

郑州万特电气股份有限公司 公开转让说明书



推荐主办券商



安信证券股份有限公司
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一四年一月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

一、股份限制流通及自愿锁定承诺

本公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌前的股份总额为2,000万股。本次申请挂牌的同时，不实施定向发行。本公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，公司股份总额仍为2,000万股。

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条规定“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

除上述锁定期外，2013年8月9日，公司的控股股东、实际控制人董生怀作出承诺：“自公司成立之日起一年内，承诺方不转让持有的公司股份。上述锁定期限届满后，承诺方在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。上述锁定期限届满后，本人在担任公司董事期间，每年直接或间接转让的公司股份不超过承诺方所持有公司股份总数的百分之二十五。承诺方若自公司离职，在离职后半年内，不转让所持有的公司股份。”

同日，公司其他股东作出承诺：“自公司成立之日起一年内，本人（或公司）不转让持有的公司股份。公司股票挂牌前十二个月内受让控股股东董生怀直接持

有的股票进行转让的，该部分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。”

截至本公开转让说明书出具之日，股份公司成立未满一年，因此发起人所持有的公司股份不具备转让的条件。除此情况，发起人所持有的股份无质押或冻结等转让限制的情况。

二、本公司提醒投资者特别关注公司下列风险因素

（一）行业依赖风险

公司专业从事电力模拟仿真产品及电能计量检测产品研发、生产与销售业务，主营业务的增长速度依赖国内电力行业发展，报告期内公司产品绝大部分销往国内电力系统的客户，如果国家宏观政策变化或电力体制变革导致电力行业波动，公司发展将受到影响。

（二）季节性的风险

公司的主营业务收入有很强的季节性，主要由于电力行业设备采购集中于每年下半年，公司销售实现也相应集中于下半年尤其第四季度，公司第四季度的主营业务收入一般占全年的二分之一左右，实现利润总额占全年的 50% 以上，公司第一季度、第二季度实现主营业务收入较少，而费用的列支全年较为均衡，所以会出现公司第一、二季度实现利润总额较少甚至第一季度可能发生亏损的情况。

（三）未来市场占有率及毛利率降低的风险

电力模拟仿真为仪器仪表制造业市场的细分行业，公司在该细分市场占有率为 70%~80%，未来随着行业内技术门槛的降低和电力模拟仿真市场容量的增长，进入该市场的企业数量将会增加，竞争对手可能会采取多种多样的市场销售策略与公司争夺市场份额，因此公司未来可能会面临市场占有率下降的风险。此外，公司 2013 年 1-6 月的毛利率为 51%，若未来竞争对手采取低价销售策略，产品市场价格可能会下降，导致公司毛利率水平降低，因此公司未来也可能面临毛利率水平下降的风险。

（四）公司治理的风险

有限公司存续期间，公司的法人治理结构不够完善，内部控制尚有欠缺，存在未定期召开董事会或股东会、没有制定专门的关联交易决策管理制度等制度性文件、监事对公司规范运行的监督作用未能充分体现、未定期向股东会报告工作等情况。股份公司设立后，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。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验，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，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，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。

（五）核心技术人才流动的风险

公司属于高新技术企业，业务的开展对人力资本的依赖性较高，包括研发、营销等业务链环节都需要核心人员去决策、执行和服务，所以拥有稳定、高素质的科技人才对公司的持续发展壮大至关重要。目前企业间技术人才的争夺十分激烈，如果公司业务流程中的核心人员出现流失将对公司的经营稳定性带来一定的风险。

（六）存货规模较大的风险

2011年12月31日、2012年12月31日及2013年6月30日，公司存货余额分别为13,171,866.91元、17,970,646.46元及22,002,691.35元，占相应期末流动资产的比例分别为18.50%、21.26%和32.72%。公司生产、销售电力模拟仿真装置及电能计量检定装置设备产品专业性较高，公司采取以销定产的模式。报告期内公司存货周转率分别为3.99、2.35、0.50，存货周转率有所下降，反映出公司产品受电力行业采购及结算政策的影响较大。随着公司业务规模逐步扩大，存货对公司营运资金的占用可能会进一步增加，从而对公司生产经营的扩大产生负面影响。

目 录

第一节 基本情况	1
一、公司概况.....	1
二、股份挂牌情况.....	2
（一）股份简称、股份代码、挂牌日期.....	2
（二）公司股份总额及分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量	2
三、公司股东情况.....	3
（一）公司股权结构图.....	3
（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东持有股份的情况	3
（三）股东之间关联关系.....	4
（四）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况.....	4
（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况	7
四、董事、监事、高级管理人员基本情况	23
（一）董事基本情况.....	23
（二）监事基本情况.....	24
（三）高级管理人员基本情况.....	24
五、本次挂牌的有关机构情况.....	26
（一）挂牌公司.....	26
（二）主办券商.....	26
（三）会计师事务所.....	27
（四）律师事务所.....	27
（五）资产评估机构.....	27
（六）证券登记结算机构.....	28
第二节 公司业务	29
一、公司主要业务及产品和服务的情况.....	29
（一）主营业务情况.....	29
（二）主要产品和服务.....	29
二、公司组织机构及主要运营流程.....	34

(一) 组织结构.....	34
(二) 主要运营流程.....	35
三、公司主要技术、资产、资质和员工情况.....	36
(一) 公司主要技术.....	36
(二) 公司与业务相关的主要无形资产及固定资产.....	39
(三) 业务许可和资质情况.....	47
(四) 公司员工情况.....	49
四、公司销售及采购情况.....	52
(一) 销售情况.....	52
(二) 采购情况.....	55
(四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况.....	56
五、公司商业模式.....	58
(一) 研发模式.....	58
(二) 采购模式.....	58
(三) 生产模式.....	59
(四) 销售模式.....	60
(五) 服务模式.....	60
六、公司所处行业情况.....	61
(一) 行业概况.....	61
(二) 行业发展现状.....	64
(三) 公司面临的主要竞争状况.....	66
(四) 行业壁垒.....	70
(五) 行业与行业上下游的关系.....	71
(五) 影响行业发展的有利与不利因素.....	72
第三节 公司治理.....	74
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.....	74
(一) 最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况.....	74
(二) 最近两年内股东大会、董事会、监事会的运行情况.....	75
二、董事会对公司治理机制执行情况的讨论评估.....	75
三、最近两年有关处罚情况.....	78

(一) 公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	78
(二) 最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况.....	78
四、公司的独立性.....	78
(一) 业务独立性.....	78
(二) 资产独立性.....	79
(三) 人员独立性.....	79
(四) 财务独立性.....	79
(五) 机构独立性.....	79
五、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况 .80	
(一) 公司重要事项决策制度.....	80
(二) 公司重要事项决策和执行情况.....	80
(三) 公司管理层对公司重要事项决策和执行的承诺.....	80
六、同业竞争情况.....	81
(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 .81	
(二) 关于避免同业竞争的承诺.....	81
七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明.....	81
(一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款的情况.....	81
(二) 为关联方担保情况.....	81
八、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	82
(一) 董事、监事、高级管理人员持股情况见下表：.....	82
(二) 相互之间存在亲属关系情况.....	82
(三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况.....	82
(四) 在其他单位兼职情况.....	82
(五) 对外投资与公司存在利益冲突的情况.....	84
(六) 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.....	84
九、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因.....	85
第四节 公司财务.....	86
一、财务报表.....	86
(一) 最近两年及一期经审计的合并财务报表.....	86

(二) 最近两年及一期经审计的母公司财务报表	95
二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	104
(一) 财务报表的编制基础	104
(二) 合并财务报表范围及变化情况	104
三、审计意见	105
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计	105
(一) 主要会计政策、会计估计	105
(二) 会计政策、会计估计变更	122
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标	122
(一) 最近两年及一期的主要财务指标	122
(二) 营业收入、利润和毛利率情况	129
(三) 主要费用及变动情况	132
(四) 重大投资收益情况	132
(五) 非经常性损益情况	133
(六) 主要税项和享受的税收优惠政策	135
(七) 报告期内各期末主要资产情况	136
(八) 报告期内各期末主要负债情况	150
(九) 报告期股东权益情况	156
六、关联方关系及关联交易	158
(一) 关联方的认定标准	158
(二) 公司主要关联方	158
(三) 关联交易	159
七、需提醒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 ...	161
(一) 期后事项	161
(二) 承诺事项	162
(三) 或有事项	162
(四) 其他重要事项	162
八、资产评估情况	162
九、股利分配政策和最近两年及一期分配情况	163
(一) 股利分配的政策	163

(二) 最近两年及一期股利分配情况.....	164
(三) 公开转让后的股利分配政策.....	164
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	164
十一、特有风险提示.....	165
十二、经营目标和计划.....	167
第五节 有关声明.....	173
第六节 附件.....	178

释 义

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、挂牌公司、万特电气	指	郑州万特电气股份有限公司
有限公司、万特有限	指	郑州万特电气有限公司
本公开转让说明书、本说明书	指	郑州万特电气股份有限公司公开转让说明书
本次挂牌	指	公司进入全国中小企业股份转让系统公开挂牌的行为
推荐主办券商、安信证券	指	安信证券股份有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
内核委员会	指	安信证券股份有限公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌项目内核委员会
股东大会	指	郑州万特电气股份有限公司股东大会
股东会	指	郑州万特电气有限公司股东会
董事会	指	郑州万特电气股份有限公司董事会
监事会	指	郑州万特电气股份有限公司监事会
三会	指	股东大会（股东会）、董事会、监事会的统称
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《郑州万特电气股份有限公司章程》
万特有限《公司章程》	指	《郑州万特电气有限公司章程》
万特信息	指	郑州万特信息技术有限公司
线损	指	以热能形式散发的能量损失，即为电阻、电导消耗的有功功率
焊接	指	焊接是指被焊工件的材质（同种或异种），通过加热或加压或两者并用，并且用或不用填充材料，使工件的材质达到原子间的结合而形成永久性连接的工艺过

		程
金加工	指	属于工艺范围，原则上是将金属经过分析和锻造，采用冲压折弯焊接涂覆等技术工艺等方法，制造出合适的产品结构，比如我们所看到的家电外壳
配线	指	将电缆组合配置成为一个经济合理、符合使用要求的电缆系统或网络的设计技术称为电缆配线，简称配线
智能电网	指	电网的智能化，也被称为“电网2.0”，它是建立在集成的、高速双向通信网络的基础上，通过先进的传感和测量技术、先进的设备技术、先进的控制方法以及先进的决策支持系统技术的应用，实现电网的可靠、安全、经济、高效、环境友好和使用安全的目标
变损	指	指的是变压器的损耗，空载损耗和负载损耗
低压配电	指	由配电变电所、高压配电线路、配电变压器、低压配电线路以及相应的控制保护设备组成的
三相四线	指	在三相电源中性点和三相负载中性点之间用导线连接所形成的方式
挂牌公司律师	指	北京市华联律师事务所郑州分所
关联关系	指	依据《企业会计准则第 36 号——关联方披露》所确定的公司关联方与公司之间内在联系
动力回路	指	可以带动较大的电力拖动系统的 380 伏特的三相交流电源
KVA	指	KiloVolt-Ampere 千伏安
三相三线	指	三相交流发电机的三个定子绕组的末端联结在一起，从三个绕组的始端引出三根火线向外供电、没有中线的三相制
RS485 通信模块	指	串口通信技术标准的一种
载波通信	指	利用高压输电线路传送高频通信信号
DL/T645-2007	指	多功能电能表通信协议
FPGA	指	现场可编程门阵列，它是在 PAL、GAL、CPLD 等可

		编程器件的基础上进一步发展的产物
DSP	指	数字信号处理，是将信号以数字方式表示并处理的理论和技术
ISP	指	互联网服务提供商，即向广大用户综合提供互联网接入业务、信息业务、和增值业务的电信运营商
本行业	指	仪器仪表制造业
三集五大	指	人力资源、财务、物资集约化管理；大规划、大建设、大运行、大检修、大营销体系
《计量法》	指	《中华人民共和国计量法》
《监督管理办法》	指	《制造、修理计量器具监督管理办法》
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国家知识产权局	指	中华人民共和国国家知识产权局
北研兴	指	北京北研兴电力仪表有限责任公司
天煌科技	指	浙江天煌科技实业有限公司
思达高科	指	河南思达高科技股份有限公司
科陆电子	指	深圳市科陆电子科技股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节 基本情况

一、公司概况

中文名称：郑州万特电气股份有限公司

英文名称：ZHENGZHOU WONDER ELECTRICAL POWER CORP.

注册资本：2,000 万元

法定代表人：董生怀

有限公司成立日期：1999 年 7 月 26 日

股份公司设立日期：2013 年 8 月 8 日

营业期限：1999 年 7 月 26 日至 2023 年 3 月 31 日

住 所：郑州高新开发区银屏路 15 号

邮 编：450001

电 话：0371-55120558

传 真：0371-55130222

电子邮箱：zzwonder@126.com

互联网网址：www.zzwonder.com

信息披露负责人：张莉

组织机构代码：71674360-0

所属行业：按上市公司行业分类：C40 仪器仪表制造业

按国民经济行业分类：C40 仪器仪表制造业

经营范围：生产、销售：电子仪器、仪表、电子自动化设备；电力及电子附属设备的销售（专营除外），计算机软硬件技术开发、转让、咨询、服务；电力设备工程施工、安装及维护；货物进出口、技术进出口（国家法律法规禁止或者应经审批的项目除外）。

主营业务：电力模拟仿真装置和电能计量检定装置的研发、生产与销售。

二、股份挂牌情况

（一）股份简称、股份代码、挂牌日期

- 1、股份代码：430391
- 2、股份简称：万特电气
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1.00元/股
- 5、股票总量：2,000万股
- 6、挂牌日期：2014年 月 日

（二）公司股份总额及分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量

- 1、股份总额：20,000,000 股
- 2、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定，“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承

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

公司章程第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。”公司股东于2013年8月9日作出承诺，自公司成立之日起一年内不转让公司股份，具体情况见本公开转让说明书之“重大事项提示”。

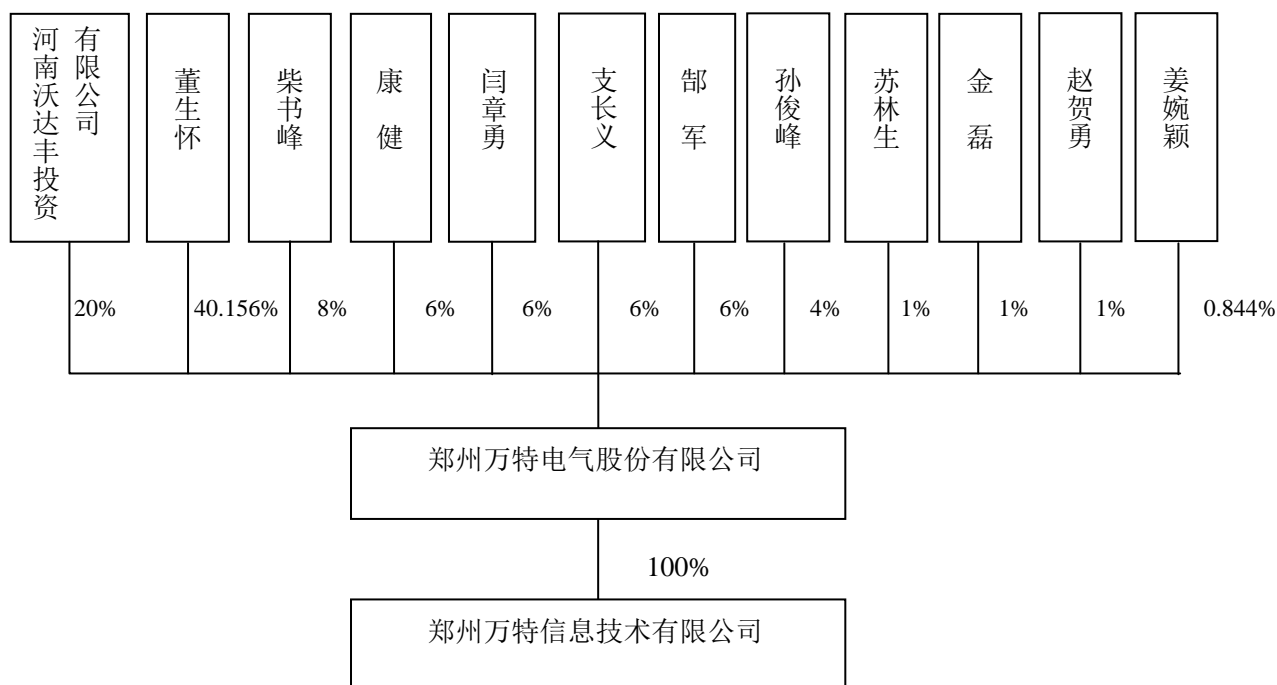
除《公司法》第一百四十二条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二十八条规定及《公司章程》第二十八条规定外，股东所持股份无限售安排及自愿锁定的承诺。截至本公开转让说明书出具之日，股份公司成立未满一年，因此发起人所持有的公司股份不具备转让的条件。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

三、公司股东情况

（一）公司股权结构图

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：



郑州万特信息技术有限公司，为万特电气的全资子公司。2008年11月由万特有限以货币方式出资设立。现注册地址：郑州高新开发区银屏路15号；注册

资本：50 万元；法人代表：闫章勇；经营范围：销售电子仪器、仪表，电力自动化设备、电力及电子附属设备、计算机软、硬件技术开发、转让、咨询服务；经营本企业自产产品及技术的进出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进口的商品及技术除外）。

（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况

控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况，如下表：

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东性质	股权质押情况
1	董生怀	803.1200	40.1560	境内自然人股	无
2	河南省沃达丰投资有限公司	400.0000	20.0000	境内法人股	无
3	柴书峰	160.0000	8.0000	境内自然人股	无
4	闫章勇	120.0000	6.0000	境内自然人股	无
5	支长义	120.0000	6.0000	境内自然人股	无
6	郜 军	120.0000	6.0000	境内自然人股	无
7	康 健	120.0000	6.0000	境内自然人股	无
8	孙俊峰	80.0000	4.0000	境内自然人股	无
9	苏林生	20.0000	1.0000	境内自然人股	无
10	金 磊	20.0000	1.0000	境内自然人股	无
11	赵贺勇	20.0000	1.0000	境内自然人股	无
合 计		1983.1200	99.1560	-	-

（三）股东之间关联关系

截至本说明书签署日，公司股东之间不存在任何关联关系。

（四）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

1、控股股东、实际控制人基本情况

公司控股股东及实际控制人为董生怀。

董生怀，公司董事长，男，出生于1965年1月，现年48岁，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。本科学历。1986年至1999年在郑州轻工业学院任教师；1999年至今在郑州牧业经济学院（郑州牧业工程高等专科学校）任副教授；1999年至2008年任有限公司技术副总；2008年至2013年8月任有限公司董事长；2013年8月至今任公司董事长。

2、其他股东基本情况

河南省沃达丰投资有限公司，成立日期2010年3月30日，注册资本600万，法人代表为吕运朋，注册地址为郑州高新区翠竹街1号26幢9层09号，经营范围为企业投资、企业管理咨询，经营期限为2010年3月30日至2020年3月24日，营业执照注册号为410199000015261。股权结构为朱玲玲、汪宪传，分别持有河南省沃达丰投资有限公司50%的股权。

康健，公司董事、总经理，男，出生于1972年7月，现年41岁，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，大专学历。1992年至2001年，在河南思达高科技股份有限公司负责陕甘宁市场销售；2001年至2005年任有限公司生产经理；2005年至2013年8月任有限公司总经理；2013年8月至今，任公司董事和总经理。

柴书峰，公司监事，男，出生于1969年10月，现年44岁，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，大专学历。1992年6月至1999年12月在河南思达高科技股份有限公司任工程师；2000年1月至2013年8月任有限公司结构工程师；2013年8月至今任公司监事。

闫章勇，公司董事，男，出生于1972年6月，现年41岁，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，河南信息工程学校无线电技术专业，中专学历。1992年至1994年在温县黄悦电器厂任技术员，1994年至1999年在河南思达高科技股份有限公司任工程师，1999年至2013年8月任有限公司电测装备事业高级工程师，2013年8月至今任公司董事。

支长义，公司董事，男，出生于1964年11月，现年49岁，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，硕士学历，副教授。1987年至今在郑州大学任教；1999

年至 2013 年 8 月，任有限公司模拟仿真事业部总工程师，主管研发；2013 年 8 月至今任公司董事。

郜军，公司董事、副总经理，男，出生于 1970 年 2 月，现年 43 岁，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历。1989 年至 1992 年在深圳华强三洋郑州销售部工作；1992 年至 1995 年在河南思达高科技股份有限公司负责甘肃、青海市场销售；1995 年至 2000 年在河南思达高科技股份有限公司任西北大区经理；2001 年至 2013 年 8 月任有限公司副总经理、模拟仿真事业部总经理；2013 年 8 月至今任公司董事、副总经理。

孙俊峰，公司监事会主席，男，出生于 1973 年 5 月，现年 40 岁，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，大专学历。1995 年至 1997 年在郑州中科联软件公司任软件开发员；1997 年至 1999 年在河南思达高科技股份有限公司任软件工程师；1999 年至 2013 年 8 月在有限公司任软件工程师；2013 年 8 月至今任公司监事会主席。

苏林生，男，出生于 1947 年 4 月，现年 66 岁，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。高中学历。1968 年 10 月至 1972 年 9 月，就职郑州国棉三厂；1972 年 9 月至 1975 年 9 月，就职河南省纺织机械厂；1975 年 9 月至 1986 年 2 月，就职郑州市医疗器械厂；1986 年 2 月至 1997 年 9 月，任职河南省质检所；1997 年 9 月至 2000 年 2 月，任职河南思达高科股份有限公司，从事市场营销工作；2000 年 2 月至 2013 年 8 月在有限公司负责采购工作；2013 年 8 月至今在公司负责采购工作。

金磊，男，出生于 1963 年 8 月，现年 50 岁，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，高中学历。1981 年 10 月至 1985 年 10 月，武汉军区服军役；1985 年 10 月至 1991 年 12 月，任职河南省质检所；1992 年 1 月至 2000 年 1 月，任职河南省铸造协会；2000 年 2 月至 2013 年 8 月，任有限公司市场营销大区经理；2013 年 8 月至今任公司市场营销大区经理。

赵贺勇，男，出生于 1962 年 12 月，现年 51 岁，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，高中学历。1984 年 9 月至 1986 年 7 月，任职郑州水力学校；1986 年 7 月至 1992 年 4 月，任职郑州水利厅机械厂；1992 年 4 月至 2000 年 3 月，

任河南思达高科股份有限公司，负责行政工作；2000年3月至2013年8月，任有限公司市场营销大区经理；2013年8月至今，任公司市场营销大区经理。

姜婉颖，女，出生于1973年2月，现年40岁，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，大专学历。1997年6月至2000年6月，在河南思达高科股份有限公司，从事广告策划工作；2000年6月至2013年8月，在有限公司从事广告策划工作；2013年8月至今在公司从事广告策划工作。

3、实际控制人认定依据和最近两年内发生变化情况

公司最近两年实际控制人未发生变更，实际控制人为董生怀，持有公司股份803.12万股，占公司股本总额的40.156%。实际控制人认定依据如下：

(1) 最近两年董生怀持股情况

期间	董生怀持股情况
2010年6月至今	40.156%

(2) 董生怀对董事会的决策和公司经营活动产生重大影响

董生怀持有公司股份803.12万股，占公司股本总额的40.156%，其持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响。董生怀为公司创始人之一，股份公司成立以前一直担任董事长，从公司设立至今的董事会、股东（大）会决议来看，不存在否决会议议案的情形，对公司股东大会、董事会作出决议拥有实质影响力，对公司的经营方针、投资计划、经营计划等拥有实质影响力，对公司生产经营起重大作用。按照《企业会计准则第36号——关联方披露》（财会[2006]3号）第三条规定，同时参照《上市公司收购管理办法》第八十四条等规定，认定董生怀为公司的控股股东、实际控制人。

(五) 股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、1999年7月有限公司成立

万特有限，成立时名称为郑州三元电气有限公司，由9名自然人股东以货币方式出资，于1999年7月成立。注册地址为：郑州市文化路82号，注册资本为：87万元，法定代表人为：王晓萍，经营范围为：设计、生产、销售电子仪器、

仪表、电力自动化设备、兼营电力、电子、附属设备。本次出资已经河南大平会计师事务所于 1999 年 7 月 20 日出具的验资报告（审验字【1999】第 7-43 号）验证确认。

成立时，郑州三元电气有限公司（万特有限前身）股权结构如下：

货币单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资方式	出资比例
1	王晓萍	17.4000	货币	20.0000%
2	闫章勇	8.7000	货币	10.0000%
3	董生怀	8.7000	货币	10.0000%
4	支长义	8.7000	货币	10.0000%
5	孙俊峰	8.7000	货币	10.0000%
6	李绘平	8.7000	货币	10.0000%
7	吴桂云	8.7000	货币	10.0000%
8	刘 昭	8.7000	货币	10.0000%
9	冀豫勤	8.7000	货币	10.0000%
合 计		87.0000	-	100.0000%

郑州三元电气有限公司（万特有限前身）于 1999 年 7 月 26 日取得郑州市工商行政管理局核准设立。

2、2004 年 10 月有限公司第一次股权转让、第一次增加注册资本

2004 年 10 月 15 日，经有限公司股东会决议，股东吴桂云、刘昭、冀豫勤和李绘平分别将各自持有的有限公司 8.7 万元出资额以 8.7 万元转让给王晓萍，转让价格为 1.00 元/股，各方于 2004 年 10 月 29 日签订了股权转让协议；同时同意注册资本由 87 万元增加到 300 万元，其中董生怀、闫章勇、孙俊峰和支长义分别增加货币出资 21.3 万，王晓萍增加货币出资 127.8 万。

本次增资已经河南永昊联合会计师事务所 2004 年 10 月 29 日出具的验资报告（豫永昊验报字【2004】第 D10-004 号）验证确认。

同日，各方签订了股权转让协议。

具体情况如下：

转让方	受让方	转让的出资额（万元）	转让价格
吴桂云	王晓萍	8.70	1.00 元/股
刘昭	王晓萍	8.70	1.00 元/股
冀豫勤	王晓萍	8.70	1.00 元/股
李绘平	王晓萍	8.70	1.00 元/股

本次变更后有限公司股权结构为如下：

货币单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资方式	出资比例
1	王晓萍	180.0000	货币	60.0000%
2	闫章勇	30.0000	货币	10.0000%
3	董生怀	30.0000	货币	10.0000%
4	支长义	30.0000	货币	10.0000%
5	孙俊峰	30.0000	货币	10.0000%
合 计		300.0000	-	100.0000%

上述变更于 2004 年 11 月 2 日取得郑州市工商行政管理局核准。

3、2007 年 5 月有限公司第二次股权转让

2007 年 5 月 22 日，经有限公司股东会决议，股东王晓萍将持有的有限公司 17.232 万元出资额以 14.975 万元转让给金磊；将持有的有限公司 17.232 万元出资额以 14.975 万元转让给康健；将持有的有限公司 17.232 万元出资额以 14.975 万元转让给郜军；将持有的有限公司 17.232 万元出资额以 14.975 万元转让给赵贺勇；将持有的有限公司 17.232 万元出资额以 14.975 万元转让给苏林生；将持有的有限公司 11.421 万元出资额以 9.925 万元转让给柴书峰。孙俊峰将持有的有限公司 2.532 万元出资额以 2.20 万元转让给姜婉颖；将持有的有限公司 3.345 万元出资额以 2.91 万元转让给柴书峰。闫章勇将持有的有限公司 3.81 万元出资额以 3.31 万元转让给柴书峰。董生怀将持有的有限公司 3.81 万元出资额以 3.31 万元转让给柴书峰。支长义将持有的有限公司 3.81 万元出资额以 3.31 万元转让给

柴书峰。

同日，各方签订了股权转让协议。

具体情况如下：

转让方	受让方	转让的出资额（万元）	转让价格
王晓萍	金磊	17.2320	0.8690 元/股
王晓萍	康健	17.2320	0.8690 元/股
王晓萍	郜军	17.2320	0.8690 元/股
王晓萍	赵贺勇	17.2320	0.8690 元/股
王晓萍	苏林生	17.2320	0.8690 元/股
王晓萍	柴书峰	11.4210	0.8690 元/股
孙俊峰	姜婉颖	2.5320	0.8689 元/股
孙俊峰	柴书峰	3.3450	0.8700 元/股
闫章勇	柴书峰	3.8100	0.8688 元/股
董生怀	柴书峰	3.8100	0.8688 元/股
支长义	柴书峰	3.8100	0.8688 元/股

本次变更后有限公司股权结构如下：

货币单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资方式	出资比例
1	王晓萍	82.4190	货币	27.4730%
2	闫章勇	26.1900	货币	8.7300%
3	董生怀	26.1900	货币	8.7300%
4	支长义	26.1900	货币	8.7300%
5	孙俊峰	24.1230	货币	8.0410%
6	柴书峰	26.1960	货币	8.7320%
7	苏林生	17.2320	货币	5.7440%
8	郜 军	17.2320	货币	5.7440%
9	康 健	17.2320	货币	5.7440%

序号	股东名称	出资额	出资方式	出资比例
10	金磊	17.2320	货币	5.7440%
11	赵贺勇	17.2320	货币	5.7440%
12	姜婉颖	2.5320	货币	0.8440%
合计		300.0000	-	100.0000%

4、2007年9月有限公司第三次股权转让、第一次变更法定代表人

2007年9月3日，经有限公司股东会决议，王晓萍辞去法定代表人职务，任命康建为法定代表人。王晓萍分别将持有的有限公司10.41万元出资额以15.979万元转让给董生怀；将持有的有限公司10.41万元出资额以15.979万元转让给闫章勇；将持有的有限公司10.41万元出资额以15.979万元转让给支长义；将持有的有限公司10.41万元出资额以15.979万元转让给柴书峰；将持有的有限公司9.246万元出资额以14.71万元转让给孙俊峰；将持有的有限公司6.603万元出资额以10.513万元转让给苏林生；将持有的有限公司6.603万元出资额以10.513万元转让给赵贺勇；将持有的有限公司6.603万元出资额以10.513万元转让给康健；将持有的有限公司6.603万元出资额以10.513万元转让给金磊；将持有的有限公司6.603万元出资额以10.513万元转让给郜军。

2007年9月4日，各方签订了股权转让协议。

具体情况如下：

转让方	受让方	转让的出资额（万元）	转让价格
王晓萍	董生怀	10.4100	1.5350元/股
王晓萍	闫章勇	10.4100	1.5350元/股
王晓萍	支长义	10.4100	1.5350元/股
王晓萍	柴书峰	10.4100	1.5350元/股
王晓萍	孙俊峰	9.2460	1.5910元/股
王晓萍	苏林生	6.6030	1.5922元/股
王晓萍	赵贺勇	6.6030	1.5922元/股
王晓萍	康健	6.6030	1.5922元/股

转让方	受让方	转让的出资额（万元）	转让价格
王晓萍	金磊	6.6030	1.5922 元/股
王晓萍	郜军	6.6030	1.5922 元/股

本次变更后有限公司股权结构如下：

货币单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资方式	出资比例
1	闫章勇	36.2310	货币	12.0770%
2	董生怀	36.2310	货币	12.0770%
3	支长义	36.2310	货币	12.0770%
4	柴书峰	36.2310	货币	12.0770%
5	孙俊峰	33.3690	货币	11.1230%
6	苏林生	23.8350	货币	7.9450%
7	郜 军	23.8350	货币	7.9450%
8	康 健	23.8350	货币	7.9450%
9	金 磊	23.8350	货币	7.9450%
10	赵贺勇	23.8350	货币	7.9450%
11	姜婉颖	2.5320	货币	0.8440%
合 计		300.0000	-	100.0000%

上述变更取得郑州市工商行政管理局核准。

上述第二、三次即2007年5月22日和2007年9月3日的两次股权转让实质为一次转让。原股东王晓萍将其持有万特有限的60%股权转让给股东董生怀、闫章勇、柴书峰等11人，因当时受让股权的董生怀、闫章勇、柴书峰等11人一次性支付转让价款有困难，故分为两次结付股权转让价款（一次折价转让，一次溢价转让）和办理了两次变更登记。该两次股权转让，受让方均实际足额支付了股权转让价款，王晓萍和公司现任股东不存在任何关联关系，亦不存在任何股权争议或潜在纠纷。

5、2008年6月有限公司第二次增加注册资本

2008年6月24日，经有限公司股东会决议，有限公司注册资本由300万增加至1000万元，股东康健以实物（空调设备）增资700万元。河南创基资产评估事务所采用重置成本法于2008年6月24日出具了豫创评报字【2008】第6-04号资产评估报告书，对增资的实物资产予以评估，评估价值为人民币702.98475万元，其中700万元进入注册资本，2.98475万元进入资本公积。2008年6月24日公司与康健签订了财产移交清单。

此次增资已经河南鑫华联合会计师事务所2008年6月24日出具的验资报告（豫鑫会验字【2008】第6-06号）验证确认。

本次增资后的有限公司股权结构变更如下：

货币单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资方式	出资比例
1	康健	723.8350	货币、实物	72.3835%
2	闫章勇	36.2310	货币	3.6231%
3	董生怀	36.2310	货币	3.6231%
4	支长义	36.2310	货币	3.6231%
5	柴书峰	36.2310	货币	3.6231%
6	孙俊峰	33.3690	货币	3.3369%
7	苏林生	23.8350	货币	2.3835%
8	郜军	23.8350	货币	2.3835%
9	金磊	23.8350	货币	2.3835%
10	赵贺勇	23.8350	货币	2.3835%
11	姜婉颖	2.5320	货币	0.2532%
合计		1000.0000	-	100.0000%

