

无锡华昊电器股份有限公司 公开转让说明书

主办券商



二零一四年一月

公司声明

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

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

中国证监会、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

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

1. 存货价值波动的风险

公司所生产的电线电缆主要原材料为铜丝，其成本占产品总成本的85%—87%；辅助材料为电缆料等，所需能源动力为电和水，其中主要原材料铜丝的交易价格为“上海金属交易所下单当日现货价格+铜的加工费”，公司通过“以销定产”的方式确定当年产值与原材料采购量。自2011年下半年开始铜丝现货单价步入下行通道，导致公司存货出现跌价迹象。报告期末公司已经根据存货的可变现净值与成本孰低法对库存商品进行了测试，计提存货跌价准备。由于铜丝现货单价受下游需求、生产供应、期货市场等多方面因素影响，未来公司存货随着铜丝单价的波动存在价值不确定性的风险。

2. 实际控制人不当控制的风险

公司控股股东和实际控制人朱昊和王凤珠夫妇合计持有公司95%的股份，若未来朱昊和王凤珠利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会损害公司和少数权益股东利益。

3. 产品技术升级风险

我国电线电缆行业集中度低，规模经济不够，效益低下，中低压电线电缆领域已经生产能力过剩的迹象，而在高压、超高压交联电缆等利润较高的高端产品领域，中小企业难以参与市场竞争。如果公司无法在产品技术含量方面有所创新与升级，可能陷入价格战中，从而对于企业的盈利水平和可持续快速发展产生不利影响。

4. 偿债风险及流动资金不足风险

报告期内母公司2011年末、2012年末、2013年6月末的资产负债率分别为68.86%、67.58%、66.27%，合并层面流动比率分别为0.98、0.96、0.97，速动比率分别为0.65、0.62、0.65，因此报告期内公司长短期偿债能力较差。公司

未来如不能有效加强经营性资金管理，增加融资渠道等，可能会面临一定的偿债风险以及流动资金不足风险。

5. 应收账款金额较大，可能产生坏账的风险

2011年末、2012年末、2013年6月末公司应收账款净额分别为15,457,740.80元、18,364,224.01元、19,764,030.19元，占同期末资产总额的比例分别为34.95%、38.07%、39.77%，应收账款规模较大。2013年6月末的全部应收账款中，账龄在1年以内的应收账款占比为97.97%。随着业务规模的持续扩张，公司应收账款规模可能持续上升。虽然公司对于新客户或规模较小的零散客户，通常采用“现款现货”的方式，仅对老客户或规模较大的稳定客户，采用“延期付款”的方式，并根据客户采购规模、历史回款情况、信用资质等提供1-3月之间不等的信用期，并且公司已遵循谨慎性原则计提了较为充分的应收账款坏账准备，但公司仍存在不可预见的应收账款无法收回而产生的坏账风险。

目录

释 义	1
第一章 公司基本情况	5
一、公司情况	5
二、股票挂牌情况	5
三、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺	6
四、公司股权结构	7
五、公司设立以来股本的形成及其变化情况	9
六、公司重大资产重组情况	14
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	14
八、公司最近两年及一期主要会计数据和财务指标	16
九、与本次挂牌相关的中介机构情况	17
第二章 公司业务	19
一、业务情况	19
二、公司主要业务流程和方式	19
三、与公司业务相关的关键资源要素	21
四、与公司业务相关的收入构成、销售、采购和重大业务合同及履行情况	25
五、商业模式	29
六、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征	31
七、公司在行业中的竞争地位	39
第三章 公司治理	42
一、公司三会建立健全及运行情况	42
二、董事会对现有公司治理机制的讨论	43
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	44
四、公司的独立性	44
五、同业竞争情况	45
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	47
七、公司董事、监事、高级管理人员其他情况	47
八、公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况	49
第四章 公司财务	51
一、最近两年及一期的审计意见及主要财务报表	51
二、公司的主要会计政策及会计估计	66
三、报告期的主要财务指标分析	86
四、报告期利润形成的有关情况	87
五、公司最近两年及一期的主要资产情况（合并口径）	93
六、公司最近两年及一期的重大资产情况（母公司）	105
七、公司最近两年及一期的重大债务情况（合并口径）	107
八、公司最近两年及一期的重大债务情况（母公司）	113
九、报告期股东权益情况	115
十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	115
十一、需要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	119

十二、历次资产评估情况.....	120
十三、股利分配政策和最近两年及一期分配情况.....	120
十四、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况.....	121
十五、风险提示.....	122
第五章 有关声明.....	126
一、公司声明.....	126
二、主办券商声明.....	127
三、律师事务所声明.....	128
四、会计师事务所声明.....	129
五、资产评估机构声明.....	130
第六章 附件.....	131

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、华昊电器	指	无锡华昊电器股份有限公司及其前身无锡华昊电器有限公司
华昊有限、有限公司	指	无锡华昊电器股份有限公司的前身无锡华昊电器有限公司
公司高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	无锡华昊电器股份有限公司章程
《有限公司章程》	指	无锡华昊电器有限公司章程
报告期、两年及一期	指	2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-6 月
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
广发证券、推荐主办券商	指	广发证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让之行为
智信绿能	指	北京智信绿能科技有限公司
华迅光伏	指	无锡华迅光伏科技有限公司
苏州飞龙	指	飞龙精工科技(苏州)有限公司
无锡海溪	指	无锡海溪机电贸易有限公司
欧宝化工	指	扬中欧宝化工有限公司
浙江盾安	指	浙江盾安机械有限公司
联聚电工	指	上海联聚电工器材有限公司
鑫海铜业	指	江苏鑫海铜业有限公司
浙江三花	指	浙江三花制冷集团有限公司
杭州南华	指	杭州南华汽车配件有限公司
中联光电	指	常熟市中联光电新材料有限责任公司
无卤	指	与“含卤”相对应的一种新的阻燃形式。之前含卤聚合物或与含卤阻燃剂组合而成的阻燃混合物具有优良的阻燃性能，曾作为阻燃材料被广泛应用。但是，火灾发生时，这类含卤阻燃材料会产生大量的烟雾和有毒的腐蚀性卤化氢气体，造成二次危害。因此，现在逐渐采用无卤电线电缆，成分主要以磷系化合物和金属

		氢氧化物为主，因其燃烧时不挥发、不产生腐蚀性气体，被称为无公害阻燃剂。
长途对称电缆	指	由两根线质、线径及对地绝缘电阻相同的绝缘导线构成的一对传输回路,并由多对这样的导线绞合而成的适合用于综合性长途通信线路的通信电缆。电缆线路按使用范围可分为长途电缆、市内电话电缆和农村电话电缆；按其结构分为对称电缆和同轴电缆。
同轴（干线）通信电缆	指	由二根相互绝缘的同轴心的内外导体组成通信回路(同轴对)，再由一个或多个同轴对绞合而成。同轴电缆多用作长途通信干线，开通多路载波通信或传输电视节目，也用作高效率的数据信息传输。
交联电缆	指	交联聚乙烯绝缘电缆的简称，适用于工频交流电压 500KV 及以下的输配电线路中。电线电缆绝缘材料的交联机理是采用物理或化学方法，使高分子绝缘材料由线性分子结构转变成三维网状结构，由热塑性材料变成热固性绝缘材料，从而提高了绝缘材料的耐老化性能，机械性能和耐环境的能力。
PVC 电缆	指	聚氯乙烯电缆 (polyvinyl chloride insulated cable)，是一种以聚氯乙烯聚合材料作为绝缘和护套的挤包绝缘电缆，主要分为固定布线用无护套电缆、固定布线用护套电缆、轻型无护套软电缆、一般用途护套软电缆、安装用电线和屏蔽电线、特殊用途护套软电缆、聚氯乙烯绝缘阻燃/耐火电缆等产品。
CCC 认证	指	“强制性产品认证制度”，它是各国政府为保护消费者人身安全和国家安全、加强产品质量管理、依照法律法规实施的产品合格评定制度。
UL 认证	指	英文保险商试验所 (Underwriter Laboratories Inc.) 的简写。UL 安全试验所是美国最权威的，也是世界上从事安全试验和鉴定的较大的民间机构。它是一个独立的、非营利的、为公共安全做试验的专业机构。其业务包括：有关材料、工具、产品、设备、构造、方法和系统筹对是否危及人的生命财产的安全进行实验。
CSA	指	加拿大标准协会 (Canadian Standards Association) 的简称。目前 CSA 是加拿大最大的安全认证机构，也是世界上最著名的安全认证机构之一，它能对机械、建材、电器、电脑设备、办公设备、环保、医疗防火安全、运动及娱乐等方面的所有类型的产品提供安全认

		证。CSA 已为遍布全球的数千厂商提供了认证服务，每年均有上亿个附有 CSA 标志的产品在北美市场销售。CSA 在中国广州，上海等地设有办事处，并在广州设有实验室，从事本地认证服务。
PSE	指	Product Safety of Electrical Appliance & Materials（在日本称之为“适合性检查”），是日本电气用品的强制性市场准入制度，是日本《电气用品安全法》中规定的一项重要内容。目前，日本政府根据日本《电气用品安全法》中规定，将电气用品分为“特定电气用品”和“非特定电气用品”，其中“特定电器用品”包括 115 种产品；“非特定电气用品”包括 338 种产品。PSE 包括 EMC 和安全两部分的要求。凡属于“特定电气用品”目录内的产品，进入日本市场，必须通过日本经济产业省授权的第三方认证机构认证，取得认证合格证书，并在标签上有菱形的 PSE 标志。
CE	指	一种适用于欧盟市场的强制性安全认证标志，被视为制造商打开并进入欧洲市场的护照。根据欧盟法律对产品提出的强制性要求，凡是贴有“CE”标志的产品，即表明产品符合欧盟《技术协调与标准化新方法》指令的基本要求，就可在欧盟各成员国内销售，无须符合每个成员国的要求，从而实现了商品在欧盟成员国范围内的自由流通。应当指出的是，美国、加拿大、日本、新加坡、韩国等均不接受 CE 标志。
强制性产品认证证书	指	（英文全称“China Compulsory Certification”，英文缩写为“CCC”，即“CCC”认证证书），是中国政府为保护国家安全、防止欺诈行为、保护人体健康或安全、保护动植物生命或健康、保护环境，依照法律法规实施的一种产品合格评定制度。它要求列入《实施强制性产品认证的产品目录目录》的产品，通过实施强制性产品认证程序得到检测和审核，以符合国家标准和技术法规。
CQC 产品认证	指	是中国质量认证中心开展的自愿性产品认证业务之一，以加施 CQC 标志的方式表明产品符合相关的质量、安全、性能、电磁兼容等认证要求，认证范围涉及机械设备、电力设备、电器、电子产品、纺织品、建材等 500 多种产品。CQC 标志认证重点关注安全、电磁兼容、性能、有害物质限量（RoHS）等直接反映产品质量和影

		响消费者人身和财产安全的指标，旨在维护消费者利益，促进提高产品质量，增强国内企业的国际竞争力。
Pirelli Cable	指	“比瑞利”，是世界领先电缆制造商，总部位于意大利米兰。该公司在电力电缆制造领域一直保持着领先地位，1879年制造出第一根电力电缆至今，于50年代和60年代首次推出275kV和400kV电缆，从80年代就开始开发400kV交联电缆。目前公司在全球有70多家工厂，雇员达4万多，业务范围遍及全球。
Sumitomo	指	日本住友电工集团，业务范围涉及汽车、信息通信、电子、电线、机械材料、能源、产业材料等多个领域。
Nexans	指	“耐克森”，前身为阿尔卡特(Alcatel)公司，是全球领先的电缆生产厂商，提供电缆及部件解决方案。
Prysmian	指	“普睿司曼电缆与系统公司”，从事能源和电信工业中各种应用电缆的开发、设计、制造、销售和安装商。
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一章 公司基本情况

一、公司情况

中文名称：无锡华昊电器股份有限公司

英文名称：Wuxi Huahao Electric Co.,LTD

注册资本：1300 万元

法定代表人：朱昊

有限公司成立日期：2002 年 7 月 5 日

股份公司设立日期：2012 年 6 月 28 日

住所：无锡市南丰工业集中区 B 区 F03 号

电话：0510-88157768

传真：0510-88157758

互联网网址：<http://www.wxhuahao.com/>

信息披露负责人：金晔

电子邮箱：15335200301@126.com

所属行业：C383 电气机械和器材制造业中的电线、电缆、光缆及电工器材制造业 [依据国家统计局年颁布的《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)]；C38 电气机械和器材制造业[依据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》]

主营业务：生产和销售 CCC、UL、CSA、PSE、CE 各种温度等级的阻燃绝缘电线电缆。

组织机构代码：73959029-9

二、股票挂牌情况

股票代码：430442

股票简称：华昊电器

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：13,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

三、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股本总额为 13,000,000 股。

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、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的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》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。

王凤珠系公司实际控制人之一，依据《全国中小企业股份转让系统业务规则》第 2.8 条规定，本次挂牌日可以进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份数量为 2,167,500 股。

朱昊系公司实际控制之一，且兼任公司董事长及总经理，依据《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》第 2.8 条规定，本次挂牌日可以进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份数量为 920,000 股。

卢玉红、孟忻悦持有的公司股份系挂牌前受让公司实际控制人朱昊的股份，故依据《全国中小企业股份转让系统业务规则》第 2.8 条规定，本次挂牌日可以进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份数量均为 108,333 股。

截至本说明书签署日，股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份数量如下：

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例 (%)	是否存在质押或冻结	本次可进入股转系统转让数量(股)
1	王凤珠	8,670,000	66.69	否	2,167,500
2	朱昊	3,680,000	28.31	否	920,000
3	卢玉红	325,000	2.50	否	108,333
4	孟忻悦	325,000	2.50	否	108,333
合计		13,000,000	100.00		3,304,166

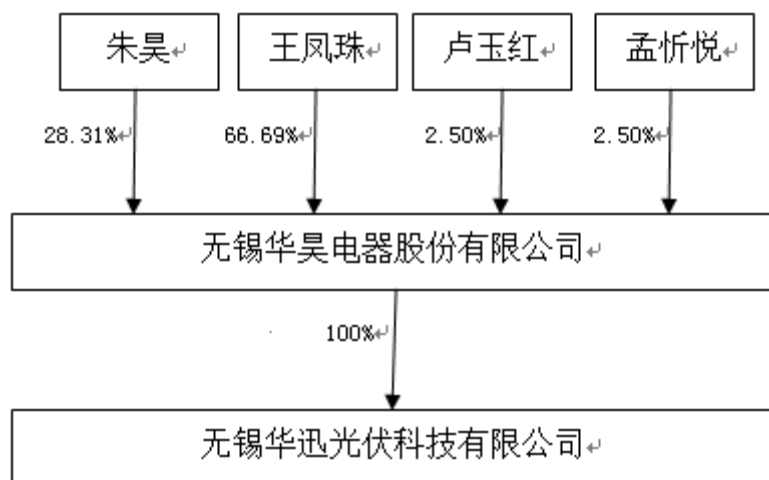
四、公司股权结构

(一) 公司股权结构

截至本说明书签署日，公司的股权结构如下：

序号	发起人姓名(名称)	认购股份数(万股)	出资方式	占总股本比例 (%)
1	王凤珠	867.00	净资产	66.69
2	朱昊	368.00	净资产	28.31
3	卢玉红	32.50	净资产	2.50
4	孟忻悦	32.50	净资产	2.50
合计		1300.00		100.00

截至本说明书签署日，公司的股权结构图如下：



（二）控股股东和实际控制人基本情况

公司的控股股东和实际控制人为朱昊、王凤珠，夫妇两人从 2007 年 8 月至 2013 年 7 月，一直持有公司 100% 的股权，现为公司前两大股东。

朱昊先生，1963 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1983 年 8 月至 1993 年 8 月，在无锡电缆厂从事产品开发，1993 年 8 月至 2003 年 5 月，在无锡爱邦公司从事产品营销，2003 年 5 月，在无锡华昊电器股份有限公司担任执行董事兼总经理。2012 年 5 月 8 日被公司股东大会选举为董事，被董事会选举为董事长并聘任为总经理，任期均为三年。

王凤珠女士，1964 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1983 年 8 月至 2007 年 11 月，无锡市第一人民医院麻醉师，2007 年 11 月至今无锡市人民医院麻醉师。2012 年 5 月 8 日被公司股东大会选举为董事，任期为三年。

公司及其控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况。

（三）公司前十名股东及持有 5% 以上股份股东的持股情况

序号	发起人姓名(名称)	认购股份数(万股)	出资方式	占总股本比例(%)
1	王凤珠	867.00	净资产	66.69
2	朱昊	368.00	净资产	28.31
3	卢玉红	32.50	净资产	2.50
4	孟忻悦	32.50	净资产	2.50
合计		1300.00		100.00

（四）公司股东相互间的关联关系

截至本说明书签署日，公司股东王凤珠与股东朱昊为夫妻关系，除此之外，其他股东间不存在关联关系。

五、公司设立以来股本的形成及其变化情况

（一）有限公司成立

华昊有限公司于 2002 年 7 月 5 日由自然人王科峰、卜晓华、王勇共同出资设立，设立时注册资本为 51 万元人民币，经无锡普信会计师事务所有限公司锡普财内验（2002）541 号《验资报告》验证。

2002 年 7 月 4 日华昊有限的江苏省建设项目环境影响申报表获核准，华昊有限公司于 2002 年 7 月 5 日取得江苏省无锡市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》注册号为：3202132102224、法定代表人：王科峰、住所：无锡市南站经济发展园 D 区 30 号、注册资本：51 万人民币、经营范围：线束加工及制造；接插件、线圈、电线电缆、橡塑制品的销售。

华昊有限设立时，股权结构如下表：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	认缴比例（%）	实缴出资额	出资方式
1	王科峰	17	33.34	17	货币出资
2	卜晓华	17	33.33	17	货币出资
3	王勇	17	33.33	17	货币出资
	合计	51	100.00	51	货币出资

（二）法定代表人变更、第一次增资、第一次股权变更、第一次经营范围变更

2003 年 5 月 11 日，公司召开股东会并通过决议，一致通过公司的注册资本增加至 126 万元，同意王科峰将其持有公司的股权转让给朱昊，法定代表人变更为朱昊。

2003 年 5 月 12 日，王科峰与朱昊签订《股权转让协议》，王科峰同意将其持有华昊有限 33.34% 的股权以 17 万元的价格转让给朱昊，王科峰系朱昊侄子。

2003 年 5 月 20 日，无锡普信会计师事务所有限公司向公司出具锡普财内验（2003）521 号《验资报告》。经审验，截至 2003 年 5 月 20 日止，公司已收到股东朱昊、王勇、卜晓华缴纳的新增注册资本合计人民币 75 万元整，均以货币出资。

经营范围变更为：“线束加工及制造；接插件、线圈、电线电缆、橡塑制品的生产与销售。”

2003年5月27日，公司取得无锡市工商行政管理局新区分局核发的（glx）公司变更（2003）第05230001号《公司变更核准通知书》及新的《企业法人营业执照》

本次股权变更后华昊有限的股权结构如下表：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	认缴比例（%）	实缴出资额	出资方式
1	朱昊	42	33.34	42	货币出资
2	卜晓华	42	33.33	42	货币出资
3	王勇	42	33.33	42	货币出资
合计		126	100.00	126	货币出资

（三）第二次股权变更

2004年1月2日，公司召开股东会并通过决议，同意王勇将其持有公司的股权作价42万元转让给王凤珠，卜晓华将其持有公司的股权作价42万元转让给朱昊，并同日签订股权转让协议。

2004年1月16日，公司取得无锡市工商行政管理局新区分局向公司核发的（glx）公司变更（2004）第01130002号《公司变更核准通知书》及换发后的《企业法人营业执照》。

本次股权变更后华昊有限的股权结构如下表：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	认缴比例（%）	实缴出资额	出资方式
1	朱昊	84	66.67	84	货币出资
2	王凤珠	42	33.33	42	货币出资
合计		126	100.00	126	货币出资

（四）第三次股权变更、第二次增资、住所变更

2006年2月22日，公司召开股东会并通过决议，同意将住所变更为“无锡市南丰工业集中区B区F03号”；同意增加股东梅水芹，并增加注册资本126万元，梅水芹以货币形式出资126万元，无锡嘉誉会计师事务所有限公司向公司出具锡嘉会内验字（2006）02014号《验资报告》。

2006年4月21日，公司取得无锡工商行政管理局新区分局向公司核发的（02130307-1）公司变更（2006）第04200007号《公司准予变更登记通知书》及换发后的《企业法人营业执照》。

本次股权变更后华昊有限的股权结构如下表：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	认缴比例（%）	实缴出资额	出资方式
1	梅水芹	126	50.00	126	货币出资
2	朱昊	84	33.33	84	货币出资
3	王凤珠	42	16.67	42	货币出资
合计		252	100.00	252	货币出资

（五）第二次经营范围变更

2006年7月10日，公司召开股东会并通过决议，一致同意将公司经营范围变更为“线束加工及制造；接插件、线圈、电线电缆、橡塑制品的生产与销售，经营本企业生产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外”。同时修改公司章程。

2006年7月17日，公司取得无锡工商行政管理局新区分局核发的（02130307-1）公司变更（2006）第07170006号《公司准予变更登记通知书》并取得换发后的《企业法人营业执照》。

（六）第四次股权变更

2007年8月10日，公司召开股东会并通过决议，同意梅水芹将其持有公司50%的股权以126万元的价格转让给王凤珠。同日，双方签订股权转让协议。

2007年8月28日，公司取得无锡工商行政管理局新区分局核发的（02130307-1）公司变更（2007）第08280015号《公司准予变更登记通知书》及换发后的《企业法人营业执照》。

本次股权变更后华昊有限的股权结构如下表：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	认缴比例（%）	实缴出资额	出资方式
1	王凤珠	168	66.67	168	货币出资
2	朱昊	84	33.33	84	货币出资
合计		252	100.00	252	货币出资

(七) 第三次经营范围变更、注册号变更

2008年1月17日，公司召开股东会并通过决议，一致同意将公司的经营范围变更为“线束加工及制造；接插件、线圈、电线电缆、橡塑制品的加工、销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（上述经营范围涉及行政许可的，经许可后方可经营，涉及国家专项审批的，经批准后方可经营）”同时修改公司章程。

2008年2月1日，公司的注册号变更为320213000033061。2008年2月1日，公司取得无锡工商行政管理局新区分局核发的(02130307-1)公司变更(2008)第02010008号《公司准予变更登记通知书》及换发后的《企业法人营业执照》。

(八) 第四次经营范围变更、经营期限变更

2011年9月7日，公司召开股东会并通过决议，公司将经营范围由“线束加工及制造；接插件、线圈、电线电缆、橡塑制品的加工、销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（上述经营范围涉及行政许可的，经许可后方可经营，涉及国家专项审批的，经批准后方可经营）”变更为“许可经营项目：普通货运。一般经营项目：线束加工及制造；接插件、线圈、电线电缆、橡塑制品的加工、销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外（上述经营范围涉及行政许可的，经许可后方可经营，涉及国家专项审批的，经批准后方可经营）”公司的营业期限变更为长期，同时修改公司章程。

(九) 有限公司整体变更为股份公司

华昊有限于2012年4月1日召开了临时股东会，决定将华昊有限整体变更为股份有限公司“无锡华昊电器股份有限公司”全体股东一致同意确认北京兴华会计师事务所出具的《无锡华昊电器有限公司2011年度审计报告》(2012)京会兴审字第07031478号，截至2011年12月31日，华昊有限经审计的账面净资产值为13,771,984.21元；上海申威资产评估有限公司出具的沪申威评报字(2012)第106号《资产评估报告》截至2011年12月31日，华昊有限经评估的净资产值为22,675,920.66元。

2012年5月6日，公司全体发起人股东签订《发起人协议书》，约定以有限公司截至2011年12月31日经审计的净资产整体变更为股份有限公司，股份公

司注册资本为 1300 万，余额计入资本公积；同时明确了各发起人在股份公司设立过程中的权利和义务。

2012 年 5 月 8 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会并作出决议，审议通过关于《无锡华昊电器有限公司整体变更为股份公司筹备情况和股份公司筹备费用承担》、《无锡华昊电器有限公司以经审计的净资产为基础折股》、《无锡华昊电器股份有限公司章程》等议案，选举了股份公司第一届董事会和第一届监事会成员。

2012 年 5 月 18 日，北京兴华会计师事务所出具的（2012）京会兴验字第 07030095 号《验资报告》，验证截至 2011 年 12 月 31 日，公司已收到全体股东以其拥有的华昊有限净资产折合的股本人民币 13,771,984.21 元，净资产超过注册资本的部分计入公司资本公积。

