

安徽徽电科技股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



声明

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

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

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

根据《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

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重要事项：

一、行业竞争的风险

目前我国输配电设备生产企业数量较多，规模较小，行业集中度低，竞争比较激烈。公司在行业内有较强的技术研发能力，在行业竞争中占据技术先机，但是如果公司在技术创新和产品生产规模方面不能保持领先优势，市场推广和销售能力不能进一步提升，在日趋激烈的市场竞争环境下，公司产品将面临盈利能力下降和市场萎缩的风险。

二、技术更新换代的风险

输配电设备行业综合了电子、电力、控制、动力、热力等多门学科，尽管公司拥有多项专利，以及高素质的研发队伍，但随着技术市场的不断变化和升级，企业能否保持技术持续进步、不断满足客户的需求变化是决定核心竞争力的重要因素。未来随着电力电子器件的逐渐升级和各种方案的进步优化，不排除存在技术替代的可能性。因此，公司面临着技术更新换代的风险。

三、新产品开发及推广的风险

公司经营一直坚持以市场为导向，按照市场需求来研发产品的发展战略。公司始终关注技术领先性和产品前瞻性而带来的细分领域市场竞争力，公司此种经营战略有可能由于新产品市场开发的不确定性而对公司的经营造成一定的风险。目前公司以涡流驱动快速开关技术为核心的创新类产品还在推广期，存在新产品开发及推广的风险。

四、贴牌生产模式的风险

报告期内，公司通过为生产电力保护设备的同类企业贴牌及销售产品部件实现的营业收入占主营业务收入的比例 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月分别为 51.30%、48.69% 和 27.20%。2013 年 1-6 月贴牌生产收入大幅减少的原因是公司逐步认识到自有品牌建设的重要性，有意识减少贴牌生产，同时受经济不景气影响，导致公司贴牌生产收入下降。同时为提高公司自主品牌销售收入，公司采取下列措施：（1）调整销售激

励制度，提高产品销售奖励，调动销售人员的积极性；（2）整合市场资源，加大营销队伍建设力度，培养自主品牌产品销售人才；（3）加大以涡流驱动开关核心技术的新产品推广力度，增加新产品销售收入。虽然公司此类收入占比逐年降低，但是若此类客户出现自身经营不善、违法违规等行为，或者与公司发生纠纷、与公司合作关系终止等情形，可能导致公司产品销售出现下滑，从而影响公司产品销售和经营业绩。

五、控股股东控制风险

公司的控股股东、实际控制人王川先生直接持有公司 61.84%的股份，还通过其持有合肥佳创 67.5%股权，控制公司 19.74%的股份，据此实际控制人王川先生合计控制公司 81.58%的股份，王川先生将对公司的发展战略、生产经营、利润分配决策等实施重大影响。若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全、运作不够规范，可能会导致控股股东损害公司和中小股东利益的公司治理风险。

六、报告期内存在同业竞争的风险

（一）与实际控制人王川存在同业竞争的风险

报告期内控股股东、实际控制人王川先生除控制公司外，还控制安徽凯立科技股份有限公司、合肥凯立电网保护技术有限公司、合肥凯立控制技术有限责任公司、安徽志远电力技术有限公司、合肥中电智能电气有限公司等 5 家公司，以及曾控制上海合凯电力保护设备有限公司、上海徽凯电力设备有限公司、上海兆玺电力设备有限公司、上海众飞电力设备有限公司、安徽国科电力设备有限公司、安徽安锐电气科技有限公司、安徽合凯电气自动化控制设备有限公司等 7 家公司，上述 12 家公司报告期内从事与徽电科技相同业务，或经营范围与徽电科技重合，同业竞争情况及解决情况具体如下：

（1）安徽凯立科技股份有限公司，报告期内主要经营房屋租赁业务，经营范围曾与徽电科技相近，于 2011 年 10 月 21 日变更经营范围，经营范围为变更后为办公设备及用品、电力系统及电力设备以外的新型产业投资、经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外）、房屋租赁及服务。

（2）合肥凯立电网保护技术有限公司，经营范围曾与徽电科技相近，曾与公司存在同业竞争，2011 年 6 月 1 日该公司通过股东会决议，决定停止经营活动，进行清算，截至本说明书签署日，公司正在办理注销。

(3) 合肥凯立控制技术有限责任公司，经营范围曾与徽电科技相近，曾与公司存在同业竞争，2011年10月8日该公司通过股东会决议，决定停止经营活动，进行清算，截至本说明书签署日，该公司已完成注销。

(4) 安徽志远电力技术有限公司，经营范围曾与徽电科技相近，曾与公司存在同业竞争，2013年3月15日该公司通过股东会决议，决定停止经营活动，进行清算，截至本说明书签署日，该公司已完成注销。

(5) 上海合凯电力保护设备有限公司，报告期内该公司从事与徽电科技相同业务。2013年5月，王川、王炎分别将其持有的46%股权、5%股权转让给郭耀华。截至本说明书签署日，法定代表人为郭耀华，股东为郭耀华、李娜和卢龙生，分别持有86%、10%和4%的股权，该公司与公司不再存在关联关系。

(6) 上海徽凯电力设备有限公司，报告期内该公司从事与徽电科技相同业务。2013年5月，王川、王炎分别将其持有的46%股权、5%股权转让给郭耀华。截至本说明书签署日，该公司法定代表人卢龙生，股东为郭耀华、李娜、卢龙生，分别持有86%、10%、4%的股权，该公司与公司不再存在关联关系。

(7) 上海兆玺电力设备有限公司，报告期内该公司从事与徽电科技相同业务。2013年5月，王川、王炎分别将其持有的46%股权、5%股权转让给郭耀华。截至本说明书签署日，该公司法定代表人卢龙生，股东为郭耀华、李娜、卢龙生，分别持有86%、10%、4%的股权，该公司与公司不再存在关联关系。

(8) 上海众飞电力设备有限公司，报告期内该公司从事与徽电科技相同业务。2013年5月，王川、王炎分别将其持有的46%股权、5%股权转让给郭耀华。截至本说明书签署日，该公司法定代表人卢龙生，股东为郭耀华、李娜、卢龙生，分别持有86%、10%、4%的股权，该公司与公司不再存在关联关系。

(9) 安徽国科电力设备有限公司，报告期内该公司从事与徽电科技相同业务。2013年6月，王川、王炎分别将其持有的46%股权、5%股权转让给郭耀华。截至本说明书签署日，该公司法定代表人郭耀华，股东为郭耀华、李娜、卢龙生，分别持有86%、10%、4%的股权，该公司与公司不再存在关联关系。

(10) 安徽安锐电气科技有限公司，报告期内该公司从事与徽电科技相同业务。2011年12月安徽凯立科技股份有限公司将其持有的58.756%股权转让给李俭华。截至本说明书签署日，该公司法定代表人李俭华，股东为安徽国科电力设备有限公司及15名自然人，该公司与公司不再存在关联关系。

(11) 合肥中电智能电气有限公司，经营范围曾与徽电科技相近，曾与公司存在同业竞争，2012年10月17日该公司召开股东会，成立清算组，进行清算，于2013年7月1日办理完工商注销手续。

(12) 安徽合凯电气自动化控制设备有限公司，报告期内曾是安徽凯立科技股份有限公司的控股子公司，该公司从事与徽电科技相同业务。2011年11月8日，安徽凯立科技股份有限公司将其持有的51%股权转让给汤先兵。截至本说明书签署日，该公司法定代表人汤先兵，股东为汤先兵、张晓斐、徐进、张省安、李学军，分别持有28%、0.263%、71.473%、0.131%、0.131%的股权，该公司与公司不再存在关联关系。截至2012年12月31日，该公司总资产1,160.66万元，净资产218.83万元；2012年度营业收入1,601.84万元（以上数据未经审计）。

为有效避免同业竞争，王川先生已出具了避免同业竞争的承诺函。

(二) 与实际控制人之子王炎存在同业竞争的风险

报告期内控股股东、实际控制人之子王炎先生控制安徽凯能电力技术有限公司、安徽众鑫电力技术有限公司、Max-Swi Technologies Inc.、安徽麦斯韦开关技术有限公司等4家公司，报告期内从事与徽电科技相同业务，同业竞争情况及解决情况具体如下：

(1) 安徽凯能电力技术有限公司，报告期内该公司曾从事与徽电科技相同业务，该公司于2011年12月30日变更经营范围，不再从事相同或相近业务，变更后经营范围为办公设备、计算机设备、网络设备、消防器材、爆破设备销售（除专项许可）。

(2) 安徽众鑫电力技术有限公司，报告期内该公司曾从事与徽电科技相同业务，根据该公司控股股东王炎出具的书面承诺，该公司不再从事与徽电科技相同业务，并于2013年12月31日前停止经营活动，进行清算。上述解决方案已经徽电科技2013年度第二次临时股东大会《关于股东王炎逐步解决与公司同业竞争方案的议案》审议通过。

(3) Max-Swi Technologies Inc., 报告期内该公司主要从事快速开关部件的生产，该公司产品系公司创新类产品中的主要部件之一。根据该公司控股股东王炎出具的书面承诺，该公司于 2013 年 12 月 31 日前停止经营活动，并于 2014 年 12 月 31 日前对该公司进行清算或王炎将所持股权全部转让给加拿大徽电。上述解决方案已经徽电科技 2013 年度第二次临时股东大会《关于股东王炎逐步解决与公司同业竞争方案的议案》审议通过。

(4) 安徽麦斯韦开关技术有限公司，报告期内该公司曾从事与徽电科技相同业务，该公司于 2013 年 9 月 27 日变更经营范围，不再从事相同业务，变更后经营范围为办公设备、机械开关，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家禁止或限定的商品和技术除外）。

为有效避免同业竞争，王炎先生已出具了避免同业竞争的承诺函。

(三) 与实际控制人之前妻郭耀华存在同业竞争的风险

报告期内，徽电科技的控股股东王川之前妻郭耀华所控制的公司与徽电科技之间存在同业竞争。王川和郭耀华于 2013 年 10 月 9 日经合肥市高新技术产业开发区人民法院（2013）合高新民一初字第 01872 号《民事调解书》调解离婚。《民事调解书》对双方解除婚姻关系、无婚后子女、无共同债务、王川应向郭耀华支付款项作出了明确的认定，双方无其他争议。王川与郭耀华之间已解除婚姻关系，郭耀华与王炎无血缘关系，郭耀华不再是公司关联方。

王川、王炎向王川前妻郭耀华转让安徽国科电力、上海合凯电力等与本公司存在同业竞争的公司的股权行为真实，股权转让对价由双方协商确定、已实际足额支付该等价款；股权转让后，王川、王炎未以任何方式、途径继续控制已转让公司；离婚后郭耀华与王川、王炎及各自所控制公司之间只存在一定的业务联系；同时，王川及王炎出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，公司对报告期内存在的同业竞争情况的规范措施有效且可持续执行。

七、人力资源流失风险

公司是高新技术企业，拥有稳定、高素质的人才队伍对公司的发展壮大至关重要。随着行业竞争格局的不断演化，对人才，特别是核心技术人员的争夺必将日趋激烈；随

着公司经营规模的增长，也需要补充技术、管理和营销方面的人才。因此，企业应该不断完善人才激励机制，吸引和留住人才，否则公司将会面临人力资源流失的风险。

八、国内输配电领域技术规程、规范变化的风险

在国内输配电领域，电力监管部门、电力大型企业都已经颁布了一系列的技术规程、规范。行业内的相关设备提供商，依据相关规程或技术规范进行产品结构的设计。随着电力试验技术发展，预防性、定期检修性、在线监测等试验手段的逐步融合，以往制定的技术规程或规范文件存在变动的可能，将对行业内企业产品结构构成影响。