上述变更于2008年6月26日取得郑州市工商行政管理局核准。

说明：2008年6月公司股东康健以实物（空调设备）出资，该设备是定制设备，原计划为公司拟购买的办公楼使用。河南创基资产评估事务所对上述实物出资采用了重置成本法进行了评估，并出具了编号为豫创评报字【2008】第6-04号资产评估报告书，有限公司与康健办理财产移交手续。后因公司办公场所调整，上述空调设备未能安装使用。2009年10

月，康健将持有公司 64.439%的股权，以 1.00 元/股价格，共计 644.385 万元，按其他 10 位股东的出资比例转让给其他股东。2010 年 3 月公司股东按出资比例以货币资金对上述实物资产进行了置换，并办理了工商变更。

6、2008 年 7 月有限公司第四次股权转让

2008 年 7 月 6 日，有限公司召开股东会，同意股东康健将其持有公司 64.439%的股权，共计 644.385 万元，转让给其他 10 位股东，其中将持有的有限公司 12.071%的股权以 84.539 万元转让给柴书峰；将持有的有限公司 12.071%的股权以 84.539 万元转让给董生怀；将持有的有限公司 12.071%的股权以 84.539 万元转让给闫章勇；将持有的有限公司 12.071%的股权以 84.539 万元转让给支长义；将持有的有限公司 11.123%的股权以 77.861 万元转让给孙俊峰；将持有的有限公司 7.945%的股权以 55.615 万元转让给金磊；将持有的有限公司 7.945%的股权以 55.615 万元转让给苏林生；将持有的有限公司 7.945%的股权以 55.615 万元转让给赵贺勇；将持有的有限公司 7.945%的股权以 55.615 万元转让给郜军；将持有的有限公司 0.844%的股权以 5.908 万元转让给姜婉颖。

同日，各方签订了股权转让协议。

本次股权转让后的有限公司股权结构变更为：

货币单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资方式	出资比例
1	闫章勇	120.7700	货币、实物	12.0770%
2	董生怀	120.7700	货币、实物	12.0770%
3	支长义	120.7700	货币、实物	12.0770%
4	柴书峰	120.7700	货币、实物	12.0770%
5	孙俊峰	111.2300	货币、实物	11.1230%
6	苏林生	79.4500	货币、实物	7.9450%
7	郜军	79.4500	货币、实物	7.9450%
8	康健	79.4500	货币、实物	7.9450%
9	金磊	79.4500	货币、实物	7.9450%
10	赵贺勇	79.4500	货币、实物	7.9450%

序号	股东名称	出资额	出资方式	出资比例
11	姜婉颖	8.4400	货币、实物	0.8440%
合计		1000.0000	-	100.0000%

7、2009年10月有限公司第五次股权转让

2009年10月13日，有限公司召开股东会，同意股东康健将持有的有限公司644.385万元出资额转让给其他10位股东，其中将持有的有限公司84.539万元出资额以84.539万元转让给柴书峰；将持有的有限公司84.539万元出资额以84.539万元转让给董生怀；将持有的有限公司84.539万元出资额以84.539万元转让给闫章勇；将持有的有限公司84.539万元出资额以84.539万元转让给支长义；将持有的有限公司77.861万元出资额以77.861万元转让给孙俊峰；将持有的有限公司55.615万元出资额以55.615万元转让给金磊；将持有的有限公司55.615万元出资额以55.615万元转让给苏林生；将持有的有限公司55.615万元出资额以55.615万元转让给赵贺勇；将持有的有限公司55.615万元出资额以55.615万元转让给郜军；将持有的有限公司5.908万元出资额以5.908万元转让给姜婉颖。

具体情况如下：

转让方	受让方	转让的出资额（万元）	转让价格
康健	柴书峰	84.5390	1.0000元/股
康健	董生怀	84.5390	1.0000元/股
康健	闫章勇	84.5390	1.0000元/股
康健	支长义	84.5390	1.0000元/股
康健	孙俊峰	77.8610	1.0000元/股
康健	金磊	55.6150	1.0000元/股
康健	苏林生	55.6150	1.0000元/股
康健	赵贺勇	55.6150	1.0000元/股
康健	郜军	55.6150	1.0000元/股
康健	姜婉颖	5.9080	1.0000元/股

同日，各方签订了股权转让协议。

本次股权转让后的有限公司股权结构变更为：

货币单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资方式	出资比例
1	闫章勇	120.7700	货币、实物	12.0770%
2	董生怀	120.7700	货币、实物	12.0770%
3	支长义	120.7700	货币、实物	12.0770%
4	柴书峰	120.7700	货币、实物	12.0770%
5	孙俊峰	111.2300	货币、实物	11.1230%
6	苏林生	79.4500	货币、实物	7.9450%
7	郜军	79.4500	货币、实物	7.9450%
8	康健	79.4500	货币、实物	7.9450%
9	金磊	79.4500	货币、实物	7.9450%
10	赵贺勇	79.4500	货币、实物	7.9450%
11	姜婉颖	8.4400	货币、实物	0.8440%
合计		1000.0000	-	100.0000%

说明：

2008年7月与2009年10月的股权转让，是同一次股权转让，因2008年7月的工商登记材料中，股权转让比例人为计算错误，2009年10月公司发现后召开了临时股东会，予以纠正此次股权转让的比例错误，并重新递交了工商变更的材料，对上述登记错误进行了弥补。

2008年7月股东股权登记发生错误的情况及2009年10月纠正登记情况如下

(1) 2008年7月转让的股权总比例前后矛盾：股东会决议前载康健本次转让股权总比数为64.439%，后载转让给柴书峰、董生怀、闫章勇、支长义、孙俊峰、金磊、苏林生、赵贺勇、郜军、姜婉颖的股权比例依次为12.071%、12.077%、12.071%、12.071%、11.123%、7.945%、7.945%、7.945%、7.945%、0.592%，合计为91.785%，超出了本次康健转让的股权总比数64.439%，也超出了康健持有公司的股权总比数72.3835%，显属错误；

(2) 2008年7月股权转让的单价、总价款与后载的转让总比数91.785%对应的总价款相矛盾：根据股东会决议前载的康健转让的总股比数为64.439%，总价款为644.385万元，约为每股转让单价为1元；依此计算，后载的转让总股比合计91.785%对应的总价款应约为917.85万元，形成了溢价转让，二者相差273.465万元，显然矛盾。

(3) 2009 年 10 月纠正登记的为康健转让股权的总比例 64.439%，与本次记载的转让给柴书峰、董生怀、闫章勇、支长义、孙俊峰、金磊、苏林生、赵贺勇、郜军、姜婉颖股权的价款依次为 8.454%、8.454%、8.454%、8.454%、7.787%、5.561%、5.561%、5.561%、5.561%、0.592%，合计总股比为 64.439%，前后一致；

(4) 2009 年 10 月纠正登记的康健股权转让总价款 644.385 万元，约为每股转让单价为 1 元；依此计算，后载的转让总股比合计 64.439%对应的总价款应约为 644.39 万元，是相符的；

康健与柴书峰、董生怀等其他 10 位股东之间仅发生一次支付股权转让价款的行为，没有形成重复支付的情形。

公司全体股东对上述变更无异议，不存在可预见的股权权属争议。公司已取得郑州市工商行政管理局出具的公司自成立之日起无违反工商行政管理方面的法律、法规和规范性文件而受到工商部门处罚的情况的证明。2008 年 7 月的股权转让错误登记没有给公司及债权人造成经济损失，对本次股票公开转让不会造成实质障碍。

8、2010 年 3 月有限公司出资置换

2010 年 3 月 8 日，有限公司召开股东会，同意将 2008 年 6 月用于出资的 700 万元实物资产置换为货币资金出资，置换后注册资本仍为人民币 1000 万元，各股东出资额及出资比例不变。

根据河南精诚联合会计师事务所 2010 年 3 月 22 日出具的验资报告（精诚验字【2010】第 010 号），确认了截至 2010 年 3 月 17 日止公司收到了 11 名股东缴纳的置换资金合计 700 万元，全部以货币资金置换。

本次货币置换实物的变更登记，除各股东的出资均变更为货币出资外，股东及其股权结构未发生变化。本次出资置换后的有限公司股权结构变更为：

货币单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资方式	出资比例
1	闫章勇	120.7700	货币	12.0770%
2	董生怀	120.7700	货币	12.0770%
3	支长义	120.7700	货币	12.0770%

4	柴书峰	120.7700	货币	12.0770%
5	孙俊峰	111.2300	货币	11.1230%
6	苏林生	79.4500	货币	7.9450%
7	郜军	79.4500	货币	7.9450%
8	康健	79.4500	货币	7.9450%
9	金磊	79.4500	货币	7.9450%
10	赵贺勇	79.4500	货币	7.9450%
11	姜婉颖	8.4400	货币	0.8440%
合计		1000.0000	-	100.0000%

上述变更于 2010 年 3 月 26 日取得郑州市工商行政管理局核准。

2008 年 6 月万特有限的第二次增资中股东康健以实物增资 700 万元，是基于万特有限拟购买当时租赁经营的厂房而定制的中央空调系统设备，后因有限公司于 2010 年开始运作购买郑州高新区红楠路东黄杨街北的电子电器产业园区内土地，自建办公和生产车间项目，并于 2011 年 12 月以出让方式购买了郑国用（2013）第 0013 号国有土地使用权证项下的土地，放弃了之前的购买租赁厂房的计划，从而造成原定制的中央空调系统设备不再具有适用性，形成闲置。为避免公司因本次实物出资遭受损失，故于 2010 年 3 月经股东会决议以货币置换 2008 年 6 月的实物出资，置换价格依原实物出资时的评估价格，不计损耗和设备折旧，保障公司的利益不受损失。河南精诚联合会计师事务所针对公司本次货币置换实物，于 2010 年 3 月 22 日出具了精诚验字（2010）第 010 号《验资报告》，确认各股东货币出资足额到位，并办理了工商变更登记。

本次出资置换，从实体和程序方面均履行了必要的批准、验资等程序，出资真实有效，符合《公司法》、《公司登记管理条例》等法律、法规和《公司章程》的规定，本次出资置换合法、有效。

9、2010 年 6 月有限公司第三次增加注册资本、第六次股权转让

2010 年 5 月 25 日，有限公司经股东会决议，免去康健有限公司执行董事兼经理、法定代表人，选举董生怀为有限公司董事长兼总经理、法定代表人；选举

支长义、闫章勇、郜军、康健为有限公司董事；免去柴书峰监事一职，选举孙俊峰为有限公司监事。同意有限公司注册资本增至 1250 万元，由沃达丰投资以货币出资 250 万元。

同时金磊将持有的有限公司 66.95 万元出资额以 66.95 万元转让给董生怀；康健将持有的有限公司 4.45 万元出资额以 4.45 万元转让给董生怀；孙俊峰将持有的有限公司 61.23 万元出资额以 61.23 万元转让给董生怀；支长义将持有的有限公司 45.77 万元出资额以 45.77 万元转让给董生怀；闫章勇将持有的有限公司 45.77 万元出资额以 45.77 万元转让给董生怀；郜军将持有的有限公司 4.45 万元出资额以 4.45 万元转让给董生怀；赵贺勇将持有的有限公司 64.84 万元出资额以 64.84 万元转让给董生怀；赵贺勇将持有的有限公司 2.11 万元出资额以 2.11 万元转让给姜婉颖；柴书峰将持有的有限公司 20.77 万元出资额以 20.77 万元转让给董生怀；苏林生将持有的有限公司 66.95 万元出资额以 66.95 万元转让给董生怀。

同日，各方签订了股权转让协议。

具体情况如下：

转让方	受让方	转让的出资额（万元）	转让价格
金磊	董生怀	66.9500	1.0000 元/股
赵贺勇	董生怀	64.0000	1.0000 元/股
孙俊峰	董生怀	61.2300	1.0000 元/股
赵贺勇	姜婉颖	55.6150	1.0000 元/股
柴书峰	董生怀	55.6150	1.0000 元/股
支长义	董生怀	45.7700	1.0000 元/股
闫章勇	董生怀	45.7700	1.0000 元/股
苏林生	董生怀	5.9080	1.0000 元/股
康健	董生怀	4.4500	1.0000 元/股
郜军	董生怀	4.4500	1.0000 元/股

此次增资已经河南精诚联合会计师事务所 2010 年 6 月 7 日出具的验资报告（精诚验字【2010】第 030 号）验证确认。

本次增资和股权转让完成后的股权结构如下：

货币单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资方式	出资比例
1	董生怀	501.9500	货币	40.1560%
2	河南省沃达丰投资有限公司	250.0000	货币	20.0000%
3	柴书峰	100.0000	货币	8.0000%
4	闫章勇	75.0000	货币	6.0000%
5	支长义	75.0000	货币	6.0000%
6	郜 军	75.0000	货币	6.0000%
7	康 健	75.0000	货币	6.0000%
8	孙俊峰	50.0000	货币	4.0000%
9	苏林生	12.5000	货币	1.0000%
10	金 磊	12.5000	货币	1.0000%
11	赵贺勇	12.5000	货币	1.0000%
12	姜婉颖	10.5500	货币	0.8440%
合 计		1250.0000	-	100.0000%

上述变更于 2010 年 6 月 15 日取得郑州市工商行政管理局核准。

10、2012 年 10 月有限公司第四次增加注册资本

2012 年 10 月 15 日，公司经股东会决议，注册资本由 1250 万元增至 2000 万元，其中股东董生怀、柴书峰、康健、郜军、支长义、闫章勇、孙俊峰、苏林生、金磊、赵贺勇、姜婉颖和河南省沃达丰投资有限公司分别增加货币出资 301.17 万元、60 万元、45 万元、45 万元、45 万元、45 万元、30 万元、7.5 万元、7.5 万元、7.5 万元、6.33 万元和 150 万元。此次增资已经河南精诚联合会计师事务所 2012 年 10 月 12 日出具的验资报告（精诚验字【2012】第 023 号）验证确认。

本次变更完成后的股权结构如下：

货币单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资方式	出资比例
1	董生怀	803.1200	货币	40.1560%

2	河南省沃达丰投资有限公司	400.0000	货币	20.0000%
3	柴书峰	160.0000	货币	8.0000%
4	闫章勇	120.0000	货币	6.0000%
5	支长义	120.0000	货币	6.0000%
6	郜 军	120.0000	货币	6.0000%
7	康 健	120.0000	货币	6.0000%
8	孙俊峰	80.0000	货币	4.0000%
9	苏林生	20.0000	货币	1.0000%
10	金 磊	20.0000	货币	1.0000%
11	赵贺勇	20.0000	货币	1.0000%
12	姜婉颖	16.8800	货币	0.8440%
合 计		2000.0000	-	100.0000%

上述变更于 2012 年 10 月 18 日取得郑州市工商行政管理局核准。

11、2013 年 8 月有限公司整体变更为股份公司

2013 年 6 月 25 日，有限公司经股东会决议，公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司，名称为“郑州万特电气股份有限公司”，以有限公司 12 名股东作为股份公司的发起人，根据中勤万信会计师事务所有限公司于 2013 年 7 月 15 日出具的“勤信审字【2013】第 898 号审计报告”，截止 2013 年 6 月 30 日，郑州万特电气有限公司净资产为人民币 56,808,780.48 元。全体发起人一致同意，将上述净资产按照 2.84:1 的比例折合 2,000 万股公司股份，其余人民币 36,808,780.48 元作为资本公积，发起人根据其在郑州万特电气有限公司的持股比例，持有公司相应比例的股份。

2013 年 7 月 15 日，中勤万信会计师事务所有限公司接受委托以 2013 年 6 月 30 日为基准日对有限公司的净资产进行了审计，并出具了“勤信审字【2013】第 898 号”《审计报告》。根据该审计报告，有限公司在基准日 2013 年 6 月 30 日的净资产额（母公司）为人民币 56,808,780.48 元。

2013 年 7 月 18 日，中联资产评估集团有限公司接受委托以 2013 年 6 月 30 日为基准日对有限公司的净资产进行了评估，并出具了“中联评报字【2013】第

560号”《资产评估报告》。根据该资产评估报告，有限公司在基准日2013年6月30日的净资产评估值为人民币6,872.25万元。

2013年7月31日，有限公司进行了企业名称预先核准登记，取得郑州市工商行政管理局核发的“(郑)名称变核内字【2013】第32号”《企业名称变更核准通知书》，核准名称为“郑州万特电气股份有限公司”。

2013年8月1日，万特电气召开了创立大会暨首次股东大会。会议审议通过了《郑州万特电气股份有限公司筹备费用报告》、《万特电气股份有限公司章程(草案)》等议案，并选举产生了万特电气第一届董事会和第一届监事会。

2013年8月8日，郑州市工商行政管理局颁发注册号为410199100000200(1-3)的《企业法人营业执照》，住所：郑州高新开发区银屏路15号；法定代表人：董生怀；公司类型：股份有限公司（非上市）；注册资本：2,000万元；实收资本：2,000万元；经营范围：“生产、销售：电子仪器、仪表、电子自动化设备；电力及电子附属设备的销售（专营除外），计算机软硬件技术开发、转让、咨询、服务；电力设备工程施工、安装及维护；货物进出口、技术进出口（国家法律法规禁止或者应经审批的项目除外）。”

万特电气设立时各发起人认购的股份数及所占比例为：

序号	发起人姓名	认缴股份数额 (万股)	出资方式	占总股本的比例
1	董生怀	803.1200	净资产折股	40.1560%
2	河南省沃达丰投资有限公司	400.0000	净资产折股	20.0000%
3	柴书峰	160.0000	净资产折股	8.0000%
4	闫章勇	120.0000	净资产折股	6.0000%
5	支长义	120.0000	净资产折股	6.0000%
6	郜军	120.0000	净资产折股	6.0000%
7	康健	120.0000	净资产折股	6.0000%
8	孙俊峰	80.0000	净资产折股	4.0000%
9	苏林生	20.0000	净资产折股	1.0000%
10	金磊	20.0000	净资产折股	1.0000%

序号	发起人姓名	认缴股份数额 (万股)	出资方式	占总股本的 比例
11	赵贺勇	20.0000	净资产折股	1.0000%
12	姜婉颖	16.8800	净资产折股	0.8440%
合 计		2000.0000	-	100.0000%

四、董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 董事基本情况

董生怀，详见本说明书“三、公司股东情况”之“(四) 控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。2013年8月至今，任公司董事长，任期三年。

康健，详见本说明书“三、公司股东情况”之“(四) 控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“2、其他股东基本情况”。2013年8月至今，任公司董事、总经理，任期三年。

郜军，详见本说明书“三、公司股东情况”之“(四) 控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“2、其他股东基本情况”。2013年8月至今，任公司董事、副总经理，任期三年。

支长义，详见本说明书“三、公司股东情况”之“(四) 控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“2、其他股东基本情况”。2013年8月至今，任公司董事，任期三年。

闫章勇，详见本说明书“三、公司股东情况”之“(四) 控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“2、其他股东基本情况”。2013年8月至今，任公司董事，任期三年。

吴晓北，男，出生于1955年6月，现年58岁，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。硕士研究生。1972年至1975年上山下乡到信阳光山县；1975年至1978年攻读郑州大学物理系无线电专业学士学位；1980年至1982年攻读北京航空航天大学数字通信专业硕士学位；1986年至1988年任职于中国科学院研究生院；1988年至1990年攻读日本大学理工学部电子工程专业硕士学位；1990年至1995年任日本SEEK株式会社技术部一课课长、技术部次长；1995年2月至今，

任创立友利华（河南）高科技开发有限公司法定代表人（总经理）；2009年10月至今，任河南友利华系统工程有限公司法定代表人（执行董事）。2013年8月至今任公司董事，任期三年。

汪宪传，男，出生于1968年6月24日，现年45岁，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，河南省供销学校经营与管理专业，大专学历。1991年至2001年任职于河南省信阳市东山河供销社，先后从事过助理会计，采购员，副主任，主任等工作；2002年至今，就职于北京浮美通电子仪器技术开发有限公司任总经理和北京京虹天科技有限公司法定代表人（执行董事）；2013年7月16日至今为河南省沃达丰投资有限公司股东，持有河南省沃达丰投资有限公司50%的股权。2013年8月至今任公司董事，任期三年。

（二）监事基本情况

孙俊峰，详见本说明书“三、公司股东情况”之“（四）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“2、其他股东基本情况”，2013年8月至今任公司监事会主席，任期三年。

柴书峰，详见本说明书“三、公司股东情况”之“（四）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“2、其他股东基本情况”，2013年8月至今任公司监事，任期三年。

李桂兰，女，出生于1981年4月，现年32岁，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，高中学历。1998年10月至2001年11月任职于新乡市新飞电器有限公司，主要从事质量检检工作；2001年11月至2013年8月任职于有限公司，先后从事过质检员、质管部主任、供应部主任、生产部经理、电测事业部总经理助理等工作；2013年8月至今任公司职工监事，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

康健，详见本说明书“三、公司股东情况”之“（四）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“2、其他股东基本情况”。2013年8月至今，任公司董事、总经理，任期三年。

郜军，详见本说明书“三、公司股东情况”之“（四）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“2、其他

股东基本情况”。2013年8月至今，任公司董事、副总经理，任期三年。

张莉，女，出生于1971年12月，现年42岁，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，大专学历，会计师职称。1992年至2000年任职于河南思达高科技股份有限公司，主要从事行政工作；2000年至2007年任有限公司会计；2008年至2009年任河南天一消防工程公司主管会计；2009年至2013年8月任有限公司财务负责人；2013年8月至今任公司董事会秘书兼财务负责人。

五、最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表

项目	2013年6月30日 /2013年1-6月	2012年12月31日 /2012年度	2011年12月31日 /2011年度
(一) 财务状况指标			
1、总资产（元）	95,290,469.94	108,200,357.75	74,400,687.11
2、净资产（元）	61,366,266.57	61,638,533.11	34,939,194.96
3、归属于申请挂牌公司股东的净资产（元）	61,366,266.57	61,638,533.11	34,939,194.96
(二) 经营状况指标			
1、营业收入（元）	20,923,135.02	80,634,844.92	66,449,026.85
2、净利润（元）	727,733.46	20,199,338.15	15,353,733.73
3、归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	727,733.46	20,199,338.15	15,353,733.73
4、扣除非经常性损益后的净利润（元）	727,733.46	20,199,338.15	15,353,733.73
5、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）	705,906.36	16,695,558.13	14,245,889.46
(三) 现金流量指标			
1、经营性现金流量净额（元）	-3,482,684.75	16,423,796.33	-5,823,550.08
(四) 盈利能力指标			
1、毛利率	51.76%	54.71%	54.39%
2、净资产收益率	1.18%	41.83%	54.81%
3、扣除非经常性损益的净资产收益率	1.15%	34.57%	50.86%
4、基本每股收益（元）	0.04	1.01	1.23

项目	2013年6月30日 /2013年1-6月	2012年12月31日 /2012年度	2011年12月31日 /2011年度
5、扣除非经常性损益的基本每股收益（元）	0.04	1.01	1.23
（五）偿债能力指标			
1、资产负债率（母公司）	40.54%	44.74%	56.47%
2、流动比率	1.90	1.82	1.80
3、速动比率	1.25	1.43	1.47
（六）营运能力指标			
1、应收账款周转率	0.72	2.59	2.27
2、存货周转率	0.50	2.35	3.99
（七）其他指标			
1、每股净资产（元）	3.07	3.08	2.80
2、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	3.07	3.08	2.80
3、每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.17	0.82	-0.47

六、本次挂牌的有关机构情况

（一）挂牌公司

挂牌公司：郑州万特电气股份有限公司

法定代表人：董生怀

信息披露负责人：张莉

住 所：郑州高新开发区银屏路 15 号

邮政编码：450001

电 话：0371-55120558

传 真：0371-55130222

（二）主办券商

主办券商：安信证券股份有限公司

法定代表人：牛冠兴

项目负责人：孟庆亮

项目小组成员：徐丁馨、刘守新、于舒洋

住 所：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 10 层

邮政编码：100033

电 话：010-66581780

传 真：010-66581686

（三）会计师事务所

会计师事务所：中勤万信会计师事务所有限公司

法定代表人：胡柏和

经办注册会计师：王华辰、张松珂

住 所：北京市西直门外大街 110 号中糖大厦 11 层

邮政编码：100044

电 话：010-68360123-3103

传 真：010-68360123-3000

（四）律师事务所

律师事务所：北京市华联律师事务所郑州分所

负责人：叶剑平

经办律师：叶剑平、徐占立

住 所：郑州市经三路财富广场五号楼 1301 室

邮政编码：450008

电 话：0371-55677558

传 真：0371-55677558

（五）资产评估机构

名称：中联资产评估集团有限公司

法定代表人：沈琦

经办资产评估师：余诗军、毛晓

联系地址：北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F4 层

邮政编码：100031

电话：010-88000066

传真：010-88000006

(六) 证券登记结算机构

名称：中国证券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

第二节 公司业务

一、公司主要业务及产品和服务的情况

(一) 主营业务情况

公司经营范围为：生产、销售：电子仪器、仪表、电子自动化设备；电力及电子附属设备的销售（专营除外），计算机软硬件技术开发、转让、咨询、服务；电力设备工程施工、安装及维护；货物进出口、技术进出口（国家法律法规禁止或者应经审批的项目除外）。

公司的主营业务为：电力模拟仿真装置和电能计量检定装置的研发、生产与销售。

(二) 主要产品和服务

公司拥有四十余种产品，数量丰富，其中部分产品为定制化产品，针对少数客户的特殊情况研发设计，销量极少。以下列举公司主要产品的类别情况：

类别名称	产品名称
电力模拟仿真 系列产品	1、WT-F07 抄核收培训装置
	2、WT-F09 低压配电综合实训装置
	3、WT-F22 装表接电及低压配电安装实训装置
	4、WT-F24 系列电能表接线智能仿真装置
	5、WT-F36 低压故障排除实训装置
	6、WT-F98 10KV 典型客户配电实训系统
电能计量检定 系列产品	1、T-203 系列电能表现场校验仪
	2、WT-Z3D 三相智能电能表检定装置
	3、SY-Z13D 系列单相智能电能表检定装置

上述产品在 2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月销售收入中占比分别达到 69.99%、72.29%和 75.54%。

1、电力模拟仿真装置主要功能及用途

(1) WT-F07 抄核收培训装置

WT-F07 抄核收培训装置可以使电力公司抄表人员在实训中掌握国家职业标准中有关抄表核算收费人员在使用抄表机、计算机实现本地、红外、集中和远程抄表核算收费等方面所规定的技能要求。使学员迅速达到电能表的抄读、录入及远程抄读方法、迅速判断表计是否正常、独立运用用电营销系统进行电费复核、计算线损、变损等方面所规定的技能要求。产品是用于初、中、高级抄表收费核算工及相应管理岗位上的人员培训、技能检定、技术比赛和考核。可模拟总表与分表的关系，模拟线损与变损，可自由设置每一块表的接线错误状态。



(2) WT-F09 低压配电综合实训装置

WT-F09 低压配电综合实训装置是根据当前各种电工培训需要开发的符合国家相关安全操作规程的多功能实训装置。该装置可以进行低压配电柜中开关元器件、照明、动力元器件的安装、接线、测试、运行、故障设置等实训功能。可以模拟低压电气回路中多种运行状态、故障现象，适用于电力培训中心、各类职业技术学院、供电所等部门对电网从业人员、各级电工的日常技能培训、竞赛与考核。可模拟系统故障和某一电气控制回路、测量回路、动力回路及无功补偿回路故障与正常状态，可模拟一个配变台区 400V 辐射电网，可模拟常见的计量窃电现象，并进行反窃电培训。可设置 80 多种故障，基本涵盖了低压配电柜各种故障现象。



(3) WT-F22 装表接电及低压配电安装实训装置



该产品既能进行装表接电安装接线实训也能进行低压配电安装接线实训，涵盖单相电能表、三相四线计量装置直接式、间接式的安装接线训练，动力回路安装接线实训等模块。采用模块化设计理念，设置室内配电箱模块、有单相照明模块、三相动力控制模块、计量实训安装模块等。采用插件式挂接安装方式，满足

快速更换功能模块训练需求。工作环境在 $-10^{\circ}\text{C}\sim 40^{\circ}\text{C}$ ，相对湿度 $<85\%$ （ 25°C ），海拔 $<4000\text{m}$ ，装置容量为 $<2\text{KVA}$ 。

（4）WT-F24 系列电能表接线智能仿真系统

该系统专为电力部门计量检定、装表接电、用电检查、营抄人员进行技能培训与考核而设计。通过采用计算机数学模型逻辑运算，智能仿真三相三线、三相四线电能表的各种接线方式。该产品按功能不同又分为：F24A、D、E、G、T、H 等种类。实现 TV、TA 接地与不接地仿真试验，自动计算出多功能电能表在每种接线组合下真实需量，可任意调整 Φ 角，向量图、功率表达式、更正系数随 Φ 的改变而改变，自动绘制出实际接线图、向量图，及对应的有功、无功、更正系数、追退电量和功率的表达式。



（5）WT-F36 低压故障排除实训装置



该装置具有模拟现场功能强、故障设置方便、柜体结构简洁、可靠性好等特点，能满足电工考核检定中的电力拖动控制与照明电路的实训项目需要，同时也可应用于农村供电所和配电抢修中心工作人员日常技术训练。该装置是用于各劳动职业技能鉴定部门、供电系统基层单位、电力培训部门、大中专、技校、职校的电工、电拖专业教学与实训。装置上部模拟电业局配电柜的监视仪表等器件排列方式，中部模拟三相用户的电能计量电路、电机启动自锁和 Y- Δ 启动转换电路，下部模拟单相用户的电能计量电路、各种单相照明电路和单相供电电路，可以对照明电路、动力电路中的常见故障现象模拟仿真。

（6）WT-F98 10KV 典型客户配电实训系统

该系统是根据“国家电网公司实训基地建设指导意见”【国网人资 2007(456)号】、10KV 配电及业扩工程典型设计、国家和行业设计规程、标准开发设计的“教、学、练、考”等多层次的实训系统。该系统把真实典型客户配电系统与计算机网络系统、仿真系统有机地结合在一起，实现培训教学与生产实际操作的零

距离先接。

该系统适合用于从事用电检查、配电运行维护工、配电试验检修工、农网配电营业工、电能计量、继电保护工、直流设备检修工、变电所调试检修员、电测仪表工等相关专业实训以及技术考核和技术等级鉴定。

客户供电方案设计审核、现场验收、接电前检查、客户停送电、用电安全检查、违约用电及窃电查处、异常、故障及事故分析处理指导、反事故演习培训。

配电开关站方案设计审核、现场验收、运行维护、正常监视及巡视、工作票和操作票办理、倒闸操作、工作许可、异常、故障及事故分析处理。

2、电能计量检定装置主要功能及用途

(1) T-203 系列电能表现场校验仪

1) 校表种类齐全：可现场校验三相三线有功、三相四线有功、三相三线真无功、三相四线真无功、 60° 无功、 90° 无功、单相有功、单相无功等电能表的误差；



2) 参数录入方便：既可人工输入，又可通过条码扫描录入参数，还可通过计算机上传、下载工作票内容，全汉字菜单显示，支持中文输入法；

3) 接线智能分析：可直接测量并显示 PT、CT、电能表的实际向量图、接线图、功率表达式并计算追退电量，可查“三相三线”2306 种接线、“三相四线”18434 种接线；

4) 电参量测试：现场测量电压、电流、频率、相位、有功功率、无功功率、功率因数等电参量；

5) 数据库管理：内部建立已校表库数据管理区，通过 PC 机可上传、下载数据，方便查询和打印；

6) 谐波分析：测量电压、电流、失真度、2-21（50 次）谐波含量，显示频谱直方图；

7) 多功能表测试：对多功能表不仅能现场卫星授时，还能现场测试需量误差、基频误差、日计时误差，并能通过 485 抄读电量、检查寄存器内容。

(2) WT-Z3D 系列三相智能电能表检定装置

适用于三相智能电能表的全检验收试验，符合国网公司三相智能电能表相关功能规范和技术规范的要求，注重多表位、大功率、试验项目组合的合理性、试验的快速性以及试验过程的全自动化程度。