2012 年 6 月 28 日，华昊电器办理了相应的工商变更登记手续，注册号为 320213000033061。

公司的股权结构如下表：

序号	股东名称	持股份数量（万股）	占总股本比例（%）
1	王凤珠	867.00	66.69
2	朱昊	433.00	23.31
合计		1300.00	100.00

（十）股份公司的股权变更

2013 年 8 月 18 日，朱昊、卢玉红双方达成协议，卢玉红将其对无锡华迅光伏科技有限公司 40 万元的债权转让给朱昊，朱昊同意以其持有华昊电器股份有限公司 2.5%的股份（股份价格参考无锡华昊电器股份有限公司 2013 年 6 月 30 日经审计净资产作价）作为支付对价。

2013 年 8 月 18 日，朱昊、孟忻悦双方达成协议，孟忻悦将其持有的对无锡华迅光伏科技有限公司 95 万元债权转让给朱昊，朱昊以其持有华昊电器股份有限公司 2.5%的股份（股份价格参考无锡华昊电器股份有限公司 2013 年 6 月 30 日经审计净资产作价）和 55 万元现金作为支付对价。

2013 年 9 月公司已完成工商登记变更。

本次股权变更后，公司股权结构如下表：

序号	股东名称	持股份数量（万股）	占总股本比例（%）
1	王凤珠	867.00	66.69
2	朱昊	368.00	28.31
3	卢玉红	32.50	2.50
4	孟忻悦	32.50	2.50
	合计	1300.00	100.00

六、公司重大资产重组情况

公司自设立至今，尚未进行过重大资产重组。

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

1. 朱昊先生，详见本说明书“第一章 公司基本情况”之“四、公司股权结构”之“（二）控股股东和实际控制人基本情况”。2012年5月8日被公司股东大会选举为董事，被董事会选举为董事长并聘任为总经理，任期均为三年。

2. 王凤珠女士，详见本说明书“第一章 公司基本情况”之“四、公司股权结构”之“（二）控股股东和实际控制人基本情况”。2012年5月8日被公司股东大会选举为董事，任期为三年。

3. 徐晓龙先生，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1995年9月至1999年7月，就读于华东理工大学；1999年9月至2001年3月，担任无锡DIC环氧树脂有限公司技术员；2001年3月至2005年2月，担任无锡爱邦高聚物有限公司产品质量部技术员；2006年6月至今，担任无锡华昊电器有限公司历任生产部经理。2012年5月8日，被公司股东大会选举为董事，被董事会聘任为副总经理，任期均为三年。

4. 庞敏贤女士，1955年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1971年10月至1991年12月，担任无锡电子管厂主办会计；1991年12月至2008年3月，担任无锡爱邦高聚物有限公司财务部经理；2009年10月至今，担任无锡华昊电器有限公司财务部经理。2012年5月8日，被公司股东大会选举为董事，被董事会聘任为财务总监，任期均为三年。

5. 金晔女士，1967 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1985 年 9 月至 1988 年 7 月，就读于江苏大学（原江苏冶金职工大学）压力加工专业；1993 年 3 月至 2005 年 3 月担任无锡爱邦高聚物有限公司办公室文员；2005 年 3 月至 2008 年 2 月，担任无锡海逸大酒店副总经理；2008 年 3 月至今，担任无锡华昊电器有限公司管理部经理。2012 年 5 月 8 日，被公司股东大会选举为董事并兼任董事会秘书，任期三年。

（二）公司监事

1. 龙卫锋先生，1975 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1995 年 9 月至 1997 年 7 月，就读于湖北武汉广播电视大学；1997 年 9 月至 2001 年 08 月，担任苏州诚辉电子有限公司车间主任；2001 年 09 月至 2002 年 12 月，担任无锡阿波罗科技有限公司车间主任；2003 年 2 月至今，担任无锡华昊电器有限公司机修车间主任。2012 年 5 月 6 日，经公司职工代表大会选举为公司监事，并被监事会选举为监事会主席，任期为三年。

2. 陈寅康先生，1962 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1980 年 9 月至 1984 年 7 月，就读于上海机械学院；1984 年 8 月至 1991 年 12 月，担任无锡市照相机厂技术员；1992 年 1 月至 2003 年 6 月，担任无锡捷丰电子技术发展公司业务员；2004 年 7 月至今，担任无锡华昊电器股份有限公司采购部经理。2012 年 5 月 8 日，被公司股东大会选举为公司监事，任期三年。

3. 成卫民先生，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1989 年 7 月至 1997 年 12 月，担任无锡市压缩机厂技术员；1998 年 1 月至 2006 年 2 月，担任无锡爱邦高聚物有限公司销售员；2006 年 3 月至今，担任无锡华昊电器股份有限公司销售部经理。2012 年 5 月 8 日，被公司股东大会选举为公司监事，任期三年。

（三）公司高级管理人员

1. 朱昊先生，公司总经理，详见本说明书“第一章 公司基本情况”之“四、公司股权结构”之“（二）控股股东和实际控制人基本情况”。

2. 徐晓龙先生，公司副总经理，详见本说明书“第一章 公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

3. 庞敏贤女士，公司财务总监，详见本说明书“第一章 公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员本情况”之“(一) 公司董事”。

4. 金晔女士，公司董事会秘书，详见本说明书“第一章 公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 公司董事”。

八、公司最近两年及一期主要会计数据和财务指标

财务指标	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入(元)	35,618,855.64	63,923,264.75	81,087,362.46
净利润(元)	951,341.78	1,009,689.46	1,161,498.16
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	951,341.78	1,009,689.46	1,161,498.16
扣除非经常性损益后的净利润(元)	949,201.16	732,575.50	1,221,900.80
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)	949,201.16	732,575.50	1,221,900.80
毛利率(%)	13.03	12.93	11.08
净资产收益率(%)	6.24	7.07	8.15
扣除非经常性损益的净资产收益率(%)	4.80	8.56	8.57
基本每股收益(元/股)	0.07	0.08	0.46
稀释每股收益(元/股)	0.07	0.08	0.46
应收账款周转率(次/年)	3.62	3.66	5.26
存货周转率(次/年)	5.73	5.59	7.15
经营活动产生的现金流量净额(元)	1,073,956.88	2,424,929.74	-253,782.70
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.08	0.19	-0.10
财务指标	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产合计(元)	49,698,484.31	48,234,808.80	44,230,162.32
负债合计(元)	33,965,468.86	33,453,135.13	30,458,178.11
股东权益合计(元)	15,733,015.45	14,781,673.67	13,771,984.21
归属于母公司股东权益合计(元)	15,733,015.45	14,781,673.67	13,771,984.21
每股净资产(元/股)	1.21	1.14	5.47
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	1.21	1.14	5.47
资产负债率(%)	66.27	67.58	68.86
流动比率	0.97	0.96	0.98
速动比率	0.65	0.62	0.65

以上指标除资产负债率是以母公司报表为基础, 及特别指出的指标计算外, 其他各项指标的计算均以合并报表为基础。计算净资产收益率、扣除非经常损益的净资产收益率、每股收益时采用的数据为归属于母公司所有者的净利润和归属于母公司所有者权益的数据。

九、与本次挂牌相关的中介机构情况

(一) 主办券商：广发证券股份有限公司

住 所:	广州市天河北路183-187号大都会广场43层
法定代表人:	孙树明
联系电话:	020-87555888
传 真:	020-87553577
项目小组负责人:	张柯
项目小组成员:	姜慧芬、易达安、黄瑞国

(二) 律师事务所：上海东方华银律师事务所

住 所:	上海市浦东新区福山路 450 号（新天国际大厦）26 楼
单位负责人:	吴东桓
联系电话:	021-68769686
传 真:	021-58304009
经办律师:	王建文 叶菲

(三) 会计师事务所：北京兴华会计师事务所

住 所:	北京市西城区裕民路 18 号 2211 房间
单位负责人:	陈胜华
联系电话:	010-82250666
传 真:	010-82251923
经办注册会计师:	马海福 臧其冠

(四) 资产评估机构：上海申威资产评估有限公司

住 所:	上海市东体育会路 816 号 c 楼
法定代表人:	马丽华
联系电话:	021- 31273006
传 真:	021- 31273013
经办资产评估师:	倪红元 余伯康

(五) 证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住 所:	深圳市深南大道1093号中信大厦18楼
联系电话:	0755-25938000

传 真：	0755-25988122
---------	---------------

第二章 公司业务

一、业务情况

（一）主营业务

华昊电器主要生产和销售各种耐高温阻燃绝缘特种电线电缆。公司坚持“技术专业化”的经营理念，聚焦电线电缆领域，致力于为客户提供产品质量高、应用范围广的各种电线电缆。公司产品广泛应用于家电（空调、冰箱等）及元器件、各种电机、汽车及汽车零部件中。

（二）公司的主要产品

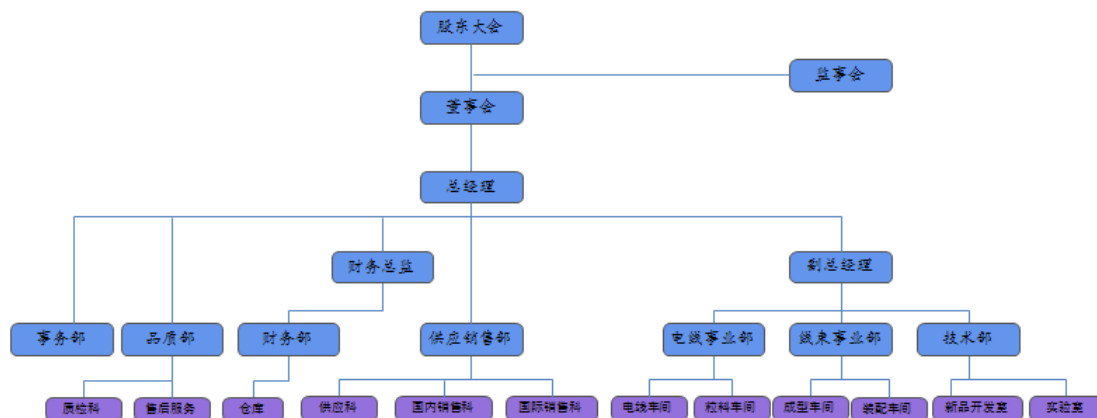
从不同的强制性产品认证制度来看，公司产品主要包括 CCC、UL、CSA、PSE、CE 等各种温度等级的阻燃绝缘电线电缆。

从应用领域来看，公司产品主要包括空调引接线（乙烯丙烯混合橡胶物电源引接线）、汽车引接线（汽车用薄壁绝缘低压电线）、电机引接线、无卤机车专用线（主要应用于地铁、自动控制器、不间断电源等引接线）、光伏连接线盒等，具体产品类别及其功能如下表所示：

序号	产品类别	产品功能
1	UL/CSA 聚氯乙烯绝缘电器安装电线系列	电子连接线，电器设备内部连接线
2	UL/CSA 辐照交联聚烯绝缘电器安装电线	
3	聚氯乙烯绝缘国标电线电缆	
4	UL/CSA 交联乙丙橡胶绝缘电线	
5	环保辐照交联聚烯绝缘电机引接线	用于 B 级、F 级、H 级电机引接线，电器连接线
6	硅橡胶绝缘电机引接线	用于 F 级、H 级电机引接线
7	低电压汽车连接线	用于汽车内部连接导线
8	薄壁低电压汽车连接线	
9	超薄壁低电压汽车连接线	
10	耐低温低压螺旋连接软电缆	用于汽车、挂车及电子电器设备内部连接线
11	耐低温挂车用螺旋电缆及连接器	
12	光伏连接线盒	用于太阳能配电系统

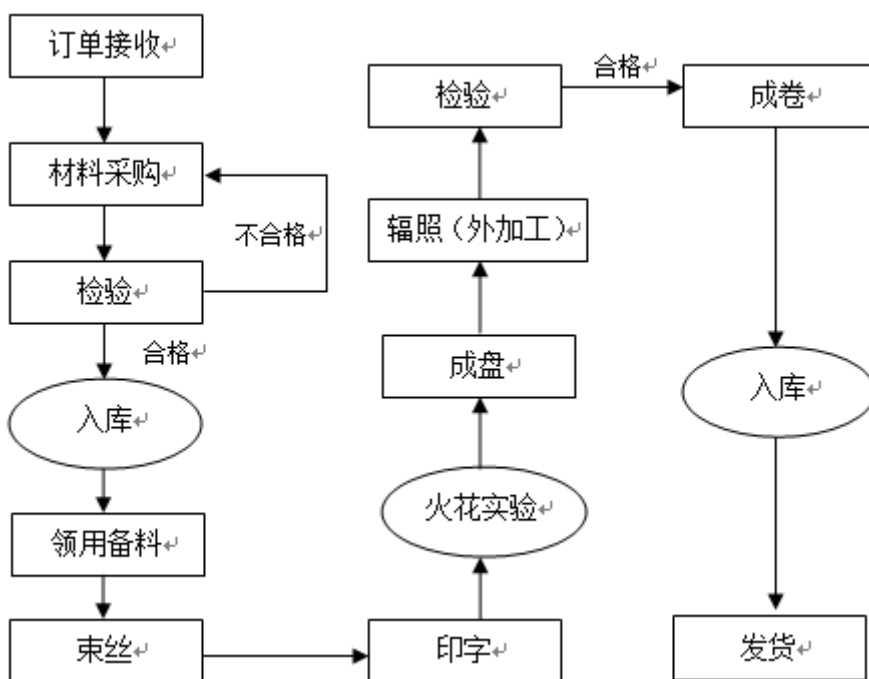
二、公司主要业务流程和方式

（一）公司内部组织结构图

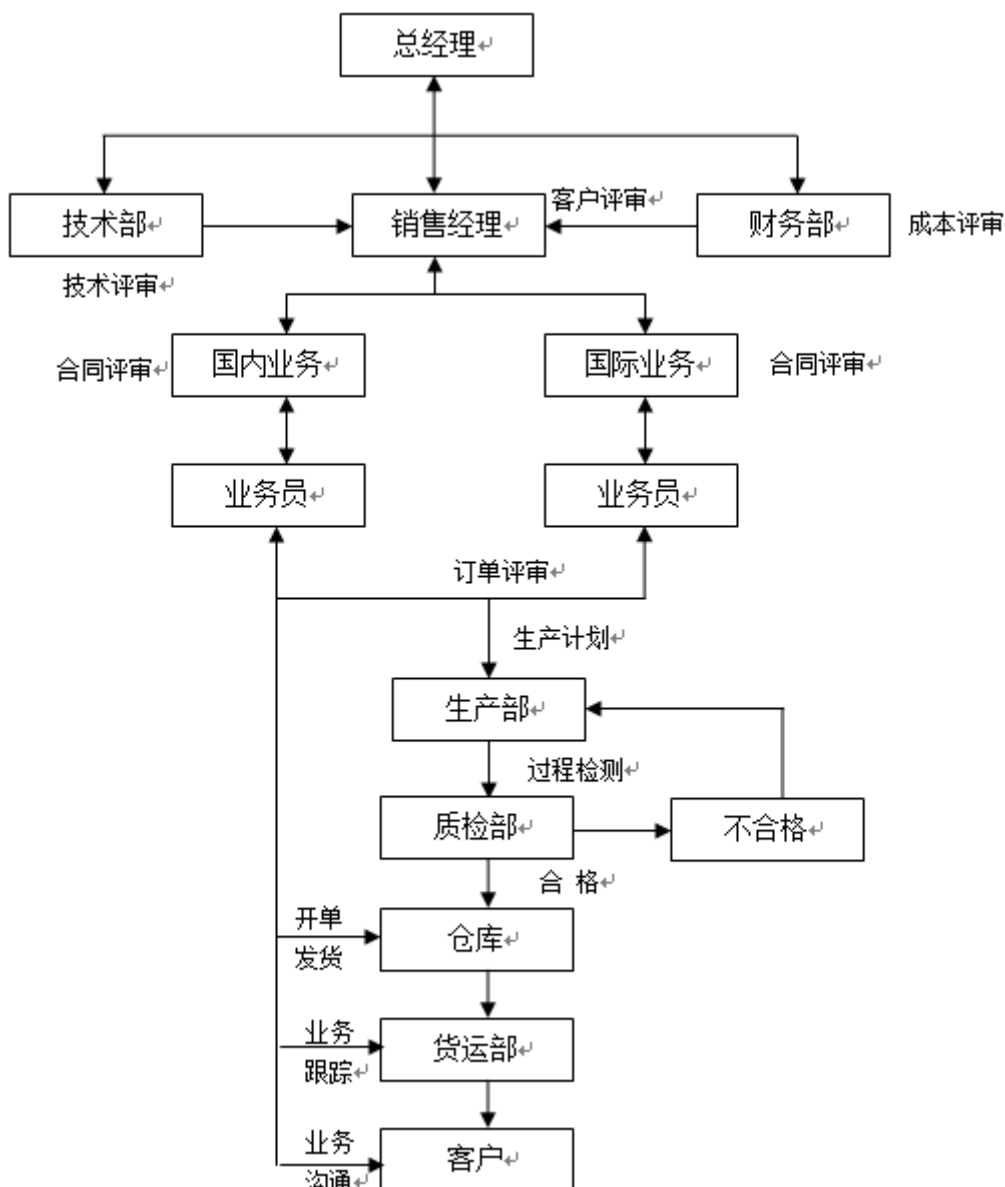


(二) 公司主要生产和服务流程及方式

1. 生产工艺流程图



2. 公司产供销系统及业务流程：



三、与公司业务相关的关键资源要素

(一) 产品所使用的主要技术

公司在电线电缆的制造上有丰富的经验，使用的主要技术有：

1. 线芯生产核心工艺技术

公司掌握电线电缆线芯高精度成型压模架技术，可以稳定、高精度的生产各种形状的线芯，在提高绞制异形线芯截面精度方面具有非常明显的效果，保证导线线芯截面均匀性和紧密性，提高铜材料利用率。公司采用合理的结构设计，保证电缆的紧凑性和圆整性，提高电缆护套材料的利用率。

2. 塑料挤出技术

公司掌握的控制电缆制造技术，可使挤出的绝缘和护套外观圆整平滑、厚度均匀，具有良好电气性能和机械性能，同时有效地提高生产效率，提高原材料利用率，降低材料损耗。

（二）主要无形资产情况

1. 专利技术

截至本说明书签署日，公司共获得八项实用新型专利证书，专利权人均为华昊电器，具体情况如下：


序号	专利名称	发明人	专利号	专利申请日	证书号	授权公告日
1	电线生产过程中的报警系统	朱昊、顾少华	ZL201220236014.X	2012.5.24	2602958	2012.12.26
2	光伏接线盒的二极管安装连接装置	朱昊、顾少华	ZL201220236009.9	2012.5.24	2606034	2012.12.26
3	改进的光伏接线盒盖	朱昊、顾少华	ZL201220236006.5	2012.5.24	2605639	2012.12.26
4	改进的光伏接线盒盒体	朱昊、顾少华	ZL201220236043.6	2012.5.24	2603351	2012.12.26
5	电线外径的监控系统	朱昊、顾少华	ZL201220234030.5	2012.5.23	2603297	2012.12.26
6	光伏接线盒的二极管连接装置	朱昊、顾少华	ZL201220235949.6	2012.5.24	2604046	2012.12.26
7	电缆绕线张力控制装置	朱昊	ZL201220522409.6	2012.10.12	2919429	2013.5.22
8	电缆线卷绕装置	朱昊	ZL201220522505.0	2012.10.12	2920095	2013.5.22

截至本说明书签署日，公司正在申请六项发明专利，具体情况如下：

序号	专利名称	申请号	申请人	申请日
1	一种电线外径的监控系统	201210161900.5	朱昊、顾少华	2012.5.23
2	一种改进的光伏接线盒盖	201210163332.2	朱昊、顾少华	2012.5.24
3	一种电线生产过程中的报警系统	201210163342.6	朱昊、顾少华	2012.5.24
4	一种改进的光伏接线盒盒体	201210163368.0	朱昊、顾少华	2012.5.24
5	一种光伏接线盒的二极管安装连接装置	201210163364.2	朱昊、顾少华	2012.5.24

6	一种光伏接线盒的二极管连接装置	201210163343.0	朱昊、顾少华	2012.5.24
---	-----------------	----------------	--------	-----------

2. 商标情况

截至	商标名称	核定实用类别	注册号	有效期
1		第9类	6205894	2010.3.14—2020.3.13

注：商标第9类为晶片（锗片）；半导体；印刷电路；集成电路；集成电路块；晶体管（电子）；电动调节设备；控制板（电）；遥控仪器。

上述知识产权权属清晰，不存在权属方面的法律纠纷。

3. 土地使用权

截至本说明书签署日，公司拥有土地使用权情况如下：

地址	证号	地类	使用权类型	实际使用情况	有效期	使用权面积(m ²)
无锡市新区梅村镇坊德路以北	锡新国用(2005)第300号	工业用地	出让	正在使用，已用于建造厂房、办公楼、食堂等	2005.7.29-2055.7.29	14,208.20

截至2013年6月30日，公司土地使用权原值为1,915,172.80元，账面价值为1,704,504.19元。2011年3月公司与交通银行股份有限公司无锡分行签订《房地产最高额抵押合同》，公司将本土地使用权连同其上的房屋产权证抵押给交通银行股份有限公司无锡分行，抵押期限为2011年3月8日起，至2014年3月31日止。

（三）业务许可资格或资质情况

为了保证电力、通讯运行安全，国家对部分电线电缆产品实行生产许可证制度及强制性产品认证制度。

根据《电线电缆生产许可证实施细则(2011版)》，公司产品并不属于生产许可证制度管理范围的产品，因此无需申请相应生产许可证。

根据《强制性认证实施规则》规定，矿用橡套软电缆，交流额定电压3kV及以下铁路机车车辆用电线电缆，额定电压450/750V及以下橡皮绝缘电线电缆，额定电压450/750V及以下聚氯乙烯绝缘电线电缆四种电线电缆产品均需通过强

制性产品认证。目前公司产品均获得中国质量认证中心颁发的强制性产品认证证书（“CCC 认证证书”），具体情况如下：

序号	证书编号	产品名称	产品标准和技术要求	额定电压	发证日期	有效期至
1	2004010105 107372	聚氯乙烯绝缘无护套电缆电线	GB/T5023.3-2008/IEC60227-3:1997	450/750V	2012.8.30	2015.3.31
2	2004010105 107371	聚氯乙烯绝缘软电缆电线	GB/T5023.3-2008/IEC60227-3:2003	300/500V	2012.8.30	2015.3.31

公司共获得 1 项 CQC 产品认证证书，具体情况如下：

序号	证书编号	产品名称	产品标准和技术要求	认证模式	发证日期	有效期至
1	CQC1001 1051819	连续运行导体最高温度为 125℃ 和 150℃ 的软电缆电线	JB/T 6213.6-2006	产品型式试验+初次工厂检查+获证后监督	2012.8.30	2014.11.3

另外，为了在部分采购、销售环节自行运输货物，公司取得了无锡市交通局新区运输管理处于 2011 年 8 月 30 日核发的“苏交运管许可锡字 320292301677 号”《道路运输经营许可证》，该许可证有效期至 2015 年 7 月 4 日。

（四）特许经营权情况

报告期内，公司暂不涉及特许经营权的情况。

（五）重要固定资产情况

公司的固定资产主要分为房屋及建筑物、机器设备、运输工具及其他设备四类。截至 2013 年 6 月 30 日，公司固定资产总体成新率为 68.42%，具体情况如下：

类别	2013.6.30 账面净值（元）	净值占比（%）	成新率（%）	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10,754,956.35	79.34	81.86	20	5	4.75
机器设备	2,243,368.72	16.55	47.10	10	5	9.50
运输工具	474,297.39	3.50	35.83	4 或 5	5	23.75 或 19
其他设备	83,150.26	0.61	14.17	5	5	19
合计	13,555,772.72	100.00	68.42			

（六）员工情况

1. 员工划分

截至 2013 年 8 月 31 日，公司（含华迅光伏）共有员工 76 人，具体结构如下：

按年龄划分			按专业结构划分			按教育程度划分		
年龄段	人数	占比(%)	部门	人数	占比(%)	学历	人数	占比(%)
30 岁以下	20	26.32	管理人员	22	28.95	硕士及以上	0	0.00
31-40 岁	20	26.32	技术研发	7	9.21	本科	4	5.26
40-50 岁	20	26.32	营运销售	6	7.89	大专	15	19.74
50 岁以上	16	21.04	生产人员	41	53.95	高中及以下	57	75.00
合计	76	100.00	合计	76	100.00	合计	76	100.00

