 技术，支持各种通讯协议，功能接口标准化，具有高度开放性和可扩充性；采用双服务器热备份和双网冗余网络设计；各应用子系统具有相对独立性，即插即用，支持与第三方软件系统异构；具备强大灵活的脚本运算功能；系统稳定性好，可靠性强。

智能变电站辅助监控系统	系统在设计上采用三层结构（浏览器、应用服务器、数据库管理系统），具有良好的稳定性、可扩展性和安全性。系统支持各种类型的数据接口，测量精度高；先进的组态软件，模块化设计，人机界面友好；系统容量大，数据处理能力强；良好的扩展性和兼容性，能够与 SCADA、MIS、GIS 等系统交换数据；完善的视频联动功能；系统稳定性好，可靠性强。
-------------	--

3、公司产品的技术含量

公司的产品具备较高的技术含量，体现在公司对电力行业内各分支应用领域业务知识、各项业务开展的细节、面临的困难和亟待解决的问题的深刻理解与先进的计算机技术、电力电子技术、通讯技术融合后形成的公司独有的核心技术及解决方案。例如：

（1）智能通讯管理机：

该产品具备良好的适应性和二次开发的扩展性，与其他竞争对手的产品相比，支持更多种类的通讯协议，由于采用模块化的设计方式，扩展协议库非常方便；基于 FPGA 芯片设计的智能网络模块速度快，数据处理能力强，网络报文的分辨率达到 1us；同时支持多种对时方式，包括 1588、IRIG-b 码，秒脉冲等，对时精度最高达到 1us；支持电力行业最新的 IEC61850 协议，能够应用在数字化变电站。

（2）通讯测试设备：

采用高性能的嵌入式硬件核心，支持多种类型的通讯接口，多种通讯协议，提供完善的通讯和协议测试方法；支持多种电力行业的通讯协议以及不同版本，支持主、从模式；支持多种类型的通讯接口，包括串口、网络、音频；支持网络通讯在线监听；便携式结构，适合现场操作。

（3）电力终端监控系统：

各种系列测控单元灵活配置，高性能的嵌入式硬件核心，测量精度高，数据刷新快，抗干扰性能好，实时性强；支持多种控制策略实现自动电压控制；支持自动发电量控制；硬件设计防雷模块，遥信分辨率高，遥控、遥调成功率 100%。

（4）电力调控一体化系统：

采用最新的 CORBA 架构和 UML 技术，基于 Windows 平台，采用 SQL Server/Oracle /Sybase 等大型数据库，面向地区、县级供电企业设计，是基于一体化支撑平台，集 SCADA/PAS/GIS/DMS 等诸多功能于一体的新一代电网综合调度自动化系统。系统的设计遵循 IEC 61970 等国际标准，采用双服务器热备份和双网冗余网络设计，大大提高了调度数据的连续性、安全性统一；支持调度中心的各种应用，以其独特的系统结构，完善的应用功能，灵活的系统配置，开放式的软硬件平台，一体化的设计思想，可适用于各级地区、县级供电企业，根据功能需要可灵活配置成配调综合自动化系统、电网综合调度自动化系统、集控站监控系统等；支持 IEC60870-5-101、IEC60870-5-104、CDT、DISA、DNP 等通讯协议，实现功能接口标准化，具有高度开放性和可扩充性；应用功能的标准化、构件化，具备良好的开放性基础，能方便接入第三方功能，并实现第三方功能即插即用，同时支持多种接入方式。

（5）智能变电站辅助监控系统：

系统在设计上采用三层结构（浏览器、应用服务器、数据库管理系统），具有良好的稳定性、可扩展性和安全性。重点表现为支持各种类型的数据接口，测量精度高，数据刷新快，实时性强，能够与消防、门禁、视频系统对接，实现全方位的监控；能够与 SCADA、MIS、GIS 等系统交换数据；完善的视频联动功能；系统稳定性好，可靠性强。

4、公司产品和服务的可替代性

作为专业的电力自动化产品与服务提供商，公司依托具有自主知识产权的研发平台，开发出一系列满足市场需求的产品，通过多年市场积累，已树立较强的行业品牌效应。公司运用开发出来的智能通讯管理机等具有自主知识产权的电力自动化产品，与同行业相比，具有量身定制、个性化、全方位、全流程等特点。通过通用式、模块化设计，改变了其他同类产品普遍存在的功能单一、不兼容等问题，通过提供一揽子解决方案，提高产品进入门槛，增强用户使用粘性，同时增加产品销量。

公司在多年运营中积累了丰富技术研发和产品设计经验，针对客户需求不断

完善，所提供的产品和服务处于行业领先水平。公司的产品较多，除了通讯测试设备外，其他产品一旦被客户使用，就难以被其他同类产品所取代，原因各不相同，智能变电站辅助监控系统与电力调控一体化系统是软件为主的产品，任何系统的更换都可能导致数据导入导出时出现问题，一旦出现问题，其后果是任何用户无法承担的，而且很多客户都需要依靠数据进行深度挖掘和二次开发后形成的产品，而原始的数据只有公司现有的产品平台才能提供，这也加大了客户对产品的依赖性和产品自身的不可替代性；智能通讯管理机与电力监控终端系统做为硬件产品，理论上替换难度不大，但是这些产品并非简单的更换就能完成，需要大量的安装、调试、试验工作，一旦投入运行，在设备生命周期内基本上不会更换，而公司通过完善的售后服务和根据用户需求提供的升级换代使得用户粘性增加，难以替代。

由于公司拥有强大的技术优势、对行业深刻的理解及丰富的产品与服务经验，能为客户提供以公司产品为基础的整体解决方案，针对客户需求不断完善自有产品并提供相关增值服务，业务关系的粘性和稳定性高，因此具有很强的市场竞争力，可替代性较弱。

（二）公司无形资产情况

1、公司拥有的专利

序号	专利名称	专利号	授权日	有效期限
1	电力协议转换器	ZL201120259463.1	2012-05-30	2011-07-21 至 2021-07-20
2	电力远动通道测试仪	ZL201120112484.0	2012-05-30	2011-04-18 至 2021-04-17

2、公司拥有的软件著作权

序号	著作权名称	登记号	发表日期	取得方式	权利范围
1	XWDK5001 调控一体化系统 V1.0	软著登字第 0237911 号	2010-09-19	原始取得	全部权利
2	希文规约转换系统 V1.0	软著登字第 0237908 号	2010-09-19	原始取得	全部权利
3	XW-T2000 配电变监控软件 V1.0	软著登字第 0322392 号	2011-08-19	原始取得	全部权利
4	通道测试仪系统 V1.0	软著登字第 0322381 号	2011-08-19	原始取得	全部权利
5	希文科技网络监控系统 V1.0	软著登字第 0322282 号	2011-08-19	原始取得	全部权利
6	IED 模型综合配置软件 V1.0	软著登字第 0322379 号	2011-08-19	原始取得	全部权利

以上 6 项计算机软件著作权全部登记于公司名下，且无转让合同、专用许可合同、质押及变更等登记；公司未就以上 6 项计算机软件著作权与其他主体签订任何协议，不存在知识产权权属方面的纠纷。

以上 2 项实用新型专利全部登记于公司名下，且无转让合同、专用许可合同、质押及变更等登记；公司未就以上 2 项实用新型专利与其他主体签订任何协议，不存在知识产权权属方面的纠纷。

公司目前主营产品中的核心技术均来自以上 6 项计算机软件著作权与 2 项实用新型专利。

根据《著作权法》相关规定：公司上述软件著作权的权利的保护期为截止于作品首次发表后第五十年的 12 月 31 日，因此上述计算机软件著作权均在法律规定的有效保护期内。

3、公司业务许可、资质情况

（1）软件企业认定证书

2010 年 12 月 3 日，公司取得湖北省经济和信息化委员会颁发的《软件企业证书》，被认定为软件企业，证书编号：鄂 R-2010-0102。

（2）高新技术企业证书

2011 年 11 月 24 日，公司取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局和湖北省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号 GR201142000155，有效期三年。

（3）其他认证证书

（1）中国质量认证中心于 2012 年 7 月 17 日颁发的《质量管理体系认证证书》，证书号：00112Q26927R1S/4200，有效期至 2015 年 7 月 16 日。

（2）湖北省经济和信息化委员会针对公司的“XWDK5001 调控一体化系统 V1.0”产品于 2010 年 11 月 3 日颁发的《软件产品登记证书》，证书号：鄂 DGY-2010-0311，有效期至 2015 年 11 月 2 日。

（3）湖北省经济和信息化委员会针对公司的“希文规约转换系统 V1.0”产品于 2010 年 11 月 3 日颁发的《软件产品登记证书》，证书号：鄂 DGY-2010-0312，

有效期至 2015 年 11 月 2 日。

(4) 湖北省经济和信息化委员会针对公司的“通道测试仪系统 V1.0”产品于 2013 年 3 月 4 日颁发的《软件产品登记证书》，证书号：鄂 DGY-2013-0100，有效期至 2018 年 3 月 3 日。

(5) 湖北省经济和信息化委员会针对公司的“希文科技网络监控系统 V1.0”产品于 2013 年 3 月 4 日颁发的《软件产品登记证书》，证书号：鄂 DGY-2013-0099，有效期至 2018 年 3 月 3 日。

(6) 湖北省经济和信息化委员会针对公司的“XW-T2000 配电变监控软件 V1.0”产品于 2013 年 3 月 4 日颁发的《软件产品登记证书》，证书号：鄂 DGY-2013-0098，有效期至 2018 年 3 月 3 日。

(7) 湖北省经济和信息化委员会针对公司的“IED 模型综合配置软件 V1.0”产品于 2013 年 3 月 4 日颁发的《软件产品登记证书》，证书号：鄂 DGY-2013-0101，有效期至 2018 年 3 月 3 日。

(三) 主要固定资产情况

公司的固定资产主要包括研发与生产使用的运输设备、电脑、提供技术服务需要的反射仪、服务器打印机等电子设备。最近一期末的账面价值为 292,727.59 元，具体如下图所示：

编号	固定资产名称	取得时间	使用年限	固定资产原值	使用状态	累计已提折旧	成新率
1	保险柜	2005.3.31	5	560.00	在用	532.00	5.00%
2	空调（格力挂机）	2005.6.31	5	1,860.00	在用	1,767.00	5.00%
3	空调（格力柜机）	2005.6.31	5	2,980.00	在用	2,831.00	5.00%
4	服务器	2008.8.31	5	17,948.72	在用	15,630.34	12.92%
5	电脑 2	2009.5.31	5	4,324.79	在用	3,149.89	27.17%
6	奥克斯空调 1 台	2009.5.31	5	2,006.04	在用	1,461.06	27.17%
7	奥克斯空调 4 台	2009.5.31	5	8,024.14	在用	5,844.25	27.17%

8	空调（格力 1.5 匹 挂机）	2010.12.31	5	1,899.00	在用	811.82	57.25%
9	笔记本 3	2010.6.31	5	8,205.13	在用	4,287.18	47.75%
10	别克 AGM7243AYTA 轿车	2011.6.31	5	290,797.00	在用	96,690.00	66.75%
11	美凌冰箱	2011.6.31	5	999.00	在用	332.17	66.75%
12	手机 2	2011.7.31	5	4,999.00	在用	1,583.02	68.33%
13	东芝复印机 181	2011.8.30	5	3,760.68	在用	1,131.34	69.92%
14	投影机 2	2009.7.30	5	2,820.51	在用	1,964.96	30.33%
15	投影机 3	2010.12.30	5	3,911.11	在用	1,672.00	57.25%
16	空调（格力 1.25 匹挂机）	2010.3.31	5	1,401.20	在用	798.68	43.00%
17	光时域反射仪	2012.3.31	5	16,666.67	在用	3,166.67	81.00%
18	光纤损耗仪	2012.3.31	5	5,811.97	在用	1,104.27	81.00%
19	SONG 笔记本 4 （二台）	2012.3.31	5	22,991.45	在用	4,368.38	81.00%
20	SONG 笔记本 5 （1 台）	2012.3.31	5	6,088.89	在用	1,156.89	81.00%
21	电脑 3（台式机一 台）	2012.3.31	5	3,418.80	在用	649.57	81.00%
22	电脑 4（台式机一 台）	2012.3.31	5	6,324.79	在用	1,201.71	81.00%
23	笔记本 6	2012.8.31	5	4,358.97	在用	483.12	88.92%
24	笔记本 7	2012.9.30	5	5,948.72	在用	565.13	90.50%
25	HP 台式机（电脑 5 台）	2012.12.31	5	2,222.22	在用	105.56	95.25%
26	电脑 6（台式机一 台）	2013.2.28	5	1,427.35	在用	22.61	98.42%
27	电脑 7（台式机一	2013.3.31	5	1,282.05	在用	0.00	100.00%

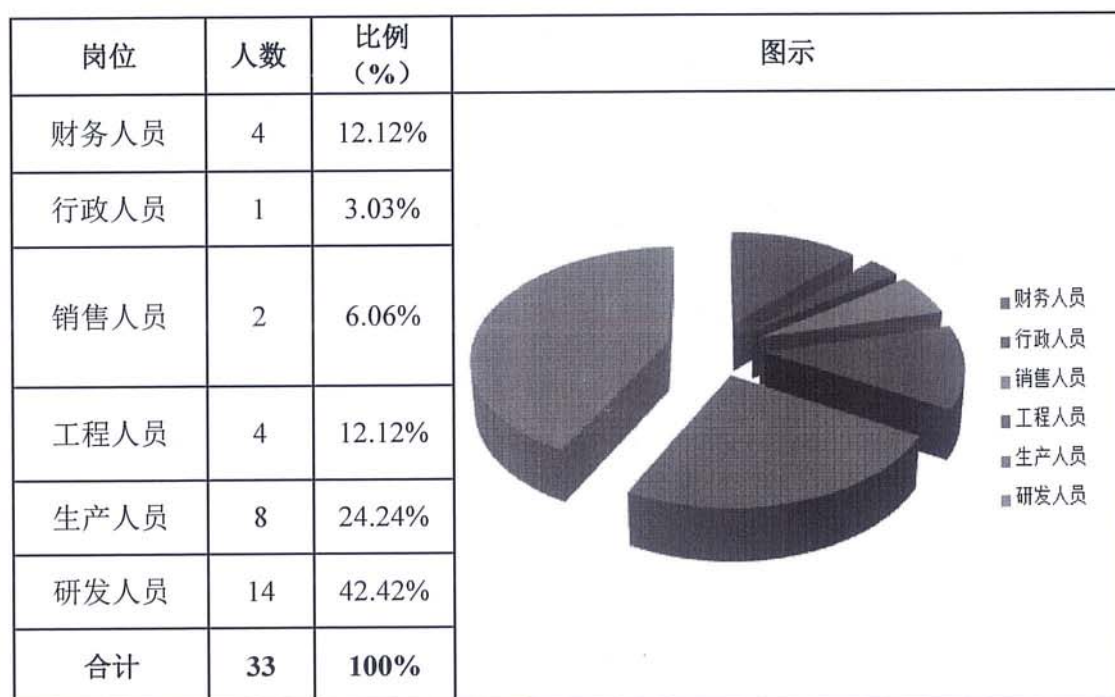
	台)						
28	台式电脑	2013.3.31	5	13,000.00	在用	0.00	100.00%
	合计			446,038.20		153,310.61	65.63%

(四) 公司员工及核心技术人员情况

截至报告期末，公司目前拥有正式员工 33 人。

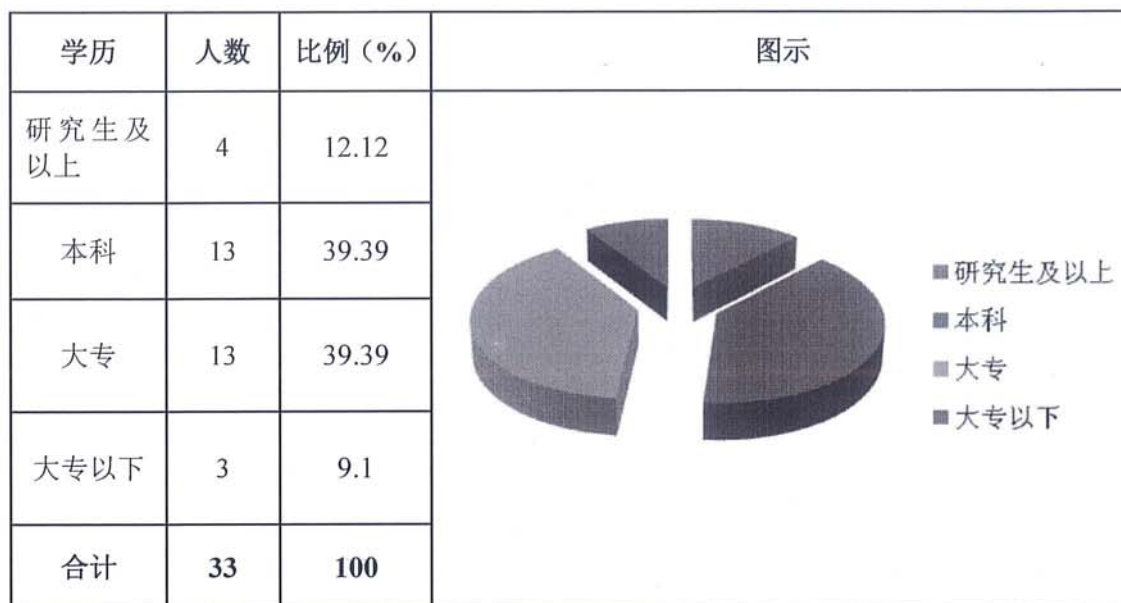
1、岗位结构

公司拥有财务人员 4 人、行政人员 1 人、销售人员 2 人、工程人员 4 人、生产人员 8 人、研发人员 14 人，如下图所示：



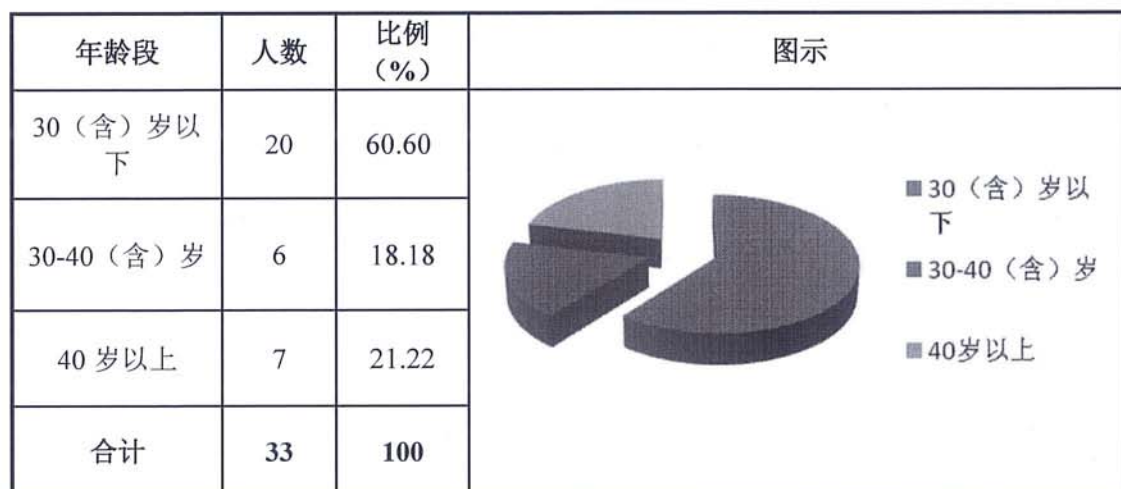
2、学历结构

公司拥有研究生学历及以上的员工共 4 人、本科学历员工 13 人、大专学历员工 13 人、大专以下学历员工 3 人，其结构如下图所示：



3、年龄结构

公司 30 岁（含）以下员工 20 人、30-40（含）岁员工 6 人、40 岁以上员工 7 人，如下图所示：



4、公司核心技术人员情况

查长清，详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”部分“三、公司股东情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、实际控制人的基本情况”。

鞠林涛，详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”部分“四、董事、监事、高级管理人员情况”之“（三）高级管理人员基本情况”。

田益胜，详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”部分“四、董事、监事、高级管理人员情况”之“（二）监事基本情况”。

截至本公开转让说明书签署日，上述核心技术人员均持有公司股份，持股情况详见本公开转让说明书“第三节、公司治理”部分“七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明”之“（一）董事、监事、高级管理人员持股情况”。

5、核心技术人员在近两年内变动情况

公司的上述核心技术人员在近两年内未发生过变动。

四、公司业务情况

（一）公司收入情况

公司主营业务是为电网公司和发电公司提供变电站自动化系统、调度自动化系统与辅助系统的相关产品。

报告期内公司主要产品收入情况

单位：元

行业名称	2013年1-3月	2012年度	2011年度
	营业收入	营业收入	营业收入
辅控系统	172,364.11	3,168,896.31	2,440,221.39
变电站自动化	848,632.44	5,417,145.31	2,602,247.84
调度自动化	597,863.25	968,423.49	156,410.22
其他	134,871.79	479,504.25	2,990,043.29
合计	1,753,731.59	10,033,969.36	8,188,922.74

（二）公司成本构成情况

公司产品生产成本主要是生产该产品实际发生的材料费、人工费、制造费用。

产品 1：辅控系统

成本项目	2013 年 1-3 月		2012 年		2011 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
材料费	95,309.52	94.98%	1,792,923.17	96.81%	1,497,620.88	95.55%
人工费	4,969.39	4.95%	53,083.20	2.87%	61,547.09	3.93%
制造费用	70.79	0.07%	5,923.91	0.32%	8,207.98	0.52%
合计	100,349.70	100.00%	1,851,930.28	100.00%	1,567,375.95	100.00%

产品 2：变电站自动化

成本项目	2013 年 1-3 月		2012 年		2011 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
材料费	397,738.79	90.21%	3,179,100.96	96.53%	1,435,243.39	95.23%
人工费	31,423.47	7.13%	95,998.38	2.91%	63,727.07	4.23%
制造费用	11,751.62	2.67%	18,200.57	0.55%	8,152.67	0.54%
合计	440,913.88	100.00%	3,293,299.91	100.00%	1,507,123.13	100.00%

产品 3：调度自动化

成本项目	2013 年 1-3 月		2012 年		2011 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
材料费	307,393.11	90.36%	537,155.46	94.58%	83,335.62	94.29%
人工费	32,346.85	9.51%	27,217.77	4.79%	4,257.11	4.82%
制造费用	462.03	0.14%	3,585.50	0.63%	789.19	0.89%
合计	340,201.99	100.00%	567,958.73	100.00%	88,381.92	100.00%

产品 4：其他

成本项目	2013 年 1-3 月		2012 年		2011 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
材料费	56,590.93	84.03%	283,583.71	95.09%	1,484,455.55	82.95%
人工费	7,775.95	11.55%	13,485.65	4.52%	251,043.48	14.03%
制造费用	2,980.39	4.43%	1,143.58	0.38%	53,953.51	3.02%
合计	67,347.27	100.00%	298,212.94	100.00%	1,789,452.50	100.00%