1) 具有专用自动压接线模组，可以实现不开小表盖进行强弱电接线端子的一次性压接，试验过程中智能转换，全自动检测；

2) 具有电流回路空表位自动寻找及自动短接，能够自动查找因挂表不当造成电流回路开路的表位；

3) 采用并行的 RS485 通信模块，可同时与被试表进行通信，可以使用广播方式快速读取被试表通信地址，避免手工录入的麻烦；

4) 具有载波通信测试功能，可以与使用不同厂家载波模块的智能表进行通信；

5) 与智能表通信协议采用 DL/T645-2007 及其备案文件，同时保留原有通信协议可供选择；

6) 具有对费控智能表进行清零、费控参数设置、修改电表密码、核对预置参数和电量信息和公钥改私钥等功能；



(3) SY-ZI3D 系列单相智能电能表检定装置

1) 全自动：可对校验、起动、潜动、校核常数等检定项目进行任意编程，以实现全过程的自动控制；

2) 多表位：单面挂表可同时混装检测单相机械式、电子式、机电式等不同类型的电能表；

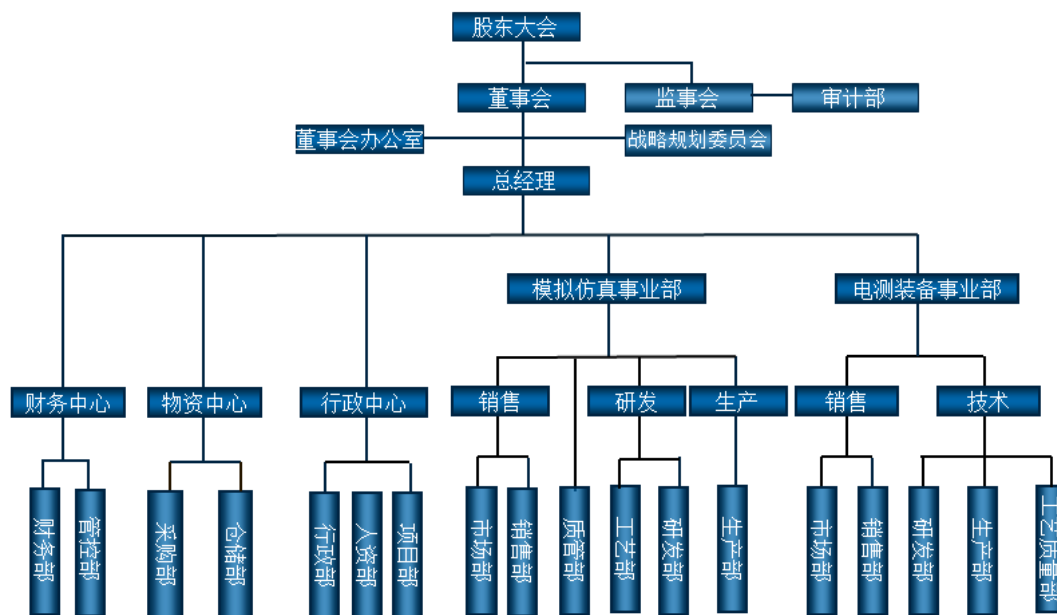
3) 预检功能：可快速指出故障表所在，提高检查效率。



二、公司组织机构及主要运营流程

(一) 组织结构

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，并结合公司业务发展的需要，建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构，公司采用“两部三中心”的职能部门设置。公司现行组织结构图如下：



公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会，董事会和监事会向股东大会负责。董事会下设董事会办公室和战略规划委员会，董事会办公室负责协助董事会行使职权，战略规划委员会负责对公司中长期发展战略规划进行研究并提出建议。监事会下设审计部，负责审计日常工作并保证审计质量。公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。各部门的主要职能如下：

模拟仿真事业部、电测装备事业部：负责事业部内部人力资源配置、考核激励及其他内部管理工作；负责与事业部有关产品的供应商的选择、审核采购合同、价格协议；负责事业部营运资金控制；负责事业部产品的营销及售后服务工作；负责事业部产品的生产组织与协调管理；负责事业部产品市场的调研与研发工作；负责建立事业部内部的管控体系；执行业务部的战略计划并对本事业部的总体经营指标负责；负责产品项目的宣传推广工作；维护产品项目协调涉到的公共关系；负责和协调事业部生产系统各部门工作，制定生产过程各项管理制度；负

责事业部产品质量的持续改进工作，对事业部产品的产品质量负责；负责事业部的安全生产及文明建设。

财务中心：负责组织研究、制定公司财务管理政策和制度；负责组织会计核算工作，并对会计的准确性负责；负责财务管理工作并对财务管理的效率负责；负责公司成本管理工作的规划及推行；负责预算管控体系的建立和实施工作。

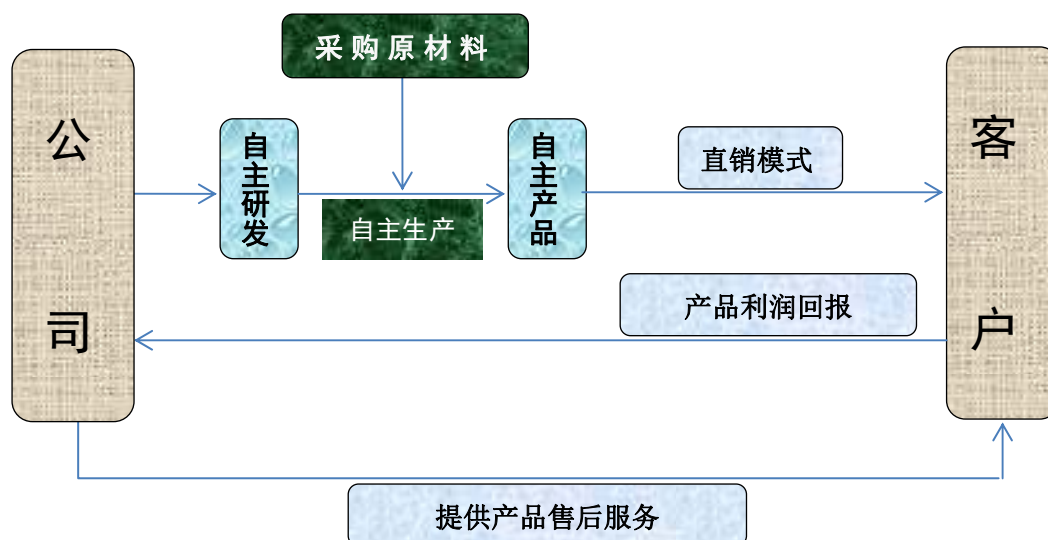
物资中心：根据销售预测、生产计划、库存情况、技术文件制定采购计划、资金需求计划，发出采购订单，按期实施采购、保障物资供应；负责采购成本，原材料占用资金实施控制；负责保证物资合理、安全储备，有效控制库存资金占用；整个物流系统的规划，控制物流费用；负责制定标准完善的物流制度；严格审核物流合同、修订、更新合同。

行政中心：负责公司人力资源规划的制定、推行和实施监控工作；负责薪酬福利体系的策划、推行及实施监控工作；负责审批公司培训计划。负责公司治安、消防工作。负责国家帮扶政策的申请及知识产权等工作；负责公车管理、办公用品、礼品的采购、管理工作。负责公司后勤管理工作；负责公司管理、企业文化建设及推广工作。

（二）主要运营流程

公司主要通过自主研发和设计，为客户提供电力模拟仿真和电能计量检定产品，并提供安装、调试以及售后维护等系列服务。公司采取的是“研发+采购+生产+销售+服务”一体化的经营模式。公司主要客户集中各地电网公司及电力院校。公司主打产品为电力模拟仿真装置，该产品稳定性高、含有较高技术含量、市场口碑好，已经得到下游客户的使用认可。

公司运营模式如下图：



三、公司主要技术、资产、资质和员工情况

(一) 公司主要技术

公司于 2010 年取得了高新技术企业资格，并于 2013 年申请高新技术企业资格复审，2013 年 6 月 26 日，河南省高新技术企业认定管理工作领导小组发布了《关于公示河南省 2013 年度第一批拟通过复审高新技术企业名单的通知》（豫高企【2013】12 号），公司在名单之列。公司推出的新产品曾多次获得相关电力部门的肯定。公司重视产品和技术的研发，在人员配备、组织、研发投入方面为研发工作顺利开展提供了充分的保障。

1、主要产品的技术含量

(1) 电力模拟仿真装置

1) 事故及时呈现技术

电力系统在实际运行中，很多事故和故障在几十年内都不会出现，所以国内电力公司职工见不到这些事故和故障，更不拥有处理事故的应急能力和技能。部分事故和故障一旦发生，将破坏电网的稳定运行，造成能源的极大浪费，因此在电力模拟仿真中，事故和故障的随时呈现是必不可少的。

2) 虚拟智能负载技术

发电站、输电站、配电站和用户在电力系统中均是负载之一。如果在真实的电力系统中进行操作，将使负载加大，会造成电力浪费，也不安全。但电力模拟

仿真中使用虚拟智能负载技术，可实现双向互通，降低能耗，提升安全性。

3) 恶劣环境下设备状态检测技术

电力系统中运行的设备都处于高压、强磁场、高温（夏季）、高湿（南方）、高寒（北方冬天）环境下工作，检测电力设备的状态难度极高。电力模拟仿真装置可模拟实现在恶劣环境下电力设备的运转，以此获取各种相关数据，降低检测设备检测难度。

4) 信息安全测试技术

在电力系统中，电力职工违规操作将导致人身伤亡、设备损坏事故，有时还会造成电力系统的不稳定。因此只有加强操作人员的安全意识，并按照安全规程操作才能避免事故的发生。一般成年人通过阅读能够掌握 10% 的内容，听讲能够掌握 15%，而亲身体验则能掌握 80%。而电力模拟仿真装置通过信息安全测试技术可以使电力职工亲身体验到如何操作相关设备，通过模拟仿真，增加相关经验，降低事故发生的可能性。

5) 数学逻辑模型技术

传统厂家对模拟仿真装置的设计思路是将不同的故障现场录入系统，此种方法既繁琐，又容易出错，且全面性不足。公司针对不同故障的共同点和不同点，推出了数学模型设计理念，将不同故障设计成数学逻辑模型，既保证了现场故障模拟的全面性，又确保了数据的准确性。

(2) 电能计量检定装置技术含量

公司电能计量检定类产品采用了 $\mu C/OSII$ 和 Linux 源码开放的嵌入式操作系统软件设计，信息安全可靠；应用了最新 DSP 数据处理器、ARM 处理器、网络通讯、无线射频通讯、现场工业 CAN-BUS 总线及信息加密等核心技术，加上自主研发的工频电参量数字信号处理方法，使公司产品在技术上处于行业先进地位。产品所有精度指标完全实现软件校准，配合标准装置，实现全自动校准，确保指标的稳定性，彻底消除硬件调校的弊端。

公司开发了一系列的满足用户需求的如电能表自动化流水线、智能电能表自动压接校验装置、斜面一体化电能表校验装置等；在技术上，公司产品在对当今最新通信技术深度应用的基础上，自主研发的通信系统具有高性价比、高度灵活、信息的自动路由等特点，支持 LAN、CAN、LIN、RS232、RS485 等高、中、低

多种通信接口。信号处理采用高度数字化技术，选用 A/D（模拟转换器）、FPGA（现场可编程门阵列）、DSP（数字信号处理器）等进口高集成芯片，使得产品在体积、功耗、可靠性、稳定性和综合成本等方面具备很大的优势。公司所有产品的软、硬件均采用模块化设计，工作稳定可靠，升级维护简单方便。

公司的主要技术均为自有技术，应用于现有产品，是公司产品技术竞争优势和产品功能优势的基础。

公司在整体变更为股份有限公司后，正在逐步将专利申请人及软件著作权人由万特有限变更为万特电气，公司技术成果在产权归属方面不存在纠纷。

2、公司主要技术的可替代性

我国电工仪器仪表行业的技术更新与替代主要表现为技术结构向智能化、微型化、系统化、多参数和高可靠性方向发展，主要体现在以下几方面：①加强对产品基础技术运用，利用先进的制造技术进一步提高产品的稳定性和可靠性；②以数字技术代替模拟技术，发展电子式仪器仪表；③对电子技术、芯片技术、集成技术等多种技术的综合利用，研发高精度的仪器仪表。

公司目前的主营业务中，电能计量检定业务所应用的技术门槛较高，但由于行业内相关企业数量较多，竞争激烈，在细分领域内相关产品存在一定的可替代性。电力模拟仿真业务是公司的核心技术竞争力所在，公司各项电力模拟仿真产品均为公司自主研发设计，并且针对客户进行个性化的改造和适应，同时在产品质量、性能和实用性上与其他同类型产品相比有较大的优势，可替代性较弱。

3、公司核心技术保护措施

公司作为高新技术企业，产品技术含量高，拥有多项核心技术且全部应用于公司产品中，在生产过程中存在泄密的可能性，一旦技术秘密泄露，可能会削弱公司产品的竞争力。

公司已采取了保护核心技术的措施，相关措施如下：

（1）加强产品应用技术的研究，一旦有可申请专利或软件著作权的专有技术，公司将积极进行申请，以进一步保护知识产权；

（2）制定了严格的保密制度，与所有员工在签订劳动合同时附带签署了《保

密协议》。研发人员在进行研发项目时均另外签署一份针对该项目的保密协议；

(3) 为防止核心技术人才流失导致公司失去相关技术，公司在产品研发生产中形成了成熟的技术规范，并制订了相应的公司标准。

(二) 公司与业务相关的主要无形资产及固定资产

1、无形资产

截至2013年6月30日，公司无形资产的账面价值为8,084,660.28元。

序号	国有土地使用证证号	使用权人	实际使用人	土地座落	用途	使用类型及年限	面积	他项权利
1	郑国用(2013)第0013号	万特有限	万特电气	红楠路东、黄杨街北	工业	出让 终止日期：2062年3月20日	16807.93 m ²	无

2011年12月9日，有限公司与郑州市国土资源局签订了《成交确认书》；2011年12月23日，万特有限与郑州市国土资源局签订编号为410100-CR-2011-0023-0027号《国有建设用地使用权出让合同》。根据合同，有限公司受让了编号为郑政出[2011]57号地块的使用权，出让金总价款740万元，全款在2012年2月20日前缴纳完毕。公司分别于2012年1月12日和2010年2月15日缴纳土地出让金400万元、340万，总价740万全部交清；2012年1月17日缴纳耕地占用税638701.34元，契税296000元；2013年1月国有土地使用权已登记并办理了土地使用权证。本次受让土地使用权，已经全体股东同意。符合公司章程及相关法律法规的规定。

公司专利均为自主研发，包括15项外观设计专利、7项发明专利和29项实用新型技术专利，上述专利均已获得专利证书。此外，公司还有4项发明专利、7项实用新型专利申请已经被受理。详见下表：

序号	专利名称	专利号/申请号	专利类别	公告日
1	型材（电能表计量设备专用一）	01317087.2	外观设计	2001.11.28
2	型材（电能表计量设备专用二）	01317088.0	外观设计	2002.01.23
3	型材（电能表计量设备专用三）	01317089.9	外观设计	2001.12.29

4	型材（电能表计量设备专用四）	01317090.2	外观设计	2002.03.06
5	电气柜（WT-F36 低压故障排除实训装置）	200730102124.1	外观设计	2008.07.09
6	智能电能计量检定装置	201030519551.1	外观设计	2011.02.16
7	电能表尾座（仿真型）	201230633022.3	外观设计	2013.04.17
8	低压电弧体感设备（WT-TG007）	201230634406.7	外观设计	2013.04.17
9	带电剪线体感设备（WT-TG005）	201230634301.1	外观设计	2013.04.17
10	用电稽查仪（T100-单相）	201230634580.1	外观设计	2013.04.17
11	三相断路器弹簧操作装置（WT-F15 仿真型）	201230632837.X	外观设计	2013.04.17
12	变压器冷却回路装置（WT-F15）	201230634837.3	外观设计	2013.04.18
13	断路器（WT-D01 仿真型）	201230632796.4	外观设计	2013.04.17
14	分相断路器弹簧操作装置（WT-F15 仿真型）	201230633050.5	外观设计	2013.04.17
15	分相断路器液压操作装置（WT-F15 仿真型）	201230634593.9	外观设计	2013.04.18
16	高压电能计量培训装置	200910064921.3	发明专利	2010.12.29
17	电力抄表核算收费培训装置	200910064920.9	发明专利	2011.05.11
18	电力负荷管理终端培训装置	200910064919.6	发明专利	2011.01.19
19	低压计量反窃电培训装置	200910064922.8	发明专利	2011.06.08
20	低压电能计量培训装置	200910064923.2	发明专利	2012.06.27
21	仿真实训系统	201010617642.8	发明专利	2012.12.05
22	负荷断路器仿真实训系统	201010617610.8	发明专利	2012.8.22
23	新型多操作面柜体	200720091571.6	实用新型	2008.09.10
24	高压电能计量培训装置	200920090267.9	实用新型	2010.05.12
25	电力抄表核算收费培训装置	200920090266.4	实用新型	2010.05.12
26	电力负荷管理终端培训装置	200920090265.X	实用新型	2010.05.12
27	低压计量反窃电培训装置	200920090268.3	实用新型	2010.05.12
28	低压电能计量培训装置	200920090269.8	实用新型	2010.03.10
29	一种仿真实训系统	201020693640.2	实用新型	2011.08.31
30	一种负荷断路器仿真实训系统	201020693630.9	实用新型	2011.08.31
31	一种快速安装培训面板及使用该培训面板的电工培训柜	201120269036.1	实用新型	2012.03.28

32	一种单相计量安装实训模块	201120303685.9	实用新型	2012.03.21
33	一种电动机星、三角及自锁控制实训模块	201120303779.6	实用新型	2012.05.30
34	一种电动机正反转控制运行实训模块	201120303780.9	实用新型	2012.03.21
35	一种电力培训系统	201120303849.8	实用新型	2012.03.21
36	一种多功能工具箱	201120303768.8	实用新型	2012.05.09
37	一种居民用电安装实训模块	201120303848.3	实用新型	2012.03.28
38	一种装表接电及低压配电安装实训柜	201120303718.X	实用新型	2012.03.21
39	万用相位伏安表	201220040827.1	实用新型	2012.10.03
40	双向显示相位伏安表	201220040826.7	实用新型	2012.10.03
41	智能相位伏安表	201220040817.8	实用新型	2012.10.03
42	低压电容柜实训系统及实训控制装置	201220114508.0	实用新型	2012.12.05
43	一种培训面板及使用该培训面板的电工培训柜	201220249494.3	实用新型	2012.12.05
44	电路过载熔断电线体感实训电路及设备	201220271446.4	实用新型	2012.12.26
45	不同干湿状况人体可承受电流体感设备	201220269704.5	实用新型	2012.12.26
46	一种用于设备接地保护的体感实训电路与设备	201220269702.6	实用新型	2013.04.03
47	一种人体可承受电流体感电路及设备	201220269703.0	实用新型	2013.01.23
48	隔离刀闸电动操作机构培训装置	201220621722.5	实用新型	2013.05.22
49	分相断路器弹簧操作机构培训装置	201220624041.4	实用新型	2013.02.22
50	三相断路器弹簧操作机构培训装置	201220624131.3	实用新型	2013.05.22
51	分相断路器液压操作机构培训装置	201220623735.6	实用新型	2013.05.22
52	快速安装培训面板及使用该培训面板的电工培训柜	201110212180.6	发明专利	已受理
53	智能电能表内置负荷开关试验电路	201110350005.3	发明专利	已受理
54	智能相位伏安表及其测量方法	201210027780.x	发明专利	已受理
55	用于设备接地保护的体感实训电路与设备	20121088148.3	发明专利	已受理
56	一种低压电容柜实训系统及实训控制装置	2012100801068	实用新型	已受理
57	一种电路过载熔断电线体感实训电路及设备	201210189357.X	实用新型	已受理
58	一种不同干湿状况人体可承受电流体感设备	201210188149.8	实用新型	已受理

59	一种变压器冷却回路培训装置	201210478581.0	实用新型	已受理
60	一种分相断路器弹簧操作机构培训装置	201210478452.1	实用新型	已受理
61	一种分相断路器液压操作机构培训装置	201210479607.3	实用新型	已受理
62	一种二次回路检修实训系统	201310021873.6	实用新型	已受理


公司拥有 41 项软件著作权，有 7 项正在申请，已获得申请号。详见下表：

序号	软件名称	登记号/申请号	著作权人	发表日期/ 申请日期
1	万特 T200 双钳相位伏安表 A 型单片机软件 V1.0	2011SR090144	万特有限	2011.12.05
2	万特 T203 后台管理软件 V1.0	2011SR090432	万特有限	2011.12.05
3	万特抄核收培训系统 V1.0 (07)	2011SR090433	万特有限	2011.12.05
4	万特电力负荷终端管理培训系统 V1.0 (08)	2011SR090513	万特有限	2011.12.05
5	万特 T205 后台管理软件 V1.0	2011SR090602	万特有限	2011.12.05
6	万特 F86B 反窃电综合实验装置系统 V1.0	2011SR090603	万特有限	2011.12.05
7	万特低压计量反窃电仿真实训系统 V1.0 (68)	2011SR090610	万特有限	2011.12.05
8	万特 F09A 低压配电综合实训装置系统 V1.0	2011SR090636	万特有限	2011.12.05
9	万特 Atmega128 以太网与串口转发器控制系统 V1.0	2012SR003074	万特有限	2012.01.16
10	万特 L301 用电抽查仪控制系统 V1.0	2012SR004671	万特有限	2012.01.20
11	万特 WT-F16 控制箱控制系统 V1.0	2012SR004706	万特有限	2012.01.20
12	万特单三相电能表耐压走字台控制软件 V1.0	2012SR004749	万特有限	2012.01.20
13	万特 WT-F16 显示板控制系统 V1.0	2012SR005080	万特有限	2012.01.30
14	万特 F02 低压计量培训装置嵌入式软件 V1.0	2012SR010436	万特有限	2012.02.16
15	万特三相电能表现场校验仪 VC55009A 单片机嵌入式软件 V1.0	2012SR010511	万特有限	2012.02.16
16	万特三相电能表走字控制系统 V1.0	2012SR010512	万特有限	2012.02.16
17	万特电源控制箱控制系统 V1.0	2012SR011121	万特有限	2012.02.20
18	万特 T100 单相用电稽查仪控制系统 V1.0	2012SR011124	万特有限	2012.02.20
19	万特三相宽量程多功能标准电能表 SY-B3DSP 嵌入式软件 V1.0	2012SR011135	万特有限	2012.02.20
20	万特电能计量故障差错检测仪嵌入式软件 V1.0	2012SR011428	万特有限	2012.02.21
21	万特三相电能表现场校验仪 VC33 单片机嵌入式软件 V13.2	2012SR012726	万特有限	2012.02.23
22	万特单相电能表检定流水线控制系统 V1.0	2012SR012835	万特有限	2012.02.24

序号	软件名称	登记号/申请号	著作权人	发表日期/ 申请日期
23	万特 ZP901 通讯转发箱嵌入式软件 V1.0	2012SR012838	万特有限	2012.02.24
24	万特流水线时钟源控制系统 V1.0	2012SR014312	万特有限	2012.02.28
25	万特 WT_ZP903 三相显示键盘单片机软件 V1.0	2012SR031283	万特有限	2012.04.20
26	万特 WT_ZP919 直流偶次试验箱单片机软件 V1.0	2012SR031059	万特有限	2012.04.20
27	万特 WT_ZP915 监视仪表单片机软件 V1.0	2012SR031070	万特有限	2012.04.20
28	万特 WT_SK32ZNC 三相智能表位处理板单片机软件 V1.0	2012SR031058	万特有限	2012.04.20
29	万特 dsPic30f5011 以太网与串口转发器控制系统 V1.0	2012SR037371	万特有限	2012.05.10
30	万特配电网 FTU 故障特性现场测试仪人机交互软件 V1.0.0.0	2012SR109720	万特有限	2012.11.15
31	万特配电网 FTU 故障特性现场测试仪单片机软件 V1.0	2012SR109717	万特有限	2012.11.15
32	万特 F11 10KV 配电网仿真实训系统 V1.0	2013SR029999	万特有限	2013.03.30
33	万特低压电容柜实训系统 V1.0	2013SR029996	万特有限	2013.03.30
34	万特 110KV 变电站仿真培训系统 V1.0	2013SR029992	万特有限	2013.03.30
35	万特 F29B 变压器智能仿真实训系统 V1.0	2013SR029989	万特有限	2013.03.30
36	万特装表接电检查分析智能实训系统 V1.0	2013SR030154	万特有限	2013.03.30
37	万特 F100H 智能电表用户电信息采集系统 V1.0	2013SR030162	万特有限	2013.03.30
38	万特 WT-F07 项目基于捷宝 A188 手抄机 JBOS 操作系统的抄表应用软件 V1.0.0.0	2013SR028922	万特有限	2013.03.28
39	万特 F10C 互感器二次回路及负荷模拟装置软件 V1.0	2013SR029961	万特有限	2013.03.30
40	万特变压器仿真实训装置（继电器板）单片机软件 V1.0.0.0	2013SR033067	万特有限	2013.04.11
41	万特变压器仿真实训装置（电源板）单片机软件 V1.0.0.0	2013SR033631	万特有限	2013.04.12
42	以太网转串口 TZ3 单片机软件	2013R11L070750 (正在申请)	万特有限	2013.04.25
43	兆欧表仿真实训仪器单片机软件	2013R11L070758 (正在申请)	万特有限	2013.04.25
44	万特 LD6I 电流负载箱主控板单片机软件	2013R11L071889 (正在申请)	万特有限	2013.04.26

序号	软件名称	登记号/申请号	著作权人	发表日期/ 申请日期
45	万特 LD6U 电压负载箱主控板单片机软件	2013R11L071902 (正在申请)	万特有限	2013.04.26
46	万特单相电能表现场检验仪控制测量软件	2013R11L102483 (正在申请)	万特有限	2013.06.04
47	万特单相电能表现场检验仪人机交互软件	2013R11L102499 (正在申请)	万特有限	2013.06.04
48	WT-T103 数据管理软件	2013R11L114007 (正在申请)	万特有限	2013.06.20

公司共有 2 项商标权，详见下表：

商标名称	注册号	注册有效期	核定使用商品类别	注册人
	1670348	2011.11.20-2021.11.20	第9类	万特有限
	7467267	2013.3.21-2023.3.20	第9类	万特有限

2、固定资产

截至 2013 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下：

固定资产类别	折旧年限	期末原值	期末累计折旧	期末净值	成新率
房屋建筑物	20 年	19,608,691.35	-	19,608,691.35	100.00%
机器设备	5-10 年	167,358.12	97,760.68	69,597.44	41.59%
电子设备及其他	3 年	1,796,477.84	1,121,893.89	674,583.95	37.55%
运输工具	5 年	1,903,117.40	790,434.29	1,112,683.11	58.47%
合计		23,475,644.71	2,010,088.86	21,465,555.85	91.44%

公司主要机器设备为钻铣床、变压器、气动液压开料中介床/切割机、杭州叉车、仪表车床、锯床、交变磁强计、单槽超声波清洗机、全自动微电脑冷切带机、高压探头、U 型手摇散带装电阻成型机、IC 整型机、边滑式环型绕线机。这些机器设备均在公司日常生产经营过程中正常使用，状态良好。截至 2013 年 6 月 30 日，公司固定资产的综合成新率为 91.44%，可以满足公司生产经营需要。

3、在建工程情况说明

2013年1月29日，公司取得郑州市人民政府郑国用（2013）第0013号国有土地使用权证。2011年6月，公司取得郑州高新技术产业开发区管理委员会郑高开建环表[2012]38号关于《郑州万特电气有限公司智能电网产业园建设项目环境影响评价报告表》的批复；2011年10月9日郑州市城乡规划局向郑州高新技术产业开发区管理委员会下发了郑规件字第410100201112254号《建设用地规划设计条件通知书》；2012年5月2日，公司取得郑州高新技术产业开发区管理委员会规划局于郑高规地字第4101000201200004号《建设用地规划许可证》，核定用地项目名称为智能电网产业园建设项目。

公司现在拥有的上述国有土地上，于2011年10月开工建设一号厂房，至2012年3月完工，2013年1月达到可使用状态。2013年4月，公司开工建设智能电网产业园三号综合厂房，目前工程仍在建设中。公司已建一号厂房、在建三号厂房在建设过程中未办理建设工程规划、施工许可证件，一号厂房目前尚未办理房屋所有权登记。

公司未办理建设工程规划、施工许可证件及目前尚未办理房屋所有权登记的主要原因为：（1）公司所处的郑州高新区电子电器产业园作为郑州市十大产业园区之一和促进电子电器企业快速发展及产业迅速集聚的重要平台，目前尚处于开发建设阶段，园区及其周边区域整体规划尚待办理和完善，道路及其路名路号、水管网、城市配套设施等尚待进一步建设和完善，形成了园区企业建设迅速，建设工程规划、施工许可、城市配套等管理和滞后服务滞后的局面，影响了包括但不限于公司在内的园区企业的建设工程规划、施工许可手续的办理；（2）根据郑州高新技术产业开发区管理委员会和郑州高新区电子电器产业园管理办公室的意见，为加快推进园内企业的建设并早日实现生产经营，保障入园企业生产经营不受影响，实行边建边补办手续的政策；（3）按照相关规定，公司已缴纳了400万元左右的（应纳）城市配套费，相关材料已交付郑州高新技术产业开发区管理委员会财政局审核，目前尚在审核中，有待签发审核证，之后才具备办理消防证、建设工程规划许可证、施工许可证和房屋产权登记的条件。

公司正在积极向郑州市政府、郑州高新技术产业开发区管理委员会及消防、城乡规划、住建等部门申请补办消防、建设工程规划、施工许可证件和已建房屋所有权登记手续，目前正处办理中。公司已建房屋和在建工程未办理建设工程规划、

施工许可手续及房屋产权登记虽不符合相关法律法规的规定，但不存在无法取得相关许可证和房屋所有权证的风险。

(三) 业务许可和资质情况

公司电能计量检定装置属于计量器具，根据《中华人民共和国计量法》规定，计量器具制造企业必须取得县级以上人民政府计量行政部门颁发的《制造计量器具许可证》方能进行生产。目前公司除正在研发的产品以外，其余电能计量检定装置均取得了由河南省质量技术监督局颁发的《制造计量器具许可证》。公司产品“非金属计量箱（配电板）于 2012 年 8 月 9 日通过了 3C 认证，获得了中国国家强制性产品认证证书，有效期至 2017 年 8 月 9 日。公司制造计量器具许可证情况如下：

证号	名称	型号	有效期
豫制 00000119 号-5	三相多功能电能表检定装置	WT-Z3D8	2010.7.14-2013.7.13
豫制 00000119 号-1	单相智能电能表检定装置	SY-Z13D60	2012.6.21-2015.6.20
		SY-Z13D48	
		SY-Z13D24	
豫制 00000119 号-7	三相电能表现场校验仪	T-203A	2011.9.9-2014.9.8
豫制 00000119 号-11	电能表多功能耐压试验装置	WT-NY	2011.1.10-2014.1.9
豫制 00000119 号-4	三相多功能电能表	WT-Z3D8	2010.6.25-2013.6.24
	检定装置	WT-Z3D12	
		WT-Z3D14	
豫制 00000119 号-6	三相智能电能表检定装置	WT-Z3D24	2012.12.19-2015.12.18
		WT-Z3D12	
		WT-Z3D6	
	三相多功能标准电能表	WT-B3	
	三相标准电能表	WT-B3	

其中“豫制 00000119 号-5”和“豫制 00000119 号-4”分别于 2013 年 7 月 13 日和 2013 年 6 月 24 日过期，由于该计量许可证下的产品技术已经落后，被“豫制 00000119 号-6”计量许可证下产品所代替，企业已不再生产该类产品，

因此并未重新办理新的计量许可证。

对于电力模拟仿真产品，主要由各电力学校及电网公司内部验收合格即可，我国目前尚无相关资质及认证要求。目前，公司已制定相关产品的公司标准，积极主动与相关政府部门合作，推动电力模拟仿真产品行业标准的制定。

公司于 2011 年 3 月 4 日通过了中国万泰认证有限公司 ISO9001：2008 质量体系认证，公司严格依据 ISO9001 标准，在设计开发、生产、安装和服务等过程中实施标准化管理和控制，逐步建立了一套较为完善的企业标准和企业制度，使产品质量得到持续改进。

公司报告期内共有两笔进出口业务。2011 年 3 月份和 8 月份分别有一批产品出口到印度，金额为 156,380.28 元和 44,821.7 元。公司有持有有效的《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》、《对外贸易经营者备案登记表》和《自理报检单位备案登记证明书》。

《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》情况如下：

企业名称	郑州万特电气有限公司
企业地址	郑州高新开发区银屏路 15 号
海关注册登记编码	4101360851
登记日期	2004 年 6 月 18 日
有效期	2015 年 6 月 18 日

《对外贸易经营者备案登记表》情况如下：

企业名称	郑州万特电气有限公司
进出口企业代码	4100716743600
备案登记编号	00647267

《自理报检单位备案登记证明书》情况如下：

企业名称	郑州万特电气有限公司
组织机构代码证	716743600
备案登记号	4100602534
登记日期	2011 年 3 月 16 日

由于企业整体变更为股份公司，上述证书的相关信息正在变更中。

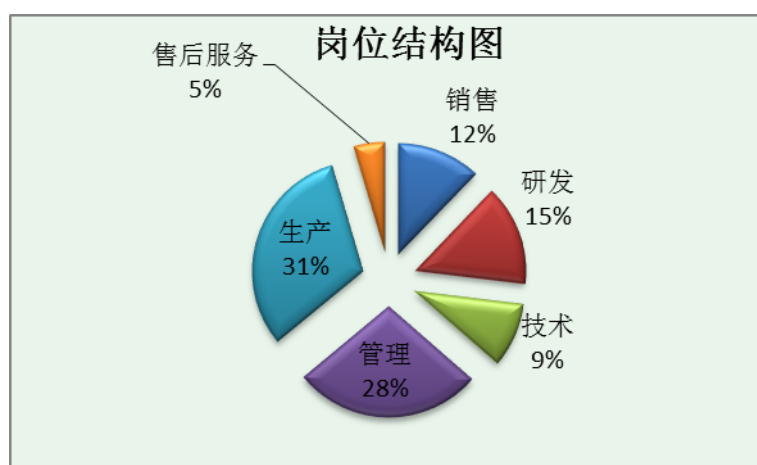
（四）公司员工情况

截至本公开转让说明书出具日，母公司共有员工 264 人，按照郑州市相关规定，公司已为 227 名员工缴纳了基本社会保险和住房公积金，其中有 1 人退休养老保险已办理，失业、医疗保险将于 9 月份办理。剩余 37 人中：27 人为试用期人员，1 人为退休返聘，2 人（大学教师）在其他单位缴费，3 人（男）年龄超过 50 岁，1 人试用期内提出离职，3 人在领取失业保险金。员工专业结构、受教育程度及年龄分布如下：