2、核心技术人员

(1) 核心技术人员概况

朱昊，公司董事长兼总经理，详见本说明书“第一章 公司基本情况”之“四、公司股权结构”之“(二) 控股股东实际控制人基本情况”。

丁成扣先生，1987 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005 年 9 月至 2007 年 7 月，就读于十堰职业技术学院电子信息专业；2007 年至今，担任华昊电器车间主任。

顾少华先生，1960 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1986 年 9 月至 1989 年 7 月，就读于无锡电仪局职工大学；1977 年 12 月至 1996 年 6 月，担任无锡无线电厂生产流水线线长；1996 年 7 月至 2008 年 3 月，担任靖江广慈空调设备厂副总经理；2008 年 4 月至 2010 年 5 月，担任浙江盾安集团线束制造部部长；2010 年 8 月至今担任华昊电器高级工程师。

(2) 核心技术人员持股情况

公司核心技术人员中仅朱昊持有公司 368.00 万股，其他人员未持有公司股份。最近两年及一期内公司核心技术人员保持稳定，未发生重大变动。

四、与公司业务相关的收入构成、销售、采购和重大业务合同及履行情况

(一) 报告期业务收入的主要构成

报告期内公司的业务收入主要来自主营业务电线电缆销售，仅有零星其他业务收入，情况如下：

项目	2013 年 1-6 月 (元)	占比 (%)	2012 年度(元)	占比 (%)	2011 年度(元)	占比 (%)

项目	2013年1-6月 (元)	占比 (%)	2012年度(元)	占比 (%)	2011年度(元)	占比 (%)
电线电缆	35,593,197.57	99.93	63,636,828.62	99.55	80,838,872.87	99.69
其他	25,658.07	0.07	286,436.13	0.45	248,489.59	0.31
合计	35,618,855.64	100.00	63,923,264.75	100.00	81,087,362.46	100.00

报告期内公司营业成本主要由材料费用、直接人工、制造费用等构成，其中铜丝占总成本的85%左右，辅助材料占10%左右，人工成本及制造费用占5%左右。

(二) 主要供应商

公司2011年度、2012年度、2013年1-6月对前5名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

序号	供应商名称	采购内容	2013年1-6月份 采购额(元)	占当年采购总 额的比例(%)
1	飞龙精工科技(苏州)有限公司	铜丝	20,549,385.32	72.43
2	上海联聚电工器材有限公司	电缆料	3,186,784.10	11.23
3	常熟市中联光电新材料有限责任公司	电缆料	2,126,053.10	7.49
4	江苏鑫海铜业有限公司	铜丝	902,291.11	3.18
5	昆山东吴石油化工有限公司	重油	399,233.76	1.41
前五大供应商采购额合计			27,163,747.39	95.74
2013年1-6月采购总额合计			28,370,339.90	100.00

序号	供应商名称	采购内容	2012年度采购额 (元)	占当年采购总 额的比例(%)
1	飞龙精工科技(苏州)有限公司	铜丝	39,868,256.30	75.40
2	上海联聚电工器材有限公司	电缆料	6,165,345.31	11.66
3	常熟市中联光电新材料有限责任公司	电缆料	3,830,093.50	7.24
4	昆山东吴石油化工有限公司	重油	858,824.79	1.62
5	江苏鑫海铜业有限公司	铜丝	508,432.94	0.96
前五大供应商采购额合计			51,230,952.84	96.88
2012年采购总额合计			52,875,427.85	100.00

序号	供应商名称	采购内容	2011年度采购额 (元)	占当年采购总 额的比例(%)
1	飞龙精工科技(苏州)有限公司	铜丝	59,875,136.04	70.03
2	上海联聚电工器材有限公司	电缆料	7,432,632.75	8.69
3	常熟市中联光电新材料有限责任公司	电缆料	4,196,116.60	4.91
4	淮安市东联漆包线厂	铜丝	2,988,264.99	3.50
5	昆山东吴石油化工有限公司	重油	1,158,338.50	1.35
前五大供应商采购额合计			75,650,488.88	88.48

2013 年采购总额合计		85,534,522.51	100.00
---------------------	--	----------------------	---------------

报告期内（2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月份）前五大供应商占公司当年采购总额比例分别为 88.48%、96.88%、95.74%，其中苏州飞龙占公司当年采购总额比例分别为 70.03%、75.40%、72.43%。

公司选择苏州飞龙作为铜丝主要供应商，是基于其提供的铜丝质量佳、供货速度快、价格合理。集中化采购可以提高公司议价能力，从而有效降低产品成本。目前铜材类厂商数量众多，市场化竞争充分，公司可自主选择铜材供应商，更换铜丝供应商不会对公司正常生产经营及可持续发展产生不利影响，公司对苏州飞龙不存在重大依赖。

（三）主要客户

公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月份对前 5 名客户的销售额及其占年度营业收入总额的百分比：

序号	客户名称	销售内容	2013 年 1-6 月份 销售额（元）	占当年营业收入的比例（%）
1	浙江盾安机械有限公司	电线电缆	4,140,385.62	11.62
2	无锡海溪机电贸易有限公司	电线电缆	2,251,082.61	6.32
3	无锡华达电机有限公司	电线电缆	2,195,031.49	6.16
4	杭州南华汽车配件有限公司	电线电缆	2,015,773.55	5.66
5	无锡市汉科电气有限公司	电线电缆	1,968,198.32	5.53
前五大客户销售额合计			12,570,471.59	35.29
2013 年 1-6 月销售总额合计			35,618,855.64	100.00

序号	客户名称	销售内容	2012 年度销售额(元)	占当年营业收入的比例（%）
1	浙江盾安机械有限公司	电线电缆	7,004,506.59	10.95
2	无锡海溪机电贸易有限公司	电线电缆	5,334,405.16	8.34
3	浙江三花制冷集团有限公司	电线电缆	5,142,680.52	8.04
4	杭州南华汽车配件有限公司	电线电缆	4,877,790.74	7.62
5	无锡华达电机有限公司	电线电缆	3,642,798.15	5.69
前五大客户销售额合计			26,002,181.16	40.64
2012 年销售总额合计			63,923,264.75	100.00

序号	客户名称	销售内容	2011 年度销售额 (元)	占当年营业收入的比例（%）
----	------	------	-------------------	---------------

1	浙江盾安机械有限公司	电线电缆	6,964,722.68	8.62
2	浙江三花制冷集团有限公司	电线电缆	6,093,414.91	7.54
3	无锡华达电机有限公司	电线电缆	5,939,824.66	7.35
4	无锡海溪机电贸易有限公司	电线电缆	5,480,794.74	6.78
5	杭州南华汽车配件有限公司	电线电缆	3,981,114.80	4.92
前五大客户销售额合计			28,459,871.79	35.21
2011年销售总额合计			81,087,362.46	100.00

报告期内（2011年、2012年、2013年1-6月份）前五大客户占公司主营业务收入比例分别为35.21%、40.64%、35.29%，公司不存在客户高度集中的情况。由于电线电缆产品应用区域广，潜在客户众多，公司通常通过自有渠道进行直接销售，致力于与众多客户建立相对稳定的合作关系，提高客户黏性，保证业务量的稳定性，因此并未对单一客户产生重大依赖。

（四）公司与前五大供应商、前五大客户关联情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司5%以上股份的股东均不在上述供应商或客户中任职或拥有权益。

（五）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下：

合同类型	序号	订单日期	订货方/ 供货方	订单编号	订单金额（元）	已执行比例（%）
销售 合同	1	2011.02.02	浙江三花	SHWXHH1102	1,207,327.80	100.00
	2	2011.06.06	无锡海溪	WXHH20110606	957,291.46	100.00
	3	2012.02.02	浙江盾安	HH20120202	1,220,830.80	100.00
	4	2012.06.03	浙江盾安	HH20120603	877,691.16	100.00
	5	2012.12.02	浙江盾安	HH20121202	882,161.20	100.00
	6	2013.01.05	浙江盾安	HH20130105	1,068,347.70	100.00
	7	2013.02.02	浙江盾安	HH20130202	1,167,696.46	100.00
			合计		7,381,346.58	100.00
采购 合同	1	2011.05.30	苏州飞龙	2011053001	1,091,329.31	100.00
	2	2011.12.23	苏州飞龙	2011122301	896,720.46	100.00
	3	2012.03.30	苏州飞龙	2012033001	1,310,344.70	100.00
	4	2012.06.28	苏州飞龙	2012062801	963,280.64	100.00
	5	2013.02.27	苏州飞龙	2013022702	822,893.29	100.00
				合计		5,084,568.40

公司与浙江三花、浙江盾安等企业建立了长期稳定的合作关系，双方通常在年初或年中签订框架协议，并根据市场需求，按月循环签订订单。截至 2013 年 8 月 31 日，公司与客户签订的框架合同如下：

序号	合作单位名称	签订日期	履行情况	备注
1	浙江盾安机械有限公司	2013.6.1	合同执行中	2012 年销售额约 700 万元，预计今年销售额将与去年持平
2	无锡海溪机电贸易有限公司	2013.1.1	合同执行中	2012 年销售额约 533 万元，预计今年销售额将与去年持平
3	浙江三花制冷集团有限公司	2013.7.1	合同执行中	2012 年销售额约 514 万元，预计今年销售额将与去年持平
4	杭州南华汽车配件有限公司	2013.1.1	合同执行中	2012 年销售额约 488 万元，预计今年销售额将与去年持平
5	无锡华达电机有限公司	2013.1.1	合同执行中	2012 年销售额约 364 万元，预计今年销售额将与去年持平
6	大同（上海）有限公司	2013.1.1	合同执行中	2012 年销售额约 166 万元，预计今年销售额将与去年持平
7	无锡瑞富佳贸易有限公司	2013.8.1	合同执行中	2012 年销售额约 142 万元，预计今年销售额将与去年持平
8	无锡汉科电气有限公司	2013.1.11	合同执行中	2012 年销售额约 356 万，预计今年销售额将与去年持平

以浙江盾安为例，2013 年 8 月份签订的待履行合同具体情况如下：

合同类型	订单日期	订货方/供货方	订单编号	订单金额（元）	已执行比例（%）
销售合同	2013.8.10	浙江盾安	HH20130801	电线 3478 20AWG 850km，单价根据当月铜价每吨 5.2-5.4 万元确定为 720 元/km，故该合同价款总额约 $(850*720)/117\%=523,076.92$ 元	35

五、商业模式

公司的商业模式为：在掌握核心技术和等多项知识产权的基础上采用”以单定产”模式进行生产，以向汽车、空调零部件生产商销售和向终端用户销售相结合，研发、采购、生产、销售各环节相互独立并相互衔接配合，向客户提供各种耐高温阻燃绝缘特种电线电缆，形成主营业务收入及利润。公司经过多年的运

营发展，形成了较为稳定的盈利模式、销售模式、采购模式，具体情况如下：

（一）销售模式

公司主要采取直接销售模式销售产品。公司在电线电缆领域经营多年，建立了较丰富的销售渠道，公司销售人员在保持现有渠道资源的基础上，积极开发新的市场，努力发掘公司业务新增长点。公司产品一般以铜丝的采购价格计算的生产成本加上一定比例的合理利润率确定销售价格。销售合同价款的支付主要有两种，一是新客户采取“现款现货”的方式；二是老客户采取“延期付款”的方式，根据客户信用资质等，期限通常为1-3月之间不等。

（二）盈利模式

公司的盈利模式主要为销售产品取得收入，利润来源主要来自于产品销售收入减去以铜丝的采购价格为基础的生产成本及其他费用，例如管理费用、销售费用等等，从而获得一定比例的合理利润率。

（三）采购模式

公司所生产的电线电缆主要原材料为铜丝，其成本占产品总成本的85%左右；辅助材料为电缆料等，其成本占产品总成本的10%左右，所需能源动力为电和水。公司总体采购模式为“以销定产”，根据客户每月下的订单额度确定近期的生产量与原材料的采购量，从而保证合理的库存周转率及现金流动性。

1. 铜丝的采购

公司对铜丝的采购采取向供应商直接采购的方式，并选择有竞争力的供应商建立长期的合作关系，其交易价格为“上海金属交易所下单价+铜的加工费”。

公司选择铜丝供应商主要从四个方面考察：（1）铜丝的质量；（2）铜的加工费；（3）供货周期；（4）付款方式；在综合以上四个因素的基础上，选择有竞争力的厂商作为供应商。

2. 电缆料的采购

公司采取直接采购模式采购电缆料。目前公司电缆料的供应商主要有三家：一是常熟中联光电新材料有限责任公司；二是上海联聚电工器材有限公司；三是扬州欧宝化工有限公司。公司对三家公司的电缆料采购比例比较均匀。

3. 能源动力的采购

公司生产电线电缆需要锅炉加热，因此每年需外购一定数额的重油。重油按月供应，基本每月需求约为 10 吨，全年外购重油的金额约为 120 万元，未来可能会随着公司产值的提高而提高。公司生产所需的电力与水直接外购，其所占生产成本比例不大，一年内两者总费用在 60-70 万元之间，未来可能会随着公司产值的提高而提高。

六、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所从事行业归属于电气机械和器材制造业中的电线、电缆、光缆及电工器材制造（C383），细分行业为电线、电缆制造（C3831）；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为“C38 电气机械和器材制造业”。

（一）行业概况

电线电缆行业是我国经济建设重要的配套产业，产品应用于电力、煤炭、石油、冶金、通讯、交通、国防等领域，是输送电能、传递信息和制造各种电机、仪器、仪表，实现电磁能量转换所不可缺少的基础性器材，是未来电气化、信息化社会中必要的基础产品，是机械工业中仅次于汽车行业的第二大产业，被称为国民经济的“动脉”与“神经”。

电线电缆制造行业的上游产业是铜杆、铝杆生产行业、电线电缆设备行业和电缆料生产行业。在电线电缆的生产成本中，铜、铝所占比例较高，上游的价格变动会对线缆产品成本产生重大影响。若铜、铝的价格上涨将挤压线缆行业的盈利，但部分企业通过对铜、铝进行套期保值操作规避上游价格波动的风险。中低压产品所需电缆料和电线电缆设备国内产能过剩，部分高端电缆料和电线电缆生产设备，由于国内的生产技术水平与国外仍有一定差距，目前需从国外进口，且价格较高。

电线电缆的下游客户为电力、通信、交通、运输、建筑、家电等行业，本行业的发展与电力建设，尤其是与电网建设高度相关。伴随着电网设备的更新改造、新建大容量输电线路和城市电网改造等，电线电缆行业将迎来新一轮的发展高潮。

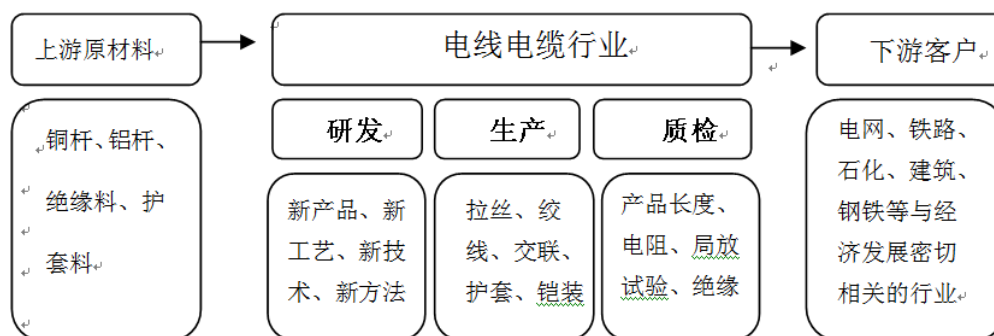


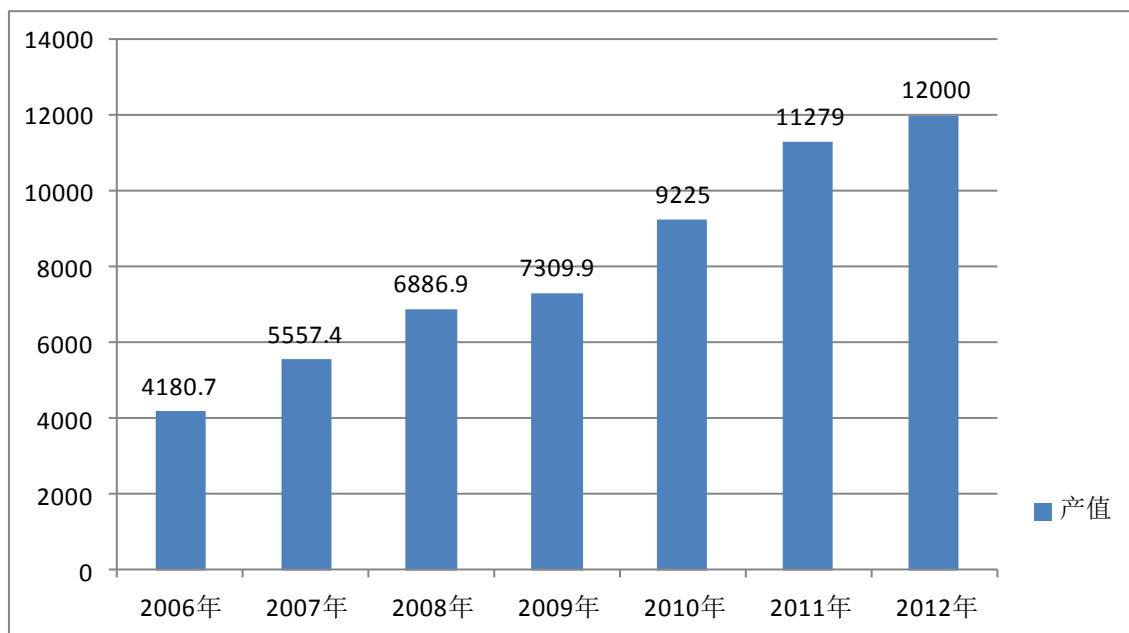
图 电线电缆行业上下游产业链

（二）行业市场容量

随着全球电缆市场的日趋成熟，世界电线电缆制造业增长幅度趋缓，2003-2007 年全球电缆产量平均增长率为 5.30%，这一数据到 2008 年下降为 1.20%，2009 年为-7.70%。从 2009 年开始，全球线缆市场从经济衰退后逐渐恢复，2013 年全球电线电缆市场年产值已达到 1,610 亿美元。

随着经济结构中制造业比重的逐渐降低和内部竞争，发达国家电线电缆制造业已经形成意大利 *Pirelli Cable* 公司、日本 *Sumitomo* 公司、法国 *Nexas* 公司等几大巨头之间垄断竞争的格局。亚洲新兴经济体对电缆的需求随着经济的发展快速增加，世界电线电缆生产中心在向亚洲转移，这为中国、越南等国家的电线电缆产业提供了巨大的发展空间。目前，全球电线电缆行业范围内，亚洲的市场规模占 37%，欧洲市场接近 30%，美洲市场占 24%，其他市场占 9%。

中国经济持续快速的增长，为电线电缆产品提供了巨大的市场空间。“十一五”期间，我国电线电缆行业销售产值年均增长达到 26.8%，产品品种满足率和国内市场占有率均超过 90%。2011 年，中国电线电缆总产值 11,279 亿元，已超过美国，成为世界上第一大电线电缆生产国。尽管 2008 年爆发全球金融危机对我国经济发展造成一定影响，但在政府投资刺激及内需持续拉动下，我国电线电缆行业较快走出低迷并恢复了平稳增长。以电力电缆为例，2012 年 1-12 月全国电力电缆累计总产量 40,019,727 千米，同比增长 13.54%。



图：电线电缆行业 2006-2012 年工业总产值（亿元）

资料来源：国家统计局、中国机电数据网

目前中国是全球电线电缆消费增长最快的国家，但人均电线电缆消费水平较低，大约是发达国家的五分之一，相当于拉美国家水平，中国市场需求潜力巨大。中国电器工业协会电线电缆分会理事长、上海电缆研究所所长魏东预计，“十二五”期间，电线电缆行业总体发展速度为年增长 6-8%。

（三）行业监管及相关产业扶持政策

1. 行业管理体制及主管部门

我国电线电缆行业的管理体制为在国家宏观经济政策调控下，遵循市场调节规律。电线电缆行业管理组织为中国机械工业联合会下属的中国电器工业协会电线电缆分会。

中国机械工业联合会在国家发展改革委员会的指导下对整个机械制造业进行行业管理，中国电器工业协会以及下属的电线电缆分会在机械工业联合会的指导下开展对电气工业以及电线电缆制造业的管理工作。

上海电缆研究所作为中国电器工业协会电线电缆分会理事长单位以及秘书处挂靠单位，承担了电线电缆行业的管理工作。同时，在部分省市设立了地方的电线电缆行业协会，协助各地方政府进行部分行业管理工作。

2. 行业主要法律法规、产业规划及政策

序号	制定部门	制定或发布时间	政策与法律法规名称	具体内容

1	公安部 消防局	2007. 3. 1	《公共场所阻燃制品及组件燃烧性能要求和标识》 (GB20286-2006)	对公共场所应用阻燃制品及阻燃制品标识作出了明确的强制性规定。此外，我国消防部门规定，高层建筑、人群密集的场所、发电站、地铁等必须要使用具有阻燃或耐火性能的电线电缆。
2	中国国家认证认可监督管理委员会	2007. 8. 6	《电气电子产品类强制性认证实施规则-电线电缆产品-电线电缆》	矿用橡套软电缆、交流额定电压3kV 及以下铁路机车车辆用电线电缆、额定电压450/750V 及以下橡皮绝缘电线电缆、额定电压450/750V及以下聚氯乙烯绝缘电线电缆四种实行CCC认证。
3	工业和信息化部	2009. 5. 12	《装备制造业调整和振兴规划》	该规划提出以特高压交直流输电示范工程为依托，推进 750kV、1000kV 交流和±800kV 直流输变电设备自主化。
4	国家质量监督检验检疫总局	2011. 1. 19	《电线电缆产品生产许可证实施细则》	圆线同心绞架空导线、漆包圆绕组线、塑料绝缘控制电缆、额定电压1kV 和3kV 挤包绝缘电力电缆、额定电压6kV 到35kV挤包绝缘电力电缆、架空绝缘电缆六种电线电缆产品实行生产许可证制度。
5	中国电器工业协会电线电缆分会	2011. 4. 21	《中国电线电缆行业“十二五”发展指导意见》	规划中指出，争取到“十二五”期末在行业内形成3-5 家销售额达200亿规模并且具有一定国际竞争力的大型企业集团。形成10-15家销售规模达100亿规模并且在专业产品领域具有较强国际竞争能力的专业化特色企业。
6	国家质量监督检验检疫总局、工业和信息化部、中国机械工业联合会、中国电力企业联合会、国家电网、南	2011. 10. 28	《关于促进电线电缆产品质量提升的指导意见》	该意见中指出，“加快推行电线电缆企业产品质量分类监管制度”“加大电线电缆生产企业和产品质量的执法监督力度”“严格出口电线电缆产品检验监管。”“完善重点领域和重点环节产品质量管控制度”，以及“加大有利于质量提升的技术攻关力度”，“鼓励和引导企业联合、产学研合作、上下游合作，强化保证质量的关键技术、前沿技术和基础技术研究，通过技术创新加快产业结构调整，强电线电缆公共检测服务平台建设，有机融合技术研发、检测评估、质量培训等服务功能”。

7	国务院 发展改 革委员 会	2013. 2. 6	《产业结构调整指 导目录（2011年 本）》（2013年修 正）》	“6千伏及以上（陆上用）干法交联电 力电缆制造项目”被列为“限制类”第 十一项“机械类”，受到国家产业政 策的限制。
---	------------------------	------------	--	---

3. 电力电缆行业系列国家标准

电力电缆相关的部分国家标准如下：

序号	标准名称	适用范围
1	《GB/T 12976-1991》	额定电压35kV及以下铜芯、铝芯纸绝缘电力电缆
2	《GB/T 12706-2002》	额定电压1kV到35kV 挤包绝缘电力电缆及附件
3	《GB/T 11017-2002》	额定电压110kV交联聚乙烯绝缘电力电缆及其附件
4	《GB/Z 18890-2002》	额定电压220kV（Um=252kV）交联聚乙烯绝缘电力电缆及其附件等

（四）进入本行业的主要障碍

1. 进入资质壁垒

为了保证电力、通讯运行安全，国家对部分电线电缆产品实行生产许可证制度及强制性产品认证制度。对于列入《中华人民共和国实施强制性产品认证的产品目录》里的电线电缆产品，企业必须获得中国质量认证中心的CCC认证方可生产。此外，不同行业对电线电缆性能要求不同，如通信行业、铁路行业、船舶行业、采矿业等均有相应的行业准入要求，而一些大型企业如中国石油、中国石化等还会针对自身需求设定相关产品或企业资格认定标准。因此，取得各行业、各目标市场所要求的资质认证成为进入本行业主要障碍之一。