九、税收政策的风险

公司目前享受的税收优惠政策包括：根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号文），公司销售产品中包含的嵌入式软件销售收入按17%税率征收增值税后，对实际税负超过3%部分享受即征即退的优惠政策；根据安徽省科技厅、财政厅、国家税务局和地方税务局《关于公布安徽省2009年第三批高新技术企业名单的通知》（科高[2010]19号文）、《关于公布安徽省2012年第二批复审通过的高新技术企业名单的通知》（科高[2013]16号文），公司被认定为安徽省高新技术企业，报告期执行15%的所得税优惠税率。税收优惠政策对公司的经营业绩有着较大影响，如果公司不再享受上述的优惠政策，公司将面临着税收加重的负担，影响未来年度的盈利能力。

十、原材料价格波动的风险

公司的主要原材料包括板材、导线、铜材、化工材料、电子元器件等。公司根据每月生产计划按月备料、定量采购，采购呈现小额、多次的特点，如果未来原材料价格出现短期剧烈波动，将对公司业绩造成一定程度的影响。

十一、应收账款及应收票据余额较大的风险

2011年12月31日、2012年12月31日和2013年6月30日，公司应收账款及应收票据总额分别为3,484.77万元、3,455.05万元和2,673.42万元，占同期营业收入的比例分别为40.64%、38.72%和82.40%。虽然公司客户较为分散，以往应收款项回收情

况较好，且公司对应收账款充分计提了坏账准备，但仍然存在应收账款不能按期回收或无法回收产生坏账的风险，进而对公司业绩和生产经营产生不利影响。

目 录

声明.....	1
重大事项提示.....	2
释义.....	11
第一章 基本情况.....	13
一、公司基本情况.....	13
二、股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期.....	13
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.....	14
四、股权结构.....	15
五、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	24
六、主要会计数据和财务指标简表.....	26
七、相关中介机构.....	28
第二章 公司业务.....	30
一、公司业务基本情况.....	30
二、公司的业务流程.....	31
三、与业务相关的关键资源要素.....	32
四、公司业务相关情况简介.....	42
五、公司的商业模式.....	47
六、公司所属行业情况.....	48
第三章 公司治理.....	57
一、报告期内“三会”的建立健全及规范运行情况.....	57
二、董事会关于现有公司治理机制对股东的权利保护及对公司治理机制执行情况的评估结果.....	58
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内的合法合规情况.....	59
四、公司的独立性.....	59
五、同业竞争.....	61
六、报告期内公司是否存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况以及采取的相应措施.....	66
七、董事、监事和高级管理人员持股及其他情况.....	68

八、报告期内董事、监事和高级管理人员的变动情况及原因.....	70
第四章 公司财务.....	71
一、公司的财务报表.....	71
二、审计意见.....	78
三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	78
四、报告期内主要财务指标.....	98
五、报告期内主要会计数据.....	100
六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	122
七、需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 ..	131
八、报告期内资产评估情况.....	131
九、股利分配政策.....	132
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	134
十一、可能影响公司持续经营的风险因素.....	136
第五章 有关声明.....	143
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	143
二、国元证券股份有限公司声明.....	144
三、安徽天禾律师事务所声明.....	145
四、华普天健会计师事务所（北京）有限公司声明.....	146
五、中水致远资产评估有限公司声明.....	147
第六章 附件.....	148
一、主办券商推荐报告.....	148
二、财务报表及审计报告.....	148
三、法律意见书.....	148
四、公司章程.....	148
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	148
六、其他与公开转让有关的的重要文件.....	148

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、股份公司、徽电科技	指	安徽徽电科技股份有限公司
尚途电力	指	安徽尚途电力保护设备有限公司
伊格瑞德	指	安徽伊格瑞德电气设备有限公司
合肥佳创	指	合肥佳创电气投资有限公司
安徽高科	指	安徽高科创业投资有限公司
麦斯韦舜捷	指	合肥麦斯韦舜捷电力科技有限公司
贝阿益电力	指	合肥贝阿益电力设备有限公司
加拿大徽电	指	徽电电气技术有限公司
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
主办券商、国元证券	指	国元证券股份有限公司
合肥市工商局	指	合肥市工商行政管理局
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
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》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
公司章程、章程	指	安徽徽电科技股份有限公司章程
最近两年	指	2011年度、2012年度
最近一期	指	2013年1-6月
报告期	指	2011年度、2012年度、2013年1-6月
会计师事务所、华普所	指	华普天健会计师事务所（北京）有限公司
律师事务所	指	安徽天禾律师事务所
资产评估机构	指	中水致远资产评估有限公司，系由安徽致远资产评估有限公司与中水资产评估有限公司合并成立
《审计报告》	指	华普天健会计师事务所（北京）有限公司2013年8月26日出具的会审字[2013]2316号《审计报告》
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展与改革委员会
国家电监会	指	中国电力监管委员会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
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
过电压	指	过电压产生大致有下列三种情况：(1)线路开关拉合闸时形成的操作过电压。(2)系统发生短路或间歇弧光放电时引起的故障过电压。(3)直接雷击或大气雷电放电，在输电网中感应的脉冲电

		压波。过电压的危害可使变压器绝缘击穿，为防止其危害，在线路和变压器结构设计上采取了一系列保护措施。如装设避雷器、静电环、加强绝缘、中心点接地等。
过电流	指	过电流的形成有下列两种情况：(1)变压器空载合闸形成的瞬时冲击过电流。(2)二次侧负载突然短路造成的事故过电流。空载合闸电流最大可以达到额定电流的5-10倍，它对变压器本身不至于造成什么危害，但它有可能造成继电保护装置的误动作，对于小容量变压器可采取多次合闸，而对于大容量变压器则要采取专门的措施。二次负载短路所造成的过电流，一般要超出额定电流的几十倍，如果保护装置失灵或动作迟缓将会造成直接的危害。运行中应尽力避免发生短路，通常在继电保护及变压器结构设计上也都充分考虑到短路事故的发生。
高速开关（VFC）	指	VFC系列真空断路器与专有的测控元件组成的组合电器，特指拥有机械分闸时间小于5±0.2ms、机械合闸时间小于15±0.2ms、合闸无反弹、在专有的软开关控制技术的控制下可实现连续首波开断80kA额定短路电流100次等超常规指标。
换流器	指	由高速开关为主要元件的带有防护外套的供电系统的组合电器，与阻抗并联使用，起承载额定电流、转换故障电流至阻抗的作用，整个换流过程中，速度快（小于16ms）、换流额度大（最大不小于80kA）、无过电压（断口两端电压不超过电源电压的2倍）。
晃电	指	电网电压因短路故障发生到被该故障线路断路器切除期间幅值低于60%额定值电压短时凹陷现象，一般为继电保护测控时间、断路器分闸时间和燃弧时间之和，通常为100ms左右。
敏感负载	指	配电系统中对供电连续性要求高的负载，特指对低电压敏感。例如：变频器、继电器、接触器、电磁阀等，要求供电中断时间不得大于20ms，否则将因此而停止工作。
涡流驱动技术	指	通过储能电容器向饼状线圈放电，在与之接近的非铁磁性轻质硬金属盘中感应出涡流反向磁场，产生互斥的推动力驱动开关机构呈直线运动的技术。
弧光	指	弧光是一种气体放电现象，电流通过某些绝缘介质（例如空气）所产生的瞬间火花，这里特指空气被电离放电形成短路。
弧光接地	指	一种电气故障现象，指在中性点非有效接地的供电系统中，某相电源线与地电位之间因绝缘被破坏造成空气击穿而放电的现象。
消弧	指	将弧光接地转变为金属性接地，可以避免间歇性弧光接地的危害，给检修赢得时间。
中性点	指	三相电气设备的三相单元采用星形接法的公共点。
母线	指	在变电所中各级电压配电装置的连接，以及变压器等电气设备和相应配电装置的连接，大都采用矩形或圆形截面的裸导线或绞线。
氧化锌非线性电阻	指	一种以氧化锌为主材的参杂高温烧结的半导体陶瓷元件，有良好的非线性伏安特性。
荷电率	指	允许的最大持续运行电压幅值与起始动作电压的比值。
熔断器	指	当电流超过规定值时，以本身产生的热量使熔体熔断，断开电路的一种电器。
罗克线圈	指	一种空心环形的线圈，可以直接套在被测量的导体上来测量交流电流。

第一章 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：安徽徽电科技股份有限公司

英文名称：Anhui Huidian Science & Technology Co., Ltd.

法定代表人：王川

设立日期：2008年5月22日

注册资本：2,880.50万元

住所：安徽省合肥市高新技术产业开发区合欢路26号

邮编：230088

组织机构代码：67585712-5

董事会秘书：张文仲

电话：0551-65338300

传真：0551-65338300

电子信箱：ahhdkj@huidiantech.com

所属行业：电气机械和器材制造业(《中国证监会上市公司行业分类指引(2012年修订)》C38)；电气机械及器材制造中输配电及控制设备制造(《国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)》C372)

主营业务：过电压、过电流保护类产品成套设备及相关元器件的研发、生产、销售和服务；以涡流驱动快速开关技术为核心，为客户提供保障供电高连续性、高可靠性的产品和系统解决方案。

二、股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：430600

股票简称：徽电科技

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元人民币

股票总量：2,880.50万股

挂牌日期：【】

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

（一）股东所持股份的限售安排

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

《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。

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。”

《业务规则》第2.9条规定：“股票解除转让限制，应由挂牌公司向主办券商提出，由主办券商报全国股份转让系统公司备案。全国股份转让系统公司备案确认后，通知中国结算办理解除限售登记。”

《公司章程》第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。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。”