公司主营产品为电力自动化控制设备及系统，申报期实现销售的主要是以上产品。成本主要是材料费、人工费、制造费用，公司产品按客户定制要求单个生产，产品情况各异，单个产品不存在标准的成本构成比例。

(三) 公司前五名客户情况

2013 年 1-3 月、2012 年、2011 年公司向前五名客户销售金额分别为

1,336,124.78 元、7,499,618.29 元、3,559,583.76 元，公司向前五名客户销售金额占当期营业收入总额的比例分别为 76.18%、74.74%、43.46%。

单位：元

客户名称或序号	2013 年 1-3 月	占公司全部营业收入的比例(%)
湖北华中电力科技开发有限责任公司	597,863.25	34.09
武汉钢铁工程技术集团计控公司	424,017.09	24.18
瑞昌市供电有限责任公司	121,082.05	6.90
娄底星源（集团）电力建设有限公司	100,854.70	5.75
洛阳华润热电有限公司	92,307.69	5.26
合计	1,336,124.78	76.18

接上表

单位：元

客户名称或序号	2012 年度	占公司全部营业收入的比例(%)
武汉钢铁工程技术集团计控公司	3,880,341.88	38.67
江西省南城县供电有限责任公司	1,582,564.10	15.77
广昌县供电有限责任公司	1,241,555.04	12.37
莲花县供电有限责任公司	416,239.32	4.15
瑞昌市供电有限责任公司	378,917.95	3.78
合计	7,499,618.29	74.74

接上表

单位：元

客户名称或序号	2011 年度	占公司全部营业收入的比例(%)
广昌县供电有限责任公司	791,809.42	9.67
国电南瑞科技股份有限公司	779,487.19	9.52
武汉钢铁工程技术集团计控公司	769,230.79	9.39
进贤县供电有限责任公司	681,492.32	8.32
湖北融汇信息科技有限公司	537,564.09	6.56
合计	3,559,583.76	43.46

公司不存在销售客户集中现象，不存在对于单一客户的依赖。

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前五名客户中占有权益。

（四）公司采购情况

公司生产经营所需的原材料主要为产品所需的硬件设备，如：服务器、交换机、PC 机等。

2013 年 1-3 月、2012 年、2011 年公司向前五名供应商采购的采购总额分别为 520,475.20 元、4,032,984.53 元、3,443,994.95 元，公司向前五名供应商采购金额占当期采购总金额的比例分别为 86.39%、55.10%、54.80%。

单位：元

2013 年 1-3 月		
供应商名称	采购金额	占采购总额的比例
武汉希望伟业科技有限公司	481,551.27	79.93%
广州市银讯通信科技有限公司	15,536.92	2.58%
武汉四通创新集成有限责任公司	9,230.77	1.53%
武汉锦航科技发展有限公司	7,660.51	1.27%
深圳市深蓝宇科技有限公司	6,495.73	1.08%
合计	520,475.20	86.39%
2012 年		
武汉希望伟业科技有限公司	1,533,237.55	20.95%
武汉万胜科技有限责任公司	1,385,683.74	18.93%
武汉中汉飞龙科技有限公司	479,311.94	6.55%
上海美暨福电子有限公司	360,990.63	4.93%
武汉森源电气有限公司	273,760.67	3.74%
合计	4,032,984.53	55.10%
2011 年		
供应商名称	采购金额	占采购总额的比例
武汉希望伟业科技有限公司	1,690,247.99	26.89%
武汉显亮数码科技有限公司	800,170.92	12.73%
武汉云网科技有限公司	405,562.39	6.45%
上海美暨福电子有限公司	299,740.16	4.77%
武汉西姆森自动控制技术有限公司	248,273.49	3.95%

合计	3,443,994.95	54.80%
----	--------------	--------

公司产品所需材料市场供应充足，不存在对供应商依赖情况。

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前五名供应商中占有权益。

(五) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

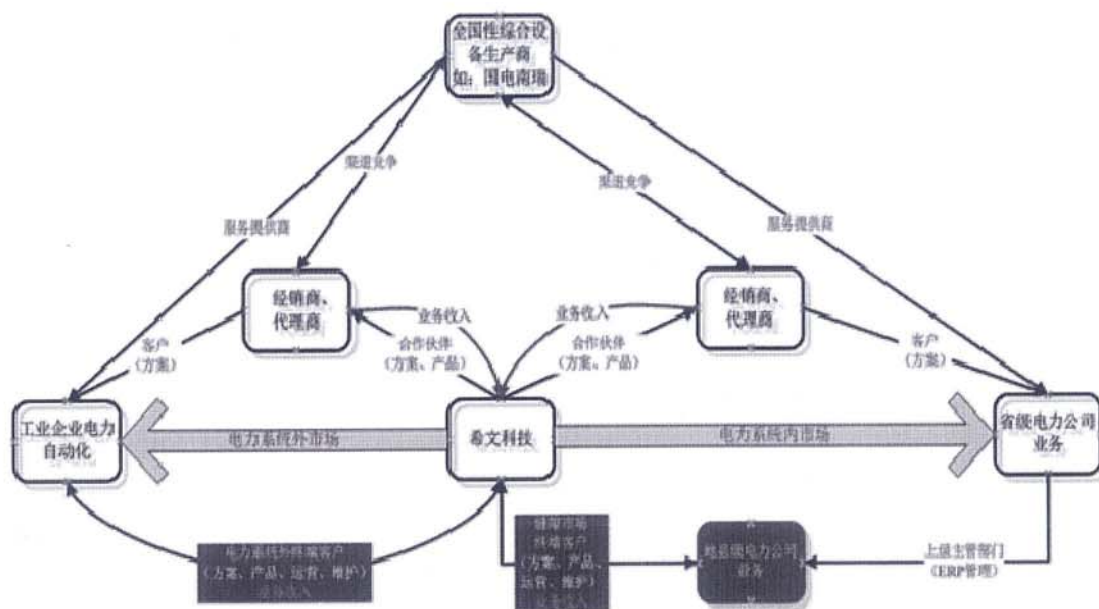
序号	客户名称	合同类别	合同金额(万元)	合同签订日期	执行情况
1	进贤县供电有限责任公司	销售合同	83.3312	2011-2-23	已全部验收
2	国电青山热电有限公司	销售合同	42.8	2011-2-28	已全部验收
3	华电渠东发电有限公司	销售合同	33.96	2011-3-18	已全部验收
4	湖北融汇信息科技有限公司	销售合同	62.84	2011-6-20	已全部验收
5	武汉钢铁工程技术集团计控公司	销售合同	907.6033	2011-7-20	已验收 593.61 万元
6	河南龙泉金亨电力有限公司	销售合同	42.8	2011-10-16	已全部验收
7	瑞昌市供电有限责任公司	销售合同	45.732	2012-6-6	已全部验收
8	广昌县供电有限责任公司	销售合同	46.563	2012-7-3	已全部验收
9	广昌县供电有限责任公司	销售合同	31.056	2012-7-3	已全部验收
10	广昌县供电有限责任公司	销售合同	35.756	2012-7-3	已全部验收
11	广昌县供电有限责任公司	销售合同	40.785	2012-7-3	已全部验收
12	莲花县供电有限责任公司	销售合同	48.7	2012-7-4	已全部验收
13	南城县供电有限责任公司	销售合同	30.9	2012-10-9	已全部验收
14	婺源县供电有限责任公司	销售合同	42.1998	2012-10-17	已全部验收
15	南城县供电有限责任公司	销售合同	43.4	2012-11-6	已全部验收

16	中国船舶重工集团公司第七一九研究所	销售合同	82	2012-11-26	已全部验收
17	湖北华中电力科技开发有限责任公司	销售合同	69.95	2013-3-8	已验收 41 万元
18	九江共青供电有限责任公司	销售合同	35	2013-4-1	备货生产中
19	武汉钢信软件有限公司	销售合同	35	2013-5-10	已全部验收

五、公司的商业模式

概括来讲：公司基于对电力自动化系统和工业自动化系统的深刻理解和对客户需求的精准把握，依托各种电力电子技术和软件技术设计、研发出各类具有极强针对性和应用性、拥有自主知识产权、技术领先且能解决行业实际难题和满足客户需求的测控、通讯、保护产品，通过差异化的竞争策略和“直销+经销”的销售模式将产品销售给终端客户，并为客户提供高质量的技术服务从而获得收入、利润和现金流。

如下图所示：



六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）公司所处行业概况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），本公

公司为电气机械及器材制造业（行业代码：C38）。根据我国《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）公司属于电气机械和器材制造业（C38）中的其他输配电及控制设备制造（C3829）。公司专注于电力自动化领域的实用性探索，针对电力系统市场与工业自动化中的电力自动化市场这两类市场，基于公司自主研发的相关产品，提供变电站自动化系统、调度自动化系统与辅助控制系统的整体解决方案。其中电力系统市场是公司目前的主要目标客户，包括电网公司和发电公司；在工业自动化领域的客户集中在钢铁行业和石化行业。

电力行业二次系统自动化可以简称为电力自动化。电力自动化是一个动态的不断发展的过程，其原始动力和直接目的是各种现代电力电子、计算机、通讯以及信息技术在电力行业的应用，是在电力行业的各个领域充分利用电子技术、通讯技术、开发利用信息资源、促进数据交流和数据共享、促进电力自动化的历史进程。电力自动化的技术特点包括数字化、网络化、智能化等，可以保证稳定、可靠，经济、高质量的电力供应。

电力自动化的概念有着丰富的内涵，从发电、送电、供电、配电以及相应的电力调度、继电保护，因此相关的电力自动化至少包括：电厂自动化、变电站综合自动化、调度自动化、配网自动化等方面，实现从电能的生产到消费整个产业链的实时监测、保护、控制等。与之相关的产业扶植政策如下：

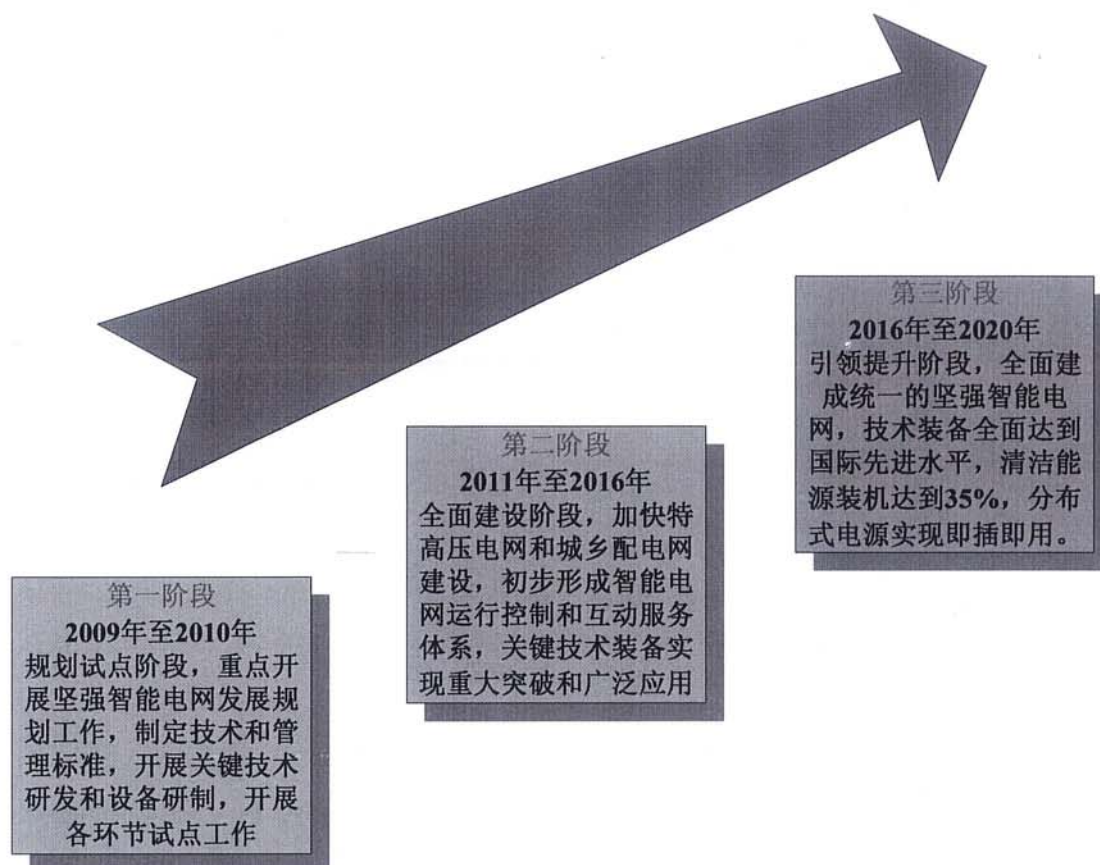
序号	发布单位	政策名称	与公司从事行业有关的内容
1	国务院	《国务院关于印发能源发展“十二五”规划的通知》 国发[2013]2号	加快智能电网建设，加快推广应用智能电网技术和设备，提升电网信息化、自动化、互动化水平，提高可再生能源、分布式能源并网输送能力。
2	国务院	《智能电网重大科技产业化工程“十二五”专项规划》	形成具有自主知识产权的智能电网技术体系和标准体系，建立较为完善的智能电网产业链，基本建成以信息化、自动化、互动化为特征的智能电网。
3	国务院	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	实施重大节能技术与装备产业化工程；加快建设适应新能源发展的智能电网及运行体系；在风电、太阳能、海洋能发电等可再生能源电力开发集中区域，示范建设以智能电网为载体、发输用一体化、可再生能源为主的电力系统。
4	国务院	《国务院关于落实《政府工作报告》重点工作部门分工的意见国发》（2012）13号	加强用能管理，发展智能电网和分布式能源。

5	国务院	《国务院关于印发工业转型升级规划（2011—2015年）的通知》国发（2011）47号	大力发展特高压等大容量、高效率先进输变电技术装备，推动智能电网关键设备的研制。
6	国务院	《国民经济和社会发展的第十二个五年规划纲要》	适应大规模跨区输电和新能源发电并网的要求，加快现代电网体系建设，进一步扩大西电东送规模，完善区域主干电网，发展特高压等大容量、高效率、远距离先进输电技术，依托信息、控制和储能等先进技术，推进智能电网建设，切实加强城乡电网建设与改造，增强电网优化配置电力能力和供电可靠性。
7	国务院	《国家中长期科学和技术发展规划纲要》（2006-2020）	超大规模输配电和电网安全保障中特高压输电技术与装备，电能质量监测与控制技术，大规模互联电网的安全保障技术。 数字化和智能化设计制造中开发面向产品全生命周期的、网络环境下的数字化、智能化创新设计方法及技术。 信息产业中开发网络信息安全技术及相关产品。
8	发改委	《中华人民共和国国家发展和改革委员会令（第9号）》[2011]	数字化、智能化、网络化工业自动检测仪表与传感器，原位在线成份分析仪器，具有无线通信功能的低功耗智能传感器，电磁兼容检测设备，智能电网用智能电表（具有发送和接收信号、自诊断、数据处理功能），光纤传感器。
9	科技部	《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172号）	有控制、保护和监测功能的数字化、智能化、集成化和网络化的终端装置；电力设备在线数字化状态检测与监控装置；电能质量检测、控制与综合治理装置；基于IEC61850通信协议的变电站综合自动化系统。 与发电、变电、输电、配电和用电各领域有关的控制、调度、管理和故障诊断等方面的高级应用软件。
10	科技部	《智能电网重大科技产业化工程“十二五”专项规划》	输变电高压设备智能监测与诊断技术，输变电区域内多站的分层分布式状态监测、采集和一体化数据集成、存储、分析应用系统。 高压设备基于RFID、GPS及状态传感器的一体化识别、定位、跟踪和监控的智能监测模型，输变电设备智能测量体系下的全景状态信息模型。
11	国家能源局	《国家能源科技“十二五”规划（2011-2015）》	重点研究大规模电网安全保障技术、配电网自愈控制及电能质量智能监测技术。智能化输变电设备，实现信息采集、传输、处理、输出、执行过程完全数字化、智能化，一、二次设备间的数字化通信及智能化装置之间的互操作，以及设备状态的全面监测。
12	国家能源局	《国家能源局关于鼓励和引导民间资本进一步扩大能源领域投资的实施意见》（2012年6月18日）	鼓励民间资本参与电力建设，鼓励民间资本参与电网建设。

（二）行业的市场规模

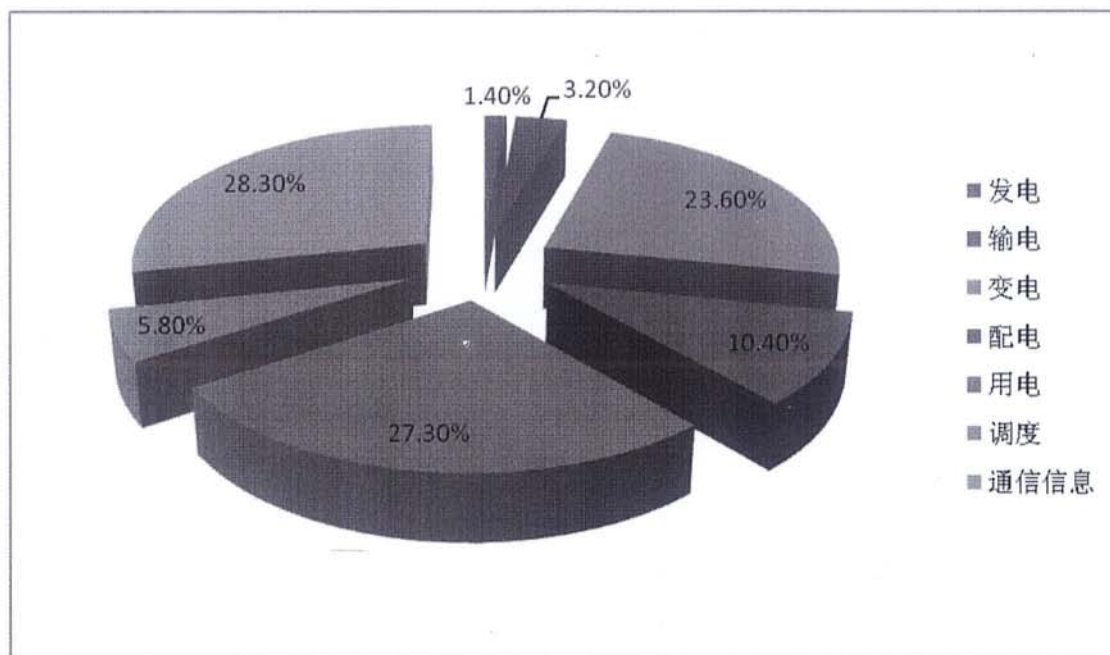
电力行业是国民经济的重点行业，同时任何行业的生产经营都需要电力行业提供能源支持。智能化是电力行业的发展方向，各方面投资逐渐进入高峰期。2009年5月，国家电网公司提出建设坚强智能电网的规划。“十五”以来，我国电力系统建设的投资规模呈不断加大的趋势，特别是电网建设的投资规模增速明显。“十一五”期间，电网投资又迎来新一轮高潮。根据国家电网公司和南方电网公司编报的电网规划，“十一五”期间，两家公司合计投资额在12,500亿元左右，是“十五”期间电网投资的2.5倍。按照规划到2020年将全面建成统一的坚强智能电网，其中“十二五”期间计划投资2,861亿元，年均投资为572.2亿元，较“十一五”250亿元的年均投资大幅增长，其中计划在全国建立5000座左右的智能变电站。2015年前，国家电网系统将实现省级以上调度机构调度技术支持系统全面改造和升级为智能电网调度技术支持系统，完成70%地调、40%县调智能电网调度技术支持系统建设工作，总的投资规模达166亿元。这个智能电网投资额是贯穿于发电、输电、变电、配电、用电和调度等环节的，按照各环节投资占比来看，变电、配电和用电占据了较高的比例。在这三部分中，用电是启动最早的环节，目前仍处于投资高峰期；配电投资正在上升中，配电自动化从试点逐步转向全面推广；变电已经全面铺开，未来三年将是投资增速高峰阶段。

国家电网坚强智能电网建设的三个阶段（如下图）：



国家电网智能电网十二五投资规划具体情况（如下图）：

	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	十二五合计	百分比
发电	16.7	16.7	1.7	3.7	1.6	40.5	1.40%
输电	16.4	18.6	18.5	18.8	18.2	90.6	3.20%
变电	107.4	142.3	141	139.9	143.7	674.3	23.60%
配电	58.2	58.8	92.9	40.8	46.1	296.9	10.40%
用电	111.3	160.2	177.8	189.2	143.6	782.1	27.30%
调度	35.9	34.4	34.7	29.9	31.3	166.3	5.80%
通信信息	172.4	187	166.5	149.1	135.4	810.5	28.30%
合计	518.3	618.2	633.3	571.4	520	2861.1	100.00%

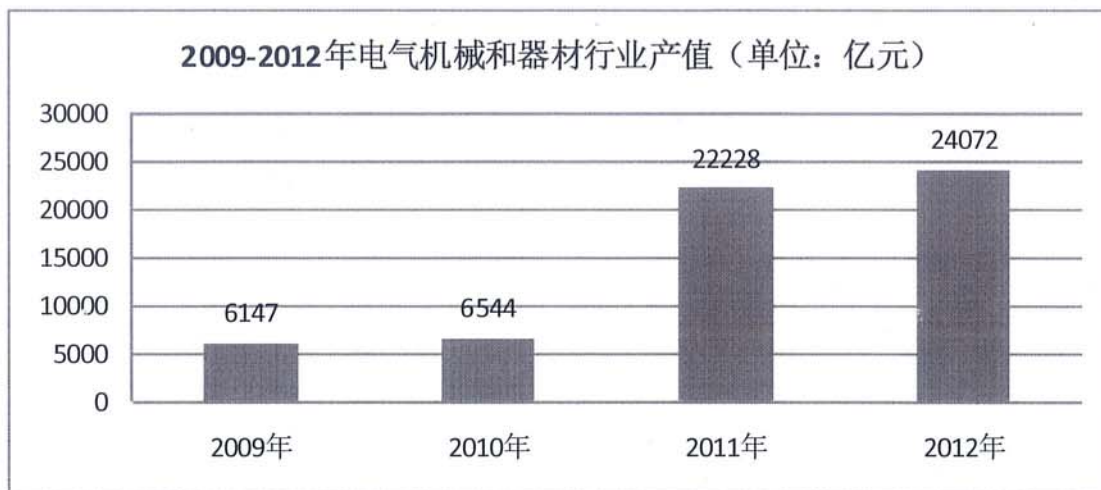


南方电网公司计划在“十二五”期间大力发展智能电网技术，提高电网科技含量，坚持二次系统与一次系统同步建设，强化二次系统建设，稳步推进二次系统一体化和南方电网一体化电网运行智能系统研究和建设，提高电网调度运行智能化水平。计划在“十二五”期间在电网方面的投资超过 4,000 亿元，其中在电网智能化方面的投资不少于 800 亿。