2. 技术壁垒

对于电线电缆制造企业，材料研发能力、工艺水平、创新能力是其立足于市场的保证。核心技术保证了电线电缆产品的不可替代性，增加了产品附加值，也抑制了新企业进入电线电缆市场。

3. 资金壁垒

面对技术不断进步以及行业竞争日趋激烈的现状，企业需要持续投入人力、财力和物力，进行新产品、新技术研究开发，才能应对日益激烈的市场竞争。随着生产规模的日益扩大，流动资金的规模和资金周转效率都将成为企业能否发展壮大关键要素。

4. 人才壁垒

市场的竞争最终是人才的竞争，具体体现为各种专门人员综合素质的竞争。电线电缆制造企业的发展，需要一批具有多年行业经验的经营管理人员，凭借敏锐的行业洞察力指导企业发展方向；需要一批熟练的生产工人与合格的专业技术人员，从而保证产品的质量和新品种的研发；需要一批深入市场的销售人员，既要懂得产品性能，又要了解市场需求，维护好客户关系。人员综合素质的提高是一个需要长期积累的过程，构成了进入本行业的障碍。

5. 品牌壁垒

电线电缆企业需要通过各种形式拓展营销渠道，以良好的产品质量和企业诚信与客户建立中长期合作关系。对行业的新进入者而言，这种基于长期合作而形成的客户关系和品牌效应是其进入本行业的较大障碍。

（五）市场供求状况及变动原因

1. 市场供应状况

近年我国已经成为全球电线电缆制造规模、市场消费规模最大的国家。受国际金融危机的影响，中国电线电缆行业增长势头一度有所减缓，但随着经济持续增长和整个电工行业经济向好，行业扭转了 2009 年的低迷状态，呈现显著增长的态势，2011 年全国规模以上（500 万及以上）电线电缆企业超过 4,765 家，工业销售产值 11,438 亿元，首次突破万亿元，增幅高达 28.3%。国内电线电缆产业产品结构中电力电缆、电气装备电线电缆、绕组线占主要部分，并主要应用于电力、通信、建筑、交通、汽车、船舶、家电等主要领域。

2. 市场需求状况

目前，我国电线电缆行业以国内市场为主导、以满足内需为主。未来五年中，电力、铁路、轨道交通、能源、建筑等产业依然保持较大的投资规模，将给电线电缆行业提供持续增长的空间。

1) 电力工业巨额投入

2006年至2012年，我国全社会用电量年均复合增长率为9.72%。2012年，我国全社会用电量达到4.95万亿千瓦时。根据中国电力企业联合会2012年3月9日发布的《电力工业“十二五”规划滚动研究报告》，报告中指出，“十二五”期间，全国电力工业投资将达到创纪录的6.1万亿元，比“十一五”增长88.3%，其中，电网投资2.9万亿元、占48%。“十三五”期间，全国电力工业投资更是达到7.1

万亿元，比“十二五”增长16.4%，其中电网投资3.5万亿元、占49%。电力工业巨大投资将对电线电缆行业需求巨大。

2) 城市电网中架空线入地

为解决大规模架空线建设与城市市容“净空”要求的矛盾，“架空线入地”是城市发展的必然趋势。目前国外城市地下电缆化已经完成了80-90%，有的甚至达到100%。中国从20世纪九十年代中期陆续开始地下电缆线路的建设，全国平均城市地下电缆化率依然较低，仅为10%左右，在较长时间内仍有继续建设的必要。“架空线入地”为电线电缆的发展提供了较大的机遇，也提出了更高的质量要求，因为一旦产品出现质量问题，会影响城市输配电系统，进而对一片区域乃至整个城市的运作产生严重威胁。

3) 轨道交通建设

城市轨道交通基础设施建设近年来一直呈快速发展趋势。据《第一财经日报》2013年3月14日报道，目前全国正在施工建设的地铁线路超过70条，总投资额达8,000多亿，如果加上已经获批的项目，投资额达1.5万亿以上。根据国务院批准的第一批城市轨道交通项目规划，预计未来七年内我国城市轨道交通建设投资规模将超过6,000亿元，至2015年的规划线路长度达到2,400km。城市轨道交通机电用电线电缆主要是阻燃型，这是由其安全性和工作环境所决定的，这就为各类阻燃型电线电缆提供了广阔的市场。此外，地铁区间隧道、地铁车站、设备安装、消防等建设则需要大量的电力电缆（轨道交通通常采用强电方式进行动力供给）、通信电缆、隧道特殊用电缆等。隧道和地铁车站用照明电线电缆也是一大需求。

4) 房地产行业的稳定增长

受宏观经济及国家宏观调控政策的影响，我国房地产行业发展速度有所放缓，但仍保持着一定的增速，会为电线电缆行业带来持续稳定的市场需求。

5) 国内空调市场回暖并稳定增长

受宏观经济形势影响，2012年空调市场相对低迷。2012年下半年以来房地产市场企稳回暖和前期节能惠民政策实施的共同推动下，2013年上半年空调市场呈现复苏势头。根据北京中怡康时代市场研究有限公司数据显示，2013年上半年国内空调零售市场销售约为803亿元，同比增长32.6%，远远高于19.6%的全

行业同比增幅。城镇化战略的进一步推行，必然会促进包括空调行业在内的家电制造业的快速增长，空调接引线等电线电缆仍有广阔发展空间。

（六）公司所处行业风险特征

1. 中低端市场竞争激烈，行业利润率下降

国内多数企业通过模仿、学习标杆企业而逐步发展，在产品品种、技术、经营手段、管理方法、发展策略等方面具有很强的趋同性，市场竞争同质化现象严重。由于行业的整体集中度不高，且产品技术含量较低，价格竞争便成为电线电缆行业中低端市场主要竞争手段，而恶性价格竞争使电线电缆整体产品价格下降，行业利润率低，流通领域的电线电缆产品存在大量不合格和伪劣产品，市场竞争无序化现象严重。

2. 研发投入不足

我国电线电缆行业集中度低，最大的企业市场占有率也只有 1%-2%，企业资金实力普遍不强，研发投入远远落后于国际领先企业。在技术要求较高的高压、超高压电缆和特种电缆领域，我国仅有少数电线电缆企业能与国际巨头展开竞争。总体来看，我国线缆行业企业产品档次较低、趋同性高，缺乏核心竞争力，所以提高技术创新能力是当前电线电缆行业最迫切的课题。

3. 原材料价格波动剧烈

电线电缆制造行业具有“料重工轻”特点，原料铜成本约占企业产品营业成本的 70%-80%，因此，原料铜价格的波动对于企业的经营业绩影响较大。近几年来，铜、铝等原材料市场价格出现大起大落，对电线电缆制造企业的正常生产经营产生一定消极影响。原材料价格的大幅上涨，将使电线电缆制造企业成本压力增大；而原材料价格的持续下跌又导致库存产品价值大幅下降，套期保值业务亏损巨大。

4. 外资企业进入加剧市场竞争

中国经济的快速发展、旺盛的市场需求和较低的制造成本吸引外资快速进入国内电线电缆制造行业，加剧了行业竞争。目前世界排名前列的电线电缆制造商意大利 Prysmian 公司、法国 Nexans 集团、日本 Sumitomo 公司等均已在我国建立了合资、独资企业，它们凭借资金及技术优势与国内企业争夺市场份额，进一步降低国内企业的盈利水平。

（七）行业周期性、季节性、区域性特征等

电线电缆产品应用范围十分广泛，涉及电力、建筑、通信、制造、房地产、家电等行业，因此行业的发展状况与宏观经济周期密切相关。当宏观经济形势向好，电线电缆的市场需求迅速增长，电线电缆制造业将得到较大发展，当经济增长缓慢，电线电缆制造业增速也会随之放缓。

电力电缆的销售呈现一定的季节性特征：一般而言，电力系统在二、三季度进行招投标，电缆供应商下半年交货实现销售。

我国电线电缆企业主要分布在江苏、广东、浙江、上海等省市。华东地区（包括江苏、山东、上海、浙江、江西、安徽、福建六省一市）是我国最大的电线电缆生产基地，产量占据全国的50%以上，而江苏省更是华东地区的龙头，产量常年居全国首位，占华东地区的50%以上。华东地区的生产状况和技术水平几乎代表了我国电线电缆行业的发展水平。

七、公司在行业中的竞争地位

（一）行业竞争格局

目前我国电线电缆行业企业盈利能力呈现两极分化趋势。国内中小电线电缆制造企业同质化严重，竞争较为激烈，毛利率普遍不高，而在高端市场（例如电力系统领域、特种电缆等）仍然具有进入门槛高的特点，生产同类产品的企业间利润率水平差异也较大。因此，管理水平较高、成本控制能力强、产品质量和品牌认可度较高的企业的盈利能力会在激烈的市场竞争中不断增强，而规模较小、议价能力差、在市场竞争中常用以次充好的手段来回避原材料价格上涨的企业最终将被市场淘汰。目前国内较为知名的电线电缆制造企业包括：

序号	企业名称	是否上市	主营业务
1	远东电缆有限公司	是	裸电线、电气装备用电线电缆、电力电缆、数据信号电缆及特种电缆。
2	特变电工山东鲁能泰山电缆有限公司	否	生产750kV线路用扩径母线、220kV—2,000mm ² 大截面交联电缆、500kV超高压交联电缆、智能型高压测温电缆、±800kV电抗器用矩形绝缘铝绞线、防水树高压交联电缆、预分支电缆、特高压线路用大截面特轻型钢芯铝绞线等产品。

3	江苏上上电缆集团有限公司	否	产品涵盖高压、中压、低压、塑料、橡胶等特种电缆，包括裸电线、电力电缆、信号电缆、船用电缆、核电电缆、轨道交通用电线电缆等。
4	江苏宝胜科技创新股份有限公司	是	主要产品为裸铜线、电气装备用电线电缆、电力电缆、网络电缆、铁路信号电缆、矿物绝缘电缆、橡胶电缆等各种型号的电线电缆。
5	青岛汉缆股份有限公司	是	主要产品涉及裸电线、电力电缆、电气装备用电缆、同轴电缆、光缆、数据电缆等高、中、低压电线电缆产品及电缆附件，重点新产品包括500kV 交联聚乙烯绝缘电力电缆、220 kV 交联电缆及附件、110 kV 海底复合光纤电缆，耐热及高强度铝合金导线。
6	广东南洋电缆集团股份有限公司	是	主要产品为35kV 及以下电力电缆和电气装备用电线电缆，已形成完整的中低压塑料电力电缆的产品线，可生产1kV 塑料绝缘电力电缆、6kV-30kV 交联聚乙烯绝缘电力电缆、35 kV 交联聚乙烯绝缘电力电缆、以及上述各电压等级的系列特种电缆，包括阻燃耐火系列、防鼠、防蚁、金属屏蔽、防水防潮、无卤低烟、辐照交联、不同工作温度的电力电缆、分支电缆等。公司还生产电气装备用电线电缆、架空绝缘电缆、铝绞线、钢芯铝绞线等。
7	浙江万马电缆股份有限公司	是	主要产品包括220kV、110kV超高压电缆，35kV 及以下交联电缆、塑力电缆、控制电缆、特种电缆、铝绞线及钢芯铝绞线和布电线、计算机电缆、预制分支电缆共180多个品种，产品规格14,000 余个。
8	江苏中超电缆股份有限公司	是	主要产品为35kV及以下电线电缆，包括电力电缆、电气装备用电线电缆和裸电线三个大类，涉及500多种型号，10,000多种规格。电力电缆主要包括1-6kV聚氯乙烯绝缘电力电缆、1-35kV交联聚乙烯绝缘电力电缆、氟塑料绝缘电力电缆、硅橡胶绝缘电力电缆、架空绝缘电缆及根据用户需求生产的35kV及以下阻燃耐火系列、金属屏蔽、无卤低烟、分支电缆等特种电缆；电器装备用电线电缆主要包括布电线、控制电缆及其特种电缆。

（二）公司的竞争优势

1. 品牌优势

公司具有十多年的电线电缆制造与销售经验，是国内同行业中较早有能力制造符合UL、CSA、PSE、CE、CQC、CCC认证标准电线电缆的制造商，加之重视生产工艺改进及产品质量，因此在长三角地区逐步树立了企业品牌形象，拓宽了企业销售渠道，促进业务持续增长。

2. 区域市场优势

长江三角洲经济持续快速发展，以及国家政策的大力扶持，使该地区内的电网建设、城市建设、船舶制造业、汽车工业、石油化工等基础产业迅速发展，形成持续旺盛的电线电缆市场需求。公司位于长江三角洲的核心城市之一无锡，具有十分便利的交通地理优势。

公司自成立至今一直着力于长三角地区市场开拓，加之公司产品在品质、销售网络、成本、售后服务等方面具有比较优势，因此公司产品在长三角市场享有较高的美誉度和市场占有率。

（三）公司的竞争劣势

1. 研发实力不足

公司与国内外电线电缆企业巨头相比，研发实力尚存在较大差距，特别是高压及以上电压等级电线电缆方面。公司未来将加大技术研发投入，重点研制UL/CSA 聚氯乙烯绝缘电器安装电线等新产品、新技术，提高产品附加值，从无序混乱的中低压市场竞争中摆脱出来，促进企业的可持续发展。

2. 融资渠道单一

公司的融资渠道单一，技术改造、新产品开发以及市场开拓所需资金主要依靠企业自身积累和银行贷款，资金相对不足制约了公司规模进一步扩大。

3. 公司规模较小

公司发展时间较短，资产规模较小，与业内大型电线电缆生产企业相比，尚有一定差距，在采购原材料时，不能形成规模效应，导致原材料采购成本过高，影响产品利润率的进一步提升。

第三章 公司治理

一、公司三会建立健全及运行情况

（一）公司管理层关于三会制度的建立健全及运行情况的自我评估意见

有限公司时期，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会；未设立董事会，但设一名执行董事；未设立监事会，但设一名监事。公司变更经营范围、变更住所、股权转让、增资、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。

有限公司股东会、执行董事、监事制度的建立和运行情况存在一定瑕疵。例如由于档案保管不善，公司部分股东会会议文件有缺失的现象。有限公司执行董事、监事也未在有限公司期间形成相应的报告。此外，有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。

股份公司自成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、三会议事规则、《关联交易内部决策制度》、《投资者关系管理制度》、纠纷解决机制等规章制度。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，“三会”决议能够得到较好的执行。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，设立了供应销售部、事务部、品质部、技术部、财务部等职能部门，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，比较科学的划分了每个部门的责任权限，形成了健全的公司治理机制。

（二）公司管理层关于上述机构及相关人员履行职责情况的说明

公司能够依据《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”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照三会议事规则履行其义务。股份公司成立以来，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，重视加强内部控制制度

的完整性及制度执行的有效性，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、董事会对现有公司治理机制的讨论

2013年8月24日，公司召开第一届董事会第五次会议，对现有公司治理机制进行了讨论与评估，分析了公司治理的现状和存在的问题，提出了解决措施。董事会认为，公司在有限公司阶段，由于规模较小，管理层规范治理意识相对薄弱，未设立董事会和监事会，未制定规范的公司制度，公司治理存在不规范之处。

有限公司治理结构较为简单，内部治理制度方面也不尽完善，存在如未制定关联交易、对外投资等方面的决策和执行制度等问题。有限公司曾存在股东会会议次数不清、部分会议决议缺失、执行董事及监事未按时进行换届选举等治理瑕疵。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。

股份公司成立后，制定了较为完备的《公司章程》，依法设立了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。此外，公司还通过制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。

2013年9月8日，公司召开2013年第一次临时股东大会，审议通过了《关于修改公司章程的议案》，修改后的公司章程增加和明确了有关投资者关系管理、纠纷解决机制、累计投票制度、关联股东和董事回避制度及财务管理、风险控制等内容。

综上，公司的治理制度和机制，能够保证全体股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，公司制定的《公司章程》符合《非上市公司监管指引第3号-章程必备条款》的要求。

在公司治理机制的运行方面，股份公司成立后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行，截至本公开转让说明书出具日，公司召开股东大会3次、董事会5次、监事会3次，三会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的规定和要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及三会议事规则等规定，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益，会议程序合法、会议决议和会议记录规范完整。

在内部管理制度建设方面，公司已结合自身特点建立了一套较为健全的内部控制制度，并得到有效执行，从而保证了公司各项经营活动正常、有序地进行，保护了公司资产的安全和完整。公司制定的各项内部控制制度涉及行政、人事、业务、技术、财务等方面，涵盖了财务管理、资产管理、业务管理、人事管理等整个经营过程的管理控制。总体而言，公司的内部控制机制和内部控制制度不存在重大缺陷，实际执行过程中亦不存在重大偏差，公司内部控制制度体现了完整性、合理性和有效性。

公司董事会认为，公司现有的一整套公司治理制度能给所有股东，尤其是中小股东提供合适的保护，并且保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。该套制度能够有效地提高公司治理水平和决策科学性、保护公司及股东利益，有效识别和控制经营中的重大风险，便于接受投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

报告期内公司在日常经营过程中，曾发生客户保管不善丢失增值税发票的情形，公司至税务机关补开发票产生罚款 800 元。2011 年，公司因计算错误未能足额缴纳员工社保款，补缴了 2,422.86 元滞纳金。2012 年，公司的货物运送车辆行驶中未按规定时间进入限行区，被处 100 元罚款。同年，公司因所得税缴税额计算错误，补交了 404.36 元滞纳金。

上述罚款事项的原因主要系个别人员工作失误造成，不属于公司蓄意、恶意的违法违规行为，且公司对相关工作人员进行了批评教育，并加强了管理，其后未再发生类似事项。有关部门对公司实施罚款的数额较小，未对公司经营情况造成重大不利影响。

除上述事项外，公司及其控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

四、公司的独立性

公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构和财务等方面均独立于控股

股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立、完整的资产和业务，具备面向市场自主经营的能力。公司目前的控股股东、实际控制人除控制本公司外，朱昊还持有北京智信绿能科技有限公司 75%的股权。

（一）业务独立情况

公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易，公司的业务独立。

（二）资产独立情况

公司的各项资产均为公司所有，目前公司资产不存在被控股股东、实际控制人占用的情形，公司的资产独立。

（三）人员独立情况

公司不存在高级管理人员在股东单位中双重任职的情况，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，并在公司领取薪酬，公司的人员独立。

（四）机构独立情况

公司的机构与控股股东完全分开且独立运作，不存在混合经营、合署办公的情形，完全拥有机构设置自主权等，公司的机构独立。

（五）财务独立情况

公司设立了独立的财务会计机构、建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立地进行财务决策、独立在银行开户、独立纳税等，公司的财务独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

截至本说明书签署日，实际控制人朱昊还持有北京智信绿能科技有限公司（以下简称“智能绿信”）75%的股权。智信绿能于 2011 年 11 月 4 日成立，其经营范围是：“技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；技术进出口、货物进出口、代理进出口；农业科学研究；工程和技术研究；计算机系统

服务；销售机械设备、电器设备、五金交电、电子产品、计算机软硬件及辅助设备。”智信绿能目前处于产品研发阶段，只有一些零散的销售，主营业务为计算机软件系统的开发及仪器的研发、生产、销售，主要产品有高速主轴电机及控制器、智能电网中央控制系统、变浆电机及控制系统，特种电机及驱动控制类产品。

华昊电器的经营范围是：“线束加工及制造、接插件、线圈、电线电缆、橡塑制品的加工、销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。”公司生产的产品有如下几类：空调引接线（乙烯丙烯混合橡胶物电源引接线）、汽车引接线（汽车用薄壁绝缘低压电线）、电机引接线、无卤机车专用线（主要应用于地铁、自动控制器、不间断电源等引接线）、光伏连接线盒等，主要客户为国内家电（空调、冰箱等）元器件及部件生产企业、各种电机生产企业、汽车及汽车零部件生产企业等。

因此，公司与智信绿能不存在同业竞争关系。

截至本说明书签署日，公司的全资子公司无锡华迅光伏科技有限公司（以下简称“华迅光伏”）系2008年12月15日王凤珠、朱荣兴、卢玉红、孟忻悦共同出资100万成立。该公司经营范围：光伏电缆连接器、光伏接线盒产品的研发、制造和销售；电线电缆、电缆材料、橡塑制品的销售；铜线的加工和销售。主营业务为光伏接线盒生产、销售，其中光伏接线盒的生产所需线缆——光伏电线由华昊电器提供，因此母子公司具有业务上的上下游关系。同时由于华迅光伏的经营范围也包括电线电缆的销售，因此与华昊电器存在潜在同业竞争关系。

2012年9月20日，卢玉红、孟忻悦、王凤珠、朱荣兴分别与华昊电器签署《股权转让协议》，四人将其持有的华迅光伏股权全部转让给华昊电器。至此华迅光伏成为公司的全资子公司，同业竞争问题得以彻底解决。

（二）为避免同业竞争采取的措施及承诺

为避免今后出现同业竞争情形，朱昊和王凤珠夫妇出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

1、朱昊、王凤珠目前没有、将来（作为实际控制人期间）也不直接或间接从事除华昊电器以外与华昊电器及其控股的子公司现有及将来（作为实际控制人期间）相同、相似业务或构成同业竞争的其他活动。

2、朱昊、王凤珠参股或者控股的公司或者企业（附属公司或者附属企业）目前没有及在拥有华昊电器实际控制权期间也不会以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与华昊电器主营业务存在竞争的业务活动。

3、凡朱昊、王凤珠及参股或者控股的公司或者企业（附属公司或者附属企业）有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与华昊电器及其控股的子公司生产经营构成竞争的业务，朱昊、王凤珠会尽可能将上述商业机会让予华昊电器。

4、朱昊、王凤珠将充分尊重华昊电器的独立法人地位，保障华昊电器的独立经营、自主决策。其将严格按照《公司法》以及《公司章程》之规定，促使华昊电器董事依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。

5、如果朱昊、王凤珠违反上述声明、保证与承诺，并造成华昊电器及其控制的子公司经济损失的，并愿意对违反上述承诺而给华昊电器及其控制的子公司造成的经济损失承担相应赔偿责任。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）关联方占款情况

报告期内公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。截至本说明书签署日，也不存在该等情况。

（二）为关联方担保情况

最近两年及一期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。截至本说明书签署日，也不存在该等情况。

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

为防止由于股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源损害发行人股东利益的行为，发行人建立了完善的公司法人治理架构，制定了股东大会、董事会议事规则，在《公司章程》和《关联交易内部决策制度》中对关联交易的原则、回避制度、关联交易的决策权限作出了严格的规定。

七、公司董事、监事、高级管理人员其他情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

截至本说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量(万股)	持股占比 (%)
1	朱昊	董事长、总经理	368	28.31
2	王凤珠	董事	867	66.69
3	徐晓龙	董事、副总经理	-	-
4	金晔	董事、董事会秘书	-	-
5	庞敏贤	董事、财务总监	-	-
6	龙卫峰	监事	-	-
7	陈寅康	监事	-	-
8	成卫民	监事	-	-
合计			1235	95.00

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

截至本说明书签署日，除朱昊和王凤珠为夫妻关系之外，本公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议及作出的重要承诺

本公司董事、监事、高级管理人员均与本公司签订了《劳动合同》，除此之外，上述人员没有与公司签订其他协议。董事、监事、高级管理人员做出的承诺情况如下：

公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人作为无锡华昊电器股份有限公司（以下简称股份公司）的公司董事、监事、高级管理人员，除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本人从未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1. 本人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济实体、机构、经济组织的控制权,或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2. 本人在作为股份公司股东期间,本承诺持续有效。
3. 本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

(四) 公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本说明书签署日,本公司董事、监事、高级管理人员不存在其他兼职情况。

(五) 公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与amp;公司存在利益冲突情况

截至本说明书签署日,除持有本公司股份外,公司董事长、总经理朱昊还持有北京智信绿能科技有限公司 75%的股权,但是不存在与公司利益冲突的情况。公司其他董事、监事、高级管理人员未持有其他对外投资。

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

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

八、公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

(一) 董事

自2011年1月1日起,朱昊一直担任公司执行董事和总经理。2012年6月28日有限公司整体变更为股份公司后,根据相关法律的规定,公司设立董事会,除朱昊外新增加的四名董事为:王凤珠、金晔、徐晓龙、庞敏贤。

(二) 监事

华昊有限设立时不设监事会,只设一名监事,监事为王勇。公司改制前,只设监事,监事为王凤珠。2012年5月8日,公司创立大会暨第一次股东大会审议并通过决议,选举陈寅康、成卫民为监事,龙卫锋(由2012年5月6日召开的职工代表大会选举产生)担任监事会主席。