1、员工岗位结构

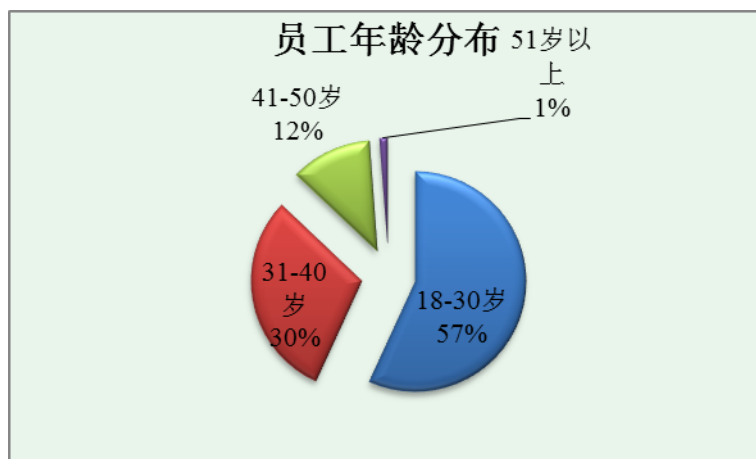
公司员工中，行政中心 38 人，财务中心 7 人，物资中心 17 人，模拟仿真事业部 136 人，电测装备事业部 66 人。

根据具体岗位职能分类，公司共有销售人员 32 人，研发人员 39 人，技术人员 25 人，管理人员 73 人，生产人员 83 人，售后服务人员 12 人。



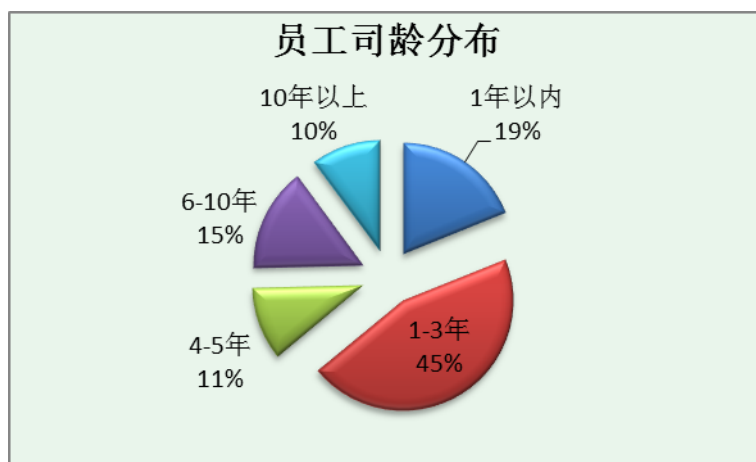
2、员工年龄分布

公司员工以年青人为主，其中 18 至 30 岁 150 人，31 至 40 岁 80 人，41-50 岁 31 人，51 岁以上 3 人。



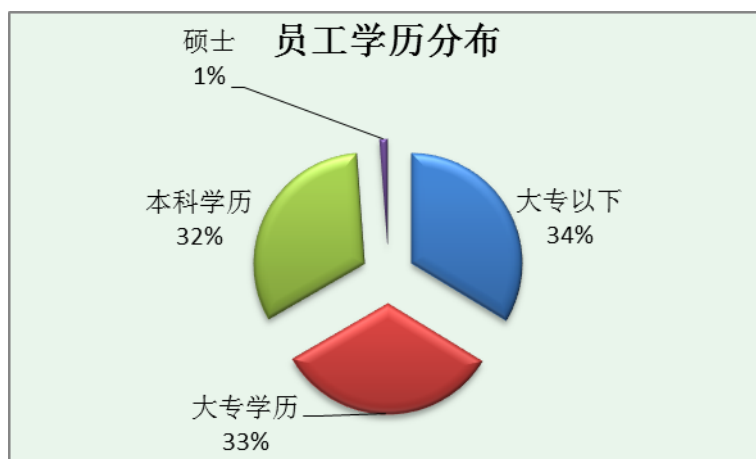
3、员工司龄分布

公司以入司时间 1 至 3 年的员工为主，共有 119 人，1 年以内员工有 50 人，4 至 5 年员工有 28 人，6 至 10 年员工有 40 人，10 年以上员工 27 人。



4、员工教育程度

公司现有员工中硕士 3 人，本科学历 85 人，大专学历 87 人，大专以下学历 89 人。



5、公司核心技术人员

张军照，公司核心技术人员，男，出生于1981年10月，现年32岁，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，郑州轻工业学院电子信息科学与技术专业，本科学历。2006年7月至2013年8月任职于有限公司模拟仿真事业研发部；2013年8月至今任职于公司模拟仿真事业研发部，主要从事电力系统营销类专业模拟仿真项目的设计与开发工作。

贺东升，公司核心技术人员，男，出生于1972年9月，现年41岁，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，郑州华中科技大学无线电专业，中专学历。1989年至1990年任职于郑州无线电仪器结构厂，主要从事技术工作；1991年至2001年任河南思达高科技股份有限公司现场技术员；2001年至2013年8月任有限公司电测装备事业部主任工程师；2013年8月至今任公司电测装备事业部主任工程师。

张保军，公司核心技术人员，男，出生于1983年8月，现年30岁，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，郑州经济管理干部学院通讯工程专业，大专学历。2005年2月至2008年5月任职于郑州万特电气有限公司研发部工程师，2008年5月至2010年5月任安阳市移动公司营业厅前台经理，2010年5月至今任公司模拟仿真事业部主任工程师。

丁小锋，公司核心技术人员，男，出生于1983年11月，现年30岁，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，郑州大学计算机科学与技术专业，本科学历。2008年至今任公司模拟仿真事业部主任工程师。

薛明现，公司核心技术人员，男，出生于1984年9月，现年29岁，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，河南理工大学电气工程及其自动化专业，本科学历。2008年至今任公司模拟仿真事业部工程师。

6、签订协议情况及稳定措施

公司高级管理人员及核心技术人员最近两年内均在公司领取薪酬且人员稳定，对公司经营状况不存在不利影响。为稳定高级管理人员及核心技术人员，公司已采取或拟采取的措施有：

(1) 公司与高级管理人员及核心技术人员均订立长期劳动合同、保密协议书、竞业限制协议书等法律文件，依法约定各自的权利和义务，从制度上保证上述核心人员与公司建立稳固的合作关系；

(2) 公司将实施股权激励，使为公司做出突出贡献的高级管理人员、核心技术人员和公司其他骨干人员（包括现有的和未来的）持有适当的公司股权，进一步调动这些核心人员的积极性；

(3) 随着公司的发展、业绩的增长，将进一步提高高级管理人员、核心技术人员和公司其他骨干人员的薪酬、福利待遇；

(4) 公司将努力营造良好的企业文化氛围，提高公司人员的责任感、归属感和工作的激情。

7、持股情况

目前公司高级管理人员与核心技术人员持股情况如下：

姓名	职务	持股数量	持股比例
康健	董事、总经理	120 万股	6%
郜军	董事、副总经理	120 万股	6%
张莉	董事会秘书、财务负责人	-	-
张军照	核心技术人员	-	-
贺东升	核心技术人员	-	-
张保军	核心技术人员	-	-
丁小锋	核心技术人员	-	-
薛明现	核心技术人员	-	-
总计		240 万股	12%

四、公司销售及采购情况

(一) 销售情况

1、主营业务收入按产品类别分类

货币单位：元

产品类别	2013年1-6月	占比(%)	2012年度	占比(%)	2011年度	占比(%)
电力模拟仿真	17,575,041.49	91.84	61,164,473.86	78.97	48,381,895.60	76.72
电能计量检定	1,524,318.84	7.97	15,562,833.73	20.09	14,635,397.97	23.21
其他类	36,324.78	0.19	726,971.67	0.94	46,017.09	0.07
合计	19,135,685.11	100.00	77,454,279.26	100.00	63,063,310.66	100.00

各项收入的性质和变动分析请见本说明书“第四节 公司财务”之“五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标”。

2、主营业务收入按客户所在地区分类

货币单位：元

地区	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	业务收入	占比	业务收入	占比	业务收入	占比
东北地区	1,867,435.88	9.76%	2,759,700.79	3.56%	744,364.38	1.18%
华北地区	2,642,260.67	13.81%	14,714,828.69	19.00%	6,570,967.23	10.42%
华东地区	7,492,527.15	39.15%	32,317,161.23	41.72%	30,687,922.61	48.66%
华南地区	2,622,591.05	13.71%	9,856,846.20	12.73%	7,287,666.39	11.56%
西北地区	3,622,529.87	18.93%	5,901,903.11	7.62%	9,622,982.91	15.26%
西南地区	193,000.00	1.01%	6,043,316.19	7.80%	3,549,059.79	5.63%
华中地区	695,340.49	3.63%	5,860,523.05	7.57%	4,399,145.35	6.98%
国外地区	0.00	0.00%	0.00	0.00%	201,202.00	0.32%
合计	19,135,685.11	100.00%	77,454,279.26	100.00%	63,063,310.66	100.00%

3、主营业务收入按半年度分类

货币单位：元

年度	2013年1-6月	占比(%)	2012年度	占比(%)	2011年度	占比(%)
1-6月	19,135,685.11	100%	25,066,998.74	32.36%	20,634,194.53	32.72%
7-12月	-	-	52,387,280.52	67.64%	42,429,116.13	67.28%
合计	19,135,685.11	100%	77,454,279.26	100%	63,063,310.66	100%

4、报告期内向前五大客户销售情况

公司产品的客户主要为各地电力公司及电力学校。

2011年、2012年和2013年1-6月公司对前五名客户的销售额合计占当期销售总额的比例分别为39.56%、32.84%和39.29%。公司对单一客户的销售比例均低于30%，未形成对某一个客户的严重依赖。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和持有公司5%以上股份的股东未在前五名客户中占有权益，并且前五名客户之间也不存在关联关系。

(1) 2011年前五名客户销售金额及占比

货币单位：元

公司（个人）名称	销售收入	占当期主营业务收入比重
江苏省电力公司	12,005,487.16	18.07%
广东电网公司肇庆供电局	5,149,740.24	7.75%
甘肃省电力公司	4,628,150.43	6.97%
浙江省电力公司培训中心	2,545,870.00	3.83%
繁昌力远电力工程总公司	1,950,000.00	2.94%
合 计	26,279,247.83	39.56%

(2) 2012年前五名客户销售金额及占比

货币单位：元

公司（个人）名称	销售收入	占当期主营业务收入比重
江苏省电力公司	21,074,056.36	22.40%
湖北省电力公司	3,563,999.97	3.79%
北京华北电力实业总公司	3,280,000.00	3.49%
山东电力集团公司临沂供电公司	2,980,000.00	3.17%
山西省电力公司	2,973,949.60	3.16%
合 计	33,872,005.93	36.01%

(3) 2013年1-6月前五名客户销售金额及占比

货币单位：元

公司（个人）名称	销售收入	占当期主营业务收入比重
甘肃省电力公司	2,536,800.00	10.71%
山东电力集团公司物资供应公司	2,482,760.08	10.48%
广东电网公司教育培训评价中心	1,647,640.00	6.95%
通辽市科尔沁区农电公司	1,442,000.00	6.09%
锦州电力高级技工学校	1,200,000.00	5.06%
合 计	9,309,200.08	39.29%

(二) 采购情况

1、主营业务成本情况

货币单位：元

产品类别	2013 年 1-6 月	占比 (%)	2012 年度	占比 (%)	2011 年度	占比 (%)
电力模拟仿真	8,738,989.18	89.38	24,751,765.12	68.24	17,362,022.24	58.17
电能计量检定	1,022,155.07	10.45	11,246,796.02	31.01	12,440,581.52	41.68
其他类	16,107.02	0.16	271,546.25	0.75	42,232.92	0.14
合 计	10,424,421.29	100.00	36,270,107.39	100.00	29,844,836.68	100.00

2、报告期内向前五大供应商采购情况

公司主营业务的供应商来源分散，供应商不能及时供货风险较低。

2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-6 月公司对前 5 名供应商的合计采购金额占比分别为 28.76%、28.28%和 31.10%，对单一供应商的依赖程度未超过 15%。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和持有公司 5% 以上股份的股东未在前五名供应商中占有权益，并且前五名供应商之间也不存在关联关系。

(1) 2011 年前五名供应商采购额及占比

货币单位：元

供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例
郑州云涌科技有限责任公司	5,027,453.90	10.78%

供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例
郑州迅驰电子科技有限公司	2,541,660.00	5.45%
河南省日立信股份有限公司	2,349,000.00	5.04%
郑州建昆仪器仪表有限公司	1,968,701.00	4.22%
沧州瑞正电子设备有限公司	1,518,694.00	3.26%
合 计	13,405,508.90	28.75%

(2) 2012 年前五名供应商采购额及占比

货币单位：元

供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例
郑州建昆仪器仪表有限公司	2,952,837.00	6.46%
光一科技股份有限公司	2,912,000.00	6.37%
沧州瑞正电子设备有限公司	2,843,556.00	6.22%
郑州迅驰电子科技有限公司	2,161,805.00	4.73%
郑州恒宇电子科技有限公司	2,062,646.70	4.51%
合 计	12,932,844.70	28.29%

(3) 2013 年 1-6 月前五名供应商采购额及占比

货币单位：元

供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例
郑州建昆仪器仪表有限公司	2,008,436.00	11.95%
郑州第三电缆有限公司	1,674,220.00	9.96%
郑州迅驰电子科技有限公司	620,420.00	3.69%
郑州鼎好电子有限公司	498,350.00	2.97%
郑州市润彦机电有限公司	424,017.90	2.52%
合 计	5,225,443.90	31.09%

(三) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、采购合同

序号	合同方	金额 (万元)	签署日期	合同主要内容	履行 情况
1	光一科技股份有限公司	291.2000	2012.10.19	抄表核算模拟实训装置	履行 完毕

公司其他采购合同金额较小，对前五大供应商采购占比较低，因此对公司持续经营无重大影响。

2、销售合同

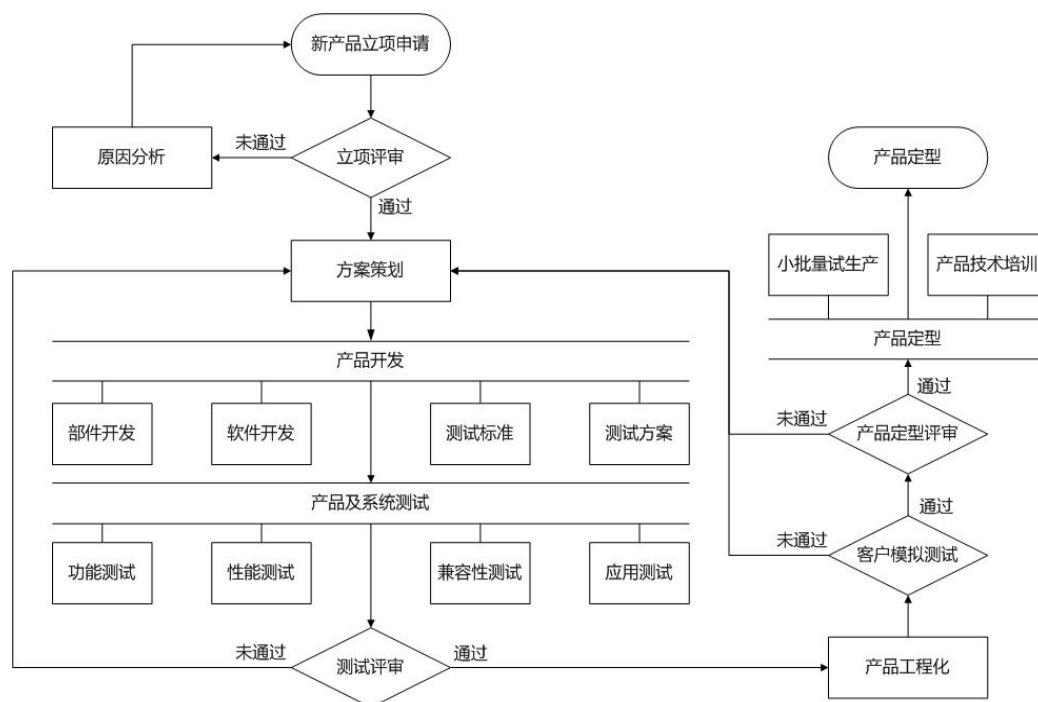
序号	合同方	签署日期	合同金额 (万元)	合同内容	履行 情况
1	光一科技股份有限公司	2011.7.22	187.3400	低压故障排除实训装置	履行 完毕
2	甘肃省电力公司	2011.4.15	101.6000	0.1 级单相电子式智能电能表标准装置	履行 完毕
		2011.4.19	102.4000	仪器仪表	
		2011.5.31	568.0000	抄表核算实训模拟装置	
		2011.5.31	136.2800	成熟套装软件	
3	浙江省电力公司培训中心	2011.4.19	148.0000	10KV 典型配电站实训室设备、直流电流柜	履行 完毕
4	江苏省电力公司物资采购与配送中心	2011.9.6	326.1000	三相电能表接线仿真系统、低压故障排除实训装置	履行 完毕
		2011.11.4	787.2000	低压故障排除实训装置	
5	广东电网公司教育培训评价中心	2012.9.15	411.9100	电气作业安全体感项目	履行 完毕
6	山东电力集团公司临沂供电公司	2012.6	298.0000	10KV 配电仿真培训系统	履行 完毕
7	山东电力集团公司物资供应公司	2013.2.20	126.0000	高压计量培训装置	履行 完毕
8	北京华北电力实业总公司	2012.2.3	328.0000	低压排故实训装置、电能表计量培训综合柜	履行 完毕
9	湖北省电力公司	2011.9.15	108.0000	配电 SCADA 主站	履行 完毕
		2013.7.10	849.8138	电能计量箱、三相、1、非金属	正在 履行
10	锦州电力高级技工学校	2012.12.6	120.0000	10KV 典型客户配电实训室升级改造	履行 完毕
11	通辽科尔沁区农电公司	2012.12.27	144.2000	高压计量柜、AC10KV	履行 完毕
12	陕西省地方电力物资有限公司榆林分	2012.5.23	232.0800	电能计量检定设备	正在 履行

	公司				
13	吉林省电力有限公司	2012.12.17	134.9000	电力营销仿真培训系统	履行完毕
			108.9600		
14	黑龙江省电力有限公司	2013.1.7	113.0500	配电自动化子站	履行完毕

五、公司商业模式

(一) 研发模式

公司采取自主研发为主、以利用科研院所的人员优势联合研发为补充的研发模式。首先由公司市场部人员进行市场调研，获知市场所需产品的类型，再由公司研发部人员进行产品研制，工艺部人员制定产品工艺技术路线，随后生产部试制人员生产样机并进行检测，若检测合格，则产品小规模生产和销售。公司产品研发周期在一年左右。研发流程如下：



(二) 采购模式

公司采取直接与选定的供应商协商议标的采购方式。为了进一步提高产品质量、降低产品制造成本、加快项目实施的交付进度以及更好地满足客户的需求，公司制订了《采购与付款管理制度》。公司的原料采购过程如下：

- 1、采购部门严格按照上述制度，根据不同产品、不同供应商制定差异化的

采购办法，查找联系供应商。

2、进行供应商评价程序。

3、选择合格的供应商进行招标，执行招标程序。

4、中标厂商进行试料程序，合格后使用车间、质管部、主管领导分级审核、确认。

5、与合格供应商签订合同。

公司与供应商能够长期保持良好稳定的业务关系。

（三）生产模式

公司生产模式为“以销定产”，即通过项目的招投标，客户与公司签署业务订单，公司根据订单的具体条款以及客户的特殊要求，进行设计，采购原材料，并合理制定生产日程安排生产，严格按照设计图纸和生产工艺操作，全面实施质量控制，最后经过标准的质量检测，产品检验合格封装后准时送达客户指定接收地点，并负责安装调试，客户验收入库后开具收货凭证。公司主要产品工艺流程如下：

1、生产计划：由生产部下发，根据产品的复杂程度不同，需要的工序也不同，最多需要经过3道工序。

2、焊接（焊装车间）：在焊接车间完成印制板的焊接，清洗完成后进行+40+3℃和-10+3℃的高低温冲击，然后进行质量检测。如果是单板产品则直接进入半成品库，多板产品则进行装配质量检测，再进入半成品库。

3、金加工（金工车间）：主要进行金工件的加工和组装，装配完成后进行质量检测，进入半成品库。

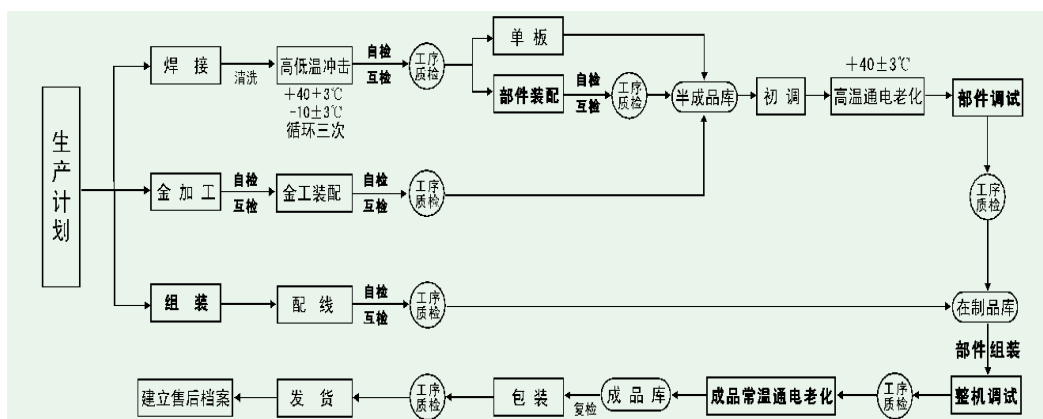
4、半成品库：产品在调试车间初次调试，再进行+40+3℃高温通电老化，再进行部件第二次调试，质量检测完成后进入在制品库。

5、配线（装配车间）：部分产品在装配车间进行组装配线，产品经过质量检测后进入在制品库。

6、在制品库：产品在在制品库进行部件的组装和整机调试，经过质量检测后进行成品常温通电老化，进入成品库。

7、成品库：产品在这里进行复检、包装，质量检测后发货并建立售后档案。

生产工艺流程图如下：



(四) 销售模式

公司坚持以高质量产品及优质服务带动销售。为保证服务质量，与公司标准化产品的特点和个性化定制模式的方式相适应，同时考虑市场状况，公司目前采用直销的销售模式，由公司市场部门负责产品营销与市场推广。

此外，公司市场部门还通过参加电力行业职业技能大赛、技术研讨会及展会等方式来发掘潜在客户。根据目标客户的分布情况，公司实行相对固定的分区负责制，以便与客户建立长期稳定的合作关系。公司客户主要是各地方电力公司、电力学校，大多数客户为长期合作关系。

(五) 服务模式

公司提供的产品服务主要分为售前、售后两部分工作。售前服务主要是公司技术人员与客户的现场或电话的沟通、研究、分析、至最终的产品定型生产。售后服务则主要是产品的维修及质保，公司两类产品均提供售后保证。目前有两种服务维修来源，客户电话报修和电话寻访。

售后服务流程如下：

1、获知产品维修信息后，公司售后客服通过技术人员的技术支持，电话沟通解决问题，技术人员同时如实记录产品寻访记录单，售后客服定期回访是否已解决遗留问题，如无问题则月底将寻访单整理归档。

2、电话沟通后发现产品需返回维修，由公司售后客服获取客户回寄信息，收到产品后，填写返修单并送与技术人员进行维修，质检人员复检合格后，由技术总工签字并将产品回寄客户。同时，将产品返修单归档。

3、电话沟通后发现产品需现场维修，公司售后客服首先与客户确认维修时

间，然后派遣技术人员到现场维修。产品合格后由客户签字确认。售后客服定期巡访并将技术人员带回的检修单录入报表整理归档。

六、公司所处行业情况

（一）行业概况

1、行业分类

本公司所属行业为制造业，按照《上市公司行业分类指引》，归类为“C40 仪器仪表制造业”，应用领域为电力模拟仿真与电能计量。按照《国民经济行业分类》划分为“C40 仪器仪表制造业”。

2、行业监管体制、相关政策及产业政策对行业的影响

（1）行业主管部门及监管体制

仪器仪表制造业的行政主管部门是工信部。工信部主要负责工业和信息化产业的监督管理，其职责包括：拟订并组织实施工业行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新；管理通信业，指导推进信息化建设；协调维护国家信息安全等。

目前，仪器仪表制造业的宏观管理职能由国家发改委承担，主要负责制定产业政策，指导技术改造；行业引导和服务职能由中国仪器仪表行业协会承担，主要负责产业及市场研究、对会员企业的公众服务、行业自律管理以及代表会员企业向政府部门提出产业发展建议等。

（2）行业主要法律、法规及政策

电能计量检定装置属于计量器具，主要遵守《中华人民共和国计量法》和《中华人民共和国计量法实施细则》、《制造、修理计量器具监督管理办法》等法律法规。《计量法》规定从事生产计量器具的企业必须事先获得制造许可证。《监督管理办法》规定，制造许可证只对所准许的特定产品有效。企业初次生产的新产品必须先获得新的许可证，且须在生产前经质监局检查和核准。

2006年2月9日，国务院颁发了《国家中长期科学和技术发展规划纲要》（国发【2005】第044号），明确提出要将“开发高精度检测仪器”作为制造业优先

主题，重点研究开发重大装备所需的关键基础件和通用部件的设计、制造和批量生产的关键技术，开发大型及特殊零部件成形及加工技术、通用部件设计制造技术和高精度检测仪器。

2006年6月16日，《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》指出“发展重大工程自动化控制系统和关键精密测试仪器，满足重点建设工程及其他重大（成套）技术装备高度自动化和智能化的需要”。

2007年6月8日，国家电网发布了《国家电网公司实训基地建设指导意见》，提出要整合培训资源，加强实训基地建设，力争通过三年时间，在公司系统建成功能完备、布局合理、设施先进、特色鲜明的三级实训基地网络。

2010年1月12日，国家电网公司发布了《关于加快推进坚强智能电网建设的意见》（国家电网办【2010】1号）文件，文章提出2011~2015年为智能电网的全面建设阶段，此阶段投资约2万亿元，2016~2020年智能电网基本建成阶段的投资约1.7万亿元。

2010年10月18日，中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议中提出将“大规模可再生能源的接入系统技术和安全稳定、经济高效的运行技术，并建立相应的入网标准与检测标准”作为电力行业发展的一个新方向。

2012年1月12日，工信部、财政部、科技部和国资委等四部委联合发布《重大技术装备自主创新指导目录(2012年版)》，该目录首次单独设立了“智能控制系统及精密测量仪器”领域，以适应战略性新兴产业中高端装备制造的发展需要，重点解决智能制造装备发展中的基础和薄弱环节。

2012年3月27日，科技部印发了《关于印发智能电网重大科技产业化工程“十二五”专项规划的通知》，科技部在规划中指出发展智能电网是我国发展大规模间歇可再生能源的重要途径，对发展新能源战略性新兴产业具有重大的支撑作用，国家将对“信息通信、仪器仪表、传感、软件等”等产业进行布局，以支持智能电网的建设。

2013年2月5日，国务院颁发了《国务院关于推进物联网有序健康发展的指导意见》（国发【2013】7号），提出了推进物联网发展的主要任务是加强“低成本、低功耗、高精度、高可靠、智能化传感器的研发与产业化”，着力突破“物

联网核心芯片、软件、仪器仪表等基础共性技术”。

2013年2月18日，工信部、科技部、财政部、国家标准化委员会联合发布《加快推进传感器及智能化仪器仪表产业发展行动计划》，在技术创新工程基础上，鼓励和支持传感器和智能化仪器仪表设计、制造、校验等产业化技术和专用装备开发，降低制造成本，提高产品的可靠性、稳定性及一致性，行动计划从顶层设计、管理、标准、产业园区建设、税收优惠、市场化运作、人才培养的方面提出了七大保障措施。

国家电网、南方电网公司部分政策如下：

时间	文件名称	文件内容
2007.4	国家电网公司《关于对实训基地建设工作征求意见的通知》（人资培便函【2007】22号）	“……加快公司系统实训基地建设，积极推进现有实训基地资源的优化整合……”
2008.3	福建省电力有限公司《关于印发<直属供电企业与县供电企业实训基地建设方案>的通知》（闽电人资【2008】199号）	“加大资金投入，确保专款专用，为实训基地建设提供物质保障……”
2011.9	南方电网公司《广东电网公司“十二五”及中长期教育培训基地功能规划》	“为实现企业发展战略，公司要求在发展支持能力方面，加大人才培养力度，到2015年，建成专业性培训基地14个……”
2012.2	福建省电力有限公司《关于引发福建省电力有限公司“三集五大”体系建设实施方案的通知》（闽电经法【2012】101号）	“公司‘三集五大’体系建设实施方案已获得国家电网公司的正式批复，并已经通过公司二届五次职代会审议通过……”
2012.2	国网技术学院泰山校区《实训基地建设“十二五”规划》	“……必须持续加大投入力度，特别是要保证实训基地建设专项投入，加快培训资源建设不发，加快提升培训能

		力……”
2012.6	山东电力集团公司人力资源部《关于开展实训基地建设规划编制工作的通知》(人培通知 2012-84 号)	“组织开展 2012-2014 年实训基地建设规划编制工作……经过三年时间,在公司系统建成特色鲜明、定位清晰、布局合理、设施先进的技能实训体系……”

(3) 产业政策对行业的影响

随着我国智能电网的不断建设和深入发展,国家对电力人才尤其是电工的需求量将进一步提升,电力模拟仿真装置作为培训电工技能必不可少的专业设备,未来需求量仍将保持可观的增长幅度。另外,由于我国高精度检测仪器的标准不断提升,电能表的安装数量将有一个较大提升,电能计量检定装置作为检验电能表是否精确合格的仪器,也将迎来一个新的发展机遇。

(二) 行业发展现状

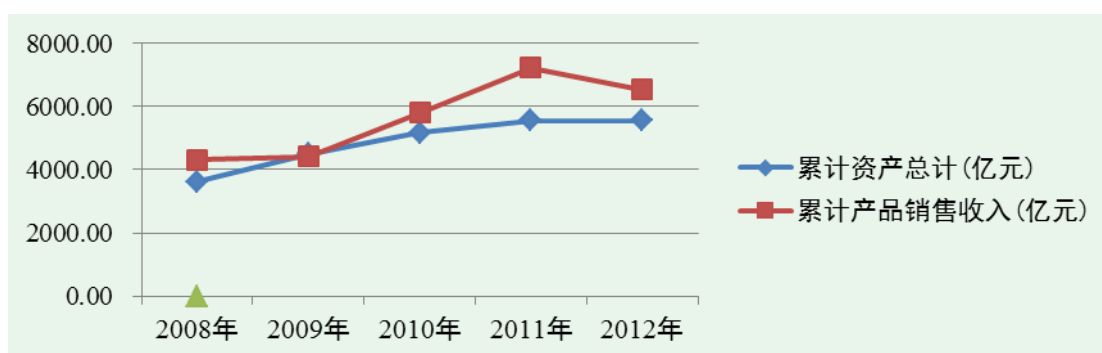
2012 年,尽管中国经济形式变化多端,国际市场需求疲软,但随着我国“十二五”规划的起步,仪器仪表行业开始稳步发展,随着国民经济各行业自动化程度的提高,对仪器仪表的需求不断增长。

目前,我国仪器仪表行业处于成熟市场阶段,与发达国家相比仍有十年左右的差距。但在发展中国家行列中,我国是仪器仪表行业最大最齐全、综合实力最强的国家,一些中低档产品已具有规模优势和国际市场竞争力。目前,我国已成为电能表、显微镜、望远镜、温度计、压力表、水表、煤气表、光学元件等产品的生产和出口大国,集装箱检测设备等部门高档产品的出口也开始取得突破。

