

苏州市龙源电力科技股份有限公司

Suzhou LongYuan Electric Technology Co.,Ltd.

地址：江苏省苏州市高新区银珠路8号

公开转让说明书



主办券商

东吴证券股份有限公司

地址：江苏省苏州市工业园区星阳街5号

二零一三年十二月

声 明

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

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

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益做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

公司在生产经营过程中，由于所处行业的特点以及公司本身特点，提示投资者应对公司可能出现的以下重大事项或风险予以充分关注：

一、实际控制人不当控制的风险

股东朱剑华持有公司 823.2 万股份，占总股本 38.849%，为公司实际控制人，并且长期担任公司的总经理及核心技术骨干，对公司的经营管理活动有着重大的影响。若公司控股股东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，可能给公司经营和其他股东带来风险。

二、公司治理的风险

有限公司存续期间，公司的法人治理结构不完善，内部控制有欠缺，存在不规范情形。股份公司设立后，正在逐步建立健全法人治理结构，制定适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项内部控制制度的制定和执行需要一定时间，目前公司的内部控制制度在执行上与规范要求存在一定差距，员工在执行规范制度的实践中尚存在一些问题，这需要在未来的管理实践中逐步完善。未来公司经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

三、产业政策风险

输配电及控制设备制造业是“十二五”规划的扶持行业，是维持国民经济持续，科学发展的重要产业。国家出台的一系列相关政策对输配电及控制设备制造业涉及较广，包括了产业发展规划、产品标准、淘汰落后产能、兼并重组、结构调整、产业升级等多个方面，影响较大。从规划到细则的不断完善、落实，必将对整个输配电及控制设备制造业会产生重大影响。总的来说：整体产业政策偏向于大型企业集团的规模化扩张，而随着集中度的提高，中小企业的竞争力减弱；而节能减排、淘汰落后的政策，必将淘汰技术、设备相对落后，环保水平不高的中小企业。另外，行业的主要需求方是国家电网公司和南方电网公司，国家特大型电气工程往往对行业的市场需求影响很大。而其中的行政意识，会对行政区域

内企业，以及国有大型企业产生倾斜，这必然会对行业内中小企业经营带来一定风险。

四、宏观经济波动的风险

2012 年以来国家经济增长放缓，GDP 增速下滑，基础设施投资增速下降，“稳中求进”成为了国家宏观经济政策的思路，保增长成为了国民经济的首要任务。而且，当前国际经济形势也不容乐观，对我国的经济发展也有着重大的影响。国家电网投资做为直接影响着输配电及控制设备制造行业的需求方，其电网的投资情况直接取决于经济对电力的需求情况，所以输配电及控制设备行业的发展状况直接受制于经济的发展状况。

五、产品结构与技术更新风险

我国的输配电及控制设备行业的企业的产品生产主要集中在低技术领域，行业内企业仍无法满足智能电网、特高压等高技术水平产品的市场需求，导致出现结构性供求矛盾。而在国家节能减排的压力下，以及国外发电设备加大对国内市场投入的情况下，技术成为一个至关重要的因素。然而，对于国内输配电及控制设备生产厂商，长期依赖与对国外技术的进口，缺乏自主的核心技术。同时，在智能电网、特高压以及农村电网改造的需求下，行业存在着技术升级和技术创新的风险。

六、客户集中的风险

公司主要从事交直流一体化电源系统及其控制，配套单元的研发、制造、销售并为客户提供一体化的集成服务。主要产品包括：交直流一体化电源，中性点接地电阻器，高低压成套设备。客户主要集中在国家电网公司。报告期内，公司前五名客户的销售额占当期营业收入的比重较大。2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月公司对前 5 名客户合计销售额占当期销售总额的比例分别为 31.57%、40.69%、32.88%，但 2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月公司向国网重庆市电力公司下辖所有单位的销售总额分别为 31,256,438.03 元、22,419,450.39 元、12,063,811.00 元，占当期销售总额 49.22%、33.78%、40.03%。公司存在对上述

主要客户的依赖风险。如果主要客户的产品需求量下滑或客户流失，而公司又没有足够的新增客户补充，公司营业收入可能出现下滑进而影响公司的经营业绩。

释 义

本公开转让说明书中除文意另有所指，下列简称或名词具有如下含义：

本公司、公司、股份公司、 龙源电力	指	苏州市龙源电力科技股份有限公司
有限公司	指	苏州市龙源电力工程有限公司
股东大会	指	苏州市龙源电力科技股份有限公司股东大会
股东会	指	苏州市龙源电力工程有限公司股东会
本公开转让说明书	指	苏州市龙源电力科技股份有限公司公开转让说明书
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
推荐主办券商、东吴 证券	指	东吴证券股份有限公司
内核小组	指	东吴证券股份有限公司全国股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
报价转让	指	公司股份在全国股份转让系统挂牌进行报价转让
全国股份转让系统公 司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司

苏州工商局	指	苏州市工商行政管理局
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会通过的《苏州市龙源电力科技股份有限公司章程》
有限公司《公司章程》	指	由有限公司股东会通过的《苏州市龙源电力工程有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等的统称
GB/T19001-2008	指	质量管理体系的国家标准，等同采用ISO9001：2008《质量管理体系要求》，推荐采用。该标准是为需要证实其具有稳定的提供满足顾客要求和适用的法律法规要求的产品的能力；通过体系的有效应用，包括体系持续改进过程的有效应用，以及保证符合顾客要求和适用的法律法规要求，旨在增强顾客满意的组织规定的质量管理体系的要求。该标准一经接受并采用，或各方商定同意纳入经济合同中，就成

		为各方必须共同遵守的技术依据，具有法律上的约束性。
交直流一体化电源	指	主要应用在电网、发电等领域，作为所有电力自动化系统、通讯系统、远方执行系统、高压断路器的分合闸、继电保护、自动装置、信号装置等的交、直流不间断电源。
中性点接地电阻器	指	在变压器的中性点串接的电阻器，通过泄放间歇性的弧光过电压中电磁能量，降低中性点电位，故障相恢复电压上升速度也减慢，从而减少电弧重燃的可能性，抑制了电网过电压的幅值，并使有选择性的接地保护得以实现。
高低压成套设备	指	包括高压配电成套设备，低压配电成套设备在内的实现高压电力系统电能分配和低压电力系统电能分配的配电成套设备。

目 录

第一章 基本情况	11
一、公司基本信息	11
二、最近两年的主要会计数据和财务指标简表	12
三、公开转让中介机构基本情况	12
四、股份挂牌情况	14
五、主要股东及其出资情况	16
六、董事、监事及高级管理人员基本情况	25
第二章 公司业务	28
一、公司的主要业务及服务	28
二、内部组织结构与主要生产流程及方式	29
三、与主要业务相关的关键资源要素	30
四、业务相关情况介绍	36
五、公司商业模式	40
六、公司所处行业情况	43
第三章 公司治理	54
一、股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况的自我评估	54
二、投资者权益保护的相关措施	56
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况	58
四、公司独立性分析	58
五、同业竞争情况	59
六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明	59
七、关联交易情况	60
八、董事、监事及高级管理人员持股情况	61
九、最近两年董事、监事、高级管理人员变动	63
第四章 公司财务会计信息	65
一、公司最近两年的主要财务报表	65
二、报告期采用的主要会计政策和会计估计	77
三、最近两年的主要会计数据和财务指标	82
四、关联方及关联交易	105
五、其他注意事项	106
六、公司设立时及报告期的资产评估情况	107
七、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策	107
八、风险因素	108
第五章 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构有关声明	111
一、董事、监事、高级管理人员声明	111
二、主办券商声明	112
三、律师事务所声明	113

四、会计师事务所声明	114
五、资产评估机构声明	115
第六章 附件.....	116
一、主办券商推荐报告	116
二、财务报表及审计报告	116
三、法律意见书.....	116
四、公司章程.....	116
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	116

第一章 基本情况

一、公司基本信息

中文名称：苏州市龙源电力科技股份有限公司

英文名称：Suzhou LongYuan Electric Technology Co.,Ltd.

法定代表人：朱剑华

注册资本：2119 万元

有限公司设立时间：1999 年 3 月 25 日

股份公司设立日期：2012 年 7 月 20 日

注册地址：江苏省苏州市高新区银珠路8号

邮政编码：215129

联系电话：0512-66618328

联系传真：0512-66618780

互联网址：www.longyuan-sz.com

电子信箱：sly@longyuan-sz.com

信息披露负责人：张诗深

所属行业：根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所处行业可分类为“电气机械和器材制造业（C38）”；另按《国民经济行业分类》标准，公司所属行业可分类为“制造业”门类，“电气机械和器材制造业”大类，“输配电及控制设备制造业”中类（C382）”。

主要业务：公司主要从事交直流一体化电源系统及其控制，配套单元的研发、制造、销售并为客户提供一体化的集成服务。

组织机构代码：71411151-1

二、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
营业收入（元）	30,227,570.63	66,666,830.65	63,662,568.71
净利润（元）	2,559,049.22	4,926,402.48	4,239,709.27
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	2,559,049.22	4,926,402.48	4,239,709.27
扣除非经常性损益后的净利润（元）	2,851,102.65	4,921,347.21	4,248,452.61
毛利率（%）	30.17	25.32	26.31
净资产收益率（%）	5.90	13.00	10.88
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	6.57	12.99	10.89
应收账款周转率（倍）	2.52	2.64	2.88
存货周转率（倍）	3.79	5.04	7.41
基本每股收益（元/股）	0.12	0.25	0.40
稀释每股收益（元/股）	0.12	0.25	0.40
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,433,428.19	4,679,271.53	6,520,373.45
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.11	0.23	0.62
总资产（元）	69,064,573.24	66,541,463.46	71,700,634.99
股东权益合计（元）	43,377,116.80	37,902,567.58	38,976,165.10
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	43,377,116.80	37,902,567.58	38,976,165.10
每股净资产（元/股）	2.05	1.90	3.71
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	2.05	1.90	3.71
资产负债率（%）	37.19	43.04	45.64
流动比率（倍）	2.05	1.79	1.69
速动比率（倍）	1.63	1.39	1.44

备注：上表指标计算中所使用股本为期末股本或实收资本

三、公开转让中介机构基本情况

（一）主办券商

名称：东吴证券股份有限公司

法定代表人：吴永敏

住所：江苏省苏州市工业园区星阳街 5 号

联系电话：0512-62601555

传真：0512-62938812

项目小组负责人：顾利峰

项目小组成员：顾利峰、周兢、熊妍妍、周翰

（二）律师事务所

名称：上海锦天城律师事务所

法定代表人：吴明德

住所：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 14 楼

联系电话：021-61059000

传真：021-61059000

项目小组负责人：夏达

项目小组成员：刘胜军

（三）会计师事务所

名称：江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司

法定代表人：詹从才

住所：江苏省南京市中山北路 105-6 号中环国际广场 22-23 层

联系电话：025-83231630

传真：025-83231630

项目小组负责人：王卫东

项目小组成员：曾全

（四）资产评估机构

名称：北京中同华资产评估有限公司

法定代表人：季珉

住所：北京市西城区阜门外大街 22 号 1 幢第 11 层 1105-1108 号

联系电话：010- 68090088

传真：010- 68090099

项目小组负责人：张麟

项目小组成员：贾佳、王鑫

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券中央登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

联系电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

（六）拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889513

传真：010-63889514

四、股份挂牌情况

（一）挂牌情况

股份代码：430579

股份简称：龙源科技

股份种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：21,190,000 股

挂牌日期：2014 年 月 日

（二）股东所持股份的限售安排及股东所持股份自愿锁定的承诺

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 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份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其所持股份的三分之一，解除转让限制的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份进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》已经对发起人、公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出限制性规定。《公司章程》第二十九条明确规定：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份在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

本公司全体董事、监事、高级管理人员分别承诺：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在全国中小企业股份转让系统挂牌交易之日起一年内不得转让。离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

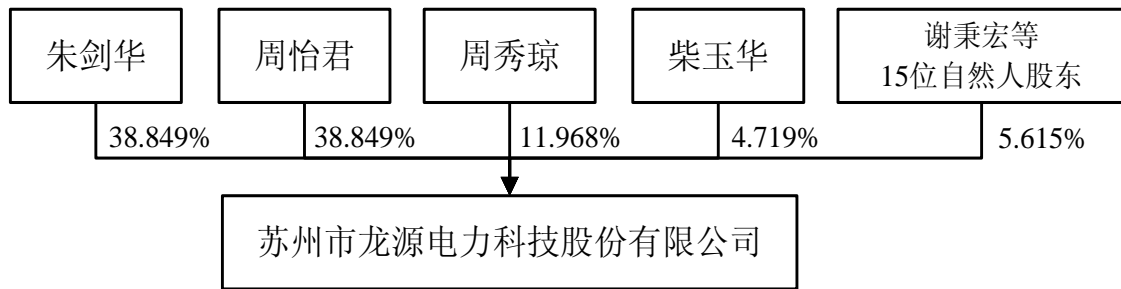
本公司控股股东及实际控制人分别承诺：在挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其所持股份的三分之一，解除转让限制的的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

公司股票第一批进入全国股份转让系统公开转让的具体情况如下：

序号	股东姓名	公司任职情况	持股数量 (万股)	出资比例 (%)	是否冻结 和质押	第一批可转让股 份数额(万股)
1	朱剑华	董事长 总经理	823.20	38.849	否	205.80
2	周怡君	副董事长	823.20	38.849	否	205.80
3	周秀琼	监事会主席	253.60	11.968	否	63.40
4	柴玉华	副总经理 董事	100	4.719	否	25.00
5	谢秉宏	副总经理 董事	50.00	2.36	否	12.5
6	沈学文	监事	5.00	0.236	否	1.25
7	张诗深	董事 财务负责人	2.00	0.094	否	0.5
8	周 蕾		10.00	0.472	否	10.00
9	王 近		10.00	0.472	否	10.00
10	商克非		3.00	0.142	否	3.00
11	朱剑民		5.00	0.236	否	5.00
12	张培根		5.00	0.236	否	5.00
13	吕景巍		5.00	0.236	否	5.00
14	刘 尧		5.00	0.236	否	5.00
15	戴 兵		2.00	0.094	否	2.00
16	刘华文		4.00	0.189	否	4.00
17	许雪艳		3.00	0.142	否	3.00
18	柴玉山		5.00	0.236	否	5.00
19	凌奇亮		5.00	0.236	否	5.00

五、主要股东及其出资情况

(一) 股权结构图



（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况

序号	股东名称	股东性质	持股数量（万股）	出资方式	出资比例（%）
1	朱剑华	自然人	823.20	货币	38.849
2	周怡君	自然人	823.20	货币	38.849
3	周秀琼	自然人	253.60	货币	11.968
4	柴玉华	自然人	100	货币	4.719
5	谢秉宏	自然人	50	货币	2.36
6	周 蕾	自然人	10	货币	0.472
7	王 近	自然人	10	货币	0.472
8	朱剑民	自然人	5	货币	0.236
9	张培根	自然人	5	货币	0.236
10	吕景巍	自然人	5	货币	0.236
11	刘 尧	自然人	5	货币	0.236
12	柴玉山	自然人	5	货币	0.236
13	凌奇亮	自然人	5	货币	0.236
14	沈学文	自然人	5	货币	0.236
	合计		2105	货币	99.34

（三）股东持有的股份质押或其他争议情况

公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东均直接持有公司股份，不存在间接持有情况，上述人员所持有的股份不存在质押或其他争议事项。

（四）股东之间的关联关系

公司股东谢秉宏系股东周怡君的父亲，股东周秀琼系股东周怡君的大姨，股东朱剑民系股东朱剑华的哥哥，股东凌奇亮系股东朱剑华的姐夫，股东柴玉山系股东柴玉华的弟弟，股东周怡君系股东朱剑华的一致行动人，除此外，无关联关系。

（五）控股股东和实际控制人基本情况

公司控股股东为朱剑华先生，持有公司 38.849% 的股份，为公司的实际控制人。

朱剑华，汉族，中国国籍，无境外居留权，1964 年 10 月出生，高中学历，毕业于苏州机械学校。1983 年 8 月至 1993 年 9 月，就职于苏州市开关厂；1993 年 10 月至 1995 年 6 月，就职于苏州市开关二厂；1995 年 7 月至 1997 年 8 月，就职于苏州高压开关厂；1997 年 9 月至 1998 年 4 月，就职于苏州华能开关厂；1998 年 4 月，进入公司一直至今。现任公司董事长，总经理。

2011 年 1 月，股东朱剑华与周怡君签订了《一致行动协议》，约定周怡君不可撤销地同意在公司存续期间，就所有有关公司事项向股东会行使提案权和在股东大会上行使表决权时与朱剑华保持一致；届时，朱剑华持有公司 38.849% 的股份，周怡君持有公司 38.849% 的股份，朱剑华、周怡君共持有公司 77.698% 的股权。自 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 7 月 30 日，公司股东周怡君在行使公司表决权时均与股东朱剑华保持一致。根据公司历年股权结构、上述股东之间的《一致行动协议》以及公司重要的会议决议和会议记录，自 2012 年股份有限公司成立，公司控股股东及实际控制人为公司董事长兼总经理朱剑华先生。

实际控制人认定时考虑了公司的实际情况，周怡君目前在海外求学，无意愿过多参与管理公司事务，更重要的是从 2006 年起，公司的决策和经营管理就主要由朱剑华负责，周怡君与朱剑华签署《一致行动协议》就是为了协助朱剑华实现对公司的控制。

除公司外，公司控股股东及实际控制人不持有其他公司股权。

（六）实际控制人最近两年变动情况

朱剑华为公司的实际控制人，最近两年无变动。

（七）公司设立以来股本的形成及变化

1、有限公司设立（1999 年 3 月）

1999 年 3 月 15 日，有限公司召开第一次股东会，全体股东一致同意设立“苏州工业园区龙源电力工程有限公司”，注册资本为 50 万元，其中周玲以货币 30

万元出资，占注册资本 60%，周秀琼以货币 20 万元出资，占注册资本 40%。周玲被推选为公司执行董事兼总经理，周秀琼被推选为公司监事。

根据嘉泰联合会计师事务所 1999 年 3 月 20 日出具的嘉会审验(99)第 2099 号验资报告，截至 1999 年 3 月 15 日止，有限公司已收到周玲以现金出资 30 万元，周秀琼以现金出资 20 万元，合计人民币 50 万元。

1999 年 3 月 25 日，江苏省工商行政管理局核发了注册号为 3200002100522 的《企业法人营业执照》，公司营业期限为 1999 年 3 月 25 日至 2009 年 3 月 25 日，公司法定代表人为周玲。

有限公司设立时的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	周 玲	30.00	30.00	60.00
2	周秀琼	20.00	20.00	40.00
	合 计	50.00	50.00	100.00

2、有限公司第一次增加注册资本（2001 年 4 月）

2001 年 3 月 28 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意增加公司注册资本 50 万元，注册资本额由 50 万元增加到 100 万元，其中，周玲增加出资 30 万元，其出资金额由 30 万元增至 60 万元；周秀琼增加出资 20 万元，其出资金额由 20 万元增至 40 万元。