（三）高级管理人员

报告期内，朱昊一直担任有限公司的总经理，2012年6月28日有限公司整体变更为股份公司后，公司的高级管理人员包括：朱昊（总经理）、徐晓龙（副总经理）、庞敏贤（财务负责人）、金晔（董事会秘书）。

第四章 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见及主要财务报表

(一) 最近两年及一期的审计意见

公司2011年度、2012年度、2013年1-6月财务会计报告已经具有证券业务资格的北京兴华会计师事务所有限责任公司审计，并出具了[2013]京会兴审字第12200411号标准无保留意见的审计报告。

(二) 最近两年及一期财务报表

1. 公司财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2. 公司合并报表范围确定原则

公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

3. 合并报表范围及其变化

(1) 纳入合并范围的子公司

公司名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例
无锡华迅光伏科技有限公司	无锡市	光伏电缆连接器、光伏接线盒产品的研发、制造和销售；电线电缆、电缆材料、橡塑制品的销售；铜线的加工和销售。	100万元	100%	100%

(2) 合并范围变化情况

2008年12月15日卢玉红、孟忻悦、王凤珠、朱荣兴四位自然人股东合计100万元出资设立华迅光伏(分别持股30%、30%、30%、10%)，主要经营光伏接线盒及电缆的生产、销售。华迅光伏执行董事及总经理为朱荣兴，其为公司实际控

制人朱昊的亲属，股东之一王凤珠为华昊电器实际控制人，为解决潜在同业竞争问题，公司决议对华迅光伏进行收购，由华昊电器于2012年9月20日与华迅光伏原股东签订协议，收购华迅光伏的全部股权，收购完成后华迅光伏转变为全资子公司。因此公司将华迅光伏纳入财务报表合并范围，上述收购构成非同一控制下合并。

4. 公司最近两年及一期主要的财务报表

(1) 合并资产负债表

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	817,297.02	534,814.38	901,936.02
交易性金融资产			
应收票据	1,184,825.83	1,565,251.12	3,345,000.00
应收账款	19,764,030.19	18,364,224.01	15,457,740.80
预付款项	204,835.72	384,337.78	1,036,512.16
应收利息			
应收股利			
其他应收款	262,082.64	356,610.95	177,599.01
存货	10,567,403.53	11,042,506.69	8,887,518.38
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	32,800,474.93	32,247,744.93	29,806,306.37
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	13,555,772.72	10,006,599.88	9,851,252.17
在建工程		2,463,472.00	1,578,000.00
工程物资			
固定资产清理			
生物性生物资产			
油气资产			

无形资产	1,704,504.19	1,723,655.89	1,772,189.05
开发支出			
商誉	335,785.63	335,785.63	
长期待摊费用	1,134,196.13	1,253,115.65	1,010,930.12
递延所得税资产	167,750.71	204,434.82	211,484.61
其他非流动资产			
非流动资产合计	16,898,009.38	15,987,063.87	14,423,855.95
资产总计	49,698,484.31	48,234,808.80	44,230,162.32

合并资产负债表续

单位：元

负债和股东权益	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	10,700,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	20,310,166.52	18,672,443.80	14,440,574.30
预收款项	286,750.76	266,876.01	201,491.89
应付职工薪酬			
应交税费	362,478.69	362,581.89	225,467.92
应付利息			
应付股利			
其他应付款	2,306,072.89	4,151,233.43	5,590,644.00
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	33,965,468.86	33,453,135.13	30,458,178.11
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	33,965,468.86	33,453,135.13	30,458,178.11
所有者权益			

实收资本	13,000,000.00	13,000,000.00	2,520,000.00
资本公积	771,984.21	771,984.21	
减:库存股			
专项储备			
盈余公积	247,226.31	247,226.31	1,260,000.00
一般风险准备			
未分配利润	1,713,804.93	762,463.15	9,991,984.21
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	15,733,015.45	14,781,673.67	13,771,984.21
少数股东权益			
所有者权益合计	15,733,015.45	14,781,673.67	13,771,984.21
负债及所有者权益合计	49,698,484.31	48,234,808.80	44,230,162.32

(2) 合并利润表

单位: 元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业总收入	35,618,855.64	63,923,264.75	81,087,362.46
其中:营业收入	35,618,855.64	63,923,264.75	81,087,362.46
二、营业总成本	34,299,902.38	62,673,906.38	79,316,959.37
其中:营业成本	30,978,276.45	55,655,899.38	72,101,550.17
营业税金及附加	79,677.69	181,114.55	252,447.79
销售费用	899,692.01	1,801,593.72	1,947,448.38
管理费用	1,819,116.92	3,321,892.82	3,278,454.49
财务费用	505,276.04	1,190,119.29	1,265,725.75
资产减值损失	17,863.27	523,286.62	471,332.79
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益			
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)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	1,318,953.26	1,249,358.37	1,770,403.09
加:营业外收入	38,473.00	515,411.00	15,858.00
减:营业外支出	35,618.84	146,092.39	96,394.86
其中:非流动资产处置损失		-63,396.08	
四、利润总额(亏损总额)	1,321,807.42	1,618,676.98	1,689,866.23

以“—”号填列)			
减：所得税费用	370,465.64	608,987.52	528,368.07
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	951,341.78	1,009,689.46	1,161,498.16
其中：归属于母公司所有者的净利润	951,341.78	1,009,689.46	1,161,498.16
少数股东损益			
六、每股收益			
(一)基本每股收益	0.07	0.08	0.46
(二)稀释每股收益	0.07	0.08	0.46
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	951,341.78	1,009,689.46	1,161,498.16
归属于母公司所有者的综合收益总额	951,341.78	1,009,689.46	1,161,498.16
归属于少数股东的综合收益总额			

(3) 合并现金流量表

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	40,522,652.12	72,777,072.21	90,705,260.98
收到的税费返还	70,843.86	587,694.26	2,012,586.22
收到其他与经营活动有关的现金	184,458.00	145,391.00	317,074.65
经营活动现金流入小计	40,777,953.98	73,510,157.47	93,034,921.85
购买商品、接受劳务支付的现金	33,675,266.62	60,142,328.28	87,504,840.68
支付给职工以及为职工支付的现金	1,942,813.54	3,169,658.92	2,736,844.77
支付的各项税费	890,694.78	2,136,310.56	416,047.61
支付其他与经营活动有关的现金	3,195,222.16	5,636,929.97	2,630,971.49
经营活动现金流出小计	39,703,997.10	71,085,227.73	93,288,704.55
经营活动产生的现金流量净额	1,073,956.88	2,424,929.74	-253,782.70
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		43,076.92	2,167.97
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		84,507.88	
投资活动现金流入小计		127,584.80	2,167.97
购建固定资产、无形资产和其他长	822,638.46	1,740,721.62	2,349,955.77

期资产支付的现金			
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	822,638.46	1,740,721.62	2,349,955.77
投资活动产生的现金流量净额	-822,638.46	-1,613,136.82	-2,347,787.80
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	700,000.00	17,000,000.00	23,000,000.00
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	700,000.00	17,000,000.00	23,000,000.00
偿还债务支付的现金		17,000,000.00	19,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	668,835.78	1,178,914.56	1,327,254.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	668,835.78	18,178,914.56	20,827,254.50
筹资活动产生的现金流量净额	31,164.22	-1,178,914.56	2,172,745.50
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	282,482.64	-367,121.64	-428,825.00
加：期初现金及现金等价物的余额	534,814.38	901,936.02	1,330,761.02
六、期末现金及现金等价物余额	817,297.02	534,814.38	901,936.02

(4) 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年1-6月									
	归属于母公司所有者权益								少数 股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库 存股	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	其 他		
一、上年年末余额	13,000,000.00	771,984.21			247,226.31		762,463.15		14,781,673.67	
加：会计政策变更										
前期差错更正										

二、本年年初余额	13,000,000.00	771,984.21			247,226.31		762,463.15			14,781,673.67
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)							951,341.78			951,341.78
(一) 净利润							951,341.78			951,341.78
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							951,341.78			951,341.78
(三) 股东投入和减少资本										
1. 股东投入股本										
2. 股份支付计入股东权益的金额										
3. 其他										
(四) 利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配										
4. 其他										
(五) 股东权益内部结转										
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										
4. 其他										
(六) 专项储备提取和使用										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本年年末余额	13,000,000.00	771,984.21			247,226.31		1,713,804.93			15,733,015.45

合并所有者权益变动表续

单位：元

项目	2012 年度									少数 股东 权益	股东权益合计
	归属于母公司所有者权益										
	股本	资本公积	减： 库存 股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	2,520,000.00				1,260,000.00		9,991,984.21				13,771,984.21
加：会计政策变更											
前期差错更正											

二、本年年初余额	2,520,000.00				1,260,000.00		9,991,984.21		13,771,984.21
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	10,480,000.00	771,984.21			-1,012,773.69		-9,229,521.06		1,009,689.46
(一) 净利润							1,009,689.46		1,009,689.46
(二) 其他综合收益									
上述(一)和(二)小计							1,009,689.46		1,009,689.46
(三) 股东投入和减少资本									
1. 股东投入股本									
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
(四) 利润分配					247,226.31		-247,226.31		
1. 提取盈余公积					247,226.31		-247,226.31		
2. 提取一般风险准备									
3. 对股东的分配									
4. 其他									
(五) 股东权益内部结转	10,480,000.00	771,984.21			-1,260,000.00		-9,991,984.21		
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本	1,260,000.00				-1,260,000.00				
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他	9,220,000.00	771,984.21					-9,991,984.21		
(六) 专项储备提取和使用									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本年年末余额	13,000,000.00	771,984.21			247,226.31		762,463.15		14,781,673.67

合并所有者权益变动表续

单位：元

项目	2011 年度								少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	2,520,000.00				1,260,000.00		9,376,058.55		13,156,058.55	
加：会计政策变更										
前期差错更正										

二、本年年初余额	2,520,000.00				1,260,000.00		9,376,058.55			13,156,058.55
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							615,925.66			615,925.66
（一）净利润							1,161,498.16			1,161,498.16
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							1,161,498.16			1,161,498.16
（三）股东投入和减少资本										
1. 股东投入股本										
2. 股份支付计入股东权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配							-545,572.50			-545,572.50
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配							-545,572.50			-545,572.50
4. 其他										
（五）股东权益内部结转										
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										
4. 其他										
（六）专项储备提取和使用										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（七）其他										
四、本年年末余额	2,520,000.00				1,260,000.00		9,991,984.21			13,771,984.21

(5) 母公司资产负债表

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	766,343.91	493,527.24	901,936.02
交易性金融资产			
应收票据	1,184,825.83	1,565,251.12	3,345,000.00
应收账款	19,764,030.19	18,364,224.01	15,457,740.80
预付款项	1,012,900.60	1,192,402.66	1,036,512.16
应收利息			
应收股利			
其他应收款	384,682.64	323,610.95	177,599.01
存货	10,378,689.35	10,853,792.51	8,887,518.38
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	33,491,472.52	32,792,808.49	29,806,306.37
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	12,990,905.05	9,395,463.59	9,851,252.17
在建工程		2,463,472.00	1,578,000.00
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	1,704,504.19	1,723,655.89	1,772,189.05
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	926,135.87	985,447.51	1,010,930.12
递延所得税资产	167,750.71	204,434.82	211,484.61
其他非流动资产			
非流动资产合计	15,789,295.82	14,772,473.81	14,423,855.95
资产总计	49,280,768.34	47,565,282.30	44,230,162.32

母公司资产负债表续

单位：元

负债及所有者权益	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	10,700,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	20,276,109.32	18,638,386.60	14,440,574.30
预收款项	286,750.76	266,876.01	201,491.89
应付职工薪酬			
应交税费	463,279.24	462,762.63	225,467.92
应付利息			
应付股利			
其他应付款	933,185.89	2,778,747.43	5,590,644.00
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	32,659,325.21	32,146,772.67	30,458,178.11
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	32,659,325.21	32,146,772.67	30,458,178.11
股东权益：			
股本	13,000,000.00	13,000,000.00	2,520,000.00
资本公积	771,984.21	771,984.21	
减：库存股			
盈余公积	247,226.31	247,226.31	1,260,000.00
未分配利润	2,602,232.61	1,399,299.11	9,991,984.21
股东权益合计	16,621,443.13	15,418,509.63	13,771,984.21
负债和股东权益总计	49,280,768.34	47,565,282.30	44,230,162.32

(6) 母公司利润表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业收入	35,618,855.64	63,998,264.75	81,087,362.46
减：营业成本	30,978,276.45	55,691,149.14	72,101,550.17
营业税金及附加	79,677.69	181,114.55	252,447.79
销售费用	899,692.01	1,792,353.72	1,947,448.38
管理费用	1,733,545.45	3,289,976.72	3,278,454.49
财务费用	503,855.51	1,189,065.78	1,265,725.75
资产减值损失	-146,736.45	-28,199.14	471,332.79
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）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,570,544.98	1,882,803.98	1,770,403.09
加：营业外收入	38,473.00	515,411.00	15,858.00
减：营业外支出	35,618.84	142,702.04	96,394.86
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,573,399.14	2,255,512.94	1,689,866.23
减：所得税费用	370,465.64	608,987.52	528,368.07
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,202,933.50	1,646,525.42	1,161,498.16
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.09	0.13	0.46
（二）稀释每股收益	0.09	0.13	0.46
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	1,202,933.50	1,646,525.42	1,161,498.16

(7) 母公司现金流量表

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	40,669,252.12	73,310,071.61	90,705,260.98
收到的税费返还	70,843.86	587,694.26	2,012,586.22
收到的其他与经营活动有关的现金	39,411.03		317,074.65
经营活动现金流入小计	40,779,507.01	73,897,765.87	93,034,921.85
购买商品、接受劳务支付的现金	33,821,866.62	60,608,077.75	87,504,840.68
支付给职工以及为职工支付的现金	1,821,645.04	3,082,192.92	2,736,844.77

支付的各项税费	890,661.36	2,136,262.68	416,047.61
支付的其他与经营活动有关的现金	3,181,043.08	5,603,082.04	2,630,971.49
经营活动现金流出小计	39,715,216.10	71,429,615.39	93,288,704.55
经营活动产生的现金流量净额	1,064,290.91	2,468,150.48	-253,782.70
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		43,076.92	2,167.97
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		43,076.92	2,167.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	822,638.46	1,740,721.62	2,349,955.77
投资所支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	822,638.46	1,740,721.62	2,349,955.77
投资活动产生的现金流量净额	-822,638.46	-1,697,644.70	-2,347,787.80
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金			
取得借款所收到的现金	700,000.00	17,000,000.00	23,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	700,000.00	17,000,000.00	23,000,000.00
偿还债务所支付的现金		17,000,000.00	19,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	668,835.78	1,178,914.56	1,327,254.50
支付的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	668,835.78	18,178,914.56	20,827,254.50
筹资活动产生的现金流量净额	31,164.22	-1,178,914.56	2,172,745.50
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	272,816.67	-408,408.78	-428,825.00
加：期初现金及现金等价物余额	493,527.24	901,936.02	1,330,761.02
六、期末现金及现金等价物余额	766,343.91	493,527.24	901,936.02

(8) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年1-6月
----	-----------

	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	13,000,000.00	771,984.21		247,226.31	1,399,299.11	15,418,509.63
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	13,000,000.00	771,984.21		247,226.31	1,399,299.11	15,418,509.63
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,202,933.50	1,202,933.50
（一）净利润					1,202,933.50	1,202,933.50
（二）直接计入股东权益的利得和损失						
1、可供出售金融资产公允价值变动净额						
2、权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响						
3、与计入股东权益项目相关的所得税影响						
4、其他						
上述（一）和（二）小计					1,202,933.50	1,202,933.50
（三）股东投入和减少资本						
1、股东投入股本						
2、股份支付计入股东权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配						
1、提取盈余公积						
2、对股东的分配						
3、其他						
（五）股东权益内部结转						
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						
4、其他						
四、本年年末余额	13,000,000.00	771,984.21		247,226.31	2,602,232.61	16,621,443.13

母公司所有者权益变动表续

单位：元

项目	2012 年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	2,520,000.00			1,260,000.00	9,991,984.21	13,771,984.21
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	2,520,000.00			1,260,000.00	9,991,984.21	13,771,984.21

三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,480,000.00	771,984.21		-1,012,773.69	-8,592,685.10	1,646,525.42
（一）净利润					1,646,525.42	1,646,525.42
（二）直接计入股东权益的利得和损失						
1、可供出售金融资产公允价值变动净额						
2、权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响						
3、与计入股东权益项目相关的所得税影响						
4、其他						
上述（一）和（二）小计					1,646,525.42	1,646,525.42
（三）股东投入和减少资本						
1、股东投入股本						
2、股份支付计入股东权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配				247,226.31	-247,226.31	
1、提取盈余公积				247,226.31	-247,226.31	
2、对股东的分配						
3、其他						
（五）股东权益内部结转	10,480,000.00	771,984.21		-1,260,000.00	-9,991,984.21	
1、资本公积转增股本						
2、盈余公积转增股本	1,260,000.00			-1,260,000.00		
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他	9,220,000.00	771,984.21			-9,991,984.21	
四、本年年末余额	13,000,000.00	771,984.21		247,226.31	1,399,299.11	15,418,509.63

母公司所有者权益变动表续

单位：元

项目	2011年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	2,520,000.00			1,260,000.00	9,376,058.55	13,156,058.55
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	2,520,000.00			1,260,000.00	9,376,058.55	13,156,058.55
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					615,925.66	615,925.66
（一）净利润					1,161,498.16	1,161,498.16
（二）直接计入股东权益的利得和损失						

1、可供出售金融资产公允价值变动净额						
2、权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响						
3、与计入股东权益项目相关的所得税影响						
4、其他						
上述（一）和（二）小计					1,161,498.16	1,161,498.16
（三）股东投入和减少资本						
1、股东投入股本						
2、股份支付计入股东权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配					-545,572.50	-545,572.50
1、提取盈余公积						
2、对股东的分配					-545,572.50	-545,572.50
3、其他						
（五）股东权益内部结转						
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						
4、其他						
四、本年年末余额	2,520,000.00				1,260,000.00	9,991,984.21
					13,771,984.21	

5. 最近两年及一期更换会计师事务所情况

公司最近两年及一期审计报告均由北京兴华会计师事务所有限责任公司进行审计，未更换会计师事务所。

二、公司的主要会计政策及会计估计

（一）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下的企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，公司在合并日按照公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

2. 非同一控制下的企业合并

公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，

商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(二) 合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。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。合并财务报表以公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由公司编制。

合并财务报表时抵销公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润

表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

在报告期内，公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（三）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（四）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债、应收款项和其他金融负债等。

2. 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收票据、应收账款、预付账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(3) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 终止确认部分的账面价值；
- (2) 终止确认部分的对价。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4. 金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

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

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考期末活跃市场中的报价。

（五）应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

1. 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准：

余额超过人民币 100 万元的应收款项；

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

经单独测试未发生减值的应收款项，按账龄划分为若干组合，根据应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项：

对于单项金额非重大的应收款项，按信用风险特征划分为若干组合，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账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

组合的确定依据：主要是依据账龄划分。

采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法：

应收款项账龄	应收款项计提比例（%）
1 年以内	不计提
1-2 年	10
2-3 年	20
3-4 年	50
4-5 年	80
5 年以上	100

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

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，包括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等。

（六）存货

1. 存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、周转材料等。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时按月末一次加权平均法计价。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、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，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5. 周转材料的摊销方法

低值易耗品及包装物采用一次转销法。

(七) 长期股权投资

1. 投资成本的确认

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

（1）后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

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。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差额，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差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

（2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与公司采用的会计政策及会计期间不一致，按公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指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。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、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，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

（八）固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

2. 固定资产折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法工作量法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	4 或 5	5	23.75 或 19
办公设备	5	5	19
其他设备	5	5	19

3. 固定资产的减值准备计提

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（九）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间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。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

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

2. 借款费用资本化期间

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4. 借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十）无形资产

1. 无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	土地使用权年限
软件使用权	5 年	预计通常使用年限

3. 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十一）长期待摊费用

1. 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

2. 摊销年限

根据受益期确定。

（十二） 股份支付及权益工具

公司的股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

1. 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在满足业绩条件或服务期限条件的期间，应确认以权益结算的股份支付的成本或费用，并相应增加资本公积。可行权日之前，于每个资产负债表日为以权益结算的股份支付确认的累计金额反映了等待期已届满的部分以及公司对最终可行权的权益工具数量的最佳估计。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，

则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式,对所授予的替代权益工具进行处理。

2. 以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付,按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的,在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用,相应增加负债;完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的,在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础,按照承担负债的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用,增加相应负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日,对负债的公允价值重新计量,其变动计入当期损益。

(十三) 收入

1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

需要安装验收产品的销售收入确认原则为:根据销售合同条款的约定,如果合同中明确产品需要安装验收,且安装验收工作是销售合同的重要组成部分的,在安装调试验收合格后才视为已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给了购买方,确认产品销售收入实现。

不需要安装验收产品的销售收入确认原则为:与交易相关的经济利益能够流入本公司,收入能够可靠计量且满足销售商品确认标准时,确认相关的收入。

2. 确认让渡资产使用权收入的依据

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

(1) 利息收入金额,按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3. 确认提供劳务收入的依据

在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的依据时，确认劳务收入的实现。

4. 公司出口业务收入确认方式

公司向国外销售货物在已经发货离港并取得海关的报关单据，相关存货的风险与报酬已经转移时确认相应收入，结转成本。

(十四) 政府补助

1. 类型

政府补助，是公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 会计处理

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

(十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

(十六) 经营租赁

公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(十七) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成公司的关联方。

公司的关联方包括但不限于：

- (1) 公司的母公司；
- (2) 公司的子公司；
- (3) 与公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对公司施加重大影响的投资方；
- (6) 公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 公司的联营企业，包括联营企业的子公司；

(8) 公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；

(9) 公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；

(10) 公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

(十八) 主要会计政策、会计估计的变更

公司在报告期内未进行主要会计政策和会计估计的变更。

(十九) 前期会计差错更正

本报告期未发生采用追溯重述法及未来适用法进行调整的前期重大会计差错更正事项。

三、报告期的主要财务指标分析

(一) 盈利能力分析

报告期内公司的营业收入先降后升，主营业务毛利率稳定中小幅上升。2011年、2012年、2013年1-6月公司营业收入分别为81,166,330.29元、63,971,140.39元、35,618,855.64元，2012年较2011年同比出现21.17%的下滑，下滑幅度较大，2013年上半年销售收入出现一定回升。报告期公司各项分类业务毛利率基本保持稳定，2011年、2012年、2013年1-6月平均毛利率分别为11.08%、12.93%和13.03%，出现小幅上升。主要原因系2012年公司销售受到国内外经济形势影响，出口销售下滑明显，国内经济形势的不确定性带来机电行业、汽车行业等基础性行业的整体市场需求下降，同时报告期内铜丝平均单价的下滑带来采购与销售单价均出现下降。但由于公司产品定价采用生产成本加成的方法，因此毛利率基本保持稳定。2013年由于公司积极开发新产品，开拓海外市场以及下游市场回暖，收入出现小幅回升，毛利率出现小幅增加。

(二) 偿债能力分析

母公司公司2011年末、2012年末、2013年6月末的资产负债率分别为68.86%、67.58%、66.27%，负债水平呈平稳状态。公司2011年末、2012年末、2013年6月末流动比率分别为0.98、0.96、0.97，速动比率分别为0.65、0.62、0.65，公司短期偿债指标报告期总体呈平稳态势。公司主要依靠银行借款、公司

实际控制人借款等进行债务融资。同时由于公司与主要供应商合作时间较长，较为稳定，因此充分利用了付款信用期。公司整体来看短期偿债能力相对较差，流动资产中存货、应收账款维持在较高水平。

（三）营运能力分析

公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月应收账款周转率分别为 5.26、3.66、3.62，存货周转率分别为 7.15、5.59、5.73，均出现一定下滑但整体仍维持在较高水平。营运能力下降主要因为报告期内收入出现一定程度下降，成本相应下滑，而应收账款及存货余额均相对维持在较高水平，由于销售下滑主要源自国外出口业务，国内业务下滑幅度相对较小，但国内市场整体的弱势使得下游客户充分利用信用期，公司应收账款回收速度有所减缓，导致应收账款及应收票据合计规模有所增长，拉低了应收账款周转率。