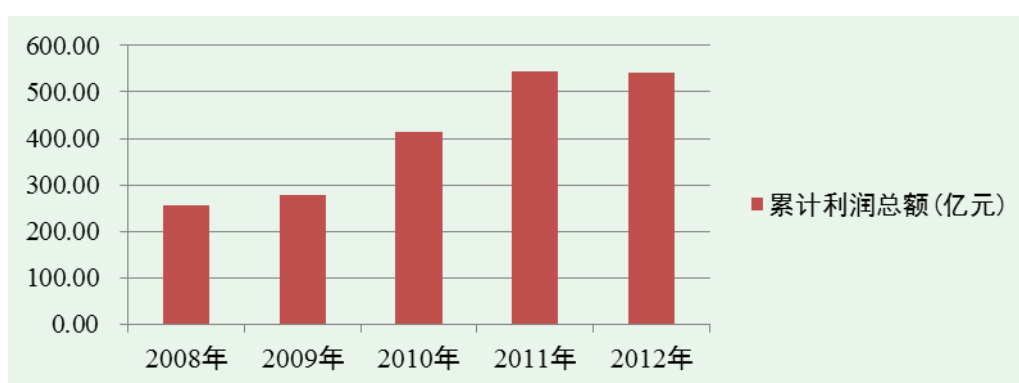
1、行业市场容量及规模

现阶段,我国仪器仪表制造业已处于成熟期,市场竞争激烈。截至 2013 年 6 月 30 日,我国共有仪器仪表企业 3,812 家,同比增长 6.45%;总资产 5,958 亿元,同比增长 15.94%;2013 年 1-6 月份销售 3,451 亿元,同比增长 19.55%,实现利润 252.4 亿元,同比增长 15.31%。

2008年-2012年仪器仪表行业累计资产总计及产品销售收入表



2008年-2012年仪器仪表行业累计利润总额表



数据来源: Wind 资讯

2、行业特点

(1) 周期性

近年来我国大力投资电源企业的建设,导致电网设备特别是行业内二次设备的投资相对滞后,因此电网设备以及二次设备仍然处于景气度较高的阶段,电网企业对高精度、多功能的高端电子式电能表的需求旺盛,高精度、多功能的电能表销量在未来几年内仍然有相当可观的增长,对电能计量检定装置市场销量仍有较大的推动作用,而电力模拟仿真装置在未来的市场需求仍将保持稳步增长态势。

(2) 季节性

公司产品的销售存在明显的季节性波动特点,由于公司客户的行业集中度很高,主要是各省电力公司及电力学校,目前国内的电力行业正不断完善市场化改革,设备采购仍遵守严格的预算管理制度,各电力机构的投资立项申请与审批集

中在每年的第一季度，其他季度执行实施相对集中，年底加快执行进度。因此，对电力相关设备的需求主要集中于每年的三、四季度，与此相应，公司的销售订单在三、四季度明显增加，验收交货及销售实现主要集中在下半年尤其是第四季度。

(3) 区域性

目前，我国发达地区电力企业投入资金数量较多，对电力相关设备及人才的需求量较高。因此公司产品主要销往东部及南部沿海发达地区，而中西部地区销量较少。

(三) 公司面临的主要竞争状况

1、公司在行业中的竞争地位

我国仪器仪表行业市场化程度较高，行业内企业数量众多，多种经济成分、多种经营方式、多种生产规模的企业并存，市场竞争较为激烈，因此公司在电能计量检定领域中的竞争优势并不明显。在电力模拟仿真领域，公司作为国内领先的电力模拟仿真装置提供商，创造了电力模拟仿真细分市场，并围绕客户的需求持续创新，深入挖掘市场潜力，结合自身技术研发优势生产各类电力模拟仿真装置，在国内保持较高的市场份额，处于领先地位。公司 2013 年加大了对电力模拟仿真类产品的研发投入及人员投入，以期进一步扩大市场份额和提高市场容量。根据企业多年市场销售、参加学术研讨会和电工技能比赛情况，估计电力模拟仿真类产品市场容量为 1~1.5 亿，且未来仍有非常大的增长空间，公司在该细分市场的市场占有率约为 70%~80% 左右。

公司两年一期业务收入情况如下：

货币单位：万元

年度	营业收入	净利润	销售毛利率
2011 年度	6,636.94	1,303.70	54.39%
2012 年度	8,048.95	1,831.80	54.71%
2013 年 1-6 月	2,092.31	48.38	51.76%

2、国内市场主要竞争对手

公司在国内市场的主要竞争对手及其业务情况如下：

（1）电力模拟仿真领域

1) 北京北研兴电力仪表有限责任公司

北研兴主要以电力系统和电力生产设备企业为客户群体，现已形成了程控模拟电能计量培训、考试设备，单、三相多功能标准电能表，单、三相电能表现场校验仪，单、三相电能表检验装置，三相精密稳定电源，数字多用表等几大系列产品。

北研兴是公司在电力模拟仿真类产品的主要竞争对手，其教学培训装置包括CKM2008 抄核收培训模拟装置、CKM-S17 低压故障排除程控模拟装置、CKM-S21 10KV/0.4KV 配电室仿真系统、CKM2002 电能表错误接线程控模拟装置、CKM-S16 II 低压计量程控模拟装置等。上述产品是公司电力模拟仿真类产品有力竞争者，但公司产品研发投入早，技术水平高，占有较大的市场份额。

2) 浙江天煌科技实业有限公司

天煌科技专业从事教学仪器研发、生产、销售和服务。“天煌教仪”产品涉及到中国教育装备行业的诸多领域，已发展到 179 大系列 4930 多种产品，其中高教实验共十三大类 61 大系列 1580 多种产品，职教实训共十二大类 95 大系列 1660 多种产品，普教教学仪器共 15 大 1600 多种产品，现代多媒体电教共 8 大系列 80 多种产品。天煌科技现有 350 多项专利，60 多项软件著作权，其中发明专利 21 项。

天煌科技从事多方面的教学培训产品研发生产，电气类实验产品与公司仿真培训类产品有一定的竞争关系，但其产品覆盖面广，并不专一做某一特定行业的培训类产品，因此对公司产品销量影响较小。

（2）电能计量领域

1) 河南思达科技股份有限公司（*ST 思达[000676]）

思达高科是国家大中型高新技术企业、国家火炬计划重点高新技术企业、中国优秀民营科技企业、河南省重点高新技术企业和郑州市重点保护企业。主营业务为电力二次设备、信息技术产品的开发和生产应用，同时在影像技术为核心的医疗和安检设备、数码科技等产品领域取得显著业绩，是目前国内同类产品的主

要供应商。

思达高科与公司市场竞争主要体现在电能表检定装置。主要为 ST9601 指示仪表检定装置、ST9302 电力负荷管理终端检定装置等。

思达高科 2011、2012、2013 年 1-3 月业务收入情况如下：

货币单位：万元

年度	营业收入	净利润	销售毛利率
2011 年度	72,036.60	-8,330.96	21.98%
2012 年度	48,281.61	-15,353.34	24.15%
2013 年 1-3 月	11,077.63	-864.47	23.19%

数据来源：Wind 资讯

2) 深圳市科陆电子科技股份有限公司

科陆电子是由国家科技部认定的国家火炬计划重点高新技术企业，专业从事用电管理系统、电子式电能表、标准仪器仪表及软件产品的研发、制造及销售。科陆电子是国内高端电能表产业的开拓者，也是中国领先的电力设备与软件制造商。科陆电子自主研制并生产了 60 多种主要产品，拥有几十项国家专利和软件著作权，产品全部具有自主知识产权，主导产品涵盖用电自动化、电子式电能表、标准仪器仪表、电力操作电源等。

科陆电子与公司市场竞争主要体现在电能表现场校验仪、电能表检定装置。主要为 CL3121 三相电能表现场校验仪、CL3000G（3000F）三相智能电能表检验装置、CL1000D 系列单相多功能电能表检定装置。

科陆电子 2011、2012、2013 年 1-3 月业务收入情况如下：

货币单位：万元

年度	营业收入	净利润	销售毛利率
2011 年度	112,178.36	7,021.90	30.23%
2012 年度	140,397.49	8,250.03	27.40%
2013 年 1-3 月	20,468.66	582.42	30.01%

数据来源：Wind 资讯

3、公司的竞争优势及劣势

（1）公司竞争优势

1) 市场营销网络优势

公司以深厚的技术及电力行业背景为依托，通过多年的产品广告宣传、客户走访和良好的技术及售后服务，与供电局、电网公司及电力培训学校等客户建立起长期深入的业务合作关系，已经在国家电网公司和南方电网公司两大电网市场上形成了较大优势。在所有市场区域内，客户、业务员和技术服务人员相互配合，构成了一个完整牢固的市场网络架构。另一方面，由于公司的产品自主研发程度高，成本较同类产品低，质量高，与公司较高的毛利率相匹配，为公司进一步扩大市场创造了有利条件。

2) 科研基础优势

公司拥有一支专业的科研队伍，并不断尝试与各高校、国家培训基地合作开发思路，近年来公司陆续成立了郑州市电力仿真模拟工程技术研究中心、郑州市电力安全模拟检测设备工程研究中心和河南省智能电网仿真工程技术研究中心等多个研究中心，为以后产品创新奠定了科研基础。

3) 企业管理优势

多年来公司不断调整优化内部机构，改革管理制度，注重内部控制，健全竞争、激励、监督和约束机制，建立了较为完善的内部利润控制体系。现已完成了事业部制运营模式的划分，实现模拟仿真事业部、电测装备事业部、财务管理中心、物资管理中心和行政管理中心“两部三中心”的专业化运作。

公司管理层多年来保持稳定，具有较丰富的经营管理经验，对行业发展有较为深刻的认识，并且一直保持着高度的危机感和良好的团队精神。公司管理层适应市场发展的能力较强，并积极开发新产品，大力进行市场拓展。

4) 产品定位优势

公司电力模拟仿真类产品属于仪器仪表行业的细分领域。该细分领域中，大公司只注重于电力系统生产用产品，而中小公司则无技术实力。由于电力模拟仿真类产品需要很强的专业性和实用性，公司一直以客户需求作为产品研发的方向，准确的抓住了产品的市场定位，为产品开拓市场打下了良好的基础。

（2）公司竞争劣势

1) 品牌影响力不足

公司电能计量检定产品虽然拥有核心技术，在市场上具有一定的竞争力，但与上市公司相比，在仪器仪表行业公司品牌影响力明显不足。而在电力模拟仿真领域，公司虽属于市场领先者且产品拥有良好的口碑，但公司处于该领域快速发展时期，需要投入较多的研发资金，导致企业未在市场上做过多宣传，品牌知名度仍显不足。

2) 高级技术人员不足

公司谋求加强产品的行业渗透，发挥公司在行业技术的领军优势，虽拥有自己的高级技术人员，但相关仪器仪表行业公司众多，竞争压力大，仍需要大量的高级技术人员投入产品研发中，高级技术人员缺口较大，制约公司进一步发展的空间。

3) 资金不足

目前相关行业内高级技术人员薪酬较高，因此公司引进更多高级技术人才所需资金较多，所需资金缺口较大。

(四) 行业壁垒

1、先行者壁垒

公司研发电力模拟仿真装置之前，市场上不存在该细分行业领域，公司在与国家电网及各地方电网公司的合作过程中发现了相关市场需求，并通过研发、生产、销售电力模拟仿真相关产品，与各地方电力公司和电力学校建立了稳定的合作关系。

作为该细分领域的行业领先者，公司着力加强该领域的技术积累，积极联络有关部门制定电力模拟仿真类产品的行业标准，未来行业标准一旦发布，将使其他竞争者较难进入该细分领域。

2、技术壁垒

在电能计量检定装置领域，技术的积累需要一定时间。而电力系统是极其复杂的庞大系统，需要计量的对象多，实时性强，安全要求高，因此对电能计量检定装置的质量要求非常高，供货商的品牌、信誉、经验、实力和业绩是确定投标资格和决定中标结果的重要依据，也是长期维持企业市场形象和行业地位的主要

保障。而电力模拟仿真相关技术以电能计量技术为基础,则需要更高的技术水平。

3、人才壁垒

电力设备行业对专业性技术要求较高,设备产品的研制与开发需要综合多种高新技术成果,集中多个学科的优秀人才,因此对专业技术的掌握、对现代科技成果的技术集成能力和相关的人才的储备是进入现代电力设备行业的基础和保障。

(五) 行业与行业上下游的关系

本行业的上游为电子元器件、集成电路、基础能源等行业,下游行业主要是电力行业。

1、与上游行业的关联性

本行业与上游行业的关联性较低,上游行业的主要影响体现在本行业采购成本的变化。

上游行业基本属于竞争性行业,上游行业的产能、需求变化对本行业自身发展的影响较小,在产品成本构成中不具有决定性作用。随着国内上游行业的不断发展,本行业所需的大多数原材料及配件都可以从国内得到充足的供应。

2、与下游行业的关联性

下游行业对本行业的发展具有较大的牵引和驱动作用,其需求变化直接决定了本行业未来的发展状况。公司电能计量检测装置和电力模拟仿真装置等电工仪器仪表产品全部应用在电力行业。

本行业与下游行业的发展密切相关,国家两大电网公司的电网建设投资是决定本行业未来需求的重要部分,除此之外本行业产品主要用于已有产品的正常维修更换。因此下游行业的状况直接影响本行业的发展速度。伴随着下游行业对计量设备精度和功能以及对用电需求等管理要求的不断提高,对用于检测电能表精准确度的电能表检测装置的数量、质量和功能需求不断提高,使得本行业必须不断加大在技术研发和科技进步方面投入,以更好地满足下游客户的要求。

（六）影响行业发展的有利与不利因素

1、影响行业发展的有利因素

（1）政策扶持

2012 年科技部印发《智能电网重大科技产业化工程“十二五”专项规划》。《规划》提出的重点任务是：大规模间歇式新能源并网技术，支撑电动汽车发展的电网技术，大规模储能系统，智能配用电技术，大电网智能运行与控制，智能输变电技术与装备，电网信息与通信技术，柔性输变电技术与装备，智能电网集成综合示范。而据国家电网公司发布的《关于加快推进坚强智能电网建设的意见》，2011~2015 年为智能电网的全面建设阶段，此阶段投资约 2 万亿元；2016~2020 年为智能电网基本建成阶段，此阶段投资为 1.7 万亿元。

（2）未来清洁能源的并网带来的市场需求

《智能电网“十二五”专项规划》已经明确指出，现有电力系统难以适应清洁能源跨越式发展，电网支撑大范围优化资源配置能力亟待提高。而据电监会的数据，2012 年，我国清洁能源发电增长迅速，全年共消耗清洁能源电量 10662 亿千瓦时，同比增长 28.5%，占全部上网电量的 21.4%，较去年同期提高 3.9 个百分点。未来如果新的清洁能源（如太阳能、风能等）能实现大规模的并网发电，传统的电能表将必须更换。电能表的更换必然催生其下游电能计量检定装置的需求大幅增长。

2、影响行业发展的不利因素

（1）国内经济形势处于低迷时期

2008 年国际金融危机以来，国际经济环境的不稳定性、不确定性增强，无论发达国家还是新兴市场国家都受到较大影响。次贷危机的爆发结束了美欧长期以来依靠资产泡沫和过度负债拉动需求的增长模式，而支撑中国制造业的外需增长将大幅回落。目前，电能计量检定装置与电力模拟仿真装置等与电力相关的仪器仪表行业大部分的需求都来自国家电网、南方电网及各地方电力学校等电力相关机构。而电力需求与国家经济形势呈现非常强的正相关性。如国内经济继续保持低迷状态，工业及居民的用电量将会减少，对电力相关的仪表仪器的需求也会

下降。

（2）国内关于电力政策的不利变动

国家把智能电网作为一项战略布局，推出了《“智能电网”十二五专项规划》，内容包括十二五期间投入 2 万亿元用于智能电网的建设。而根据国家电网此前的规划，到 2020 年智能电网总投资规模接近 4 万亿元。目前国家对于“智能电网”的建设非常支持，但也不排除因为一些宏观因素导致投资规模没有达到预期的情况。而电能计量检定装置和电力模拟仿真装置等与电力相关的仪器仪表行业的需求能否释放与政策或规划的执行情况有直接联系。

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）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

有限公司阶段，公司依据《公司法》的规定制定了公司章程，构建了适合有限公司发展的组织结构。股东会由全体股东组成，是有限公司的权力机构，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司阶段设立了董事会，由股东会选举产生，负责召集股东会，并向股东会报告工作；执行股东会决定；决定公司的经营计划和投资方案等。有限公司阶段未设监事会，设监事一名，由股东会选举产生，负责检查公司财务；对董事、总经理执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督等。有限公司阶段设总经理 1 名，由董事会聘任或解聘，总经理对董事会负责，主持公司的日常生产经营管理工作。

股份公司成立以来，公司建立健全了组织机构。按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构。公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易内部决策制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》等规章制度。股份公司创立大会暨第一次股东大会选举产生了董事会、监事会成员，公司职工代表大会选举产生了一名职工代表监事。股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长；聘任了总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书。股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。

公司建立了与生产经营相适应的组织机构，公司设置了财务中心、物资中心、行政中心、模拟仿真事业部、电测装备事业部等五个部门。模拟仿真事业部下设销售、研发、生产三个子部门。电测装备事业部下设销售、技术两个子部门。建立健全了内部经营管理机构，建立了相应的内控管理制度，比较科学的划分了每个部门的职责权限，形成了相互配合、相互制衡的机制。设置了股东大会、董事会、监事会、高级管理人员以及与生产经营及规模相适应的组织结构。建立健全了投资者关系管理制度，公司章程中规定了纠纷解决机制，建立了表决权回避制

度，董事会对公司治理机制进行了讨论评估。

（二）最近两年内股东大会、董事会、监事会的运行情况

有限公司的设立、历次股权转让、实缴注册资本、变更经营范围、有限公司整体变更以及其他生产经营活动等均召开了董事会或股东会并通过了董事会、股东会决议，三会文件基本完整。股份公司成立后，公司能够按照《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议，三会文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议及会议记录均能够正常签署，三会文件均保存完整，三会决议均能够得到顺利执行。

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及“三会”议事规则的要求独立、勤勉、诚信的履行其权利和义务。股份公司成立以来，共召开股东大会2次，董事会会议2次，监事会会议1次。公司管理层增强了三会的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，加强了内部控制制度的完整性和制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

二、董事会对公司治理机制执行情况的讨论评估

2013年8月9日，公司召开第一届董事会第二次会议，讨论通过了《关于郑州万特电气股份有限公司申请公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让、纳入非上市公众公司监管的议案》等议案，并对公司治理机制进行了讨论评估，通过了《关于对郑州万特电气股份有限公司治理机制的评估的议案》（以下简称“评估”）。评估中，董事会认为，公司依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，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、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、融资、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有具体明确的授权。公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序，在经营管理中起到至关重要的作用。公司关联交易决策与控制制度的建立为保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公证、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提供了有效的保障，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法人结构。切实保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。并从股东权利的保障、投资者管理关系、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度和财务管理、风险控制等内部管理制度建设等方面进行了充分讨论评估：

1、在股东权利保障方面，公司根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，建立了相对健全的股东保障机制，给股东提供了合适的保护，并保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。

(1) 知情权

股东有权查阅、复制公司章程、股东名册、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议和财务会计报告。股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

(2) 参与权

股东通过股东大会行使重大决策参与权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应于上一会计年度结束后的6个月内举行。临时股东大会不定期召开。

(3) 质询权

《公司章程》明确规定，股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。

(4) 表决权

股东通过股东大会行行使表决权，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席会议的股东所持表决权的半数即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，以及公司合并、分立、解散或者变更公司形式、股权激励计划、回购股份等，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上才可以通过。

2、投资者管理机制建设情况

公司重视投资者关系管理工作，制订了《投资者关系管理制度》，明确董事会秘书为公司投资者关系管理事务的负责人，董事会办公室是投资者关系管理工作的职能部门，由董事会秘书领导，负责公司投资者关系管理的日常事务。公司通过电话、电子邮件、传真、来访接待等渠道和方式加强与投资者的沟通和交流，在合法合规的前提下尽可能地回答投资者的问询，并在公司网站中设立投资者关系管理专栏，在网上披露公司信息，方便投资者查寻和咨询。

3、纠纷解决机制建设情况

《公司章程》第二百一十条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

4、累积投票制建设情况

《公司章程》第八十六条规定：股东大会就选举董事、监事进行表决时，可以根据股东大会的决议，实行累积投票制。累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

5、关联股东、董事回避制度建设情况

《公司章程》第三十三条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，与该关联交易事项有关联关系的股东可以出席股东大会，但应主动向股东大会申明此种关联关系。关联股东可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时应回避而不参与表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

6、财务管理及风险控制机制建设情况

《公司章程》第一百五十六条规定：公司在每一会计年度结束之日起4个月内向各股东报送年度财务会计报告。

《公司章程》第一百五十七条规定：公司除法定的会计账簿外，将不另立会计账簿。公司的资产，不以任何个人名义开立账户存储。

公司在所有重大方面内部控制制度的设计和建立较为健全，并已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。这些内部控制制度虽已初步形成完善

有效的体系，但随着国内证券市场及自身业务的不断发展，在新的政策和外部环境下，结合公司的实际情况，相应补充完善新的内部控制制度或对现有的内部控制制度进行修订和细化，为公司健康、快速发展奠定良好的制度基础和管理基础。

三、最近两年有关处罚情况

（一）公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年受到的处罚情况如下：

1、2011年4月7日，交纳消防处罚5000元。公司在银屏路15号租赁厂房期间，厂房内无消防通道标识，郑州市高新区消防大队检查时对公司没有粘贴消防通道标识进行了处罚。公司在消防大队提出整改意见后立即在所有通道和楼梯处、地面上粘贴了消防通道标识。

2、2011年5月25日，公司缴纳了进口货物滞报金6388元。公司于2009年6月13日出口11台三相校验仪到印度孟买，客户在使用过程中出现问题，客户自己无法解决，须寄回公司维修。2010年12月21日通过广州机场海关进口，因该物品价值超过1万美元，须办理预申报和商检。公司主要是内销企业，进出口业务很少，没有专门的出口报关人员，对进出口业务不熟悉，又因该事项适逢春节放假。公司在办理相关证件、与快递公司协调上出现了延误，造成货物在海关延误收取滞报金。上述两次处罚均发生在2011年，金额较小，且已处理完毕，未对公司产生实质性的影响。

除上述情况外，公司最近两年没有发生重大因违反国家法律、行政法规、部门规章而受到工商、税务、环保等部门处罚的情况。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

最近两年没有发生控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。

四、公司的独立性

（一）业务独立性

公司主营业务为电力模拟仿真装置和电能计量检定装置的研发、生产与销售。公司设置了财务中心、物资中心、行政中心、模拟仿真事业部、电测装备事

业部等五个部门。模拟仿真事业部下设销售、研发、生产三个子部门。电测装备事业部下设销售、技术两个子部门。公司拥有独立的产、供、销部门和渠道。公司具有独立的生产经营场所，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。公司业务独立。

（二）资产独立性

自有限公司设立以来，公司的历次实缴注册资本均经过中介机构出具的验资报告验证，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。公司完整拥有车辆、专利、软件著作权、土地使用权、商标等资产的所有权。主要财产权属明晰。公司不存在为控股股东提供担保、资金被控股股东占用的情形。公司资产独立。

（三）人员独立性

公司现有股东 12 个，公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均在公司领取薪酬，高级管理人员不存在兼职情况。公司及子公司共有员工 277 人，与员工均签订劳动合同。公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。公司人员独立。

（四）财务独立性

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况。公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系，公司财务独立。

（五）机构独立性

公司各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司的组织机构代码为：71674360-0，公司与控股股东完全分开并独立运行，公司完全拥有机构设置自主权。公司不存在合署办公、混合经营的情形。公司机构独立。

五、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司重要事项决策制度

公司在《公司章程》中规定了对外担保、重大投资事项的决策程序，制定了《关联交易决策与控制制度》、《对外投资管理制度》等规章制度，构建了较为完善的内控制度，使决策管理更具有操作性。公司对有关重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策程序的规定符合股东大会、董事会的职责分工。

（二）公司重要事项决策和执行情况

1、公司对外担保事项的决策和执行情况

最近两年，并截至本公开转让说明书签署之日，公司无对外担保事项。

2、公司委托理财事项的决策和执行情况

最近两年，并截至本公开转让说明书签署之日，公司无委托理财事项。

3、公司重大投资事项的决策和执行情况

最近两年，并截至本公开转让说明书签署之日，公司无重大投资事项。

4、公司关联交易事项的决策和执行情况

最近两年，公司存在关联交易事项，详见本公开转让说明书“第四节 公司财务调查、六”之“（三）关联交易”的相关内容。近两年，公司存在的关联交易中其他应收款全部为备用金，其他应付款系应付职工工资转入和短期借款，公司报告期内存在的关联交易均基于经营管理产生，数额较小，没有损害公司的利益。

最近两年，并截至本公开转让说明书签署之日，公司无其他关联交易事项。

（三）公司管理层对公司重要事项决策和执行的承诺

公司董事、监事及高级管理人员出具了《郑州万特电气股份有限公司管理层就公司相关情况的声明和承诺》，确认有限公司《公司章程》对重大投资、关联

交易、委托理财没有特别的规定，没有在制度上进行落实，存在一定的不足。但公司在关联交易事项发生时履行了必要的审批程序。股份公司成立后，公司为了使决策管理落到实处，更具有操作性，制定了《关联交易内部决策制度》等，从制度上规范完善了公司的重大生产经营事项。

公司管理层承诺在今后的日常管理中将严格遵守《关联交易内部决策制度》、《对外投资管理制度》等有关规定，并履行相应程序。

六、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

公司控股股东除投资股份公司外，未投资其他企业。

（二）关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东、董事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前从未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为；并承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款的情况

公司不存在控股股东、实际控制人占款情况，不存在为控股股东及其控制的企业提供担保的情形。

（二）为关联方担保情况

最近两年，并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或其他关联方担保的情况。

八、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:

姓名	职务	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
董生怀	董事长	803.1200	40.1560%
康健	董事、总经理	120.0000	6.0000%
郜军	董事、副总经理	120.0000	6.0000%
闫章勇	董事	120.0000	6.0000%
支长义	董事	120.0000	6.0000%
吴晓北	董事	-	-
汪宪传	董事	-	-
张莉	财务负责人、董事会秘书	-	-
孙俊峰	监事会主席	80.0000	4.0000%
柴书峰	监事	160.0000	8.0000%
李桂兰	监事	-	-
合 计		1523.1200	76.1560%

董事长董生怀为公司的实际控制人，公司董事和监事的近亲属未以任何形式直接或间接持有公司股份，不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

(二) 相互之间存在亲属关系情况

公司董事、监事和高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属没有与公司签订重要协议或作出重要承诺情况。

(四) 在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司的董事、监事、高级管理人员兼职情况如下表:

姓名	在公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司的关系
董生怀	董事长	河南牧业经济学院	教师	无
支长义	董事	郑州大学电气工程学院	教师	无
吴晓北	董事	友利华（河南）高科技开发有限公司	法定代表人、总经理	无
		河南友立华系统工程有限公司	执行董事、法定代表人、总经理	无
汪宪传	董事	北京京虹天科技有限公司	董事长	无
		北京浮美通电子仪器技术开发有限公司	总经理	无
闫章勇	董事	万特信息	法定代表人、执行董事	公司全资子公司

注：根据河南牧业经济学院和郑州大学电气工程学院出具的证明，董生怀和支长义在校内未担任任何行政及党内职务，其在万特电气的投资和经营行为，与其在校任职没有职务关系。

友利华（河南）高科技开发有限公司：成立于 1995 年 2 月 24 日，住所地为郑州经济技术开发区第八大街，注册资本为 100 万美元，法定代表人为吴晓北，经营范围为开发、生产、销售计算机软硬件及电子产品的来料加工；进出口业务（不含分销业务）。股东为日本（地区）友利华国际企业株式会社，持有友利华（河南）高科技开发有限公司 100% 的股权。

上述董事、监事、高级管理人员除吴晓北、汪宪传外均与公司签订《劳动合同》或《保密协议》，上述董事、监事、高级管理人员均做出书面声明和承诺：未以任何方式直接或间接从事与公司相竞争的业务，并未拥有与公司可能产生同业竞争企业的股份、股权或在任何竞争企业中拥有任何权益；将来也不会以任何方式直接或间接从事与公司相竞争的业务，不会直接或间接投资、收购竞争企业，也不会以任何方式为竞争企业提供任何业务上的帮助。将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；未经公司股东大会同意，不利用职务便利为自己或者他人谋取属于公司的商业机会；不自营或者为他人经营与公司同类的业务。

(五) 对外投资与公司存在利益冲突的情况

最近两年，公司董事、监事和高级管理人员对外投资公司的情况如下：

序号	姓名	在公司的职务	投资的公司	投资的公司与公司是否存在利益冲突情况
1	吴晓北	董事	河南友利华系统工程有限公司（货币出资105万元，持有35%股权）	否
2	汪宪传	董事	北京京虹天科技有限公司（货币及非专利技术出资54万，持有10.8%股权）	否

注：

河南友立华系统工程有限公司：成立于2009年10月29日，住所地为郑州高新区翠竹街1号10号楼。注册资本为300万，法定代表人吴晓北，经营范围为工业彩色液晶显示、GPS导航成品开发、生产、销售以及其他电子产品销售(国家法律法规禁止经营的，不得经营；应经审批的，未获审批前不得经营)。北京浮美通电子仪器技术开发有限公司：成立于2002年6月5日，法定代表人为邵江，住所地为北京市丰台区科学城海鹰路5号707室，注册资本为100万元，经营范围为技术开发、技术咨询；接受委托提供劳务服务；销售仪器仪表、电子元器件、机械设备、电器设备、五金交电。

北京京虹天科技有限公司：成立于2005年6月14日，注册资本为500万元，法定代表人为汪宪传，住所地为北京市丰台区科学城海鹰路5号赛欧科园孵化中心709号(园区)，经营范围为技术开发；计算机系统服务；基础软件服务、应用软件开发；经济信息咨询；销售仪器仪表、电子产品；技术进出口；货物进出口。

北京浮美通电子仪器技术开发有限公司为北京京虹天科技有限公司的全资子公司。

上述董事、高级管理人员对外投资的公司与公司之间不存在利益冲突的情况，除此之外，其他董事、监事和高级管理人员没有对外投资公司，不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

(六) 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

最近两年，公司董事、监事和高级管理人员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的情况。

九、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

近两年以来，公司董事、监事和高级管理人员变动情况及原因如下：

2010年5月25日，有限公司召开股东会，选举董生怀为公司董事长兼总经理、法定代表人；支长义、闫章勇、郜军、康健为公司董事，免去柴书峰监事一职，选举孙俊峰为公司监事。

2013年8月1日，股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举产生董生怀、康健、郜军、支长义、闫章勇、吴晓北、汪宪传七位董事，组成股份公司第一届董事会，任期三年。2013年8月1日，职工代表大会选举产生1名职工代表李桂兰，与股东代表监事孙俊峰、柴书峰共同组成股份公司第一届监事会，任期三年。

2013年11月4日，副总经理李宏志辞去公司副总经理职务。2013年11月4日公司召开董事会，审议通过：根据总经理提名，同意李宏志先生离职，并解除李宏志先生副总经理职务。副总经理职位暂行空缺，待有合适人选，由总经理提名后再行任免。

最近两年，公司的董事、监事和高级管理人员较为稳定，没有发生重大变更。公司自有限成立以来董事、监事、高级管理人员因公司股权转让和公司整体变更进行过三次变更，人员没有发生重大变化。股份公司成立后，管理层中增加了董事会秘书和财务负责人，使公司的管理层更加稳定和坚固，对公司的持续经营不会产生重大影响。

第四节 公司财务

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司最近两年及一期经审计的财务报表及有关附注的重要内容，引用的财务数据，未经特别说明，均引自经审计的财务报表，并以合并数反映。

一、财务报表

(一) 最近两年及一期经审计的合并财务报表

1、合并资产负债表

货币单位：元

资 产	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	10,083,772.43	26,345,399.51	16,956,836.21
交易性金融资产			
应收票据	500,000.00	0.00	2,200,000.00
应收账款	23,730,860.63	34,689,067.93	27,596,469.36
预付款项	4,971,784.50	3,088,205.90	7,558,939.90
其他应收款	3,151,912.70	2,437,000.35	3,720,389.34
存货	22,002,691.35	17,970,646.46	13,171,866.91
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	64,441,021.61	84,530,320.15	71,204,501.72
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	21,465,555.85	1,635,302.92	1,392,171.20

资 产	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
在建工程	924,653.79	13,452,322.83	1,437,112.00
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	8,084,660.28	8,168,007.30	0.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	374,578.41	414,404.55	364,776.10
其他非流动资产			
非流动资产合计	30,849,448.33	23,670,037.60	3,196,185.39
资产总计	95,290,469.94	108,200,357.75	74,400,687.11

合并资产负债表（续）

负债和所有者权益	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
短期借款	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	850,000.00	3,820,000.00	0.00
应付账款	16,024,136.52	19,965,256.60	21,758,567.84
预收款项	4,740,988.17	6,556,840.88	3,240,544.57
应付职工薪酬	588,355.11	2,086,843.12	1,767,348.83
应交税费	892,280.11	2,868,866.96	1,644,492.65
应付利息			
应付股利			
其他应付款	828,443.46	1,264,017.08	1,050,538.26
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	33,924,203.37	46,561,824.64	39,461,492.15

负债和所有者权益	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	33,924,203.37	46,561,824.64	39,461,492.15
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	20,000,000.00	20,000,000.00	12,500,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	3,932,502.72	3,932,502.72	2,100,699.26
一般风险准备			
未分配利润	37,433,763.85	37,706,030.39	20,338,495.70
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	61,366,266.57	61,638,533.11	34,939,194.96
少数股东权益			
所有者权益合计	61,366,266.57	61,638,533.11	34,939,194.96
负债和所有者权益总计	95,290,469.94	108,200,357.75	74,400,687.11