2001 年 4 月 5 日，嘉泰联合会计师事务所出具嘉会内验字（2001）第 047 号《验资报告》，截至 2001 年 4 月 5 日止，龙源已收到股东缴纳的新增注册资本合计 50 万元，以货币资金出资。其中，周玲实际缴纳新增出资额人民币 30 万元，周秀琼实际缴纳新增出资额人民币 20 万元。

江苏省苏州工商行政管理局核准了该注册资本增加，并于 2001 年 4 月 10 日向龙源核发了新的《企业法人营业执照》，注册号为 3205002191874。

本次增资变更完成后，有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	周 玲	60.00	60.00	60.00

2	周秀琼	40.00	40.00	40.00
	合 计	100.00	100.00	100.00

3、有限公司第二次增加注册资本（2003 年 4 月）

2003 年 4 月 23 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意增加公司注册资本 200 万元，注册资本额由 100 万元增加到 300 万元，其中，周玲增加出资 200 万元，其出资金额由 60 万元增至 260 万元；周秀琼未增加出资。同日通过了有限公司章程修正案。

2003 年 4 月 17 日，嘉泰联合会计师事务所出具嘉会验字（2003）第 303 号《验资报告》，截至 2003 年 4 月 21 日止，有限公司已收到股东周玲缴纳的新增注册资本合计 200 万元，以货币资金出资。

江苏省苏州工商行政管理局于 2003 年 4 月 30 日核准了上述增资变更，并向有限公司核发了注册号为 3205122100681 的《企业法人营业执照》。

本次变更完成后，有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	周 玲	260.00	260.00	86.67
2	周秀琼	40.00	40.00	13.33
	合 计	300.00	300.00	100.00

4、有限公司第一次股权转让（2006 年 12 月）

2006 年 12 月 2 日，有限公司通过股东会决议，由朱剑华受让周玲在有限公司的 130 万人民币出资的股权（即在有限公司的股权比例为 43.33%），由周怡君受让周玲在有限公司的 130 万元人民币出资的股权（即在有限公司的股权比例为 43.33%）。鉴于周怡君为未成年人，由其法定代理人谢秉宏代为行使周怡君的股东权利至周怡君年满 18 周岁止。

同日有限公司通过股东会决议，将公司的经营期限延长至 2015 年 12 月 30 日；将公司经营范围“开发设计制造销售：计算机软硬件、机电一体化产品、工业自动化产品、供应电设备及配件并承接其工程、安装等技术服务；销售：发电及输变电设备、仪器仪表、五金交电、化纤、建筑材料、非危险性化工产品。”变更为“开发设计制造销售：计算机软硬件、机电一体化产品、工业自动化产品、

供应电设备及配件并承接其工程、安装等技术服务；销售：发电及输变电设备、仪器仪表、通信设备产品、五金交电、化纤、建筑材料、非危险性化工产品。”推选朱剑华任公司执行董事，为公司的法定代表人。并于同日通过公司章程修正案。

2006 年 12 月 4 日，有限公司向苏州市高新区（虎丘）工商行政管理局提出了上述变更申请。2006 年 12 月 15 日，苏州市高新区（虎丘）工商行政管理局核准了龙源的上述变更申请。

本次变更完成后，有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	朱剑华	130.00	130.00	43.33
2	周怡君	130.00	130.00	43.33
3	周秀琼	40.00	40.00	13.34
	合 计	300.00	300.00	100.00

5、有限公司第三次增加注册资本（2008 年 2 月）

2008 年 1 月 20 日，有限公司通过股东会决议，全体股东一致同意增加公司注册资本至人民币 1,050 万元，其中，一、盈余公积转增资本 369 万元（朱剑华转增 160 万元，股东周怡君转增 160 万元，股东周秀琼转增 49 万元）；二、朱剑华另行货币增资 164.965 万元，周怡君另行货币增资 164.965 万元，周秀琼另行货币增资 51.07 万元。有限公司于同日通过了公司章程修正案。

2008 年 2 月 1 日，苏州天正会计师事务所出具苏天正验字（2008）第 XB002 号《验资报告》，截至 2008 年 2 月 1 日至，有限公司已收到股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币七百五十万元整，各股东以货币出资 381 万元，以盈余公积转增资本 369 万元。本次增资完成后，朱剑华出资人民币 454.965 万元，占注册资本的 43.33%；周怡君出资人民币 454.965 万元，占注册资本的 43.33%；周秀琼出资人民币 140.07 万元，占注册资本的 13.34%。

苏州市高新区（虎丘）工商行政管理局核准了龙源的上述变更申请，并于 2008 年 2 月 20 日向龙源核发了注册号为 320512000017063 的《企业法人营业执照》。

本次变更完成后，有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	朱剑华	454.965	454.965	43.33
2	周怡君	454.965	454.965	43.33
3	周秀琼	140.07	140.07	13.34
	合 计	1050.00	1050.00	100.00

6、有限公司第四次增加注册资本（2012 年 4 月）

2012年3月10日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意将公司盈余公积金中的950万元根据股东的出资比例同比例增资，公司注册资本额由1050万元增加到2000万元。其中，股东周秀琼盈余公积转增126.73万元，朱剑华盈余公积转增411.635万元，周怡君盈余公积转增411.635万元。同日通过了公司章程修正案。

2012 年 3 月 22 日，江苏天宏华信会计师事务所出具苏天宏会验字（2012）第 XB032 号《验资报告》，截至 2012 年 3 月 22 日止，有限公司已将盈余公积人民币 9,500,000 转增资本。

江苏省苏州工商行政管理局于 2012 年 4 月 11 日核准了上述增资变更，并向有限公司核发了注册号为 320512000017063 的《企业法人营业执照》。

本次变更完成后，有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	朱剑华	866.60	866.60	43.33
2	周怡君	866.60	866.60	43.33
3	周秀琼	266.80	266.80	13.34
	合 计	2,000.00	2,000.00	100.00

7、有限公司第二次股权转让（2012 年 4 月）

2012年4月13日，朱剑华、周怡君、周秀琼与柴玉华签订了《股份转让协议》，协议约定朱剑华、周怡君、周秀琼分别将其所持有的公司2.17%、2.17%、0.66%的股权转让给柴玉华，转让价格分别是人民币43.4万元、人民币43.4万元、人民币13.2万元。

2012年4月13日，有限公司通过股东会决议，由柴玉华受让朱剑华在公司的43.4万人民币出资的股权（即在公司的股权比例为2.17%），由柴玉华受让周怡

君在公司的43.4万元人民币出资的股权（即在公司的股权比例为2.17%），由柴玉华受让周秀琼在公司的13.2万元人民币出资的股权（即在公司的股权比例为0.66%）。同日通过了章程修正案。

苏州市高新区（虎丘）工商行政管理局于 2012 年 4 月 26 日核准了公司的上述变更申请。

本次变更完成后，有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	朱剑华	823.20	823.20	41.16
2	周怡君	823.20	823.20	41.16
3	周秀琼	253.60	253.60	12.68
4	柴玉华	100.00	100.00	5.00
	合 计	2,000.00	2,000.00	100.00

8、有限公司整体变更为股份有限公司（2012 年 7 月）

2012 年 6 月 18 日有限公司股东会决议同意龙源有限整体变更为苏州市龙源电力科技股份有限公司。根据德勤华永会计师事务所有限公司于 2012 年 5 月 28 日出具的德师报（审）字（12）P1856 号《审计报告》，有限公司截止 2012 年 4 月 30 日经审计的净资产为人民币 34,117,163.30 元。根据北京中同华资产评估有限公司中同华评报字第（205）号资产评估报告，有限公司 2012 年 4 月 30 日净资产评估值为人民币 40,214,322.97 元。

2012 年 6 月 18 日有限公司股东会决议同意有限公司整体变更为苏州市龙源电力科技股份有限公司。并将上述净资产按照 1.7059 的比例折合实收资本（股本）20,000,000.00 股，净资产扣除折合实收资本（股本）后的余额计入资本公积金。

根据德勤华永会计师事务所有限公司于 2012 年 6 月 18 日出具的出具的德师报（验）字（12）第 0022 号《验资报告》。截止 2012 年 6 月 18 日，龙源股份变更后的注册资本为人民币 20,000,000.00 元，累计实收资本（股本）为人民币 20,000,000.00 元。

本次变更为股份公司后，龙源电力股东及股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量(万股)	出资方式	出资比例 (%)
1	朱剑华	823.20	货币	41.16
2	周怡君	823.20	货币	41.16
3	周秀琼	253.60	货币	12.68
4	柴玉华	100.00	货币	5.00
	合计	2,000.00		100.00

江苏省苏州工商行政管理局于 2012 年 7 月 20 日核准了工商变更登记手续。

9、股份有限公司第一次增加注册资本（2013 年 8 月）

2013 年 5 月 25 日，股份有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意由新股东谢秉宏、周蕾等 15 位自然人出资将公司注册资本额由 2000 万元增加到 2119 万元，同日通过了公司章程修正案。

2013 年 7 月 19 日，天衡会计师事务所有限公司苏州分所出具天衡苏验字（2013）036 号《验资报告》，截至 2013 年 6 月 24 日止，上述新增注册资本已经缴足。

江苏省苏州工商行政管理局于 2013 年 8 月 26 日核准了上述增资变更，并向股份有限公司核发了注册号为 320512000017063 的《企业法人营业执照》。

本次变更完成后，有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	持股数量(万股)	出资方式	出资比例 (%)
1	朱剑华	823.20	货币	38.849
2	周怡君	823.20	货币	38.849
3	周秀琼	253.60	货币	11.968
4	柴玉华	100.00	货币	4.719
5	谢秉宏	50.00	货币	2.36
6	周 蕾	10.00	货币	0.472
7	王 近	10.00	货币	0.472
8	商克非	3.00	货币	0.142
9	朱剑民	5.00	货币	0.236
10	张培根	5.00	货币	0.236
11	吕景巍	5.00	货币	0.236
12	刘 尧	5.00	货币	0.236
13	戴 兵	2.00	货币	0.094
14	刘华文	4.00	货币	0.189
15	许雪艳	3.00	货币	0.142
16	柴玉山	5.00	货币	0.236

17	凌奇亮	5.00	货币	0.236
18	沈学文	5.00	货币	0.236
19	张诗深	2.00	货币	0.094
	合计	2119.00		100.00

六、董事、监事及高级管理人员基本情况

（一）公司董事

朱剑华先生

详情见本说明书“第一章 基本情况 之五、主要股东及其出资情况（五）控股股东及实际控制人基本情况”部分。

周怡君女士

现任公司副董事长，任期自 2012 年 7 月 20 日起至 2015 年 7 月 19 日止。1990 年 2 月出生，23 周岁，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。目前持有股份公司 823.60 万股，占公司股份总额的 38.849%。

柴玉华女士

现任公司董事，任期自 2012 年 7 月 20 日起至 2015 年 7 月 19 日止。1957 年 8 月 16 日出生，中国国籍，56 周岁，无境外永久居留权，高中学历。工作经历：1978 年 7 月至 1986 年 5 月，就职于苏州化工设备厂；1986 年 6 月至 1997 年 3 月，就职于苏州第三毛纺织厂；1997 年 4 月至 1999 年 7 月，就职于苏州新区龙源电气有限公司；1999 年 8 月至今，就职于苏州市龙源电力工程有限公司。目前持有股份公司 100 万股，占公司股份总额的 4.719%。

张诗深女士

现任公司董事，任期自 2012 年 7 月 20 日起至 2015 年 7 月 19 日止。1966 年 10 月出生，47 周岁，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。工作经历：1989 年 7 月至 1993 年 10 月，江西省燃料总公司上饶分公司担任主办会计；1993 年 10 月至 1996 年 9 月，广东军区广州长城建设总公司担任财务主管；1996 年 9 月至 2001 年 6 月，苏州联想科瑞开发有限公司担任财务主管；2001 年 6 月至

今担任龙源电力担任财务部经理。目前持有股份公司 2 万股，占公司股份总额的 0.094%。

谢秉宏先生

原名谢道军，2006 年 8 月 22 日更名为谢秉宏。现任公司董事、公司副总经理，任期自 2012 年 7 月 20 日起至 2015 年 7 月 19 日止。1957 年 8 月出生，46 周岁，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。工作经历：1976 年 7 月至 1999 年 4 月，就职于苏州开关厂；1999 年 4 月至今，就职于苏州市龙源电力工程有限公司。目前持有股份公司 50 万股，占公司股份总额的 2.36%。

（二）公司监事

周秀琼女士

现任公司监事会主席，任期自 2012 年 7 月 20 日起至 2015 年 7 月 19 日止。1965 年 9 月出生，48 周岁，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历；工作经历：工作经历：1976 年 10 月至 1990 年 3 月，就职于枫桥羊毛衫厂，担任检验员；1990 年 4 月至 1993 年 9 月，就职于枫桥鞋厂，担任设计室主任；1993 年 10 月至 1998 年 12 月，就职于中星工艺品有限公司，担任生产厂长；1998 年 12 月从中星工艺品有限公司辞职，1999 年 3 月至 2006 年 9 月就职于苏州市龙源电力工程有限公司；2006 年 10 月至今担任苏州中星工艺品有限公司总经理。目前持有股份公司 253.60 万股，占公司股份总额的 11.968%。

杜慧女士

现任公司监事，任期自 2012 年 7 月 20 日起至 2015 年 7 月 19 日止。1981 年 1 月出生，32 周岁，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。工作经历：2004 年 7 月至今就职于苏州市龙源电力工程有限公司。

沈学文先生

现任公司监事、职工代表监事，任期自 2012 年 7 月 20 日起至 2015 年 7 月 19 日止。1981 年 11 月出生，32 周岁，中国国籍，无境外永久居留权，高中

学历。工作经历： 2001 年 5 月至今就职于苏州市龙源电力工程有限公司。目前持有股份公司 5 万股，占公司股份总额的 0.236%。

（三）高级管理人员

朱剑华先生

详情见本说明书“第一章 基本情况 之五、主要股东及其出资情况（五）控股股东及实际控制人基本情况”部分。

柴玉华女士

详情见本说明书“第一章 基本情况 之六、董事、监事及高级管理人员基本情况（一）公司董事”部分。

谢秉宏先生

详情见本说明书“第一章 基本情况 之六、董事、监事及高级管理人员基本情况（一）公司董事”部分。

张诗深女士

详情见本说明书“第一章 基本情况 之六、董事、监事及高级管理人员基本情况（一）公司董事”部分。

第二章 公司业务

一、公司的主要业务及服务

（一）公司的主要业务概述

公司主要从事交直流一体化电源系统及其控制，配套单元的研发、制造、销售并为客户提供一体化的集成服务。

公司主要产品和服务按照应用领域可以分为以下几类：

交直流一体化电源，中性点接地电阻器，高低压成套设备。

公司产品分类	主要用途
交直流一体化电源	主要用于500CV以下的变电站，中小型发电厂，作为直流操作电源和交流不间断电源。其中继电保护、测量信号系统、自控装置、断路器分合、灯光及音响信号报警、高压开关设备的驱动、事帮照明等的操作电源或控制电源。
中性点接地电阻器	中性点接地电阻器用于发电机或变压器中性点接地回路，将最大故障电流限制到预定值内。使其不会对发电机、配电设备或其他相关设备造成损害，但又是可以使清除故障的继电器动作。
高低压成套设备	主要用于发电厂、变电站、矿山、石油、化工、轻纺、冶金等企业作为额定电压 12KV 频率 50HZ 的户口内三相系统中输配电；二次变电所有受电、送电及大型高压电动机起动，实行控制保护、监测之用。

（二）公司主要产品介绍

1、交直流一体化电源：

该产品是由一体化的总监控器将直流操作电源、电力专用 UPS 电源与输变电站通信电源等装置组合为一体，并共享统一的蓄电池组，为输变电系统同时提供直流操作电源和交流不间断电源。

微机控制电源柜中的电脑按编程的程序，能使主充电、均充电、浮充电正常运行，电网解列、恢复、送电等运行方式均自控制、自诊断、自报警、无需人员干涉。并设有遥控、遥信、遥测、遥调接口，能与高度中心联网，受高度中心的控制和操作。全面实现电源柜的无人值班。拥有运行参数显示器及参数调整或修改按钮，便于现场监视和调整。

整流元件采用高频开关电源模块，实现体积小、重量轻、容量并采用 N+1 备份，大大提高可靠性。

产品适应了无人值守输变电站、智能电网网络化管理的发展需要。

2、中性点接地电阻器

该产品采用公司自主研发的特种合金钢电阻材料，阻值稳定。特种合金钢电阻材料按公司实用新型专利冲压成花边带状片材，最大程度降低了材料损耗，并且形状形成通畅的空气流道，使空气能通过栅格的空间，以消除热点和燃烧点。花边状的片材表面经喷砂处理，加大散热面积，进一步降低了温升。

电阻器由多个框形扁式结构的电阻单元组成。当需将电阻单元并联使用时，可将扁框重叠。这种安装方式不但装配简单、体积减小，而且并联连接可确保电阻值的精度。叠装的电阻单元所有搭接部位均采用氩弧焊接，从而消除了热点的潜在威胁。

产品在以电缆供电的网络中得到日益广泛的应用。

3、高低压成套设备

该产品由高压配电设备，低压配电设备及变压器三大部分组成。作为额定电压 12KV 频率 50HZ 的户内三相系统中输配电；二次变电所有受电、送电及大型高压电动机起动，实行控制保护、监测之用。做为电力工业重要输配电设备，机械工业的重要组成部分，与国民经济和社会发展关系密切相连。高压断路器等首要设备是装在可以拔出推进的手车上的，大大的缩短了停电时间。泄压装置确保了操作人员和开关柜的安全。

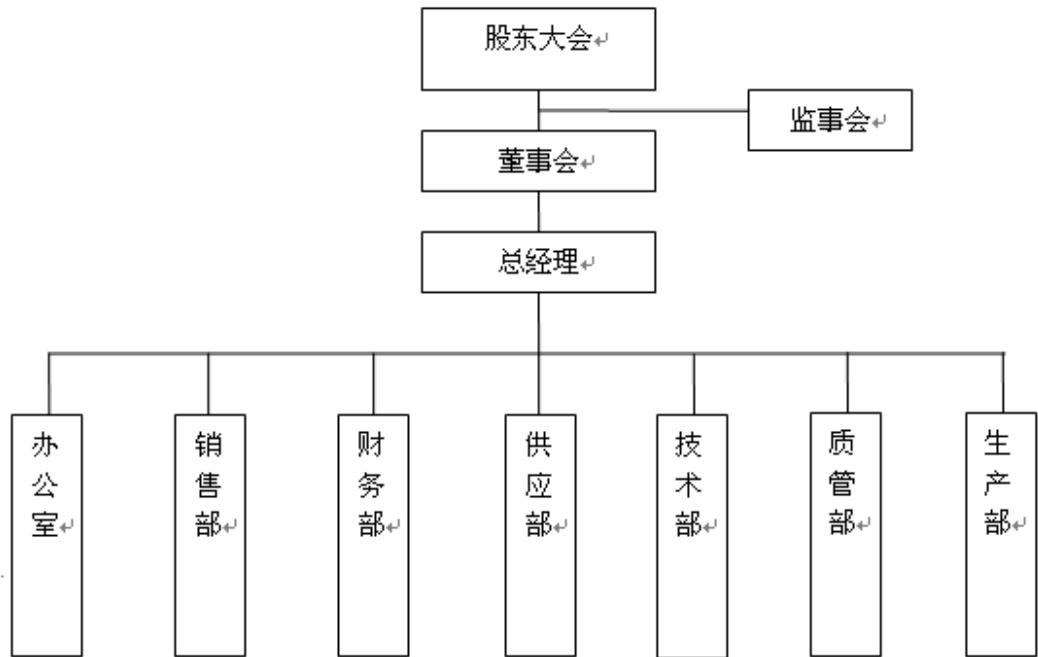
另外，公司还将高压配电设备，低压配电设备及变压器集成于景观式箱体中。组成小型箱式变电站，应用于石化，工矿，建筑工地的临时性变电需求。