（四）现金流量分析

公司 2013 年 1-6 月、2012 年经营活动产生的现金净流入 1,073,956.88 元、2,424,929.74 元，较 2011 年现金净流出 253,782.70 元出现较大改善。主要因为 2011 年与 2010 年相比应收账款余额出现较大增长，应付账款余额出现一定下降。主要因为 2010 年、2011 年期间公司业务迅速发展，收入出现 10.71% 的增幅，应收账款随着收入增长出现余额增加，而公司通过银行进行了短期融资，对短期采购应付款项进行了清偿，因此经营活动现金流量出现负数。

公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月投资活动产生的现金流量净额分别为 -2,347,787.80 元、-1,613,136.82 元、-822,638.46 元，主要公司购买机器设备、运输设备等固定资产以及支付模具费，新建厂房等的支出。

2011 年筹资活动现金净流入 2,172,745.50 元，2012 年净流出 1,178,914.56 元，2013 年 1-6 月现金净流入 31,164.22 元，主要系公司 2011 年度相比 2010 年底新增了银行短期借款用于日常营运。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的主要构成、变动趋势及原因

1. 公司最近两年及一期的营业收入构成如下：

项目	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	收入(元)	比例(%)	收入(元)	比例(%)	收入(元)	比例(%)
主营业务收入	35,593,197.57	99.93	63,636,828.62	99.55	80,838,872.87	99.69
其他业务收入	25,658.07	0.07	286,436.13	0.45	248,489.59	0.31
合计	35,618,855.64	100.00	63,923,264.75	100.00	81,087,362.46	100.00

报告期内公司营业收入基本来自主营业务收入，仅有零星材料销售、租赁等其他业务收入。公司所生产的电线电缆主要原材料为铜丝，其成本占产品总成本的85%左右；辅助材料为电缆料等，所需能源动力为电和水。主要原材料铜丝的交易价格为“上海金属交易所下单当日现货价格+铜的加工费”，公司通过“以销定产”的方式确定当年产值与原材料采购量。公司一般根据铜丝的现货采购价格估算出生产成本，在该估算成本上加上一一定比例的合理利润率确定产品的销售价格。公司产品销售以直销为主，直接与客户签订销售合同，在产品发货后确认销售收入并结转相应成本。

报告期内公司收入按下游行业区分情况如下：

项目	2013年1-6月(元)	占比(%)	2012年度(元)	占比(%)	2011年度(元)	占比(%)
家电行业	10,419,754.23	29.25	19,670,016.05	30.77	20,534,377.64	25.32
电机行业	10,049,785.27	28.21	23,116,601.55	36.16	27,126,447.16	33.45
汽车行业	485,086.03	1.36	1,205,642.35	1.89	2,698,880.76	3.33
基础行业	5,220,460.97	14.66	8,500,991.23	13.30	8,384,001.22	10.34
其他行业	5,677,510.14	15.94	9,315,407.50	14.57	9,333,582.14	11.52
出口	3,766,259.00	10.58	2,114,606.07	3.31	13,010,073.54	16.04
合计	35,618,855.64	100.00	63,923,264.75	100.00	81,087,362.46	100.00

注：基础行业指客户群归属于地铁、自动控制器、不间断电源等行业。

报告期内公司主营业务收入以家电行业（主要为空调行业）和电机行业连接线为主，该两项业务收入在2011年、2012年、2013年1-6月间分别占公司营业收入的58.77%、66.93%、57.46%，占比维持在50%以上，其中由于宏观经济面临下滑压力带来电机行业整体需求下滑，公司对其销售收入出现小幅下滑，占比出现下降。

报告期内公司2012年收入较2011年出现21.17%的下滑，主要由以下几方面原因导致：（1）受国外经济形势影响，国外市场整体需求下滑明显，公司在2012年出口收入下降明显；（2）国内经济下滑压力较大，国内基础性建设性行业，

尤其是电机行业、汽车行业等行业需求下降，导致公司产品销量出现一定下滑；

(3) 公司采购、销售定价均以铜丝现货价格为基础，2011年下半年开始铜丝单价步入下行通道。2011年、2012年铜丝现货平均单价分别为65,746.67元/吨、57,322.92元/吨(数据来源：根据上海金属网数据整理)，同比下降12.81%，因此报告期内公司产品销售单价出现一定下降。公司2013年上半年收入出现一定的回升，年化后比2012年收入出现11.44%的增幅，主要源自国内外市场出现一定的回暖，同时公司逐步重视研发投入，新开发拖挂车用七芯螺旋连接总成等产品，新产品开发帮助公司拓展了海外客户，公司2013年出口收入回升明显。

公司最近两年及一期的综合毛利情况如下：

项目	2013年1-6月			2012年度		
	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)
主营业务收入	35,593,197.57	30,939,458.57	13.07	63,636,828.62	55,429,744.83	12.90
其他业务收入	25,658.07	38,817.88	-51.29	286,436.13	226,154.55	21.05
合计	35,618,855.64	30,978,276.45	13.03	63,923,264.75	55,655,899.38	12.93
项目	2011年度					
	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)			
主营业务收入	80,838,872.87	71,948,198.40	11.00			
其他业务收入	248,489.59	153,351.77	38.29			
合计	81,087,362.46	72,101,550.17	11.08			

公司分下游行业毛利率情况如下：

产品	项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
家电行业	收入(元)	10,419,754.23	19,670,016.05	20,534,377.64
	成本(元)	9,161,408.44	17,216,213.80	18,276,410.22
	毛利率(%)	12.08	12.47	11.00
电机行业	收入(元)	10,049,785.27	23,116,601.55	27,126,447.16
	成本(元)	8,707,113.86	19,917,945.30	23,688,790.56
	毛利率(%)	13.36	13.84	12.67
汽车行业	收入(元)	485,086.03	1,205,642.35	2,698,880.76
	成本(元)	435,883.85	1,115,078.11	2,439,589.03
	毛利率(%)	10.14	7.51	9.61
基础行业	收入(元)	5,220,460.97	8,500,991.23	8,384,001.22
	成本(元)	4,403,777.69	7,061,848.37	7,053,677.75
	毛利率(%)	15.64	16.93	15.87
其他	收入(元)	5,677,510.14	9,315,407.50	9,333,582.14

	成本(元)	5,103,268.79	8,542,518.50	8,305,784.45
	毛利率(%)	10.11	8.3	11.01
出口	收入(元)	3,766,259.00	2,114,606.07	13,010,073.54
	成本(元)	3,166,823.82	1,802,295.30	12,337,298.16
	毛利率(%)	15.92	14.77	5.71

报告期内公司各项分类业务毛利率基本保持稳定,2011年、2012年、2013年1-6月平均毛利率分别为11.08%、12.93%和13.03%,出现小幅上升。公司管理层在电线电缆领域经营多年,积累了较丰富的渠道资源,目前公司与客户建立了长期稳定的合作关系,前五大客户基本保持稳定。根据公司的销售定价政策,合理利润率的高低取决于客户的采购量、与公司合作时间及历史回款情况等多方面因素。公司的毛利率通常维持在11%-13%较为稳定的水平,并由于客户结构的变化出现小幅波动。2013年毛利率上升主要源自海外业务毛利率上升,公司积极开发海外螺旋电缆客户,出口业务的毛利率增加。

2. 营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

项目	2013年1-6月(元)	2012年度(元)	2011年度(元)	2012年增长率(%)
营业收入	35,618,855.64	63,923,264.75	81,087,362.46	-21.17
营业成本	30,978,276.45	55,655,899.38	72,101,550.17	-22.81
营业利润	1,318,953.26	1,249,358.37	1,770,403.09	-29.43
利润总额	1,321,807.42	1,618,676.98	1,689,866.23	-4.21
净利润	951,341.78	1,009,689.46	1,161,498.16	-13.07

报告期内公司营业收入2012年较2011年出现一定下滑,2013年上半年随着市场回暖及公司加大海外市场开发力度,销售出现一定回升。公司综合毛利率在2011年、2012年、2013年1-6月分别为11.08%、12.93%及13.03%,出现小幅上升,公司报告期内营业利润出现先降后增主要源自收入及毛利率的变化。2012年公司利润总额比营业利润出现一定增加主要是源自计入当期损益的政府补助。

(二) 主要费用及变动情况

项目	2013年1-6月		2012年度		2011年度		增长率(%)
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	占比(%)
销售费用	899,692.01	2.53	1,801,593.72	2.82	1,947,448.38	2.40	-7.49

管理费用	1,819,116.92	5.11	3,321,892.82	5.20	3,278,454.49	4.04	1.32
财务费用	505,276.04	1.42	1,190,119.29	1.86	1,265,725.75	1.56	-5.97
合计	3,224,084.97	9.06	6,313,605.83	9.88	6,491,628.62	8.00	-2.74

注：上表中“占比”系指费用项目金额占当期营业收入的比例。

公司2011年、2012年、2013年1-6月销售费用分别为1,947,448.38元、1,801,593.72元、899,692.01元，占各期营业收入的比重分别为2.40%、2.82%、2.53%，销售费用占营业收入比重基本保持稳定。销售费用主要由运输费用、差旅费用、人员工资、业务招待费等构成。由于报告期内2012年运输费用等出现下降，导致销售费用2012年总额出现下滑，但销售费用占营业收入的比重小幅上升。

公司管理费用主要系职工薪酬、福利费、办公费、差旅费等，2012年与2011年各项费用发生额相比基本保持稳定，但由于报告期内2012年收入下降，管理费用占营业收入比重从2011年的4.04%上升至2012年的5.20%。报告期内2011年、2012年研发支出发生较为零散，公司未专门设置科目进行归集，公司逐步重视研发力量投入，2013年发生研发费用290,190.93元，占当期营业收入比重为0.81%，导致管理费用占营业收入比重维持在5%以上，研发费用主要用于两方面：一是原有产品的性能更新，如针对空调厂商的空调换向阀、连接线等；二是开发拖挂车用七芯螺旋连接总成等新产品，新产品主要用于拓展海外市场。

公司财务费用主要系银行借款利息支出，2012年度较2011年度财务费用小幅下滑，主要系公司2011年末应收票据余额较大，全年票据贴现导致财务费用较高，2012年公司全年平均短期借款余额较2011年出现小幅下滑，利息支出略有下降。

（三）非经常性损益情况

项目	2013年1-6月 (元)	2012年度(元)	2011年度(元)
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		-63,396.08	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	38,473.00	500,000.00	

计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-35,618.84	-67,285.31	-80,536.86
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小计	2,854.16	369,318.61	-80,536.86
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	713.54	92,204.65	-20,134.22
少数股东损益			
归属于母公司股东的非经常性损益净额	2,140.62	277,113.96	-60,402.64
归属于母公司股东的净利润	951,341.78	1,009,689.46	1,161,498.16
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	949,201.16	732,575.50	1,221,900.80

公司大额非经常性损益主要为计入当期损益的政府补助以及零星非流动资产处置损益。

报告期内公司于2012年12月25日收到无锡新区经济发展局、科技局、财政局统一拨付的“新三板”挂牌扶持专项产业升级基金50万元计入当期非经常性损益。2013年公司计入当期损益的政府补助金额为38,473.00元，主要为专利资助、下岗人员补贴等零星地方政府补助。

除上述各项之外的其他营业外收入和支出项目营业外收支中的其他项目主要为公司缴纳的防洪基金，2011年、2012年、2013年1-6月分别为81,087.37元、63,998.25元、35,618.84元，其余为零星罚款支出（客户遗失增值税发票公司重开发票所缴纳）、滞纳金支出（公司社保前期计算错误，补缴社保时产生）。

（四）适用税率及主要财政税收优惠政策

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率（%）
增值税	增值税应税收入	17
城市维护建设税	应缴流转税税额	7
中央教育费附加	应缴流转税税额	3
地方教育费附加	应缴流转税税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25
防洪保安资金	销售额	0.001

土地使用税	总面积（14208.2 平方米）	4 元/年平方米
房产税	从价计征（房产原值 9,471,074.00）*70%	1.2
房产税	从租计征	12

2. 税收优惠

报告期内公司未享受税收优惠。

五、公司最近两年及一期的主要资产情况（合并口径）

（一）应收票据

项目	2013 年 6 月 30 日 (元)	2012 年 12 月 31 日 (元)	2011 年 12 月 31 日 (元)
银行承兑汇票	1,184,825.83	1,565,251.12	3,345,000.00
合计	1,184,825.83	1,565,251.12	3,345,000.00

报告期末公司账面存在银行承兑汇票余额，主要系客户使用票据结算所致。公司报告期末持有的票据已经通过到期托收、背书转让等方式进行后续处理。

截至 2013 年 8 月 31 日，公司上述应收票据中未到期已背书的应收票据前五名情况如下：

客户名称	票据号码	出票日	到期日	金额（元）
中国扬子集团滁州扬子空调器有限公司	20621034	2013 年 6 月 21 日	2013 年 12 月 21 日	400,000.00
浙江三花商贸有限公司	00862075	2013 年 5 月 17 日	2013 年 11 月 17 日	223,725.83
兰溪市金诚纺织有限公司	21344537	2013 年 4 月 12 日	2013 年 10 月 10 日	100,000.00
河南省奥博纸业有限公司	22131038	2013 年 5 月 23 日	2013 年 11 月 23 日	100,000.00
无锡明辉国际贸易有限公司	22855131	2013 年 3 月 22 日	2013 年 9 月 22 日	81,100.00

（二）应收账款

报告期末公司尚未结算完毕的应收账款情况具体如下：

类别	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额（元）	坏账准备（元）	金额（元）	坏账准备（元）	金额（元）	坏账准备（元）
单项金额重大并单项计提坏账准备	8,229,280.95		7,889,117.95		5,173,520.75	

的应收账款						
按组合计提坏账准备的应收账款	11,653,600.01	118,850.77	11,119,715.91	644,609.85	10,836,279.68	552,059.63
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款						
合计	19,882,880.96	118,850.77	19,008,833.86	644,609.85	16,009,800.43	552,059.63

按账龄段划分的信用风险特征组合分析如下：

账龄	2013年6月30日			2012年12月31日			2011年12月31日		
	余额(元)	占总额比例(%)	坏帐准备(元)	余额(元)	占总额比例(%)	坏帐准备(元)	余额(元)	占总额比例(%)	坏帐准备(元)
1年以内	11,250,885.55	96.54		10,193,778.84	91.67		9,467,677.78	87.41	-
1-2年	288,305.71	2.47	28,830.57	102,269.25	0.92	10,226.93	225,440.39	2.08	22,544.04
2-3年	19,682.60	0.17	3,936.52	8,605.80	0.08	1,721.16	137,289.22	1.27	27,457.84
3-4年	4,145.00	0.04	2,072.50	67,554.18	0.61	33,777.09	997,088.29	9.20	498,544.15
4-5年	32,849.85	0.28	26,279.88	743,115.84	6.68	594,492.67	4,392.00	0.04	3,513.60
5年以上	57,731.30	0.50	57,731.30	4,392.00	0.04	4,392.00			
合计	11,653,600.01	100.00	118,850.77	11,119,715.91	100.00	644,609.85	10,836,279.68	100.00	552,059.63

截至2011年12月31日，应收账款金额前五名情况如下：

单位名称	2011年12月31日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)	
无锡海溪机电贸易有限公司	1,597,776.26	1年以内	9.98	否
浙江盾安机械有限公司	1,370,771.20	1年以内	8.56	否
无锡华达电机有限公司	1,181,709.55	1年以内	7.38	否
无锡市汉科电气有限公司	1,023,263.74	1年以内	6.39	否
浙江三花制冷集团有限公司	940,831.86	1年以内	5.88	否
合计	6,114,352.61		38.19	

截至2012年12月31日，应收账款金额前五名情况如下：

单位名称	2012年12月31日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例	

			(%)	
杭州南华汽车配件有限公司	3,016,211.49	1年以内	15.87	否
浙江三花制冷集团有限公司	1,809,245.93	1年以内	9.52	否
浙江盾安机械有限公司	1,735,591.23	1年以内	9.13	否
无锡海溪机电贸易有限公司	1,328,069.30	1年以内	6.99	否
无锡华达电机有限公司	966,501.55	1年以内	5.08	否
合计	8,855,619.50		46.59	

截至2013年6月30日，应收账款金额前五名情况如下：

单位名称	2013年6月30日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)	
杭州南华汽车配件有限公司	2,766,804.70	1年以内	13.92	否
浙江盾安机械有限公司	1,799,842.40	1年以内	9.05	否
无锡华达电机有限公司	1,399,679.33	1年以内	7.04	否
无锡海溪机电贸易有限公司	1,151,405.15	1年以内	5.79	否
NAVISTAR, INC	1,111,549.37	1年以内	5.59	否
合计	8,229,280.95		41.39	

报告期内公司应收账款与应收票据的余额基本保持稳定并略有上升。2011年、2012年、2013年6月末应收账款及应收票据占资产总额的比例分别为42.51%、41.32%、39.77%，占同期营业收入的比重19.06%、28.73%、27.74%（年化后）。报告期内国内市场整体的弱势使得下游客户充分利用信用期，公司应收账款回收速度有所减缓，导致应收账款及应收票据合计规模有所增长。报告期末公司超过95%的应收账款余额账龄在一年以内，报告期内应收账款周转率较快，未发生坏账情况，应收账款期后回收情况正常。

截至2013年6月30日，应收账款余额中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位或个人款项。

（三）预付账款

账龄	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	账面价值(元)	占比(%)	账面价值(元)	占比(%)	账面价值(元)	占比(%)
1年以内	196,355.72	95.86	70,922.59	18.45	611,878.27	59.03

1-2年	3,000.00	1.46	500.00	0.13	189,480.90	18.28
2-3年			109,480.55	28.49	604.75	0.06
3-4年	5,480.00	2.68	203,434.64	52.93	234,548.24	22.63
合计	204,835.72	100.00	384,337.78	100.00	1,036,512.16	100.00

截至2011年12月31日，预付账款金额前五名情况如下：

单位名称	2011年12月31日			是否关联方
	金额(元)	账龄	未结算原因	
新宅村	117,956.00	3年以上	预付协助建设款	否
北京兴华会计师事务所有限责任公司上海分所	110,000.00	1年以内	预付审计费	否
中建七局安装工程有限公司	99,996.80	1-2年	预付水电安装款	否
东莞市成佳电线电缆有限公司	80,000.00	1-2年	预付设备款	否
江苏省电力公司无锡供电公司	70,020.45	1年以内	预付电费	否
合计	477,973.25			

截至2012年12月31日，预付账款金额前五名情况如下：

单位名称	2012年12月31日			是否关联方
	金额(元)	账龄	未结算原因	
新宅村	117,956.00	3年以上	预付协助建设款	否
中建七局安装工程有限公司	99,996.80	2-3年	预付水电安装款	否
江苏省电力公司无锡供电公司	39,591.23	1年以内	预付电费	否
无锡华丰村	25,000.00	1年以内	预付协助建设款	否
吴江锅炉设备有限公司	22,000.00	1年以内	预付设备款	否
合计	304,544.03			

截至2013年6月30日，预付账款金额前五名情况如下：

单位名称	2013年6月30日			是否关联方
	金额(元)	账龄	未结算原因	
浙江顶峰技术服务有限公司	63,176.00	1年以内	预付测试费	否
苏州市高品检测仪器有限公司	59,500.00	1年以内	预付设备款	否
江苏省电力公司无锡供电公司	40,742.14	1年以内	预付电费	否
昆山邦得利电子有限公司	8,390.00	1年以内	预付设备款	否
铜陵顶科铜线材料厂	7,793.40	1年以内	预付材料款	否
合计	179,601.54			

报告期内公司预付账款余额较小，2013年6月末占资产比重仅为0.41%，主要为水电安装费，电费等零星款项。

截至 2013 年 6 月 30 日，预付账款余额中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位或个人款项。

（四）其他应收款

类别	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额（元）	坏账准备（元）	金额（元）	坏账准备（元）	金额（元）	坏账准备（元）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款						
按组合计提坏账准备的应收账款	164,440.40	30,000.00	100,000.00	17,000.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	127,642.24		273,610.95		177,599.01	
合计	292,082.64	30,000.00	373,610.95	17,000.00	177,599.01	

账龄	2013 年 6 月 30 日			2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	余额（元）	占总额比例（%）	坏帐准备（元）	余额（元）	占总额比例（%）	坏帐准备（元）	余额（元）	占总额比例（%）	坏帐准备（元）
1 年以内	94,440.40	57.44		50,000.00	50.00				
1-2 年	20,000.00	12.16	2,000.00	20,000.00	20.00	2,000.00			
2-3 年	20,000.00	12.16	4,000.00						
3-4 年	-			30,000.00	30.00	15,000.00			
4-5 年	30,000.00	18.24	24,000.00						
合计	164,440.40	100.00	30,000.00	100,000.00	100.00	17,000.00			

截至 2011 年 12 月 31 日，单项金额较大的其他应收款情况如下：

款项性质	2011 年 12 月 31 日			是否关联方
	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）	
预征税款（预收股息所得税）	177,599.01	1 年以内	100.00	否
合计	177,599.01		100.00	

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名情况如下：

款项性质	2012 年 12 月 31 日			是否关联方
	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）	

预征税款(预收股息所得税)	273,610.95	1年以内、 1-2年	73.24	否
陈寅康	30,000.00	3-4年	8.03	否
成卫民	30,000.00	1年以内	8.03	是
包小明	20,000.00	1年以内	5.35	否
张立军	20,000.00	1-2年	5.35	否
合计	373,610.95		100.00	

截至2013年6月30日，其他应收款金额前五名情况如下：

款项性质	2013年6月30日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)	
预征税款(预收股息所得税)	127,642.24	1年以内	43.70	否
陈寅康	30,000.00	4-5年	10.27	否
姚喜	28,000.00	1年以内	9.59	否
包小明	20,000.00	1-2年	6.85	否
张立军	20,000.00	2-3年	6.85	否
合计	225,642.24		77.26	

报告期末公司其他应收款余额主要为公司根据无锡地方税务局要求为公司股东预缴纳的股息所得税。除此之外，其他应收款余额主要由员工暂借款、备用金等构成。

截至2013年6月30日，其他应收款余额中无持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或个人款项。

(五) 存货

项目	2013年6月30日			
	账面余额(元)	跌价准备(元)	账面价值(元)	占比(%)
原材料	4,531,549.56	254,829.10	4,276,720.46	40.47
在产品	2,500,774.95	754,974.80	1,745,800.15	16.52
库存商品	4,869,210.27	357,850.94	4,511,359.33	42.69
周转材料	33,523.59		33,523.59	0.32
合计	11,935,058.37	1,367,654.84	10,567,403.53	100.00

项目	2012年12月31日			
	账面余额(元)	跌价准备(元)	账面价值(元)	占比(%)
原材料	4,203,172.56	17,231.99	4,185,940.57	37.91

在产品	2,380,596.24	574,790.61	1,805,805.63	16.35
库存商品	5,269,669.53	245,009.89	5,024,659.64	45.50
周转材料	26,100.85		26,100.85	0.24
合计	11,879,539.18	837,032.49	11,042,506.69	100.00

项目	2011年12月31日			
	账面余额(元)	跌价准备(元)	账面价值(元)	占比(%)
原材料	2,672,671.01	38,021.73	2,634,649.28	29.64
在产品	2,031,478.16	20,069.05	2,011,409.11	22.63
库存商品	4,438,797.39	235,788.01	4,203,009.38	47.29
周转材料	38,450.61		38,450.61	0.43
合计	9,181,397.17	293,878.79	8,887,518.38	100.00

2012年末公司存货账面余额11,879,539.18元,较2011年末增加29.38%,其中原材料余额新增1,530,501.55元、产成品新增830,872.14元。2012年由于外部经济形势影响,存货周转速度下降,产成品余额出现小幅上升。同时考虑到未来国内外经济形势可能好转及公司加大海外市场开拓力度,收入预计将在2013年出现一定回升,公司在2012年底前(铜丝价格较低时),进行了一定的原材料备货,导致原材料余额出现一定程度增长。2013年6月末存货余额为11,935,058.37元,较2012年底相比基本稳定。

由于公司主要原材料为铜丝,公司销售单价也基于铜丝单价制定。2011年下半年开始铜丝现货单价步入下行通道,导致公司存货出现跌价迹象。报告期末根据存货的可变现净值与成本孰低法对库存商品进行了测试,合计计提了1,367,654.84元存货跌价准备。

(六) 固定资产

2013年1-6月				
一、账面原值合计:				
项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋及建筑物	9,213,568.10	3,924,651.00		13,138,219.10
机器设备	4,723,929.00	39,364.94		4,763,293.94
运输工具	1,323,569.34			1,323,569.34
其他设备	586,935.70			586,935.70
合计	15,848,002.14	3,964,015.94		19,812,018.08
二、累计折旧合计				
房屋及建筑物	2,164,440.53	218,822.22		2,383,262.75