2、合并利润表

货币单位：元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业收入	20,923,135.02	80,634,844.92	66,449,026.85

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
减：营业成本	10,092,553.54	36,522,391.51	30,310,441.41
营业税金及附加	150,456.44	942,387.83	728,773.44
销售费用	4,188,222.02	10,546,598.28	7,629,722.49
管理费用	5,620,858.93	12,495,448.08	11,116,005.43
财务费用	247,318.63	646,784.87	694,119.32
资产减值损失	-265,022.58	330,942.71	-752,714.68
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	0.00	735.20	25,761.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	888,748.04	19,151,026.84	16,748,440.92
加：营业外收入	25,795.25	4,619,076.73	1,320,014.67
减：营业外支出	116.31	314.55	14,586.94
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	914,426.98	23,769,789.02	18,053,868.65
减：所得税费用	186,693.52	3,570,450.87	2,700,134.92
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	727,733.46	20,199,338.15	15,353,733.73
归属于母公司所有者的净利润	727,733.46	20,199,338.15	15,353,733.73
少数股东损益			
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.04	1.01	1.23
（二）稀释每股收益	0.04	1.01	1.23
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	727,733.46	20,199,338.15	15,353,733.73
归属于母公司所有者的综	727,733.46	20,199,338.15	15,353,733.73

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			

3、合并现金流量表

货币单位：元

项 目	2013 年 1-6 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	32,949,113.34	92,643,334.30	70,721,553.28
收到的税费返还	0.00	497,403.24	27,843.01
收到其他与经营活动有关的现金	8,335,618.74	12,031,696.28	6,227,804.41
经营活动现金流入小计	41,284,732.08	105,172,433.82	76,977,200.70
购买商品、接受劳务支付的现金	19,935,484.58	43,516,003.15	40,785,040.50
支付给职工以及为职工支付的现金	9,280,315.38	16,456,748.15	11,751,247.47
支付的各项税费	4,069,885.55	11,295,986.86	12,049,385.37
支付其他与经营活动有关的现金	11,481,731.32	17,479,899.33	18,215,077.44
经营活动现金流出小计	44,767,416.83	88,748,637.49	82,800,750.78
经营活动产生的现金流量净额	-3,482,684.75	16,423,796.33	-5,823,550.08
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	0.00	8,500.00	552,925.00
取得投资收益收到的现金	0.00	735.20	25,761.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,800.00	2,000.00	11,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	6,800.00	11,235.20	589,686.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,482,075.66	16,517,557.61	2,369,690.78
投资支付的现金	0.00	8,500.00	552,925.00
支付其他与投资活动有关的现金			

投资活动现金流出小计	8,482,075.66	16,526,057.61	2,922,615.78
投资活动产生的现金流量净额	-8,475,275.66	-16,514,822.41	-2,332,929.30
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	0.00	7,500,000.00	0.00
取得借款收到的现金	0.00	10,000,000.00	10,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	0.00	17,500,000.00	10,000,000.00
偿还债务支付的现金	0.00	10,000,000.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,333,666.67	1,740,410.62	1,585,321.25
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	1,333,666.67	11,740,410.62	6,585,321.25
筹资活动产生的现金流量净额	-1,333,666.67	5,759,589.38	3,414,678.75
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	-13,291,627.08	5,668,563.30	-4,741,800.63
加：期初现金及现金等价物余额	22,525,399.51	16,856,836.21	21,598,636.84
六、期末现金及现金等价物余额	9,233,772.43	22,525,399.51	16,856,836.21

4、2013年1-6月合并所有者权益变动表

货币单位：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	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	20,000,000.00		3,932,502.72	37,706,030.39			61,638,533.11
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	20,000,000.00		3,932,502.72	37,706,030.39			61,638,533.11
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）				-272,266.54			-272,266.54
（一）净利润				727,733.46			727,733.46
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）合计				727,733.46			727,733.46
（三）所有者投资和减少资本							
1.所有者投资资本							
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他							
（四）利润分配				-1,000,000.00			-1,000,000.00
1.提取盈余公积							
2.提取一般风险准备							
3.对所有者的分配				-1,000,000.00			-1,000,000.00
4.其他							
（五）所有者权益内部结转							
1.资本公积转增实收资本							
2.盈余公积转增实收资本							
3.盈余公积弥补亏损							
四、本年年末余额	20,000,000.00		3,932,502.72	37,433,763.85			61,366,266.57

2012年度合并所有者权益变动表

货币单位：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	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	12,500,000.00		2,100,699.26	20,338,495.70			34,939,194.96
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	12,500,000.00		2,100,699.26	20,338,495.70			34,939,194.96
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	7,500,000.00		1,831,803.46	17,367,534.69			26,699,338.15
（一）净利润				20,199,338.15			20,199,338.15
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）合计				20,199,338.15			20,199,338.15
（三）所有者投资和减少资本	7,500,000.00						7,500,000.00
1.所有者投资资本	7,500,000.00						7,500,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他							
（四）利润分配			1,831,803.46	-2,831,803.46			-1,000,000.00
1.提取盈余公积			1,831,803.46	-1,831,803.46			
2.提取一般风险准备							
3.对所有者的分配				-1,000,000.00			-1,000,000.00
4.其他							
（五）所有者权益内部结转							
1.资本公积转增实收资本							
2.盈余公积转增实收资本							
3.盈余公积弥补亏损							
四、本年年末余额	20,000,000.00		3,932,502.72	37,706,030.39			61,638,533.11

2011年度合并所有者权益变动表

货币单位：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	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	12,500,000.00		796,998.32	7,288,462.91			20,585,461.23
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	12,500,000.00		796,998.32	7,288,462.91			20,585,461.23
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）			1,303,700.94	13,050,032.79			14,353,733.73
（一）净利润				15,353,733.73			15,353,733.73
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）合计				15,353,733.73			15,353,733.73
（三）所有者投资和减少资本							
1.所有者投资资本							
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他							
（四）利润分配			1,303,700.94	-2,303,700.94			-1,000,000.00
1.提取盈余公积			1,303,700.94	-1,303,700.94			
2.提取一般风险准备							
3.对所有者的分配				-1,000,000.00			-1,000,000.00
4.其他							
（五）所有者权益内部结转							
1.资本公积转增实收资本							
2.盈余公积转增实收资本							
3.盈余公积弥补亏损							
四、本年年末余额	12,500,000.00		2,100,699.26	20,338,495.70			34,939,194.96

(二) 最近两年及一期经审计的母公司财务报表

1、母公司资产负债表

货币单位：元

资 产	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	9,924,639.81	21,452,911.22	16,762,447.77
交易性金融资产			
应收票据	500,000.00	0.00	2,200,000.00
应收账款	23,685,977.63	34,641,275.43	27,595,317.35
预付款项	4,971,784.50	3,088,205.90	7,558,939.90
其他应收款	3,148,616.32	2,433,722.47	3,720,389.34
存货	22,002,691.35	17,970,646.46	13,171,866.91
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	64,233,709.61	79,586,761.48	71,008,961.27
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	500,000.00	500,000.00	500,000.00
投资性房地产			
固定资产	21,428,279.59	1,623,091.21	1,362,648.69
在建工程	924,653.79	13,452,322.83	1,437,112.00
工程物资			
固定资产清理	0.00	0.00	2,126.09
无形资产	8,084,660.28	8,168,007.30	0.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			

资 产	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
递延所得税资产	373,793.33	413,983.29	364,804.18
其他非流动资产			
非流动资产合计	31,311,386.99	24,157,404.63	3,666,690.96
资产总计	95,545,096.60	103,744,166.11	74,675,652.23

母公司资产负债表（续）

负债和所有者权益	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
短期借款	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	850,000.00	3,820,000.00	0.00
应付账款	20,860,671.52	20,234,004.60	25,090,485.84
预收款项	4,740,988.17	6,556,840.88	3,189,544.57
应付职工薪酬	588,355.11	1,982,743.12	1,663,248.83
应交税费	867,887.86	2,561,533.29	1,174,842.19
应付利息			
应付股利			
其他应付款	828,413.46	1,264,017.08	1,050,538.26
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	38,736,316.12	46,419,138.97	42,168,659.69
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			

负债和所有者权益	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	38,736,316.12	46,419,138.97	42,168,659.69
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	20,000,000.00	20,000,000.00	12,500,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	3,932,502.72	3,932,502.72	2,100,699.26
一般风险准备			
未分配利润	32,876,277.76	33,392,524.42	17,906,293.28
外币报表折算差额			
所有者权益合计	56,808,780.48	57,325,027.14	32,506,992.54
负债和所有者权益总计	95,545,096.60	103,744,166.11	74,675,652.23

2、母公司利润表

货币单位：元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业收入	20,923,135.02	80,489,545.72	66,369,418.28
减：营业成本	10,739,723.56	38,767,461.80	33,545,242.75
营业税金及附加	136,604.97	888,231.13	656,294.66
销售费用	4,147,367.36	10,466,111.66	7,530,601.84
管理费用	5,272,630.63	11,895,299.55	10,590,376.00
财务费用	249,626.12	647,410.15	695,322.73
资产减值损失	-267,933.04	327,860.69	-750,655.68
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	0.00	735.20	25,761.48
其中：对联营企业和			

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
合营企业的投资收益			
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	645,115.42	17,497,905.94	14,127,997.46
加: 营业外收入	25,795.25	4,121,673.49	1,292,171.66
减: 营业外支出	100.00	314.55	14,280.08
其中: 非流动资产处置损失			
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	670,810.67	21,619,264.88	15,405,889.04
减: 所得税费用	187,057.33	3,301,230.28	2,368,879.65
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	483,753.34	18,318,034.60	13,037,009.39
五、每股收益:			
(一) 基本每股收益	0.02	0.92	1.04
(二) 稀释每股收益	0.02	0.92	1.04
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	483,753.34	18,318,034.60	13,037,009.39

3、母公司现金流量表

货币单位: 元

项 目	2013 年 1-6 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	32,946,203.85	92,595,675.59	73,252,981.07
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	13,165,293.17	12,667,997.54	6,226,354.00
经营活动现金流入小计	46,111,497.02	105,263,673.13	79,479,335.07
购买商品、接受劳务支付的现金	20,786,912.49	46,025,473.24	44,258,312.29
支付给职工以及为职工支付的现金	8,736,314.94	15,370,505.81	10,722,865.30

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
支付的各项税费	3,629,073.06	10,346,246.55	11,459,440.58
支付其他与经营活动有关的现金	11,739,038.43	21,795,751.05	18,463,051.20
经营活动现金流出小计	44,891,338.92	93,537,976.65	84,903,669.37
经营活动产生的现金流量净额	1,220,158.10	11,725,696.48	-5,424,334.30
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	0.00	8,500.00	552,925.00
取得投资收益收到的现金	0.00	735.20	25,761.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,800.00	2,000.00	11,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	6,800.00	11,235.20	589,686.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,451,562.84	16,517,557.61	2,369,690.78
投资支付的现金	0.00	8,500.00	552,925.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	8,451,562.84	16,526,057.61	2,922,615.78
投资活动产生的现金流量净额	-8,444,762.84	-16,514,822.41	-2,332,929.30
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	0.00	7,500,000.00	0.00
取得借款收到的现金	0.00	10,000,000.00	10,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	0.00	17,500,000.00	10,000,000.00
偿还债务支付的现金	0.00	10,000,000.00	5,000,000.00

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,333,666.67	1,740,410.62	1,585,321.25
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	1,333,666.67	11,740,410.62	6,585,321.25
筹资活动产生的现金流量净额	-1,333,666.67	5,759,589.38	3,414,678.75
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	-8,558,271.41	970,463.45	-4,342,584.85
加：期初现金及现金等价物余额	17,632,911.22	16,662,447.77	21,005,032.62
六、期末现金及现金等价物余额	9,074,639.81	17,632,911.22	16,662,447.77

4、2013年1-6月母公司所有者权益变动表

货币单位：元

项 目	2013年1-6月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00		3,932,502.72	33,392,524.42	57,325,027.14
加：会计政策变更					
前期会计差错更正					
二、本年初余额	20,000,000.00		3,932,502.72	33,392,524.42	57,325,027.14
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				-516,246.66	-516,246.66
（一）净利润				483,753.34	483,753.34
（二）直接计入所有者权益的利得和损失					
上述（一）和（二）小计					
（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的金额					
（四）利润分配				-1,000,000.00	-1,000,000.00
1、提取盈余公积					
2、对股东的分配				-1,000,000.00	-1,000,000.00
（五）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增股本					
2、盈余公积转增股本					
3、盈余公积弥补亏损					
四、本年年末余额	20,000,000.00		3,932,502.72	32,876,277.76	56,808,780.48

2012年母公司所有者权益变动表

货币单位：元

项 目	2012年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	12,500,000.00		2,100,699.26	17,906,293.28	32,506,992.54
加：会计政策变更					
前期会计差错更正					
二、本年初余额	12,500,000.00		2,100,699.26	17,906,293.28	32,506,992.54
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	7,500,000.00		1,831,803.46	15,486,231.14	24,818,034.60
（一）净利润				18,318,034.60	18,318,034.60
（二）直接计入所有者权益的利得和损失					-
上述（一）和（二）小计					-
（三）所有者投入和减少资本	7,500,000.00				7,500,000.00
1、所有者投入资本	7,500,000.00				7,500,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额					
（四）利润分配			1,831,803.46	-2,831,803.46	-1,000,000.00
1、提取盈余公积			1,831,803.46	-1,831,803.46	-
2、对股东的分配				-1,000,000.00	-1,000,000.00
（五）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增股本					
2、盈余公积转增股本					
3、盈余公积弥补亏损					
四、本年年末余额	20,000,000.00		3,932,502.72	33,392,524.42	57,325,027.14

2011年母公司所有者权益变动表

货币单位：元

项 目	2011 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	12,500,000.00		796,998.32	7,172,984.83	20,469,983.15
加：会计政策变更					
前期会计差错更正					
二、本年初余额	12,500,000.00		796,998.32	7,172,984.83	20,469,983.15
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			1,303,700.94	10,733,308.45	12,037,009.39
（一）净利润				13,037,009.39	13,037,009.39
（二）直接计入所有者权益的利得和损失					-
上述（一）和（二）小计					-
（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的金额					
（四）利润分配			1,303,700.94	-2,303,700.94	-1,000,000.00
1、提取盈余公积			1,303,700.94	-1,303,700.94	-
2、对股东的分配				-1,000,000.00	-1,000,000.00
（五）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增股本					
2、盈余公积转增股本					
3、盈余公积弥补亏损					
四、本年年末余额	12,500,000.00		2,100,699.26	17,906,293.28	32,506,992.54

二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

公司根据实际发生的交易和事项，按照 2007 年 1 月 1 日起执行的《企业会计准则》及其相关规定进行确认和计量，在此基础上编制 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-6 月（以下简称“报告期”）财务报表。

（二）合并财务报表范围及变化情况

1、公司合并报表范围的确定原则

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。拥有实际控制权是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50% 以上（不含 50%），或虽不足 50% 但有实质控制权的，全部纳入合并范围。

2、公司合并报表的范围

（1）郑州万特信息技术有限公司概况

子公司全称	郑州万特信息技术有限公司
子公司类型	有限公司
注册地	郑州高新开发区银屏路 15 号
业务性质	软件行业
注册资本	50 万元
经营范围	销售电子仪器、仪表，电力自动化设备、电力及电子附属设备、计算机软、硬件技术开发、转让、咨询服务；经营本企业自产产品及技术的进出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进口的商品及技术除外）
期末实际出资额	50 万元
持股比例（%）	100.00%
表决权比例（%）	100.00%

是否纳入合并范围	是
----------	---

3、公司合并范围的变化情况

报告期内，公司合并范围未发生变化。

三、审计意见

公司 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-6 月财务会计报告业经中勤万信会计师事务所有限公司审计，并由其出具了报告号为“勤信审字【2013】第 898 号”的标准无保留意见审计报告。

四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）主要会计政策、会计估计

1. 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。

2. 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本公司及本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

3. 记账基础和计价原则

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

4. 合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定

被投资单位的财务和经营政策,并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司,是指被本公司控制的企业或主体。

(2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起,本公司开始将其纳入合并范围;从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司,处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中;当期处置的子公司,不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司,其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中,且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司,其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中,并且同时调整合并财务报表的对比数。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司,以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的所有者权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数所有者权益及少数所有者损益在合并财务报表中所有者权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数所有者权益的份额,在合并利润表中净利润项目下以“少数所有者损益”项目列示。少数所有者分担的子公司的亏损超过了少数所有者在该子公司期初所有者权益中所享有的份额,冲减少数所有者权益。

5. 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

6. 金融工具

(1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：①取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售或回购；②属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；③属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

交易性金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

2) 持有至到期投资

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

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

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

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

3) 贷款和应收款项

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

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

4) 可供出售金融资产

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

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

（3）金融资产减值

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

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

1) 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

2) 可供出售金融资产减值

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

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

（5）金融负债的分类和计量

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

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计

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

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

2) 其他金融负债

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

(6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

(7) 衍生工具

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

(8) 金融资产和金融负债的抵销

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

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少所有者权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

7. 应收款项坏账准备

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：

- 1) 债务人发生严重的财务困难；
- 2) 债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；
- 3) 债务人很可能倒闭或进行其它财务重组；
- 4) 其它表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）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：

本公司将金额大于等于 500 万元的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本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

本公司对单项金额不重大的应收款项按组合方式实施减值测试。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。

组合中，本公司采用账龄分析法计提坏账准备，坏账准备计提比例一般为：

账 龄	计提比例 (%)
1 以内	5
1 至 2 年	10
2 至 3 年	20
3 至 4 年	50
4 至 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款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失。计提坏账准备：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项；本公司对关联方应收款项一般不计提坏账准备。但如果有确凿证据表明关联方债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等，并且不准备对应收款项进行债务重组或其它方式收回的，单独进行减值测试，计提坏账准备，对于其中预计全部无法收回的应收关联方的款项也可全额计提坏账准备。

(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。

8. 存货

（1）存货分类

本公司存货是指企业在营运过程中所持有的，或者在营运过程中将被消耗的材料、燃料等物资，包括原材料、在产品、库存商品、发出商品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

本公司存货在取得时按计划成本计价，原材料日常核算采用计划成本，领用发出时按月计算成本差异，将计划成本调整为实际成本。存货领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的确认方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其它项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果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，并在原已计提存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

9. 长期股权投资

长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

（1）投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，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初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照确定的企业合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，企业合并成本包括付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

企业合并中发生审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期费用。

除企业合并形成的长期股权投资以外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并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；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

1) 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

2) 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，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，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。

3) 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

4) 处置长期股权投资

处置股权时，账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活

动中获取利益。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，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资的减值测试方法和减值准备计提方法详见非流动非金融资产减值。

10. 固定资产

(1) 固定资产的确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：一是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，二是使用寿命超过一个会计年度。使用寿命，是指使用固定资产的预计期间，或者该固定资产所能生产产品或提供劳务的数量。

(2) 固定资产计价方法为：固定资产按实际成本计价。

(3) 固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备及其他固定资产等。

(4) 固定资产折旧采用年限平均法计提折旧，按各类固定资产的原值和预计的使用年限扣除残值确定折旧率，分类折旧年限、折旧率、预计残值率如下：

固定资产类别	使用年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20	3	4.85
机器设备	5-10	3	9.70-19.40
运输工具	5	3	19.40
电子设备及其他	3-5	3	19.40-32.33

(5) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16“非流动非金

融资产减值”。

(6) 其他说明

与固定资产有关的后续支出, 如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量, 则计入固定资产成本, 并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出, 在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核, 必要时进行调整, 如发生改变则作为会计估计变更处理。

11. 在建工程

本公司的在建工程主要指在建项目、在建房屋、厂房、待安装设备及进行中的技术改造工程。

在建工程成本按实际工程支出确定, 包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见非流动非金融资产减值。

12. 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用, 在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时, 开始资本化; 当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时, 停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用, 扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化; 一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款

的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指1年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

13. 无形资产

无形资产是指本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。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本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。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见非流动非金融资产减值。

14. 研究与开发

本公司的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 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；
- (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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。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。前期已计入损益的开发支出在以后期间不再确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列报。

15. 非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息

为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以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。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

16. 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上(不含一年)的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内按直线法进行摊销。

17. 收入确认原则

本公司的收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入。

(1) 销售商品收入。

公司销售产品和原材料在满足以下条件时，确认收入结转成本：

- 1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- 2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；
- 3) 收入的金额能够可靠地计量；

- 4) 相关的经济利益很可能流入；
- 5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务收入

公司劳务收入为设备升级改造及培训收入，满足以下条件时确认收入的实现：

- 1) 劳务总收入和总成本能够可靠地计量；
- 2) 与交易相关的经济利益能够流入；
- 3) 劳务的完成程度能够可靠地确定时。

在同一年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。

劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已经发生的成本占估计总成本的比例确认。

(二) 会计政策、会计估计变更

公司报告期内未发生会计政策和会计估计变更事项。

五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

(一) 最近两年及一期的主要财务指标

序号	指标	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一	盈利能力			
1	销售毛利率	51.76%	54.71%	54.39%
2	销售净利率	3.48%	25.05%	23.11%
3	净资产收益率	1.18%	41.83%	54.81%
4	净资产收益率(扣除非经常性损益)	1.15%	34.57%	50.86%
5	基本每股收益(元)	0.04	1.01	1.23
6	稀释每股收益(元)	0.04	1.01	1.23

序号	指标	2013年1-6月	2012年度	2011年度
7	每股净资产（元）	3.07	3.08	2.80
8	归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	3.07	3.08	2.80
二	偿债能力			
1	资产负债率（母公司）	40.54%	44.74%	56.47%
2	流动比率	1.90	1.82	1.80
3	速动比率	1.25	1.43	1.47
三	营运能力			
1	应收账款周转率	0.72	2.59	2.27
2	存货周转率	0.50	2.35	3.99
四	现金获取能力			
1	每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.17	0.82	-0.47

注释：每股收益和净资产收益率根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算填列。

1、盈利能力分析

（1）毛利率分析

公司2011年度、2012年度及2013年1-6月的毛利率分别为54.39%、54.71%、51.76%，报告期内毛利率基本稳定。

公司主要产品为电力模拟仿真装置和电能计量检定装置，2011年度、2012年度及2013年1-6月，上述两类产品销售收入占当期主营业务收入的比重分别为99.93%、99.06%及99.81%，其中电力模拟仿真装置销售收入占当期主营业务收入的比重为76.72%、78.97%、91.84%，电能计量检定装置销售收入占当期主营业务收入的比重为23.21%、20.09%、7.97%。

2011年度、2012年度及2013年1-6月，公司主要产品电力模拟仿真装置毛利率分别为64.11%、59.53%及50.28%，主要原因为报告期内公司该类产品市场竞争逐渐激烈，新的竞争者不断进入导致产品销售价格有所下降，同时原材料价格及人工成本的提高加速了该类产品毛利率的下降趋势。

2011年度、2012年度及2013年1-6月，公司产品电能计量检定装置毛利率

分别为 15.00%、27.73% 及 32.94%，毛利率不断提高，主要原因为报告期内公司重视电能计量产品的研发力度，产品技术含量较高，具有高精度、高稳定性和高可靠性等特点，能够满足供电部门和计量检测部门对各式电能表进行检定和检测的需要。该产品的优势使公司具有较强的议价能力。

（2）销售净利率分析

2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-6 月，公司产品销售净利率分别为 23.11%、25.05%、3.48%，销售净利率变化趋势与毛利率变动一致。公司 2012 年度销售净利率较上年相比略有上升，主要原因为公司 2012 年度销售收入较上年增幅较大，产品边际贡献提高所致；公司 2013 年 1-6 月销售净利率较上年度大幅下降，主要原因为报告期内公司营业收入主要集中在下半年，而销售费用及管理费用中人工费、折旧费及日常费用的相对上升，降低了当期的净利润水平。

（3）净资产收益率及每股收益分析

2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-6 月，公司净资产收益率分别 54.81%、41.83%、1.18%，每股收益分别为 1.23 元、1.01 元、0.04，报告期内公司净资产收益率和每股收益变动趋势保持一致，其波动主要原因除前述毛利率波动原因外，还受到当期实收资本变化及行业特点的影响。2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日及 2013 年 6 月 30 日公司股本总额分别为 12,500,000.00 元、20,000,000.00 元、20,000,000.00 元，实收资本的增加对公司 2012 年度及 2013 年 1-6 月的净资产收益率及每股收益起到一定的稀释作用。

公司客户集中在电力行业，电力行业内企业设备采购实行预算制，大宗采购集中在下半年，行业特点决定了公司上半年的销售收入较低，同时固定的人员工资及日常费用消耗了公司产品的大部分利润，导致公司 2013 年 1-6 月份净资产收益率大幅下降。

（4）扣除非经常性损益后的净资产收益率分析

2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-6 月，公司扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 50.86%、34.57%、1.15%。总体来看，公司净资产收益率与扣除非经常性损益后的净资产收益率差异较小。2012 年度公司净资产收益率较扣除前波动较大，主要是因为 2012 年度公司收到财政补贴 4,607,503.24 元所致，但扣

除非经常性损益后，公司仍表现出较好的盈利能力。

综上所述，报告期内公司毛利率水平、净资产收益率保持稳定，具有较好的盈利能力。

2、偿债能力分析

从公司近两年及一期的偿债能力指标来看，2011年12月31日、2012年12月31日及2013年6月30日资产负债率分别为56.47%、44.47%及40.54%，流动比率分别为1.80、1.82及1.90，速动比率分别为1.47、1.43及1.25。公司负债总额由经营过程中产生的商业信用负债及银行贷款构成，所有者权益的增加及负债规模的下降导致公司近两年及一期的资产负债率水平较低，偿债风险较小。从流动比率和速动比率来看，近两年及一期均处在较安全的水平，短期偿债风险较小。

综上所述，公司长短期偿债能力较强，财务政策比较稳健。

3、营运能力分析

从公司近两年及一期的营运指标来看，2011年12月31日、2012年12月31日及2013年6月30日应收账款周转率分别为2.27、2.59、0.72，2013年6月30日应收账款周转率较2012年末相比呈下降趋势，这是由于公司客户主要集中在电力行业，该类企业采购订单和结算时点主要集中在下半年，导致2013年1-6月收入较少，期末应收账款余额相对较大，因此2013年6月30日应收账款周转率呈现大幅下降的情形。但公司2011年12月31日、2012年12月31日及2013年6月30日一年以内账龄的应收账款占全部应收账款的比例分别为83.32%、88.59%及76.51%，应收账款质量较好。

2011年12月31日、2012年12月31日及2013年6月30日公司存货周转率分别为3.99、2.35、0.50，存货周转率有所下降，与公司综合毛利率变动一致，反映出公司产品受电力行业采购及结算政策的影响较大。

2011年12月31日、2012年12月31日及2013年6月30日公司发出商品余额分别为7,631,939.70元、8,090,122.01元、9,313,011.69元，占存货余额比重分别为57.94%、45.02%、42.33%。由此可见，公司具有较强的盈利潜力，随着下半年结算时点的到来，公司收入与利润将有所提高，存货周转率也会得以改善。

综上所述，公司的资产运营质量较好。但也应该注意到，公司客户集中在电力行业，销售策略及盈利模式受电力行业整体运行状态的影响较大，货款回笼受客户结算政策的制约，存货周转率、应收账款周转率及盈利水平在不同的周期会呈现较大波动。

4、现金流量分析

2011 年度现金及现金等价物净增加额为-4,741,800.63 元，其中：经营活动产生的现金流量净额为-5,823,550.08 元，投资活动产生的现金流量净额-2,232,929.30 元，筹资活动产生的现金流量净额为 3,414,678.75 元。

2012 年度现金及现金等价物净增加额为 5,668,563.30 元，其中：经营活动产生的现金流量净额为 16,423,796.33 元，投资活动产生的现金流量净额-16,514,822.41 元，筹资活动产生的现金流量净额为 5,759,589.38 元。

2013 年 1-6 月现金及现金等价物净增加额为-13,291,627.08 元，其中：经营活动产生的现金流量净额为-3,482,684.75 元，投资活动产生的现金流量净额为-8,475,275.66 元，筹资活动产生的现金流量净额为-1,333,666.67 元。

(1) 报告期内公司营业收入、成本及净利润与经营活动现金流量情况对比如下：

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度	合计
营业收入	20,923,135.02	80,634,844.92	66,449,026.85	168,007,006.79
销售商品、提供劳务收到的现金	32,949,113.34	92,643,334.30	70,721,553.28	196,314,000.92
差异	-12,025,978.32	-12,008,489.38	-4,272,526.43	-28,306,994.13
当期增值税销项金额	2,781,463.08	13,584,791.64	11,635,237.49	28,001,492.21
差异（剔除增值税销项税额影响）	-9,244,515.24	1,576,302.26	7,362,711.06	-305,501.92
营业成本	10,092,553.54	36,522,391.51	30,310,441.41	76,925,386.46
购买商品、接受劳务支付的现金	19,935,484.58	43,516,003.15	40,785,040.50	104,236,528.23
差异	-9,842,931.04	-6,993,611.64	-10,474,599.09	-27,311,141.77
当期增值税进项金额	1,788,232.36	6,858,355.48	6,474,373.75	15,120,961.59
差异（剔除增值税	-8,054,698.68	-135,256.16	-4,000,225.34	-12,190,180.18

进项税额影响)				
净利润	727,733.46	20,199,338.15	15,353,733.73	36,280,805.34
经营活动产生现金流量净额	-3,482,684.75	16,423,796.33	-5,823,550.08	7,117,561.50
差异	4,210,418.21	3,775,541.82	21,177,283.81	29,163,243.84

报告期内，公司经营活动产生现金流量净额共计 7,117,561.50 元，净利润共计 36,280,805.34 元，差额 29,163,243.84 元，且各期经营活动产生现金流量净额均低于同期净利润水平。

报告期内经营活动现金流量低于净利润主要原因为公司客户主要为电力行业企业，客户结算及验收程序繁琐，而公司收入确认以验收单或者验收证明为依据，客户验收特点及公司核算政策导致公司产品虽已出库但由于未取得验收单或者验收证明等未确认收入，同时也导致公司部分产品已收款但产品未验收而未确认收入，上述原因促使公司收入确认时点相对滞后于出库时间，具体表现为各期营业收入均小于销售商品、提供劳务收到的现金金额和各期发出商品金额占比较大，若剔除增值税销项税额因素的影响，上述差异为-305,501.92 元。

另外报告期内公司营业成本与购买商品、接受劳务支付的现金之间也存在差异，主要是因为报告期内，公司根据销售预测预付部分材料款，但若剔除增值税进项税额因素的影响，上述差异将有所减少。

(2) 现金流量表补充资料中，将净利润调节为经营活动产生的现金流量净额的具体过程如下：

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	727,733.46	20,199,338.15	15,353,733.73
加：资产减值准备	-265,022.58	330,942.71	-752,714.68
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	298,847.01	545,275.01	223,264.70
无形资产摊销	83,347.02	166,694.04	0.00
长期待摊费用摊销	0.00	0.00	58,296.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	-5,086.35	164.55	5,238.46

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
固定资产报废损失（收益以“-”填列）			
公允价值变动损益（收益以“-”填列）			
财务费用（收益以“-”填列）	333,666.67	740,410.62	745,321.25
投资损失（收益以“-”填列）	0.00	-735.20	-25,761.48
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	39,826.14	-49,628.45	112,626.43
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）			
存货的减少（增加以“-”填列）	-4,032,044.89	-4,798,779.55	-11,151,757.24
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	12,030,791.93	-7,728,764.80	-6,966,500.82
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-12,694,743.16	7,018,879.25	-3,425,297.28
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-3,482,684.75	16,423,796.33	-5,823,550.08

(3) 经营活动现金流量的变动原因分析

项目	2013 年 1-6 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	32,949,113.34	92,643,334.30	70,721,553.28
收到的税费返还	0.00	497,403.24	27,843.01
收到的其他与经营活动有关的现金	8,335,618.74	12,031,696.28	6,227,804.41
经营活动现金流入小计	41,284,732.08	105,172,433.82	76,977,200.70
购买商品、接受劳务支付的现金	19,935,484.58	43,516,003.15	40,785,040.50
支付给职工以及为职工支付的现金	9,280,315.38	16,456,748.15	11,751,247.47
支付的各项税费	4,069,885.55	11,295,986.86	12,049,385.37
支付的其他与经营活动有关的现金	11,481,731.32	17,479,899.33	18,215,077.44
经营活动现金流出小计	44,767,416.83	88,748,637.49	82,800,750.78
经营活动产生的现金流量净额	-3,482,684.75	16,423,796.33	-5,823,550.08

2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-6 月经营活动现金产生的现金流量净额分别为-5,823,550.08 元、16,423,796.33 元及-3,482,684.75 元。2012 年度经营活动现

金产生的现金流量净额较 2011 年度有较大幅度提升，主要系由于当年销售商品、提供劳务收到的现金的增长幅度大于经营活动现金流出的增长幅度。这主要得益于公司主营业务规模的扩大及客户信誉较好，货款得以及时收回。2013 年 1-6 月经营活动现金产生的现金流量净额较上期波动较大，主要因为公司客户的采购预算及货款结算时间集中在下半年，受客户采购及付款周期的制约公司上半年经营业绩及现金流量波动较大。