1、市场供给情况

（1）电气机械和器材制造业产销规模总体状况

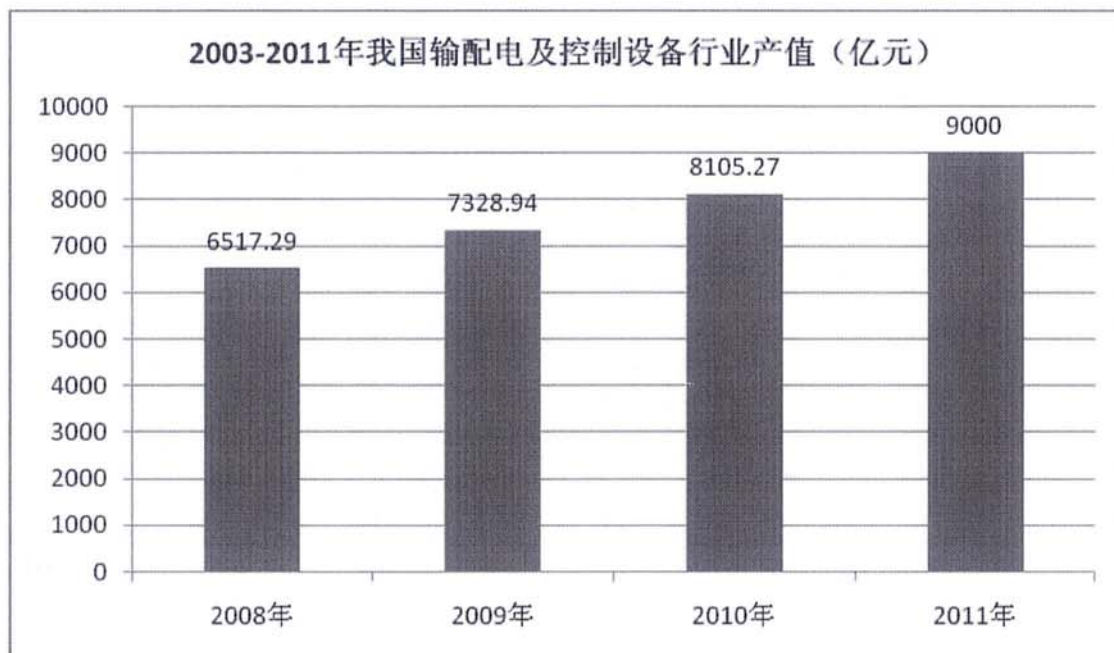
近几年电气机械和器材行业成稳步增长态势，2008—2012 年电气机械和器材制造业产值如下：



资料来源：中电联

（2）输配电及控制设备制造行业产销规模总体状况

根据国家统计局统计，2008-2010年，我国输配电及控制设备行业规模以上企业产值分别为6,517.29亿元、7,328.94亿元和8,105.27亿元，2011年实现9,000多亿元。整个行业呈现稳步增长态势，我国输配电及控制设备行业规模以上企业2003-2011年产值情况如下：



资料来源：国家统计局

（3）电力自动化系统市场供给状况

在二十世纪九十年代之前，我国重要电力设备及其自动化系统主要依赖进口。国外厂商如ABB、西门子、GE等，占据了从一次设备到自动化系统几乎所

有的高端产品市场，并主导了相关的技术标准、行业规范。从九十年代开始，继我国科研院所自主研发的微机型继电保护装置推出后，具有自主知识产权的电力自动化设备相继开发成功，电力自动化行业进入国产化时代，尤其在电网自动化领域，高压线路保护、调度自动化系统、变电站综合自动化等产品迅速得到推广和应用。同时，国内的电力自动化企业也得到快速发展，产品品种增加、质量提升、企业规模扩张，出现了在行业内具有较强影响力和地位的企业，如国电南瑞、国电南自、许继电气等。国内电力自动化企业完全能够提供市场需要的各种产品，特别是在中低压及厂矿企业市场，生产厂商较多，竞争也比较激烈。

2、市场需求情况

随着我国国民经济的高速增长，电力工业未来将持续发展。受益于电力特别是电网投资的快速增长，电力自动化行业未来几年也将持续发展。

电力自动化产品市场需求，主要来自于与电力相关的新建项目和技术改造工程，其中：新建项目指电力行业中新建发电厂、电网、变电站等以及其他行业中新建的配套电力设施；技术改造工程指电力行业及其他行业中因设备老化、技术落后、效率降低、毁损等原因，而需要进行的更换和升级。电力自动化产品的市场分析如下：

（1）智能电网建设情况

经济发展需要电力作为保障，电力是推动经济社会发展的关键因素之一。国家的发展离不开可靠的电网保障。智能电网已经被多个国家提升至国家战略的高度，智能电网建设将是中国电网未来十年发展的主要方向。

根据国家电网发布的《关于加快推进坚强智能电网建设的意见》，2009年至2010年期间为智能电网的准备期。在此期间，国家电网一共启动了第一批9个和第二批12个试点项目工程，包含智能电网的各个环节。“十二五”期间，2011年至2015年为智能电网全面建设阶段，预计投资2万亿元，其中特高压电网投资3,000亿元。将加快特高压电网和城乡配套电网建设，初步形成智能电网运行控制和互动服务体系，关键技术和装备实现重大突破和广泛应用。到2020年，全面建成统一的坚强智能电网。

智能电网的建设将直接拉动电气设备制造业的需求，其中电网投资中的电力

自动化设备投资比例约为 5~8%。未来电力自动化市场空间广阔。

阶段	时间	投资额	重点
规划试点	2009 年 -2010 年	约 1,600 亿元	重点开展“坚强智能电网”发展规划工作，制定技术和管理标准，开展关键技术研发和设备研制，及各环节试点工作。其他智能电网建设方面工作包括：全数字化变电站大面积试点，数字化开关、互感器等元器件的试用，750kV 柔性输电建成示范工程，用电管理系统开发，分布式电源接入方案等。技术进步将决定各子行业中公司的竞争地位，成功者将获得超常规的发展。
全面建设	2011 年 -2015 年	约 2 万亿	加快特高压电网和城乡配电网建设，初步形成智能电网运行控制和互动服务体系，关键技术和装备实现重大突破和广泛应用。继续特高压电网建设。高级调度系统全面推广，原有系统更新、升级。全数字化变电站全面建设开始。柔性输电控制系统示范工程启动。在用户终端应用方面，智能电表和用电信息采集系统深入到居民小区，双向互动在大城市部分推广。而配电自动化管理、分布式电源接入开始试点。预计总投资约 2 万亿元。
引领提升	2016 年 -2020 年	约 1.7 万亿	全面建成统一的“坚强智能电网”，技术和装备全面达到国际先进水平。高度调度系统，全数字变电站全面普及。柔性输电技术全面应用。智能电表进一步推广。智能配电网基本建成，分布式能源、储能装置在主要城市得到广泛应用。

（2）智能变电站的建设

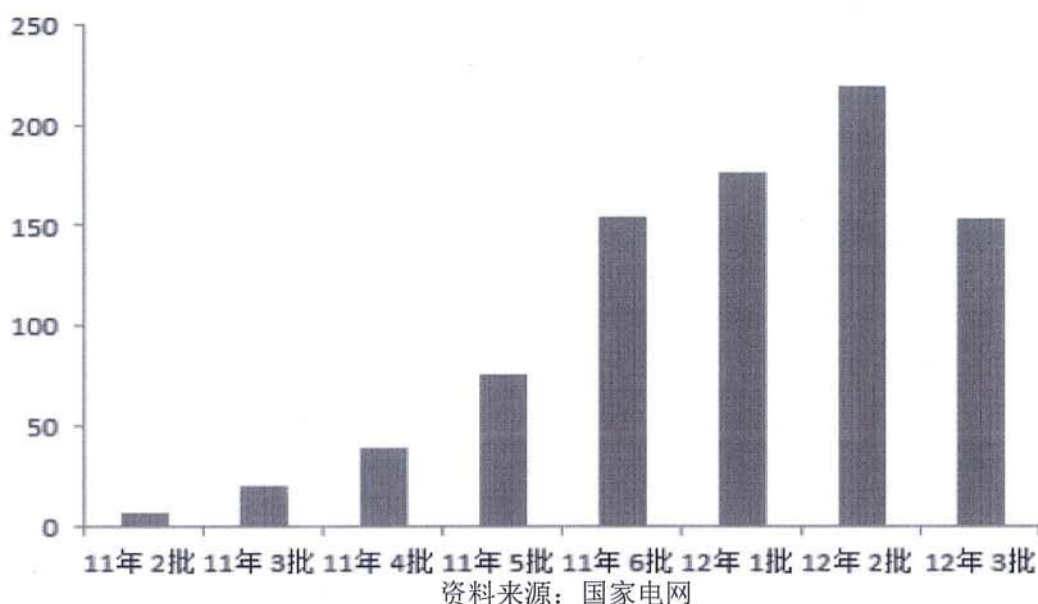
智能变电站未来投资规模超过 3,000 亿元。根据国家电网智能电网“十二五”规划，“十二五”期间，国家电网计划投资 1.6 万亿元建设智能电网，按照智能变电环节占比约 20%份额计算，智能变电环节投资额度将达到 3,200 亿元。

智能变电环节主要投资方向即是智能变电站，智能化改造。根据《国家电网

公司“十二五”智能化规划》，“十二五”期间，我国将新建在“十二五”期间，国家电网将建设 110 千伏及以上智能变电站 6100 座，其中新建智能变电站 5100 座，改造站 1000 座。

2010~2011 年智能变电站实际建设投运低于预期，2012 年随着标准的完成、造价的降低，建设进度将加快，未来几年变电站的智能化建设也将提速（见图），智能变电站开始进入全面建设时期。这将利好相关智能监控系统和变电站保护类设备厂商，变电站自动化行业有望保持 15%~20% 的增速。

智能变电站监控招标数量显著提高



（3）电网调度自动化

电网调度自动化系统是电力自动化系统中最复杂、技术要求最高的核心部分，电网调度机构分为五级，依次为：国家电网调度机构（国调），跨省、自治区、直辖市电网调度机构（网调），省、自治区、直辖市级电网调度机构（省调），省辖市级电网调度机构（地调），县级电网调度机构（县调），未来将取消县调这一级，并入地调，推行地县调一体化。国网计划到 2015 年省级以上调度机构调度技术支持系统全面改造和升级为智能电网调度技术支持系统，完成 70% 地调、40% 县调智能电网调度技术支持系统建设工作，实现国调与三华网调的一体化运行。

在调度领域，由于存在较高的技术壁垒，因此竞争者不多，国内仅有少数厂

家掌握电网调度领域技术，主要有国电南瑞、北京科东、北京四方、许继电气、积成电子、东方电子等。其中，国调的调度自动化系统由北京科东提供，国电南瑞优势在省调，公司优势在于地调和县调。

根据国家电网公司的规划，“十二五”期间用于智能调度环节的投资为 166.3 亿元，其中用于调度技术支持系统的投资为 113.3 亿元，调度行业竞争格局比较稳定，未来市场空间趋于平稳。调度自动化作为软件产品，更新换代较快，约为 5~10 年，未来市场将逐步以更新市场为主。

电网调度国网预计投资（亿元）



资料来源：国家电网

（4）配电自动化

智能配网对于减少电能质量问题引起的损失、降低线损率，提高配网输用电效率具有重要的意义。由于客观的历史原因，我国电网建设长期以来存在重输轻配的现象，这一方面体现在配电网设备较为落后与薄弱，另一方面体现在自动化程度远低于输电环节，更是远低于发达国家 60%~70%的配电自动化水平。

随着国家加大电网投资和智能电网建设，中国配用电自动化建设正逐步从技术示范、局地区试点阶段步入大规模建设阶段。根据国家电网公司 2010 年 9 月出台的《国家电网公司“十二五”电网智能化规划》和南网的相关资料，“十二五”期间，国家电网配电环节智能化总投资（不含配电环节智能化通信系统的建

设投资) 296.90 亿元、74.23 亿元, 两网合计总投资约为 371.13 亿元, 年均投资约为 74.23 亿元。

根据国网规划, 2013 年将投资 87 亿, 较 2012 年有着较大增长。预计“十二五”期间将在全国 300 多个地级市推进智能配网建设, 而目前只完成了 23 个城市的试点, 市场空间广阔, 预计新增市场年均 60 亿元, 随着智能配网大规模推进, 配电自动化行业将迎来快速发展期。

(5) 电力系统外需求情况

随着电力供需矛盾的逐步解决, 用户不但要求有电可用, 而且更加注重用电的安全性和电能质量的提高, 对配用电管理水平的要求也日益提高, 将电力系统的先进技术应用用于企业客户是一个趋势。

钢铁、石化、煤炭等系统外行业对电力的需求较大, 对供电质量、用电安全性和稳定性要求也较高。企业变电站的设备较电网系统变电站有许多新的要求, 因此对电力自动化产品技术适用性和技术支持力度要求较高。近年来随着这些行业的快速发展, 对电力自动化产品的需求日趋提高。将电力系统的先进技术应用用于企业客户, 是电力自动化行业发展的趋势之一。公司目前正在积极拓展钢铁、石化行业客户, 已经与武钢进行了自动化系统的合作。

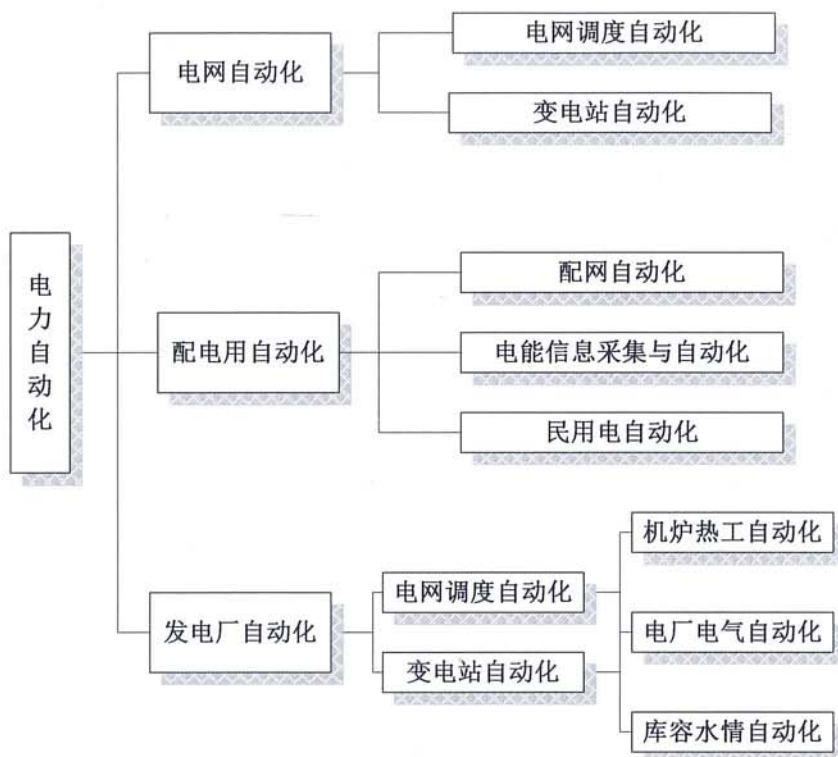
3、我国电力自动化行业的发展趋势

随着智能电网概念的提出, 电力自动化系统的发展进入了一个新的阶段, 在变电领域, 基于 IEC61850 协议的数字化变电站成为新的重点, 智能设备的数据自描述, 面向对象建模以及智能设备之间的互操作等新功能开始出现并逐步完善; 对变压器、断路器&GIS、容性设备、电缆等高压设备的进行在线监测和故障诊断, 采集状态信息, 进行可视化展示并发送到上级系统, 为实现基于状态检测的设备全寿命周期综合优化管理提供基础数据支撑。在发电领域, 大规模的分布式电源的利用, 包括光伏、风力、地热、潮汐等, 都对电力电子设备提出了更高的要求, 也为自动化领域的发展提供了新方向。

智能电网建设方面工作包括: 全数字化变电站大面积试点, 数字化开关、互感器等元器件的试用, 750kV 柔性输电建成示范工程, 用电管理系统开发, 分布式电源接入方案等。

电力自动化是现代电力工业不可或缺的重要组成部分，是电力系统的“大脑和神经”。以相关市场对象分类可分为：电网自动化、配用电自动化和发电厂自动化。电网自动化主要应用于输电和变电环节；配用电自动化主要应用于配电和用电环节；发电厂自动化主要应用于发电环节。

电力自动化市场分类（如下图）：



公司的主要产品是二次系统中的测量、控制、通讯类的设备，包括各种类型的测控单元、测试仪表、通讯管理机、二次防雷设备，并提供由这些设备构成的自动化系统解决方案。主要可对应为电网自动化与发电厂自动化中的变电站自动化、电网调度自动化和配电自动化中的配网自动化三个主要方面。

变电站自动化	包含传统的自动化监控系统，继电保护、自动装置等设备，是集保护、测量、控制、远传等功能为一体，通过数字通信及网络技术来实现信息共享的一套微机化的二次设备及系统。
电网调度自动化	利用现代化先进的电子技术，计算和网络技术和通信技术，综合处理和集成网上的实时数据，离线数据、电网结构、设备参数和地理信息等多种信息，形成调度自动化系统。
配网自动化	利用现代电子计算机、通信及网络技术，将配电网在线数据和离线数据、配电网数据和用户数据、电网结构和地理图形进行信息集成，构成完整的自动化系统，实现配电网及其设备正常运行及事故状态下的监测、保护、控制、用电和配电管理的现代化。

公司目前的主要目标市场均开始进入高速扩张期。在电力系统市场方面，国家政策性投入开始进入井喷期，这些政策性投入不仅仅只关乎电力行业的发展，更为重要的这些投入是为节能减排，加大清洁能源使用率与全面提高能源利用率这一重大国策服务，因此这一政策性投入具有长期性与稳定性。公司对政策的依赖性较低，主要源于产品与服务坚持以解决客户需求与实际困难为核心，随着整个产业的发展，公司的市场空间必将进一步放大，但公司的主要目标市场具有相对稳定性，市场空间平稳增长。在工业自动化领域，公司主要目标客户为钢铁行业与石化行业相关企业。在国家节能减排与企业自身提高能源利用率，降低生产成本的双重动力下，工业自动化市场保持较快增长，公司目前受限于自身规模，项目承接能力有限。目前公司已开始积极扩张，希望能在工业自动化技术改造升级这一历史性机会中迅速崛起。

（三）行业基本风险特征

1、周期性

电力行业因其增长动力主要来自工业企业 GDP 的增长而具有周期性特征；输配电及控制设备制造业与国民经济增长相关性较强，受社会固定资产投资影响较大，与下游电力企业、电网公司的固定资产投资、产能扩张情况密切相关。如果经济增长速度放慢，社会固定资产投资增速减缓，电力企业和电网公司减少设备采购，本行业将面临市场需求下降、收入下降的风险。目前我国经济正处于触底反弹期，未来将进入稳健发展期的概率较大。电力行业因为要保证国民经济的发展需求，其投资总是会打出提前量，要高于用电需求电力行业整体景气，未来几年内出现大幅下降的概率很低。而且电力行业的周期性在发电领域影响大于供电领域，电网投资尤其是二次系统的自动化投资的周期性波动不明显。

受益于电力系统建设尚处于高增长期的成长阶段，以及其他相关行业的快速发展等有利因素，本公司所处的电力自动化行业将面临较长的景气周期。

2、季节性

从整体上来看，电力行业受季节性的影响较大。从供电量来看，每年的冬夏季节属于用电的高峰期，春秋一般处于低谷，因此电力行业特别是电网企业的检修工作一般安排在秋季。

电力自动化产品的主要客户是各级电力公司。目前电力公司的设备采购遵守严格的预算管理制度，投资立项申请与审批集中在每年的上半年，而实施集中在下半年，年底为完成投资预算会加快执行进度，因此销售订单在下半年明显增加。设备交货、安装、调试和验收则主要集中在下半年尤其是第四季度，一般每年1-6月签署的合同额、可确认销售收入与回款额仅占全年收入的不足30%，具有较强的季节性。

3、地域性

电力行业存在地域性的区别，最为典型的是供电企业分为国家电网公司、南方电网公司以及一些小范围的供电企业和一些直供的小电厂，但是对于电力二次系统的自动化部分，最主要的地域性是与经济发展水平相关。由于国内各个省市自治区的经济发展水平不同，加上各个地方存在的侧重点的差别，在电网智能化的发展方向和水平上差别很大，东部沿海发达地区明显要超过西部内陆地区，二次系统的自动化部分的技术水平也参差不齐，而这种地域性的区别对于新进企业和中小规模的企业提供了比较多的机会，对于公司未来的发展也有较大的影响。

4、行业特有的经营模式

首先，电力系统二次设备一般与发电厂及电网的建设和改造工程相配套。行业主要的经营模式是参与电力系统用户的招标，中标后按照购销合同及技术协议进行工程化设计和生产，因此，电力系统二次设备针对每一个用户来说都是专门定制的，是在通用研发、设计基础上的定制化生产。

企业除了按照用户的要求进行产品设计和生产外，一般还要根据用户的实际需求，参与用户建设工程施工前期的设计，进行售前、售中的沟通交流，服务内容比较齐全。企业生产出来的设备在交付给用户前必须经过出厂测试、验收，企业负责现场安装、调试，并提供售后服务。

设备款项一般在产品安装调试并经用户验收合格并正式投入运行后分期支付一定比例（如90%）的款项，余款（10%）作为质量保证金，在一年的质量保证期满后支付；或者，在合同签订时支付一定比例（如10%）的设备款项，产品验收合格并投入运行后支付一定比例（80%）的款项，余款（10%）作为质量保证金，在一年的质量保证期满后支付。

其次，行业内企业必须要积累一定的核心技术和行业经验，并以此为基础研发出相应的软件产品和硬件装置，进而形成继电保护及电网自动化系统，因此，开发并销售软硬件结合产品是本行业通行的产品经营模式。

5、行业潜在风险

（1）宏观经济波动的风险

输配电及控制设备制造业与国民经济增长相关性较强，受社会固定资产投资影响较大，与下游电力企业、电网公司的固定资产投资、产能扩张情况密切相关。如果经济增长速度放慢，社会固定资产投资增速减缓，电力企业和电网公司减少设备采购，本行业将面临市场需求下降、收入下降的风险。

（2）市场竞争加剧的风险

我国输配电及控制设备制造业竞争激烈，经过多年发展现已初步形成以国电南瑞、国电南自、许继电器、四方股份等上市公司为龙头，众多中小型供应商并存的竞争格局。同时，以西门子、施耐德和 ABB 为代表的国际知名企业凭借很强的技术优势不断进入国内市场，给市场造成很强的冲击。故行业本身存在较强的市场竞争风险。

（3）技术升级的风险

输配电及控制设备制造业的技术升级频率很快，而技术是厂商的核心竞争力。若企业无法及时追踪行业发展动态，在技术升级上落后，则有可能面临被淘汰的风险。

6、行业门槛与壁垒

公司的主要细分市场是地市级电力自动化市场和工业企业配电自动化市场。电力行业本身是一个相对垄断的行业，尤其是电网公司具备天然的垄断地位；对于大型的工业企业，供电可靠性的要求也非常高，成为其供应商的难度也很大，需要长期的跟踪，因此，存在着很多的门槛、壁垒和难题，行业的门槛和壁垒主要有：