2013年1-6月				
机器设备	2,343,715.11	176,210.11		2,519,925.22
运输工具	854,986.53	-5,714.58		849,271.95
其他设备	478,260.09	25,525.35		503,785.44
合计	5,841,402.26	414,843.10		6,256,245.36
三、固定资产账面净值合计				
房屋及建筑物	7,049,127.57			10,754,956.35
机器设备	2,380,213.89			2,243,368.72
运输工具	468,582.81			474,297.39
其他设备	108,675.61			83,150.26
合计	10,006,599.88			13,555,772.72

2012年度				
一、账面原值合计：				
项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋及建筑物	9,213,568.10			9,213,568.10
机器设备	3,784,893.26	1,252,696.74	313,661.00	4,723,929.00
运输工具	1,338,209.34	191,400.00	206,040.00	1,323,569.34
其他设备	511,555.66	75,380.04		586,935.70
合计	14,848,226.36	1,519,476.78	519,701.00	15,848,002.14
二、累计折旧合计				
房屋及建筑物	1,720,722.73	443,717.80		2,164,440.53
机器设备	2,041,125.85	520,079.26	217,490.00	2,343,715.11
运输工具	827,917.56	222,806.97	195,738.00	854,986.53
其他设备	407,208.05	71,052.04		478,260.09
合计	4,996,974.19	1,257,656.07	413,228.00	5,841,402.26
三、固定资产账面净值合计				
房屋及建筑物	7,492,845.37			7,049,127.57
机器设备	1,743,767.41			2,380,213.89
运输工具	510,291.78			468,582.81
其他设备	104,347.61			108,675.61
合计	9,851,252.17			10,006,599.88

2011年度				
一、账面原值合计：				
项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋及建筑物	9,167,826.10	45,742.00		9,213,568.10
机器设备	3,523,012.92	261,880.34		3,784,893.26
运输工具	1,076,650.66	304,918.00	43,359.32	1,338,209.34

2011 年度				
其他设备	450,014.03	61,541.63		511,555.66
合计	14,217,503.71	674,081.97	43,359.32	14,848,226.36
二、累计折旧合计				
房屋及建筑物	1,306,117.63	414,605.10		1,720,722.73
机器设备	1,708,995.41	332,130.44		2,041,125.85
运输工具	674,742.69	194,366.22	41,191.35	827,917.56
其他设备	349,967.22	57,240.83		407,208.05
合计	4,039,822.95	998,342.59	41,191.35	4,996,974.19
三、固定资产账面净值合计				
房屋及建筑物	7,861,708.47			7,492,845.37
机器设备	1,814,017.51			1,743,767.41
运输工具	401,907.97			510,291.78
其他设备	100,046.81			104,347.61
合计	10,177,680.76			9,851,252.17

截至 2013 年 6 月 30 日公司抵押的固定资产原值为 7,285,863.00 元，具体参见本章“六、公司最近两年的重大债务情况（合并口径）（一）短期借款”。

报告期内固定资产增加主要为新建一处生产车间及其室外配套设施，以及其他零星采购机器设备及运输工具，生产车间已经于 2013 年完成竣工验收、工程决算工作，并取得了房产证，固定资产余额减少为正常的计提折旧，报告期末固定资产未有减值迹象，未计提固定资产减值准备。

（七）在建工程

在建工程构成情况如下：

项目	2013 年 6 月 30 日（元）			2012 年 12 月 31 日（元）			2011 年 12 月 31 日（元）		
	账面余额(元)	减值准备(元)	账面净值(元)	账面余额(元)	减值准备(元)	账面净值(元)	账面余额(元)	减值准备(元)	账面净值(元)
在建工程				2,463,472.00		2,463,472.00	1,578,000.00		1,578,000.00
合计				2,463,472.00		2,463,472.00	1,578,000.00		1,578,000.00

报告期内公司新建生产车间及配套室外工程，期末相关工程已经达到预计可使用状态转入固定资产，在建工程无余额。

（八）无形资产

公司的无形资产为土地使用权，土地证书显示的使用期限为 50 年。报告期内的无形资产价值变化如下：

2013 年 1-6 月				
项目	期初余额(元)	本期增加(元)	本期减少(元)	期末余额(元)
一、原价合计	1,915,172.80			1,915,172.80
其中：土地使用权	1,915,172.80			1,915,172.80
二、累计摊销额合计	191,516.91	19,151.70		210,668.61
其中：土地使用权	191,516.91	19,151.70		210,668.61
三、减值准备累计金额合计				
其中：土地使用权				
四、账面价值合计	1,723,655.89		48,533.16	1,704,504.19
其中：土地使用权	1,723,655.89		48,533.16	1,704,504.19
2012 年度				
项目	期初余额(元)	本期增加(元)	本期减少(元)	期末余额(元)
一、原价合计	1,915,172.80			1,915,172.80
其中：土地使用权	1,915,172.80			1,915,172.80
二、累计摊销额合计	142,983.75	48,533.16		191,516.91
其中：土地使用权	142,983.75	48,533.16		191,516.91
三、减值准备累计金额合计				
其中：土地使用权				
四、账面价值合计	1,772,189.05		48,533.16	1,723,655.89
其中：土地使用权	1,772,189.05		48,533.16	1,723,655.89
2011 年度				
项目	期初余额(元)	本期增加(元)	本期减少(元)	期末余额(元)
一、原价合计	1,787,299.00	127,873.80		1,915,172.80
其中：土地使用权	1,787,299.00	127,873.80		1,915,172.80
二、累计摊销额合计	107,237.79	35,745.96		142,983.75
其中：土地使用权	107,237.79	35,745.96		142,983.75
三、减值准备累计金额合计				
其中：土地使用权				
四、账面价值合计	1,680,061.21	127,873.80	35,745.96	1,772,189.05
其中：土地使用权	1,680,061.21	127,873.80	35,745.96	1,772,189.05

报告期以前年度公司购买财务软件 8,500 元、网络智能办公软件 9,800 元，由于金额较小，已经于发生当期全部费用化，未确认为无形资产。

公司土地使用权情况如下：

土地证号	座落	面积	权利到期日
锡新国用（2005）第 300 号	无锡市新区梅村镇坊德路以北	14,208.2 m ²	2055 年 7 月 29 日

截至 2013 年 6 月 30 日用于抵押或担保的无形资产账面原值为 1,915,172.80 元，具体参见本章“六、公司最近两年的重大债务情况（合并口径）（一）短期借款”。

（九）长期待摊费用

项目	2012 年 12 月 31 日 (元)	本期增加额 (元)	本期摊销额 (元)	2013 年 6 月 30 日 (元)
装修费	933,935.12		38,497.50	895,437.62
产品认证费	201,240.00		28,080.00	173,160.00
模具	49,857.54		14,957.28	34,900.26
其他	68,082.99	92,094.52	129,479.26	30,698.25
合计	1,253,115.65	92,094.52	211,014.04	1,134,196.13
项目	2011 年 12 月 31 日 (元)			2012 年 12 月 31 日 (元)
装修费	1,010,930.12		76,995.00	933,935.12
产品认证费		257,400.00	56,160.00	201,240.00
模具		59,829.06	9,971.52	49,857.54
其他		292,809.65	224,726.66	68,082.99
合计	1,010,930.12	610,038.71	367,853.18	1,253,115.65
项目	2010 年 12 月 31 日 (元)			2011 年 12 月 31 日 (元)
装修费	1,087,925.09		76,994.97	1,010,930.12
合计	1,087,925.09		76,994.97	1,010,930.12

公司报告期末长期待摊费用余额主要为各厂房、办公楼、食堂等待摊的装修费用，另有零星模具费、认证费等，均按照预计受益期限（2-5 年）或合同期限平均进行摊销。

（十）商誉

被投资单位	2012 年 12 月 31 日 (元)	本年增加 (元)	本年减少 (元)	2013 年 6 月 30 日 (元)
-------	-------------------------	-------------	-------------	------------------------

华迅光伏	335,785.63			335,785.63
合计	335,785.63			335,785.63
	2011年12月31日 (元)			2012年12月31日 (元)
华迅光伏		335,785.63		335,785.63
合计		335,785.63		335,785.63

公司报告期内协议作价 0 元收购净资产为-335,785.63 元的华迅光伏，根据非同一控制下企业合并相关会计政策，确认了 335,785.63 元商誉。在报告期末，公司管理层对因购买华迅光伏而产生的商誉进行减值测试，未发现相关资产出现减值迹象，未对商誉计提减值准备。

(十一) 递延所得税资产

项目	2013年6月30日 (元)	2012年12月31日 (元)	2011年12月31日 (元)
应收账款坏账准备	29,712.69	161,152.46	138,014.91
其他应收款坏账准备	500.00		
存货跌价准备	137,538.02	43,282.36	73,469.70
合计	167,750.71	204,434.82	211,484.61

报告期末递延所得税资产母公司按 25%的所得税率计算，由于子公司目前已经基本暂停营运，相关暂时性差异未确认为递延所得税资产。

暂时性差异明细情况如下：

项目	2013年6月30日 (元)	2012年12月31日 (元)	2011年12月31日 (元)
应收账款坏账准备	118,850.77	644,609.85	552,059.63
其他应收款坏账准备	2,000.00		
存货跌价准备	550,152.06	173,129.43	293,878.79
合计	671,002.83	817,739.28	845,938.42

(十二) 资产减值准备

项目	期间	期初数	当期计提	子公司转入	当期转回	当期转销	期末数
坏账准备	2013年1-6月	661,609.85	-512,759.08				148,850.77
	2012年度	552,059.63	81,650.22	-27,900.00			661,609.85
	2011年度	288,929.07	263,130.56				552,059.63
存货跌	2013年1-6月	837,032.49	530,622.35				1,367,654.84

价准备	2012 年度	293,878.79	441,636.40	-101,517.30			837,032.49
	2011 年度	85,676.56	208,202.23				293,878.79

六、公司最近两年及一期的重大资产情况（母公司）

母公司应收账款与合并口径应收账款余额完全一致，具体分析参见本章“四、公司最近两年及一期的主要资产情况（合并口径）（二）应收账款”。

（一）预付账款

账龄	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	账面价值(元)	占比 (%)	账面价值(元)	占比 (%)	账面价值(元)	占比 (%)
1 年以内	196,355.72	19.39	603,922.59	50.65	611,878.27	59.03
1 至 2 年	536,000.00	52.92	275,564.88	23.11	189,480.90	18.28
2 至 3 年	275,064.88	27.16	109,480.55	9.18	604.75	0.06
3 年以上	5,480.00	0.53	203,434.64	17.06	234,548.24	22.63
合计	1,012,900.60	100.00	1,192,402.66	100.00	1,036,512.16	100.00

截至 2011 年 12 月 31 日，预付账款金额前五名情况如下：

单位名称	2011 年 12 月 31 日			是否关联方
	金额(元)	账龄	未结算原因	
华迅光伏	275,064.88	1 年以内	购买电缆款	是
新宅村	117,956.00	3 年以上	预付协助建设款	否
北京兴华会计师事务所有限责任公司上海分所	110,000.00	1 年以内	预付审计费	否
中建七局安装工程有限公司	99,996.80	1-2 年	预付水电安装款	否
东莞市成佳电线电缆有限公司	80,000.00	1-2 年	预付设备款	否
合计	683,017.68			

截至 2012 年 12 月 31 日，预付账款金额前五名情况如下：

单位名称	2012 年 12 月 31 日			是否关联方
	金额(元)	账龄	未结算原因	
华迅光伏	808,064.88	1 年以内、1-2 年	购买电缆款	是
新宅村	117,956.00	3 年以上	预付协助建设款	否
中建七局安装工程有限公司	99,996.80	2-3 年	预付水电安装款	否
江苏省电力公司无锡供电公司	39,591.23	1 年以内	预付电费	否
无锡华丰村	25,000.00	1 年以内	预付协助建设款	否
合计	1,090,608.91			

截至 2013 年 6 月 30 日，预付账款金额前五名情况如下：

单位名称	2013 年 6 月 30 日			是否关联方
	金额（元）	账龄	未结算原因	
华迅光伏	808,064.88	1-2 年、 2-3 年	购买电缆款	是
浙江顶峰技术服务有限公司	63,176.00	1 年以内	预付检测费	否
苏州市高品检测仪器有限公司	59,500.00	1 年以内	预付设备款	否
江苏省电力公司无锡供电公司	40,742.14	1 年以内	预付电费	否
昆山邦得利电子有限公司	8,390.00	1 年以内	预付设备款	否
合计	979,873.02			

（二）其他应收款

账龄	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	余额（元）	坏帐准备（元）	余额（元）	坏帐准备（元）	余额（元）	坏帐准备（元）
1 年以内	239,040.40		50,000.00			
1-2 年	20,000.00	2,000.00				
2-3 年						
3-4 年						
4-5 年						
5 年以上						
合计	259,040.40	2,000.00	50,000.00			

截至 2011 年 12 月 31 日，单项金额较大的其他应收款情况如下：

单位名称	2011 年 12 月 31 日			是否关联方
	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）	
预征税款（预收股息所得税）	177,599.01	1 年以内	100.00	否
合计	177,599.01		100.00	

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位名称	2012 年 12 月 31 日			是否关联方
	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）	
预征税款（预收股息所得税）	273,610.95	1 年以内、1-2 年	73.23	否
预征税款（预收股息所得税）	273,610.95	1 年以内、1-2 年	84.55	否
成卫民	30,000.00	1 年以内	9.27	是

包小明	20,000.00	1年以内	6.18	否
-----	-----------	------	------	---

截至2013年6月30日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位名称	2013年6月30日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	
预征税款(预收股息所得税)	127,642.24	1年以内、1-2年	33.01	否
姚喜	28,000.00	1年以内	7.24	否
包小明	20,000.00	1-2年	5.17	否
薛林	10,000.00	1年以内	2.59	否
沈延培	8,000.00	1年以内	2.07	否
合计	193,642.24		50.08	

(三) 长期股权投资

为解决潜在同业竞争问题（具体参见本章“九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况（二）关联交易”），公司与华迅光伏原股东签订合同，协议作价0元收购华迅光伏100%股权。报告期末上述长期股权投资余额为0元。

七、公司最近两年及一期的重大债务情况（合并口径）

(一) 短期借款

借款类别	2013年6月30日 (元)	2012年12月31日 (元)	2011年12月31日 (元)
抵押借款	10,700,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
合计	10,700,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00

报告期短期借款明细如下：

借款单位	起始日	到期日	利率(%)	借款金额(元)	报告期末余额(元)
交通银行无锡分行	2012年8月30日	2013年8月30日	6.6	3,500,000.00	3,500,000.00
交通银行无锡分行	2012年11月16日	2013年11月16日	6.3	3,000,000.00	3,000,000.00
交通银行无锡分行	2012年11月20日	2013年11月20日	6.3	3,500,000.00	3,500,000.00
江苏银行无锡南站支行	2013年1月21日	2014年1月20日	6.9	700,000.00	700,000.00
合计					10,700,000.00

2011年3月公司与交通银行股份有限公司无锡分行签订《房地产最高额抵押合同》公司将锡新国用(2005)第300号的土地面积为14,208.20平方米土地使用权连同产权证为锡房权证字第XQ1000452608号的7,737.27平方米地上房产

一并抵押给交通银行股份有限公司无锡分行，其中土地银行确认金额为 1,001.2 万元人民币，抵押金额 700 万元人民币，抵押期限为 2011 年 3 月 8 日起至 2014 年 3 月 31 日止，公司在上述最高额抵押合同下进行流动资金短期借款。截至 2013 年 6 月 30 日公司抵押的固定资产原值为 7,285,863.00 元，无形资产土地使用权原值为 1,915,172.80 元。公司在上述最高额抵押合同下，于 2012 年 8 月 30 日、2012 年 11 月 16 日、2012 年 11 月 20 日分别借入 350 万元、300 万元、350 万元，借款利率为 6.6%、6.3%、6.3%，期限均为一年。

公司实际控制人朱昊、王凤珠 2013 年 1 月 16 日与江苏银行无锡南站支行签订了最高额抵押贷款合同，以其自有房产所有权作为抵押，为华昊电器与江苏银行无锡南站支行自 2013 年 1 月 16 日至 2016 年 1 月 16 日之间的授信业务合同提供最高额不超过 70 万的担保。公司于 2013 年 1 月 21 日从江苏银行无锡南站支行获得短期流动资金借款 70 万元，到期日为 2014 年 1 月 20 日。

（二）应付账款

公司所生产的电线电缆主要原材料为铜丝，辅助材料为电缆料等，应付账款余额主要为应付铜丝及电缆采购款。

公司对铜丝的采购采取向供应商直接采购的方式，报告期内公司的铜丝供应商主要为飞龙精工科技（苏州）有限公司，双方约定结算期限为公司收到货及对方开具发票之后 75 日。

公司对电缆料的采购亦是向供应商直接采购，电缆料的供应商主要有 3 家：常熟中联光电新材料有限责任公司、上海联聚电工器材有限公司及扬中欧宝化工有限公司，公司对三家公司的电缆料采购比例比较均匀。

报告期内应付账款余额情况如下：

账龄	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	余额（元）	比例（%）	余额（元）	比例（%）	余额（元）	比例（%）
1 年以内	19,663,236.41	96.81	17,763,499.28	95.13	13,506,750.52	93.53
1-2 年	515,084.20	2.54	722,688.94	3.87	867,675.54	6.01
2-3 年	64,043.47	0.32	132,200.34	0.71	4,069.30	0.03
3 年以上	67,802.44	0.33	54,055.24	0.29	62,078.94	0.43
合计	20,310,166.52	100.00	18,672,443.80	100.00	14,440,574.30	100.00

截至 2011 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名情况如下：

单位名称	2011 年 12 月 31 日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例 (%)	
飞龙精工科技(苏州)有限公司	8,674,585.08	1 年以内	60.07	否
常熟市中联光电新材料有限责任公司	1,254,071.28	1 年以内	8.68	否
淮安市东联漆包线厂	1,012,744.74	1 年以内	7.01	否
上海联聚电工器材有限公司	994,611.25	1 年以内	6.89	否
江苏达胜加速器制造有限公司	356,426.99	1 年以内	2.47	否
合计	12,292,439.34		85.12	

截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名情况如下：

单位名称	2012 年 12 月 31 日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例 (%)	
飞龙精工科技(苏州)有限公司	12,917,839.59	1 年以内	69.18	否
上海联聚电工器材有限公司	1,685,161.72	1 年以内	9.02	否
常熟市中联光电新材料有限责任公司	1,103,371.17	1 年以内	5.91	否
江苏达胜加速器制造有限公司	381,274.47	1 年以内	2.04	否
金坛沃德丰电子科技有限公司	197,820.83	1 年以内	1.06	否
合计	16,285,467.78		87.21	

截至 2013 年 6 月 30 日，应付账款金额前五名情况如下：

单位名称	2013 年 6 月 30 日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例 (%)	
飞龙精工科技(苏州)有限公司	12,496,007.66	1 年以内	61.53	否
上海联聚电工器材有限公司	2,836,137.66	1 年以内	13.96	否
常熟市中联光电新材料有限责任公司	1,297,567.28	1 年以内	6.39	否
江苏达胜加速器制造有限公司	325,292.11	1 年以内、1-2 年	1.60	否
扬中欧宝化工有限公司	187,424.67	1 年以内	0.92	否
合计	17,142,429.38		84.40	

公司应付账款余额 2012 年末比 2011 年末增加了约 423 万元，2013 年 6 月末较 2012 年底余额小幅增加约 164 万元。原因主要是为了充分利用供应商提供的

信用期，合理安排付款进度，同时 2012 年底进行了铜丝等原材料的采购储备工作，导致应付账款余额出现增加。

截至 2013 年 6 月 30 日，应付账款余额中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位或个人款项。

（三）预收账款

账龄	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	余额（元）	比例（%）	余额（元）	比例（%）	余额（元）	比例（%）
1 年以内	259,981.88	90.66	266,876.01	100.00	201,491.89	100.00
1-2 年	26,768.88	9.34				
合计	286,750.76	100.00	266,876.01	100.00	201,491.89	100.00

截至 2011 年 12 月 31 日，预收账款金额前五名情况如下：

单位名称	2011 年 12 月 31 日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)	
Transportation Aftermarket Indust	63,308.29	1 年以内	31.42	否
ELCOMPONICS SALES PRT LTD(印度)	55,973.04	1 年以内	27.78	否
TWO CONNECT HONG KONG LIMITED(香港)	21,527.03	1 年以内	10.68	否
MEC ELECTRONICS PHILS CORP	15,884.76	1 年以内	7.88	否
惠泰科（天津）有限公司	13,852.40	1 年以内	6.87	否
合计	170,545.52		84.63	

截至 2012 年 12 月 31 日，预收账款金额前五名情况如下：

单位名称	2012 年 12 月 31 日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)	
际华三五二三特种装备有限公司	98,253.30	1 年以内	36.82	否
ELCOMPONICS SALES PRT LTD(印度)	55,836.23	1 年以内	20.92	否
MEC ELECTRONICS PHILS CORP	27,670.15	1 年以内	10.37	否
TWO CONNECT HONG KONG LIMITED(香港)	24,740.55	1 年以内	9.27	否
TIBREWALA ELECTRONICSLIMITED	21,779.26	1 年以内	8.16	否
合计	228,279.49		85.54	

截至 2013 年 6 月 30 日，预收账款金额前五名情况如下：

单位名称	2013年6月30日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)	
ELCOMPONICS SALES PRT LTD(印度)	72,325.58	1年以内	25.22	否
正规电线电缆(东莞)有限公司	45,987.94	1年以内	16.04	否
江门市瑞荣泵业有限公司	44,754.20	1年以内	15.61	否
无锡市峰源五金机械有限公司	32,550.20	1年以内	11.35	否
鹤壁市嘉诚电器厂	24,736.15	1年以内	8.63	否
合计	220,354.07		76.85	

报告期内公司预收账款金额较小，来自零星客户或新拓展客户，无单项金额较大预收账款。

截至2013年6月30日，预收账款余额中无持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或个人款项。

(四) 应交税费

税费项目	2013年6月30日 (元)	2012年12月31日 (元)	2011年12月31日 (元)
应交增值税	46,189.42	10,104.53	64,712.27
应交所得税	214,080.48	274,215.38	67,278.45
应交城市建设维护税	16,173.23	8,437.97	18,629.49
应交房产税	20,271.06	20,271.06	20,665.34
应交土地使用税	14,208.20	14,208.20	14,208.20
应交印花税	1,881.84	2,049.38	1,759.17
预征股息税款	18,929.33	10,246.89	8,774.76
教育费附加	11,552.32	6,027.12	13,306.72
应交防洪保安基金	19,192.81	17,021.36	16,133.52
合计	362,478.69	362,581.89	225,467.92

(五) 其他应付款

账龄	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	余额(元)	比例(%)	余额(元)	比例(%)	余额(元)	比例(%)
1年以内	692,973.14	30.05	2,321,589.77	55.93	5,589,876.00	99.99
1-2年	14,225.75	0.62	459,643.66	11.07		
2-3年	228,874.00	9.92			768.00	0.01
3年以上	1,370,000.00	59.41	1,370,000.00	33.00		

合计	2,306,072.49	100.00	4,151,233.43	100.00	5,590,644.00	100.00
----	--------------	--------	--------------	--------	--------------	--------

截至2011年12月31日，其他应付款金额前五名情况如下：

单位名称	2011年12月31日				是否关联方
	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)	款项性质	
朱昊	4,995,804.00	1年以内	89.36	个人借款	是
孙坚	300,000.00	1年以内	5.37	个人借款	否
王凤珠	290,972.00	1年以内	5.20	个人借款	是
押金	3,100.00	1年以内	0.06	押金	否
零星个人往来款	768.00	2-3年	0.01	个人往来款	否
合计	5,590,644.00		100.00		

截至2012年12月31日，其他应付款金额前五名情况如下：

单位名称	2012年12月31日				是否关联方
	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)	款项性质	
朱昊	2,493,802.68	1-3年	60.07	个人借款	是
孟忻悦	950,000.00	3年以上	22.88	个人借款	否
卢玉红	400,000.00	3年以上	9.64	个人借款	否
王凤珠	290,972.00	1-2年	7.01	个人借款	是
工会费	10,472.75	1年以内	0.25	工会费	否
合计	4,145,247.43		99.85		

截至2013年6月30日，其他应付款金额前五名情况如下：

单位名称	2013年6月30日				是否关联方
	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)	款项性质	
朱昊	770,487.14	1-3年	33.41	个人借款	是
孟忻悦	950,000.00	3年以上	41.20	个人借款	否
卢玉红	400,000.00	3年以上	17.35	个人借款	否
王凤珠	151,694.00	2-3年	6.58	个人借款	是
工会费	27,004.75	1年以内、1-2年	1.17	工会费	否
合计	2,299,185.89		99.71		