(4) 报告期内，公司一期、二期厂房陆续施工投产，致使公司投资活动现金流量支出较大，主要为体现为 2011 年度支付在建工程款及设备采购款及办公设备合计 2,343,929.30 元，2012 年度支付在建工程款、土地使用权和机器设备款合计 16,516,822.41 元，2013 年 1-6 月支付在建工程款、土地使用权和机器设备款合计 8,482,075.66 元。

(二) 营业收入、利润和毛利率情况

1、按业务列示的营业收入及成本的主要构成

货币单位：元

序号	项 目	2013 年 1-6 月			
		营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
1	电力模拟仿真装置	17,575,041.49	8,738,989.18	50.28%	84.00%
2	电能计量检定装置	1,524,318.84	1,022,155.07	32.94%	7.29%
3	其他类	36,324.78	16,107.02	55.66%	0.17%
4	主营业务小计	19,135,685.11	9,777,251.27	48.91%	91.46%
5	其他业务小计	1,787,449.91	315,302.27	82.36%	8.54%
	合 计	20,923,135.02	10,092,553.54	51.76%	100.00%

货币单位：元

序号	项 目	2012 年度			
		营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
1	电力模拟仿真装置	61,164,473.86	24,751,765.12	59.53%	75.85%
2	电能计量检定装置	15,562,833.73	11,246,796.02	27.73%	19.30%

序号	项 目	2012 年度			
		营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
3	其他类	726,971.67	271,546.25	62.65%	0.90%
4	主营业务小计	77,454,279.26	36,270,107.39	53.17%	96.06%
5	其他业务小计	3,180,565.66	252,284.12	92.07%	3.94%
合 计		80,634,844.92	36,522,391.51	54.71%	100.00%

货币单位：元

序号	项 目	2011 年度			
		营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
1	电力模拟仿真装置	48,381,895.60	17,362,022.24	64.11%	72.81%
2	电能计量检定装置	14,635,397.97	12,440,581.52	15.00%	22.02%
3	其他类	46,017.09	42,232.92	8.22%	0.07%
4	主营业务小计	63,063,310.66	29,844,836.68	52.67%	94.90%
5	其他业务小计	3,385,716.19	465,604.73	86.25%	5.10%
合 计		66,449,026.85	30,310,441.41	54.39%	100.00%

公司主要从事电力模拟仿真装置及电能计量检定装置的研发、生产及销售，其他业务主要为零配件销售及技术服务。公司产品综合毛利率 2011 年度为 54.39%、2012 年度为 54.71%、2013 年 1-6 月为 51.76%。公司综合毛利率较高且保持稳定，显示了公司较好的盈利能力。

2、按地区列示的营业收入及成本的主要构成

(1) 主营业务地区分布

货币单位：元

地区	2012 年度		2011 年度		复合增长率
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	
东北	2,759,700.79	3.56%	744,364.38	1.18%	270.75%
华北	14,714,828.69	19.00%	6,570,967.23	10.42%	123.94%
华东	32,317,161.23	41.72%	30,687,922.61	48.66%	5.31%

地区	2012 年度		2011 年度		复合增长率
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	
华南	9,856,846.20	12.73%	7,488,868.39	11.56%	31.62%
西北	5,901,903.11	7.62%	9,622,982.91	15.26%	-38.67%
西南	6,043,316.19	7.80%	3,549,059.79	5.63%	70.28%
华中	5,860,523.05	7.57%	4,399,145.35	6.97%	33.22%
国外	0.00	0.00%	201,202.00	0.32%	-100.00%
合计	77,454,279.26	100.00%	63,063,310.66	100.00%	-

注释：报告期内，公司营业收入以电力模拟仿真装置及电能计量检定装置销售为主，其他业务收入占比较小，因此为便于统计，此表数据未剔除其他业务收入。

从公司业务分布来看，公司业务集中在华东、华南及华北地区，2011 年度及 2012 年度，上述地区合计占当期营业收入比重分别为 70.96%、73.45%。由此可见，公司产品具有较广泛的市场潜力。

3、营业收入和利润的变动趋势及原因

公司最近两年及一期的营业收入及利润变动趋势如下表：

货币单位：元

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年	2011 年度
	金额	金额	金额
营业收入	20,923,135.02	80,634,844.92	66,449,026.85
营业成本	10,092,553.54	36,522,391.51	30,310,441.41
营业毛利	10,830,581.48	44,112,453.41	36,138,585.44
利润总额	914,426.98	23,769,789.02	18,053,868.65
净利润	727,733.46	20,199,338.15	15,353,733.73

公司 2012 年营业收入较 2011 年同期增长 14,185,818.07 元，增幅 21.35%，营业成本同比增长，体现出公司产品盈利能力的持续性及稳定性。

公司 2012 年利润总额和净利润均较 2011 年相比均呈现同步增长，表明公司产品盈利能力的提高。

（三）主要费用及变动情况

公司最近两年及一期的期间费用及其变动情况如下：

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
销售费用与收入比值	20.02%	13.08%	11.48%
管理费用与收入比值	55.69%	34.21%	36.59%
财务费用与收入比值	6.73%	6.13%	9.10%
研发费用与收入比值	9.37%	7.23%	7.66%

2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-6 月公司管理费用占比分别为 36.59%、34.21%、55.69%，2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-6 月公司销售费用占比分别为 11.48%、13.08%、20.02%，2011 年度及 2012 年度公司管理费用和销售费用占比较为稳定，2013 年 1-6 月受营业收入下降影响，管理费用及销售费用占比相对较高，主要因为公司固定费用如人员工资及研发投入加大所致。

公司销售费用 2012 年度较 2011 年度增加 2,916,875.79 元，增幅 38.23%，与营业收入同比增长。主要原因为收入规模增加同时，与收入线性相关的销售人员工资、差旅费、包装费同比增加，上述三项费用较 2011 年度合计增加 2,315,453.23 元，增幅 42.80%。

报告期内，公司管理费用占比较高，2012 年度较 2011 年度增加 1,379,442.65 元，增幅 12.41%，与营业收入同比增长。主要原因为是公司研发费用及管理人員工资增加所致，上述两项费用较 2011 年度合计增加 1,050,986.73 元，增幅 13.96%。

2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-6 月公司研发费用分别占营业收入的 7.66%、7.23%及 9.37%，公司重视新产品研发工作，研发支出呈逐年上升趋势。

2011 年至 2012 年期间，公司与交通银行股份有限公司河南省分行建立了良好的信贷关系，共获得该行授信额度为 1000 万元、1000 万元的 2 笔信用贷款，借款年利率为浮动利率。2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-6 月公司利息支出分别为 745,321.25 元、740,410.62 元、333,666.67 元。

（四）重大投资收益情况

公司 2011 年度及 2012 年度曾短期持有少量的交易性金融资产，该资产全部

为 A 股市场股票投资。其中 2011 年度、2012 年度期间，公司投资股票成本分别为 552,925.00 元、8,500.00 元，当期取得收益分别为 25,761.48 元、735.20 元。投资收益对当期净利润影响较小。上述股票已于 2012 年 3 月全部清理。

公司 2013 年 1-6 月，未曾出现持有交易性金融资产的情形。

有限公司改制为股份公司以后，完善了公司章程、三会议事规则，对重大投资将严格执行相关决策程序。截至本转让说明书签署日，公司未发生重大投资行为。

（五）非经常性损益情况

1、公司最近两年及一期非经常性损益情况如下：

货币单位：元

内容	核算科目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
固定资产处置利得	营业外收入	5,086.35	0.00	5,238.46
债务重组利得	营业外收入	0.00	0.00	16,965.00
处置交易性金融资产取得的投资收益	投资收益	0.00	735.20	25,761.48
政府补助	营业外收入	12,800.00	4,110,100.00	1,254,900.00
其他	营业外收入	7,908.90	11,573.49	15,068.20
合 计		25,795.25	4,122,408.69	1,317,933.14
处置固定资产损失	营业外支出	0.00	0.00	2,242.08
其他	营业外支出	116.31	314.55	12,344.86
合 计		116.31	314.55	14,586.94
非经常性损益净额		25,678.94	4,122,094.14	1,303,346.20
非经常性损益对所得税影响		3,851.84	618,314.12	195,501.93
非经常性损益净额(扣除所得税影响后)		21,827.10	3,503,780.02	1,107,844.27
当期净利润		727,733.46	20,199,338.15	15,353,733.73
扣除非经常性损益后净利润		705,906.36	16,695,558.13	14,245,889.46
非经常损益占当期净利润的比例		3.00%	17.35%	7.22%

公司 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-6 月计入非经常损益的营业外收入分别为 1,317,933.14 元、4,122,408.69 元及 25,795.25 元，其中政府补助分别为

1,254,900.00 元、4,110,100.00 元及 12,800.00 元。

2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-6 月非经常性损益净额分别为 1,303,346.20 元、4,122,094.14 元及 25,678.94 元，非经常损益占当期净利润的比例分别为 7.22%、17.35%及 3.00%，2012 年非经常性损益占净利润的比重略高，但扣除非经常性损益后公司仍能保持良好的盈利能力。公司的利润主要来源于正常的生产经营，净利润的质量较高，抗风险的能力较好。

2、公司最近两年及一期政府补助明细表

序号	年度	金额	补贴内容
1	2011 年度	100,000.00	公司 F100 电能量采集系统开发经费
2	2011 年度	250,000.00	公司 F68 研究开发经费
3	2011 年度	41,500.00	河南省第三批中小企业国际市场开拓资金补助
4	2011 年度	300,000.00	科技成果转化奖
5	2011 年度	30,000.00	科技进步奖
6	2011 年度	300,000.00	科技计划项目经费
7	2011 年度	200,000.00	技术与研究与开发经费
8	2011 年度	33,400.00	专利补助
2011 年度小计		1,254,900.00	
1	2012 年度	100,000.00	技术与研究与开发经费
2	2012 年度	600,000.00	河南省级工程技术中心补助资金
3	2012 年度	100,000.00	公司名牌产品高新区配套奖励
4	2012 年度	500,000.00	高新区重大科技专项款
5	2012 年度	100,000.00	高新区高成长企业奖励
6	2012 年度	1,680,000.00	智能电网模拟仿真系统产业化项目资金
7	2012 年度	100,000.00	获河南省名牌产品奖励
8	2012 年度	490,000.00	公司 F01 高压计量培训装置研发经费
9	2012 年度	100,000.00	河南省重点科技攻关项目经费
10	2012 年度	300,000.00	高压计量培训装置产学研合作研制经费
11	2012 年度	40,100.00	专利补助

序号	年度	金额	补贴内容
2012 年度小计		4,110,100.00	
1	2013 年 1-6 月	12,800.00	专利补助
2013 年 1-6 月小计		12,800.00	
政府补助合计		5,377,800.00	

注释：报告期内，公司财政补贴主要为研究开发经费补助、科技成果转化奖励等，该类补贴与公司产品与业务技术研发密切相关，郑州市高新技术开发区及财政部门为鼓励高科技企业发展，每年奖励给该类企业一定额度的资金补贴，公司每年获得的政府补贴受当地政策影响较大。

3、公司最近两年及一期债务重组情况

报告期内，公司债务重组事项系 2006 年至 2007 年期间，公司自上海三基电子工业有限公司采购材料款形成应付账款 22,965.00 元，公司 2011 年度清理往来款时，经与对方沟通并于 2011 年 5 月达成协议，公司实际支付 6,000.00 元，上海三基电子工业有限公司放弃剩余 16,965.00 元债权求偿权，公司转为营业收入。

4、公司最近两年及一期非经常性损失情况

报告期内，公司营业外支出的主要为 2011 年度发生的消防罚款、进口货物滞纳金罚款，经调查，该罚款主要由于业务人员对业务办理流程不熟悉及对相关法律知识不了解所致，无重大违法违规情形。股份公司成立后，公司已加强对业务知识的培训和常用法律法规的培训学习，保证避免相关事项的发生。

（六）主要税项和享受的税收优惠政策

公司适用的主要税种及其税率如下：

主要税种	法定税率	计税依据	注释
增值税	17.00%	应税销售收入	公司及子公司优惠政策详见注释 2、注释 3
营业税	5.00%	应税项目	
城市维护建设税	7.00%	应纳流转税额	

主要税种	法定税率	计税依据	注释
教育费附加	3.00%	应纳流转税额	
地方教育费附加	2.00%	应纳流转税额	
企业所得税	25%、15%	应纳税所得额	公司及子公司所得税优惠政策详见注释 1、注释 2

公司享受的税收优惠政策如下：

注释 1：公司于 2010 年 8 月经河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局依据《高新技术企业认定管理办法》、《高新技术企业认定管理工作指引》、《河南省高新技术企业认定管理实施细则》的有关规定，认定为高新技术企业，批准文号为“豫科【2010】154 号”，证书编号为 GR201041000063。根据企业所得税法及其实施条例等有关规定，经郑州市高新区地税局备案，执行 15% 企业所得税优惠税率。

注释 2：公司之全资子公司郑州万特信息技术有限公司于 2009 年 12 月 24 日经河南省工业和信息化厅认定为软件企业，证书编号为豫 R-2009-0025。经郑州市高新区国税局备案，企业所得税 2009~2010 年享受免征优惠，2011~2013 年企业所得税享受按 25% 税率减半征收优惠，增值税享受软件企业增值税税负超 3% 即征即退的税收优惠政策。

注释 3：公司系依照《中华人民共和国对外贸易法》和《对外贸易经营者备案登记办法》（商务部令 2004 年第 14 号）办理备案登记并取得《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》的享有对外贸易经营者资格的企业，依法享受生产企业出口自产货物增值税“免抵退”优惠政策。

（七）报告期内各期末主要资产情况

1、货币资金

项 目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
	金额	金额	金额
库存现金	191,645.15	211,307.59	60,152.78
银行存款	9,042,127.28	22,314,091.92	16,896,683.43
其他货币资金	850,000.00	3,820,000.00	0.00

项 目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
	金额	金额	金额
合 计	10,083,772.43	26,345,399.51	16,956,836.21

注：其他货币资金为银行承兑汇票保证金。

2、应收账款

(1) 应收账款分类

货币单位：元

项 目	2013年6月30日			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	账面价值
单项金额重大				
按账龄组合计提坏账准备应收款项	25,972,608.25	100.00%	2,241,747.62	23,730,860.63
其他不重大				
合 计	25,972,608.25	100.00%	2,241,747.62	23,730,860.63
项 目	2012年12月31日			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	账面价值
单项金额重大				
按账龄组合计提坏账准备应收款项	37,263,859.40	100.00%	2,574,791.47	34,689,067.93
其他不重大				
合 计	37,263,859.40	100.00%	2,574,791.47	34,689,067.93
项 目	2011年12月31日			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	账面价值
单项金额重大				
按账龄组合计提坏账准备应收款项	29,781,003.87	100.00%	2,184,534.52	27,596,469.35
其他不重大				
合 计	29,781,003.87	100.00%	2,184,534.52	27,596,469.35

注释：单项金额重大是指，应收款项余额在 500 万元以上的款项；按账龄组合计提坏账准备应收款项：指以账龄特征为依据划分的若干应收款项组合（不含单项金额重大）；其他

不重大的应收款项：除单项金额重大和按账龄组合计提坏账准备应收款项后该组合的风险较大的应收款项。

(2) 账龄分析

货币单位：元

账 龄	2013年6月30日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	19,872,456.53	76.51	993,622.82	18,878,833.71
1-2年	3,982,700.37	15.33	398,270.04	3,584,430.33
2-3年	1,357,351.20	5.23	271,470.24	1,085,880.96
3-4年	252,250.00	0.97	126,125.00	126,125.00
4-5年	277,953.15	1.07	222,362.52	55,590.63
5年以上	229,897.00	0.89	229,897.00	0.00
合 计	25,972,608.25	100.00	2,241,747.62	23,730,860.63
账 龄	2012年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	33,012,260.79	88.59	1,650,613.04	31,361,647.75
1-2年	3,084,088.46	8.28	308,408.85	2,775,679.61
2-3年	429,930.00	1.15	85,986.00	343,944.00
3-4年	415,593.15	1.12	207,796.58	207,796.57
4-5年	0.00	0.00	0.00	0.00
5年以上	321,987.00	0.86	321,987.00	0.00
合 计	37,263,859.40	100.00	2,574,791.47	34,689,067.93
账 龄	2011年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	24,813,421.74	83.32	1,240,671.09	23,572,750.65
1-2年	3,615,865.99	12.14	361,586.60	3,254,279.39
2-3年	961,799.15	3.23	192,359.83	769,439.32
3-4年	0.00	0.00	0.00	0.00

4-5年	0.00	0.00	0.00	0.00
5年以上	389,917.00	1.31	389,917.00	0.00
合计	29,781,003.88	100.00	2,184,534.52	27,596,469.36

(3) 2013年6月30日公司应收账款前五名单位情况

序号	客户名称	金额	欠款年限	占应收账款总额的比例(%)
1	山东电力集团公司物资供应公司	2,568,376.15	1年以内	9.89
2	江苏省电力公司	2,303,802.05	1年以内, 1-2年	8.87
3	湖北省电力公司	1,633,999.95	1年以内, 1-2年	6.29
4	通辽市科尔沁区农电公司	1,462,500.00	1年以内, 2-3年	5.63
5	广州市极越电子有限公司	1,454,000.00	1-2年	5.60
合计		9,422,678.15		36.28

2012年12月31日公司应收账款前五名单位情况:

序号	客户名称	金额	欠款年限	占应收账款总额的比例(%)
1	江苏省电力公司	7,370,213.53	1年以内	19.78
2	山东电力集团公司临沂供电公司	2,980,000.00	1年以内	8.01
3	湖北省电力公司	2,679,549.97	1年以内	7.20
4	广西电网公司南宁供电局	2,081,700.00	1年以内	5.59
5	广州市极越电子有限公司	1,654,000.00	1年以内	4.44
合计		16,765,463.50		45.02

2011年12月31日公司应收账款前五名单位情况:

序号	客户名称	金额	欠款年限	占应收账款总额的比例(%)
1	江苏省电力公司	7,496,317.16	1年以内	25.17
2	广东电网公司肇庆供电局	1,907,311.20	1年以内	6.40
3	甘肃省电力公司	1,493,550.43	1年以内	5.02
4	西乌珠穆沁旗电力有限责任	715,000.00	1年以内	2.40

序号	客户名称	金额	欠款年限	占应收账款总额的比例 (%)
	公司			
5	浦江县供电局	640,600.00	1年以内, 1-2年	2.15
	合计	12,252,778.79		41.14

公司应收账款前五名客户主要为电力行业内单位, 实力雄厚且信誉较好, 公司前五名欠款单位的欠款金额占比较合理, 公司产品在电力行业已树立较好的口碑, 客户数量逐年增加, 剔除电力行业客观因素的影响, 公司不存在主要客户流失带来的业绩下滑风险。

(4) 截至 2013 年 6 月 30 日, 应收账款期末余额中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

(5) 2011年12月31日、2012年12月31日及2013年6月30日公司应收账款余额分别为29,781,003.87元、37,263,859.40元及25,972,608.25元。期末应收账款余额占当期营业收入的比重分别为44.82%、46.21%及124.13%, 公司2012年12月31日及2011年12月31日应收账款的增长与当期营业收入增长同步, 属于正常增长; 2013年6月30日应收账款余额占比较高, 主要与电力行业的结算政策相关, 符合行业特征。

3、预付账款

(1) 预付账款账龄分析

货币单位: 元

账龄	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	账面余额 (元)	占总额比例 (%)	账面余额 (元)	占总额比例 (%)	账面余额 (元)	占总额比例 (%)
1年以内	4,971,784.50	100.00	3,088,205.90	100.00	7,558,939.90	100.00
1-2年						
2-3年						
3年以上						
合计	4,971,784.50	100.00	3,088,205.90	100.00	7,558,939.90	100.00

(2) 2013年6月30日公司预付账款金额前五名单位情况

序号	公司(个人)名称	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
1	新蒲建设集团有限公司	1,464,300.00	1年以内	29.45	预付工程款
2	郑州格林维尔分析仪表科技有限公司	820,000.00	1年以内	16.49	预付材料款
3	郑州基创科技发展有限公司	660,000.00	1年以内	13.27	预付材料款
4	郑州第三电缆有限公司	637,206.00	1年以内	12.82	预付材料款
5	河南瑞景装饰设计工程有限公司	579,000.00	1年以内	11.65	预付工程款
合计		4,160,506.00	-	83.68	-

注释：截止 2013 年 6 月 30 日，预付郑州格林维尔分析仪表科技有限公司材料款 820,000.00 元，付款日期为 2012 年 10 月；预付郑州基创科技发展有限公司材料款 660,000.00 元，付款日期为 2012 年 10 月，上述款项实际账龄均在 1 年以内。因公司与上述单位采购事宜尚在洽谈之中，未发生实际购销行为，支付款项均为预付材料款。

2012年12月31日公司预付账款金额前五名单位情况：

序号	公司(个人)名称	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
1	新蒲建设集团有限公司	964,300.00	1年以内	31.23	预付工程款
2	郑州格林维尔分析仪表科技有限公司	820,000.00	1年以内	26.55	预付材料款
3	郑州基创科技发展有限公司	660,000.00	1年以内	21.37	预付材料款
4	郑州第三电缆有限公司	92,150.00	1年以内	2.98	预付材料款
5	煤炭工业郑州设计研究院有限公司	85,000.00	1年以内	2.75	设计款
合计		2,621,450.00	-	84.88	-

2011年12月31日公司预付账款金额前五名情况：

序号	公司(个人)名称	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
----	----------	-------	----	----------	---------

1	郑州市国土资源局	4,000,000.00	1年以内	52.92	土地出让金
2	郑州中京富新能源有限公司	1,590,000.00	1年以内	21.03	预付材料款
3	新蒲建设集团有限公司	1,500,000.00	1年以内	19.84	预付工程款
4	重庆汇端科贸有限公司	80,000.00	1年以内	1.06	预付材料款
5	重庆冠航科技有限公司	72,500.00	1年以内	0.96	预付材料款
合计		7,242,500.00		95.81	

(3) 截至2013年6月30日止，预付账款期末余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

(4) 公司预付账款主要是公司为支付给原材料供应商的材料款及支付给建筑商的工程款。

4、其他应收款

(1) 其他应收款分类

货币单位：元

项 目	2013年6月30日			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	账面价值
单项金额重大				
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	3,408,401.10	100.00%	256,488.40	3,151,912.70
其他不重大				
合 计	3,408,401.10	100.00%	256,488.40	3,151,912.70
项 目	2012年12月31日			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	账面价值
单项金额重大				
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	2,625,467.48	100.00%	188,467.13	2,437,000.35
其他不重大				
合 计	2,625,467.48	100.00%	188,467.13	2,437,000.35

项 目	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	账面价值
单项金额重大				
按账龄组合计提坏账准备应收款项	3,968,170.71	100.00%	247,781.37	3,720,389.34
其他不重大				
合 计	3,968,170.71	100.00%	247,781.37	3,720,389.34

注释：单项金额重大是指，应收款项余额在 500 万元以上的款项；按账龄组合计提坏账准备应收款项：指以账龄特征为依据划分的若干应收款项组合（不含单项金额重大）；其他不重大的应收款项：除单项金额重大和按账龄组合计提坏账准备应收款项后该组合的风险较大的应收款项。

(2) 其他应收款账龄分析

货币单位：元

账 龄	2013 年 6 月 30 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	2,924,551.77	85.80	146,227.58	2,778,324.19
1-2 年	288,393.28	8.46	28,839.33	259,553.95
2-3 年	142,145.70	4.17	28,429.14	113,716.56
3-4 年	0.00	0.00	0.00	0.00
4-5 年	1,590.00	0.05	1,272.00	318.00
5 年以上	51,720.35	1.52	51,720.35	0.00
合 计	3,408,401.10	100.00	256,488.40	3,151,912.70
账 龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	2,425,278.63	92.38	121,263.93	2,304,014.70
1-2 年	146,878.50	5.59	14,687.85	132,190.65
2-3 年	0.00	0.00	0.00	0.00
3-4 年	1,590.00	0.06	795.00	795.00
4-5 年	0.00	0.00	0.00	0.00

5年以上	51,720.35	1.97	51,720.35	0.00
合 计	2,625,467.48	100.00	188,467.13	2,437,000.35
账 龄	2011年12月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	3,914,860.36	98.66	195,743.02	3,719,117.34
1-2年	0.00	0.00	0.00	0.00
2-3年	1,590.00	0.04	318.00	1,272.00
3-4年	0.00	0.00	0.00	0.00
4-5年	0.00	0.00	0.00	0.00
5年以上	51,720.35	1.30	51,720.35	0.00
合 计	3,968,170.71	100.00	247,781.37	3,720,389.34

(3) 2013年6月30日公司其他应收款金额前五名单位情况

序号	公司(个人)名称	金额(元)	账 龄	占总额比例 (%)	款项性质及原因
1	王敏	556,400.00	1年以内	16.32	投标保证金
2	张运勇	455,000.00	1年以内	13.35	投标保证金
3	刘旭东	296,617.15	1年以内	8.70	投标保证金
4	柴向阳	217,992.20	1年以内	6.40	投标保证金
5	武琼	208,714.90	1年以内	6.12	装修工程暂借款
合 计		1,734,724.25	-	50.89	-

2012年12月31日公司其他应收款金额前五名单位情况

序号	公司(个人)名称	金额(元)	账 龄	占总额比例 (%)	款项性质及原因
1	冯振营	330,800.70	1年以内	62.13	投标保证金
2	李付杰	240,200.00	1年以内	28.64	投标保证金
3	张开友	199,406.00	1年以内	4.04	投标保证金
4	李保勤	154,350.00	1年以内	2.50	投标保证金
5	樊太岭	149,000.00	1年以内	0.84	投标保证金

序号	公司（个人）名称	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
合计		1,073,756.70	-	98.15	-

2011年12月31日公司其他应收款金额前五名单位情况

序号	公司（个人）名称	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
1	郑州高新城建设发展有限公司	2,600,000.00	1年以内	67.42	保证金
2	骆会省	333,623.70	1年以内	8.65	差旅费借款
3	张运勇	100,620.60	1年以内	2.61	投标保证金
4	杨存祥	100,000.00	1年以内	2.59	差旅费借款
5	裴占磊	80,440.60	1年以内	2.09	投标保证金
合计		3,214,684.90	-	83.36	-

（4）报告期内持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方欠款情况如下：

货币单位：元

关联方（项目）	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
康健	0.00	6,200.00	0.00
郜军	0.00	9,776.00	0.00
金磊	0.00	5,235.00	0.00
赵贺勇	0.00	13,609.51	14,323.04
合计	0.00	34,820.51	14,323.04
占期末余额比例	0.00	1.34%	0.37%

注释：上述员工均在公司任职，报告期内，公司其他应收款全部为备用金借款。

（5）公司其他应收款2011年12月31日、2012年12月31日及2013年6月30日余额为3,968,170.71元、2,625,467.48元、3,408,401.10元。其他应收款占资产比重较小，主要为员工差旅费借款及投标保证金，坏账损失风险较小。

5、存货

（1）报告期内存货情况如下：

货币单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
	账面价值	账面价值	账面价值
原材料	3,492,827.43	3,957,725.83	3,591,098.51
在产品	3,482,723.42	1,432,571.13	211,365.47
库存商品	5,714,128.81	4,490,227.49	1,737,463.23
发出商品	9,313,011.69	8,090,122.01	7,631,939.70
合计	22,002,691.35	17,970,646.46	13,171,866.91

(2) 公司产品价值较高，专业性较强，一般需要验收及试运行阶段，公司客户集中在电力行业，客户内部验收流程较为繁琐，周期较长，报告期内各资产负债表日处于试运行及验收阶段的产品较多，因尚未通过验收程序，公司未确认收入结转成本，导致公司报告期内各期末发出商品占比较大。

(3) 公司存货库龄均在一年以内。截至 2013 年 6 月 30 日，公司无单个项目存货成本高于其可变现净值的情况，故各期末未计提存货跌价准备。

6、固定资产

(1) 固定资产的分类及折旧方法

公司按年限平均法计提固定资产折旧。各类固定资产的预计使用年限、残值率和年折旧率分别为：

固定资产类别	使用年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20	3	4.85
机器设备	5-10	3	9.70-19.40
运输工具	5	3	19.40
电子设备及其他	3-5	3	19.40-32.33

(2) 固定资产原值、折旧及净值

货币单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年6月30日

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
一、账面原值合计：	3,401,953.01	20,130,813.59	57,121.89	23,475,644.71
其中：房屋建筑物	0.00	19,608,691.35	0.00	19,608,691.35
机器设备	167,358.12	0.00	0.00	167,358.12
运输工具	1,787,317.40	115,800.00	0.00	1,903,117.40
电子设备及其他	1,447,277.49	406,322.24	57,121.89	1,796,477.84
二、累计折旧合计：	1,766,650.09	298,847.01	55,408.24	2,010,088.86
其中：房屋建筑物				
机器设备	86,224.84	11,535.84	0.00	97,760.68
运输工具	616,054.09	174,380.20	0.00	790,434.29
电子设备及其他	1,064,371.16	112,930.97	55,408.24	1,121,893.89
三、固定资产账面净值合计	1,635,302.92			21,465,555.85
其中：房屋建筑物				19,608,691.35
机器设备	81,133.28			69,597.44
运输工具	1,171,263.31			1,112,683.11
电子设备及其他	382,906.33			674,583.95
四、减值准备合计				
其中：房屋建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备及其他				
五、固定资产账面价值合计	1,635,302.92			21,465,555.85
其中：房屋建筑物				19,608,691.35
机器设备	81,133.28			69,597.44

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
运输工具	1,171,263.31			1,112,683.11
电子设备及其他	382,906.33			674,583.95

(3) 截至2013年6月30日，无用于抵押、担保或准备处置的固定资产。

(4) 截至2013年6月30日，固定资产未发生减值迹象。

7、在建工程

工程项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少		2013年6月30日	资金来源
			转让固定资产	其他减少		
生产厂房	13,392,322.83	6,216,368.52	19,608,691.35		0.00	自筹
办公楼	60,000.00	864,653.79			924,653.79	自筹
合计	13,452,322.83	7,081,022.31	19,608,691.35		924,653.79	
工程项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少		2012年12月31日	资金来源
			转让固定资产	其他减少		
生产厂房	1,437,112.00	11,955,210.83			13,392,322.83	自筹
办公楼		60,000.00			60,000.00	自筹
合计	1,437,112.00	12,015,210.83			13,452,322.83	
工程项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少		2011年12月31日	资金来源
			转让固定资产	其他减少		
生产厂房		1,437,112.00			1,437,112.00	自筹
合计		1,437,112.00			1,437,112.00	

8、无形资产

(1) 无形资产的分类及折旧方法

公司自主研发的无形资产全部费用化，无研发费用资本化情况。公司目前的无形资产为购买的土地使用权，摊销期限为50年。

(2) 无形资产具体明细如下：

货币单位：元

无形资产名称	取得方式	初始金额(元)	摊销年限	期末账面价值	剩余摊销时间
土地使用权	购买	8,334,701.34	50年	8,084,660.28	48.5年

9、资产减值准备

(1) 资产减值准备计提政策

公司目前仅对应收款项提取减值准备，其他资产不存在重大资产减值迹象，因此未计提资产减值准备，具体计提政策如下：

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其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。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。若应收款项属于浮动利率金融资产的，在计算可收回金额时可采用合同规定的当期实际利率作为折现率。

期末对于单项金额重大的应收款项（指价值在 500 万元以上的款项）单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

对于期末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在期末余额的一定比例（可以单独进行减值测试）计算确定减值损失，计提坏账准备。该比例反映各项目实际发生的减值损失，即各项组合的账面价值超过其未来现金流量现值的金额。已单项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。

本公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合（即账龄组合）的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下应收款项组合坏账准备计提的比例：

账 龄	计提比例（%）
1 以内	5
1 至 2 年	10

账 龄	计提比例 (%)
2 至 3 年	20
3 至 4 年	50
4 至 5 年	80
5 年以上	100

对应收款项确认减值损失后，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应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。

(2) 资产减值准备计提情况

货币单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	增加额	减少额	2013 年 6 月 30 日
坏账准备	2,763,258.60	-265,022.58	0.00	2,498,236.02
项 目	2011 年 12 月 31 日	增加额	减少额	2012 年 12 月 31 日
坏账准备	2,432,315.89	330,942.71	0.00	2,763,258.60
项 目	2010 年 12 月 31 日	增加额	减少额	2011 年 12 月 31 日
坏账准备	3,185,030.57	-752,714.68	0.00	2,432,315.89

(八) 报告期内各期末主要负债情况

1、短期借款

借款类别	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
质押借款			
抵押借款			
保证借款	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
信用借款			
合 计	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00

注释：2011年7月12日，公司与交通银行股份有限公司河南省分行签订了编号为1110533001号《小企业流动资金借款合同》，借款金额为1000万元，利率为在基准贷款利率基础上浮30%，期限一年。该借款合同已履行完毕。

2012年8月9日，公司与交通银行股份有限公司河南省分行签订了编号为1210533001号《小企业流动资金借款合同》，借款金额为1000万元，借款期限为2012年8月23日至2013年8月8日。针对该借款合同，郑州紫辰科技开发有限公司作为担保人以自有的郑房权证高开字第20090814号房屋所有权（2525.58平方米）提供抵押担保。截止本转让说明书签署日，该借款合同已履行完毕。