截至本公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，公司股份限售明细情况如下表：

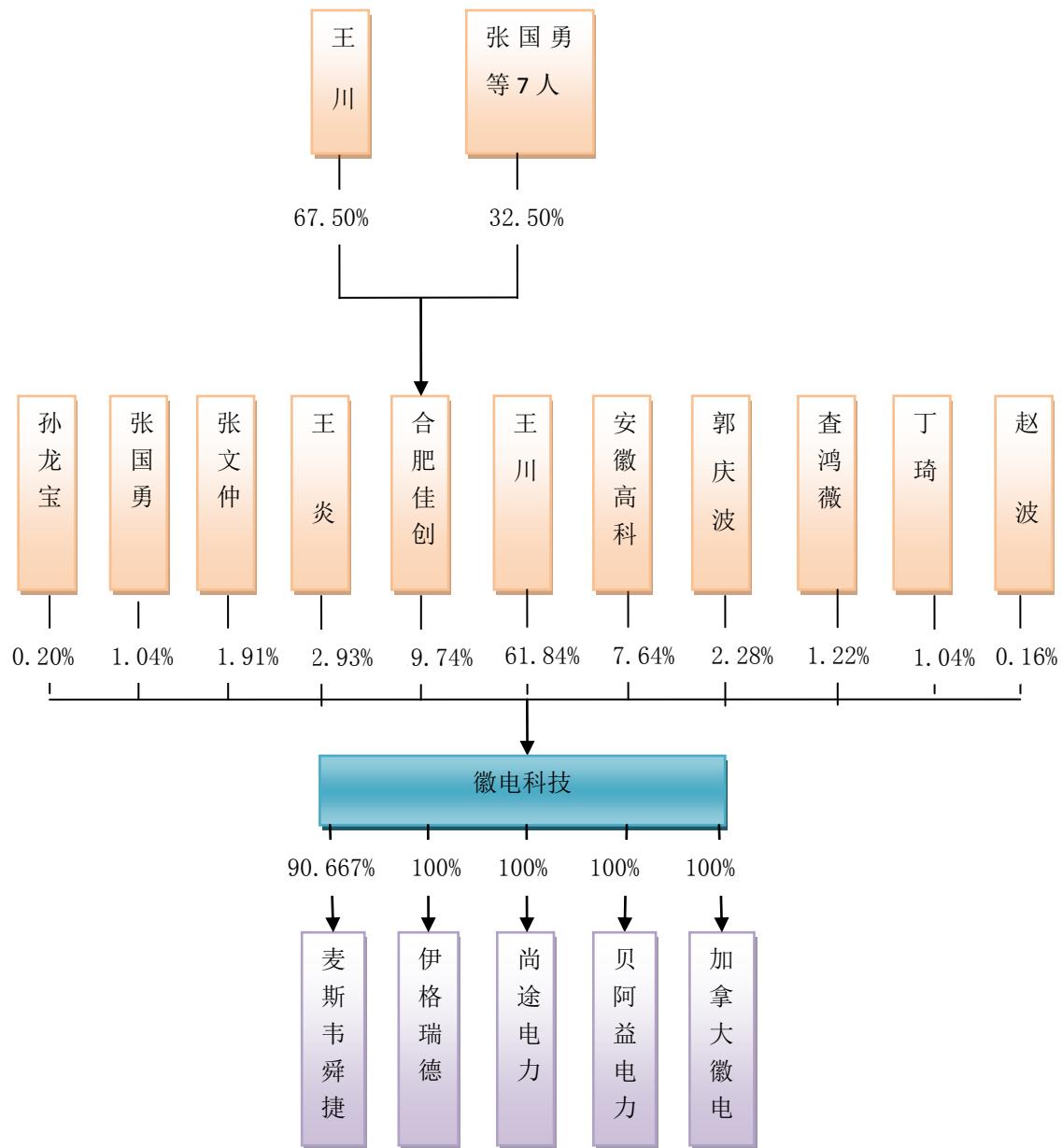
序号	股东名称	任 职	是否为董事、监事、高级管理人员	是否为控股股东、实际控制人及一致行动人	截至挂牌前持有股票(股)	无限售条件的股份数量(股)	有限售条件的股份数量(股)
1	王川	董事长	是	是	17,812,500	4,453,125	13,359,375
2	合肥佳创电气投资有限公司	-	否	是	5,687,500	1,895,833	3,791,667
3	安徽高科创业投资有限公司	-	否	否	2,200,702	2,200,702	0
4	王炎	副董事长	是	否	844,100	211,025	633,075
5	郭庆波	-	否	否	656,500	656,500	0
6	张文仲	董事、董事会秘书、副总经理	是	否	550,000	137,500	412,500
7	查鸿薇	董事	是	否	350,000	87,500	262,500
8	张国勇	董事、总经理	是	否	300,000	75,000	225,000
9	丁琦	监事会主席	是	否	300,000	75,000	225,000
10	孙龙宝	-	否	否	57,610	57,610	0
11	赵波	董事	是	否	46,088	11,522	34,566
合计					2,880.50	9,861,317	18,943,683

(二) 股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司全体股东均出具书面承诺，自愿遵守《公司法》、《业务规则》、《公司章程》有关股东所持股份的限售的相关规定。

四、股权结构

(一) 公司股权结构图



(二) 公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	王川	1,781.25	61.84	自然人	无
2	合肥佳创	568.75	19.74	企业法人	无
3	安徽高科	220.0702	7.64	企业法人	无

4	王炎	84.41	2.93	自然人	无
5	郭庆波	65.65	2.28	自然人	无
6	张文仲	55.00	1.91	自然人	无
7	查鸿薇	35.00	1.22	自然人	无
8	张国勇	30.00	1.04	自然人	无
9	丁琦	30.00	1.04	自然人	无
10	孙龙宝	5.761	0.20	自然人	无
合计		2,875.8912	99.84	-	-

公司上述股东中王川与王炎系父子关系，王川、郭庆波、张文仲、查鸿薇、张国勇、丁琦系合肥佳创的股东，郭庆波与王川之前妻郭耀华系姐弟关系，孙龙宝系安徽高科的常务副总裁，除上述情况外不存在其他关联关系。

1、合肥佳创电气投资有限公司

合肥佳创电气投资有限公司系员工持股公司，成立于2010年8月12日，注册资本为880万元，经营范围为电气投资、开发；投资管理。法定代表人为王川，注册地址为合肥市高新区合欢路28号C楼401室。

合肥佳创的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	王川	594	67.50
2	张国勇	91	10.34
3	李涛	65	7.39
4	查鸿薇	39	4.43
5	张文仲	26	2.96
6	郭庆波	26	2.96
7	丁琦	26	2.96
8	杨清旭	13	1.48
合计		880	100

2、安徽高科创业投资有限公司

安徽高科创业投资有限公司成立于 2010 年 1 月 28 日，注册资本 30,000 万元，经营范围为创业投资、创业投资管理、创业投资咨询。法定代表人为汤大举，住所为合肥市高新区习友路 1689 号深港数字化产业园 1 号楼 A 单元四层。

安徽高科的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额 (万元)	出资比例 (%)
1	安徽省能源集团有限公司	12,000	40.00
2	合肥高新建设投资集团公司	9,000	30.00
3	天津义际华诚股权投资合伙企业（有限合伙）	6,000	20.00
4	上海东创万富创业投资有限公司	1,500	5.00
5	汕头高新区信威实业有限公司	1,500	5.00
合计		30,000	100

（三）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内变化情况

1、控股股东和实际控制人基本情况

公司的控股股东、实际控制人王川先生直接持有公司 61.84% 的股份，还通过其持有合肥佳创 67.5% 股权，控制公司 19.74% 的股份，据此王川先生合计控制公司 81.58% 的股份，王川先生现任徽电科技董事长。王川先生的简历如下：

王川先生，1952 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，教授级高级工程师，合肥市政协委员，中国机电学会励磁分委会委员。曾就职于中国科学院安徽光学精密机械研究所、中国科学院等离子体物理研究所、合肥工业大学，先后任合肥凯立电子有限责任公司董事长、安徽凯立科技股份有限公司董事长，2008 年 6 月起至今任安徽徽电科技股份有限公司董事长，其担任公司董事的任职期间为 2011 年 5 月 21 日至 2014 年 5 月 21 日。

2、实际控制人最近两年内变化情况

自徽电科技成立以来，王川先生一直为徽电科技的控股股东、实际控制人，未发生过变化。

（四）公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、公司设立以来股本的形成及其变化

(1) 2008 年 5 月成立

根据 2008 年 5 月 10 日徽电科技发起人签署的《发起人协议》及 2008 年 5 月 20 日创立大会决议，各发起人以人民币 2500 万元共同出资设立徽电科技。2008 年 5 月 16 日，安徽华普会计师事务所出具华普验字[2008]第 625 号《验资报告》，验证：王川货币出资人民币 2375 万元，冯健货币出资人民币 125 万元。徽电科技设立时的股权设置及股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	王川	2,375.00	95.00
2	冯健	125.00	5.00
合计		2,500.00	100.00

(2) 第一次股权变动

2010 年 1 月 7 日，公司召开股东会，新老股东一致决议同意公司原股东冯健分别将所持有公司 2.20%股份计 55 万股转让给新股东张文仲，将所持有公司 1.40%股份计 35 万股转让给新股东李建明，将所持有公司 1.40%股份计 35 万股转让给新股东查鸿薇。

2010 年 1 月 22 日，冯健分别与李建明、查鸿薇、张文仲签署《股权转让协议》，约定冯健将所持有徽电科技 1.40%的股份计 35 万股，按每股作价 1 元计算，共计价款为 35 万元人民币转让给李建明；约定冯健将所持有徽电科技 1.40%的股份计 35 万股，按每股作价 1 元计算，共计价款为 35 万元人民币转让给查鸿薇；约定冯健将所持有徽电科技 2.20%的股份计 55 万股，按每股作价 1 元计算，共计价款为 55 万元人民币转让给张文仲。

2010 年 2 月 2 日，公司取得合肥市工商行政管理局核发的备案通知书。

本次股权变更后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	王川	2,375.00	95.00
2	张文仲	55.00	2.20
3	李建明	35.00	1.40
4	查鸿薇	35.00	1.40
合计		2,500.00	100.00

(3) 第二次股权变动

2010年8月26日，徽电科技召开股东大会，股东王川将其持有徽电科技21.35%的股权转让给合肥佳创，1.2%的股权转让给张国勇，另1.2%的股权转让给丁琦；同意就上述变更事项修改《公司章程》。

2010年9月6日，王川分别与丁琦、张国勇、合肥佳创签署《股权转让协议》，王川以每股1.29元的价格，向合肥佳创转让533.75万股；以每股1.30元的价格，分别向张国勇、丁琦各转让30万股。

2010年9月16日，徽电科技就本次股权转让依法办理了工商变更登记手续。

徽电科技第二次股权变动后的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	王川	1,781.25	71.25
2	合肥佳创	533.75	21.35
3	张文仲	55.00	2.20
4	查鸿薇	35.00	1.40
5	李建明	35.00	1.40
6	张国勇	30.00	1.20
7	丁琦	30.00	1.20
合计		2,500.00	100.00

(4) 第三次股权变动

2010年10月16日，公司召开临时股东大会，全体股东出席大会，一致决议同意公司股东李建明将所持有公司1.4%股份计35万股转让给合肥佳创电气投资有限公司。

2010年10月19日，李建明与合肥佳创电气投资有限公司签署了《股权转让协议》：李建明将所持有徽电科技1.4%的股份计35万股，按每股作价1.4元计算，共计价款为49万元人民币转让给合肥佳创。

2010年12月8日，公司取得合肥市工商行政管理局核发的备案通知书。

本次变更后，股权结构的具体情况如下：

序号	股东姓名	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	王川	1,781.25	71.25
2	合肥佳创	568.75	22.75
3	张文仲	55.00	2.20
4	查鸿薇	35.00	1.40
5	张国勇	30.00	1.20
6	丁琦	30.00	1.20
合计		2,500.00	100.00

(5) 第四次股权变动（增资至2,650.06万元）

2011年9月30日，安徽致远资产评估有限公司出具致远评报字[2011]第162号《王炎拟以合肥麦斯韦舜捷电力科技有限公司51%股权对安徽徽电科技股份有限公司增资扩股项目资产评估报告》，以2011年8月31日为评估基准日，合肥麦斯韦舜捷电力科技有限公司（以下简称“麦斯韦舜捷”）净资产评估值为291.63万元。

2011年11月12日，徽电科技召开股东大会，审议通过《关于公司增资扩股的议案》，同意徽电科技注册资本增加150.06万元，增资后注册资本为2,650.06万元。本次增资由王炎、郭庆波分别以其各自所持有的麦斯韦舜捷51%的出资额、39.667%的出资额所对应净资产认购徽电科技新增的84.41万股、65.65万股；同意就上述变更事项修改《公司章程》。