二、内部组织结构与主要生产流程及方式

（一）内部组织结构

公司以董事长兼总经理朱剑华先生为核心组建管理团队，规划组织结构，统

管公司下设部门。公司内部组织结构如下图所示。



（二）公司主要业务流程

公司主要业务流程为：公司主要由销售部负责与客户的接洽，确定产品要求，包括习惯上隐含的、无需明示的要求，必须履行的与产品有关的义务，相关质量法律法规、相关产品国家和行业标准的要求，产品本身的适用性要求，以及顾客对产品的可靠性、运输、支持性服务，对自身的健康、安全、环境等方面的要求。

技术部与质管部针对客户要求，完成产品设计和相应的检查程序。同时，供应部完成相应的原材料询价，办公室与生产部确定产能及交货期。总经理最终确定合同及售价。

签订合同后，销售部根据客户需求负责协调各部门完成交付，财务部门根据项目情况进行财务结算。

三、与主要业务相关的关键资源要素

（一）公司主要产品所使用的主要技术

1、交直流一体化电源主要革新技术如下：

电源柜所有部件，包括充电模块、绝缘监察模块、馈线监察模块等模块化组

合，通讯连接、采用触摸式工控机集中统一控制操作。

电源柜工控机集中监控，采用专用的组软件，专门编制直流电源监控画面、蓄电池组监控画面、充电模块监控画面、软件配置参数设置等画面，通过定制驱动程序，连接非标准的模块协议，使所有模块统一连接通讯上传给工控机，检测处理故障统一排查。通过监控软件，集中监控所有模块运行状况，具有通讯部件检测功能。

工控机故障检测，研发定制专用 IO 接口模块，使得工控机故障，专用 IO 接口盒通讯中断后延时单独发故障输出。更加保证了系统运行安全性。

2、中性点接地电阻器主要革新技术如下：

公司自主研发了特种合金钢电阻材料，阻值稳定。特种合金钢电阻材料按公司实用新型专利冲压成花边带状片材，最大程度降低了材料损耗，并且形状形成通畅的空气流道，使空气能通过栅格的空间，以消除热点和燃烧点。花边状的片材表面经喷砂处理，加大散热面积，进一步降低了温升。

电阻器由多个框形扁式结构的电阻单元组成。当需将电阻单元并联使用时，可将扁框重叠。这种安装方式不但装配简单、体积减小，而且并联连接可确保电阻值的精度。叠装的电阻单元所有搭接部位均采用氩弧焊接，从而消除了热点的潜在威胁。

3、高低压成套设备主要革新技术如下：

外壳采用镀铝锌板，经 CNC 机床加工，采取多种折边工艺，使柜体具有精度高、抗腐蚀、氧化强，整体重量轻、机械强度高、外形美观。

手车与柜体绝缘配合，机械联锁安全、可靠、灵活。根据用途可分为断路器手车、电压互感器手车、计量手车、隔离手车。各种手车均采用蜗轮、蜗杆摇动推进、退出，操作轻便、灵活，适合于各种人员操作。由专用的转运车运载手车，方便进行各种检查、维护。

开关设备主要元器件都有其独立的隔室，即：断路器手车室、母线室、电缆室、继电器仪表室。各隔室间防护等级都有达到 IP2X；除继电器室外，其它三

室都分别有其泄压通道。

开关设备内装有安全可靠的联锁装置，完全满足五防的要求。仪表室提示性的按钮，以防止误合、误分断路器；断路器合闸时，手车无法移动，防止了带负荷推拉断路器；接地开关分闸时，断路器手车才能从试验或断开位置移到工作位置；当手车处于试验或断开位置时，接地开关才能进行合闸操作；这样防止带电误合接地开关和接地开关处于闭合时关合断路器；


接地开关处于合闸时，下门及后门都有无法打开，防止了误入带电间隔；断路器手车在工作位置时，二次插头被锁定不能拔除；断路器手车确实在试验或工作位置时，且没有控制电压时，只能手动分闸不能合闸；

当发生故障电弧时，随着气压升高，门上的特殊密封圈将柜前面封闭起来，顶部的泄压金属板被自动打开。

带电显装置提示高压回路带电状况，与电磁锁配合，实现强制闭锁开关手柄、网门，从而防止带电关合接地开关、误入带电间室。

（二）主要无形资产

1、商标权

序号	名称	注册号	商品类别	取得方式	注册人	权利期限
1		7430006	第 9 类	原始取得	有限公司	2011/1/7— 2021/1/6

2、专利权

序号	专利号	专利名称	专利类型	申请日	取得方式	专利权人
1	ZL201120263181.9	接地电阻器	实用新型	2011-7-25	原始取得	有限公司
2	ZL201120263185.7	机柜出线孔装置	实用新型	2011-7-25	原始取得	有限公司
3	ZL201120263192.7	导热装置	实用新型	2011-7-25	原始取得	有限公司
4	ZL201120265471.7	电源柜配线安装组件	实用新型	2011-7-26	原始取得	有限公司

5	ZL201120265475.5	交直流一体化电源系统及直流电源柜	实用新型	2011-7-26	原始取得	有限公司
6	ZL201220143020.0	一种阶梯型母线固定装置	实用新型	2012-4-6	原始取得	有限公司
7	ZL201220143025.3	一种开关导向框	实用新型	2012-4-6	原始取得	有限公司
8	ZL201220143028.7	一种蓄电池漏液防护装置	实用新型	2012-4-6	原始取得	有限公司
9	ZL201220143048.4	一种电阻片	实用新型	2012-4-6	原始取得	有限公司
10	ZL201220143050.1	一种机架式柜体	实用新型	2012-4-6	原始取得	有限公司
11	ZL201220143054.X	一种电阻器柜	实用新型	2012-4-6	原始取得	有限公司
12	ZL201220143050.1	一种机架式柜体	实用新型	2012-4-6	原始取得	有限公司

注：1、专利权的期限为 20 年，自申请之日算起。

3、土地使用权。

根据公司取得国有土地使用权权属证书，公司拥有的土地使用权情况如下：

土地使用权人	土地证编号	座落	土地用途	取得方式	使用面积 (平方米)	权利期限	他项权利
苏州市龙源电力科技股份有限公司	国用(2013)第 001516 号	银珠路 8 号	工业用地(061)	出让	12094.60	2054 年 11 月 24 日	无

(三) 重要固定资产

1、生产设备及办公设备

序号	固定资产名称	购置日期	数量	固定资产原值	使用情况	成新率	尚可使用年限
1	直流电源测试系统	2002 年 5 月	1	16,000.00	正常使用	5 成	5 年
2	耐压实验台	2002 年 7 月	1	8,600.00	正常使用	5 成	5 年
3	起重机	2002 年 9 月	1	37,500.00	正常使用	5 成	5 年
4	绘图仪	2004 年 4 月	1	19,300.00	正常使用	5 成	5 年
5	银珠路厂房	2009 年 3 月	1	14,761,399.61	正常使用	8 成	15 年
6	起重机	2009 年 3 月	1	107,008.55	正常使用	5 成	5 年
7	监控设备	2010 年 2 月	1	78,646.00	正常使用	5 成	2 年
8	台式电脑	2010 年 5 月	1	6,606.84	正常使用	5 成	2 年
9	服务器	2010 年 5 月	1	4,000.00	正常使用	5 成	2 年

10	台式电脑	2010 年 7 月	7	25,539.34	正常使用	5 成	2 年
11	台式电脑	2010 年 8 月	1	2,905.98	正常使用	5 成	2 年
12	台式电脑	2010 年 12 月	3	30,418.00	正常使用	5 成	2 年
13	台式电脑	2011 年 1 月	2	26,200.00	正常使用	6 成	2 年
14	台式电脑	2011 年 4 月	1	3,589.74	正常使用	6 成	2 年
15	台式电脑	2011 年 7 月	2	9,444.44	正常使用	6 成	2 年
16	台式电脑	2011 年 9 月	3	4,145.30	正常使用	6 成	2 年
17	台式电脑	2011 年 10 月	1	3589.14	正常使用	6 成	2 年
18	台式电脑	2011 年 11 月	2	11,628.00	正常使用	6 成	2 年
19	台式电脑	2012 年 2 月	1	2,863.25	正常使用	8 成	3 年
20	台式电脑	2012 年 3 月	2	10,000.00	正常使用	8 成	3 年
21	液压端子机	2012 年 7 月	1	5,555.56	正常使用	9 成	8 年
22	笔记本电脑	2012 年 7 月	1	4,188.63	正常使用	9 成	4 年
23	调压器	2012 年 7 月	1	8,205.13	正常使用	9 成	5 年
24	监控系统	2012 年 8 月	1	51,500.00	正常使用	9 成	5 年
25	示波器	2012 年 8 月	1	4,615.38	正常使用	9 成	5 年
26	台式电脑	2012 年 11 月	2	5,910.00	正常使用	9 成	4 年
27	服务器	2013 年 3 月	1	10,100.00	正常使用	9 成	4 年
28	台式电脑	2013 年 4 月	1	2,649.57	正常使用	9 成	4 年
29	台式电脑	2013 年 5 月	1	2,307.69	正常使用	9 成	4 年
30	台式电脑	2013 年 6 月	1	3,230.77	正常使用	9 成	4 年
31	扫描仪	2013 年 6 月	1	3,076.92	正常使用	9 成	4 年

2、房屋所有权

根据公司取得房产权属证书，公司拥有的房屋所有权情况如下：

房屋所有权人	房产证编号	座落	建筑面积 (平方米)	设计规划 用途	取得方式	他项 权利
苏州市龙源电力科技股份有限公司	苏房权证新区字第 00189778	银珠路 8 号	8297.57	非居住	受让	无

(四) 员工情况

1、员工基本情况

截至 2013 年 7 月 31 日，公司共有正式员工 41 人。公司正式员工岗位结构、受教育程度及年龄分布如下：

(1) 员工岗位结构

员工部门分布	人数	占比
办公室	9	22%

销售部	5	12%
财务部	3	7%
供应部	6	15%
技术部	6	15%
质管部	5	12%
生产部	7	17%
合计	41	100%

(2) 员工教育程度

员工教育程度	人数	占比
本科	4	10%
专科	11	27%
中学及以下	26	63%
合计	41	100%

(3) 员工年龄分布

员工年龄分布	人数	占比
29-30 岁	7	17%
31-40 岁	13	32%
40-50 岁	11	27%
50 岁以上	10	24%
合计	41	100%

2、核心技术人员

公司与核心技术均签订了带有保密协议条款的《劳动合同》，核心技术人员向公司出具避免同业竞争承诺。

核心技术人员两年内未发生重大变动。

朱剑华先生

1964 年 10 月出生，49 周岁，中国国籍，无境外居留权，高中学历。

1983 年 8 月至 1993 年 9 月，就职于苏州市开关厂；1993 年 10 月至 1995 年 6 月，就职于苏州市开关二厂；1995 年 7 月至 1997 年 8 月，就职于苏州高压开关厂；1997 年 9 月至 1998 年 4 月，就职于苏州华能开关厂；1998 年 4 月，进入公司一直至今。现任公司董事长，总经理。

目前持有股份公司 38.849% 股份。

戴兵先生

1974 年 6 月出生，40 周岁，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。

1993 年 9 月至 1996 年 10 月，就职于苏州开关厂；1996 年 11 月至 2000 年 4 月，就职于苏州新区龙源电气有限公司；2000 年 5 月至今，就职于苏州市龙源电力工程有限公司。

目前持有股份公司 2 万股，占公司股份总额的 0.094%。

柴玉华女士

1957 年 8 月出生，56 周岁，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。

1978 年 7 月至 1986 年 5 月，就职于苏州化工设备厂；1986 年 6 月至 1997 年 3 月，就职于苏州第三毛纺织厂；1997 年 4 月至 1999 年 7 月，就职于苏州新区龙源电气有限公司；1999 年 8 月至今，就职于苏州市龙源电力工程有限公司。

目前持有股份公司 4.719% 股份。

四、业务相关情况介绍

（一）业务收入

报告期内公司的业务收入分别为：2011 年 63,505,135.13 元，2012 年 66,378,337.85 元，2013 年 1 至 6 月 30,140,438.77 元。公司报告期内各项业务占比稳定，业务收入略有增长。

公司近两年一期的营业收入中主营业务收入（扣除其他业务收入）情况如下表：

序号	收入来源	2013 年 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
		金额 (单位：元)	占比	金额 (单位：元)	占比	金额 (单位：元)	占比
1	交直流一体化电源	25,180,537.94	84%	56,993,600.05	86%	53,583,098.26	84%
2	高低压成套设备	4,006,909.37	13%	8,784,224.97	13%	8,535,575.33	14%
3	接地电阻器	952,991.46	3%	600,512.83	1%	1,386,461.54	2%
	合计	30,140,438.77	100%	66,378,337.85	100%	63,505,135.13	100%

（二）客户情况

公司主要产品是交直流一体化电源，中性点接地电阻器，高低压成套设备三大类。

公司通过高质量，高可靠性的产品不断提高市场知名度，在行业中已逐渐形成了一定的优势。公司的主要客户是通过招投标来获得，产品定制要求、定价根据招投标要求来制定，公司与每个电力公司不同的供电局单独签订合同。

公司近两年一期的前五大客户情况统计如下：

2013 年 1-6 月（单位：元）

序号	客户名称	营业收入	占公司营收的比例
1	施耐德开关苏州有限公司	4,244,789.66	14.04%
2	重庆市电力公司北碚供电局	1,659,794.88	5.49%
3	重庆市电力公司江北供电局	1,462,837.61	4.84%
4	上海市电力公司	1,322,016.96	4.37%
5	重庆市电力公司南岸供电局	1,248,564.09	4.13%
	合计	9,938,003.20	32.88%

2012 年度（单位：元）

序号	客户名称	营业收入	占公司营收的比例
1	施耐德开关苏州有限公司	10,062,484.37	15.09%
2	上海市电力公司电安装工程有限公司	7,915,555.07	11.87%
3	重庆市电力公司市区供电局	3,851,763.57	5.78%
4	上海长兴供电公司	2,814,999.68	4.22%
5	上海运邦信息科技	2,478,632.44	3.72%
	合计	27,123,435.13	40.69%

2011 年度（单位：元）

序号	客户名称	营业收入	占公司营收的比例
1	上海腾隆（集团）有限公司物资分公司	5,944,654.32	9.34%
2	施耐德开关苏州有限公司	4,539,755.33	7.13%
3	重庆市电力公司市区供电局	3,395,548.44	5.33%
4	重庆市电力公司綦南供电局	3,212,313.57	5.05%
5	上海久隆电力（集团）有限公司沪南分公司	3,006,031.04	4.72%
	合计	20,098,302.70	31.57%

报告期内公司前 5 名客户合计销售额占当期销售总额的比例分别为 31.57%、40.69%、32.88%，占比较稳定。公司的业务主要集中在上海、重庆和苏州三地，三地的业务情况较为稳定。其中施耐德开关苏州有限公司为苏州本地公司，销售量逐年增加，未来仍有上涨空间。

目前公司对单一客户依赖不大，但是综合来看，由于上海业务均来自上海电力系统下属公司或供电局等单位，重庆业务均来自重庆电力系统下属公司或供电局等单位，以上海和重庆两地电力系统作为总体来看，对两者的依赖度较大。由于公司与两地电力系统长期合作积累了一定的口碑，因此可以从相关电力系统下属单位持续获得订单，但如果由于地方政策变化等原因导致客户转向其他电力配套公司进行采购，将会对公司收入和利润造成较大不利影响。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在前五名客户中占有权益，并且前五名客户之间也不存在关联关系。

（三）供应商情况

公司近两年一期的前五大供应商情况统计如下：

2013 年 1-6 月（单位：元）

序号	供应商名称	采购额	占公司采购的比例
1	重庆泊津科技有限公司	4,040,165.83	25.33%
2	苏州华盈金属制品有限公司	2,817,561.07	17.66%
3	苏州工业园区和汇电力设备有限公司	1,230,361.54	7.71%
4	深圳市安伯生科技有限公司备公司	1,115,413.68	6.99%
5	深圳英可瑞科技开发有限公司	1,012,880.34	6.35%
	合计	10,216,382.45	64.05%

2012 年度（单位：元）

序号	供应商名称	采购额	占公司采购的比例
1	重庆泊津科技有限公司	7,875,587.63	17.34%
2	苏州实达板金有限公司	6,065,280.26	13.36%
3	深圳英可瑞科技开发有限公司	2,644,145.30	5.82%
4	广东汤浅蓄电池有限公司	2,522,687.18	5.56%
5	北京人民电器厂制造有限公司	1,959,987.26	4.32%
	合计	21,067,687.64	46.40%

2011 年度（单位：元）

序号	供应商名称	采购额	占公司采购的比例
1	广东汤浅蓄电池有限公司	3,434,012.08	7.73%
2	重庆泊津科技有限公司	3,350,624.82	7.14%
3	苏州实达板金有限公司	2,739,528.10	5.84%
4	北京人民电器厂	2,362,822.05	5.04%
5	重庆雄韬电源科技	2,157,074.00	4.60%

	合计	14,044,061.05	29.95%
--	----	---------------	--------

公司采购较为分散。2011 年度，2012 年度及 2013 年 1-6 月前 5 名供应商合计占当期采购额的比例分别为 29.95%、46.40%和 64.05%。公司对任何单一供应商的采购比例均未超过 50%。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在前五名供应商中占有权益，并且前五名供应商之间也不存在关联关系。