2、应付账款

(1) 应付账款账龄分析：

货币单位：元

账 龄	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	6,978,757.76	14,874,997.17	18,647,144.72
1-2年	4,748,866.42	2,959,897.95	1,225,616.58
2-3年	2,473,711.40	340,262.54	88,606.50
3年以上	1,822,800.94	1,790,098.94	1,797,200.04
合 计	16,024,136.52	19,965,256.60	21,758,567.84

(2) 2013年6月30日公司应付账款金额前五名单位情况：

序号	公司（个人）名称	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
1	郑州建昆仪器仪表有限公司	1,053,234.00	1年以内	6.57	材料款
2	郑州市润彦机电有限公司	884,417.37	1年以内， 1-2年	5.52	材料款
3	郑州云涌科技有限责任公司	876,551.83	2-3年	5.47	材料款
4	北京海天诚信科贸有限公司	757,745.90	1年以内， 1-2年	4.73	材料款
5	沧州瑞正电子设备有限公司	689,462.00	1-2年	4.30	材料款
	合 计	4,261,411.10	-	26.59	-

2012年12月31日公司应付账款金额前五名单位情况：

序号	公司（个人）名称	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
1	郑州建昆仪器仪表有限公司	1,829,594.00	1 年以内	9.16	材料款
2	沧州瑞正电子设备有限公司	1,639,462.00	1 年以内	8.21	材料款
3	北京海天诚信科贸有限公司	1,217,745.90	1 年以内	6.10	材料款
4	郑州市润彦机电有限公司	1,103,599.47	1 年以内	5.53	材料款
5	郑州云涌科技有限责任公司	876,551.83	1-2 年	4.39	材料款
合 计		6,666,953.20	-	33.39	-

2011 年 12 月 31 日公司应付账款金额前五名单位情况：

序号	公司（个人）名称	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
1	郑州云涌科技有限责任公司	2,434,781.18	1 年以内	11.19	材料款
2	郑州建昆仪器仪表有限公司	1,518,701.00	1 年以内	6.98	材料款
3	北京海天诚信科贸有限公司	1,079,448.95	1 年以内， 1-2 年	4.96	材料款
4	郑州市润彦机电有限公司	1,003,542.51	1 年以内	4.61	材料款
5	郑州兰晶电子有限公司	927,356.00	1 年以内， 1-2 年	4.26	材料款
合 计		6,963,829.64	-	32.00	-

(3) 截至 2013 年 6 月 30 日，应付账款期末余额中不含持本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东及其他关联方的应付账款。

3、预收账款

(1) 预收账款账龄分析：

货币单位：元

账 龄	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
1 年以内	4,474,019.69	6,526,009.88	3,238,713.57
1-2 年	237,637.48	29,000.00	1,831.00
2-3 年	29,000.00	1,831.00	
3 年以上	331.00		
合 计	4,740,988.17	6,556,840.88	3,240,544.57

(2) 2013年6月30日公司预收账款金额前五名单位情况:

序号	公司(个人)名称	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
1	吉林省电力有限公司物资供应公司	2,026,893.18	1年以内	42.75	预收货款
2	贵州电网公司培训与评价中心	1,244,013.68	1年以内	26.24	预收货款
3	上海市电力公司	577,184.62	1年以内	12.17	预收货款
4	南京电力自动化设备三厂有限公司	265,632.48	1年以内, 1-2年	5.60	预收货款
5	石家庄开发区瑞驰新材料有限责任公司	197,800.00	1年以内	4.17	预收货款
合计		4,311,523.96	-	90.93	-

2012年12月31日公司预收账款金额前五名单位情况:

序号	公司(个人)名称	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
1	贵州电网公司培训与评价中心	1,613,800.00	1年以内	24.61	预收货款
2	广东电网公司教育培训评价中心	1,425,347.00	1年以内	21.74	预收货款
3	广东电网公司揭阳供电局	730,652.00	1年以内	11.14	预收货款
4	上海市电力公司	681,800.00	1年以内	10.40	预收货款
5	锦州电力高级技工学校	600,000.00	1年以内	9.15	预收货款
合计		5,051,599.00	-	77.04	-

2011年12月31日公司预收账款金额前五名单位情况:

序号	公司(个人)名称	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
1	江西省电力公司培训中心	997,721.37	1年以内	30.79	预收货款
2	义乌市供电局	450,512.82	1年以内	13.90	预收货款
3	武川明珠电力有限责任公司	239,623.94	1年以内	7.39	预收货款

序号	公司（个人）名称	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
4	成都捷豹远程科技有限责任公司	229,059.83	1年以内	7.07	预收货款
5	湖州电力局	227,094.02	1年以内	7.01	预收货款
合 计		2,144,011.98	-	66.16	-

(3) 截至 2013 年 6 月 30 日止，预收账款期末余额中不含持本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东及其他关联方的预收账款。

4、其他应付款

(1) 其他应付款账龄分析：

货币单位：元

账 龄	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
1 年以内	365,941.55	891,832.85	649,016.50
1-2 年	92,321.68	66,162.47	194,140.76
2-3 年	64,158.47	194,140.76	10,561.00
3 年以上	306,021.76	111,881.00	196,820.00
合 计	828,443.46	1,264,017.08	1,050,538.26

(2) 2013 年 6 月 30 日公司其他应付款金额前五名单位情况：

序号	公司（个人）名称	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
1	长沙威胜信息技术有限公司	108,000.00	3 年以上	13.04	预收货款转入
2	河南省日立信股份有限公司	99,507.00	1 年以内，1-2 年	12.01	往来款
3	广州力昂教学设备有限公司	82,000.00	3 年以上	9.90	预收货款转入
4	山西科迅机电设备有限公司	65,000.00	3 年以上	7.85	预收货款转入
5	郑州供电公司	30,000.00	3 年以上	3.62	预收货款转入
合 计		384,507.00	-	46.42	-

2012年12月31日公司其他应付款金额前五名单位情况：

序号	公司（个人）名称	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
1	孙俊峰	300,000.00	1年以内	23.73	暂借款
2	河南省日立信股份有限公司	167,707.00	1年以内，1-2年	13.27	往来款
3	长沙威胜信息技术有限公司	108,000.00	2-3年	8.54	预收货款转入
4	广州力昂教学设备有限公司	82,000.00	2-3年	6.49	预收货款转入
5	山西科迅机电设备有限公司	65,000.00	3年以上	5.14	预收货款转入
合 计		722,707.00	-	57.17	-

2011年12月31日公司其他应付款金额前五名单位情况：

序号	公司（个人）名称	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
1	长沙威胜信息技术有限公司	108,000.00	1-2年	10.28	预收货款转入
2	大同市盛鑫隆科学器材有限责任公司	93,000.00	3年以上	8.85	预收货款转入
3	广州力昂教学设备有限公司	82,000.00	1-2年	7.81	预收货款转入
4	山西科迅机电设备有限公司	65,000.00	3年以上	6.19	预收货款转入
5	郑州万特电气有限公司工会委员会	45,195.00	1年以内	4.30	工会经费
合 计		393,195.00	-	37.43	-

注释：报告期内，公司其他应付款中预收货款转入客户余额形成时间较长，为会计核算方面的管理需要，公司暂转入其他应付款核算。

（3）报告期内持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方其他应付款情况如下：

货币单位：元

关联方	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日

关联方	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
孙俊峰		300,000.00	
郜军		8,766.12	18,517.54
金磊	5,949.08	9,838.71	310.40
赵贺勇		12,358.12	23,193.96
合计	5,949.08	340,738.95	42,021.90
占期末余额比例	0.72%	26.18%	4.00%

(4) 公司其他应付款 2013 年 6 月 30 日余额为 828,443.46 元，2012 年 12 月 31 日余额为 1,264,017.08 元，2011 年 12 月 31 日余额为 1,050,538.26 元。主要为销售人员工资转入，该销售人员工资一般于次月发放。

5、应交税费

货币单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
增值税	606,256.84	722,075.14	316,139.98
营业税	0.00	62,850.00	6,550.00
企业所得税	146,867.37	1,968,815.34	1,239,134.19
个人所得税	14,704.23	10,857.90	19,204.34
城市维护建设税	42,966.33	58,072.24	34,453.13
教育费附加	18,414.15	24,887.50	14,765.62
地方教育费附加	12,272.09	16,592.07	9,843.76
房产税	15,407.74	0.00	0.00
土地使用税	33,615.86	0.00	0.00
印花税	1,775.50	4,716.77	4,401.63
合计	892,280.11	2,868,866.96	1,644,492.65

报告期内，公司无超过法定纳税期限的应交税款。

(九) 报告期股东权益情况

货币单位：元

项 目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
实收资本（或股本）	20,000,000.00	20,000,000.00	12,500,000.00
资本公积			
盈余公积	3,932,502.72	3,932,502.72	2,100,699.26
未分配利润	37,433,763.85	37,706,030.39	20,338,495.70
归属于母公司所有者 权益合计	61,366,266.57	61,638,533.11	34,939,194.96
少数股东权益			
所有者权益合计	61,366,266.57	61,638,533.11	34,939,194.96

股本的具体变化见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东情况”之“（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”的内容。

2013年7月25日，万特电气召开股东会，决议将万特电气由有限公司整体变更为股份有限公司，以2013年6月30日为基准日，以万特电气全部股东作为股份公司的发起人。

根据中勤万信会计师事务所有限公司于2013年7月15日出具的“勤信审字【2013】第898号”《审计报告》，有限公司经审计的账面净资产为61,366,266.57元，根据2013年7月18日中联资产评估集团有限公司出具的“中联评报字[2013]第560号”《资产评估报告》，有限公司经评估的2013年6月30日净资产为6,872.25万元。全体股东一致同意以经审计的账面净资产值取整折合为股份公司的股本总额，共计折合股本2,000万股，有限公司整体变更为股份有限公司。2013年8月1日，中勤万信会计师事务所有限公司接受委托，对有限公司整体变更设立股份有限公司及发起人出资情况进行了验证，并出具了“勤信验字【2013】第51号”《验资报告》。2013年8月8日，公司取得了郑州市工商行政管理局核发的注册号为410199100000200（1-3）的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立。

公司在挂牌前未实施限制性股票或股票期权等股权激励计划。

六、关联方关系及关联交易

（一）关联方的认定标准

根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营决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，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

（二）公司主要关联方

1、存在控制关系的关联方

序号	关联方名称或姓名	关联关系
1	董生怀	公司控股股东、实际控制人，

2、不存在控制关系的关联方

序号	关联方名称或姓名	关联关系
1	河南省沃达丰投资有限公司	持有公司 5%股份的股东
2	柴书峰	持有公司 5%股份的股东、监事
3	康健	持有公司 5%股份的股东、 董事兼总经理
4	闫章勇	持有公司 5%股份的股东、董事
5	支长义	持有公司 5%股份的股东、 董事兼副总经理
6	郜军	持有公司 5%股份的股东、 董事兼副总经理
7	孙俊峰	监事会主席
8	金磊	公司股东
9	赵贺勇	公司股东

序号	关联方名称或姓名	关联关系
10	苏林生	公司股东
11	姜婉颖	公司股东
12	汪宪传	董事 持有河南省沃达丰投资有限公司 50%的股权

3、其他关联方

序号	关联方名称或姓名	关联关系
1	郑州万特信息技术有限公司	公司全资子公司

(三) 关联交易

1、关联销售

报告期内，公司不存在关联方销售。

2、关联购买

报告期内，公司不存在关联方采购。

3、关联方往来

报告期内，公司与关联方之间的资金往来余额较小，明细如下：

(1) 其他应收款余额

货币单位：元

关联方	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
康健	0.00	6,200.00	0.00
郜军	0.00	9,776.00	0.00
金磊	0.00	5,235.00	0.00
赵贺勇	0.00	13,609.51	14,323.04
合计	0.00	34,820.51	14,323.04
占期末余额比例	0.00	1.34%	0.37%

备注：上述员工均在公司任职，报告期内，公司其他应收款全部为备用金借款。

(2) 其他应付款余额

货币单位：元

关联方	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
孙俊峰	0.00	300,000.00	0.00
郜军	0.00	8,766.12	18,517.54
金磊	5,949.08	9,838.71	310.40
赵贺勇	0.00	12,358.12	23,193.96
合计	5,949.08	340,738.95	42,021.90
占期末余额比例	0.72%	26.18%	4.00%

备注：公司自然人股东均在公司任职，按照公司薪酬制度领取报酬。报告期内，公司应付关联方的款项主要为销售人员工资转入。2012年12月31日，其他应付款-孙俊峰30万元，为缓解公司资金压力暂借给公司款项。

4、关联交易决策执行情况

有限公司阶段，公司与股东之间的备用金借款系经营过程中业务所需，不存在利益输送的情况。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易内部决策制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司管理层承诺将严格遵守《关联交易内部决策制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行合法审批程序。

5、关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方孙俊峰之间的资金往来，期限较短，未约定利息，为关联方对公司的无偿资助。此外自然人股东与公司之间的其他往来为业务经营之需要，且金额较小，未对公司财务状况和经营成果造成较大影响。

6、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商占有权益的情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司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。

七、需提醒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）期后事项

2013年6月25日，有限公司召开2013年第二次临时股东会，全体股东一致同意公司企业类型由有限公司整体变更为股份有限公司，名称为“郑州万特电气股份有限公司”，以有限公司12名股东作为股份公司的发起人，并聘请中勤万信会计师事务所有限公司、中联资产评估集团有限公司对公司经济行为所涉及的公司股东全部权益价值进行审计和评估。授权公司成立股份有限公司筹委会，由公司董事长、总经理等人员组成，以公司名义负责办理股份有限公司名称预核准、公司变更事宜。

2013年7月15日，中勤万信会计师事务所有限公司接受委托以2013年6月30日为基准日对有限公司的净资产进行了审计，并出具了“勤信审字【2013】第898号”《审计报告》。根据该审计报告，有限公司在基准日2013年6月30日的净资产额为人民币56,808,780.48元。

2013年7月18日，中联资产评估集团有限公司接受委托以2013年6月30日为基准日对有限公司的净资产进行了评估，并出具了“中联评报字【2013】第560号”《资产评估报告》。根据该资产评估报告，有限公司在基准日2013年6月30日的净资产评估值为人民币6,872.25万元。

2013年7月25日，有限公司召开2013年第三次临时股东会，全体股东审议通过了关于公司申请整体变更为股份公司的议案，以2013年6月30日为基准日，公司董生怀、柴书峰等12位股东为股份公司的发起人。

2013年7月31日，有限公司进行了企业名称预先核准登记，取得郑州市工商行政管理局核发的“（郑）名称变核内字【2013】第32号”《企业名称变更核准通知书》，核准名称为“郑州万特电气股份有限公司”。

2013年8月1日，万特电气召开了创立大会暨第一届股东大会第一次会议。会议审议通过了《郑州万特电气股份有限公司筹备费用报告》、《万特电气股份有

限公司章程（草案）》等议案，并选举产生了万特电气第一届董事会和第一届监事会。

2013年8月1日，中勤万信会计师事务所有限公司出具“勤信验字【2013】第51号”《验资报告》。根据该验资报告，截至2012年6月30日，公司已根据《公司法》有关规定及公司折股方案，将万特电气截至2012年6月30日经审计的净资产折股，折合股份总额2,000万股，每股面值1元，股本共计人民币2,000万元，由原股东按原比例分别持有。

2013年8月8日，郑州市工商行政管理局颁发注册号为410199100000200（1-3）的《企业法人营业执照》，住所：郑州高新开发区银屏路15号；法定代表人：董生怀；公司类型：股份有限公司（非上市）；注册资本：2,000万元；实收资本：2,000万元；经营范围：“生产、销售：电子仪器、仪表、电子自动化设备；电力及电子附属设备的销售（专营除外），计算机软硬件技术开发、转让、咨询、服务；电力设备工程施工、安装及维护；货物进出口、技术进出口（国家法律法规禁止或者应经审批的项目除外）。”

（二）承诺事项

截至本转让说明书签署日，无需披露的承诺事项。

（三）或有事项

截至本转让说明书签署日，无需披露的或有事项。

（四）其他重要事项

截至本转让说明书签署日，无其他重要事项。

八、资产评估情况

1、股东康健设备出资价值评估：

河南创基资产评估事务所有限公司采用重置成本法对公司股东康健提供的设备在2008年6月24日的市场价值进行了评估，并出具了“豫创评报字[2008]第6-04号”康健委托资产评估报告书。评估结论如下：

截至2008年6月24日，股东康健委托资产的原值721.00万元，评估价值

702.98 万元，评估减值 18.02 万元，增值率-2.50%。

2、股份公司设立净资产评估：

中联资产评估集团有限公司采用资产基础法对公司拟整体变更为股份公司事宜涉及的公司净资产价值在 2013 年 6 月 30 日的市场价值进行了评估，并出具了“中联评报字[2013]第 560 号”郑州万特电气有限公司拟整体变更为股份有限公司项目资产评估报告。评估结论如下：

截至评估基准日 2013 年 6 月 30 日，被评估单位经审计确认的资产总额为 9,554.51 万元，负债总额为 3,873.63 万元。股东全部权益的账面值为 5,680.88 万元。经采用资产基础法进行评估，符合《公司法》规定的全部出资资产评估值为 10,745.88 万元，总负债的评估值为 3,873.63 万元，符合《公司法》规定的出资条件的净资产评估值为 6,872.25 万元，评估增值 1,191.37 万元，增值率 20.97%。

九、股利分配政策和最近两年及一期分配情况

（一）股利分配的政策

根据公司法及公司章程规定，目前公司股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本

的 25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（二）最近两年及一期股利分配情况

报告期内，公司累计向股东分配利润税前300.00万元，代扣代缴个人所得税款48.00万元，实际分配股利252.00万元。具体情况如下：

2011年1月28日，公司召开股东会审议通过《2010年郑州万特电气有限公司利润分配方案》，公司向全体股东分配红利，合计为100.00万元，扣除代扣代缴的个人所得税后，本次股利分配实际分配80.00万元。

2012年1月19日，公司召开股东会审议通过《2011年郑州万特电气有限公司利润分配方案》，公司向全体股东分配红利，合计为100.00万元，扣除代扣代缴的个人所得税后，本次股利分配实际分配80.00万元。

2013年2月4日，公司召开股东会审议通过《2012年郑州万特电气有限公司利润分配方案》，公司向全体股东分配红利，合计为100.00万元，扣除代扣代缴的个人所得税后，本次股利分配实际分配80.00万元。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股利分配政策在本次公开转让前后保持一致。

十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内，公司的控股子公司为：郑州万特信息技术有限公司，其基本情况如下：

（一）子公司基本信息

详见本转让说明书“第四节 公司财务”之“二、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况”之“（二）合并财务报表范围及变化情况”内容。

（二）最近两年及一期的主要财务数据：

项目	2013年6月30日 /2013年1-6月	2012年12月31日 /2012年度	2011年12月31日 /2011年度
----	--------------------------	------------------------	------------------------

项目	2013年6月30日 /2013年1-6月	2012年12月31日 /2012年度	2011年12月31日 /2011年度
总资产	4,904,760.32	5,252,435.97	3,411,181.46
净资产	4,839,288.07	4,799,952.30	2,786,431.00
营业收入	714,275.25	2,654,769.29	3,552,880.36
净利润	39,335.77	2,013,521.30	2,170,952.93

十一、特有风险提示

（一）行业依赖风险

公司专业从事电力模拟仿真产品及电能计量检测产品研发、生产与销售业务，主营业务的增长速度依赖国内电力行业发展，报告期内公司绝大部分产品销往国内电力系统的客户，如果国家宏观政策变化或电力体制变革导致电力行业波动，公司发展将受到影响。

（二）季节性的风险

公司的主营业务收入有很强的季节性，主要由于电力行业设备采购集中于每年下半年，公司销售实现也相应集中于下半年尤其第四季度，公司第四季度的主营业务收入一般占全年的二分之一左右，实现利润总额占全年的50%以上，公司第一季度、第二季度实现主营业务收入较少，而费用的列支全年较为均衡，所以会出现公司第一、二季度实现利润总额较少甚至第一季度可能发生亏损的情况。

（三）未来市场占有率及毛利率降低的风险

电力模拟仿真为仪器仪表制造业市场的细分行业，公司在该细分市场占有率约为70%~80%，未来随着行业内技术门槛的降低和电力模拟仿真市场容量的增长，进入该市场的企业数量将会增加，竞争对手可能会采取多种多样的市场销售策略与公司争夺市场份额，因此公司未来可能会面临市场占有率下降的风险。此外，公司2013年1-6月的毛利率为51%，若未来竞争对手采取低价销售策略，产品市场价格可能会下降，导致公司毛利率水平降低，因此公司未来也可能面临毛利率水平下降的风险。

（四）营销网络的风险

公司一直重视市场开拓与营销管理，培育了一支规模较大的专业营销队伍，目前已建立覆盖全国的营销网络，拥有稳定的核心客户群，主要是各省（市）电力公司、各地电力学校。虽然公司产品为市场及客户认可，公司与主要客户已建立了较为稳固和良好的合作关系，但如果国家有关政策变化或竞争对手调整营销策略，可能导致公司销售渠道受阻或者客户流失，从而影响公司产品销售。

（五）应收账款坏账风险

2011年12月31日、2012年12月31日及2013年6月30日，公司的应收账款净额分别为27,596,469.35元、34,689,067.93元和23,730,860.63元，占资产总额的比重分别为37.09%、32.06%和24.90%。2011年12月31日、2012年12月31日及2013年6月30日，公司应收账款周转率分别为2.27、2.59及0.72。尽管公司应收账款账龄较短及公司客户信用较好，但随着公司销售规模的扩大，应收账款余额有可能将继续增加，如果公司对应收账款催收不利，或者公司客户资信状况、经营状况出现恶化，导致应收账款不能按合同规定及时收回，将可能给公司带来呆坏账风险。

（六）存货规模较大的风险

2011年12月31日、2012年12月31日及2013年6月30日，公司存货余额分别为13,171,866.91元、17,970,646.46元及22,002,691.35元，占相应期末流动资产的比例分别为18.50%、21.26%和32.72%。公司产品电力模拟仿真装置及电能计量检定装置专业性较高，以销定产。2011年12月31日、2012年12月31日及2013年6月30日公司存货周转率分别为3.99、2.35、0.50，存货周转率有所下降，反应出公司产品受电力行业采购及结算政策的影响较大。但随着公司业务规模逐步扩大，存货占用公司营运资金可能会进一步增加，从而对公司生产经营的扩大产生负面影响。

（七）核心技术人才流动风险

公司属于高新技术行业，业务的开展对人力资本的依赖性较高，包括研发、营销等业务链环节都需要核心人员去决策、执行和服务，所以拥有稳定、高素质的科技人才对公司的持续发展壮大至关重要。目前企业间技术人才的争夺十分激

烈，如果公司业务流程中的核心人员出现流失将对公司的经营稳定性带来一定的风险。

（八）技术失密风险

公司所研制的产品科技含量较高，处于行业领先地位，如果关键核心技术泄露将给公司技术研发、生产经营带来较大的负面影响。

（九）公司治理风险

有限公司存续期间，公司的法人治理结构不够完善，内部控制尚有欠缺，存在没有制定专门的关联交易决策管理制度等制度性文件；监事对公司规范运行的监督作用未能充分体现，未定期向股东会报告工作等不规范的情况。股份公司设立后，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。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验，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。公司计划逐步建立内部审计部门。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，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。

十二、经营目标和计划

（一）公司总体发展战略

公司将坚持以市场需求为目标，以产品质量为核心，以科技创新为动力，努力成为技术领先、质量优良、管理制度化，具有较强竞争力、可持续发展的高新技术企业。

（二）产品研发计划及措施

公司将密切关注国内外电力系统模拟仿真系统与设备、安全体感、电网量测的实验室检测和现场检测等领域的技术趋势，根据市场需求不断完善产品和服务，不断强化管理和创新能力，加大产品的开发力度，注重自主知识产权的保护，通过自主创新和引进、吸收、再创新，扩大公司的产品优势，确保公司在竞争中

的领先地位。

技术与产品研发总体分为三大板块：电力模拟仿真系统，安全体感设备、电网量测的实验室和现场检测仪器装置板块。

1、电力模拟仿真板块

电力模拟仿真系统及相关设备是公司目前的主要产品，也是公司未来三年业务收入的保障。公司未来三年将继续升级开发智能配网、智能电力仿真与电力大系统潮流计算等产品，成为行业内领先的电力模拟仿真产品提供商，并逐步完善产品系列和培训方案。

2013 年该板块的重点是提升易用性、软硬件模块化、简化生产管理和操作复杂度、降低安装和工程实施要求。同时公司还将推出智能变压器仿真培训系统，把电力模拟仿真拓展到电力系统的大检修领域，以成为国内外领先的大检修设备仿真培训设备供应商。

2014 年公司计划持续完善相关产品研发，形成完整电力营销、电力运行和电力检修设备仿真培训平台，研发智能变电设备仿真培训、智能配电仿真培训系统，实现自我超越，并继续保持中国电力模拟仿真设备行业领导者的地位。

2015 年公司计划推出电力大系统潮流计算产品，与智能配网云计算平台进行整合，形成覆盖范围更广的产品，继续保持中国电力模拟仿真行业领导者的地位，并力争成为世界知名厂商。

2、电网量测方面的实验室和现场检测试验仪器装置

未来三年将围绕各种电能表、采集终端、互感器等产品的实验室和现场检测，开发相关检测试验仪器设备和解决方案。实验室方面包括：全检验收检测、全性能试验检测、特殊功能（品质检测、性能评估、非标准规程试验项目测试、前沿探索性项目测试）设备和解决方案。现场方面包括：具有量值传递功能的现场标准校验仪器，用于现场检查、分析、排故的检测仪器以及其它基础工具类仪器。

在具体措施工作内容上分为：面向需求的应用产品开发：预见和紧跟市场和用户需求，基于成熟技术，研发适销对路的产品，更好地满足行业发展需求。规划产品所需的基础和核心技术，并积极组织公司内外资源攻关研发，形成具有自主知识产权的核心竞争力，同时降低应用产品开发的风险，提供研发效率和质量。

研发平台的持续优化：包括研发流程的优化、研发质量控制、设计资源的共享已经研发管理信息化建设等。

2013 年完成单相智能电能表自动压接检定装置、第二期单相智能电能表性能评估装置、采集终端综合测试平台的研发工作，在现场仪器方面，完成更加方便智能的三相用电检查仪的开发工作。

2014 年计划完成采集终端检测装置的系列化研发工作，完成数字电能表测试的相关前期和基础研发工作，完成模拟互感器及数字互感器的相关前期和基础研发工作。

2015 年计划完成数字电能表检测试验装置和现场校验仪的研发工作，并完成互感器检测试验装置和现场校验仪的研发工作。

未来三年在完成上述产品研发的同时，还有完成高效高功率测试技术、高效微型测试电源技术、适用于检测装置的高速高性价比的通行技术等基础的研发。同时在恰当的时间，循序渐开展研发平台的持续优化工作。

3、安全体感板块

公司已于 2012 年下半年启动电力安全体感产品研发，2012 年底交付第一个基本功能版本。

2013 年，公司计划推出完善的电力安全体感产品平台和解决方案，重点是视、听、感方向的研究，力争成为国内有竞争力安全体感解决方案厂商。

2014 年计划推出高空作业体感平台和解决方案，重点是感方向的研究，力争成为中国安全体感设备产品领域的领导者。

2015 年计划推出有限空间安全体感平台和解决方案，同时进行气体安全体感方向的研究，要保持中国安全体感设备产品领导者的地位，并力争成为中国未来所有方向安全体感市场领域的知名品牌厂商。

（三）市场开发与营销网络建设计划及措施

1、关注国家电网和南方电网的全国职工技能竞赛

国家电网公司全国职工技能竞赛每四年一次，规格级别是电网公司最高的竞赛，公司产品已经连续五届参与了竞赛，并取得了非常好的市场评价。南方电网公司全国职工技能竞赛已经举办了两届，公司已经成功参与两届。

历届电力公司职工技能竞赛对公司产品有较好的宣传效果，将带动市场销量。因此，公司将积极为竞赛提供服务和产品，通过了解比赛信息，根据比赛要求有针对性的进行产品推广，以竞赛需求为核心展开促销和公关，提升品牌形象和知名度。

2、开展广泛的客户合作

公司将结合当前客户需要，不断推进产品科研创新，使产品技术更加贴近市场需求。通过与客户的广泛合作，为产品提供更有针对性的技术开发，并召开专家鉴定会对产品进行推广。

3、推进实训室建设

公司将根据国内各地市电力实训室的建设需要，积极推进实训室建设，主动为其提供实训室建设方案，了解客户需求，推动技术创新满足客户需求。

公司将打造一流的实训室并建设标杆实训室，力争使每一个完工的实训室都能够得到客户的称赞，成为公司精品工程。

4、与客户密切沟通

公司将积极推进与客户的交流和沟通，通过技术研讨会、技术交流会等交流形式，促进客户加深对公司的了解，同时积极了解客户需求，及时对公司研究方向做出调整。

5、发掘新的利润增长点

随着国家电网公司和南方电网公司对各省电力公司营销部计量中心建设的全面开展，电测行业产品需求也有了新的方向和重点，电测装备事业部及时进行产品研究的升级换代，推出了单三相电能表品质试验装置、全自动压接校验装置、反窃电校验仪及现场测试设备，始终引领和跟踪行业发展的新方向，同时积极参与各省电力公司电力用户信息采集系统建设工作，为电力公司实现“自动化、信息化、互动化”统一坚强智能电网和营销现代化发展目标提供技术支撑，加强了省级电力公司计量检定业务的集中管控，提高了整体检定工作的效率，填补了国内无一体化表通讯功能检测的空白，也为公司的长远发展开发了一个新的利润增长点。

（四）人力资源计划及措施

公司将加强“以人为本”的企业文化建设，完善“以价值贡献为导向”的绩效管理和激励机制，完善各类人才的培养计划，打造有凝聚力的团队。

1、实施高端人才引进计划

根据公司业务发展的需要，公司将实施高端人才引进计划，逐步建立和完善人才培养和激励计划。高端人才包括管理人才、销售人才、技术专家和行业专家。高端人才是公司长足发展的重要保障之一。

2、开拓人才招聘渠道

公司人力资源部将开拓招聘渠道，使人才招聘规模化，并采取以下措施：扩大网络招聘渠道；与猎头中介机构合作联盟；校园招聘品牌化、规模化；加强行业内跨区域招聘探索；多途径进行行业内人才挖掘；以企业营销为理念，使招聘具有影响力；完善内部招聘体系，为招聘适合企业发展的人才保驾护航。在招聘过程中公司将广泛运用测评技术，以提高人才选拔有效性。

3、加强后备人员管理

公司注重培养管理人员、营销人员及技能人员。人力资源部构建由“雏鹰计划”、“飞鹰计划”、“精鹰计划”和“雄鹰计划”四个部分组成的分级人才库，创新培养战略体系。人才库将按照 A、B、C、D 四级对培养后的人才按照学历、岗位经验、工作贡献、企业年限、干部历年评价等次、职称等进行科学分类。公司还将采取多种培训措施，为企业提供优秀人才，包括推广实习经理培养模式、制定在职教育培训计划、加强轮岗培养等。

4、实施核心人才职业生涯发展计划

人才管理是公司保持稳健发展的重要环节，核心人才的管理更是企业发展和成功的关键要素。公司将定期公布核心人才的评估结果和与公司期望的差距，为核心人才制定职业生涯规划，让每个核心人才有清晰的发展路径，明确自己在公司经过努力能够达到的层级。同时，公司将为核心人才量身定制培训计划，包括内部培训、外部培训、外部系统教育等，不断提升其综合素质。

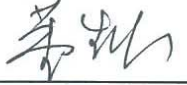






企业将通过有效的职业生涯规划与管理,促使核心员工将个人的事业目标和企业的发展目标相结合,达到核心员工个人事业成功和企业繁荣的双赢局面,从而留住核心员工,形成企业的核心竞争力,保持企业的可持续发展。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司签章

(本页无正文,为《郑州万特电气股份有限公司公开转让说明书》的签字、盖章页)

董事:

董生怀 	康健 	郜军 	汪宪传 
支长义 	闫章勇 	吴晓北 	

监事:

孙俊峰 	柴书峰 	李桂兰 
--	--	---

高级管理人员:

康健 	郜军 	张莉 
---	---	---

郑州万特电气股份有限公司



(盖章)

2012年 11月 8日

二、主办券商声明

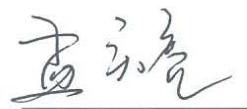
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



牛冠兴

项目负责人：

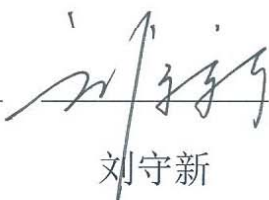


孟庆亮

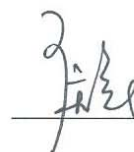
项目小组成员：



徐丁馨



刘守新



于舒洋



(盖章)

2013年11月8日

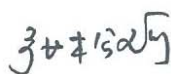
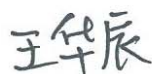
三、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读郑州万特电气股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人（签字）：



签字注册会计师（签字）：



中勤万信会计师事务所有限公司



2013年11月8日

四、发行人律师声明

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

机构负责人：



叶剑平

经办律师：

叶剑平

徐占立

北京市华联律师事务所郑州分所



2013年 11月 8 日

五、承担资产评估业务的资产评估机构声明

本机构及经办注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：



沈琦

中国注册资产评估师：



余诗军



毛晓

中联资产评估集团有限公司
(盖章)



2013年11月8日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见