（1）技术与人才的壁垒

电力自动化和配电自动化是运用计算机技术、软件技术、通讯技术来提高整

个电力行业的劳动生产率的过程，其中的关键并不是基础技术的推陈出新而是技术与应用融合与创新，需要将对电力行业内各应用领域业务知识的理解、分析、积累以及在分析后与现有的信息技术相结合，提供给客户适应性强，稳定性强、能够解决客户实际工作难题，提高其工作效率的信息化解决方案，方案具体涵盖数据采集、集成系统、软件平台以及信息化服务。

行业的特殊性要求参与者既要具备电力行业的专业知识和经验，能够准确地理解用户需求；又要熟悉计算机技术、软件技术、通讯技术等领域的专业技术知识，具备将服务需求转化为信息产品和进行系统开发、功能升级的技术实现能力，两者密切结合才能开发出有针对性的服务产品，为用户提供符合其切实需求的服务。因此，要求企业不仅具有专业系统的研究背景和扎实的技术基础，其技术水平及产品安全稳定性能还要通过行业验证部门严格的认定和测试。而且，随着行业内新标准、新工艺、新流程的不断出现，更要求公司从业人员具备较宽的知识面和较强的学习能力。因此，进入该行业具有较高的技术和人才壁垒。

对于其他同类企业而言，即使拥有相关技术实力，但缺少对电力行业经验和具体业务的深刻理解，也无法将技术与行业应用相结合，那么这个企业是很难进入电力自动化和配电自动化这个细分领域。

（2）产品粘性壁垒

电力行业由于其产品的特殊性，对供电可靠性的要求非常高，因此，涉及到相关产品的选择偏向保守，自动化设备一旦投入运行，不会轻易更换，在有新的需求时，也不会推倒重来，往往偏重于在现有体系上的完善。所以，电力自动化的产品一旦使用后，会形成一定的客户粘性，对竞争对手构成较高的竞争门槛。

（3）品牌壁垒

电力行业的用户在决定开展自动化项目建设时，往往更关注稳定性，关注其他地区是否开展了同类项目，供应商是哪家企业，各参与项目建设的公司是否有足够多的成功案例和品牌形象。因此，在行业内已经建立的良好品牌效应，拥有一定数量成功案例的公司与市场的新进竞争对手相比，往往具备了很强的品牌优势。

7、影响行业发展的有利因素与不利因素

公司所属行业发展主要受国家经济发展、电力行业建设等因素影响。目前，影响行业发展的有利因素包括：

（1）产业政策扶持

“十二五”规划中，智能电网是战略性新兴产业，为了促进智能电网发展，国家最近几年先后出台了《智能电网重大科技产业化工程“十二五”专项规划》、《高新技术企业认定管理办法》、《国家科技支撑计划“十一五”发展纲要》、《产业结构调整指导目录》（2005年）等政策，大力扶持智能电网的发展。2008年华中、华东、南方大部分地区的冰雪灾，2010年5月广东粤北、粤东、珠三角地区的暴雨等自然灾害，造成了很多省市的倒塔、断线事故，导致了电网的大面积停电、限电，迫使智能电网建设上升到国家战略层面。

而十二五期间也是新能源发电大力发展的阶段，随着国家的坚强智能电网战略、新能源战略逐步推进，未来智能电网及核电、风电、光伏发电等新能源发电的大面积推广，将为电力自动化系统带来更广阔的市场空间。

（2）经济稳步前进带动对电力产业及电力自动化投入的增加

电力需求和国民经济发展是同步的。近年来，我国GDP保持稳定快速增长，电力工业也持续快速增长。虽然，未来我国经济增速可能趋稳，但随着城镇化建设的铺开、经济转型和扩大内需，“十二五”期间我国经济将保持稳定增长，相应的电力工业也保持稳定增长。我国GDP近5年年均增长率14%，其中2012年同比增长9%；社会用电量也持续增长，年均增长率10%。



资料来源：国家统计局

（3）计算机技术、通讯技术的进步带动电力自动化的发展和需求

电力自动化产品是计算机技术、通讯技术和电力系统专业知识相结合的产物，具有技术进步快、产品生命周期短、更新换代快的特点。计算机软硬件技术和产品不断推陈出新，电力系统控制理论和控制策略也在不断发展。通讯技术、网络技术和计算机技术的发展，促进了电力系统控制模式的变革，使得电力自动化产品能够持续创新，不断推出新产品和升级产品以更好的满足市场需求。

影响行业的不利因素主要有：

（1）配电自动化领域行业集中度低，恶性竞争

由于电力自动化细分行业市场规模非常庞大，即使是规模最大的行业巨头南瑞集团相对于国家电网公司、南方电网公司、五大发电集团等大客户而言，也没有足够的话语权，整个电力自动化行业完全属于买方市场，行业集中度很低，竞争十分激烈。而在电力系统内 110kV 及以下电压等级变电站自动化市场和工业企业配电自动化这个细分行业，产品技术难度相对较低，竞争更加激烈。在这种市场环境下，经常会出现降价等恶性竞争行为。

（2）复合型人才缺乏

从事电力自动化行业的厂家需要有精通电力系统分析、计算机仿真和信息技术方面的高素质复合型人才，并能将多方面的知识融会贯通。因此，电力自动化行业对技术人才的要求较高，进入这个专门领域的企业需要有长时间的技术人才积累和储备。产品特点决定了这一行业需要较多的技术与管理兼备的复合型人才。目前这类人才紧缺，现有的人才储备难以满足市场快速发展的需要，电力自动化行业存在的技术人才瓶颈已经成为影响行业发展的重要因素。

（四）公司竞争力分析

1、公司竞争优势

（1）行业经验与人才优势

公司从成立之初就专注于电力自动化和工业配电自动化领域，公司的核心技术人员与工程人员均有多年行业相关工作经验。同时，公司所在的武汉市是国内高等院校集中的地区，武汉大学与华中科技大学在电力自动化相关专业上均有较

强的科研与教学实例，为公司输送了大量的研发人员，这些研发人员不仅自身基础扎实同时也积极配合公司开展产学研相结合的工作，借助学校的研发优势和科研成果，使其转化为适应市场需求的产品。

（2）细分市场先发优势

电力自动化行业规模非常大，同时也分为不同的细分领域，目前在中国参与到电力自动化行业的企业有很多，而且许多企业的规模都非常大，还包括许多上市公司，这些企业的产品和技术水平也有一定的优势。公司在成立时就面向电力自动化行业的细分领域，避免进入竞争激烈的变电站综合自动化和各种计量表计的领域，将研发和市场开拓集中在智能通讯管理机和新出现的变电站辅助监控系统市场上，在这些细分市场上，公司与其他同行业公司相比反而具备一定的先发优势。

此外，在电力终端监控系统和通讯测试仪器的市场上，由于总体的市场份额偏低，行业内的大企业没有投入过多的关注，竞争反而较小，公司能够从中获得的相对较高的毛利率。

（3）品牌与客户资源稳定优势

通过公司的各种产品与完善的售后服务，公司与华中地区各省市县的电网公司以及各个发电厂建立了长期稳定的合作关系，对客户需求有着深度的理解。经常根据客户的需求提供定制化的服务，同时也极大提高了产品的粘性，使公司产品投入运行后都难以被替代，并且通过培养用户的使用习惯，给竞争对手增加了较大的进入门槛。

2、公司竞争劣势

（1）相对大型竞争对手，公司融资渠道单一

自公司设立以来，公司从未与银行发生过借贷关系。在企业快速发展阶段，资金需求不断提升，现有的融资方式和通道可能不能满足新产品的研发、生产和市场销售的资金需求。

（2）公司人力资源梯队建设有待加强

目前公司遇到的一个难题是公司人员的增长无法跟上行业的发展速度和市

场需求，造成了很多业务机会的流失。公司无法承担不计后果的大规模招聘的风险，只能人员的增长速度控制在合理的和可承受的范围之内。

（3）与行业内的大型竞争对手相比，公司的资金实力较弱

目前国内处于电力自动化行业的大型公司很多，其中大部分都已经是上市公司，公司虽然在细分领域的产品设计和市场推广上具有一定的先发优势，但是与这些竞争对手相比，公司的资金规模偏小，如果未来出现大面积的市场竞争，公司在资金受限的情况下，将会面临运营资金方面的劣势。

3、公司实现发展目标所采用的措施

（1）建立科学、合理的企业治理机制以及目标明确、责权清晰、可执行、可衡量、可管控的目标管理运营体系

公司已经建立了“三会”制度等现代化的企业治理架构，明确了股东会、董事会以及经理层之间的权利、责任、义务和利益划分的关系。

2013 年股份公司第一届董事会成立后，董事会明确了公司中长期的发展规划和实施步骤、制定了年度经营目标和计划并委托总经理组织实施，总经理与董事会确认了年度经营目标的可执行性后，与公司签订了年度经营目标责任书明确了年度的工作指标，对公司的销售业绩、新产品开发及推广计划、企业建设、全面质量控制、人均产值等方面进行管控和并承担相应责任。总经理将公司年度经营目标和预算进行分解并分配到财务、市场、研发、行政等职能部门，并对各职能部门的工作完成情况按月进行考核；各部门主管将部门任务分解到各个员工，并对员工每月的岗位工作完成情况进行考核；部门主管和员工的月度考核情况与月度绩效工资进行了挂钩。

公司通过上述的目标管理体系来确保运营体系的效率和经营目标的实现。

（2）加强并健全公司的人力资源管理体系

公司在未来的发展阶段，对高端人才的引进是渴求的，对提高公司的用工效率和环境是迫切的。公司将人力资源管理体系的全面建设上升到了战略的高度，将对该项工作投入更多的精力和资源，计划实现：通过多元化的招聘途径引在管理、产品设计、技术开发、销售、市场营销、技术服务、财务、行政及人事管理

等方面的高端人才；根据不同的岗位职能建立科学有效的培训体系，提高公司整体运营效率；建立在市场上有竞争力的薪酬福利体系，吸引和留住优秀的人才；实施科学合理的绩效考核体系，使高层管理、中层管理和员工的工作目标与要求与公司的整体目标和方向一致，提高运营效率，确保公司经营目标的实现；建立清晰的员工职业发展规划，提高公司的员工工作环境，从而保证公司人力资源体系稳定、健康的发展。

（3）加大对产品研发以及技术开发的投入

公司计划在 2013 年加大新产品的研发和功能设计工作，并加大在技术能力和人员方面的投入，跟踪信息技术的最新动态，深化应用和融合领域内的技术研究。使公司未来能设计出能满足或引导客户需求的变化和使用偏好的有竞争力的产品，并且保证开发的能力和进度能够跟的上市场和产品设计速度，达到应用一批、投产一批、在研一批、预研一批的效果。

（4）加大对市场开发、品牌推广与营销网络建设的投入

经过多年的经营，公司品牌形象和核心产品在市场上有了一定的知名度。公司计划加大对市场推广计划包括以下两方面的内容：

通过扩大销售团队、经销商和代理商规模以匹配更好的销售政策来增加产品的市场推广力度，实现产品市场占有率的快速提升，在可预期的激烈竞争中提前卡位，占据地利优势；建立专门的运营服务团队，对存量业务区域内的需求进行深度挖掘，推出相应产品并进行推广，提高单个业务区域内的销售规模和工作效率。

在品牌推广方面公司希望能够通过 2013 年挂牌全国中小企业股份转让系统和参加行业内各类的展会来提高公司的品牌形象。在品牌的长期建设方面，公司希望能够通过过硬的产品、优质的服务来提升客户忠诚度，从而树立样板客户通过榜样的力量来提升公司的口碑和市场美誉度。

（5）建立专门制度、提高公司产品服务的质量和现场工程效率

公司计划提升技术服务工作在公司定位，计划建立专门的运营服务部门，提出“服务不破”的工作目标，在产品的售前、售中和售后阶段为客户提供优质的服务，建立各个环节的服务标准和承诺，使每位员工在各自的岗位上明白担负

起应尽的职责和工作要求，从而提高客户服务的标准化程度。

公司计划将信息化系统导入客户管理体系，实现售前、售中监控，售后定期维护的全过程服务，随时解答客户提出的疑问，使技术服务成为公司强有力的竞争王牌，并通过客户口碑的良性循环，培养一批忠诚度较高的客户群体。

公司产品的现在安装调试往往需要时间较长，需要与客户有良好的沟通协调，经过前几年的公司运营，发现现场安装调试工作是公司目前的一个短板，因此公司计划建立专门制度，试行项目负责制，引入新的奖惩制度，提高效率，降低成本。

（6）建设多元化的融资渠道，提高公司综合融资能力

根据现代企业规范运作的相关要求，公司提高了财务管理的规范程度，目前建立了与多家 VC/PE 机构的联系和合作意向，为公司后期股权融资做好了准备。

公司到目前为止，从未与银行有过信贷往来，一直依靠公司自我积累来完成发展与扩张，这种经营理念已经无法适应公司下一步的发展。公司正在调整策略，积极的与各家银行进行对接，匹配国家对高新技术企业和中小企业的贷款扶持政策，力争向银行取得了一定的信用额度。

同时公司还积极的与其他券商沟通和担保机构沟通，为未来的债券融资或以资产证券化的方式进行融资做好了相关准备。

（7）做好收购、兼并事项的准备工作

为了实现低成本、高效率的成长方式，公司未来一定会走向收购和兼并的经营道路，目前公司将积极的做好标的企业的信息搜集工作，标的企业主要是有技术含量或产品成熟并与公司产品体系互补但没有业务渠道的公司，或者是有一定的业务渠道但是技术能力和产品能力较低的公司。同时公司还将积极的寻找具有资本运作能力的合作伙伴，为公司未来的并购之路做好充分的准备。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）“三会”的建立健全及运行情况

1、股东（大）会的建立健全及运行情况

有限公司设股东会，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司自在报告期内共召开 15 次股东会，分别就有限公司的经营范围变更、住所变更、增加注册资本、变更法定代表人、整体变更为股份有限公司等事项做出了有效决议。

股份公司设股东大会，由 16 名股东组成。股份公司设立以来，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制订了《股东大会议事规则》。股份公司股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 2 次股东大会，主要对《公司章程》的制定、董事与监事的任免、主要管理制度的制定和修改以及进入全国中小企业股份转让系统挂牌的决策等重大事宜进行了审议并作出了有效决议。

2、董事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司不设董事会，只设一名执行董事，由股东会选举产生，负责执行股东会的决议并制定公司的经营投资方案。

股份公司设董事会。公司董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名；董事由股东大会选举或更换，任期 3 年；董事任期届满，可连选连任。公司制订了《董事会议事规则》，董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 2 次董事会会议。股份公司董事会运行规范，依据《公司法》、《公司章程》以及《董事会议事规则》的规定，对公司生产经营方案、管理人员任命以及基本制度的制定等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项，按规定提交了股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

3、监事会的建立健全及运行情况

有限公司不设监事会，仅设监事 1 名，由股东会选举产生，负责检查公司财务，监督执行董事、经理的日常工作。

股份公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，其中除职工代表监事 1 人由公司职工代表大会选举产生外，其余 2 名监事由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席 1 名。监事的任期每届为 3 年，监事任期届满，连选可以连任。公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 1 次监事会会议，就选举股份公司监事会主席等事项做出了有效决议。自股份公司成立以来，监事会的运行逐步规范，所有监事均出席、列席了历次股东大会及董事会，对公司董事、高级管理人员和公司重大生产经营决策、重大投资等事宜实施了有效监督。

（二）职工代表监事履行责任的实际情况

2013 年 5 月 6 日，公司召开职工代表大会，选举张荣华女士为职工代表监事，与经股东大会选举的股东代表监事田益胜先生、赖皓先生共同组成第一届监事会。张荣华女士自担任监事以来，积极履行监事的职责，对公司的规范运行形成了有效监督。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）董事会对现有公司治理机制能否给所有股东提供合适的保护的讨论

2013 年 6 月 1 日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，全体董事充分讨论现有公司治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，并形成了《公司董事会对公司治理机制的评估》，具体内容如下：

1、公司治理机制能够对股东提供合适的保护

股份公司建立了股东大会、董事会、监事会和经理层“三会一层”的法人治理结构，制定了“三会”议事规则、《董事会秘书工作细则》以及《总经理工作细则》，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。

股东大会对董事会在公司投资、资产的收购处置、担保等方面有了明确的授权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也都具有具体明确的授权。公司建立了《关联交易管理制度》，保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益，

并在一定程度上起到了控制经营风险的作用，进一步完善了公司的治理结构。

2、公司治理机制对股东权利保障的规定

根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，公司建立了相对健全的股东保障机制。公司的治理机制给股东提供了合适的保护，为了保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，《公司章程》规定了股东有查阅、复制公司相关材料的权利，规定了股东通过年度和临时股东大会行使参与重大决策的权利，规定了股东对公司的经营进行监督并提出建议或质询的权利，规定了投票表决权等制度。

（二）公司内部管理制度的建设情况

截至本公开转让说明书签署日，公司已建立内部管理的相关制度和机制，如《投资者关系管理制度》、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度等，具体建设情况如下：

序号	制度	建设情况
1	投资者关系管理制度	公司已经在《章程》中予以明确规定，并通过了《投资者关系管理制度》予以细化
2	纠纷解决机制	公司已经在《章程》中予以明确规定
3	累积投票制	公司已经在《章程》中予以明确规定
4	关联股东和董事回避制度	公司已经在《章程》中予以明确规定，并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》以及《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》予以细化

另外，公司还建立了与财务管理、风险控制相关的内部管理制度，确保公司运行的合法性、规范性。

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会在充分讨论的基础上，认为公司治理机制相对健全，且能够有效执行。现有公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、最近两年有关处罚情况

（一）最近两年公司违法违规及受处罚情况。

公司近两年内不存在违法违规行为，也不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分及诉讼费用的支出。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。

公司无控股股东，实际控制人张建军、王永宏、查长清、蔡运荣四人最近两年无因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；无因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年无对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；无个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；无欺诈或其他不诚实行为。

四、公司的独立性

（一）公司业务独立

公司拥有完整的产品研发、销售与服务体系，完整的业务流程以及独立生产经营的能力。在研发方面，设有专职的研发部门，负责产品的设计研发；在销售、市场拓展方面，设有市场部，负责市场的开拓以及产品的销售，形成了完整的销售体系。公司还设有工程部负责产品安装调试及售后服务。公司不存关联采购与关联销售，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。目前本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争及业务被控制的情况。

（二）公司资产独立

希文科技由希文有限整体变更设立，资产完整、权属清晰。股份公司的资产与发起人的资产在产权上已经明确界定并划清，公司拥有独立于发起人的生产经营系统、辅助经营系统和配套设施；拥有独立于发起人的与生产经营有关的设备以及专利、著作权的所有权；拥有独立的产品研发和产品销售系统。公司股东及其关联方未占有和支配公司资产，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况；不存在以公司资产、权益等为股东及其他关联方的债务提供担保的情况。

（三）公司人员独立

公司具有独立的劳动、人事以及相应的社会保障等管理体系及独立的员工队伍。董事、监事、高级管理人员的任职严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，高级管理人员均在本公司领取薪酬，不存在由控股股东、实际控制人及其控制的企业代发的情况，也未在从公司关联企业领取报酬及其他的情况。

（四）公司财务独立

公司依法制定了财务内部控制制度，设立了独立的财务会计部门，建立了独立完善的财务会计核算体系和财务管理制度以及风险控制等内部管理制度。公司聘有专门的财务人员，且财务人员未在任何关联单位兼职，能够独立作出财务决策。本公司独立在银行开户，并无与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用一个银行账户的情况。公司及子公司均独立纳税，与股东单位无混合纳税现象。不存在控股股东和实际控制人干预本公司资金运用的情况。截至本公开转让说明书签署之日，公司无资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

（五）公司机构独立

公司根据《公司法》和《公司章程》的要求，设置股东大会作为最高权力机构、设置董事会为决策机构、设置监事会为监督机构，并设有相应的办公机构和经营部门，各职能部门分工协作，形成有机的独立运营主体，不受控股股东和实际控制人的干预，不存在与控股股东在机构设置、人员及办公场所等方面混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

公司无控股股东，实际控制人张建军、王永宏、查长清、蔡运荣四人没有持有其他企业的股份，不存在同业竞争情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

公司实际控制人张建军、王永宏、查长清、蔡运荣四人出具了《避免同业竞争承诺函》并做出如下承诺：

本人将不在中国境内外，直接或间接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竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副

总经理、财务负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）为关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

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

为防止发生股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司通过了《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》，对控股股东及关联方资金占用的行为作出如下安排：

公司监事会为防范控股股东及其他关联方占用公司资金行为的日常监督和管理机构。公司董事会、监事会以及负责公司与控股股东及其他关联方业务和资金往来的人员，是公司防止控股股东及其他关联方资金占用的责任人。

公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：（1）有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；（2）通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；（3）委托控股股东及其他关联方进行投资活动；（4）委托或为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；（5）代控股股东及其他关联方偿还债务；（6）中国证监会认定的其他方式。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

(一) 董事、监事、高级管理人员持股情况见下表：

序号	姓名	任职情况	持股数量(股)	持股比例(%)
1	张建军	董事长、总经理	2,917,500	26.52
2	王永宏	董事、副总经理	2,687,500	24.43
3	查长清	董事、副总经理、 核心技术人员	2,387,500	21.71
4	蔡运荣	董事	2,137,500	19.43
5	易勇	董事	130,000	1.18
6	田益胜	监事会主席、核心 技术人员	120,000	1.09
7	赖皓	监事	50,000	0.46
8	张荣华	监事	0	0
9	张海霞	财务总监	100,000	0.91
10	鞠林涛	董事会秘书、核心 技术人员	120,000	1.09
合计			10,650,000	96.82

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属未以其他方式直接或间接持有公司股份。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员所持有的公司股份不存在任何质押或冻结情形。

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署之日，除财务总监张海霞系董事长张建军妹妹外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署之日，董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺如下：

1、签订的重要协议

截至本公开转让说明书签署之日，公司与董事、监事、高级管理人员均已签

订《保密协议》。

2、董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺

除有关股份锁定的承诺外，公司的董事、监事和高级管理人员还作出了如下承诺：

（1）竞业禁止承诺

公司全体董事、监事以及高级管理人员做出了《关于竞业禁止的承诺函》，承诺不从事与公司构成同业竞争的经营活动；也不通过投资、持股、参股、联营、合作、技术转让或其他任何方式参与与公司相竞争的业务；不向与公司构成竞争的公司、企业或其他组织提供专有技术、销售渠道、客户信息等商业秘密。

（2）避免关联交易的承诺

公司全体董事、监事以及高级管理人员做出了《关于避免关联交易的承诺函》：今后本人将尽量避免与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定。本人将严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位的兼职情况如下：

姓名	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司的关系
王永宏	希文工程	执行董事、总经理	公司全资子公司
查长清	希文工程	监事	公司全资子公司