（四）重大合同及履行情况

报告期内，公司签署的在当期销售、采购额度中居前三位的合同主要包括：

1、销售合同

序号	签订日期	合同编号	签订内容	金额（元）	履行情况
1	2011年3月	2011-JSCG-GCPT(PT)	直流屏 GZDW、动态模拟屏 MNP	433,900.00	履行完毕
2	2011年4月	DCG[2011]0465 号	交直流一体化电源	476,999.64	履行完毕
3	2011年4月	YF20110504	配电箱 GGD-F	700,000.00	履行完毕
4	2012年3月	【201203-001】	高压柜 KYN28A、低压柜 GCK、直流屏、信号屏	2,245,633.00	履行完毕
5	2012年4月	【201204-001】	高压柜 KYN28A、低压柜 GCK、直流屏、信号屏	703,104.40	履行完毕
6	2012年4月	SGT-et-20120410-022-吴中	高压柜 KYN28A、低压柜 GCK、直流屏、信号屏	630,000.00	履行完毕
7	2013年2月	【201301-001】	高压柜 KYN28A、低压柜 GCK、交直流屏、信号屏	940,000.00	履行中
8	2013年3月	2410800044	直流屏 GZDW	420,000.00	履行中
9	2013年3月	CHZY-CGHT-PD07 (130227)	配电箱	961,460.00	履行中

2、采购合同

序号	日期	合同号	采购内容	金额	履行情况
1	2011 年	GDYB20110729-53	电池 UXL220-2NFR	189,696.00	履行完毕
2	2011 年	201111118-0006	断路器	178,748.16	履行完毕
3	2011 年	SHSX-2011-1	变压器	174,000.00	履行完毕
4	2012 年	12-03-102	柜架	305,000.00	履行完毕

5	2012 年	GDYB20120709-44	电池 UXL440-2NFR	168,264.00	履行完毕
6	2012 年	2012-9-18	钢片 (D541)	165,000.00	履行完毕
7	2013 年	13AR015	10/65199Z014(箱体)	208,338.08	履行完毕
8	2013 年	X13-LY-016	断路器	145,121.88	履行完毕
9	2013 年	SH11612/LQC	4 0PzV 电池	129,792.00	履行完毕

(五) 外协加工采购情况

报告期内，公司外协加工部件的具体情况如下：

2013 年 1~6 月

业务伙伴	外协项目	采购金额（元）
苏州华盈金属制品有限公司	柜架加工	3,985,575.13
苏州富士特金属薄板制品有限公司	门板加工	452,448.25
苏州市可信电器附件厂	柜架加工	300,958.00
苏州吴中区东山东茂电器配件厂	电阻片加工	60,899.34
合计		4,799,880.72

2012 年

业务伙伴	外协项目	采购金额（元）
苏州华盈金属制品有限公司	柜架加工	7,096,377.91
苏州富士特金属薄板制品有限公司	门板加工	1,790,058.09
苏州市可信电器附件厂	柜架加工	484,646.00
苏州吴中区东山东茂电器配件厂	电阻片加工	185,864.94
合计		9,556,946.94

2011 年

业务伙伴	外协项目	采购金额(元)
苏州华盈金属制品有限公司	柜架加工	5,098,578.61
苏州富士特金属薄板制品有限公司	门板加工	1,456,678.02
苏州市可信电器附件厂	柜架加工	272,631.00
苏州吴中区东山东茂电器配件厂	电阻片加工	122,096.33
合计		6,949,983.96

五、公司商业模式

本行业具有较强的专业性，具有较强的“订单驱动，非标定制，第三方认证”的特征。

订单驱动体现在：电力系统通常以招标方式选定设备，各区域电力系统合格

供应商名录内的设备制造厂商可参与投标，依据评标规则确定中标厂家，双方签订产品及技术采购合同后开始执行。

非标定制体现在：每次招投标的采购设备要求不尽相同，通常都需要针对不同要求进行产品整体设计，在整体设计的基础上，进行原材料及配件采购、系统集成与组装、系统调试、出厂检验、发货、现场安装调试、用户现场验收等步骤。产品经用户现场验收合格后确认销售收入实现。根据合同规定用户一般会要求自发货后有半年到一年的产品质量保证期，该期间公司须提供无偿的售后服务，质保期后厂商继续负责产品的维护工作。

第三方认证体现在：电力系统对电力设备制造商实行严格的标准化管理和资质审查，其产品必须符合国家和电力行业标准，产品质量必须有经国家质量监督检验检疫总局授权的国家级试验单位出具的合格型式试验报告，这也是出于对电力和电网安全运行的考虑长远考虑。

（一）采购模式

公司原材料采购 100%都是境内采购

公司建立了完善的采购控制程序并严格执行。通过供应商的评价及选择程序对供应商能够提供产品的能力(包括企业规模、设备、人员及目前所提供产品的产量、质量状况)，及企业的管理水平（包括现场管理状况、质量控制能力以及合同履行情况）等，确定新的合格供应商，并经总经理批准后编入《合格供方名录》。

销售部门接到客户订单后，由技术部门出具《设备技术、采购、领料规范》作为采购的依据。采购部门基于 ERP 系统采购平台，对照库存情况确定采购数量。对比各合格供应商的质量、价格、供货期以及售后服务，确定供应商并向其下达采购订单。根据供应商反馈，与其签订采购合同。按合同要求，跟进采购状况，同时将采购进度反馈给生产，技术及销售部门，以保证生产有序进行和物料持续供应。

公司对产品中非核心部件，如金属和非金属的结构件（框架加工及门板加工）、电阻片进行外协加工。公司外协加工部件技术要求不高，公司通过对供应

商的综合评定，选定一到两家优质供应商保证生产供应。长期以来，公司与外协部件供应商建立了稳定的合作关系，外协加工部件的供应不存在技术垄断、贸易风险或依赖性。公司与任何供应商均不存在关联关系。

在此期间，采购部门与销售，技术，生产部门紧密衔接，信息高度共享，默契沟通与配合，确保采购任务及时完成。

（二）研发生产模式

公司产品属于输配电及控制设备，广泛应用于变电站，中小型发电厂，以及工矿，石油冶金行业。由于不同用户对设备配置要求差异较大，规格与技术参数等指标需要按用户实际要求设计，这就决定了“非标定制”的生产模式。通常，与客户签订合同后，会根据客户的规格与技术参数等指标，制定《技术协议》及《合同评审表》。据此，技术部门分批完成设计任务（包括但不限于：外加工图、《设备技术、采购、领料规范》、生产图纸、施工说明书、出厂图纸）并及时将完成的设计图纸交办公室。办公室将《设备技术、采购、领料规范》、外加工图、生产图纸按规定分发给采购部、生产部、质管部。并安排外加工任务。采购部按生产计划的要求编制采购计划，按时采购元器件。生产部按生产图纸进行系统集成及组装。质管部负责所有采购件、外加工件的入库检验，以及成品的出厂检验。

公司已建立了完善的生产及质量控制管理体系，在这个体系下，各部门优化配置专业人才、提高产品设计质量。通过分工协作、紧密联系，大大提高了订单管理、设计开发管理、资源协调管理的能力。

另外，公司交直流一体化电源和高低压成套设备均需软件支持，这些软件的设计与开发都是由公司的专业人员独立完成的。

（三）销售模式

公司面对的客户群体是以电力系统企业为主，主要通过投标方式获取订单。这也决定了公司产品的销售模式主要是采用直销模式。直销模式可以减少公司与用户沟通的中间环节，使公司及时、客观地了解市场动态，与订单式生产形成配套；同时直销模式也有利于客户资源管理、技术交流、订单执行、安装调试、货款回收等。

经过多年的市场开拓，公司在上海和重庆建立了驻地销售代表处，并在此基础上培育出核心区域市场，成为公司稳定的收入来源。随着“十二五”期间国家电力工业投资的加大，公司将进一步加大营销网络建设的力度，计划将上海和重庆的销售代表处升级为营销中心，在巩固现有核心市场的同时加大对其他区域市场的开拓力度。逐步建立起全国性的营销网络和服务网络。

公司长期以来还十分重视建立品牌形象。致力于通过树立更良好的品牌形象，提供优质的销售服务，技术开发服务和售后维护服务。与客户建立了良好的信任关系和长期稳定的合作关系。通过这种长期的信任和合作，在公司重点开发的核心区域市场内提高了公司的品牌知名度，保证了公司能从核心区域市场获得稳定的经常性业务来源。

（四）盈利模式

公司通过“订单驱动，非标定制”的业务模式为客户提供定制化输变电及控制设备获取利润，以提供解决方案服务为辅助实现盈利最大化。

就输变电及控制设备的生产销售而言，公司的产品包括了交直流一体化电源，中性点接地电阻器，高低压成套设备。公司根据客户的不同需求，针对客户指定的规格与技术参数等指标提供定制化产品。公司的客户均为合作多年的长期稳定客户，能够为公司带来稳定的收入来源。

在提供解决方案服务业务方面，公司目前还是以提供免费服务为主，以此与客户建立长期稳定的合作关系。以期在未来的招投标过程中，获得更多的订单。扩大公司的收入来源。

六、公司所处行业情况

（一）行业概况

1、所属行业

根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所处行业可分类为“电气机械和器材制造业”，行业代码“C38”。另按《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）的标准，公司所属行业为“制造业”

门类，“电气机械和器材制造业”大类，“输配电及控制设备制造业”中类，行业代码“C382”。

2、产业政策

目前公司的主要产品可广泛应用于：电网改造与建设；继电保护、电网运行安全监控；大型电站及大电网变电站集约化和自动化设计；输变电节能环保的领域，属于《产业结构调整指导目录（2011 年本）》的鼓励类项目，是国家鼓励发展的高新技术产业。

输配电及控制设备制造业为国家先进制造业和高新技术产业，受国家多项政策支持。其中主要有：

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》中第十一章推动能源生产和利用方式变革中第三节加强能源输送通道建设：适应大规模跨区输电和新能源发电并网的要求，加快现代电网体系建设，进一步扩大西电东送规模，完善区域主干电网，发展特高压等大容量、高效率、远距离先进输电技术，依托信息、控制和储能等先进技术，推进智能电网建设，切实加强城乡电网建设与改造，增强电网优化配置电力能力和供电可靠性。

国务院《国家中长期科学和技术发展规划纲要》（2006-2020 年）在“重点领域及其优先主题”中提出：“重点研究开发大容量远距离直流输电技术和特高压交流输电技术与装备、间歇式电源并网及输配技术、电能质量监测与控制技术、大规模互联电网的安全保障技术、西电东输工程中的重大关键技术、电网调度自动化技术、高效配电和供电管理信息技术和系统”

《“十二五”节能环保产业发展规划》在三、重点领域的（一）节能产业重点领域中提出：“电机及拖动设备。示范推广稀土永磁无铁芯电机、电动机用铸铜转子技术等高效节能电机技术和设备；大力推广能效等级为一级和二级的中小型三相异步电动机、通风机、水泵、空压机以及变频调速等技术和设备，提高电机系统整体运行效率。”的发展要求。并在节能产业关键技术中提出“高压变频调速技术 用于大功率风机、水泵、压缩机等电机拖动系统。节电潜力约 1000 亿千瓦时。研发重点是关键部件绝缘栅极型功率管（IGBT）以及特大功率高压变频

调速技术。”作为重点发展项目。

《节能减排“十二五”规划》在主要任务中提出：推动能效水平提高，“加快现役机组和电网技术改造，降低厂用电率和输配电线损。”以期达到电网综合线损率从 2010 年的 6.53% 下降到 2015 年的 6.3%。

《电力“十二五”发展规划》的颁布以及科技部发布的《智能电网重大科技产业化工程“十二五”专项规划》将促进各地智能电网的发展，各地陆续出台智能电网“十二五”发展规划，在“十二五”期间智能电网将得到快速发展，同时带动输配电及控制设备行业的快速发展。

国家对于输配电及控制设备制造业的鼓励与扶持政策将促使本行业科学、规范的可持续发展。

（二）市场规模

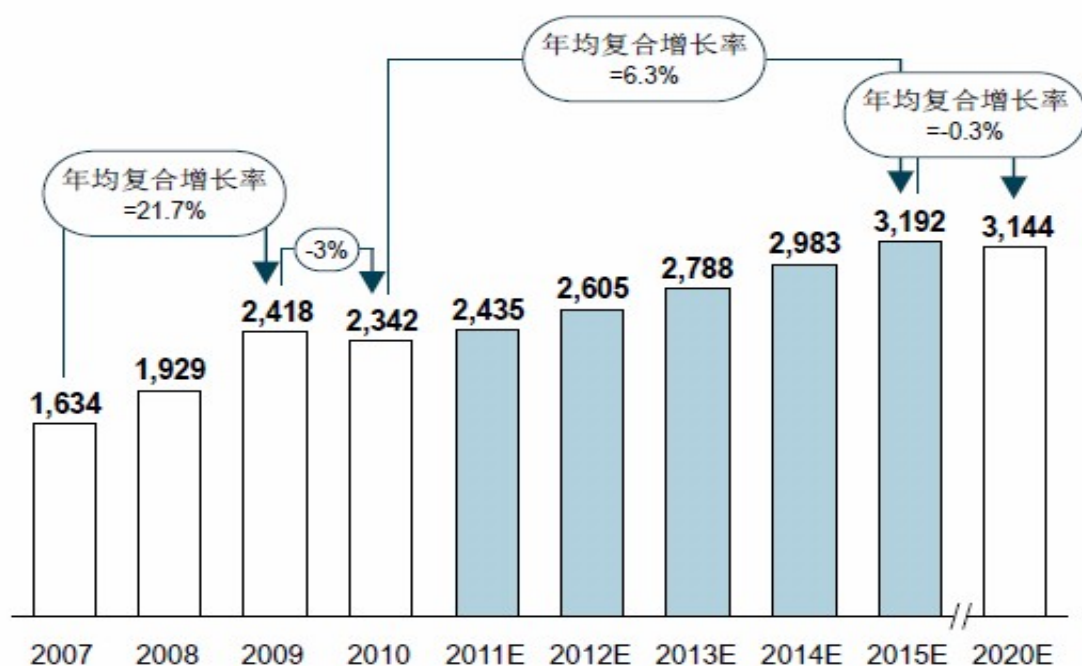
1、市场容量

中国的输配电及控制设备制造业，不论是从大的行业环境来看，还是从向下细分的配电开关控制设备制造业（包括直流操作电源产品）都是属于内需拉动型产业。国家的产业政策对于企业产品需求的波动以及行业的景气程度有着深远的影响最大。

中国输配电行业近年来增长迅速，预计在未来 5 年内仍将保持稳定增长，并于 2015 年规模接近 3200 亿元，达到历史高点。但随着滞后的电网建设部分逐渐被弥补、行业规模基数逐渐庞大，增长速率将逐步放缓。

因此，把握这 5 年的黄金期对于企业的发展来看至关重要。

中国输配电设备市场规模 [亿元]



(资料来源：罗兰贝格数据库，罗兰贝格分析)

2、竞争程度

本行业属于充分竞争行业，基本都是通过招投标方式开展业务。竞争主要集中在产品的技术可靠性、质量稳定性、运行安全性、售后服务及时性等方面。未来的行业发展趋势将向着：低能耗，绿色环保，信息化，自动化，一体化的方向发展，并且将不断融入新的技术。

截至 2013 年 6 月底，我国“输配电及控制设备制造业”的企业数达到 6800 多家。其中上市公司 20 多家。相对于每年接近 3000 亿元的市场体量而言，市场较为分散，市场整体集中度不高。

另外，电力系统招投标的区域性较强，各省市电力系统在锁定几家长期合作的设备供应商之后，其他企业就很难进入该区域。这也进一步造成了市场份额的分散和市场的集中度不高。一方面保护了公司这种规模相对较小的企业，另一方面也阻碍了公司的业务拓展。

3、行业壁垒

由于输变电及控制设备对于电网系统的良好安全稳定运行、提高用户供电

可靠率、促进资源节约与环境保护有着非常重要的作用，因此对设备的技术质量有着十分严苛的要求。新生产厂家的产品，以及老生产厂家的新产品必须符合国家行业的相关标准，通过“电力工业电力设备及仪表质量检验检测中心”等相关单位的检验、挂网运行、产品鉴定等必要程序方可进入市场竞争，这也是进入行业的主要壁垒。

(1) 技术壁垒

随着“十二五”期间，国家大力推进电网智能化。对于输变电及控制设备的技术要求又上了一个新的台阶，它将是运用先进的计算机技术、电力电子技术、数字系统控制技术、灵活高效的通信技术和传感器技术、以及成熟的机械设计技术等诸多高新技术于一体的信息数字化、平台网络化、共享标准化、监控实时化，调节智能化的综合性“定制化”产品。公司的研发团队经过 10 多年的钻研摸索、推陈出新，积累并形成了大量的专业技术以及相关领域的行业经验，并形成了相应的专利技术。目前公司已经拥有 11 项专利证书。这对于行业的新进入者形成了较高的技术壁垒。

(2) 资质壁垒

出于对电网系统安全运行的考虑，电力系统对电力设备制造商实行严格的标准化管理和资质审查，其产品必须符合国家和电力行业标准，产品质量必须有经国家质量监督检验检疫总局授权的国家级试验单位出具的合格型式试验报告。这对新进入的企业形成一定的资质壁垒。

(3) 市场和营销网络壁垒

公司生产的输变电及控制设备基本为非标定制化产品，电力系统客户对设备的规格指标参数均有差异化要求。另外出于电网安全运行的考虑，这些客户对技术和经验要求更高，更看重产品和服务的稳定性和可靠性，以及技术服务的持续性。

因此，要完成这些高规格技术要求的差异化产品的设计，生产，调试必须对客户的设计习惯有深刻的了解。公司的技术人员对客户规格与技术参数等指标的精准把握是建立在长年与这些客户合作所积累下来的丰富工作经验，也归功于成

熟的营销和服务网络。通过与这些企业的长期战略合作，在默契程度等方面均形成了不可替代的竞争力，客户对公司有较高的信任感，忠诚度和依赖性也日积月累的增加。

新进入者因不具备规模能力、技术水平、合作经营、营销网络及售后保障等优势，与客户之间会有很长的磨合期。因此短期内进入本行业的难度较大。

(4) 资金壁垒

本行业特有的招投标经营模式和非标定制的特点，要求生产商须有充足的流动资金和一定数量的标准化半成品存货。近年来，由于原材料价格的上涨，为维持相应数量的存货所需的资金也越来越大。而且由于招标合同一般执行期较长，有的客户还要做工程验收，导致了货款回收期也相对其他行业来说比较长。

与此同时，为了适应“十二五”提出的电网智能化发展，公司持续加大对于新产品、新技术的研究开发所需人力和物力的投入。包括营销网络的建设没有资金积累和相应财力支持的企业很难开展起来的。

因此，要参与本行业的市场竞争还必须突破一定的资金壁垒。

(5) 人才壁垒

公司所从事的输变电及控制设备的研发与生产，不光需要既懂理论基础、技术素养，又有较强实践经验的研发人员来确保客户的技术要求可以在设计图纸上完全实现。还需要一批有着长期实践经验，懂得现代化生产制程的技术工人来确保把设计图纸变成质量可靠的最终产品。

公司特有的家园式的企业文化，将员工融入到企业中来，把这一批经验丰富的技术人员留在了企业里。而对于新进入企业来说，由于具有丰富研发、设计、生产、售后服务经验的人才缺失，无形中也增加了一面人才壁垒。