2011年11月12日，徽电科技原股东与王炎、郭庆波签署《增资扩股协议》。

2011年12月1日，华普所出具会验字[2011]4690号《验资报告》，经验证：截至2011年11月30日止，徽电科技已收到王炎、郭庆波新增注册资本合计人民币150.06万元，王炎、郭庆波分别以持有麦斯韦舜捷51%、39.667%的股权出资。

2011年12月27日，徽电科技获得了合肥市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，注册资本为2,650.06万元；实收资本为2,650.06万元。

徽电科技第四次股权变动后的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	王川	1,781.25	67.22
2	合肥佳创	568.75	21.46
3	王炎	84.41	3.19
4	郭庆波	65.65	2.48
5	张文仲	55.00	2.08
6	查鸿薇	35.00	1.32
7	张国勇	30.00	1.13
8	丁琦	30.00	1.13
合计		2,650.06	100.00

(6) 第五次股权变动（增资至2,880.5万元）

2011年12月16日，徽电科技召开股东大会，审议通过《关于公司增资扩股的议案》，同意徽电科技增加注册资本230.44万元，增资后注册资本为2,880.5万元；本次新增股份由高科创投、孙龙宝、赵波以现金方式按每股8.68元的价格分别认购徽电科技220.0702万股、5.761万股、4.6088万股，合计认购徽电科技230.44万股股权；同意就上述变更事项修改《公司章程》。

2012年1月26日，徽电科技、王川、高科创投、孙龙宝、赵波共同签署《增资协议》。

2012年2月6日，华普所出具会验字[2012]0290号《验资报告》，经验证：截至2012年2月6日止，徽电科技已收到高科创投、孙龙宝、赵波缴纳的新增注册资本合计人民币230.44万元。各股东均以货币资金出资。

2012年2月13日，徽电科技领取了合肥市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，注册资本为2,880.5万元；实收资本为2,880.5万元。

徽电科技第五次股权变动后的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	王川	1,781.25	61.84
2	合肥佳创	568.75	19.74
3	安徽高科	220.0702	7.64
4	王炎	84.41	2.93
5	郭庆波	65.65	2.28
6	张文仲	55.00	1.91
7	查鸿薇	35.00	1.22
8	张国勇	30.00	1.04
9	丁琦	30.00	1.04
10	孙龙宝	5.761	0.20
11	赵波	4.6088	0.16
合计		2,880.50	100.00

2、报告期内的重大资产重组情况

报告期内，徽电科技共发生两次资产收购行为，具体情况如下：

(1) 为解决公司新产品的生产场地受限问题，2011年12月16日，徽电科技召开2011年第六次临时股东大会，审议通过《关于收购安徽凯立科技股份有限公司部分土地和地上附属房产等资产的议案》，决定以现金的方式收购安徽凯立科技股份有限公司位于高新区合欢路28号AJ-4地块土地，土地面积6666.47平方米[原土地证号：合国用(2006)第098号，现土地证号变更为合高新国用(2012)第78号]和地上厂房一幢[原房地产权号：合蜀字第140002781号，现房地产权号变更为房地权证合产字第110177564号]，厂房面积3383.86平方米。

2012年2月8日，徽电科技与安徽凯立科技股份有限公司签订《资产收购合同》。本次收购的资产经安徽致远资产评估有限公司评估，根据安徽致远资产评估有限公司出具的致远评报字【2011】第190号《资产评估报告》，确认房屋评估值为302.41万元，

确认土地使用权评估价值 257.62 万元，两者共计 560.03 万元，确认的收购价款为 560.03 万元。2012 年 2 月 16 日，公司向安徽凯立科技股份有限公司支付收购价款 5,600,300 元，同时向税务部门支付相关税费 257,173 元。

(2) 为解决同业竞争，扩大公司产品应用领域，同时利用伊格瑞德与国家电网建立的良好合作关系。2012 年 7 月 15 日，徽电科技召开第二届董事会第八次会议，审议通过《关于公司收购安徽伊格瑞德电气设备有限公司全部股权的议案》，决定以每元注册资本 0.807 元的价格收购伊格瑞德 100% 股权。安徽伊格瑞德电气设备有限公司注册资本为 1000 万元，经华普所以 2012 年 4 月 30 日为基准日审计的净资产值为 8,065,855.89 元。

2012 年 7 月 16 日，王川、郭耀华、李艳军、茅东分别与徽电科技签订《股权转让协议》。

2012 年 7 月 16 日，经伊格瑞德股东会决议，审议通过《关于安徽徽电科技股份有限公司收购本公司全部股权的议案》。

五、公司董事、监事、高级管理人员情况

(一) 董事

王川先生，徽电科技董事长，简历请详见本章之“四、组织机构”之“(三) 控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年变化情况”。任职期间为 2011 年 5 月 21 日至 2014 年 5 月 21 日。

王炎先生，1980 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，曾就职于安徽凯立科技股份有限公司，现任徽电科技副董事长、加拿大徽电执行董事、安徽伊格瑞德电气设备有限公司执行董事、安徽麦斯韦开关技术有限公司执行董事。其担任公司董事的任职期间为 2013 年 6 月 27 日至 2014 年 5 月 21 日。

张国勇先生，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，工程师职称，曾就职于合肥凯立电子有限责任公司、合肥凯立电气技术开发有限公司、安徽凯能电力技术有限公司，2009 年至今担任徽电科技董事、总经理。其担任公司董事的任职期间为 2011 年 5 月 21 日至 2014 年 5 月 21 日。

张文仲先生，1964 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，经济师职称，曾就职于安徽省木材总公司、安徽省屯溪贮木场、安徽凯立科技股份有限公司、合肥合

凯商贸有限公司。2008年6月至今任徽电科技董事、副总经理、董事会秘书。其担任公司董事的任职期间为2011年5月21日至2014年5月21日。

查鸿薇女士，1967年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，曾就职于安徽省东至县纺织厂、安徽邮电学校迪富工程公司、合肥友联通信器材有限责任公司、合肥上凯微机保护技术有限公司。2009年12月至今任徽电科技董事，任职期间为2011年5月21日至2014年5月21日。

杨清旭先生，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，会计师职称，曾就职于深圳胜立有限公司、合肥创亿集团、安徽凯立科技股份有限公司、合肥避雷器有限责任公司。2008年6月至今任徽电科技董事、财务负责人。其担任公司董事的任职期间为2011年5月21日至2014年5月21日。

赵波先生，1971年生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，曾就职于中国电子技术应用公司、杭州顶益国际食品有限公司、金鹃营销管理咨询有限公司、合肥天创经贸有限公司、合肥信息技术服务有限公司、合肥高科风险投资公司、安徽徽商创业投资管理公司、安徽高科创业投资公司，2012年至今任安徽纪元时代创业投资管理有限公司投资总监。现任徽电科技董事，任职期间为2013年6月27日至2014年5月21日。

（二）监事

丁琦女士，1957年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高级工程师，大学本科学历，曾就职于合肥无线电四厂技术科、安徽凯立科技股份有限公司、合肥合凯商贸有限公司、合肥鉴研电气有限公司，2010年进入徽电科技工作，现任徽电科技监事会主席，任职期间为2011年5月21日至2014年5月21日。

胡梅兰女士，1962年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，曾就职于合肥无线电二厂、合肥精密铸件厂、安徽凯立科技股份有限公司，现任徽电科技会计，职工代表监事。其担任公司监事的任职期间为2011年5月21日至2014年5月21日。

尤胜军先生，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，曾就职于合肥明珠科技有限公司、合肥凯立电气技术开发有限公司。现任徽电科技设计部部长，监事。其担任公司监事的任职期间为2011年5月21日至2014年5月21日。

（三）高级管理人员

张国勇先生，徽电科技总经理，简历请详见本章之“三、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”。

张玉章先生，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，1995 年至 2010 年任职于合肥荣事达集团公司，历任技术员、技术部部长、制造部总监，2010 年 12 月起至今任安徽徽电科技股份有限公司副总经理。

张文仲先生，徽电科技副总经理兼董事会秘书，简历请详见本章之“三、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”。

杨清旭先生，徽电科技财务负责人，简历请见本章之“三、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”。

六、主要会计数据和财务指标简表

项目	2013年1-6月/ 2013年6月30日	2012年度/ 2012年12月31日	2011年度/ 2011年12月31日
营业收入（元）	32,445,037.15	89,222,426.89	85,747,522.21
净利润（元）	1,381,665.73	8,757,921.96	9,301,472.18
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	1,476,960.01	9,277,286.91	9,303,849.49
扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,119,924.09	8,649,665.07	8,176,406.66
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）	1,215,218.37	9,169,030.02	8,178,783.97
综合毛利率	42.07%	41.37%	34.88%
净资产收益率	2.05%	14.78%	20.92%
扣除非经常性损益后净资产收益率	1.60%	14.60%	18.39%

应收账款周转率（次）	7.50	6.40	8.82
存货周转率（次）	2.44	2.24	3.28
基本每股收益（元/股）	0.05	0.33	0.37
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.33	0.37
经营活动产生的现金流量净额（元）	-7,711,223.90	11,239,867.71	-6,426,076.58
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.27	0.39	-0.24
总资产（元）	117,896,248.07	118,527,591.48	94,618,156.51
股东权益合计（元）	65,090,063.92	69,582,317.36	48,893,966.65
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	65,108,112.88	69,505,072.04	44,287,745.38
每股净资产（元/股）	2.26	2.42	1.85
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	2.26	2.41	1.67
资产负债率（以母公司报表为基础）	46.32%	41.88%	55.70%
流动比率（倍）	1.64	1.76	1.46
速动比率（倍）	1.00	1.19	1.05

备注：

- 1、综合毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
- 2、净资产收益率=当期净利润/净资产平均余额
- 3、扣除非经常损益后的净资产收益率=当期扣除非经常性损益后净利润/净资产平均余额
- 4、每股收益=当期净利润/加权平均股本
- 5、每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动现金流量净额/期末股本总额
- 6、应收账款周转率=当期营业收入/应收账款与应收票据平均余额
- 7、存货周转率=当期营业成本/存货平均余额
- 8、每股净资产=期末净资产/期末股本总额
- 9、资产负债率=期末负债总额/期末资产总额
- 10、流动比率=期末流动资产/期末流动负债
- 11、速动比率=（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债

七、相关中介机构

(一) 主办券商:	国元证券股份有限公司
法定代表人:	蔡咏
住所:	安徽省合肥市寿春路179号
电话:	0551-62207999
传真:	0551-62207360
项目负责人:	贾梅
项目经办人:	陈新、吴杰、许桢、周海鸥、张继春、郑伟新
(二) 律师事务所:	安徽天禾律师事务所
负责人:	张晓健
住所:	合肥市濉溪路278号财富广场B座东楼16层
电话:	0551-62642792
传真:	0551-62620450
经办律师:	祝传颂、吴波
(三) 会计师事务所:	华普天健会计师事务所（北京）有限公司