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，董事、监事、高级管理人员没有对外投资情况。

(六) 董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

八、最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

最近两年公司董事、监事以及高级管理人员变动情况及其原因如下：

1、公司董事的变化情况及其原因

时间	程序	变动情况	原因
2013年5月6日	股份公司创立大会暨第一次股东大会	选举张建军、王永宏、查长清、蔡运荣、易勇为公司第一届董事会成员	完善公司治理

2、公司监事的变化情况及其原因

时间	程序	变动情况	原因
2013年5月6日	股份公司创立大会暨第一次股东大会	选举田益胜、赖皓为公司监事，与经职工代表大会选举的职工监事张荣华共同组成股份公司第一届监事会	完善公司治理

3、公司高级管理人员的变化及其原因

时间	程序	变动情况	原因
2013年5月6日	第一届董事会第一次会议	聘任张建军为公司总经理，聘任王永宏、查长清为公司副总经理，张海霞为公司财务总监，鞠林涛为公司董事会秘书	完善公司治理

第四节 公司财务

一、报告期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

(一) 合并资产负债表

单位：元

资产	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	2,089,504.10	2,198,543.89	2,229,895.60
应收票据	1,529,000.00	200,000.00	-
应收账款	7,050,964.35	6,945,096.22	4,851,617.35
预付款项	53,244.63	87,071.72	1,367,787.46
其他应收款	91,161.64	227,439.70	869,300.80
存货	1,046,233.07	1,286,875.79	283,721.68
流动资产合计	11,860,107.79	10,945,027.32	9,602,322.89
非流动资产：			
固定资产	292,727.59	306,683.43	341,803.12
递延所得税资产	75,085.03	76,971.63	55,802.54
非流动资产合计	367,812.62	383,655.06	397,605.66
资产总计	12,227,920.41	11,328,682.38	9,999,928.55

合并资产负债表（续）

负债和所有者权益	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动负债：			
应付账款	180,070.86	360,866.33	92,030.19
预收款项	-	71,200.00	153,800.00
应交税费	335,810.50	294,051.33	7,261.59
其他应付款	49,995.29	54,324.29	16,450.53
流动负债合计	565,876.65	780,441.95	269,542.31
非流动负债：			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	565,876.65	780,441.95	269,542.31
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	11,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	54,824.04	54,824.04	-
未分配利润	607,219.72	493,416.39	-269,613.76
归属于母公司所有者权益合计	11,662,043.76	10,548,240.43	9,730,386.24
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	11,662,043.76	10,548,240.43	9,730,386.24
负债和所有者权益总计	12,227,920.41	11,328,682.38	9,999,928.55

(二) 合并利润表

单位: 元

项目	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年度
一、营业总收入	1,753,731.59	10,033,969.36	8,188,922.74
其中: 营业收入	1,753,731.59	10,033,969.36	8,188,922.74
二、营业总成本	1,601,999.42	9,051,415.03	8,166,277.37
其中: 营业成本	948,812.84	6,011,401.86	4,952,333.54
营业税金及附加	23,671.73	68,587.19	42,846.66
销售费用	201,068.55	985,749.52	930,043.61
管理费用	441,322.17	1,847,946.30	2,186,098.08
财务费用	-298.53	-3,397.12	-11,616.40
资产减值损失	-12,577.34	141,127.28	66,571.88
三、营业利润	151,732.17	982,554.33	22,645.37
加: 营业外收入	-	-	-
减: 营业外支出	8,911.50	-	102.96
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	142,820.67	982,554.33	22,542.41
减: 所得税费用	29,017.34	164,700.14	-9,985.78
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	113,803.33	817,854.19	32,528.19
归属于母公司所有者的净利润	113,803.33	817,854.19	32,528.19
少数股东损益	-	-	-
六、每股收益:			
(一) 基本每股收益	0.01	0.08	0.003
(二) 稀释每股收益	0.01	0.08	0.003

(三) 合并现金流量表

单位: 元

项目	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年度
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金	535,329.50	9,233,594.15	8,748,421.30
收到的其他与经营活动有关的现金	202,069.50	1,574,341.88	222,278.02
经营活动现金流入小计	737,399.00	10,807,936.03	8,970,699.32
购买商品、接受劳务支付的现金	907,408.64	6,522,576.79	6,524,905.70
支付给职工以及为职工支付的现金	393,814.68	1,336,927.66	862,852.34
支付的各项税费	179,812.33	405,413.98	386,435.77
支付的其他与经营活动有关的现金	349,693.74	2,500,686.83	2,476,918.89
经营活动现金流出小计	1,830,729.39	10,765,605.26	10,251,112.70
经营活动产生的现金流量净额	-1,093,330.39	42,330.77	-1,280,413.38

二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	150.00	49.90
投资活动现金流入小计	-	150.00	49.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,709.40	73,832.48	300,555.68
投资活动现金流出小计	15,709.40	73,832.48	300,555.68
投资活动产生的现金流量净额	-15,709.40	-73,682.48	-300,505.78
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	1,000,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	1,000,000.00	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	1,000,000.00	-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-109,039.79	-31,351.71	-1,580,919.16
加：期初现金及现金等价物余额	2,198,543.89	2,229,895.60	3,810,814.76
六、期末现金及现金等价物余额	2,089,504.10	2,198,543.89	2,229,895.60

(四) 合并所有者权益变动表

1、2013 年 1-3 月

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	10,000,000.00			54,824.04		493,416.39			10,548,240.43
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	10,000,000.00			54,824.04		493,416.39			10,548,240.43
三、本年增减变动金额（减少以“－”）	1,000,000.00					113,803.33			1,113,803.33
（一）净利润						113,803.33			113,803.33
（二）直接计入所有者权益的利得和损失									
1、可供出售金融资产公允价值变动净增加									
2、权益法下被投资单位其他所有者权益									
3、与计入所有者权益项目相关所得税									
4、其他									
上述（一）和（二）小计						113,803.33			113,803.33
（三）所有者投入和减少资本	1,000,000.00								1,000,000.00

一、上年年末余额	10,000,000.00									-269,613.76				9,730,386.24
加：会计政策变更														
前期差错更正														
二、本年初余额	10,000,000.00									-269,613.76				9,730,386.24
三、本年增减变动金额（减少以“-”）									54,824.04	763,030.15				817,854.19
（一）净利润										817,854.19				817,854.19
（二）直接计入所有者权益的利得和损失														
1、可供出售金融资产公允价值变动净增加														
2、权益法下被投资单位其他所有者权益														
3、与计入所有者权益项目相关所得税														
4、其他														
上述（一）和（二）小计										817,854.19				817,854.19
（三）所有者投入和减少资本														
1、所有者投入资本														
2、股份支付计入所有者权益金额														
3、其他														
（四）利润分配									54,824.04	-54,824.04				
1、提取盈余公积								54,824.04		-54,824.04				
2、提取一般风险准备														
3、对所有者（或股东）的分配														

(五) 母公司资产负债表

单位：元

资产	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	1,650,368.22	1,198,543.89	2,229,895.60
应收票据	1,529,000.00	200,000.00	-
应收账款	7,050,964.35	6,945,096.22	4,851,617.35
预付款项	53,244.63	87,071.72	1,367,787.46
其他应收款	80,236.64	227,439.70	869,300.80
存货	1,035,818.87	1,286,875.79	283,721.68
流动资产合计	11,399,632.71	9,945,027.32	9,602,322.89
非流动资产：			
长期股权投资	1,000,000.00	1,000,000.00	-
固定资产	279,727.59	306,683.43	341,803.12
递延所得税资产	74,998.78	76,971.63	55,802.54
非流动资产合计	1,354,726.37	1,383,655.06	397,605.66
资产总计	12,754,359.08	11,328,682.38	9,999,928.55

母公司资产负债表（续）

负债和所有者权益	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动负债：			
应付账款	174,381.86	360,866.33	92,030.19
预收款项	-	71,200.00	153,800.00
应交税费	335,810.50	294,051.33	7,261.59
其他应付款	549,995.29	54,324.29	16,450.53
流动负债合计	1,060,187.65	780,441.95	269,542.31
非流动负债：			
非流动负债合计			
负债合计	1,060,187.65	780,441.95	269,542.31
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	11,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	54,824.04	54,824.04	-
未分配利润	639,347.39	493,416.39	-269,613.76
归属于母公司所有者权益合计	11,694,171.43	10,548,240.43	9,730,386.24
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	11,694,171.43	10,548,240.43	9,730,386.24

负债和所有者权益总计	12,754,359.08	11,328,682.38	9,999,928.55
------------	---------------	---------------	--------------

(六) 母公司利润表

单位:元

项目	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年度
一、营业总收入	1,753,731.59	10,033,969.36	8,188,922.74
其中：营业收入	1,753,731.59	10,033,969.36	8,188,922.74
二、营业总成本	1,569,785.50	9,051,415.03	8,166,277.37
其中：营业成本	948,812.84	6,011,401.86	4,952,333.54
营业税金及附加	23,671.73	68,587.19	42,846.66
销售费用	183,524.55	985,749.52	930,043.61
管理费用	427,411.17	1,847,946.30	2,186,098.08
财务费用	(482.45)	(3,397.12)	(11,616.40)
资产减值损失	(13,152.34)	141,127.28	66,571.88
三、营业利润	183,946.09	982,554.33	22,645.37
加：营业外收入	-	-	-
减：营业外支出	8,911.50	-	102.96
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	175,034.59	982,554.33	22,542.41
减：所得税费用	29,103.59	164,700.14	(9,985.78)
五、净利润（净亏损以“-”填列）	145,931.00	817,854.19	32,528.19
归属于母公司所有者的净利润	145,931.00	817,854.19	32,528.19
少数股东损益	-	-	-
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

(七) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	535,329.50	9,233,594.15	8,748,421.30
收到的其他与经营活动有关的现金	702,069.50	1,574,341.88	222,278.02
经营活动现金流入小计	1,237,399.00	10,807,936.03	8,970,699.32
购买商品、接受劳务支付的现金	902,683.44	6,522,576.79	6,524,905.70
支付给职工以及为职工支付的现金	386,514.68	1,336,927.66	862,852.34
支付的各项税费	179,257.33	405,413.98	386,435.77
支付的其他与经营活动有关的现金	314,409.82	2,500,686.83	2,476,918.89

经营活动现金流出小计	1,782,865.27	10,765,605.26	10,251,112.70
经营活动产生的现金流量净额	-545,466.27	42,330.77	-1,280,413.38
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	150.00	49.90
投资活动现金流入小计	-	150.00	49.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,709.40	73,832.48	300,555.68
投资支付的现金	-	1,000,000.00	-
投资活动现金流出小计	2,709.40	1,073,832.48	300,555.68
投资活动产生的现金流量净额	-2,709.40	-1,073,682.48	-300,505.78
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	1,000,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	1,000,000.00	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	1,000,000.00	-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	451,824.33	-1,031,351.71	-1,580,919.16
加：期初现金及现金等价物余额	1,198,543.89	2,229,895.60	3,810,814.76
六、期末现金及现金等价物余额	1,650,368.22	1,198,543.89	2,229,895.60

(八) 母公司权益变动表

1、2013 年 1-3 月

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	10,000,000.00			54,824.04		493,416.39			10,548,240.43
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	10,000,000.00			54,824.04		493,416.39			10,548,240.43
三、本年增减变动金额（减少以“—”）	1,000,000.00					145,931.00			1,145,931.00
（一）净利润						145,931.00			145,931.00
（二）直接计入所有者权益的利得和损失									
1、可供出售金融资产公允价值变动净增加									
2、权益法下被投资单位其他所有者权益									
3、与计入所有者权益项目相关所得税									
4、其他									
上述（一）和（二）小计						145,931.00			145,931.00

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	10,000,000.00					(269,613.76)			9,730,386.24
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	10,000,000.00					(269,613.76)			9,730,386.24
三、本年增减变动金额（减少以“－”）						817,854.19			817,854.19
（一）净利润						817,854.19			817,854.19
（二）直接计入所有者权益的利得和损失									
1、可供出售金融资产公允价值变动净增加									
2、权益法下被投资单位其他所有者权益									
3、与计入所有者权益项目相关所得税									
4、其他									
上述（一）和（二）小计						817,854.19			817,854.19
（三）所有者投入和减少资本									
1、所有者投入资本									

2、股份支付计入所有者权益金额																				
3、其他																				
(四) 利润分配																				
1、提取盈余公积									54,824.04						(54,824.04)					
2、提取一般风险准备									54,824.04						(54,824.04)					
3、对所有者（或股东）的分配																				
4、其他																				
(五) 所有者权益内部结转																				
1、资本公积转增资本（或股本）																				
2、盈余公积转增资本（或股本）																				
3、盈余公积弥补亏损																				
4、其他																				
四、本年年末余额															493,416.39					10,548,240.43

3、2011 年度

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	10,000,000.00					(302,141.95)			9,697,858.05

二、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）合并报表范围及变化情况

公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》编制。

报告期内纳入合并范围的子公司情况如下：

子公司名称	注册地	主营业务	注册资本	实收资本	持股比例	表决权比例
武汉希文工程技术有限公司	武汉	机电、自动化控制系统、通讯系统安装调试、维护服务；计算机软硬件及网络工程、安防报警工程、防雷工程设计、施工及安装调试	100 万元	100 万元	100%	100%

2012 年希文科技投资成立全资子公司。

三、会计师审计意见

公司 2013 年 1-3 月、2012 年度、2011 年度财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的中兴华富华会计师事务所有限公司审计，并出具了中兴华审字（2013）1237002 号标准无保留意见的《审计报告》。

四、报告期采用的主要会计政策和会计估计

（一）收入确认

1、销售商品

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

2、提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

3、让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

4、建造合同

期末，建造合同的结果能够可靠地估计的，本公司根据完工百分比法在资产负债表日确认合同收入和费用。如果建造合同的结果不能可靠地估计，则区别情况处理：如合同成本能够收回的，则合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期作为费用；如合同成本不可能收回的，则在发生时作为费用，不确认收入。

（二）应收款项

1、公司应收款项按下述的标准确认坏账损失：（1）债务人发生严重财务困难；（2）公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；（3）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；（4）因债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；（5）债务人三年未能履行偿还义务，并有足够的证据表明无法收回或收回的可能性极小的款项，经总裁办公会批准确认坏账损失。

2、应收款项坏账准备的计提方法

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

公司将金额为人民币100万元以上且占应收款项期末余额5%以上的应收款项，确定为单项金额重大的应收款项。

公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

（2）按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

①信用风险特征组合的确定依据

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

不同组合的确定依据：

项目		确定组合的依据
[组合1] 采用账龄分析法计提坏账准备的组合		应收账款账龄
[组合2] 采用不计提坏账准备的组合		公司与控股子公司以及子公司之间发生的应收款项

②根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目		计提方法
[组合1] 采用账龄分析法计提坏账准备的组合		采用账龄分析法
[组合2] 采用不计提坏账准备的组合		不计提

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账龄	计提比例（%）
1年以内	5
1-2年	10
2-3年	30
3-4年	50
4-5年	80
5年以上	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项期末金额为100万元以下或占应收款项期末余额5%以下的应收款项，如有迹象表明某项应收款项的可收回性与该账龄段其他应收款项存在明显差别，导致该项应收款项如果按照既定比例计提坏账准备，无法真实反映其可收回金额的，采用个别认定法计提坏账准备。

3、坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

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

（三）存货

1、存货分类

公司存货包括生产经营过程中为销售或耗用而持有的原材料、在产品、发出商品和库存商品等。

2、存货取得和发出的计价方法

公司存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。存货发出时，采用加权平均法确定其实际成本。

3、存货可变现净值的确认依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量较多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准

备。

4、存货的盘存方法

公司存货的盘存方法采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

公司低值易耗品采用一次转销法。

（四）长期股权投资

1、长期股权投资的初始投资成本按取得方式不同分别采用如下方式进行初始计量：

（1）同一控制下的企业合并，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积（资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。同一控制下的企业合并，公司以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积（资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

（2）通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值以及为进行企业合并发生的各项直接费用之和。合并成本大于享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额，在合并财务报表中确认为商誉；合并成本小于享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

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

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值

作为初始投资成本。

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

④通过非货币资产交换取得的长期股权投资，该项交换具有商业实质的且换入资产、换出资产的公允价值能够可靠地计量的，按换出资产的公允价值作为换入的长期股权投资初始投资成本；否则，按换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入的长期股权投资初始投资成本。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按抵偿债务的长期股权投资的公允价值确认。

公司取得长期股权投资，实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润，作为应收项目处理。

2、后续计量

公司对于能够实施控制的，以及不具有共同控制或重大影响、且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算；公司对于共同控制的合营企业以及具有重大影响的联营企业则采用权益法核算。

3、损益确认方法

（1）采用成本法核算的长期股权投资

- ①对被投资单位宣告分派的现金股利确认为当期投资收益。
- ②处置投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

（2）采用权益法核算的投资

①初始投资成本大于应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整投资成本；反之，两者差额计入当期损益，并同时调整投资成本。

②每一会计期末，按应享有或应分担被投资单位实现的净损益的份额（该份额以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础对账面净利润进行调整后计得），确认为投资损益，并调整投资账面价值。被投资单位宣告分派现金股利，则相应减少投资账面价值。

③对被投资单位除净损益以外的所有者权益的其他变动，调整投资账面价值并计入所有者权益。

④处置投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。同时，原由于被投资单位除净损益以外的所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，按相应比例转入当期损益。

4、确认对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制。公司与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。存在以下情况之一时，确定存在共同控制：

①任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。

②涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。

③各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

(2) 重大影响，是指公司对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。公司能够对被投资企业施加重大影响的，被投资企业为其联营企业。

公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%以上但低于50%的表决权股份时，对被投资单位具有重大影响，除非有确凿的证据表明该情况之下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。公司拥有被投资单位有表决权股份的比例低于20%的，对被投资单位不具有重大影响。但如果同时具备下列情况之一的，表明公司对被投资单位具有重大影响：

①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，并享有相应的实质性的参与决策权，公司可以通过该代表参与被投资单位经营政策的制定，达到对被投资单位施加重大影响。

②参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定。

③与被投资单位之间发生重要交易。

④向被投资单位派出管理人员。

⑤向被投资单位提供关键技术资料。

在确定能否对被投资单位施加重大影响时，一方面考虑公司直接或间接持有

被投资单位的表决权股份，同时考虑公司及相关方持有的现行可执行潜在表决权在假定转换为对被投资单位的股权后产生的影响（如被投资单位发行的现行可转换的认股权证、股票期权及可转换公司债券等），如果其在转换为对被投资单位的股权后，能够增加投资企业的表决权比例或是降低被投资单位其他投资者的表决权比例，从而使得公司能够参与被投资单位的财务和经营决策的，认为公司对被投资单位具有重大影响。

5、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资存在减值迹象，估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失，计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。其他股权投资发生减值时，按类似的金融资产的市场收益率对未来现金流量确定的现值与投资的账面价值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。上述长期股权投资减值准备在以后期间均不予转回，当该项投资出售时予以转回。

（五）固定资产

1、公司的固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。在同时满足下列条件的，确认为固定资产：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠计量。

2、固定资产按照取得时的成本入账，取得成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

3、固定资产采用直线法计提折旧，并按各类固定资产原值和估计的使用年限扣除预计净残值，确定其折旧率。固定资产分类折旧年限与年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率
机械设备	5	5	19
运输设备	5	5	19

办公设备	5	5	19
------	---	---	----

已计提减值准备的固定资产，在其剩余使用年限内根据调整后的固定资产账面价值（固定资产账面余额扣减累计折旧和减值准备后的金额）和预计净残值重新确定年折旧率和折旧额。

4、固定资产减值准备的计提按照本附注之（十九）资产减值核算方法处理。固定资产减值损失一经确认在以后会计期间不再转回，当该项资产处置时予以转出。

（六）无形资产与开发支出

1、公司无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，其可辨认性是指其能够从企业中分离或者划分出来，并能单独或者与相关合同、资产或负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或者交换；或其源自合同性权利或其他法定权利，无论这些权利是否可以从企业或其他权利和义务中转移或者分离。公司的无形资产主要包括土地使用权、计算机软件、自行开发的非专利技术等。

2、无形资产按照成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权，作为无形资产核算；购入房屋建筑物时，如果成本可以在建筑物和土地使用权之间进行分配，则将土地使用权应分摊的金额计入无形资产，建筑物应分摊的金额计入固定资产；如果成本难以在建筑物和土地使用权之间合理分配的，则全部作为固定资产核算。

3、无形资产在取得时分析判断其使用寿命。使用寿命有限的无形资产，自无形资产可供使用时起在预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定有效年限三者中最短者分期平均摊销。

公司至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。无法预见无形资产为公司带来的经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，但每个会计期间，需对其使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命有限，则转为按使用寿命有限的无形资产处理。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

4、公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量等条件的确认为无形资产，不能满足上述条件的开发阶段的支出计入当期损益。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

5、无形资产减值准备

期末检查各项无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，当存在以下情形之一时：（1）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；（2）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；（3）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等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备；（4）其他足以证明某项无形资产实质上已发生了减值情况的情况，按预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（七）资产减值

1、在资产负债表日公司对各项资产（除存货、递延所得税资产、融资租赁中出租人未担保余值、金融资产、长期股权投资以外的资产）进行检查，判断是否存在可能发生减值的迹象。当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值：（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；（2）公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金

流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；（6）公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

2、有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

3、单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（总部资产和商誉分摊至某资产组或资产组组合的，该资产组或资产组组合的账面价值应当包括相关总部资产和商誉的分摊额），确认其相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

4、上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（八）政府补助

公司获得的与收益相关的政府补助，如补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量确认收入；如补助为非货币性资产的，按照公允价值计量确认收入，但用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，则在收到时确认为递延收益。公司获得的与资产相关的政府补助，在收到时确认为递延收益，递延收益在相关资产使用寿命内平均分配，计入各期损益。公司获得的政府补助如果无法区分与收益相关或与资产相关的，则在项目建设期内平均摊销，计入各期损益。

（九）合并财务报表的编制方法

1、公司对合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指公司

能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益的权力。被控制的被投资单位为公司的子公司。母公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围；母公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围：（1）通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；（2）根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；（3）有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；（4）在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。有证据表明母公司不能控制被投资单位，不纳入合并财务报表的合并范围。

2、合并财务报表系以公司和列入合并范围内的子公司的个别财务报表为基础，经按照权益法调整了对子公司的长期股权投资、且抵销了母公司与子公司、子公司与子公司之间发生的内部交易的影响后编制而成。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东所占的权益和损益，以单独项目列示于合并财务报表内。

3、对于因非同一控制企业合并形成的子公司，合并成本大于合并中取得的子公司可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整投资成本，在合并财务报表中列作商誉。

4、对于报告期内增加的子公司，若属于同一控制下企业合并的，调整合并资产负债表的期初数，并将该子公司当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同期的现金流量纳入合并现金流量表；若属于非同一控制下的企业合并的，则不调整合并资产负债表的期初数，并将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同期的现金流量纳入合并现金流量表。对于报告期内处置的子公司，不论属于同一控制抑或非同一控制企业合并，均不调整合并资产负债表的期初数，并将该子公司期初至处置日收入、费用、利润纳入合并利润表，同期的现金流量纳入合并现金流量表。