(三) 基本风险

1、产业政策风险

输配电及控制设备制造业是“十二五”规划的扶持行业，是维持国民经济持续，科学发展的重要产业。国家出台的一系列相关政策对输配电及控制设备制造

业涉及较广，包括了产业发展规划、产品标准、淘汰落后产能、兼并重组、结构调整、产业升级等多个方面，影响较大。从规划到细则的不断完善、落实，必将对整个输配电及控制设备制造业会产生重大影响。

如此具体的产业政策，对各区域，各体量的企业产生的影响也是千差万别。总的来说：整体产业政策偏向于大型企业集团的规模化扩张，而随着集中度的提高，中小企业的竞争力减弱；而节能减排、淘汰落后的政策，必将淘汰技术、设备相对落后，环保水平不高的中小企业；大型企业受到产业政策的影响是利大于弊。

行业的主要需求方是国家电网公司和南方电网公司，国家特大型电气工程往往对行业的市场需求影响很大。而其中的行政意识，会对行政区域内企业，以及国有大型企业产生倾斜，这必然会对行业内企业经营带来一定风险。

2、宏观经济波动的风险

2012 年以来国家经济增长放缓，GDP 增速下滑，基础设施投资增速下降，“稳中求进”成为了国家宏观经济政策的思路，保增长成为了国民经济的首要任务。而且，当前国际经济形势也不容乐观，对我国的经济发展也有着重大的影响。

因此，国家电网投资做为直接影响着输配电及控制设备制造行业的需求方，其电网的投资情况直接取决于经济对电力的需求情况，所以输配电及控制设备行业的发展状况直接受制于经济的发展状况。

3、产品结构与技术更新风险

我国的输配电及控制设备行业的企业的产品生产主要集中在低技术领域，行业内企业仍无法满足智能电网、特高压等高技术水平产品的市场需求，导致出现结构性供求矛盾。

而在国家节能减排的压力下，以及国外发电设备加大对国内市场投入的情况下，技术成为一个至关重要的因素。然而，对于国内输配电及控制设备生产厂商，长期依赖与对国外技术的进口，缺乏自主的核心技术。同时，在智能电网、特高压以及农村电网改造的需求下，行业存在着技术升级和技术创新的风险。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、行业地位

公司长期从事输变电及控制设备的生产与研发，公司的研发团队拥有十多年的研发经验积累及传承，生产部门同样积累并形成了大量的制成和工艺经验。针对的客户对设备配置要求差异较大，公司的核心技术人员对客户规格与技术参数等指标的精准把握是建立在长年与这些客户合作所积累下来的丰富工作经验。通过与这些企业的长期合作，在行业经验、技术素养、配合的默契程度等方面均形成了一定的竞争力。

本行业属于充分竞争行业，行业规模较大。公司通过长期的发展摸索，形成了自身特有的制成技术，并在苏州，上海，及重庆地区积累了一定的客户资源。形成了一定的规模。

目前，与同行业的上市公司深圳奥特迅电力设备股份有限公司（以下简称：奥特迅）相比较，从直观的主营业务收入及其他财务数据可以看出，公司的规模，及市场份额已经接近奥特迅的 25%左右。但是与同行业的上市公司许继电气股份有限公司（以下简称：许继电气）相比较，规模差距较大，产品业务细分种类也有不同，因此龙源电力的财务指标与许继电气的可比性较差。

项目	2013-6-30			2012-12-31			2011-12-31		
	奥特迅	许继电气	龙源电力	奥特迅	许继电气	龙源电力	奥特迅	许继电气	龙源电力
主营收入(万元)	11,599.44	241,845.53	3,014.04	25,150.42	644,070.28	6,637.83	17,337.95	419,686.28	6,350.51
每股收益(元)	0.05	0.37	0.15	0.22	0.88	0.25	0.15	0.41	0.40
每股经营性现金流(元)	-0.23	1.03	0.11	-0.29	1.32	0.12	0.12	1.25	0.62
净资产收益率	0.84%	6.16%	7.56%	3.93%	11.84%	12.82%	2.72%	6.20%	11.50%
毛利率	39.32%	27.34%	30.17%	35.17%	26.76%	26.54%	38.02%	32.72%	27.33%
流动比率(倍)	4.88	1.87	2.09	4.96	1.88	1.79	5.75	1.81	1.69
应收账款周转	0.57	0.77	2.52	1.38	2.19	2.64	1.08	1.80	2.88

率(次)									
存货周转率(倍)	0.51	1.18	3.79	1.30	3.35	4.96	1.08	2.37	7.30

数据来源：wind 资讯

公司与许继电气和奥特迅相比来看，公司经营规模偏小、议价能力较弱、间接成本及费用的规模效应未产生，从而导致公司整体获利能力较弱。但是由于公司资产规模比上述两家公司相比较小，公司财务指标总体较好，其中：资产回报率较高、净资产收益率也较高、流动比率水平合理、公司的应收账款回款情况良好、存货周转速度也较快，资产营运能力略好于行业平均水平，公司经营较为有效。

当然，与同行业的特大型企业相比，公司无论在资金规模，技术领先性，人才的数量，市场渠道等方面都具有相当差距。

2、竞争优势

（1）团队经验与制成创新能力

由于长期从事输变电及控制设备的生产与研发，公司的研发团队拥有十多年的研发经验积累及传承，生产部门同样积累并形成了大量的制成和工艺经验。这些技术与经验有很强的专业性和针对性，是经过两部门之间，以及与客户之间长期磨合，摸索实践积累下来的。数据积累和制成经验为产品安全性和可靠性提供了较高的保障，也使公司在业界形成了良好的口碑。

（2）良好的渠道关系

从渠道关系的角度来说，公司所针对的客户基本都是电力系统从事输变电行业或领域的企业，客户主要是苏州，上海，以及重庆的电网公司等。作为电网公司的合格供应商，公司均与他们结成了多年合作的良好关系。并且公司所面对的客户对设备配置要求差异较大，公司的核心技术人员对客户规格与技术参数等指标的精准把握也使公司与这些企业的长期合作中，在行业经验、技术素养、配合的默契程度等方面均形成了一些不可替代的优势。从而巩固了公司的销售渠道网络。

3、竞争劣势

公司尚处于发展阶段，规模小、资金实力不强是公司的主要竞争劣势。在资本实力方面与同行业规模较大竞争对手相比还有很大的差距。另外，由于公司资金实力不强，在人才招揽方面显得相对被动，公司技术部门缺乏新鲜血液的补充，可能出现技术人才的断层，对于公司未来的持续发展带来一定不利影响。

4、公司采取的竞争策略和应对措施

为应对日益激烈的市场竞争，巩固公司现有的市场份额。公司拟将加大核心工艺的研发力度，同时加大对人才的引进培养；积极进行有效资源整合，提升综合竞争能力；加快全国营销网络布局，建立与大型电网公司的战略伙伴合作关系。具体措施如下：

（1）加大研发投入力度，丰富服务模式及产品种类。近年来，公司加大研发力度，主要有模式创新和产品研发，以丰富服务模式和产品品种。在产品品种方面，建立研发生产基地，从国外引进、吸收、改进具有国际技术水平的设备，逐步实现工程中关键标准件设备的自有生产，丰富公司设备品种。

（2）公司一方面抓住机遇提高技术水平、建立自身的品牌优势；另一方面依托核心产品占领市场，深入挖掘客户需求，提供整体解决方案，继续创新优化业务模式，不断的对产品作技术改进，发挥高性能、低价格服务优势，以产品商和系统集成商参与项目，加强优势互补，拓展市场。目前，行业内的企业定位单一，一般仅定位于工程或者是设备生产，公司是行业内少数同时具备工程、设备生产、运营综合服务能力的企业之一，公司将持续提高系统服务和专业服务能力，确定行业优势地位，增强市场竞争力。

（3）公司将加强销售渠道体系建设，利用国内市场持续增长的有利时机，以核心技术为依托，树立品牌形象，并通过高端品牌形象产品的生产销售，继续扩大市场份额，实现公司的加速发展。采用国际先进的技术和设备共同建立区域循环经济的示范模式，实现工程、设备、运营综合展示，促进模式复制，带动销售增长。

（4）公司加强对知识产权的保护力度，实施专利战略，对于一些新开发的

技术积极申请专利。另一方面，对于管理层和技术骨干人员将采取相应的激励措施，实施绩效激励和股权激励，以保持公司管理层和技术团队的稳定以及对核心技术的有效保护。

（5）多方位拓展融资渠道。较强的融资能力是公司业务发展的重要保障，公司将根据不同发展阶段的需要，优化资本结构，降低筹资成本，以登陆“新三板”为契机，利用资本市场融资功能，不断拓展新的股权和债权融资渠道，为公司长远发展提供资金支持，实现股东价值最大化。以模式带动融资、以融资带动工程、以工程带动设备与运营，提高企业的产值与利润率，实现企业快速发展。

第三章 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况的自我评估

（一）股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司成立后，公司未设董事会，设立了1名执行董事和1名监事。在增加注册资本、股权转让、变更经营范围、整体变更等事项上，公司股东能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定召开股东会，并形成相应的股东会决议。同时，公司发展初期由于规模相对较小，机构设置简单，在日常经营管理中存在未严格按照《公司章程》运行的情形，法人治理运作存在会议记录届次不清等不规范之处。但是，这些瑕疵并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。近两年来，随着业务、规模的扩大，管理经验的积累，公司法人治理结构逐步完善、治理机制不断得到健全。

2012年6月18日，公司全体发起人依法召开公司创立大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会成员及2名监事会成员，该2名监事与1名职工代表监事组成第一届监事会。此外，创立大会还通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等治理细则。

2012年6月18日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长、副董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理及其他高级管理人员。

2012年6月18日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

2012年6月27日，苏州市龙源电力科技股份有限公司召开第一次股东大会，与会审议并通过了下述议案《苏州市龙源电力科技股份有限公司股东大会议事规则》、《苏州市龙源电力科技股份有限公司董事会议事规则》、《苏州市龙

源电力科技股份有限公司监事会议事规则》、《苏州市龙源电力科技股份有限公司关联交易管理办法》、《苏州市龙源电力科技股份有限公司对外担保管理办法》、《苏州市龙源电力科技股份有限公司重大投资管理办法》。

2013年8月14日，公司召开第一届董事会第二次会议，与会董事审议通过了下述议案：《关于苏州市龙源电力科技股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的议案》、《关于苏州市龙源电力科技股份有限公司董事会提请股东大会授权董事会办理公司在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的议案》、《关于苏州市龙源电力科技股份有限公司召开2013年第一次临时股东大会的议案》、《关于全面修订的<公司章程>的议案》、《信息披露管理制度》。

2013年8月16日，公司召开2013年第二次临时股东大会，与会股东通过了下述议案：《关于苏州市龙源电力科技股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的议案》、《关于苏州市龙源电力科技股份有限公司董事会提请股东大会授权董事会办理公司在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的议案》、《关于全面修订的<公司章程>的议案》、《信息披露管理制度》。

公司整体变更后，公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，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，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议。

股份公司设立之后虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

（二）公司管理层对公司治理机制执行情况的自我评估结果

2013年7月15日，公司召开第一届董事会第一次会议，与会董事对公司治理机制执行情况进行了专项讨论和评估，认为公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给

所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。但随着公司股东人数的增加，可能存在信息传递不畅的问题，公司将建立和执行信息披露管理制度，充分、及时披露重大信息，充分保障中小股东的知情权；建立专门的股东意见反馈渠道，由专人负责及时收集汇总相关意见，由公司董事会审议并答复或列入下次股东大会讨论决议反馈，以充分保障中小股东的质询权、参与权。

二、投资者权益保护的相关措施

（一）保障投资者知情权的相关措施

主要事项	相关规定和安排
披露信息的范围	公司依法公开对外发布的定期报告，包括年度报告、半年度报告，可以披露季度报告；公司依法公开对外发布的临时报告，包括股东大会决议公告、董事会决议公告、监事会决议公告、收购、出售资产公告、关联交易公告、补充公告、整改公告和其他重大事项公告等；以及全国股份转让系统公司认为需要披露的其他事项；
信息披露责任人	董事长是公司信息披露的最终责任人，董事会秘书是公司信息披露的具体执行人和与全国股份转让系统公司的指定联络人；
信息的保密制度	公司董事会及董事、监事在公司的信息公开披露前应当将信息的知情者控制在最小范围内。所有知情者都有义务和责任严守秘密。公司的董事、监事、高级管理人员及公司员工不得泄露内幕消息。

为强化信息披露管理，使投资者享有充分、公平地获取公司信息权利，本公司根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》和《公司章程》的有关规定，制定了《信息披露管理制度》，并经第一届董事会第二次会议通过。《信息披露管理制度》的主要安排如上表所示。

（二）维护投资者决策参与权的相关措施

为进一步完善公司治理结构，本公司依法完善公司章程、股东大会、董事会、监事会制度，并建立健全各制度的议事规则，保障所有股东依法享有充分发表意见的权利，主要内容如下：

主要事项	相关规定与安排
------	---------

股东大会的参与权、表决权	股权登记日登记在册的所有股东或其代理人，均有权出席股东大会，并依照有关法律、法规及公司章程行使表决权；公司在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，为股东参加股东大会提供便利。
股东大会召集权	单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东有权向董事会提议召开临时股东大会。
股东的提案权	单独或者合计持有公司百分之三以上股份的股东，可以在股东大会召开十日前提出临时提案并书面提交召集人。
董事、监事选举制度和股东权利征集制度	股东大会拟讨论事、监事选举事项的，要求股东大会的通知中充分披露董事、监事候选人的详细资料；股东大会就选举董事、监事进行表决时，可以实行累积投票制。累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用； 董事会和符合相关规定的股东可以征集股东投票权。
股东质询权	董事、监事、高级管理人员在股东大会上应当对股东的质询和建议作出解释或说明。

（三）保护投资者的权益的相关措施

为健全保护投资者的内部约束机制，公司积极加强内部规范运作，进一步树立和完善各项内控制度。具体措施如下：

主要事项	相关规定
保证控股股东、实际控制人的诚信义务	公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。
关联事项回避、表决机制	股东大会审议有关关联事项时，关联股东不应参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。 股东大会在审议有关关联交易事项时，关联股东不应当出席股东大会会议，但无表决权，除非本章程另有规定。该关联股东在股东大会上就上述事项进行表决时，应当回避；并且在这种情况下，负责清点该事项之表决投票的股东代表不应由该关联股东的代表出任。

综上公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年未发生违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立性分析

（一）业务独立性分析

公司的主要业务为发电及输电设备的研发及销售。公司有独立的研发团队、销售团队。公司产品的开发、推广及销售，由公司各个部门协作分工完成。

（二）资产完整性分析

公司是独立的法人单位，不存在与其他机构合用资产的情况。公司现办公场所是自有物业，公司办公所需的固定资产以及一些易耗类的产品为股份公司独立拥有，不存在于其他单位合用的情形。公司对其所有资产拥有所有权或使用权，并实际占有和支配该资产。

（三）人员独立性分析

公司有自然人股东 19 人，公司的总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员及核心技术人员均在公司领取薪酬，均未在其他单位担任除董事和监事职务以外的职务，上述人员出具了《股份公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员任职确认函》。截至 2013 年 6 月 30 日，公司有员工共 41 人，公司与员工均签订有劳动合同，股份公司与员工约定了保密规定和竞业限制条款，保证了员工对股份公司业务保密责任。股份公司拥有独立的薪酬支付体系，已按照相关法律法规缴纳股份公司员工社会保障及福利酬金，公司员工均在股份公司领取薪酬。公司人员具有独立性。

（四）机构独立性分析

公司具有独立的生产经营和办公机构，不存在与其他公司混合经营、合署办公的情况。

（五）财务独立性分析

公司有专门的财务人员进行会计核算，具有规范的财务会计制度，公司拥有独立的银行账户，依法独立纳税，年末由会计师事务所进行审计。

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的同业竞争情况

公司控股股东朱剑华除持有公司38.849%的股份，并担任公司董事长外，并无任何对外投资，因此不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司的同业竞争情形。

公司所有持股5%以上自然人股东、董事、高级管理人员及核心技术人员于2013年7月出具了《避免同业竞争承诺函》，表示截止至当时未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺如下：

为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明

（一）资金占用情况

公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金情况。公司也未为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供过担保。

同时，为进一步规范公司关联方资金拆借问题，公司在主办券商协助下，制定了《苏州市龙源电力科技股份有限公司关联交易决策管理办法》，自然人股东、董事、高级管理人员向公司出具了《规范关联交易承诺函》。公司今后将避免关联方资金拆借情况。

（二）对外担保情况

自有限公司成立至今，公司未发生过对外担保情况。有限公司时期，公司内控制度有欠缺，《公司章程》中没有关于对外担保事项决策和执行的具体规定。股份公司成立之后，公司为规范经营管理，不仅在《公司章程》中详细规定了公司对外担保必须经董事会或股东大会审议，应由股东大会审批的对外担保，必须经董事会审议通过后，方可提交股东大会审批。在股东大会审议为股东、实际控制人及其关联方提供担保的议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，表决须由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。董事会负责审议须由股东大会批准的对外担保事项以外的其他对外担保事项，必须经公司全体董事的过半数通过，并经出席董事会会议的 2/3 以上董事通过方可做出决议。

（三）重大投资情况

有限公司时期，无重大投资行为《公司章程》中没有对重大投资做出具体规定。股份公司成立之后，公司为规范经营管理，不仅在《公司章程》中详细规定了重大投资事项的具体程序，还制定了专门的《苏州市龙源电力科技股份有限公司重大投资管理办法》，从制度上规范完善了公司的重大投资事项。股份公司成立之后，无重大投资行为。

七、关联交易情况

公司关联交易事项详见本公开转让说明书“第四章、公司财务会计信息五、关联方及关联交易”。

由于发生上述关联交易之时，公司治理结构和内控制度还未进行严格规范，还未制订相应的关联交易管理办法，存在关联交易决策程序不规范的问题。公司于2012年6月27日召开第一次股东大会审议通过了《苏州市龙源电力科技股份有限公司关联交易管理办法》，明确了关联关系、关联交易的认定，并规定了关联交易的相关决策程序。公司今后可能发生的关联交易将严格按照相关制度进行。

有限公司时期，公司内控制度有欠缺，《公司章程》中没有对关联方交易事项决策和执行的具体规定，公司关联交易事项缺少股东会、董事会、监事会等相关决议通过的程序。股份公司成立之后，公司为规范经营管理，不仅在《公司章程》中详细规定了关联交易等重大事项的具体程序，还制定了专门的《关联交易管理办法》、《重大投资管理办法》以及三会议事规则，从制度上规范完善了公司的重大生产经营事项。股份公司成立之后，未关联交易。

为避免潜在关联交易风险，2013年1月公司股东出具《关于规范关联交易的承诺函》，郑重承诺：尽量避免与公司之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护公司及其他股东利；如违反上述承诺而给公司造成损失，由本人承担全部责任。

八、董事、监事及高级管理人员持股情况

（一）董事、监事及高级管理人员本人及近亲属持股情况如下：

姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例（%）	报告期股权 变化情况	其他任职情 况
朱剑华	董事长、总经理	823.20	38.849	无	无
周怡君	董事、副董事长	823.20	38.849	无	无
周秀琼	监事会主席	253.60	11.968	无	无
柴玉华	董事、副总经理	100.00	4.719	无	无
谢秉宏	董事、副总经理	50.00	2.360	无	无
沈学文	监事	5.00	0.236	无	无
张诗深	董事	2.00	0.094	无	无