负责人:	肖厚发
住所:	北京市西城区阜成门外大街22号外经贸大厦922-92
电话:	010-66001391
传真:	010-66001392
经办注册会计师:	张婕、刘勇
(四) 资产评估机构:	中水致远资产评估有限公司
法定代表人:	肖力
住所:	北京市海淀区大钟寺十三号华杰大厦十三层B8
电话:	(010) 62155866
传真:	(010) 62196466
经办注册资产评估师:	张旭军、王静
(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:	广东省深圳市深南中路1093号中信大厦18层
电话:	0755-25946009
传真:	0755-25987133
(六) 做市商:	无
(七) 证券交易场所	全国中小企业股份转让系统
法定代表人:	杨晓嘉
住所:	北京市西城区金融大街丁26号
电话:	010-63889512
传真:	010-63889512

第二章 公司业务

一、公司业务基本情况

(一) 主营业务情况

公司主营业务是过电压、过电流保护类产品成套设备及相关元器件的研发、生产、销售和服务；以涡流驱动快速开关技术为核心，为客户提供保障供电高连续性、高可靠性的产品和系统解决方案。根据华普所出具的会审字[2013]2316号《审计报告》，2011年度、2012年度和2013年1-6月徽电科技的主营业务收入分别为83,611,736.16元、83,152,703.16元和31,687,684.57元，占当期营业收入的比重分别为97.51%、93.20%和97.67%。

(二) 主要产品

公司产品主要分为两类：

一类是公司传统产品，包括数码消弧及PT柜、三相组合式过电压保护器、大容量高速开关装置、发电机转子灭磁及过电压保护装置等。

另一类是以涡流驱动快速开关技术为核心的公司创新型产品，主要用来治理晃电，保障供电高连续性、高可靠性，此类产品包括快速开关及切换控制器、母线残压保持装置、零损耗深度限流装置、变压器中心点直流偏磁隔离接地装置、中高压输电线路串联补偿装置等。

公司产品拥有自主知识产权，应用于电力、石油、石化、化工、冶金、煤炭、水泥等行业企业。

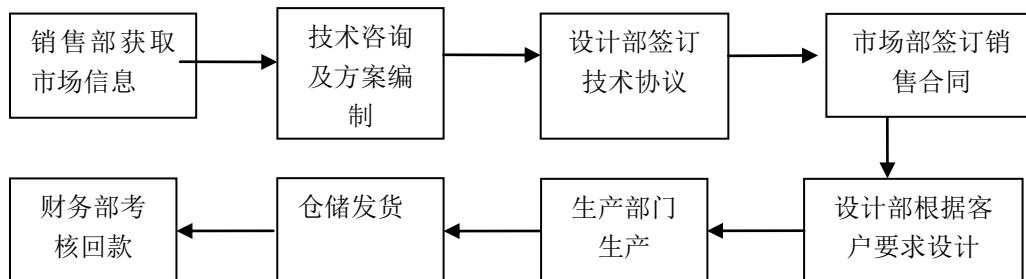
公司主要产品具体情况如下：

序号	产品类型	产品名称	产品介绍
1	传统产品	数码消弧及PT柜	用于3—35kV配网中性点非有效接地系统，安置在母线上可替代PT柜，起到当系统发生单相间歇性弧光接地故障时，迅速通过开关以金属性接地方式取代弧光接地的故障状况，熄灭弧光，避免发生非故障相出现谐振过电压和电缆烧穿后的短路事

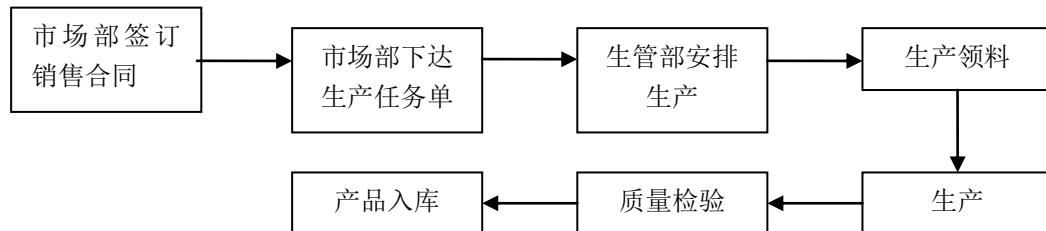
			故,给故障检修赢得时间的作用,以提高电网运行的安全性和供电可靠性。该装置设备简单,体积小,安装调试方便。
2		三相组合式过电压保护器	主要用于6-35kV配网开关柜内,保护变压器、开关、母线、电机、电容等电气设备的绝缘免受过电压尤其是相间过电压的伤害。采用三相四星型组合式结构,通过氧化锌非线性电阻和放电间隙串联的方式,不仅可以限制相对地过电压,还可以限制相间过电压,解决了非线性电阻的荷电率的问题;内置了热熔式防爆器,避免了热击穿事故的风险。
3		大容量高速开关装置	用于发配电系统额定电流大且开断容量大的场合,由控制单元、载流桥体、限流熔断器、大功率限压器并联而成的具有限流熔断器特性的组合电器,利用短路电流瞬时判断算法解决断路器遮断容量不足的问题。
4		发电机转子灭磁及过电压保护装置	用于同步发电机转子励磁回路,采用高能氧化锌非线性电阻选配技术,制造出大规模高能氧化锌非线性电阻组件并联跨接于转子绕组两端,起到在发电机事故状态下快速灭磁的作用,弥补正常停机时灭磁方式速度慢的缺陷,可将事故状态下的转子磁场快速耗尽,减小事故后果。
5		快速开关及切换控制器	用于发配电系统,采用涡流驱动快速开关技术,实现了敏感负载在主备电源间的快速切换,使敏感负载在可忍受的失电时间内迅速摆脱上级电源出现的晃电现象,并换入健康电源,保障生产高连续性的要求。
6		母线残压保持装置	用于发配电系统,采用涡流驱动快速开关技术,安置在母线的各个出线处,起到迅速隔离某一支路短路故障对母线电压的晃电影响,保障母线电压始终满足其他关联支路敏感负载连续工作的需求。
7	创新型产品	零损耗深度限流装置	用于输配电网,采用涡流驱动快速开关技术,以串联方式安装在线路中,在系统发生短路时,迅速限制线路中的短路电流至普通断路器额定开断短路电流范围内,同时也降低短路电流的冲击效应,保护了变压器、发电机等设备。主要由控制器、换流器和限流电抗器组成,正常运行时,换流器处于导通状态,装置呈零阻抗,没有损耗,当系统发生电流超过预设定值的短路故障时,换流器可快速遮断短路电流,将限流电抗器投入,装置呈大阻抗,限制短路电流,当短路故障被切除后,换流器自动恢复通态,系统继续运行。
8		变压器中心点直流偏磁隔离接地装置	用于高压输电变压器中性点接地回路中,通过串联电容器的方式阻隔直流,达到抑制直流偏磁的目的。装置中采用高能氧化锌非线性电阻选配技术保护隔直电容器在变压器单相接地短路故障下的过电压,采用快速涡流驱动开关技术作为氧化锌非线性电阻的后备保护。
9		中高压输电线路串联补偿装置	用于中高压输电过长的线路中,通过串联的容抗补偿输电线路的感抗,降低线路综合阻抗,达到减小输电电压损失提升末端电压的目的。装置中采用氧化锌非线性电阻选配技术保护补偿电容器在线路发生短路故障下的过电压,采用快速涡流驱动开关技术作为氧化锌非线性电阻的后备保护。

二、公司的业务流程

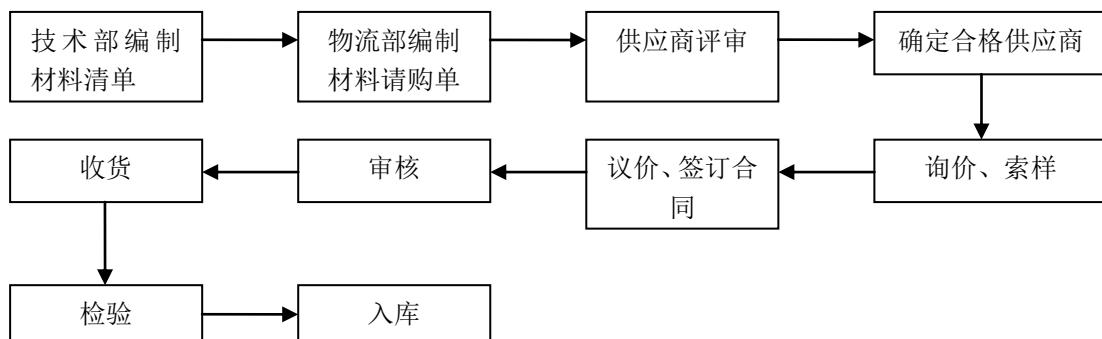
(一) 产品销售流程



(二) 生产流程



(三) 采购流程



三、与业务相关的关键资源要素

(一) 产品所使用的主要技术

公司产品运用的主要技术如下：

1、涡流驱动快速开关技术

通过储能电容器向饼状线圈放电，在与之接近的非铁磁性轻质硬金属盘中感应出涡流反向磁场，产生互斥的推动力驱动开关机构呈直线运动，开关分闸时间可达5毫秒以内。

2、短路电流瞬时判断算法

通过罗克线圈电流互感器，测量短路电流，经高速采样，用专有算法对短路电流发生后0.16毫秒内的数据进行计算，判断该次短路电流的有效值是否超标而发出命令。

3、短路电流首波过零点算法

通过罗克线圈电流互感器，测量短路电流，经高速采样，用专有算法对短路电流发生后1.6毫秒内的数据进行计算，判断该次短路电流的有效值是否超标并且在短路电流首波过零点前发出开关操作命令，判断准确度为±0.02毫秒。

4、电源晃电快速识别技术

以短路电流瞬时判断算法为基础，结合电压跌落条件，综合判断电源是否发生晃电现象，发出快速切换的操作命令。

5、高能氧化锌非线性电阻选配技术

通过均能配片选配原则和专有的算法，可选配出10兆焦/组的大规模非线性电阻阵列。

6、热熔式过电压保护器防爆器技术

在熔体、结构和组装工艺都经过特殊改进的基础上制造的特种熔断器，可以在过电压保护器发生内部热击穿时快速熔断，在保护器发生解体之前将故障保护器与系统隔离。

（二）无形资产

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的土地使用权具体如下：

序号	土地使用权人	土地使用权证证号	面积(㎡)	取得时间	终止日期	使用权类型	位置	他项权利
1	徽电科技	合高新国用(2009)第48号	20000.16	2009.5.7	2052.9.27	出让	高新区合欢路28号	已抵押
2	徽电科技	合高新国用(2012)第78号	6666.47	2012.9.20	2055.12.5	出让	高新区合欢路26号	已抵押