报告期末其他应付款余额主要为公司实际控制人朱昊、王凤珠及其朋友孟忻悦、卢玉红等为公司提供的流动资金借款，上述借款未签订合同，未约定利息。

2013年8月18日，公司实际控制人朱昊与孟忻悦、卢玉红分别签订股权及债权转让协议，将其持有华昊电器的股权各转让2.5%（相关股权作价参考了华昊电器2013年6月30日经审计净资产）给孟忻悦、卢玉红并另行支付55万元现金给孟忻悦，孟忻悦、卢玉红将其持有的对华迅光伏的全部债权转让给朱昊。

八、公司最近两年及一期的重大债务情况（母公司）

（一）应付账款

账龄	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	余额(元)	比例(%)	余额(元)	比例(%)	余额(元)	比例(%)
1年以内	19,663,236.41	96.86	17,763,499.27	95.31	13,506,750.52	93.53
1-2年	515,084.20	2.64	703,688.94	3.78	867,675.54	6.01
2-3年	45,043.47	0.23	117,143.15	0.63	4,069.30	0.03
3年以上	52,745.24	0.27	54,055.24	0.28	62,078.94	0.43
合计	20,276,109.32	100.00	18,638,386.60	100.00	14,440,574.30	100.00

截至2011年12月31日，应付账款金额前五名情况如下：

单位名称	2011年12月31日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)	
飞龙精工科技(苏州)有限公司	8,674,585.08	1年以内	60.07	否
常熟市中联光电新材料有限责任公司	1,254,071.28	1年以内	8.68	否
淮安市东联漆包线厂	1,012,744.74	1年以内	7.01	否
上海联聚电工器材有限公司	994,611.25	1年以内	6.89	否
江苏达胜加速器制造有限公司	356,426.99	1年以内	2.47	否
合计	12,292,439.34		85.12	

截至2012年12月31日，应付账款金额前五名情况如下：

单位名称	2012年12月31日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)	
飞龙精工科技(苏州)有限公司	12,917,839.59	1年以内	69.31	否
上海联聚电工器材有限公司	1,685,161.72	1年以内	9.04	否
常熟市中联光电新材料有限责任公司	1,103,371.17	1年以内	5.92	否
江苏达胜加速器制造有限公司	381,274.47	1年以内	2.05	否

金坛沃德丰电子科技有限公司	197,820.83	1年以内	1.06	否
合计	16,285,467.78		87.38	

截至2013年6月30日，应付账款金额前五名情况如下：

单位名称	2013年6月30日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)	
飞龙精工科技(苏州)有限公司	12,496,007.66	1年以内	61.63	否
上海联聚电工器材有限公司	2,836,137.66	1年以内	13.99	否
常熟市中联光电新材料有限责任公司	1,297,567.28	1年以内	6.40	否
江苏达胜加速器制造有限公司	325,292.11	1年以内、1-2年	1.60	否
扬中欧宝化工有限公司	187,424.67	1年以内	0.92	否
合计	17,142,429.38		84.54	

(二) 其他应付款

账龄	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	余额(元)	比例(%)	余额(元)	比例(%)	余额(元)	比例(%)
1年以内	692,572.14	74.22	2,319,936.77	83.49	5,589,876.00	99.99
1-2年	12,572.75	1.35	458,810.66	16.51		
2-3年	228,041.00	24.44			768.00	0.01
3年以上						
合计	933,185.89	100.00	2,778,747.43	100.00	5,590,644.00	100.00

截至2011年12月31日，其他应付款金额前五名情况如下：

单位名称	2011年12月31日				是否关联方
	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)	款项性质	
朱昊	4,995,804.00	1年以内	89.36	个人借款	是
孙坚	300,000.00	1年以内	5.37	个人借款	否
王凤珠	290,972.00	1年以内	5.20	个人借款	是
押金	3,100.00	1年以内	0.06	押金	否
零星个人往来款	768.00	2-3年	0.01	个人往来款	否
合计	5,590,644.00		100.00		

截至2012年12月31日，其他应付款金额前五名情况如下：

单位名称	2012年12月31日				是否关联方
	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例	款项性质	

			(%)		
朱昊	2,473,802.68	1年以内、 1-2年	89.03	个人借款	是
王凤珠	290,972.00	1-2年	10.47	个人借款	是
工会费	10,472.75	1年以内	0.38	工会费	否
押金	3,500.00	1年以内、 1-2年	0.12	押金	否
合计	2,778,747.43		100.00		

截至2013年6月30日，其他应付款金额前五名情况如下：

单位名称	2013年6月30日				是否关联方
	金额(元)	账龄	占应付账款 总额的比例 (%)	款项性质	
朱昊	750,487.14	1-3年	80.42	个人借款	是
王凤珠	151,694.00	2-3年	16.26	个人借款	是
工会费	27,004.75	1年以内、 1-2年	2.89	工会费	否
押金	4,000.00	1-3年	0.43	押金	否
合计	933,185.89		100.00		

九、报告期股东权益情况

股东权益	2013年6月30日 (元)	2012年12月31日 (元)	2011年12月31日 (元)
实收资本(股本)	13,000,000.00	13,000,000.00	2,520,000.00
资本公积	771,984.21	771,984.21	
盈余公积	247,226.31	247,226.31	1,260,000.00
未分配利润	1,713,804.93	762,463.15	9,991,984.21
归属于母公司所有者权益 合计	15,733,015.45	14,781,673.67	13,771,984.21
少数股东权益			
股东权益合计	15,733,015.45	14,781,673.67	13,771,984.21

十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

(一) 关联方及关联关系

关联方	关联关系
朱昊	董事长、总经理
徐晓龙	董事、副总经理
庞敏贤	董事、财务负责人
金晔	董事、董事秘书
王凤珠	董事

龙卫锋	监事
陈寅康	监事
成卫民	监事
北京智信绿能科技有限公司	实际控制人控制的企业
华迅光伏	子公司

2012年9月底以前，公司实际控制人王凤珠持有华迅光伏30%股份，华迅光伏为公司实际控制人施加重大影响的企业，构成公司关联方，2012年9月底之后公司对华迅光伏完成整体收购，其转变为公司全资子公司。

（二）关联交易

1. 偶发性关联交易

（1）股权收购

2008年12月15日卢玉红、孟忻悦、王凤珠、朱荣兴四位自然人股东合计100万元出资设立华迅光伏(分别持股30%、30%、30%、10%)。华迅光伏为有限责任公司，不设董事会，仅设执行董事一名。执行董事及总经理为朱荣兴，其为公司实际控制人朱昊的舅舅，华迅光伏股东之一王凤珠为华昊电器实际控制人，华迅光伏也即成为公司的关联方。华迅光伏主要经营光伏接线盒及电缆的生产、销售，与公司存在潜在同业竞争，为解决相关问题，2012年9月20日公司决议对华迅光伏进行整体收购，2012年9月底前华迅光伏完成工商变更，形成关联方股权收购，构成非同一控制下合并。

（2）关联方借款

报告期及以前年度公司实际控制人朱昊、王凤珠为公司提供流动资金借款用于日常营运，2011年末、2012年末、2013年6月末上述借款余额分别为5,286,776.00元、2,784,774.68元、922,181.14元。上述借款未签订合同，未约定利息。

（3）关联方担保

公司实际控制人朱昊、王凤珠2013年1月16日与江苏银行无锡南站支行签订了最高额抵押贷款合同，以其自有房产所有权作为抵押，为华昊电器与江苏银行无锡南站支行自2013年1月16日至2016年1月16日之间的授信业务合同提

供最高额不超过 70 万的担保。公司于 2013 年 1 月 21 日从江苏银行无锡南站支行获得短期流动资金借款 70 万元，到期日为 2014 年 1 月 20 日。

2. 经常性关联交易

报告期内华迅光伏按年租金 75,000.00 元向华昊电器租赁厂房，华昊电器将位于无锡市南丰工业集中区 B 区 F03 号的生产厂房租给无锡华迅使用，租赁面积 70 平方米。2013 年 7 月 15 日，无锡华迅与华昊电器签署《租赁协议》，租金每月 650 元，租赁期限 5 年，从 2013 年 7 月 15 日起至 2018 年 7 月 14 日止。

偶发性关联交易中关联方对公司的借款及担保增加了公司的现金流量，满足了公司在发展过程中的资金需求；对华迅光伏合并属于“0 元收购经审计净资产为负的公司”，构成非同一控制下合并，公司对长期股权投资的支付对价超过可辨认净资产公允价值，确认商誉 335,785.63 元，在合并层面不影响公司的损益及净资产。经常性关联交易租赁业务已经于合并层面抵消，对合并财务状况及经营成果无影响。

（三）关联方往来余额

项目名称	关联方	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
		账面余额 (元)	占该项目 总额 的比例 (%)	账面余额 (元)	占该项目 总额 的比例 (%)	账面余额 (元)	占该项目 总额 的比例 (%)
其他 应付 款	朱昊	770,487.14	33.41	2,493,802.68	60.07	4,995,804.00	89.36
	王凤珠	151,694.00	6.58	290,972.00	7.01	290,972.00	5.20
合计		922,181.14	39.99	2,784,774.68	67.08	5,286,776.00	94.56
其他 应收 款	成卫民	2,000.00	0.68	30,000.00	8.03		
	徐晓龙	5000.00	1.71				
合计		7000.00	2.39	30,000.00	8.03		

报告期内发生过关联方借款，应收成卫民 3 万元、徐晓龙 5000 元，成卫民为公司销售经理，徐晓龙为公司生产部经理，上述款项主要用于部门备用，期末余额较小，不构成关联方占款。

（四）关联交易必要性

2012年9月底前，华迅光伏主要业务为光伏连接线盒生产销售及电缆的生产、销售，与公司存在潜在同业竞争，为解决相关问题，公司决议将华迅光伏收购为全资子公司。

报告期末其他应付朱昊、王凤珠款项分别为770,487.14元、151,694.00元。由于公司已经将固定资产及无形资产用于抵押获取银行贷款，进一步通过资产抵押获取贷款的途径受限，且公司在发展过程中（扩大业务规模、兴建厂房等）需要一定的资金补充，公司实际控制人及朋友提供了个人资金给公司用于日常营运。同时，公司实际控制人朱昊为公司的银行借款提供担保以进一步获得外部融资。公司经营现金流量在2012年度、2013年1-6月均为正数，公司经营现金流周转正常，若归还关联方借款，将影响公司的进一步业务扩张、资产增加的能力。报告期内关联方借款余额已经出现逐步下降，公司利用自有资金进行逐步偿还关联方借款。

有限公司阶段，公司关联方资金借贷主要系实际控制人朱昊、王凤珠夫妇二人为公司提供营运流动资金，且资金使用并不收取利息，华昊电器有限公司章程并未对关联交易决策程序作出明确规定。股份公司成立后，华昊电器股份公司修订了公司章程，并制订了《关联交易决策制度》《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等相关制度，股份公司成立后，能严格遵守公司相关规章制度，履行相关决策程序。

（五）关联交易定价方法及公允性

报告期内发生对华迅光伏的股权收购行为，由于2010年以来国内光伏产业遭遇行业危机，加之经营不善，华迅光伏出现累亏，截至2012年9月底经审计净资产为-335,785.63元（经审计但未单独出具审计报告）。尽管华迅光伏已经资不抵债且基本处于停业状态，但华迅光伏为合法设立的有限公司，以其全部资产承担责任，各股东以其出资额为限承担有限责任，因此收购华迅光伏不会对华昊电器产生额外债务；同时考虑到华迅光伏所生产的光伏连接线盒于2011年度通过了德国TUV认证，且已形成了年产500万套接线盒的生产能力，未来一旦光伏行业回暖，华迅光伏将会重新启动生产运营，因此，华昊电器及华迅光伏原

股东签订协议，协议作价以 0 元收购华迅光伏的全部股权，收购完成后华迅光伏转变为全资子公司。

（六）关联交易决策程序执行情况

1. 公司整体变更为股份公司前关联交易决策程序执行情况

公司整体变更为股份公司以前，对于与关联方发生的交易行为并没有制定特别的决策程序，存在不规范现象。

2. 公司整体变更为股份公司后关联交易决策程序执行情况

公司《关联交易决策制度》于 2012 年 6 月股份公司成立后经股东大会表决通过生效。根据该办法，公司与关联自然人发生的交易金额在三十万元人民币以上的关联交易，应当由总经理向董事会提交议案，经董事会批准后生效，并应当按照当时适用的法律、法规、规范性文件的有关规定及时披露。公司与关联自然人发生的交易金额不超过三十万元人民币的关联交易由董事长审批决定。第十条

公司与关联法人发生的交易金额在三百万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值百分之零点五以上的关联交易，应当由总经理向董事会提交议案，经董事会批准后生效，并应当按照当时适用的法律、法规、规范性文件的有关规定及时披露。公司与关联法人发生的单项交易金额不超过三百万元人民币的关联交易由董事长审批决定。第十一条 公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在三千万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值百分之五以上的关联交易，除应当及时披露外，还应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或者审计，并将该交易提交股东大会审议。第十二条 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议，有关股东应当在股东大会上回避表决。

十一、需要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8月18日，公司实际控制人朱昊与孟忻悦、卢玉红分别签订股权及债权转让协议，将其持有华昊电器的股权各转让2.5%（相关股权作价参考了华昊电

器2013年6月30日经审计净资产)给孟忻悦、卢玉红并另行支付55万元现金给孟忻悦,孟忻悦、卢玉红将其持有的对华昊电器的全部债权转让给朱昊。

(二) 或有事项

2011年3月公司与交通银行股份有限公司无锡分行签订《房地产最高额抵押合同》公司将锡新国用(2005)第300号的土地面积为14,208.20平方米土地使用权连同产权证为锡房权证字第XQ1000452608号的7,737.27平方米地上房产一并抵押给交通银行股份有限公司无锡分行,其中土地银行确认金额为1,001.20万元人民币,抵押金额700万元人民币,抵押期限为2011年3月8日起至2014年3月31日止。截至2012年12月31日公司抵押的固定资产原值为7,285,863.00元,无形资产土地使用权原值为1,915,172.80元。

十二、历次资产评估情况

华昊有限于2012年整体变更设立股份有限公司时进行了资产评估,作为华昊有限净资产折股整体变更设立股份有限公司的参考,公司未根据该资产评估结果进行任何账务调整。

上海申威资产评估有限公司对公司截至2011年12月31日止的所有者权益(净资产)进行了评估,并由其出具了沪申威评报字[2012]第106号评估报告。经评估确认截至2011年12月31日止经审计确认账面价值13,771,984.21元的所有者权益(净资产)的评估值为22,675,920.66元,增值率为64.65%。根据该资产评估报告,此次评估主要采用资产基础法,评估对象为公司于评估基准日的净资产市场价值。

项目	账面价值(万元)	评估值(万元)	增减额(万元)	增减率(%)
流动资产	2,931.64	3,042.63	110.98	3.79
非流动资产	1,191.30	1,972.53	781.23	65.58
资产总计	4,122.94	5,015.16	892.22	21.64
负债合计	2,745.74	2,747.56	1.82	0.07
股东权益合计	1,377.20	2,267.60	890.40	64.65

十三、股利分配政策和最近两年及一期分配情况

(一) 股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

1. 弥补以前年度亏损；
2. 提取法定公积金 10%；
3. 提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
4. 分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）

（二）最近两年及一期股利分配情况

公司于 2011 年 6 月分配现金股利 545,572.50 元，除此外，报告期内未另行分配股利。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司重视对投资者的合理投资回报，公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性，不得影响公司的持续经营。公司可以采用现金或股票方式分配股利。公司利润分配政策为：

1、公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%；

2、公司可以进行中期现金分红。

十四、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

报告期内公司的控股子公司为华迅光伏，其基本情况如下：

公司名称	注册地	成立时间	公司性质	注册资本	持股比例	表决权比例
华迅光伏	无锡市	2008.12	有限责任	1,000,000.00	100%	100%

报告期内华迅光伏财务状况和经营成果简要情况如下：

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总额	1,036,595.22	1,141,805.75	1,734,689.64
负债总额	2,260,808.53	2,114,427.34	1,671,325.29
所有者权益总额	-1,224,213.31	-972,621.59	63,364.35
项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入			860,664.87
利润总额	-251,591.72	-636,835.96	-450,936.46

净利润	-251,591.72	-636,835.96	-450,936.46
-----	-------------	-------------	-------------

华迅光伏 2010 年销售额曾达到 6,039,714.82 元。2011 年 7 月，华迅光伏所生产的光伏连接线盒通过了德国 TUV 认证。目前，华迅光伏已形成了年产 500 万套接线盒的生产能力，但是限于目前太阳能光伏行业市场低迷，华迅光伏所生产的光伏连接线盒现已停止对外销售，暂时观望，等待太阳能光伏市场回暖将重新启动生产运营。截至 2013 年 6 月 30 日，华迅光伏总资产为 1,036,595.22 元，其中货币资金 50,953.11 元、其他应收款 24,000.00 元、存货 188,714.18 元、固定资产 564,867.67 元、长期待摊费用 208,060.26 元，其中主要资产项固定资产基本为机器设备，包括高速细线伸线机、高速退火镀锡机、注塑机、线束流水生产线等生产设备。

十五、风险提示

（一）存货价值波动的风险

公司所生产的电线电缆主要原材料为铜丝，其成本占产品总成本的 85%-87%；辅助材料为电缆料等，所需能源动力为电和水，其中主要原材料铜丝的交易价格为“上海金属交易所下单当日现货价格+铜的加工费”，公司通过“以销定产”的方式确定当年产值与原材料采购量。自 2011 年下半年开始铜丝现货单价步入下行通道，导致公司存货出现跌价迹象。报告期末公司已经根据存货的可变现净值与成本孰低法对库存商品进行了测试，计提存货跌价准备。由于铜丝现货单价受下游需求、生产供应、期货市场等多方面因素影响，未来公司存货随着铜丝单价的波动存在价值不确定性的风险。

公司未来计划逐步健全和完善公司存货管理制度的内部控制，切实加强对存货的管理，通过积极加强销售测算、生产周期管理等制定存货保有量客观需求的预算，合理保持库存，并通过定期进行存货价值测算，合理计提存货跌价准备。

（二）实际控制人不当控制的风险

公司控股股东和实际控制人朱昊和王凤珠夫妇合计持有公司 95%的股份，若未来朱昊和王凤珠利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会损害公司和少数权益股东利益。

针对公司股权集中度高，可能存在实际控制人对公司不当控制的风险，公司建立了较为健全的内部控制制度保证公司经营决策的稳定性、公司治理的有效性以及避免公司内部人控制对股东利益带来的影响。

（三）产品技术升级风险

我国电线电缆行业集中度低，规模经济不够，效益低下，中低压电线电缆领域已经生产能力过剩的迹象，而在高压、超高压交联电缆等利润较高的高端产品领域，中小企业难以参与市场竞争。如果公司无法在产品技术含量方面有所创新与升级，可能陷入价格战中，从而对于企业的盈利水平和可持续快速发展产生不利影响。

报告期内公司已逐步重视研发力量投入，未来计划组建线缆工程技术研究中心，针对国内绝缘材料和产品研究开发、检测等手段落后和资源集成度不足的问题，加大软硬件投入，聘请专家建设开发和检测平台。

（四）偿债风险及流动资金不足、依赖实际控制人资金风险

报告期内母公司 2011 年末、2012 年末、2013 年 6 月末的资产负债率分别为 68.86%、67.58%、66.27%，合并层面流动比率分别为 0.98、0.96、0.97，速动比率分别为 0.65、0.62、0.65，因此报告期内公司长短期偿债能力较差。公司未来如不能有效加强经营性资金管理，增加融资渠道等，可能会面临一定的偿债风险以及流动资金不足风险。由于公司已经将固定资产及无形资产用于抵押获取银行贷款，进一步通过资产抵押获取贷款的途径受限，报告期内公司实际控制人朱昊、王凤珠为公司提供流动资金借款用于日常营运，2011 年末、2012 年末、2013 年 6 月末上述借款余额分别为 528.68 万元、278.48 万元、92.22 万元，上述借款均未签订合同，未约定利息。公司通过日常经营业务产生现金流的能力有限，存在对实际控制人资金依赖的风险。

公司未来计划借助资本市场的力量积极引进外部投资者，拓宽融资渠道，解决公司自有资金不足、降低对实际控制人的资金依赖。

（五）应收账款金额较大，可能产生坏账的风险

2011 年末、2012 年末、2013 年 6 月末公司应收账款净额分别为 15,457,740.80 元、18,364,224.01 元、19,764,030.19 元，占同期末资产总额的比例分别为

34.95%、38.07%、39.77%，应收账款规模较大。2013年6月末的全部应收账款中，账龄在1年以内的应收账款占比为97.97%。随着业务规模的持续扩张，公司应收账款规模可能持续上升。虽然公司对于新客户或规模较小的零散客户，通常采用“现款现货”的方式，仅对老客户或规模较大的稳定客户，采用“延期付款”的方式，并根据客户采购规模、历史回款情况、信用资质等提供1-3月之间不等的信用期，并且公司已遵循谨慎性原则计提了较为充分的应收账款坏账准备，但公司仍存在不可预见的应收账款无法收回而产生的坏账风险。

公司未来计划严格执行销售信用政策，注重应收账款的日常管理和到期催收工作。应收账款专员重点关注超过信用期限的应收账款余额，分析客户超账期回款的原因，做好与客户的沟通工作，并及时向公司总经理反馈信息，由公司加大催款支持力度。公司要求财务部全力配合业务人员做好催款相关支持工作，不定期与客户财务对账，同时充分计提坏账准备，尽量减少坏账造成的损失。

（六）供应商集中风险

报告期内2011年、2012年、2013年1-6月公司对飞龙精工科技(苏州)有限公司的采购金额占采购总额的比重分别为70.03%、75.40%、72.43%，占比较大，具有一定的依赖性。

原材料市场上铜材类厂商数量众多，竞争较为充分，公司可自主选择铜材供应商，如果主要供应商因意外事件出现停产、经营困难、交付能力下降等情形，公司可以及时向市场上其它厂家进行采购，不会影响公司的正常生产经营。

（七）行业周期波动的风险

公司所从事行业归属于电气机械和器材制造业中的电线、电缆、光缆及电工器材制造，公司产品主要应用于家电、电机行业，经营业绩受宏观经济周期波动的影响较大，若宏观经济出现下滑，公司业绩可能会受到比较大的影响。

同时公司有一家全资子公司华迅光伏，主要生产、销售光伏接线盒，目前受限于光伏行业市场低迷，其暂处于停业状态，未来若光伏行业出现回暖，公司将会重新启动华迅光伏的生产运营，因此华迅光伏未来经营业绩也具有不确定性的风险。

未来公司计划一方面通过对现有产品如绝缘等性能的优化以巩固现有的客户群体，另一方面通过积极开拓海外市场以保证公司业绩的稳定性，加大拖挂车用七芯螺旋连接总成的开发、制造及销售，以进一步拓展国外电线电缆销售市场。

第五章有关声明

一、公司声明

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

全体董事签字：

朱昊 朱昊 王凤珠 王凤珠 金晔 金晔

庞敏贤 庞敏贤 徐晓龙 徐晓龙

全体监事签字：

龙卫峰 龙卫峰 陈寅康 陈寅康 成卫民 成卫民

全体高级管理人员签字：

朱昊 朱昊 徐晓龙 徐晓龙 庞敏贤 庞敏贤

金晔 金晔



无锡华昊电器股份有限公司

2014年1月6日

二、主办券商声明

本公司已对无锡华昊电器股份有限公司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。

项目负责人: 张柯 张柯

项目小组成员: 姜慧芬 姜慧芬

易达安 易达安

黄瑞国 黄瑞国


法定代表人: 孙树明 孙树明



三、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读无锡华昊电器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法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。”

经办律师：



叶菲


律师事务所负责人：




2014年1月6日

四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读无锡华昊电器股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及经办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。

签字注册会计师： 马海福 

臧其冠 

会计师事务所负责人：陈胜华 

北京兴华会计师事务所有限责任公司

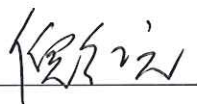
2014 年 1 月 6 日



五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读无锡华昊电器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资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字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。

签字注册资产评估师：倪红元



余伯康



资产评估机构负责人：马丽华



上海申威资产评估有限公司

2014年11月6日



第六章 附件

一、主办券商推荐报告

二、公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月审计报告（包括资产负债表、利润表、所有者权益变动表、现金流量表及其附注

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