目前，朱剑华持股数量为 823.20 万股，持有公司 38.849%的股份，为控股股东、实际控制人。

（二）董事、监事及高级管理人员相互之间亲属关系

公司监事会主席周秀琼系公司副董事长周怡君的大姨，公司董事谢秉宏系公司副董事长周怡君的父亲，除此外，公司董事、监事及高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事及高级管理人员与公司签订重要协议或做出的重要承诺

公司与高级管理人员均签订了带有保密协议条款的《劳动合同》，董事、监事、高级管理人员向公司出具避免同业竞争承诺函。

本公司全体董事、监事、高级管理人员分别承诺：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。离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

本公司控股股东及实际控制人分别承诺：在挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其所持股份的三分之一，解除转让限制的的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

（四）董事、监事及高级管理人员在其他单位兼职情况

公司监事会主席周秀琼担任苏州中星工艺品有限公司总经理，除此外，公司的董事、监事及高级管理人员未在其他单位兼职。

（五）董事、监事及高级管理人员与公司存在利益冲突的对外投资情况

截止到调查日，公司董事、监事不存对外投资与公司存在利益冲突的情况。

（六）董事、监事及高级管理人员受处罚情况

公司董事、监事及高级管理人员最近两年没有受到过中国证监会行政处罚，也没有被采取证券市场禁入措施、没有受到全国股份转让系统公司公开谴责或其他对挂牌公司持续经营有不利影响的情形。

九、最近两年董事、监事、高级管理人员变动

（一）报告期初的的董事、监事及高级管理人员

序号	姓名	职务
1	朱剑华	总经理
2	柴玉华	副总经理
3	谢秉宏	副总经理
4	张诗深	财务经理
5	周秀琼	监事
6	周怡君	董事
7	杜慧	办公室工作人员
8	沈学文	技术部工作人员

（二）整体变更为股份公司后董事、监事及高级管理人员

序号	姓名	职务	备注
1	朱剑华	董事长、总经理	留任
2	周怡君	董事、副董事长	留任
3	柴玉华	董事、副总经理	留任
4	张诗深	董事、财务负责人	留任
5	谢秉宏	董事、副总经理	留任
6	周秀琼	监事会主席	留任
7	杜慧	监事	留任
8	沈学文	监事	留任

有限公司时期，由于公司规模比较小，当时公司未设置董事会、监事会，公司只设立了一名执行董事和一名监事。2012年6月18日，公司全体发起人依法召开股份公司创立大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会选举了朱剑华、周怡君、柴玉华、谢秉宏、张诗深为第一届董事会成员及周秀琼、杜慧、沈学文为第一届监事会成员。

为了满足公司发展需求，公司新增设了财务负责人职务，由董事张诗深担任。张诗深有近二十年的财务管理工作经验，熟悉一般纳税人及小规模纳税人的会计账务处理及税务实际操作流程，对资金运作安排及成本费用控制方面有丰富的实践经验。张诗深基本情况详情见本说明书“第一章 基本情况 之六、董事、监事及高级管理人员基本情况（一）公司董事”部分。

报告期初公司董事、高级管理人员全部在股份公司成立后继续在公司留任，

新增人员及相关职位的调整是对公司原有经营管理团队人员的充实和人才结构完善，更有利于公司进一步提高管理水平。

股份公司第一届董事会、高级管理人员团队任职后，公司经营稳健、业务发展良好，充分体现了公司董事会、高级管理人员团队的经营管理能力以及在管理上的连续性和稳定性。

第四章 公司财务会计信息

本节中以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自公司经审计的财务报告。公司提醒投资者关注本招股说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

一、公司最近两年的主要财务报表

（一）公司财务报表编制基础

本股份报价转让说明书披露的最近两年一期财务报表系按财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》编制。

（二）公司最近两年的资产负债表、利润表、现金流量表

1、资产负债表

单位：元

项 目	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	17,301,251.62	13,649,910.38	16,447,533.17
交易性金融资产			
应收票据	230,000.00		
应收账款	23,159,834.09	24,881,905.06	25,609,191.12
预付款项	214,489.21	92,793.49	327,813.34
应收利息			
应收股利			
其他应收款	948,067.94	1,109,433.15	3,213,347.58
存货	10,704,532.55	11,586,024.17	8,162,258.41
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			1,500,000.00
流动资产合计	52,558,175.41	51,320,066.25	55,260,143.62

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			400,000.00
固定资产	14,000,715.85	12,750,559.74	13,545,105.93
在建工程			
固定资产清理			
无形资产	1,999,243.67	2,023,432.92	2,083,693.46
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	506,438.31	447,404.55	411,691.98
其他非流动资产			
非流动资产合计	16,506,397.83	15,221,397.21	16,440,491.37
资产总计	69,064,573.24	66,541,463.46	71,700,634.99

资产负债表（续）

单位：元

项 目	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			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	23,529,269.43	26,661,068.40	27,215,727.12
预收款项	571,968.25	1,290,367.67	1,064,296.09
应付职工薪酬	226,526.00		
应交税费	951,154.78	414,563.59	493,706.65
应付利息			
应付股利			

其他应付款	408,537.98	272,896.22	3,950,740.03
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	25,687,456.44	28,638,895.88	32,724,469.89
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
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	25,687,456.44	28,638,895.88	32,724,469.89
所有者权益：			
股本	21,190,000.00	20,000,000.00	10,500,000.00
资本公积	15,842,663.30	14,117,163.30	
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	492,640.25	492,640.25	17,712,939.78
未分配利润	5,851,813.25	3,292,764.03	10,763,225.32
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计			
少数股东权益			
所有者权益合计	43,377,116.80	37,902,567.58	38,976,165.10
负债和所有者权益总计	69,064,573.24	66,541,463.46	71,700,634.99

2、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			
其中：营业收入	30,227,570.63	66,666,830.65	63,662,568.71
利息收入			
二、营业总成本			
其中：营业成本	21,107,396.96	49,788,085.36	46,913,699.36
利息支出			
营业税金及附加	173,695.65	393,497.92	587,442.14
销售费用	940,113.58	2,311,487.33	4,002,145.66
管理费用	3,598,455.00	7,911,918.66	5,982,300.50
财务费用	-41,524.22	-188,669.49	-81,642.72
资产减值损失	236,135.01	142,850.30	480,466.03
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）			58,054.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	4,213,298.65	6,307,660.57	5,836,212.39
加：营业外收入	7,000.00	18,000.00	
减：营业外支出	396,404.57	12,944.73	8,743.34
其中：非流动资产处置净损失			8,743.34
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	3,823,894.08	6,312,715.84	5,827,469.05
减：所得税费用	1,264,844.86	1,386,313.36	1,587,759.78
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,559,049.22	4,926,402.48	4,239,709.27
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	2,559,049.22	4,926,402.48	4,239,709.27

3、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	35,374,296.05	79,014,746.25	67,068,713.62
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	328,620.96	2,317,438.91	4,236,562.47
经营活动现金流入小计	35,702,917.01	81,332,185.16	71,305,276.09
购买商品、接受劳务支付的现金	26,355,815.12	60,611,512.68	48,378,026.14
支付给职工以及为职工支付的现金	1,645,271.60	3,343,434.85	2,760,609.40
支付的各项税费	2,487,679.53	5,770,952.39	7,813,588.52
支付其他与经营活动有关的现金	2,780,722.57	6,927,013.71	5,832,678.58
经营活动现金流出小计	33,269,488.82	76,652,913.63	64,784,902.64
经营活动产生的现金流量净额	2,433,428.19	4,679,271.53	6,520,373.45
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		371,700.00	
取得投资收益收到的现金			44,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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		1,500,000.00	1,514,054.65
投资活动现金流入小计		1,871,700.00	1,558,054.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,697,586.95	3,348,594.32	2,311,392.71
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			3,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,697,586.95	3,348,594.32	5,311,392.71
投资活动产生的现金流量净额	-1,697,586.95	-1,476,894.32	-3,753,338.06
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	2,915,500.00		
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	2,915,500.00		
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,000,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		6,000,000.00	

筹资活动产生的现金流量净额	2,915,500.00	-6,000,000.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	3,651,341.24	-2,797,622.79	2,767,035.39
加：期初现金及现金等价物余额	13,649,910.38	16,447,533.17	13,680,497.78
六、期末现金及现金等价物余额	17,301,251.62	13,649,910.38	16,447,533.17

4、股东权益变动表

(1) 2013 年 1-6 月股东权益变动表

单位：元

项 目	股 本	资本公积	减： 库存 股	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	14,117,163.30		492,640.25		3,292,764.03	37,902,567.58
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	20,000,000.00	14,117,163.30		492,640.25		3,292,764.03	37,902,567.58
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							
（一）净利润						2,559,049.22	2,559,049.22
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						2,559,049.22	2,559,049.22
（三）所有者投入和减少资本							
1.所有者投入资本	1,190,000.00	1,725,500.00					2,915,500.00
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他							

(四) 利润分配							
1.提取盈余公积							
2.提取一般风险准备							
3.对所有者的分配							
4.其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本							
2.盈余公积转增资本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
(六) 专项储备							
1.本期提取							
2.本期使用							
(七) 其他							
四、本期期末余额	21,190,000.00	15,842,663.30		492,640.25		5,851,813.25	43,377,116.80

(2) 2012 年股东权益变动表

单位：元

项 目	股 本	资本公积	减： 库存 股	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	10,500,000.00			17,712,939.78		10,763,225.32	38,976,165.10
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	10,500,000.00			17,712,939.78		10,763,225.32	38,976,165.10
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							
（一）净利润						4,926,402.48	4,926,402.48
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						4,926,402.48	4,926,402.48
（三）所有者投入和减少资本							
1.所有者投入资本							
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他							
（四）利润分配							
1.提取盈余公积				492,640.25		-492,640.25	

2.提取一般风险准备							
3.对所有者的分配						-6,000,000.00	-6,000,000.00
4.其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本							
2.盈余公积转增资本	9,500,000.00			-9,500,000.00			
3.盈余公积弥补亏损							
4.净资产折股		14,117,163.30		-8,212,939.78		-5,904,223.52	
(六) 专项储备							
1.本期提取							
2.本期使用							
(七) 其他							
四、本期期末余额	20,000,000.00	14,117,163.30		492,640.25		3,292,764.03	37,902,567.58

(3) 2011 年股东权益变动表

单位：元

项 目	股 本	资本公积	减：库 存股	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	10,500,000.00			17,748,097.07		7,010,281.30	35,258,378.37
加：会计政策变更				926.31		290,649.16	291,575.47
前期差错更正				-457,309.87		-379,985.45	-837,295.32
其他				-2,744.63		26,541.94	23,797.31
二、本年年初余额	10,500,000.00			17,288,968.88		6,947,486.95	34,736,455.83
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							
（一）净利润						4,239,709.27	4,239,709.27
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						4,239,709.27	4,239,709.27
（三）所有者投入和减少资本							
1.所有者投入资本							
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他							
（四）利润分配							
1.提取盈余公积				423,970.90		-423,970.90	

2.提取一般风险准备							
3.对所有者的分配							
4.其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本							
2.盈余公积转增资本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
(六) 专项储备							
1.本期提取							
2.本期使用							
(七) 其他							
四、本期期末余额	10,500,000.00			17,712,939.78		10,763,225.32	38,976,165.10

（三）审计意见

公司 2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月的财务报表已经具有证券期货相关业务资格的江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司审计，并出具了编号为苏亚专审[2013] 248 号标准无保留意见的审计报告。

二、报告期采用的主要会计政策和会计估计

（一）收入确认原则

1、销售商品收入的确认

商品销售以公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入本公司，销售该商品有关的收入、成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。结合公司的销售及运输模式，公司收入确认方法为：

（1）不需要验收的商品以发货确认销售收入实现。

（2）需要验收的商品，经现场安装调试完毕、用户验收合格后公司确认销售收入实现。

2、提供劳务

劳务总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益很可能流入企业，对同一会计年度内开始并完成的劳务，公司在完成劳务时确认收入；对劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，公司在资产负债表日按完工百分比法确认收入。

3、让渡资产使用权

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

（二）现金及现金等价物

现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（三）金融工具

在公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（四）应收款项

公司应收款项包括应收账款和其他应收款。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

对于单项金额重大(余额超过100万元确认为重大)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。单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，以账龄为信用风险组合计提坏账准备。

2、按信用风险组合计提坏账准备应收款项：

信用风险组合中，按照如下账龄分析法(扣除关联方应收款)计提坏账准备：

账 龄	计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5
1-2 年（含 2 年）	10
2-3 年（含 3 年）	20
3-4 年（含 4 年）	30
4-5 年（含 5 年）	50
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：

单项计提坏账准备的理由：信用风险较高。坏账准备的计提方法：对于单项金额虽不重大但信用风险较高的应收款项单独进行减值测试，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。

（五）存货

公司存货主要包括原材料、在产品和产成品等。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和使用状态所发生的

支出。

存货发出时，按照加权平均法确定发出存货的实际成本。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

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

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

公司的存货盘存制度为永续盘存制。

（六）长期股权投资

其他长期股权投资指公司对被投资单位不具有控制、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。对于其他长期股权投资，公司采用成本法核算，按成本进行初始计量。

（七）固定资产计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入企业，且其成本能够可靠计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

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

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计

提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20 年	5	4.75
机器设备	10 年	5	9.50
电子及其他设备	5 年	5	19.00
运输设备	5 年	5	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

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

（八）无形资产

无形资产包括软件及土地使用权等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

（九）职工薪酬

除因解除与职工的劳动关系而给予的补偿外，公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

（十）所得税

1、当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

2、递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（十一）报告期内会计政策或会计估计变更情况说明

1、会计政策、会计估计变更

报告期内，公司无会计政策或会计估计变更的情况。

2、重大会计差错

报告期内，公司无前期会计差错更正情况发生。

三、最近两年的主要会计数据和财务指标

（一）最近两年营业收入和利润的主要构成及比例

1、公司最近两年主营业务收入占营业收入比例

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
主营业务收入	30,140,438.77	66,378,337.85	63,505,135.13
其他业务收入	87,131.86	288,492.80	157,433.58
营业收入合计	30,227,570.63	66,666,830.65	63,662,568.71
主营业务收入占营业收入的比例	99.71%	99.57%	99.75%

公司主营业务收入占营业收入比例超过 99%，主营业务突出。公司其他业务收入主要为原材料销售收入。

2、主营业务收入的构成

类 别	2013年1-6月		2012年度			2011年度	
	金额(元)	占收入比例 (%)	金额(元)	占收入比例 (%)	增长率 (%)	金额 (元)	占收入比例
交直流一体化电源	25,180,537.94	83.30	56,993,600.05	85.49	6.6	53,583,098.26	84.17
高低压成套设备	4,006,909.37	13.26	8,784,224.97	13.18	2.91	8,535,575.33	13.41
中性点接地电阻器	952,991.46	3.15	600,512.83	0.90	-56.69	1,386,461.54	2.18
合计	30,140,438.77	99.71	66,378,337.85	99.57	4.52	63,505,135.13	99.75

报告期内，公司的主营业务分为销售交直流一体化电源、高低压成套设备和中性点接地电阻器，其中交直流一体化电源销售收入占收入比重各期都超过 80%，为公司的核心业务。

公司的交直流一体化电源和高低压成套设备销售收入占营业收入比重稳定。

中性点接地电阻器由于受电力工程设计方案的影响，每年销量会有相对较大的波动，主要原因为该产品的销售额根据客户的需求来决定,并非所有电力项目均包含接地电阻器的设计。

3、主营产品毛利率变化情况分析

公司主营产品的毛利率变化情况如下所示：

类 别	2013 年 1-6 月毛利率（%）	2012 年度毛利率（%）	2011 年度毛利率（%）
交直流一体化电源	31.29	24.96	27.24
高低压成套设备	19.85	24.61	18.75
中性点接地电阻器	38.52	45.49	37.03
合计	30.00	25.10	26.31

公司主营业务比较稳定，产品成熟，总体的主营业务毛利率较为稳定。但是由于公司的产品为非标定制，电力系统客户对不同项目各类设备的规格指标参数均有差异化要求，因此不同规格的同类产品的毛利均有差异。此外，电力系统通常以招标方式选定设备，各区域电力系统合格供应商名录内的设备制造厂商可参与投标，公司各产品定价主要受不同项目的竞争激烈程度影响，毛利率波动主要由销售价格波动导致。

2013 年 1-6 月的主营产品的毛利率较 2012 年增加 4.90%，主要由重庆电力公司下辖相关单位的毛利上升导致，2012 年重庆电力公司的平均毛利率为 23.55%，2013 年 1-6 月该客户的毛利率上升至 32.70%。重庆电力公司下辖所有单位 2012 年及 2013 年 1-6 月的营业收入分别为 2,241.95 万元和 1,206.38 万元，分别占主营收入的 33.78%和 40.03%，即该客户对 2013 年 1-6 月毛利率上升贡献了 3.66%。龙源电力对重庆电力公司的销售的产品属于交直流一体化电源类，这也是该类别产品 2013 年 1-6 月毛利增加的主要原因。

4、最近两年主要费用及变动情况

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度		2011 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
营业收入	30,227,570.63	66,666,830.65	4.72%	63,662,568.71
销售费用	940,113.58	2,311,487.33	-42.24%	4,002,145.66
管理费用	3,598,455.00	7,911,918.66	32.26	5,982,300.50
财务费用	-41,524.22	-188,669.49	131.09	-81,642.72
期间费用合计	4,497,044.36	10,034,736.50	2.78	9,902,803.44
销售费用/ 营业收入	3.11%	3.47%		6.29%
管理费用/ 营业收入	11.90%	11.87%		9.40%
财务费用/ 营业收入	-0.14%	-0.28%		-0.13%
期间费用/ 营业收入	14.88%	15.05%		15.56%

（1）销售费用变动情况分析

公司销售费用主要包含运输费、差旅费、投标费、业务招待费等。2012年度较2011年度相比，销售费用减少169.07万元，其中：1)运输费用减少77.06万元，主要由于2011年公司重庆订单数较多，重庆每单的运费较苏州和上海要高，因此导致2011年运输费用较高。2)投标费减少23.74万元，主要由于公司客户趋于稳定，老客户直接订货的订单增多，投标产生的订单减少。3)由于公司业务稳定，因此相应的业务招待费、差旅费等都有所减少。

2013年1-6月，销售费用减少主要原因为公司控制成本，因此，业务招待费、差旅费等较2012年有所减少。

（2）管理费用变动情况分析

2012年管理费用较2011年增加了192.96万元，主要原因为：1)2012年工资较2011年增长128.77万元，公司从2012年进行了工资的调整，管理人员和研发人员工资都有所增长。2)公司增加了34.60万元为在股转系统挂牌而聘请中介机构产生的中介费用。