5、如果子公司执行的会计政策与公司不一致，编制合并财务报表时已按照公司的会计政策对子公司财务报表进行了相应的调整；对非同一控制下企业合并取得的子公司，已按照购买日该子公司可辨认的资产、负债及或有负债的公允价值对子公司财务报表进行了相应的调整。在编制合并财务报表时，公司与子公司及子公司相互之间的所有交易、往来余额、损益均予以抵销。

6、少数股东权益包括子公司合并当日少数股东按股权比例拥有的权益金额以及自合并日起少数股东所占的权益变动额。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额时，如果子公司章程或协议规定少数股东有义务承担，并且少数股东有能力予以弥补的，该超额亏损冲减该少数股东权益。否则该超额亏损均冲减母公司所有者权益，该子公司在以后期间实现的利润，在弥补了由母公司所有者权益所承担的属于少数股东损失之前，全部归属于母公司所有者权益。

（十）主要会计政策、会计估计的变更

报告期内，公司未发生会计政策、会计估计变更事项。

五、盈利能力分析

（一）营业收入的主要构成

单位：元

行业名称	2013年1-3月		2012年度		2011年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
辅控系统	172,364.11	100,349.70	3,168,896.31	1,851,930.28	2,440,221.39	1,567,375.95
变电站自动化	848,632.44	440,913.88	5,417,145.31	3,293,299.91	2,602,247.84	1,507,123.13
调度自动化	597,863.25	340,201.99	968,423.49	567,958.73	156,410.22	88,381.92
其他	134,871.79	67,347.27	479,504.25	298,212.94	2,990,043.29	1,789,452.54
合计	1,753,731.59	948,812.84	10,033,969.36	6,011,401.86	8,188,922.74	4,952,333.54

（二）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

报告期内营业收入及利润情况如下：

单位：元

项目	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年度
	金额	金额	金额

营业收入	1,753,731.59	10,033,969.36	8,188,922.74
营业成本	948,812.84	6,011,401.86	4,952,333.54
营业利润	151,732.17	982,554.33	22,645.37
利润总额	142,820.67	982,554.33	22,542.41
净利润	113,803.33	817,854.19	32,528.19

2013 年 1-3 月、2011 年度、2012 年度，主营业务收入占营业收入比例均为 100%。公司主营业务收入来自于产品销售，公司将产品运送至客户指定地点，客户验收产品合格后，开具验收合格单给公司，公司根据客户开具的验收单确认收入，并根据合同约定的金额确定收入金额。

2012 年营业收入较 2011 年增加 1,845,046.62 元，增幅 22.53%；公司三大主导产品辅控系统、变电站自动化系统和调度自动化系统收入增加。

辅控系统、电站自动化系统和调度自动化系统增长的主要原因有以下方面：

1、辅控系统

由于传统的变电站综合自动化主要是对高压设备的监控，目的是确保电网完全稳定运行，而对变电站自身的工作环境等状况基本没有涉及，根据电网管理的特点，电力调度数据网的数据量非常大，实时性要求高，诸如变电站的环境量数据和视频信号不允许直接接入电力调度数据网，必须单独组成系统。而在变电站综合自动化已经基本建设完毕后，电网公司的管理方式发生了很大的变化，大量的中低压等级的变电站都实行无人值守运行模式，这对变电站的安全运行提出了更高的要求，也为变电站辅助监控系统的发展提供了广阔的市场空间。

2、变电站自动化系统

公司不断对市场资源进行整合，通过与经销商、代理商的合作，形成了从终端客户到渠道商对公司的一致认可，从而拉动公司综合自动化产品销售额快速增长。

3、调度自动化系统。

电网经济调度的任务是在满足运行安全和供电质量要求的条件下，尽可能提高电网运行的经济性，合理地利用现有能源和设备，以最少的燃料消耗（或费用、成本），保证安全发供电。公司的调度自动化产品主要客户为县市级电力公司，市场需求旺盛，公司通过对客户需求的引导，不断发现客户新的需求，为公司未来快速发展奠定了良好的潜力。

（三）主要费用及变动情况

报告期内公司主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年度
	金额	金额	金额
营业收入	1,753,731.59	10,033,969.36	8,188,922.74
营业成本	948,812.84	6,011,401.86	4,952,333.54
销售费用	201,068.55	985,749.52	930,043.61
管理费用	441,322.17	1,847,946.30	2,186,098.08
财务费用	-298.53	-3,397.12	-11,616.40
营业成本/营业收入	0.54	0.60	0.60
销售费用/营业收入	0.11	0.10	0.11
管理费用/营业收入	0.25	0.18	0.27
财务费用/营业收入	-0.00	-0.00	-0.00

报告期内，数据变化不大，“营业成本/营业收入”变动趋势小幅下降，2013 年 1-3 月与前期相比呈下降趋势，但只有 3 个月数据，其可比性较弱。

报告期内，公司收入稳定，公司销售费用、管理费用无较大波动，“销售费用/营业收入”指标二年一期没有变化；“管理费用/营业收入”指标的变动主要是 2012 年管理费用中研发支出比 2011 年减少 50 万元所致。公司 2013 年 1-3 月、2012 年、2011 年研发费用分别为 205,037.67 元、1,026,749.49 元和 1,598,412.82 元，研发费占营业收入的比重分别为 11.69%、10.23%和 19.52%。公司 2011 年 7 月与武汉钢铁工程技术集团计控公司签订金额为 907.60 万元的大额销售合同，该项目在 2012 年进入主要阶段，公司在 2011 年为该项目进行了相关研发导致 2011 年的研发费用比率较高。

目前公司通过新老股东股权融资和营运资金的周转能够满足资金需要，财务费用中借款无利息类费用。

（四）非经常性损益情况

单位：元

项目	2013年1-3月	2012年	2011年
非流动资产处置损益	-5,911.50		

计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,000.00		-102.96
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益总额	-8,911.50		-102.96
减：非经常性损益的所得税影响数	-1,336.73		-15.44
非经常性损益净额	-7,574.77		-87.52
归属于母公司的非经常性损益	-1,336.73		-15.44
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	121,378.10	817,854.19	32,615.71

报告期内，公司发生的非经常性损益，主要是处置固定资产损失和罚款。

公司2013年3月14日发生一项3,000.00元的营业外支出。经核查，该项营业外支出并非行政罚款，而是公司在履行与永修县供电有限责任公司的施工合同时，公司参与现场施工的员工未及时到岗值班，违反了永修县供电有限责任公司的规定，永修县供电有限责任公司扣除了公司交付的工程保证金3,000.00元。公司2011年9月发生一项102.96元的营业外支出。经核查，该项营业外支出为公司2011年8月份的增值税滞纳金。公司每月均按照税务机关要求通过网络将上个月应缴纳的税款汇至税务局指定账户。2011年9月份，公司通过网络系统按时缴纳2011年8月份的增值税，但由于网络故障，税款并未成功汇到税务局指定账户上。2011年9月7日，在与税务局沟通中，公司才得知8月份税款并未成功缴纳。随后，公司立刻重新将税款汇到税务局指定账户上，由于此时已超过税务局规定的纳税期限，税务局向公司收取了102.96元的滞纳金。这两笔费用所涉事项均不构成重大违法违规。

（五）公司主要税项及相关税收优惠政策

1、主要税种及税率

主要税种	计税依据	税率
------	------	----

增值税	计税销售收入	17%
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%
教育费附加	应纳流转税额	3%

2、税收优惠政策

根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172号）有关规定，公司于2011年11月24日取得证书编号为GR201142000155的《高新技术企业证书》，有效期三年。根据武汉市洪山区国家税务局出具的（洪）国税通[2013]1905号《税务事项通知书》，对公司报送的“经认定的高新技术企业所得税”税收优惠补充备案资料已受理并予以登记备案。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条“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”的规定，公司于2011年至2013年内享受15%的企业所得税优惠政策。

（六）盈利能力指标分析

单位：元

财务指标	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年度
毛利率	45.90%	40.09%	39.52%
净资产收益率	0.98%	7.75%	0.33%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	1.04%	7.75%	0.34%
每股收益	0.01	0.08	0.003
每股收益（扣除非经常性损益）	0.01	0.08	0.003

公司 2013 年 1-3 月、2012、2011 年毛利率分别为 45.90%、40.09%、39.52%，接近或超过行业平均值（可比上市公司 2013 年 1-3 月、2012、2011 年平均毛利率分别为 26.63%、38.89%、37.78%），公司能保持较高毛利率是由于（1）公司的产品均为根据客户个性化需求量身订造的定制式产品，对产品方案设计和技术水平等方面的要求很高，产品毛利率保持较高水平。（2）公司产品均为非标定制式产品，公司产品设计经验和生产经验的不断积累，不仅能够提高公司的研发

和设计能力，还有助于通过方案的优化和技术的创新，进一步节约生产过程中的成本耗用。

2013 年 1-3 月公司毛利率达到 45.90%，较 2012 年有较大增幅；2012 年毛利率达到 40.09%，与 2011 年持平，毛利率变动原因与企业产品结构、客户结构等因素有关。

报告期内，公司营业收入全部来自于主营业务收入，2013 年 1-3 月，与 2012 年相比，毛利率上升，其中：2013 年 1-3 月毛利率 45.90%，较 2012 年 40.09% 上升 5.81%。2012 年与 2011 年相比，毛利率变化不大，其中：2012 年毛利率 40.09%，较 2011 年 39.52% 上升 0.57%。2013 年毛利率比 2012 年上升 5.81%，电站自动化系统毛利率比上年度上升 8.84%，同时当期电站自动化系统销售额 84.86 万元占当期总销售额 175.37 万元的 48.39%，因此拉升了 2013 年 1-3 月的毛利率。

报告期内，公司净资产收益率变化较大，主要是公司净资产保持平稳增长，但净利润波动较大所致。2013、2012、2011 年净资产分别为 11,662,043.76 元、10,548,240.43 元、9,730,386.24 元，净利润分别为 113,803.33 元、817,854.19 元、32,528.19 元。公司 2012 年收入相比 2011 年增加 1,845,046.62 元，增幅 22.53%，因此净利润相比 2011 年有较大增长；2013 年 1-3 月仅有 3 个月的数据，而公司每年的收入利润都集中在下半年产生，因此 2013 年 1-3 月的数据没有可比性。

1、主营业务收入按产品类别计算的毛利率及变动分析

单位：元

2013 年 1-3 月				
项目	收入	成本	毛利	毛利率(%)
辅控系统	172,364.11	100,349.70	72,014.41	41.78
变电站自动化	848,632.44	440,913.88	407,718.56	48.04
调度自动化	597,863.25	340,201.99	257,661.26	43.10
其他	134,871.79	67,347.27	67,524.52	50.07
合计	1,753,731.59	948,812.84	804,918.75	45.90
2012 年度				
项目	收入	成本	毛利	毛利率
辅控系统	3,168,896.31	1,851,930.28	1,316,966.03	41.56

变电站自动化	5,417,145.31	3,293,299.91	2,123,845.40	39.21
调度自动化	968,423.49	567,958.73	400,464.76	41.35
其他	479,504.25	298,212.94	181,291.31	37.81
合计	10,033,969.36	6,011,401.86	4,022,567.50	40.09
2011 年度				
项目	收入	成本	毛利	毛利率
辅控系统	2,440,221.39	1,567,375.95	872,848.44	35.77
变电站自动化	2,602,247.84	1,507,123.13	1,095,124.71	42.08
调度自动化	156,410.22	88,381.92	68,028.30	43.49
其他	2,990,043.29	1,789,452.54	1,200,587.75	40.15
合计	8,188,922.74	4,952,333.54	3,236,589.20	39.52

报告期内，公司营业收入全部来自于主营业务收入，2013 年 1-3 月总体毛利率 45.90%，比 2012 年毛利率增长 5.81%，2012 年毛利率 40.09%与 2011 年 39.52%持平。公司的产品均为根据客户个性化需求量身订造的定制式产品。毛利率变动原因与企业产品结构、客户结构等因素有关。

2013 年 1-3 月毛利率比 2012 年上升 5.81%，主要是公司电站自动化系统毛利率比上年度上升 8.84%，同时 2013 年 1-3 月电站自动化系统销售额 84.86 万元占总销售额 175.37 万元的 48.39%，因此拉升了 2013 年 1-3 月的毛利率。

2012 年与 2011 年相比，总体毛利率持平，但各产品间的毛利率存在一定程度的波动，具体分析如下：

（1）2012 年公司辅控系统销售收入增加、毛利率提高

该项产品 2012 年销售额 3,168,896.31 元，毛利率 41.56%，2011 年销售额 2,440,221.39 元，毛利率 35.77%，2012 年销售收入比 2011 年增加 728,674.92 元，毛利率比 2011 年提高 5.79%；

（2）2012 年公司电站自动化系统销售收入增加、毛利率下降

该项产品 2012 年销售额 5,417,145.31 元，毛利率 39.21%，2011 年销售收入 2,602,247.84 元，销售收入比 2011 年增加 2,814,897.47 元，毛利率下降 2.87%；

（3）2012 年公司调度自动化系统销售收入增加，毛利率下降

该项产品 2012 年销售额 968,423.49 元，毛利率 41.35%，2011 年销售额 156,410.22 元，毛利率 43.49%，销售收入比 2011 年增加 812,013.27 元，毛利率下

降 2.14%。

以上因素综合作用下，公司综合毛利率保持稳定，盈利能力较强。

2、主营业务收入按地区类别计算的毛利率及变动分析

单位：元

地区	2013 年 1-3 月			2012 年			2011 年		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
湖北省	1,109,572.62	588,223.11	46.99%	4,641,846.14	2,846,839.60	38.67%	3,054,425.32	1,751,934.69	42.64%
江西省	176,637.61	102,565.66	41.93%	4,401,753.31	2,570,445.88	41.60%	3,240,432.49	2,063,963.81	36.31%
河南省	364,102.56	198,889.64	45.38%	774,786.32	459,588.38	40.68%	549,073.50	335,612.67	38.88%
其他	103,418.80	59,134.43	42.82%	215,583.59	134,528.00	37.60%	1,344,991.43	800,822.37	40.46%
合计	1,753,731.59	948,812.84	45.90%	10,033,969.36	6,011,401.86	40.09%	8,188,922.74	4,952,333.54	39.52%

从营业收入的地域构成来看，报告期内公司营业收入来源地相对较稳定。具体如下：

从收入构成来源地看，湖北省本地业务有一定增长，但毛利率呈下降趋势，湖北省外地区中，江西省业务增长较快，毛利率有一定的增长，河南省是公司业务新开发地区，毛利率逐步提高。

3、与同行业类似公司或平均水平的比较分析

可比公司	毛利率		
	2013 年 1-3 月	2012 年	2011 年
四方股份	44.53%	44.30%	46.44%
国电武仪		54.95%	46.79%
金智科技	28.51%	28.77%	25.12%
积成电子	37.76%	36.16%	39.15%
国电南瑞	22.36%	30.25%	31.39%
平均值	26.63%	38.89%	37.78%
希文科技	45.90%	40.09%	39.52%

报告期内 2011 年、2012 年公司毛利率指标在可比公司中居中，略高于行业平均数，2013 年 1-3 月公司毛利率明显高于行业数，主要是 2013 年 1-3 月公司高毛利率产品电站自动化系统销售收入占当期收入 48.39%，拉升当期毛利率，同时 2013 年只有 1-3 月份数据，并不能代表全年的真实情况。

六、报告期主要资产及周转率分析

(一) 资产构成及其变化

单位：元

财务指标	2013 年 03 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产	11,860,107.79	10,945,027.32	9,602,322.89
非流动资产	367,812.62	383,655.06	397,605.66
总资产	12,227,920.41	11,328,682.38	9,999,928.55

报告期内，公司资产规模稳步增长。2012 年 12 月 31 日合并资产总额 11,328,682.38 元，较 2011 年末增长 1,328,753.83 元，增幅为 13.29%，主要是流动资产增加 1,342,704.43 元，流动资产增长主要来源于应收账款、存货增加。2011 年 7 月公司获取武钢集团公司大额订单，为完成该项目，公司新增储备部分原材料，从而造成存货增加，同时随着公司销售收入规模扩大，也相应增加应收账款。

(二) 报告期主要流动资产情况

1、应收账款

(1) 报告期内应收账款余额、账龄及坏账准备情况

单位：元

账龄	2013 年 3 月 31 日			2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	金额	占比%	坏账准备	金额	占比%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	6,978,209.65	92.65	348,910.48	6,889,924.15	92.93	344,496.21	4,150,918.10	79.96	207,545.91
1-2 年	270,175.00	3.59	27,017.50	253,924.00	3.42	25,392.40	923,582.40	17.79	92,358.24
2-3 年	221,182.40	2.94	66,354.72	204,502.40	2.76	61,350.72	103,870.00	2.00	31,161.00
3-4 年	38,100.00	0.51	19,050.00	53,570.00	0.72	26,785.00	6,000.00	0.12	3,000.00
4-5 年	23,150.00	0.31	18,520.00	6,000.00	0.08	4,800.00	6,560.00	0.13	5,248.00
5 年以上	-			6,560.00	0.09	6,560.00			
合计	7,530,817.05	100.00	479,852.70	7,414,480.55	100.00	469,384.33	5,190,930.50	100.00	339,313.15

报告期内，公司应收账款逐年增加，2012 年 12 月 31 日较 2011 年同期增加 2,223,550.10 元，增幅 42.84%；应收账款持续增加，主要是由于营业收入增长所致。

公司 2013 年 3 月 31 日应收账款净额占流动资产的比率为 59.45%，与 2012 年末的 63.45%接近，主要由于公司 2013 年 1-3 月收入不大，应收账款相应增加较少。

公司自成立以来未发生过大额未收回的应收款项的情况。公司与客户签订重大销售合同前进行充分的风险评估,由销售部门及公司管理层集体协商,从客户信誉、合作时间及还款能力等方面进行充分讨论和评估,一般选择与公司合作较久或信誉较高的客户签约;对于可能存在款项回收风险的业务,公司从严把控,一律不予承接。同时,公司内部有专门的合同回款催收制度,对每个客户安排专人跟进,负责按照合同约定的回款日期进催收,确保及时回款。另外,截至 2013 年 3 月 31 日,公司应收账款 90%以上都在 1 年以内,且大部分欠款单位均保持业务往来,不存在重大的不可回收的风险。

报告期内公司未发生坏账损失,公司坏账计提比例符合公司实际情况,公司已按照既定的坏账政策计提坏账准备,公司应收账款不存在重大损失风险。

(2) 应收账款前五名客户情况

截至 2013 年 3 月 31 日,应收账款前五名客户情况如下:

单位:元

单位名称	关联关系	金额	比例(%)	账龄
武汉钢铁工程技术集团计控公司	非关联方	2,536,100.00	33.68	1 年以内
南城县供电有限责任公司	非关联方	1,851,600.00	24.59	1 年以内
湖北华中电力科技开发有限责任公司	非关联方	699,500.00	9.29	1 年以内
莲花县供电有限责任公司	非关联方	487,000.00	6.47	1 年以内
广昌县供电有限责任公司	非关联方	237,903.15	3.16	1 年以内
合计		5,812,103.15	77.19	

截至 2012 年 12 月 31 日,应收账款前五名客户情况如下:

单位:元

单位名称	关联关系	金额	比例(%)	账龄
武汉钢铁工程技术集团计控公司	非关联方	3,540,000.00	47.74	1 年以内
南城县供电有限责任公司	非关联方	1,851,600.00	24.97	1 年以内
莲花县供电有限责任公司	非关联方	487,000.00	6.57	1 年以内
广昌县供电有限责任公司	非关联方	237,903.15	3.21	1 年以内
湖口县供电有限责任公司	非关联方	93,200.00	1.26	2-3 年
合计		6,209,703.15	83.75	

截至 2011 年 12 月 31 日,应收账款前五名客户情况如下:

单位：元

单位名称	关联关系	金额	比例(%)	账龄
广昌县供电有限责任公司	非关联方	926,417.00	17.85	1年以内
湖北省电力公司黄冈供电公司	非关联方	551,210.00	10.62	1年以内
湖北融汇信息科技有限公司	非关联方	502,720.00	9.68	1年以内
武汉钢铁工程技术集团计控公司	非关联方	500,000.00	9.63	1年以内
湖口县供电有限责任公司	非关联方	493,200.00	9.50	1-2年
合计		2,973,547.00	57.28	

(3) 截至 2013 年 3 月 31 日, 应收账款余额中无应收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

2、预付账款

(1) 报告期内预付账款余额、账龄及坏账准备情况

单位：元

账龄结构	2013 年 3 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	占总额的 比例(%)	金额	占总额的 比例(%)	金额	占总额的 比例(%)
1年以内	48,284.63	90.68	86,711.72	99.59	1,367,787.46	100.00
1-2年	4,960.00	9.32	360.00	0.41		
合计	53,244.63	100.00	87,071.72	100.00	1,367,787.46	100.00

截止 2013 年 3 月 31 日, 公司预付账款账龄 1 年以内占比 90.68%, 主要为预付货款, 目前未见争议, 无法回收风险较小。

报告期内, 公司未对预付账款计提坏账准备。

(2) 预付账款前五名情况

截至 2013 年 3 月 31 日, 预付账款金额前五名的情况如下:

单位：元

单位名称	关联关系	金额	比例(%)	账龄	性质
深圳市深蓝宇科技有限公司	非关联方	25,750.00	48.36	1年以内	货款
武汉科卫通智能系统有限公司	非关联方	20,024.52	37.61	1年以内	货款
深圳市中兴通电力技术有限公司	非关联方	4,600.00	8.64	1至2年	货款
武汉德沅电气有限公司	非关联方	2,182.28	4.10	1年以内	货款

广州市高科通信技术股份有限公司	非关联方	528.00	0.99	1 年以内	货款
合计		53,084.80	99.70		

截至 2012 年 12 月 31 日，预付账款金额前五名的情况如下：

单位名称	关联关系	金额	比例（%）	账龄	性质
深圳市深蓝宇科技有限公司	非关联方	25,750.00	29.57	1 年以内	货款
武汉科卫通智能系统有限公司	非关联方	20,024.52	23.00	1 年以内	货款
保定远志电气有限公司	非关联方	17,000.00	19.53	1 年以内	货款
广州市银讯通信科技有限公司	非关联方	14,839.20	17.04	1 年以内	货款
深圳市中兴通电力技术有限公司	非关联方	4,600.00	5.28	1 年以内	货款
合计		82,213.72	94.42		

截至 2011 年 12 月 31 日，预付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	关联关系	金额	比例（%）	账龄	性质
武汉希望伟业科技有限公司	非关联方	250,000.00	18.28	1 年以内	货款
武汉森源电气有限公司	非关联方	210,750.00	15.41	1 年以内	货款
上海美暨福电子有限公司	非关联方	146,604.00	10.72	1 年以内	货款
武汉鑫众恒商贸有限公司	非关联方	110,400.00	8.07	1 年以内	货款
贵州宁瑞电力工程设备有限公司	非关联方	100,000.00	7.31	1 年以内	货款
合计		817,754.00	59.79		