2、专利技术

截至本公开转让说明书签署日，公司及其子公司拥有的专利权共20项，具体情况如下：

序号	专利号	名称	专利类型	权利期限	专利申请日	专利权人
1	2012205285776	一种智能涡流触动高速开关	实用新型	10年	2012年10月6日	徽电科技
2	2012205285259	一种330KV超高压零损耗高速限流保护装置	实用新型	10年	2012年10月16日	徽电科技
3	2012200759117	一种电机多头快速切换装置	实用新型	10年	2012年3月2日	徽电科技
4	2009201868336	一种大容量高速限流保护装置	实用新型	10年	2009年8月6日	徽电科技
5	2012200759437	一种抑制电系统短路故障的限流装置	实用新型	10年	2012年3月2日	徽电科技
6	2011202876271	中低压开关柜内电弧光综合保护系统	实用新型	10年	2011年8月10日	徽电科技
7	2011202876318	一种熔丝熔断报警装置	实用新型	10年	2011年8月10日	徽电科技
8	2010205174596	一次消谐器	实用新型	10年	2010年9月2日	徽电科技
9	2010205174609	一种用于过电压保护器的动作计数器	实用新型	10年	2010年9月2日	徽电科技
10	2010205174581	一种过电压保护器自脱离检测装置	实用新型	10年	2010年9月2日	徽电科技
11	2008201379299	开关消弧及过电压保护装置	实用新型	10年	2008年11月7日	徽电科技
12	2012207018430	一种母线残压保持装置	实用新型	10年	2012年12月18日	徽电科技
13	2013200197699	一种速断限流保护桥体	实用新型	10年	2013年1月15日	徽电科技
14	2012200759244	开关涡流永磁操动装置	实用新型	10年	2012年3月2日	麦斯韦舜捷
15	2012200759278	一种同步永磁操动电气(器)开关	实用新型	10年	2012年3月2日	麦斯韦舜捷
16	2012200759371	开关永磁操动装置	实用新型	10年	2012年3月2日	麦斯韦舜捷
17	2012206153079	一种母线残压保持装置	实用新型	10年	2012年11月20日	贝阿益电力
18	2012204303315	零损耗深度限制短路故障电流装置	实用新型	10年	2012年8月28日	贝阿益电力
19	2012204305039	一种油田专用智能快速开断装置	实用新型	10年	2012年8月28日	贝阿益电力
20	2006201618799	过电压保护装置故障脱离器	实用新型	10年	2006年12月31日	徽电科技

3、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司及其子公司拥有5项商标，具体情况如下：

序号	注册人	注册商标	注册证号	核定使用商品	有效期限	取得方式
1	徽电科技	 Huidian Tech 徽电科技	6811298	断路器；电开关；配电控制台（电）；继电器（电的）；电涌保护器；避雷针；避雷器（截至）	2010.10.07—2020.10.06	原始取得
2	徽电科技		6851533	断路器；电开关；配电控制台（电）；继电器（电的）；电涌保护器；电站自动化装置；避雷针；避雷器；整流用电力装置；高压防爆配电装置（截至）	2010.07.14—2020.07.13	原始取得
3	徽电科技		7208693	断路器；电开关；配电控制台（电）；继电器（电的）；电涌保护器；电站自动化装置；避雷针；避雷器；整流用电力装置；高压防爆配电装置	2010.10.28—2020.10.27	原始取得
4	徽电科技		7208694	断路器；电开关；配电控制台（电）；继电器（电的）；电涌保护器；电站自动化装置；避雷针；避雷器；整流用电力装置；高压防爆配电装置（截至）	2010.10.28—2020.10.27	原始取得
5	尚途电力		10355612	断路器；电开关；配电控制台（电）；断电器（电的）；电涌保护器；电站自动化装置；避雷针；避雷器；整流用电力装置；高压防爆配电装置（截至）	2013.03.07—2023.03.06	原始取得

4、软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司及其子公司拥有计算机软件著作权 18 项，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	开发完成日期	首次发表日期	著作权人	取得方式
1	徽电科技数码消弧及过电压保护系统	2010SR005761	2008年10月24日	2008年11月6日	徽电科技	原始取得

2	徽电科技小电流选线装置保护系统	2010SR004984	2008年11月26日	2008年11月29日	徽电科技	原始取得
3	徽电科技大容量高速开关装置保护系统	2010SR004921	2008年8月6日	2008年8月26日	徽电科技	原始取得
4	徽电科技微机消谐装置保护系统	2010SR004919	2008年11月20日	2008年12月16日	徽电科技	原始取得
5	徽电科技J型过电压动作计数器保护系统	2010SR067985	2009年8月6日	2009年9月6日	徽电科技	原始取得
6	徽电科技开关柜智能操控装置保护系统	2010SR066561	2009年8月8日	2009年9月8日	徽电科技	原始取得
7	贝阿益母线残压保持装置系统V1.0	2012SR128825	2012年6月30日	未发表	贝阿益电力	原始取得
8	贝阿益深度限流装置系统V1.0	2012SR128777	2012年6月30日	未发表	贝阿益电力	原始取得
9	贝阿益油田专用快速开关系统V1.0	2012SR129434	2012年6月30日	未发表	贝阿益电力	原始取得
10	贝阿益电力抑制柜装置保护系统V1.0	2012SR128820	2012年7月26日	未发表	贝阿益电力	原始取得
11	贝阿益电力开关柜智能操控装置保护系统V1.0	2012SR129431	2012年6月30日	未发表	贝阿益电力	原始取得
12	贝阿益电力微机消弧装置保护系统V1.0	2012SR128818	2012年8月6日	未发表	贝阿益电力	原始取得
13	麦斯韦舜捷短路电路快速切换装置软件V1.0	2012SR054258	2011年2月10日	未发表	麦斯韦舜捷	原始取得
14	麦斯韦舜捷可恢复大容量快速开关装置软件V1.0	2012SR054256	2010年12月8日	未发表	麦斯韦舜捷	原始取得
15	麦斯韦舜捷低电压穿越装置软件V1.0	2012SR054251	2011年8月24日	未发表	麦斯韦舜捷	原始取得
16	麦斯韦舜捷串联补偿装置软件V1.0	2012SR054250	2012年2月22日	未发表	麦斯韦舜捷	原始取得
17	麦斯韦舜捷户外柱上速断保护装置软件V1.0	2012SR054249	2011年2月10日	未发表	麦斯韦舜捷	原始取得
18	麦斯韦舜捷零损耗深度限流装置软件V1.0	2012SR054243	2011年11月10日	未发表	麦斯韦舜捷	原始取得

(三) 产品第三方检验情况、公司科技成果及其他资质和荣誉

截至本公开转让说明书签署日，公司产品经过第三方检验情况如下所示：

序号	产品名称	型号	检验时间	检验单位	报告编号
1	数码消弧及PT柜	DXH-35/50型	2008-7-24	国家高压电器质量监督检验中心、西安高压电器研究所高压电器实验室	NO. 08427
2	三相组合式过电压保护器	TBP-B-42/800	2008-9-12	国家绝缘子避雷器质量监督检验中心	NO. WB-199-200 8

3	数码消弧及 PT 柜	DXH-10/400	2009-5-31	国家高压电器质量监督检验中心、西安高压电器研究所高压电器实验室	NO. 090771G
4	三相组合式过电压保护器	TBP-B-12.7/131	2009-7-9	国家绝缘子避雷器质量监督检验中心	NO. 091150J
5	电站用复合外套无间隙金属氧化物避雷器	YH5WZ1-17/45	2009-7-9	国家绝缘子避雷器质量监督检验中心	NO. 091152J
6	金属氧化物避雷器	YH5CZ1-12.7/41 x12.7/41	2009-7-9	国家绝缘子避雷器质量监督检验中心	NO. 091153J
7	快速消弧装置及 PT 柜	HDKX-35/630	2009-7-28	国家高压电器质量监督检验中心、西安高压电器研究所高压电器实验室	NO. 091086G
8	过电压抑制柜	DXH-Y-10KV	2009-9-3	国网武汉高压研究院	(2009) 检字 EMC040 号
9	三相组合式过电压保护器	TBP-B-12.7/131 -1000A	2010-10-22	西安高压电器研究院有限责任公司实验认证中心、国家绝缘子避雷器质量监督检验中心	NO. 100167B
10	电网聚优(抑制)过电压保护装置		2010-12-13	西安高压电器研究院有限责任公司实验认证中心、国家高压电器质量监督检验中心	NO. 101048G
11	大容量高速开关装置	HDF-14/4000	2011-5-19	西安高压电器研究院有限责任公司实验认证中心、国家高压电器质量监督检验中心	NO. 110243G
12	电机快速多头换速装置	HDMCS	2011-6-21	西安高压电器研究院有限责任公司实验认证中心、国家高压电器质量监督检验中心	NO. 110242G
13	高压限流熔断器组合保护装置	FUR-17.5/250-80	2011-9-13	西安高压电器研究院有限责任公司实验认证中心、国家绝缘子避雷器质量监督检验中心	NO. 110513G
14	电网聚优(抑制)过电压保护装置		2012-11-7	西安高压电器研究院有限责任公司实验认证中心、国家高压电器质量监督检验中心	NO. 121076G
15	开关型零损耗 330KV 电网限流装置控制器短路电流过零点快速预测技术		2012-11-30	西安交通大学电气学院	
16	浪涌保护器	TBP-400/100	2013-1-6	北京雷电防护装置测试中心	2012- (B)-10-47
17	零损耗深度限流装置	ZAZ-ZLB-40.5	2013-1-24	西安高压电器研究院有限责任公司实验认证中心、国家高压电器质量监督检验中心	NO. 120952G

18	中性点接地电阻柜	HDNGR-35/20.2-1000/10	2013-2-7	西安高压电器研究院有限责任公司实验认证中心、国家高压电器质量监督检验中心	NO. 121163G
19	高速断路器及切换控制器设备	MS-12-1600/40	2011-6-28	西安高压电器研究院有限责任公司实验认证中心、国家高压电器质量监督检验中心	NO. 110080G
20	高速真空断路器	VFC-12/1600-40	2011-12-2	西安高压电器研究院有限责任公司实验认证中心、国家高压电器质量监督检验中心	NO. 110078G
21	铠装移开式户内交流金属封闭开关设备	MS-12/1600-40	2011-12-2	西安高压电器研究院有限责任公司实验认证中心、国家高压电器质量监督检验中心	NO. 11079G
22	高速真空断路器	VFC-12/5000-80	2011-12-26	西安高压电器研究院有限责任公司实验认证中心、国家高压电器质量监督检验中心	NO. 110926G
23	高速真空断路器	VFC-12/1600-40	2011-12-26	西安高压电器研究院有限责任公司实验认证中心、国家高压电器质量监督检验中心	NO. 110571G

截至本公开转让说明书签署日，公司获得的科技成果如下：

序号	项目名称	奖项	证书号码	发证机构	颁证日期
1	高压触电防护措施的研究与应用	科技进步奖 二等奖	—	宁夏回族自治区人民政府	2012-12-14
2	涡轮驱动大容量快速开关技术研究与运用	科技进步奖 三等奖	2012-3-D1	安徽省科学技术厅	2012-11-27
3	一种用于过电压保护器的动作计数器	科技技术成果证书	11-842-01	安徽省科学技术厅	2011-12-31
4	一种抑制电力系统短路故障的限流装置	科技技术成果证书	12-596-01	安徽省科学技术厅	2012-12-25
5	一种电机多头快速切换装置	科技技术成果证书	12-597-01	安徽省科学技术厅	2011-12-25
6	中低压开关柜内电弧光综合保护系统	科技技术成果证书	12-184-01	安徽省科学技术厅	2012-6-4
7	一种熔丝熔断报警装置	科技技术成果证书	12-183-01	安徽省科学技术厅	2012-6-4
8	一次消谐器	科技技术成果证书	11-841-01	安徽省科学技术厅	2011-12-31

截至本公开转让说明书签署日，公司产品目前获得省级高新技术产品认定如下：

序号	产品名称	证书号码	批准文号	颁证日期
1	三相组合式过电压保护器	34010112281	科高(2010)142号	2010-9-14
2	数码消弧装置及PT柜	34010112280	科高(2010)142号	2010-9-14
3	大容量高速开关装置	34010113539	科高(2011)182号	2011-12-22