（3）财务费用变动情况分析

公司财务费用主要为利息收入和银行手续费，财务费用的波动与公司银行存款余额的波动以及利率的高低相关。

（4）研发费用变动情况分析

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
研发费用	1,320,227.46	3,415,581.94	3,293,137.30
研发费用/营业收入	4.37%	5.12%	5.17%

公司经营稳定，因此研发费用的投入也较稳定。其中 2011 年度由于公司财务管理尚有欠缺，没有单独归集核算研发费用，研发支出的费用分别计入管理费用和成本中，其中计入成本的研发费用为 1,379,855.79 元，计入管理费用的研发费用为 2,163,430.08 元。

（二）近两年重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、近两年重大投资收益情况

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
长期股权投资收益	-	-	44,000.00
银行理财产品收益	-	-	14,054.65
合 计	-	-	58,054.65

2、非经常性损益情况

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
公司净利润	2,559,049.22	4,926,402.48	4,239,709.27
减：非经常性损益项目			
非流动资产处置损益			-8,743.34

计入当期损益的政府补助	7,000.00	18,000.00	
其他营业外收支净额	-396,404.57	-12,944.73	
非经常性项目合计	-389,404.57	5,055.27	-8,743.34
非经常性损益的所得税影响数	-97,351.14	1,263.82	-2,185.84
非经常性损益影响净额	-292,053.43	3,791.45	-6,557.51
扣除非经常性损益后公司的净利润	2,851,102.65	4,922,611.03	4,246,266.78

计入当期损益的政府补助如下：

单位：元

政府补助	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
专利补贴		18,000.00	-
专利补贴	6,000.00		
科技创新奖	1,000.00		
合 计	7,000.00	18,000.00	-

公司非经常性损益金额很小，非经常性损益占利润总额比例低，对公司财务状况和经营成果影响较小。2013 年 1-6 月的 39.64 万元营业外支出为无法收回的应收款项的坏账核销。

3、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

公司适用的主要税种及其税率如下：

税 种	计税依据	税率		
		2013 年 1-6 月	2012 年	2011 年
增值税	应税销售收入	17%	17%	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%	7%	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%	25%	25%
教育费附加	应纳流转税额	5%	5%	5%

（三）报告期公司主要资产情况

1、应收账款

报告期内公司的应收账款账龄和坏账准备如下：

账 龄	2013 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例(%)	金额（元）	计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	22,172,407.89	88.39	1,491,018.69	5
1 至 2 年（含 2 年）	2,033,151.75	8.10	203,315.18	10
2 至 3 年（含 3 年）	326,072.00	1.30	65,214.40	20
3 至 4 年（含 4 年）	553,929.60	2.21	166,178.88	30
4 至 5 年（含 5 年）				50
5 年以上				100
合 计	25,085,561.24	100.00	1,925,727.15	

账 龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例(%)	金额（元）	计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	22,966,711.52	86.80	1,148,335.58	5
1 至 2 年（含 2 年）	2,700,315.91	10.21	270,031.59	10
2 至 3 年（含 3 年）	791,556.00	2.99	158,311.20	20
3 至 4 年（含 4 年）				30
4 至 5 年（含 5 年）				50
5 年以上				100
合 计	26,458,583.43	100.00	1,576,678.37	

账 龄	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例(%)	金额（元）	计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	24,710,327.09	91.24	1,235,516.35	5

1 至 2 年（含 2 年）	2,371,533.76	8.76	237,153.38	10
2 至 3 年（含 3 年）				20
3 至 4 年（含 4 年）				30
4 至 5 年（含 5 年）				50
5 年以上				100
合 计	27,081,860.85	100.00	1,472,669.73	

截至 2013 年 6 月 30 日，应收账款金额前五名的情况如下：

单位名称	金额（元）	账龄	占应收账款总额比例（%）
施耐德开关苏州有限公司	2,307,230.45	1 年以内	9.20
重庆缙能实业集团有限公司	1,223,000.00	1 年以内： 1,050,000.00 1 至 2 年： 173,000.00	4.88
重庆市电力公司綦南供电局	1,199,839.99	1 年以内	4.78
上海腾隆（集团）有限公司物资分公司	1,003,850.98	1 年以内： 578,5878.99 1 至 2 年： 425,262.99	4.00
重庆市电力公司江北供电局	952,310.00	1 年以内	3.80
合 计	6,686,231.42		26.66

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名的情况如下：

单位名称	金额（元）	账龄	占应收账款总额比例（%）
施耐德开关苏州有限公司	4,940,026.35	1 年以内	18.67
重庆市电力公司物流服务中心	1,667,844.79	1 年以内	6.30
重庆缙能实业集团有限公司	1,205,000.00	1 年以内	4.55
重庆市电力公司市区供电局	1,140,231.11	1 年以内	4.31
上海腾隆（集团）有限公司物资分公司	1,003,850.98	1 年以内	3.79
合 计	9,956,953.23		37.63

截至2011年12月31日，应收账款金额前五名的情况如下：

单位名称	金额（元）	账龄	占应收账款总额比例（%）
------	-------	----	--------------

单位名称	金额（元）	账龄	占应收账款总额比例（%）
重庆市电力公司市区供电局	2,886,593.19	1 年以内	10.66
重庆市电力公司綦南供电局	2,521,186.32	1 年以内	9.31
施耐德开关苏州有限公司	1,992,934.16	1 年以内	7.36
重庆市电力公司物流服务中心	1,961,147.26	1 年以内	7.24
重庆市电力公司北碚供电局	1,393,842.39	1 年以内： 1,034,100.03； 1 至 2 年： 359,742.36	5.15
合 计	10,755,703.32		39.72

公司主要客户均为长期合作客户，应收账款余额稳定。

截至 2013 年 6 月 30 日，应收账款期末余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

2、预付账款

预付款项按账龄结构列示如下：

账 龄	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例(%)	金额（元）	比例(%)	金额（元）	比例(%)
1 年以内	182,722.00	85.19	92,793.49	100.00	327,813.34	100.00
1-2 年	31,767.21	14.81	-	-	-	-
合 计	214,489.21	100.00	92,793.49	100.00	327,813.34	100.00

截至 2013 年 6 月 30 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单 位	金额(元)	时间	占预付款总额比例（%）	预付款项性质
深圳银泰利科技有限公司	63,180.00	1 年以内	29.46	预付货款
苏州同鸣机电工程有限公司	36,000.00	1 年以内	16.78	预付货款
苏州沃顺升降科技有限公司	32,000.00	1 年以内	14.92	预付货款
南宁市鼎联电气有限公司	11,000.00	1 年以内	5.13	预付货款
吴县欣鑫开关配件厂有限公司	9,800.00	1 年以内	4.57	预付货款
合 计	151,980.00		70.86	

截至 2012 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单 位	金额(元)	时间	占预付款总额比例 (%)	预付款项性质
南通富士特电力自动化有限公司	18,880.00	1 年以内	20.35	预付货款
艾默生网络能源有限公司	16,791.28	1 年以内	18.10	预付货款
吴县欣鑫开关配件厂有限公司	9,800.00	1 年以内	10.56	预付货款
杭州奥杰企业策划有限公司	6,000.00	1 年以内	6.47	预付货款
无锡顺达彩钢有限公司	5,736.71	1 年以内	6.18	预付货款
合 计	57,207.99		61.65	

截至 2011 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单 位	金额(元)	时间	占预付款总额比例 (%)	预付款项性质
艾默生网络能源有限公司	164,830.00	1 年以内	50.28	预付货款
深圳理想电源设备有限公司	91,000.00	1 年以内	27.76	预付货款
许昌开普电器检测研究院有限公司	20,000.00	1 年以内	6.10	预付货款
广州优维电子科技变压器公司	10,800.00	1 年以内	3.29	预付货款
吴县欣鑫开关配件厂有限公司	9,800.00	1 年以内	2.99	预付货款
合 计	296,430.00		90.43	

报告期内，预付款项主要为预付的材料采购款。

截至 2013 年 6 月 30 日，预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上股份股东单位的预付款项。

3、其他应收款

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	2013 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 (元)	比例(%)	金额 (元)	计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	651,686.61	62.18	32,584.33	5
1 至 2 年 (含 2 年)	307,402.35	29.33	30,740.23	10
2 至 3 年 (含 3 年)	-	-	-	20

3 至 4 年（含 4 年）	39,005.06	3.72	11,701.52	30
4 至 5 年（含 5 年）	50,000.00	4.77	25,000.00	50
5 年以上	-	-	-	100
合 计	1,048,094.02	100.00	100,026.08	

账 龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例(%)	金额（元）	计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	896,959.14	67.83	48,497.96	5
1 至 2 年（含 2 年）	16,408.80	1.24	1,640.88	10
2 至 3 年（含 3 年）	139,005.06	10.51	27,801.01	20
3 至 4 年（含 4 年）	-	-	-	30
4 至 5 年（含 5 年）	270,000.00	20.42	135,000.00	50
5 年以上	-	-	-	100
合 计	1,322,373.00	100.00	212,939.85	

账 龄	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例(%)	金额（元）	计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	546,043.60	16.12	25,760.75	5
1 至 2 年（含 2 年）	1,824,548.47	53.86	67,337.44	10
2 至 3 年（含 3 年）	-	-	-	20
3 至 4 年（含 4 年）	1,016,853.70	30.02	81,000.00	30
4 至 5 年（含 5 年）	-	-	-	50
5 年以上	-	-	-	100
合 计	3,387,445.77	100.00	174,098.19	

截至 2013 年 6 月 30 日，其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上股份股东单位或个人欠款。

截至 2013 年 6 月 30 日，公司其他应收款前五大明细如下：

单位名称	金 额	账 龄	占其他应收款总 额比例（%）	其他应收款性质
重庆聚城招标代理有限公司	341,801.00	1 年以内	32.61	投标保证金
叶锦煜	200,000.00	1-2 年	19.08	借款
重庆市电力公司	85,140.00	1 年以内	8.12	投标保证金
重庆北洲实业集团有限公司	50,000.00	4-5 年	4.77	投标保证金
上海通翌招标代理有限公司	42,500.00	1 年以内	4.05	投标保证金
合 计	719,441.00		68.64	

截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五大明细如下：

单位名称	金 额	账 龄	占其他应收款总 额比例（%）	其他应收款性质
重庆聚城招标代理有限公司	427,101.00	1 年以内 4-5 年	38.50	投标保证金
叶锦煜	200,000.00	1 年以内	18.03	借款
上海通翌招标代理有限公司	114,000.00	1 年以内	10.28	投标保证金
重庆市电力公司	100,000.00	2-3 年	9.01	投标保证金
上海国际招标有限公司	60,000.00	1 年以内	5.41	投标保证金
合 计	901,101.00		81.22	

截至 2011 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五大明细如下：

单位名称	金 额	账 龄	占其他应收款总 额比例（%）	其他应收款性质
谢秉宏	1,182,004.10	1-2 年	36.78	代垫购房费用
周玲	746,853.76	3-4 年	23.24	医药费
员工备用金	469,806.31	1 年以内 1-2 年	14.62	备用金

重庆聚城招标代理有限公司	220,000.00	3-4 年	6.85	投标保证金
贵州电网公司物资供应分公司	173,500.00	1 年以内	5.40	投标保证金
合 计	2,792,164.17		86.89	

2011 年 12 月 31 日前五大其他应收款中：（1）应收谢秉宏的款项是公司为其代垫购置重庆房产的费用，该购房款已于 2012 年全部归还公司。（2）应收周玲的款项为代垫其治疗癌症时所支付的医疗费，该笔款项由公司其他三位股东代为偿还，并于 2012 年底全部偿还完毕。（3）员工备用金为员工日常费用预借的资金，公司规范内部管理以后预借款项有所减少。（4）重庆聚城招标代理有限公司和贵州电网公司物资供应分公司的应收款为投标保证金。

2012 年 12 月 31 日和 2013 年 6 月 30 日前五大其他应收款主要为投标保证金和叶锦煜的借款。

4、存货

项目	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额（元）	跌价准备	金额（元）	跌价准备	金额（元）	跌价准备
原材料	1,629,877.05	-	3,230,680.55	-	3,391,940.57	-
半成品	462,100.03	-	254,612.71	-	204,405.50	-
产成品	8,612,555.47	-	8,100,730.91	-	4,565,912.34	-
合计	10,704,532.55	-	11,586,024.17	-	8,162,258.41	-

公司存货分为原材料、在产品和产成品。原材料种类主要包括充电模块、断路器、电力变压器、电池、电源屏等，产成品主要为交直流一体化电源、中性点接地电阻器、高低压成套设备。

公司主营产品根据客户需求进行非标定制，主要原材料的采购根据订单来采购，因此存货的构成中原材料较少。公司大部分产品需要进行安装，且安装的周期较长。

公司与同行业公司产成品占存货余额比例如下：

同行业公司	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	产成品(元)	占存货比例（%）	产成品(元)	占存货比例(%)

奥特迅	82,879,447.11	62.97	65,171,596.32	54.68
许继电气	654,149,242.45	44.35	589,819,488.45	41.63
龙源电力	8,100,730.91	80.46	4,565,912.34	55.94

同行业公司的产成品余额均占存货余额比重均较大，公司 2012 年存货余额有所增大主要是由于客户验收周期有所增长，导致存货余额增大。

报告期内，存货的周转率如下：

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
存货周转率（倍）	3.79	5.04	7.41

公司存货周转情况正常，存货周转率减少主要是因为客户确认验收的周期有所增长，导致产成品余额有所增加。

报告期内存货无呆滞或毁损的情况，也未发生因产成品跌价导致可变现净值低于成本的情况，因此不需要对存货计提跌价准备。

5、其他流动资产

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
银行理财产品	-	-	1,500,000.00
合计	-	-	1,500,000.00

该其他流动资产为公司于 2011 年 8 月 17 日购买的中国银行理财产品。该理财产品已于 2012 年 2 月结清。

6、长期股权投资

被投资单位	初始投资成本	2011 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日余额
苏州市民达资信担保	400,000.00	400,000.00	-	400,000.00	-
合 计	400,000.00	400,000.00	-	400,000.00	-

2011 年末，公司对苏州民达的持股比例为 0.4%，按成本法核算。2012 年 7 月，

因苏州民达全部股权转让给苏州新区枫桥工业园，龙源电力不再进行投资，收回全部投资款。

7、固定资产

固定资产采用年限平均法计提折旧。根据固定资产类别、估计经济适用年限和预计净残值确定折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20 年	5	4.75
机器设备	10 年	5	9.50
运输设备	5 年	5	19.00
电子及其他设备	5 年	5	19.00

报告期内，固定资产原值及累计折旧情况如下：

单位：元

账面原值	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2013 年 06 月 30 日
房屋建筑物	14,761,399.61			14,761,399.61
机器设备	187,484.62			187,484.62
运输设备	2,019,037.60	1,670,622.00		3,689,659.60
电子及其他设备	1,298,146.29	26,964.95		1,325,111.24
合 计	18,266,068.12	1,697,586.95		19,963,655.07
账面累计折旧	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2013 年 06 月 30 日
房屋建筑物	2,636,755.02	354,273.60		2,991,028.62
机器设备	98,510.81	5,943.24		104,454.05
运输设备	1,822,964.36	35,149.22		1,858,113.58
电子及其他设备	957,278.19	52,064.78		1,009,342.97
合 计	5,515,508.38	447,430.84		5,962,939.22
账面净值	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2013 年 06 月 30 日
房屋建筑物	12,124,644.59			11,770,370.99

机器设备	88,973.81			83,030.57
运输设备	196,073.24			1,831,546.02
电子及其他设备	340,868.10			315,768.27
固定资产账面净值合计	12,750,559.74			14,000,715.85

单位：元

账面原值	2011 年 12 月 31 日	本年增加额	本年减少额	2012 年 12 月 31 日
房屋建筑物	14,761,399.61			14,761,399.61
机器设备	169,108.55	18,376.07		187,484.62
运输设备	2,019,037.60			2,019,037.60
电子及其他设备	1,178,228.04	119,918.25		1,298,146.29
合 计	18,127,773.80	138,294.32		18,266,068.12
账面累计折旧	2011 年 12 月 31 日	本年增加额	本年减少额	2012 年 12 月 31 日
房屋建筑物	1,928,207.82	708,547.20		2,636,755.02
机器设备	83,895.20	14,615.61		98,510.81
运输设备	1,720,774.83	102,189.53		1,822,964.36
电子及其他设备	849,790.02	107,488.17		957,278.19
合 计	4,582,667.87	932,840.51		5,515,508.38
账面净值	2011 年 12 月 31 日	本年增加额	本年减少额	2012 年 12 月 31 日
房屋建筑物	12,833,191.79			12,124,644.59
机器设备	85,213.35			88,973.81
运输设备	298,262.77			196,073.24
电子及其他设备	328,438.02			340,868.10
固定资产账面净值合计	13,545,105.93			12,750,559.74

单位：元

账面原值	2010 年 12 月 31 日	本年增加额	本年减少额	2011 年 12 月 31 日
房屋建筑物	14,761,399.61			14,761,399.61
机器设备	169,108.55			169,108.55
运输设备	2,310,481.60		291,444.00	2,019,037.60
电子及其他设备	1,093,316.03	84,912.01		1,178,228.04
合 计	18,334,305.79	84,912.01	291,444.00	18,127,773.80
账面累计折旧	2010 年 12 月 31 日	本年增加额	本年减少额	2011 年 12 月 31 日
房屋建筑物	1,227,041.34	701,166.48		1,928,207.82
机器设备	67,829.90	16,065.30		83,895.20
运输设备	1,730,836.53	272,638.96	282,700.66	1,720,774.83
电子及其他设备	692,956.66	156,833.36		849,790.02
合 计	3,718,664.43	1,146,704.10	282,700.66	4,582,667.87
账面净值	2010 年 12 月 31 日	本年增加额	本年减少额	2011 年 12 月 31 日
房屋建筑物	13,534,358.27			12,833,191.79
机器设备	101,278.65			85,213.35
运输设备	579,645.07			298,262.77
电子及其他设备	400,359.37			328,438.02
固定资产账面净值合计	14,615,641.36			13,545,105.93

报告期内，公司新增固定资产主要为运输设备、电子设备、生产用机器设备。

截至 2013 年 6 月 30 日，公司无用于抵押、担保、闲置或准备处置的固定资产。
截至 2013 年 6 月 30 日，固定资产中无可变现净值低于账面净值的情况，无需计提固定资产减值准备。

8、无形资产

单位：元

	土地使用权	软件	合 计
原值			
2012 年 12 月 31 日	2,418,925.20	86,800.00	2,505,725.20

本年增加额			
2013 年 6 月 30 日	2,418,925.20	86,800.00	2,505,725.20
累计摊销			
2012 年 12 月 31 日	395,492.28	86,800.00	482,292.28
本年计提额	24,189.25		24,189.25
2013 年 6 月 30 日	419,681.53	86,800.00	506,481.53
净值			
2012 年 12 月 31 日	2,023,432.92		2,023,432.92
2013 年 6 月 30 日	1,999,243.67		1,999,243.67