3、其他应收款

（1）报告期内其他应收款余额、账龄及坏账准备情况

单位：元

账龄	2013 年 3 月 31 日			2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	金额	占比%	坏账准备	金额	占比%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	80,656.23	72.09	4,032.81	168,060.00	61.96	8,403.00	855,510.00	94.85	5,275.50
1-2 年	6,264.00	5.60	626.40	61,959.00	22.85	6,195.90	3,214.00	0.36	321.40
2-3 年	3,979.00	3.56	1,193.70	3,184.00	1.17	955.20	21,016.00	2.33	6,304.80
3-4 年	6,400.00	5.72	3,200.00	18,651.60	6.88	9,325.80	2,525.00	0.28	1,262.50
4-5 年	14,576.60	13.03	11,661.28	2,325.00	0.86	1,860.00	1,000.00	0.11	800.00

5 年以上	-			17,020.00	6.28	17,020.00	18,739.60	2.08	18,739.60
合计	111,875.83	100.00	20,714.19	271,199.60	100.00	43,759.90	902,004.60	100.00	32,703.80

其他应收款 2013 年 3 月 31 日账面余额 111,875.83 元，主要是投标保证金、员工借支的备用金等。

(2) 其他应收款金额前五名的情况

截至 2013 年 3 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	关联关系	金额	比例 (%)	账龄	性质
婺源县供电有限责任公司	非关联方	21,000.00	18.77	1 至 2 年	保证金
湖北正信电力工程咨询有限公司	非关联方	20,000.00	17.88	1 年以内	保证金
武汉东湖新技术创业中心有限公司	非关联方	19,499.60	17.43	4 至 5 年	押金
瑞昌市供电有限责任公司	非关联方	17,700.00	15.82	1 至 2 年	保证金
北京金创时代科技开发中心	非关联方	6,400.00	5.72	1 至 2 年	往来款
合计		84,599.60	75.62		

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	关联关系	金额	比例 (%)	账龄	性质
中兴华富华会计师事务所有限责任公司	非关联方	60,000.00	22.12	1 年以内	往来款
永修县供电有限责任公司	非关联方	50,000.00	18.44	1 至 2 年	保证金
江西省电力物资公司	非关联方	34,000.00	12.54	1 年以内	保证金
婺源县供电有限责任公司	非关联方	21,000.00	7.74	1 年以内	保证金
湖北正信电力工程咨询有限公司	非关联方	20,000.00	7.37	1 年以内	保证金
合计		185,000.00	68.21		

截至 2011 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	关联关系	金额	比例 (%)	账龄	性质
张志强	关联方	750,000.00	83.15	1-2 年以内	往来款
永修县供电有限责任公司	非关联方	50,000.00	5.54	1 年以内	保证金

武汉东湖新技术创业中心有限公司	非关联方	23,963.60	2.66	2 至 3 年	押金
婺源县供电有限责任公司	非关联方	20,000.00	2.22	1 年以内	保证金
武汉市众大电子有限公司	非关联方	15,000.00	1.66	5 年以上	往来款
合计		858,963.60	95.23		

张志强是公司实际控制人之一的张建军的父亲，因购置房屋从公司借款 750,000.00 元，并与公司签订借款合同，该笔借款没有利息约定，该款项已于 2012 年度归还。

4、存货

单位：元

项目	2013 年 3 月 31 日			2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	693,749.05		693,749.05	645,831.95		645,831.95	224,658.12		224,658.12
在产品	45,496.09		45,496.09	540,321.09		540,321.09			
发出商品	301,468.73		301,468.73						
库存商品	5,519.20		5,519.20	100,722.75		100,722.75	59,063.56		59,063.56
合计	1,046,233.07		1,046,233.07	1,286,875.79		1,286,875.79	283,721.68		283,721.68

公司存货中要是原材料和发出商品等，构成合理。

2013 年 3 月 31 日存货余额 1,046,233.07 元，比 2012 年减少 240,642.72 元，主要是实现收入结转营业成本；2012 年末存货余额 1,286,975.79 元，比 2011 年末增加 1,003,154.11 元，主要是 2012 年公司订单增加，加大原材料采购和在加工产品增加。

（三）报告期主要非流动资产情况

1、固定资产

报告期内，公司固定资产原值、折旧、净值及累计折旧情况等见下表：

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2013 年 3 月 31 日
一、账面原值合计	501,269.00	15,709.40	70,940.20	446,038.20
办公设备	106,236.19	15,709.40	70,940.20	51,005.39
机器设备	104,235.81			104,235.81
运输设备	290,797.00			290,797.00
二、累计折旧合计	194,585.57	23,753.74	65,028.70	153,310.61

办公设备	82,486.12	4,989.68	65,028.70	22,447.10
机器设备	29,222.30	4,951.20		34,173.50
运输设备	82,877.15	13,812.86		96,690.01
三、账面净值合计	306,683.43	-	-	292,727.59
办公设备	23,750.07			28,558.29
机器设备	75,013.51			70,062.31
运输设备	207,919.85			194,106.99
四、减值准备合计	-	-	-	-
五、账面价值合计	306,683.43	-	-	292,727.59
办公设备	23,750.07			28,558.29
机器设备	75,013.51			70,062.31
运输设备	207,919.85			194,106.99
项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2012 年 12 月 31 日
一、原值账面合计	523,205.77	73,832.48	95,769.25	501,269.00
办公设备	189,834.50	2,222.22	85,820.53	106,236.19
机器设备	42,574.27	71,610.26	9,948.72	104,235.81
运输设备	290,797.00			290,797.00
二、累计折旧合计	181,402.65	108,802.17	95,619.25	194,585.57
办公设备	132,088.85	36,067.80	85,670.53	82,486.12
机器设备	21,688.08	17,482.94	9,948.72	29,222.30
运输设备	27,625.72	55,251.43		82,877.15
三、账面净值合计	341,803.12			306,683.43
办公设备	57,745.65			23,750.07
机器设备	20,886.19			75,013.51
运输设备	263,171.28			207,919.85
四、减值准备合计				-
五、账面价值合计	341,803.12	-	-	306,683.43
办公设备	57,745.65			23,750.07
机器设备	20,886.19			75,013.51
运输工具	263,171.28			207,919.85
项目	2010.12.31	本期增加额	本期减少额	2011.12.31
一、账面原值合计	223,648.09	300,555.68	998.00	523,205.77
办公设备	189,833.50	999.00	998.00	190,834.50
机器设备	33,814.59	8,759.68		41,574.27
运输设备		290,797.00		290,797.00
二、累计折旧合计	110,923.26	71,427.49	948.10	181,402.65
办公设备	96,393.35	36,643.60	948.10	132,088.85

机器设备	14,529.91	7,158.17		21,688.08
运输设备		27,625.72		27,625.72
三、账面净值合计	112,724.83	-	-	341,803.12
办公设备	93,440.15			58,745.65
机器设备	19,284.68			19,888.19
运输设备	-			263,171.28
四、减值准备合计	-			-
五、账面价值合计	112,724.83	-	-	341,803.12
办公设备	93,440.15			58,743.65
机器设备	19,284.68			19,888.19
运输设备	-			263,171.28

公司目前主要固定资产为电脑、轿车和分析仪器等，均为公司生产经营所必需且正常使用的资产。

截至 2013 年 3 月 31 日，公司固定资产使用状态良好，固定资产整体成新率为 65.63%，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

2、递延所得税资产

单位：元

项目	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应收款项计提坏账准备	500,566.89	513,144.23	372,016.95
因资产的账面价值与计税基础不同而形成的差异	500,566.89	513,144.23	372,016.95
所得税率	15%	15%	15%
递延所得税资产	75,085.03	76,971.63	55,802.54

（四）资产减值准备计提情况

2013年1-3月各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期计提 额	本期减少额		2013 年 3 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备					
其中：1. 应收账款坏账准备	469,384.33	10,468.37			479,852.70

项目	2012 年 12 月 31 日	本期计提 额	本期减少额		2013 年 3 月 31 日
			转回	转销	
2. 其他应收账款坏账准备	43,759.90	575.00	23,620.71		20,714.19
合计	513,144.23	11,043.37	23,620.71		500,566.89

2012年度各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	本期计提 额	本期减少额		2012 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备					
其中：1. 应收账款坏账准备	339,313.15	130,071.18			469,384.33
2. 其他应收账款坏账准备	32,703.80	11,056.10			43,759.90
合计	372,016.95	141,127.28			513,144.23

2011年各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细

单位：元

项目	2010 年 12 月 31 日	本期计提 额	本期减少额		2011 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备					
其中：1. 应收账款坏账准备	283,010.57	56,302.58			339,313.15
2. 其他应收账款坏账准备	22,434.50	10,269.30			32,703.80
合计	305,445.07	66,571.88			372,016.95

截至2013年3月31日，公司除对应收款项、其他应收款计提坏账准备外，其他资产未发生减值情况，故未计提资产减值准备。

（五）母公司主要资产情况

1、应收账款

报告期内应收账款余额、账龄及坏账准备情况

单位：元

账龄	2013 年 3 月 31 日			2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	金额	占比%	坏账准备	金额	占比%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备

1 年以内	6,978,209.65	92.65	348,910.48	6,889,924.15	92.93	344,496.21	4,150,918.10	79.96	207,545.91
1-2 年	270,175.00	3.59	27,017.50	253,924.00	3.42	25,392.40	923,582.40	17.79	92,358.24
2-3 年	221,182.40	2.94	66,354.72	204,502.40	2.76	61,350.72	103,870.00	2.00	31,161.00
3-4 年	38,100.00	0.51	19,050.00	53,570.00	0.72	26,785.00	6,000.00	0.12	3,000.00
4-5 年	23,150.00	0.31	18,520.00	6,000.00	0.08	4,800.00	6,560.00	0.13	5,248.00
5 年以上	-			6,560.00	0.09	6,560.00			
合计	7,530,817.05	100.00	479,852.70	7,414,480.55	100.00	469,384.33	5,190,930.50	100.00	339,313.15

截至 2013 年 3 月 31 日，应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	关联关系	金额	比例(%)	账龄
武汉钢铁工程技术集团计控公司	非关联方	2,536,100.00	33.68	1 年以内
南城县供电有限责任公司	非关联方	1,851,600.00	24.59	1 年以内
湖北华中电力科技开发有限责任公司	非关联方	699,500.00	9.29	1 年以内
莲花县供电有限责任公司	非关联方	487,000.00	6.47	1 年以内
广昌县供电有限责任公司	非关联方	237,903.15	3.16	1 年以内
合计		5,812,103.15	77.19	

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	关联关系	金额	比例(%)	账龄
武汉钢铁工程技术集团计控公司	非关联方	3,540,000.00	47.74	1 年以内
南城县供电有限责任公司	非关联方	1,851,600.00	24.97	1 年以内
莲花县供电有限责任公司	非关联方	487,000.00	6.57	1 年以内
广昌县供电有限责任公司	非关联方	237,903.15	3.21	1 年以内
湖口县供电有限责任公司	非关联方	93,200.00	1.26	2-3 年以内
合计		6,209,703.15	83.75	

截至 2011 年 12 月 31 日，应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	关联关系	金额	比例(%)	账龄
------	------	----	-------	----

广昌县供电有限责任公司	非关联方	926,417.00	17.85	1 年以内
湖北省电力公司黄冈供电公司	非关联方	551,210.00	10.62	1 年以内
湖北融汇信息科技有限公司	非关联方	502,720.00	9.68	1 年以内
武汉钢铁工程技术集团计控公司	非关联方	500,000.00	9.63	1 年以内
湖口县供电有限责任公司	非关联方	493,200.00	9.50	1-2 年以内
合计		2,973,547.00	57.28	

2、其他应收款

(1) 报告期内其他应收款余额、账龄及坏账准备情况

单位：元

账龄	2013 年 3 月 31 日			2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	金额	占比%	坏账准备	金额	占比%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	80,656.23	72.09	4,032.81	168,060.00	61.97	8,403.00	855,510.00	94.85	5,275.50
1-2 年	6,264.00	5.60	626.40	61,959.00	22.85	6,195.90	3,214.00	0.36	321.40
2-3 年	3,979.00	3.56	1,193.70	3,184.00	1.17	955.20	21,016.00	2.33	6,304.80
3-4 年	6,400.00	5.72	3,200.00	18,651.60	6.88	9,325.80	2,525.00	0.28	1,262.50
4-5 年	14,576.60	13.03	11,661.28	2,325.00	0.86	1,860.00	1,000.00	0.11	800.00
5 年以上	-			17,020.00	6.28	17,020.00	18,739.60	2.08	18,739.60
合计	111,875.83	100.00	20,714.19	271,199.60	100.00	43,759.90	902,004.60	100.00	32,703.80

其他应收款 2013 年 3 月 31 日账面余额 100,375.83 元，主要是保证金、员工借支的备用金等。

(2) 其他应收款金额前五名的情况

截至 2013 年 3 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	关联关系	金额	比例 (%)	账龄	性质
婺源县供电有限责任公司	非关联方	21,000.00	18.77	1 至 2 年	保证金
湖北正信电力工程咨询有限公司	非关联方	20,000.00	17.88	1 年以内	保证金
武汉东湖新技术创业中心有限公司	非关联方	19,499.60	17.43	4 至 5 年	押金
瑞昌市供电有限责任公司	非关联方	17,700.00	15.82	1 至 2 年	保证金
北京金创时代科技开发中心	非关联方	6,400.00	5.72	1 至 2 年	往来款
合计		84,599.60	75.62		

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	关联关系	金额	比例 (%)	账龄	性质
中兴华富华会计师事务所有限责任公司	非关联方	60,000.00	22.12	1 年以内	往来款
永修县供电有限责任公司	非关联方	50,000.00	18.44	1 至 2 年	保证金
江西省电力物资公司	非关联方	34,000.00	12.54	1 年以内	保证金
婺源县供电有限责任公司	非关联方	21,000.00	7.74	1 年以内	保证金
湖北正信电力工程咨询有限公司	非关联方	20,000.00	7.37	1 年以内	保证金
合计		185,000.00	68.21		

截至 2011 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	关联关系	金额	比例 (%)	账龄	性质
张志强	关联方	750,000.00	83.15	1-2 年以内	往来款
永修县供电有限责任公司	非关联方	50,000.00	5.54	1 年以内	保证金
武汉东湖新技术创业中心有限公司	非关联方	23,963.60	2.66	2 至 3 年	押金
婺源县供电有限责任公司	非关联方	20,000.00	2.22	1 年以内	保证金
武汉市众大电子有限公司	非关联方	15,000.00	1.66	5 年以上	往来款
合计		858,963.60	95.23		

3、长期股权投资

(1) 截止 2013 年 3 月 31 日长期股权投资情况

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	2012年 12月31日	本期 增加	本期 减少	2013年 3月31日
1、长期股权投资						
武汉希文工程技术有限公司	成本法	1,000,000.00				1,000,000.00
合计		1,000,000.00				1,000,000.00

接上表

被投资单位	在被投资单位 持股比例(%)	在被投资单位表 决权比例(%)	在被投资单位 持股比例与表 决权比例不一 致的说明	减值 准备	本期计提 减值准备	现金 红利
1、长期股权投资						

武汉希文工程技术有限公司	100.00	100.00				
合计	100.00	100.00				

(2) 截止 2012 年 12 月 31 日长期股权投资情况

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	2011年 12月31日	本期增加	本期减少	2012年 3月31日
1、长期股权投资						
武汉希文工程技术有限公司	成本法	1,000,000.00		1,000,000.00		1,000,000.00
合计		1,000,000.00		1,000,000.00		1,000,000.00

接上表

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
1、长期股权投资						
武汉希文工程技术有限公司	100.00	100.00				
合计	100.00	100.00				

(六) 周转率分析

财务指标	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年度
应收账款周转率（次/年）	0.25	1.70	1.84
存货周转率（次/年）	0.81	7.65	16.62

报告期内，公司应收账款周转率较低、存货周转率较高，其中：2013 年 1-3 月应收账款周转率 0.25 次/年；2012 年应收账款周转率 1.70 次/年；2011 年应收账款周转率 1.84 次/年。2013 年 1-3 月存货周转率 0.81 次/年；2012 年存货周转率 7.65 次/年；2011 年存货周转率 16.62 次/年。

2013 年 1-3 月较 2012 年，2012 年较 2011 年两项指标都有所下降，应收账款周转率下降主要是由于 2012 年公司收入有了一定的增长，而销售合同一般约定收款日期为项目验收完成后，尚有余款未到回款期，因此应收账款周转率有所下降；公司存货周转率有所下降是主要因为公司增加了硬件设备储备所致。

七、报告期主要债务及偿债能力分析

（一）负债构成分析

单位：元

财务指标	2013 年 03 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动负债	565,876.65	780,441.95	269,542.31
非流动负债			
总负债	565,876.65	780,441.95	269,542.31

公司 2012 年 12 月末合并负债总额较 2011 年末增加 510,899.64 元，主要是应付账款、应交税费增加；2013 年 3 月 31 日合并负债总额较 2012 年末减少 214,565.30 元，主要是应付账款、预收账款减少所致。

（二）报告期内主要负债

1、应付账款

（1）报告期内，应付账款余额、账龄情况

单位：元

账龄	2013 年 3 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	173,470.09	96.33	357,658.76	99.11	88,635.69	96.31
1-2 年	6,600.77	3.67	1,942.57	0.54	1,265.00	1.37
3 年以上			1,265.00	0.35	2,129.50	2.32
合计	180,070.86	100.00	360,866.33	100.00	92,030.19	100.00

公司 2012 年 12 月 31 日应付账款相比 2011 年 12 月 31 日增加是由于 2011 年 7 月公司获取武钢集团公司大额订单，该合同在 2012 年进入主体工程阶段，公司为储备原材料进行了大量采购，相应应付账款增加。

（2）应付账款前五名情况

截至 2013 年 3 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	关联关系	金额	比例（%）	账龄	性质
武汉仕佳科技发展有限公司	非关联方	32,290.08	17.93	1 年以内、 1-2 年	货款
武汉鑫国瑞科技有限公司	非关联方	26,810.27	14.89	1 年以内	货款
武汉市海涛电子有限公司	非关联方	22,429.40	12.46	1 年以内	货款
武汉中信电气有限公司	非关联方	19,454.92	10.80	1 年以内	货款
深圳市君耀电子有限公司	非关联方	11,251.98	6.25	1 年以内	货款
合计		112,236.65	62.33		

截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	关联关系	金额	比例（%）	账龄	性质
上海美暨福电子有限公司	非关联方	86,923.09	24.09	1 年以内	货款
武汉中汉飞龙科技有限公司	非关联方	76,451.00	21.19	1 年以内	货款
武汉市海涛电子有限公司	非关联方	33,149.50	9.19	1 年以内	货款
武汉仕佳科技发展有限公司	非关联方	30,606.32	8.48	1 年以内	货款
武汉市通津电线电缆有限公司	非关联方	21,081.04	5.84	1 年以内	货款
合计		248,210.95	68.79		

截至 2011 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	关联关系	金额	比例（%）	账龄	性质
武汉仕佳科技发展有限公司	非关联方	53,695.68	58.35	1 年以内	货款
武汉鑫国瑞科技有限公司	非关联方	20,000.00	21.73	1 年以内	货款
武汉市海涛电子有限公司	非关联方	12,038.01	13.08	1 年以内	货款
武汉中信电气有限公司	非关联方	2,080.00	2.26	1 年以内	货款
深圳市君耀电子有限公司	非关联方	1,650.00	1.79	3-4 年	货款
合计		89,463.69	97.21		

2、预收账款

（1）预收账款余额、账龄情况

单位：元

账龄	2013年3月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内			71,200.00	100.00	153,800.00	100.00
合计			71,200.00	100.00	153,800.00	100.00

(2) 预收账款前五名情况

2012年12月31日预收账款余额前五名：

单位：元

公司（个人）名称	关联关系	金额	账龄	占总额比例%	欠款性质
烟台恒宇科技有限公司	非关联方	32,000.00	1年以内	44.94	货款
郑州泰祥热电股份有限公司	非关联方	39,200.00	1年以内	55.06	货款
合计		71,200.00		100.00	

2011年12月31日预收账款余额前五名：

单位：元

公司（个人）名称	关联关系	金额	账龄	占总额比例%	欠款性质
武钢集团国际经济贸易总公司	非关联方	100,000.00	1年以内	65.01	货款
洛阳伊川龙泉坑口自备发电有限公司	非关联方	42,800.00	1年以内	27.83	货款
武穴市供电公司	非关联方	8,000.00	1年以内	5.20	货款
武汉市许继汉申机电物资有限公司	非关联方	2,500.00	1年以内	1.63	货款
洛阳高新三 L 电子产品有限公司	非关联方	500.00	1年以内	0.32	货款
合计		153,800.00		100.00	

3、其他应付款

单位：元

账龄	2013年3月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	34,464.76	68.94	39,914.76	73.47	15,881.10	96.54
1-2年	15,530.53	31.06	14,409.53	26.53	312.43	1.90
2-3年						

3 至 4 年						
4 至 5 年						
5 年以上					257.00	56
合计	49,995.29	100.00	54,324.29	100.00	16,450.53	100.00

公司其他应付款是工会经费和员工暂扣款。员工暂扣款是公司对员工迟到的扣款以及事假等的扣款。

4、应交税费

单位：元

税费项目	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
增值税	169,083.78	129,605.09	11,260.61
营业税	0.00	0.00	0.00
所得税	142,807.57	146,189.59	-5,575.48
印花税	0.00	0.00	0.00
城市维护建设税	11,835.85	9,072.35	788.23
教育费附加	5,072.50	3,888.14	-372.76
堤防费	3,381.68	2,592.10	225.21
平抑基金	0.00	0.00	0.00
地方教育发展费	3,381.68	2,592.10	935.78
个人所得税	247.44	111.96	0.00
合计	335,810.50	294,051.33	7,261.59

(三) 偿债能力分析

财务指标	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）（%）	8.31	6.89	2.70
流动比率	20.96	14.02	35.62
速动比率	19.11	12.38	34.57

1、短期偿债能力变动分析

报告期内，公司保持了较高的流动比率、速动比率，但变化较大，主要是公司流动资产保持平稳增长，流动负债绝对额小但变化较大所致。资产构成中主要是货币资金及应收账款、存货等流动资产，公司 2012 年流动比率和速动比率相

比 2011 年均降低，而 2013 年 3 月 31 日相比 2012 年底又均上升，主要是由于应付账款 2012 年比 2011 年增加 268,836.14 元，增长率 292.12%，2013 年 3 月 31 日比 2012 年底减少 180,795.47 元，降低 50.10%。另外，与公司所处同行业的上市企业的 2012 年平均流动比率和速动比率分别为 3.14 和 2.64，综上所述，公司短期偿债能力保持在较好的水平上。

2、长期偿债能力变动分析

报告期内，公司资产负债率总体较低，主要是股东投入资本金和公司营运资金滚动留存，降低了偿债风险。

八、股东权益情况

单位：元

项目	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
实收资本	11,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	54,824.04	54,824.04	
未分配利润	607,219.72	493,416.39	-269,613.76
归属于母公司股东权益合计	11,662,043.76	10,548,240.43	9,730,386.24
少数股东权益			
股东权益合计	11,662,043.76	10,548,240.43	9,730,386.24