4	开关柜智能操控装置	34010114236	科高(2012)78号	2012-7-31
---	-----------	-------------	-------------	-----------

截至本公开转让说明书签署日，公司获得的其他资质和荣誉如下：

序号	名称	发证机构	证书标号或批准文件	获得时间
1	高新技术企业证书	安徽省科学技术厅、财政厅、国家税务局、地方税务局	GF201234000176	2012年10月
2	安徽省创新型企业	安徽省科技厅、发改委、经信委、财政厅、国资委、总工会	-	2009年7月
3	科技小巨人培育企业	合肥高新技术产业开发区	-	2011年10月
4	ISO 9001: 2008 质量管理体系认证	中国船级社质量认证公司	No. 00513Q20800R2M	2013年7月11日
5	ISO 14001: 2004 环境管理体系认证	中国船级社质量认证公司	No. 00513E20801R1M	2013年7月11日
6	OHSMS T28001-2011 职业健康安全管理体系认证	中国船级社质量认证公司	No. 00513S20802R1M	2013年7月11日

(四) 特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在特许经营权。

(五) 主要固定资产情况

截至2013年6月30日，公司主要固定资产情况如下：

1、房产

序号	所有权人	房地产权证字号	建筑面积(m ²)	位置	原值(元)	净值(元)	成新率	他项权利	是否为投资性房地产
1	徽电科技	房地权合产字第114663号	5808.38	高新区合欢路28号	7,389,277.50	6,108,265.54	82.66%	抵押	是
2	徽电科技	房地权合产字第116220号	2894.68	高新区合欢路28号	2,715,780.00	2,233,096.28	82.23%	抵押	否
3	徽电科技	房地权合产字第116219号	1782.95	高新区合欢路28号	1,476,949.00	1,218,771.13	82.52%	抵押	否
4	徽电科技	房地权合产字第116221号	4195.95	高新区合欢路28号	3,800,078.00	3,094,210.85	81.42%	抵押	否
5	徽电科技	房地权证合产字第110177564号	3383.86	高新区合欢路26号	3,281,273.00	3,148,654.85	95.96%	抵押	否

2011年、2012年、2013年1-6月，公司房地产租金收入分别为440,893.45元、333,799.10元、144,575.20元。

2、主要生产设备情况

名称	数量(台)	原值(元)	净值(元)	成新率
数控液压转塔冲床	1	645,946	455,519	59%
数控转塔冲床	1	440,907	52,107	9%
数控电液同步折弯机	1	327,008	235,109	63%
真空浇注设备及安装材料	1	282,559	144,367	50%
箱式变压器	1	277,057	207,631	74%
注塑机	1	243,590	127,418	51%
橡胶注射成型机	1	195,727	148,263	75%
压注机	1	194,421	97,709	49%
压注机	1	170,614	85,744	49%
数控折弯机	1	142,927	16,892	9%

(六) 员工情况

截至2013年6月30日，公司员工总数300人，具体构成情况如下：

1、按专业划分

专业	人数	占比(%)
管理人员	45	15.00
技术人员	75	25.00
销售人员	41	13.67
生产人员	139	46.33
合计	300	100.00

2、按学历划分

学历	人数	占比(%)
本科及本科以上	69	23.00
大专	140	46.67
高中及以下	91	30.33
合计	300	100.00

3、按年龄划分

年龄段	人数	占比(%)

30岁（含）以下	106	35.33
31—40（含）岁	130	43.33
41岁（含）以上	64	21.33
合计	300	100.00

4、按工龄划分

工龄	人数	占比（%）
5年以上	152	50.67
3—5年（含）	83	27.67
1—3年（含）	44	14.67
1年（含）以下	21	7.00
合计	300	100.00

4、核心技术人员

公司核心技术人员为王川、张国勇、丁琦、尤胜军、茅东。王川持有公司 61.84% 的股份，简历及持股情况请详见“第一章 基本情况”之“四、组织结构”之“（三）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年变化情况”。

张国勇持有公司 1.04%的股份，简历请详见本章之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”。

丁琦持有公司 1.04%的股份，简历请详见本章之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（二）监事”。

尤胜军简历请详见本章之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（二）监事”。

茅东先生，1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师职称，曾就职于中国科学院等离子体物理研究所、合肥凯立电子有限责任公司、合肥中电智能电气有限公司，2013 年 1 月至今在安徽徽电科技股份有限公司任副总工程师。

最近两年公司的核心技术人员中除茅东先生于 2013 年 1 月进入公司工作外，其他未发生变化。

四、公司业务相关情况简介

（一）报告期公司业务收入的主要构成及各期主要产品的规模、销售 收入

报告期内，公司业务收入主要来自消弧类产品、过电保护器类产品和大容量高速开关类产品。公司报告期内主营业务收入占营业收入比例如下：

项目	2013年（1月-6月）		2012年度		2011年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	31,687,684.57	96.67%	83,152,703.16	93.20%	83,611,736.16	97.51%
其他业务收入	757,352.58	3.33%	6,069,723.73	6.80%	2,135,786.05	2.49%
合计	32,445,037.15	100.00%	89,222,426.89	100.00%	85,747,522.21	100.00%

公司报告期内主营业务收入主要构成如下：

项目	2013年（1月-6月）		2012年度		2011年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
消弧类产品	12,269,292.18	38.72	33,572,234.56	40.37	39,437,542.66	47.17
大容量高速开 关及快速开关 类产品	8,954,199.65	28.26	17,644,503.98	21.22	11,456,551.88	13.70
过电压保护器 类产品	5,768,729.29	18.20	14,742,377.40	17.73	17,116,801.27	20.47
灭磁保护类产 品	1,113,916.31	3.52	2,359,187.47	2.84	2,792,052.84	3.34
其他电气产品	3,581,547.14	11.30	14,834,399.75	17.84	12,808,787.51	15.32
合计	31,687,684.57	100.00	83,152,703.16	100.00	83,611,736.16	100.00

2011年、2012年公司主营业务收入基本持平，2013年上半年公司受市场竞争加剧影响，公司产品销售不畅，导致业务收入下降。

（二）公司产品的主要消费群体，报告期内各期向前五名客户的销售 额及占当期销售总额的百分比

公司产品主要销售对象为成套设备企业、生产电力保护设备的同类企业和终端企业用户。报告期内，公司对不同客户群体的销售情况如下：

类别	2013年（1月-6月）		2012年度		2011年度	
	金额（元）	占主营业务收入比例（%）	金额（元）	占主营业务收入比例（%）	金额（元）	占主营业务收入比例（%）
成套设备企业	20,766,376.24	65.53	40,263,718.61	48.42	40,482,541.54	48.42
生产电力保护设备的同类企业	8,617,462.19	27.20	40,489,195.74	48.69	42,898,847.61	51.30
终端企业用户	2,303,846.14	7.27	2,399,788.81	2.89	230,347.01	0.28
合计	31,687,684.57	100.00	83,152,703.16	100.00	83,611,736.16	100.00

2013 年 1 月至 6 月，公司前五大客户销售额及占销售总额的比如下：

序号	客户名称	收入金额（元）	占营业收入比例（%）
1	上海合凯电力保护设备有限公司	3,055,782.91	9.42
2	安徽信达电力设备有限公司	1,947,306.67	6.00
3	江苏大全长江电器股份有限公司	1,460,519.66	4.50
4	大同煤矿集团有限责任公司	1,025,641.03	3.16
5	安徽国唐电力科技有限公司	834,844.44	2.58
合计		8,324,094.71	25.66

2012 年度，公司前五大客户销售额及占销售总额的比如下：

序号	客户名称	收入金额（元）	占营业收入比例（%）
1	上海合凯电力保护设备有限公司	8,689,335.32	9.74
2	安徽信达电力设备有限公司	6,991,938.46	7.84
3	安徽凯民电力技术有限公司	6,174,372.65	6.92
4	安徽国唐电力科技有限公司	3,384,615.38	3.79
5	安徽霍山县远大电力成套设备有限公司	2,864,646.15	3.21
合计		28,104,907.96	31.50

2011 年度，公司前五大客户销售额及占销售总额的比如下：

序号	客户名称	收入金额（元）	占营业收入比例

1	安徽信达电力设备有限公司	9, 270, 666. 24	10. 81
2	安徽霍山县远大电力成套设备有限公司	5, 487, 319. 91	6. 4
3	安徽皖开成套电气股份有限公司	4, 434, 187. 01	5. 17
4	安徽凯民电力技术有限公司	4, 062, 956. 98	4. 74
5	安徽正广广电电力技术有限公司	3, 195, 699. 57	3. 73
合 计		26, 450, 829. 71	30. 85

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方和持有公司 5%以上股份的股东在上述客户中占有权益情况详见“第四章公司财务”之“六 关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之（一）公司主要关联方。

（三）报告期内主要产品的原材料、能源及供应情况

1、主要原材料和能源供应

公司的主要原材料包括板材、导线、铜材、化工材料、电子元器件等，主要的能源供应为电力。公司所需原材料的供应商较多，市场供应充分，因而公司具有较大的自主选择权，公司主要根据质量、价格等因素确定供应商。报告期内，公司主要原材料和能源供应充足。

2、主要原材料和能源占成本的比重

公司主要原材料和能源占生产成本的比重如下：

类别	2013年（1月-6月）		2012年度		2011年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
原材料	17, 019, 890	69. 72	39, 024, 957	66. 29	40, 564, 478	67. 29
辅材	1, 174, 733	4. 29	2, 822, 261	4. 79	3, 324, 862	5. 52
电力	949, 282	3. 46	1, 977, 484	3. 36	1, 523, 257	2. 53

3、前五名供应商采购情况

2011 年度、2012 年度及 2013 年 1 月至 6 月，公司对前五大供应商的采购额占采购总额的比例分别为 18. 61%、34. 84%、30. 55%。

2013年上半年，公司前五大供应商采购额及占采购总额的比如下：

序号	供应商名称	采购金额（元）	占当期采购金额比例（%）	采购内容

1	芜湖市海源铜业有限责任公司	1, 280, 881. 68	6. 90	铜排、铜棒
2	Max-Swi Technologies Inc.	1, 191, 391. 35	6. 42	元器件开关
3	上海嘉怡国际贸易有限公司	1, 148, 412. 39	6. 19	敷铝锌板
4	安徽省电力公司合肥供电公司	1, 069, 873. 40	5. 76	电力
5	陕西宝光真空电器股份有限公司	979, 658. 12	5. 28	真空灭弧室
合 计		4, 478, 825. 59	30. 55	-

Max-Swi Technologies Inc. 为控股股东、实际控制人之子、公司副董事长王炎先生控制的企业。除此以外，公司其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和主要关联方、持有公司 5%以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

2012年度，公司前五大供应商采购额及占采购总额的比例如下：

序号	供应商名称	采购金额(元)	占当期采购金额比例(%)	采购内容
1	Max-Swi Technologies Inc.	6, 809, 870. 09	13. 84	元器件开关
2	仪征市爱特电器有限责任公司	3, 249, 348. 49	6. 60	隔离开关
3	合肥天培商贸有限公司（原合肥骏发物资有限公司）	2, 492, 114. 08	5. 07	冷轧钢板
4	安徽省电力公司合肥供电公司	2, 347, 414. 26	4. 77	电力
5	上海嘉怡国际贸易有限公司	2, 245, 461. 86	4. 56	敷铝锌板
合 计		17, 144, 208. 78	34. 84	-