单位：元

	土地使用权	软件	合 计
原值			
2011 年 12 月 31 日	2,418,925.20	79,600.00	2,498,525.20
本年增加额		7,200.00	7,200.00
2012 年 12 月 31 日	2,418,925.20	86,800.00	2,505,725.20
累计摊销			
2011 年 12 月 31 日	342,678.08	72,153.66	414,831.74
本年计提额	52,814.20	14,646.34	67,460.54
2012 年 12 月 31 日	395,492.48	86,800.00	482,292.28
净值			
2011 年 12 月 31 日	2,076,247.12	7,446.34	2,083,693.46
2012 年 12 月 31 日	2,023,432.92	-	2,023,432.92

单位：元

	土地使用权	软件	合 计
原值			
2011 年 12 月 31 日	2,418,925.20	79,600.00	2,498,525.20
本年增加额	-	-	-
2012 年 12 月 31 日	2,418,925.20	79,600.00	2,498,525.20
累计摊销			
2010 年 12 月 31 日	294,299.60	64,156.67	358,456.27
本年计提额	48,378.48	7,996.99	56,375.47
2011 年 12 月 31 日	342,678.08	72,153.66	414,831.74
净值			
2010 年 12 月 31 日	2,124,625.60	15,443.33	2,140,068.93
2011 年 12 月 31 日	2,076,247.12	7,446.34	2,083,693.46

2004年11月25日苏州高新技术产业开发区国土房产局出让土地使用权给苏州市龙源电力工程有限公司，该地块位于银珠路8号，出让土地面积为12,094.626平方

米，宗地用途为工业用地，出让年限50年，出让价格2,418,925.20元。

无形资产采用直线法平均摊销。

截至2013年6月30日，无形资产无抵押情况。

截至2013年6月30日，无形资产无可收回金额低于账面价值的情况，无需计提减值准备。

9、递延所得税资产

递延所得税资产明细情况

单位：元

递延所得税资产	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
坏账准备	506,438.31	447,404.55	411,691.98
合 计	506,438.31	447,404.55	411,691.98

可抵扣暂时性差异明细情况

单位：元

可抵扣暂时性差异项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
坏账准备	2,025,753.23	1,789,618.22	1,646,767.92
合 计	2,025,753.23	1,789,618.22	1,646,767.92

（四）报告期重大债务情况

1、应付账款

应付账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账 龄	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额（元）	比例(%)	金额（元）	比例(%)	金额（元）	比例(%)
1年以内	23,529,269.43	100.00	26,661,068.40	100.00	27,215,727.12	100.00
合 计	23,529,269.43	100.00	26,661,068.40	100.00	27,215,727.12	100.00

截至2013年6月30日，应付账款前五名单位情况明细如下：

单位名称	金额（元）	账龄	占应付账款总额的比例(%)
重庆泊津科技有限公司	11,565,209.30	1 年以内	49.15
苏州华盈金属制品有限公司	2,913,556.44	1 年以内	12.38
深圳英可瑞科技开发有限公司	1,923,960.00	1 年以内	8.18
深圳市安伯生科技有限公司	1,297,002.00	1 年以内	5.51
重庆雄韬电源科技有限公司	949,673.99	1 年以内	4.04
合 计	18,649,401.73		79.26

截至2012年12月31日，应付账款前五名单位情况明细如下：

单位名称	金额（元）	账龄	占应付账款总额的比例(%)
重庆泊津科技有限公司	11,663,090.20	1 年以内	43.75
苏州实达板金有限公司	4,798,981.69	1 年以内	18.00
深圳英可瑞科技开发有限公司	2,795,277.10	1 年以内	10.48
重庆雄韬电源科技有限公司	1,119,669.00	1 年以内	4.20
广东汤浅蓄电池有限公司	780,858.00	1 年以内	2.93
合 计	21,157,875.99		79.36

截至2011年12月31日，应付账款前五名单位情况明细如下：

单位名称	金额（元）	账龄	占应付账款总额的比例(%)
重庆泊津科技有限公司	5,355,923.41	1 年以内	19.68
深圳英可瑞科技开发有限公司	3,221,404.04	1 年以内	11.84
苏州实达板金有限公司	1,778,136.16	1 年以内	6.53
重庆雄韬电源科技有限公司	1,499,164.00	1 年以内	5.51
广东汤浅蓄电池有限公司	1,255,026.08	1 年以内	4.61
合 计	19,404,537.13		48.17

截至2013年6月30日，应付账款中无欠持有公司5%(含5%)以上股份的股东单位的应付款项。

2、预收账款

预收款项按账龄结构列示如下：

单位：元

项 目	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	571,968.25	100	1,290,367.67	100	1,064,296.09	100
合 计	571,968.25	100	1,290,367.67	100	1,064,296.09	100

截至2013年6月30日，预收账款情况如下：

单位名称	金额（元）	账龄	占预收账款总额的比例（%）
重庆中基进出口公司	266,370.00	1 年以内	46.57
深圳市中电通科技实业有限公司	95,030.00	1 年以内	16.61
重庆市送变电工程有限公司	85,730.00	1 年以内	14.99
苏州国网同方电力建设工程有限公司	63,379.46	1 年以内	11.08
上海稼杨电气工程技术	20,000.00	1 年以内	3.50
合 计	530,509.46		92.75

截至2012年12月31日，预收账款情况如下：

单位名称	金额（元）	账龄	占预收账款总额的比例（%）
重庆中基进出口公司	266,370.00	1 年以内	20.64
重庆市电力公司电网检修分公司	132,939.00	1 年以内	10.30
重庆市电力公司沪南分公司	115,418.30	1 年以内	8.94
上海科英电气设备排水工程有限公司	45,600.00	1 年以内	3.53
苏州敬业医药化工有限公司	24,400.00	1 年以内	1.89
合 计	584,727.30		45.31

截至2011年12月31日，预收账款情况如下：

单位名称	金额（元）	账龄	占预收账款总额的比例（%）
------	-------	----	---------------

单位名称	金额（元）	账龄	占预收账款总额的比例(%)
重庆中基进出口公司	266,370.00	1 年以内	25.03
江苏亨通光电股份有限公司	210,000.00	1 年以内	19.73
天津耀皮玻璃有限公司工程有限公司	145,500.00	1 年以内	13.67
重庆市电力公司电网检修分公司□	105,759.00	1 年以内	9.94
重庆市电力公司程电气设备服务	85,626.30	1 年以内	8.05
合 计	813,255.30		76.41

截至2013年6月30日，预收款项中无欠持有公司5%(含5%)以上股份的股东单位的预收款项。

3、其他应付款

其他应付款余额及账龄情况如下：

单位：元

账 龄	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例(%)	金额（元）	比例(%)
1 年以内	348,112.39	85.21	244,492.22	89.59	3,930,910.39	99.50
1 到 2 年	32,021.59	7.84	28,404.00	10.41	19,829.64	0.50
2 到 3 年	28,404.00	6.95				
合 计	408,537.98	100	272,896.22	100	3,950,740.03	100

截至2011年12月31日，其他应付款余额较大，主要包括公司应付苏州骏益建筑工程有限公司的厂房建造工程尾款3,203,100元。

截至2013年6月30日，其他应付款前五名情况明细如下：

单位名称	金额（元）	账 龄	占应付款总额比例（%）	款项性质
德勤华永会计师事务所	150,000.00	1 年以内	36.72	审计费
陈龙冠	115,103.23	1 年以内	28.17	运输费
刘尧	50,115.51	1 年以内	12.27	业务费

单位名称	金额（元）	账 龄	占应付款总额比例（%）	款项性质
张培根	25,584.00	2 到 3 年	6.26	业务费
上海捷灵电力工程有限公司	25,000.00	1 到 2 年	6.12	安装费
合 计	365,802.74		89.54	

截至2012年12月31日，其他应付款前五名情况明细如下：

单位名称	金额（元）	账 龄	占应付款总额比例（%）	款项性质
德勤华永会计师事务所	110,000.00	1 年以内	40.31	审计费
陈龙冠	87,603.23	1 年以内	32.10	运输费
张培根	25,584.00	1 到 2 年	9.37	业务费
上海捷灵电力工程有限公司	25,000.00	1 年以内	9.16	安装费
苏州九华运输公司	12,150.50	1 年以内	4.45	运输费
合 计	260,337.73		95.39	

截至2011年12月31日，其他应付款明细如下：

单位名称	金额（元）	账 龄	占应付款总额比例（%）	款项性质
苏州骏益建筑工程有限公司	3,203,100.00	1 年以内	81.08	厂房建造款
东吴证券股份有限公司公司	300,000.00	1 年以内	7.59	财务顾问费
苏州赣昌物流有限公司	188,762.00	1 年以内	4.78	修理费
陈龙冠	79,115.69	1 年以内	2.00	运输费
上海市锦天城律师事务所	50,000.00	1 年以内	1.27	律师费
合 计	3,820,977.69		96.72	

截至2013年6月30日，其他应付款中无欠持有公司5%(含5%)以上股份的股东单位的其他应付款。

4、应付职工薪酬

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本期支付	2013 年 6 月 30 日
-----	------------------	------	------	-----------------

一、工资、奖金、津贴和补贴	-	1,344,517.00	1,117,991.00	226,526.00
二、职工福利费	-	175,831.20	175,831.20	-
三、社会保险费	-	259,808.40	259,808.40	-
四、工会经费和职工教育经费	-	29,143.00	29,143.00	-
五、住房公积	-	62,498.00	62,498.00	-
合 计	-	1,871,797.60	1,645,271.60	226,526.00

单位：元

项 目	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年支付	2012 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	-	2,430,690.00	2,430,690.00	-
二、职工福利费	-	210,871.57	210,871.57	-
三、社会保险费	-	500,594.48	500,594.48	-
四、工会经费和职工教育经费	-	109,085.80	109,085.80	-
五、住房公积	-	92,130.00	92,130.00	-
合 计	-	3,343,434.85	3,343,434.85	-

单位：元

项 目	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年支付	2011 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	-	2,008,524.00	2,008,524.00	-
二、职工福利费	-	163,738.30	163,738.30	-
三、社会保险费	-	439,235.80	439,235.80	-
四、工会经费和职工教育经费	-	98,080.30	98,080.30	-
五、住房公积	-	51,031.00	51,031.00	-
合 计	-	2,760,609.40	2,760,609.40	

5、报告期股东权益情况

单位：元

项 目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
实收资本	21,190,000.00	20,000,000.00	10,500,000.00
资本公积	15,842,663.30	14,117,163.30	-
盈余公积	492,640.25	492,640.25	17,712,939.78
未分配利润	6,383,832.73	3,292,764.03	10,763,225.32
股东权益合计	43,909,136.28	37,902,567.58	38,976,165.10

四、关联方及关联交易

（一）关联方基本情况

1、本公司的母公司情况

本公司无母公司。

2、本公司的子公司情况

本公司无全资、控股子公司。

3、其他关联方

（1）其他关联法人

名称	与公司关系
苏州市中星工艺品有限公司	股东周秀琼担任该公司法定代表人兼总经理，持股 50%

（2）公司关联自然人

姓名	本公司职务	持股比例（%）	备注
朱剑华	董事长兼总经理	38.849	-
周怡君	副董事长	38.849	-
周秀琼	监事会主席	11.968	股东周怡君之大姨
柴玉华	副总经理、董事	4.719	-
谢秉宏	重庆分公司总经理、董事	2.36	股东周怡君之父亲
周玲	-	-	股东周怡君之母亲

朱剑民	采购部经理	0.236	股东朱剑华之兄
柴玉山	后勤部经理	0.236	股东柴玉华之弟
凌奇亮	仓库主管	0.236	股东朱剑华之姐夫
张诗深	财务负责人，董事	0.094	
沈学文	监事	0.236	-
杜慧	监事	-	-

（二）关联方交易

关联方应收应付款项

单位：元

往来项目	关联方名称	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
其他应收款	谢秉宏	-	-	1,182,004.10
其他应收款	周玲	-	-	746,853.76

上述应收关联方款项中应收谢秉宏的款项是公司为其代垫购置重庆房产的费用，应收周玲的款项为代垫其治疗癌症时所支付的医疗费，上述两笔款项已于2012年底全部偿还公司。

（三）关联交易决策程序执行情况

股份公司设立以后，公司制定了《关联交易管理制度》，对关联关系、关联交易的认定进行了明确，并规定了关联交易的相关决策程序。公司今后可能发生的关联交易将严格按照相关制度执行。

五、其他注意事项

（一）或有事项

公司无需要披露的或有事项。

（二）资产负债表日后事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项。

（三）其他重要事项

公司无需要披露的其他重要事项。

六、公司设立时及报告期的资产评估情况

2012年4月25日，苏州市龙源电力工程有限公司召开股东会审议通过同意公司整体变更为股份有限公司。股份有限公司设立时，委托北京中同华资产评估有限公司以2012年4月30日为评估基准日，对本公司的全部资产和负债进行了评估，并出具了《苏州龙源电力工程有限公司拟改制为股份有限公司项目资产评估报告书》（中同华评报字（2012）第205号）。

北京中同华资产评估有限公司评估采用成本法，经评估总资产价值 6,621.09 万元，总负债 2,599.66 万元，净资产 4,021.43 万元，评估结果汇总表如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
	A	B	C=B-A	D=C/A*100%
流动资产	4,413.03	4,463.12	50.09	1.14
非流动资产	1,598.35	2,157.97	559.62	35.01
其中：				
长期股权投资	40.00	40.00		
固定资产	1,324.57	1,517.05	192.48	14.53
无形资产	206.51	573.66	367.15	177.78
其中：土地使用权	198.03	566.00	367.97	185.81
其他非流动资产	27.26	27.26		
资产总计	6,011.38	6,621.09	609.71	10.14
流动负债	2,599.66	2,599.66		
负债总计	2,599.66	2,599.66		
净资产	3,411.72	4,021.43	609.71	17.87

七、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）股利分配一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损。
- 2、提取法定公积金 10%。
- 3、提取任意盈余公积金
- 4、支付股东股利。

（二）最近两年一期分配情况

公司 2012 年 3 月 10 号，根据股东会决议将累计可供分配利润中 6,000,000.00 元按持股比例以现金向全体登记在册的股东进行分配。

八、风险因素

一、控股股东不当控制的风险

股东朱剑华持有公司 823.2 万股份，占总股本 38.849%，为公司实际控制人，对公司的经营管理活动有着重大的影响。若公司控股股东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，可能给公司经营和其他股东带来风险。

二、公司治理的风险

有限公司存续期间，公司的法人治理结构不完善，内部控制有欠缺，存在不规范情形。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

三、产业政策风险

输配电及控制设备制造业是“十二五”规划的扶持行业，是维持国民经济持续，科学发展的重要产业。国家出台的一系列相关政策对输配电及控制设备制造业涉及

较广，包括了产业发展规划、产品标准、淘汰落后产能、兼并重组、结构调整、产业升级等多个方面，影响较大。从规划到细则的不断完善、落实，必将对整个输配电及控制设备制造业会产生重大影响。总的来说：整体产业政策偏向于大型企业集团的规模化扩张，而随着集中度的提高，中小企业的竞争力减弱；而节能减排、淘汰落后的政策，必将淘汰技术、设备相对落后，环保水平不高的中小企业。另外，行业的主要需求方是国家电网公司和南方电网公司，国家特大型电气工程往往对行业的市场需求影响很大。而其中的行政意识，会对行政区域内企业，以及国有大型企业产生倾斜，这必然会对行业内中小企业经营带来一定风险。

四、宏观经济波动的风险

2012 年以来国家经济增长放缓，GDP 增速下滑，基础设施投资增速下降，“稳中求进”成为了国家宏观经济政策的思路，保增长成为了国民经济的首要任务。而且，当前国际经济形势也不容乐观，对我国的经济发展也有着重大的影响。国家电网投资做为直接影响着输配电及控制设备制造行业的需求方，其电网的投资情况直接取决于经济对电力的需求情况，所以输配电及控制设备行业的发展状况直接受制于经济的发展状况。

五、产品结构与技术更新风险

我国的输配电及控制设备行业的企业产品生产主要集中在低技术领域，行业内企业仍无法满足智能电网、特高压等高技术水平产品的市场需求，导致出现结构性供求矛盾。而在国家节能减排的压力下，以及国外发电设备加大对国内市场投入的情况下，技术成为一个至关重要的因素。然而，对于国内输配电及控制设备生产厂商，长期依赖与对国外技术的进口，缺乏自主的核心技术。同时，在智能电网、特高压以及农村电网改造的需求下，行业存在着技术升级和技术创新的风险。

六、客户集中的风险

公司主要从事交直流一体化电源系统及其控制，配套单元的研发、制造、销售并为客户提供一体化的集成服务。主要产品包括：交直流一体化电源，中性点接地电阻器，高低压成套设备。客户主要集中在国家电网公司。报告期内，公司前五名

客户的销售额占当期营业收入的比重较大。2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月公司对前 5 名客户合计销售额占当期销售总额的比例分别为 31.57%、40.69%、32.88%，但 2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月公司向国网重庆市电力公司下辖所有单位的销售总额分别为 31,256,438.03 元、22,419,450.39 元、12,063,811.00 元，占当期销售总额 49.22%、33.78%、40.03%。公司存在对上述主要客户的依赖风险。如果主要客户的产品需求量下滑或客户流失，而公司又没有足够的新增客户补充，公司营业收入可能出现下滑进而影响公司的经营业绩。

第五章 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构有 关声明

一、董事、监事、高级管理人员声明

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。

全体董事、监事、高级管理人员签字：

朱剑平 周怡君 周国平 叶华
谢伟志 沈文文 张平 杜慧

苏州市龙源电力科技股份有限公司

(盖章)

日期：2013.12.12

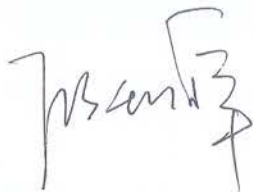
二、主办券商声明

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

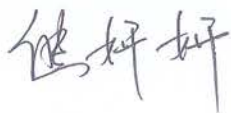
法定代表人签名：



项目负责人签名：



项目小组成员签名：



东吴证券股份有限公司

盖章

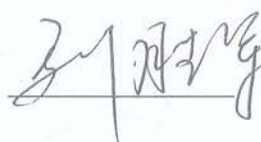


2013年12月12日

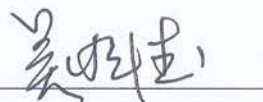
三、律师事务所声明

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

经办律师签名：



律师事务所负责人签名：



盖 章：

锦天城律师事务所

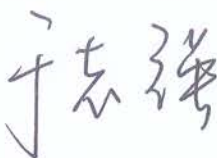
2013 年 10 月 23 日



四、会计师事务所声明

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

经办注册会计师签字：



会计师事务所负责人签字：



江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司

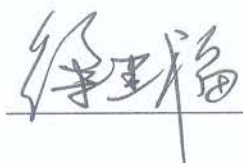
2013年12月12日



五、资产评估机构声明

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

中国注册资产评估师：徐建福



中国注册资产评估师：张 麟



评估机构法定代表人：季 珉



北京中同华资产评估有限公司

二〇一三年十月十二日



第六章 附件

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