2013 年，公司实收资本由 1000 万元增加至 1,100 万元，原股东及新股东通过货币增资，有效充实了公司资本金，提高了公司抗风险能力。公司 2012 年业绩有较大改善，留存收益增加。

九、现金流量分析

单位：元

财务指标	2013 年 1-3 月	2012 年	2011 年
经营活动产生的现金流量净额	-1,093,330.39	42,330.77	-1,280,413.38
投资活动产生的现金流量净额	-15,709.40	-73,682.48	-300,505.78
筹资活动产生的现金流量净额	1,000,000.00		
现金及现金等价物净增加额	-109,039.79	-31,351.71	-1,580,919.16

1、经营活动产生的现金流量分析

报告期内，经营活动现金流入主要为销售商品收到的现金，2011 年度、2012 年度、2013 年 1-3 月，公司销售商品所收到的现金分别为 8,748,421.30 元、9,233,594.15 元、535,329.50 元，销售收现比率分别为 1.07、0.92、0.31，显示公司现金回款较为稳定，同时显示随着销售逐步的扩张，现金回款速度有一定的下降。2013 年 1-3 月只有 3 个月的数据，并不能反映全年真实情况。

报告期内，经营活动现金流出主要为购买商品支付的现金及其他，2011 年、2012 年、2013 年 1-3 月，公司购买商品支付的现金分别为 6,524,905.70 元、6,522,576.79 元、907,408.64 元，显示公司在采购材料付款方面控制较好，其他支付的现金分别为 2,476,918.89 元、2,500,686.83 元、349,693.74 元，主要是公司为增加核心竞争力重视研发投入，2011 年、2012 年、2013 年 1-3 月公司现金研发投入分别为 1,578,566.23 元、988,335.90 元、197,181.56 元。

公司 2011 年 7 月与武汉钢铁工程技术集团计控公司签订金额为 907.60 万元的销售合同，公司为该项目采购了大量原材料作为储备，导致公司 2011 年经营性现金流为负，2012 年的经营性活动现金流已转为正数。2013 年 1-3 月经营性现金流为负是源于行业本身的季节性特点，款项大部分都集中在下半年收回。公司经营活动现金流为负数是和公司的实际经营情况相关，属于暂时性和季节性的情况，不具备长期性。

2、投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-3 月投资活动产生的现金流出分别为 300,555.68 元、73,832.48 元、15,709.40 元，主要是公司购置了生产经营需要的车辆及部分电子设备。

3、筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量均表现为净流入，2013 年 1-3 月筹资活动产生的现金流入为 1,000,000.00 元，主要为股东货币出资带来现金流入。

十、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东；持有公司股份 5%以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

1、关联自然人

关联方姓名	与公司关系
张建军	实际控制人之一，董事长兼总经理（持有公司 26.52%股权）
王永宏	实际控制人之一，董事、副总经理（持有公司 24.43%股权）
查长清	实际控制人之一，董事、副总经理、核心技术人员（持有公司 21.71%股权）
蔡运荣	实际控制人之一，董事（持有公司 19.43%股权）
易勇	董事（持有公司 1.18%股权）
田益胜	监事、核心技术人员（持有公司 1.09%股权）
赖皓	监事（持有公司 0.46%股权）
张荣华	监事
张海霞	财务总监（持有公司 0.91%股权）
鞠林涛	董事会秘书、核心技术人员（持有公司 1.09%股权）
张志强	有限公司法定代表人，董事长张建军、财务总监张海霞之父

2、关联法人

关联方名称	与公司关系
武汉希文工程技术有限公司	公司全资子公司

报告期内，主要关联方或持有公司 5%以上股份股东不存在在主要客户或供应商中占有权益的情况。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

除公司董事、监事、高级管理人员在领取薪酬外，与上述关联方未发生经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

项目	关联方	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
其他应收款	张志强			750,000.00
其他应收款	张建军		200,000.00	
其他应收款	王永宏		291,300.00	

（1）2011 年，公司执行董事张志强向公司借款 75 万元，已于 2012 年归还。该笔借款没有利息约定。

（2）2012 年，公司股东兼总经理张建军向公司借款 20 万元并于当年归还。该笔借款没有利息约定。

（3）2012 年，公司股东兼监事王永宏向公司借款 29.13 万元并于当年归还。该笔借款没有利息约定。

（三）关联方往来余额

项目	关联方	2013 年 3 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他应收款	张志强					750,000.00	83.15%

张志强是公司实际控制人之一张建军的父亲，系公司董事长张建军、财务总监张海霞之父，因购置房屋从公司借款 750,000.00 元，并与公司签订借款合同，该款项已于 2012 年度归还。张志强 2003 年 8 月 18 日至 2013 年 5 月 14 日担任有限公司法定代表人及执行董事，2013 年 5 月 14 日以后不再担任公司法定代表人及执行董事，也不在公司担任任何职务。

（四）关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司尚未建立完善的关联交易决策制度，公司的关联交易主要为股权转让，代垫款等偶发性关联交易，已履行相关决策审批程序。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司管理层将严格按照公司章程和《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

十一、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

（一）财务报表附注中的期后事项

公司报告期内无需披露的期后事项。

（二）财务报表附注中的或有事项

公司报告期内无需披露的或有事项。

（三）提请投资者关注的其他重要事项

有限公司整体变更为股份有限公司：

2013年3月29日，希文有限召开股东会，全体股东一致同意将公司经审计确认的截止2013年3月31日净资产值11,694,171.43元按1.0631:1的比率折合股本总额1,100万股，将希文有限整体变更为股份有限公司。

2013年5月6日，中兴华富华出具中兴华验字（2013）第2137001号《验资报告》予以验证。截至2013年5月6日止，股份公司(筹)已收到全体股东缴纳的出资合计人民币壹仟壹佰陆拾玖万肆仟壹佰柒拾壹元肆角叁分。各股东以原武汉希文科技发展有限公司截至2013年3月31日止的净资产11,694,171.43元出资，折合股本11,000,000.00元，资本公积694,171.43元。

2013年5月6日，股份公司（筹）召开创立大会暨第一次股东大会，并于2013年5月20日取得了武汉市工商行政管理局东湖分局颁发的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立。

十二、报告期内资产评估情况

2013年5月2日，开元资产评估有限公司对武汉希文有限整体变更为股份公司的事宜进行了评估，并出具了开元评报字[2013]第035号《武汉希文科技发展有限公司拟整体变更之公司净资产价值评估报告》。该次资产评估采用资产基础法（成本法）对希文有限的整体资产价值进行了评估。评估结果为：截至评估

基准日为 2013 年 3 月 31 日，希文有限的净资产账面价值为 1,169.42 万元，评估值为 1,225.28 万元，增值率为 4.78%，本次评估评估值与账面值变动较小。

十三、股利分配政策和报告期分配及实施情况

（一）报告期内股利分配政策及实际股利分配情况

1、股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

（1）弥补以前年度亏损；

（2）提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10%提取，盈余公积金达到注册资本 50%时不再提取；

（3）提取任意盈余公积金；

（4）分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

2、报告期的分配情况

报告期内，未发生股利分配事项。

（二）公开转让后的股利分配政策

2013 年 5 月 6 日，股份公司创立大会暨 2013 年第一次股东大会审议通过了《武汉希文科技股份有限公司章程》，《公司章程》有关利润分配的主要规定如下：公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报和有利于公司长远发展。公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

公司现金分红政策为：在公司资金充裕并满足公司生产经营所需资金的前提下，连续三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。经各方股东协商一致，可调整分红比例。

十四、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司仅有一家全资控股子公司——武汉希文工程技术有限公司，基本情况如下：

（一）工商登记情况

成立时间：2012 年 11 月 30 日

注册资本：100 万元

实收资本：100 万元

法定代表人：王永宏

住所：武汉市东湖高新技术开发区关东科技工业园七号地块

经营范围：机电、自动化控制系统、通讯系统安装调试、维护服务；计算机硬件及网络工程、安防报警工程、防雷工程设计、施工及安装调试。（上述范围中国家有专项规定须经审批的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）。

（二）报告期内主要财务数据

单位：元

项目	2013年3月31日	2012年12月31日
资产总额	973,561.33	1,000,000.00
负债总额	5,689.00	-
净资产	967,872.33	1,000,000.00
项目	2013年一季度	2012年度
营业收入	-	-
利润总额	-32,213.92	-
净利润	-32,127.67	-

（三）股权结构

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
希文科技	100	100.00
合计	100	100.00

公司成立子公司是出于经营性需求的考虑。公司准备在目前已有的主营业务之外，开始尝试涉足电力系统运营维护市场，目前尚处于业务准备阶段，该业务的开展有利于帮助母公司更全面了解电力系统客户的市场需求情况，提升与客户之间的业务密度。

十五、风险因素及管理措施

（一）行业政策发生变化的风险：

公司所属的行业属于先进制造业、高新技术产业，是国家鼓励发展的产业。公司下游产业电力行业的发展对包括公司在内的电力系统二次设备制造企业有重大影响，我国正处于快速工业化、城市化进程之中，电力行业投资持续增长。如果电力行业发展特别是电网建设、改造的产业政策发生变化，投资减少，将导致本公司所处细分行业的发展放缓，存在影响公司成长性的风险。

公司核心团队长期扎根于电力自动化领域，始终保持着对行业政策的密切关注。公司在过往经营中，能积极主动的应对政策变化，作出相应的经营调整，具备了一定的政策解读与应对能力；同时，公司也在积极拓展电力系统外市场，减轻对单一行业的依赖性，分散风险。

（二）公司研发能力无法满足技术进步需要的风险：

公司主要从事电力自动化系统相关产品的研发、制造、销售和服务。由于电力自动化产品的技术属于计算机技术、网络通信技术、数字信号处理技术和自动控制技术等技术的综合应用范畴，在研发上具有更新快、投入大、市场需求多样化等特点。公司可能无法及时准确掌握市场发展趋势，对现有技术和产品升级换代，及时开发出满足用户需求的新产品，从而导致公司丧失已有市场份额，丧失技术优势，使得可能技术产业化与市场化存在着不确定性。同时，这也可能造成公司研发资源的浪费，研发投入可能无法获得预期效果。最终，影响公司盈利能力和成长性，同时影响公司未来其他发展战略的实施。

公司将把新产品的研发和功能设计工作放到战略发展高度，不断加大在研发方面的投入，跟踪领域内技术发展方向的最新动态，深化应用和融合领域内的技术研究。公司目标是设计出满足客户需求的产品，或引导客户需求变化和使用偏好的产品，保证开发能力和进度能够跟上市场发展和产品设计的速度，达到生产一批、储备一批、在研一批、预研一批的效果。

（三）应收账款规模过大且可能存在无法回收的风险：

2013年3月31日、2012年末、2011年末，公司应收账款账面价值分别为7,050,964.35元、6,945,096.22元、4,851,617.35元，占总资产比例分别为57.66%、61.31%和48.52%。随着公司营业收入的增长，经营规模的扩大，应收账款数额

增长，存在着降低公司资产流动性、加大公司经营资金压力、抬高公司的资金使用成本、影响公司盈利能力的风险，而且一旦发生大规模坏账，将对公司经营造成重大不利影响。

公司客户主要来自电力系统，行业结算体制造成其货款支付周期较长，导致公司应收账款净额较大，占总资产的比重较高。但此类客户的信誉良好、实力雄厚，公司发生数额较大坏账损失的可能性较小。公司已建立销售管理制度、应收账款回收管理制度，并制定了稳健的坏账准备计提政策。公司与客户签订重大销售合同前进行充分的风险评估，由销售部门及公司管理层集体协商，从客户信誉、合作时间及还款能力等方面进行充分讨论和评估，一般选择与公司合作较久或信誉较高的客户签约；对于可能存在款项回收风险的业务，公司从严把控，一律不予承接。同时，公司正在努力拓展电力系统外市场，如钢铁、石化等，分散应收账款过于集中的风险。另外，公司应收账款回收期大部分控制在一年以内，并且公司内部有专门的合同回款催收制度，对每个客户安排专人跟进，负责按照合同约定的回款日期进催收，确保及时回款。

（四）核心团队人员流失的风险：

张建军等四名自然人作为实际控制人构成了公司的创业团队，该团队各成员均直接持有公司股权，直接参与公司的经营管理、研发和营销。作为高新技术企业，公司核心人员一直保持稳定。但在多年实践中培养和积蓄的专业人才成为同行业竞争对手争夺的对象，如果创业团队和其他核心人员流失，将对公司持续快速发展产生一定的风险。

随着公司自主经营能力的提高，公司的业务规模存在迅速扩大的可能，对高水平研发、销售、管理、财务人才的需求大幅上升，对公司的管理提出了更高的要求。如果公司管理水平不能及时提高，组织模式和管理制度未能随着公司规模扩大而及时调整、完善，各类专业人员不能及时到位并胜任工作，则公司可能存在因管理能力发展与经营规模扩大不匹配的风险。

公司目前核心团队保持稳定，人才流失率低。通过股份制改造，公司已建立了现代化的企业治理结构，明确了股东大会、董事会以及经理层之间的权利、责任、义务和利益划分的关系。随着公司业务的进一步发展，公司还将从系统性、合理性、精细性和科学性等方面完善公司的管理机制，逐步建立科学、合理的企业治理机制及目标明确、责权清晰、可执行、可衡量、可管控的目标管理运营体

系。通过严格的招聘、系统的培训、有市场竞争力的薪酬福利、有效的考核机制和清晰的职业发展路径，建立起先进且有效的人力资源体系，从而支撑公司的快速发展。

（五）税收政策变化的风险：

2011 年 11 月，公司成为湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省地方税务局、湖北省国家税务局共同认定的高新技术企业，自 2011 年起可依照《企业所得税法》等有关规定，执行 15% 的所得税优惠税率。上述税收优惠政策对公司的发展起到一定的促进作用。未来，如果国家关于支持高新技术企业的税收优惠政策发生变化，导致公司不能继续享受上述优惠政策，可能会在一定程度上影响公司的盈利水平。

公司保持对相关政策导向的密切关注，重视享受相关支持政策为公司发展带来的诸多红利，积极配合相关政府部门工作。从公司所处行业、历年业务经营情况及未来发展趋势分析，公司将会持续通过“高新技术企业”资格认定；从国家历年关于高新技术企业的所得税税收优惠政策分析，该等税收优惠是从我国国情出发制定的一项长期政策，且同行业可比上市公司及其他类似公司在过去及未来较长一段时间内基本都会享受上述税收优惠，上述税收优惠是行业内普遍存在的现象。因此，预计公司的上述税收优惠将持续存在，因税收优惠变化而使净利润降低的风险较小。

（六）控制权风险：

股东张建军、王永宏、查长清、蔡运荣四人共同为公司实际控制人。张建军等四人目前持有公司合计 92.09% 的股份，且四人自 2006 年 9 月以来持有的公司股份比例均超过 50%，一直为公司实际控制人。四人在长期合作的相互信任基础上建立了稳固的合作关系，并在涉及公司重大经营事项的决策中意思表示一致，共同控制公司的经营活动。但如果其中部分人员发生重大股权变动，由于各方股权相对分散，公司存在因敌意收购导致实际控制人出现重大变化，影响公司经营管理稳定的风险。

公司的四名实际控制人拥有长期合作的良好基础，通过直接持股及签订《一致行动协议》的形式，承诺履行：协议各方应当在决定公司日常经营管理事项时，共同行使公司股东权利，特别是行使召集权、提案权、表决权时采取一致行动。协议任何一方如转让其所持有的公司股份时应至少提前 30 天书面通知协议其他

各方、协议其他各方有优先受让权。协议各方承诺，在公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，各方所持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

（七）市场变化风险：

国家全面加快智能电网建设，推广应用智能电网技术和设备，提升电网信息化、自动化、智能化水平为电力自动化的发展创造了有利的宏观条件，但公司面临现有竞争者和后续进入者在产品技术先进性、市场营销网络、售后服务等多方面的竞争压力，存在市场占有率与毛利率下降的风险。

公司采取订单式生产的生产模式，目前客户主要集中在电力行业。电力二次设备的需求与所在地区经济发展水平和业务发展规划密切相关。公司目前在华中地区建立了通畅的营销网络，产品具有较为明显的技术优势，且拥有在多个区域成功开拓市场的运营经验。但如果公司不能及时掌握区域市场的动态信息，可能存在错失产品订单，从而出现影响公司盈利能力和成长性的风险。

经过多年的行业沉淀，公司品牌形象和核心产品在市场上已有一定的知名度。公司未来将加大市场推广力度，通过加强销售团队建设和整合经销商、代理商资源，全面提升公司的市场营销能力，提升产品的市场占有率与市场影响力，在可预期的激烈竞争中占得先机。

公司将建立专门的销售支持团队，深度挖掘存量业务区域内的潜在需求，提高单个业务区域内的销售规模和工作效率。在品牌推广方面，公司将通过 2013 年挂牌全国中小企业股份转让系统和参加行业内各类的展会来提高公司的品牌形象。在品牌的长期建设方面，公司希望能够通过过硬的产品、优质的服务来提升客户忠诚度，从而树立样板客户，通过榜样的力量来提升公司的口碑和市场美誉度。

（八）季节性波动的风险：

目前，本公司主要客户来自于电力系统，由于我国电力系统投资规划的审批、采购招标及货款支付等环节有一定的审核周期和时间安排，公司的产品发出及销售确认主要集中在下半年进行，收入与利润主要集中在下半年实现，公司收入存在一定的季节性波动风险。

公司正在加大力度拓展电力系统外市场客户，比如钢铁、石化等其它市场，努力减少行业特性造成的收入季节性波动可能对公司带来的影响。

（九）成长性风险：

公司可能存在年度经营目标不能实现的风险。公司所处细分行业是国家产业政策积极支持的行业，有广阔发展前景，公司核心团队专业互补且凝聚力强，研发人员具有持续技术创新的能力与潜力，公司产品具有一定竞争优势，营销队伍经验丰富，公司具有保持业务持续增长的内外驱动因素。但影响持续增长的因素较多，公司存在一定的成长不能达到预期的风险。

在公司管理方面，股份公司成立后，公司根据现代企业法人治理结构要求逐步搭建起符合公司发展需要的内部组织架构和管理架构。公司的未来成长性始终是公司管理层最为关注的重点，管理层开始通过召开董事会等规范治理的方式对公司未来五年的战略发展目标及经营计划进行深入讨论和研究。在人才吸引方面，公司也加大对管理、销售、财务等专业人员的招聘。在公司产品方面，公司加大对产品研发以及技术开发的投入，加大对市场开发、品牌推广与营销网络建设的投入。在产品服务和工作制度方面，公司也建立专门制度提高公司产品服务的质量和现场工程效率。在对外经营思路方面，公司也正在着力拓展电力系统市场以外的客户，如钢铁、石化等。以建立科学、合理的企业治理机制以及目标明确、责权清晰、可执行、可衡量、可管控的目标管理运营体系为目标，加强并健全公司的人力资源管理体系

（十）知识产权受到侵害的风险：

公司作为高新技术企业，一直致力于自主知识产权的开发与保护。截至 2013 年 3 月 31 日，公司已拥有软件著作权 6 项、实用新型专利 2 项，这些知识产权均直接应用于公司的主要产品，服务于用户。如果公司的知识产权受到侵害或因其他原因导致知识产权被宣告失效，将直接影响到公司产品的竞争力，对公司未来的业绩产生不利影响。

公司十分重视对自身知识产权的保护，除采取相关技术手段做好保护以外，公司对内建立了核心技术人员保密制度，以降低技术秘密泄露、知识产权受到侵害的可能。

（十一）经营活动现金流状况持续不佳的风险：

公司两年一期的经营活动产生的现金流量净额分别为-1,280,413.38 元、42,330.77 元、-1,093,330.39 元，现金流情况欠佳。鉴于行业特性，公司需要前期垫资，而主要客户电力公司的还款期又相对较长，所以公司的经营活动现金流量

净额经常为负。若公司承接较大额合同，而客户又延迟支付货款，可能导致公司经营现金流量净额持续为负，从而影响公司的正常经营活动。

公司与客户签订重大销售合同前进行充分的风险评估，由销售部门及公司管理层集体协商，从客户信誉、合作时间及还款能力等方面进行充分讨论和评估，一般选择与公司合作较久或信誉较高的客户签约；对于可能存在款项回收风险的业务，公司从严把控，一律不予承接。而且，从现金流角度考虑，公司在承接项目时，选择毛利率较高且工期较短、回款周期短的项目。

（十二）客户和供应商较为集中的风险：

伴随公司业务关系的多年积累，公司近两年承接了部分大额订单，导致公司的主要客户显得较为集中。若公司无法顺利扩展现有大客户以外的市场，则公司未来发展面临持续性的风险。公司的供应商较为集中，公司与部分合作良好的供应商保持长期合作，以获取较低的价格和优质的服务。公司产品所需材料市场供应充足，不存在对供应商依赖情况。但若公司未能顺利发掘其他优质供应商建立长期合作关系，则公司可能面临原料供应价格无法匹配公司要求的低价质优的风险。

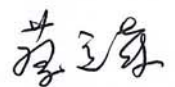
为加快公司业务发展，突破公司业务区域相对集中的现状，公司将逐步通过具有强大客户资源的经销商拓展业务，包括进入其他地域的电力市场以及拓展电力系统外市场，如钢铁、石化等。未来公司将发掘其他优质供应商，与其建立长期合作关系，以避免出现供应商依赖情况。

全体董事签字：


张建军


王永宏

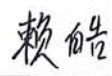

查长清

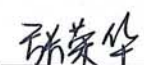

蔡运荣


易勇

全体监事签字：

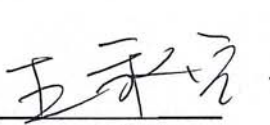

田益胜

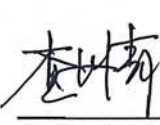

赖皓

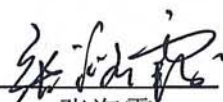

张荣华

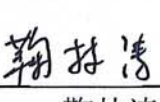
全体高级管理人员签字：


张建军


王永宏


查长清


张海霞


鞠林涛

武汉希文科技股份有限公司
2013年9月11日



第五节 有关声明

一、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

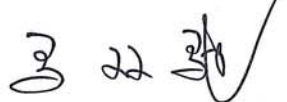
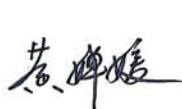
法定代表人或授权代表：



项目负责人：



项目小组成员：



主办券商：中信证券股份有限公司



2013年9月11日

二、律师事务所声明

本机构及经办律师签字已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

北京德恒（武汉）律师事务所



负责人

杨霞

经办律师

杨霞

刘天志

2013 年 9 月 11 日

三、会计师事务所声明

本机构及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告（报告文号中兴华审字（2013）第 1237002 号）无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人：



签字注册会计师：

中国注册会计师
李登明
110021030058

中国注册会计师
马克玉
146100560021

中兴华富华会计师事务所有限责任公司



2013 年 9 月 11 日

四、评估师事务所声明

本机构及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告（报告文号开元评报字[2013]第 035 号）无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人：



签字注册资产评估师：



第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件
- 六、其他与公开转让有关的重要文件