2011年度，公司前五大供应商采购额及占采购总额的比例如下：

序号	供应商名称	采购金额(元)	占当期采购金额比例(%)	采购内容
1	安徽大学科技开发部	2, 062, 040. 37	4. 26	电子元器件
2	安徽省电力公司合肥供电公司	1, 817, 133. 38	3. 76	电力
3	合肥建业化工产品有限公司	1, 732, 341. 63	3. 58	环氧树脂、环氧板
4	合肥骏发物资有限公司	1, 695, 245. 55	3. 51	冷轧钢板
5	合肥林天科技有限公司	1, 693, 176. 74	3. 50	电子线路版
合 计		8, 999, 937. 66	18. 61	

(四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

截至本公开转让说明书签署日，公司及其子公司正在履行的单笔金额为 50 万元以上的销售合同如下：

序号	合同对方	签订日期	主要内容
1	河北旭阳焦化有限公司	2013年9月29日	母线残压保持装置，数量6台，192万元。
2	河北旭阳焦化有限公司	2013年9月29日	高速断路器及快速切换装置，数量2台，170万元。
3	宁夏宝丰能源集团有限公司	2013年5月31日	零损耗限流装置、高速断路器切换装置，数量1台，总价格94.5万元。
4	内蒙古庆华集团有限公司腾格里精细化工分公司	2013年5月2日	购买零损耗深度限流装置，数量5台，总价格90万元。
5	上海合凯电力保护设备有限公司	2013年7月15日	大容量高速开关，数量4台，总价格84.36万。
6	广东电网公司江门供电局	2013年9月30日	过电压保护器，923套，77.35万元。
7	中发电气股份有限公司	2013年6月28日	零损耗深度限流装置，数量1台，总价格75万元。
8	北京京达志成机电设备有限责任公司	2013年4月25日	零损耗深度限流装置，数量1台，总价格66万元。
9	威海热电集团有限公司	2013年9月12日	零损耗深度限流装置，数量1台，总价格65万元。
10	北京志能祥赢节能环保科技有限公司	2013年7月28日	节能增效综合治理工程30MW发电项目一体式的ZLB零损耗深度限流装置，数量1套，总价格62万元。
11	思安新能源股份有限公司	2012年12月12日	限流装置，数量1台，总价格62万元。
12	石家庄科林电气设备有限公司	2013年4月22日	零损耗深度限流装置，数量2台，总价格57万元。
13	沂南壶井特钢有限公司	2013年10月14日	零损耗深度限流装置，数量1台，总价格53万元。
14	临沂三德特钢有限公司	2013年10月14日	零损耗深度限流装置，数量1台，总价格53万元。
15	武汉钢固电气有限公司	2013年6月17日	零损耗深度限流装置，数量2台，总价格51万元。

根据公司的生产特性，公司采取每月根据生产计划按月备料、定量采购，其采购行为呈现出小额、多次的特点，故目前没有正在履行或者将要履行的单笔采购金额在 50 万元以上的采购合同。

3、银行借款合同

徽电科技正在履行的借款合同如下：

(1) 2013 年 5 月 28 日，徽电科技与徽商银行合肥高新区支行签订编号为 201305027 的《流动资金借款合同》，向徽商银行合肥高新区支行借款 300 万元，到

期日为 2014 年 5 月 28 日。

(2) 2013 年 6 月 20 日, 徽电科技与招商银行股份有限公司合肥肥西路支行签订编号为 11130602 的《借款合同》, 向招商银行股份有限公司合肥肥西路支行借款 600 万元, 到期日为 2014 年 6 月 17 日。

(3) 2013 年 6 月 25 日, 徽电科技与徽商银行合肥高新区支行签订编号为 201306014 的《流动资金借款合同》, 向徽商银行合肥高新区支行借款 600 万元, 到期日为 2014 年 6 月 25 日。

(4) 2013 年 8 月 20 日, 徽电科技与杭州银行股份有限公司合肥分行签订编号为 131C110201300218 的《借款合同》, 向杭州银行股份有限公司合肥分行借款 300 万元, 到期日为 2014 年 8 月 21 日。

(5) 2013 年 8 月 22 日, 徽电科技与杭州银行股份有限公司合肥分行签订编号为 131C110201300221 的《借款合同》, 向杭州银行股份有限公司合肥分行借款 500 万元, 到期日为 2014 年 8 月 21 日。

五、公司的商业模式

公司主营业务立足于输配电领域中过电压、过电流保护类产品行业, 具有较强的技术创新和产品研发能力。公司研发、生产、销售过电压、过电流保护类产品成套设备及相关元器件, 并以涡流驱动快速开关技术为核心, 为客户提供保障供电高连续性、高可靠性的产品和系统解决方案。公司主要面向煤炭、石油、化工、冶金、水泥、钢铁、石化等行业客户, 以直销方式销售给客户, 并为同类企业贴牌生产, 报告期内综合毛利率为 2011 年 34.88%、2012 年 41.37%、2013 年 1-6 月 42.07%。

(一) 采购模式

公司采购遵从质优、价廉、服务好的原则, 按照公司质量管理体系 ISO9001 “采购控制程序”等规范, 根据订单的需要采购原材料。公司建立了合格供应商管理体系, 定期根据供应商的信誉、产品质量、价格、供货周期、付款条件、服务等评价完善合格供应商名录。

(二) 生产模式

公司主要采取“以销定产”的生产模式，并根据市场情况，进行一定量的生产备货。公司按照客户订单确定的技术参数、产品规格、供货时间、质量和数量组织生产，进行生产调度、管理和控制。对于生产电力保护设备的同类企业客户，公司根据订单进行贴牌生产。

（三）销售模式

公司产品销售主要面对电气成套设备企业、生产电力保护设备的同类企业和终端用户，公司主要通过售前技术咨询、提供系统解决方案等方式，在市场竞争中赢得客户，与客户签订销售合同，销售公司产品。

（四）盈利模式

公司主要通过销售产品实现盈利。公司立足于新技术、新产品的研发，通过增强产品科技含量，提高生产管理水平和完善生产工艺流程，降低成本等，实现公司盈利最大化。

（五）研发模式

公司重视技术研发，组建了专门的科研队伍、建立了独立的研发中心，配备了专门的试验设备。公司的研发工作分为两类，第一类是行业内新技术新产品的自主研究、开发；第二类是针对行业高新、复杂的新技术开展合作研发。公司的核心技术人员对目标行业客户的应用需求具有深刻的理解和丰富的实际经验，因而在具体研发工作的组织上既能采取自主研发的模式，也能与研究院、大专院校开展合作，以产学研相结合的模式进行。目前公司与安徽大学建立密切的联系和多层次的合作关系，双方成立了“中压电网特种电器工程技术研究中心”、“大电流开断实验室”等研发机构；同时公司与宁夏电力公司电力科学研究院也在技术合作方面建立了长期合作关系。

六、公司所属行业情况

（一）公司所属行业概况

1、公司所处行业介绍

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司从事的行业属于电气机械和器材制造业（代码：C38）。根据国家统计局颁布的《国民经济行业

分类》(2011年修订)，公司所从事行业归属于电气机械及器材制造业中的输配电及控制设备制造(代码：C372)。

2、行业管理体制

(1) 行业主管部门

目前，我国输配电及控制设备制造业的行业主管部门是国家发展和改革委员会及其各地方分支机构、国家电力监管委员会等部门。国家发展和改革委员会及其各地方分支机构主要负责研究拟订电力工业的行业规划、行业法规和经济技术政策，发布行业标准，对电力等能源发展规划进行宏观调控。国家电力监管委员会按照国务院授权，依照法律法规对全国电力行业履行统一监管，配合国家发改委拟订国家电力发展规划，制定电力市场运行规则，颁发和管理电力业务许可证，组织实施电力体制改革方案等。

(2) 行业监管机制

行业的监管体制为在国家宏观经济政策调控下，遵循市场调节的管理体制。中国电器工业协会是由全国电工产品的制造及相关企事业、科研院所等单位组成的全国性法人社会团体。该协会对行业发展进行自律管理，不具有行政管理职能。该协会的主要职责是接受政府委托，组织制定或修订输配电及控制设备产品的国家标准和行业标准；组织制定自律性行规行约；组织和参与行业统计、调查；维护会员的合法权益，维护行业内的公平竞争，协调会员关系等。国家质量监督检验检疫总局主管产品质量检验、标准化等工作；在电力设备的质量检测及技术监督方面，国内的权威机构有电力工业电气设备质量检验测试中心、国家高压电器质量监督检验中心等单位。

3、行业主要法律法规

我国现行的输配电及控制设备行业主要法律法规如下：

序号	文件名称
1	《中华人民共和国电力法》(全国人大常委会1995年12月28日通过)
2	《电力设施保护条例》(国务院1998年1月7日发布)
3	《电力供应与使用条例》(国务院1996年4月17日发布)
4	《中华人民共和国节约能源法》(全国人大常委会1997年11月1日通过，2007年10月28日修订)

5

《中华人民共和国安全生产法》（全国人大常委会2002年6月29日通过）

4、行业主要产业政策

公司是一家高新技术企业，所处行业输配电及控制设备属于先进制造业，是国家鼓励发展的产业。目前，与公司相关的主要产业政策有：

序号	发布单位	政策名称	与公司从事行业相关的内容
1	国务院	“十二五”国家战略性新兴产业发展规划	实施重大节能技术与装备产业化工程；加快建设适应新能源发展的智能电网及运行体系；在风电、太阳能、海洋能发电等可再生能源电力开发集中区域，示范建设以智能电网为载体、发输用一体化、可再生能源为主的电力系统。
2	国务院	《国家中长期科学和技术发展规划纲要》（2006—2020）	超大规模输配电和电网安全保障中特高压输电技术与装备，电能质量监测与控制技术，大规模互联电网的安全保障技术。数字化和智能化设计制造中开发面向产品全生命周期的、网络环境下的数字化、智能化创新设计方法及技术。信息产业中开发网络信息安全技术及相关产品。
3	科技部	《智能电网重大科技产业化工程“十二五”专项规划》	输配电高压设备智能监测与诊断技术，输配电区域内多站的分层分布式状态监测、采集和一体化数据集成、存储、分析应用系统。高压设备基于RFID、GPS及状态传感器的一体化识别、定位、跟踪和监控的智能监测模型，输配电设备智能测量体系下的全景状态信息模型。
4	国家能源局	国家能源科技“十二五”规划（2011—2015）	重点研究大规模电网安全保障技术、配电网自愈控制及电能质量智能监测技术。智能化输配电设备，实现信息采集、传输、处理、输出、执行过程完全数字化、智能化，一、二次设备间的数字化通信及智能化装置之间的互操作，以及设备状态的全面监测。

5、行业发展概况

随着我国经济持续快速发展，电力需求和投入持续增长，我国输配电设备行业市场前景良好。

（1）国际输配电及控制设备制造业发展概况

目前，美国、日本、德国等发达国家在输配电及控制设备制造业里处于领先地位。美国是世界上输配电设备工业最发达的国家之一，技术力量雄厚，不少新产品都始于美国，伊顿卡特拉一汉莫（EATONCutle-Hammer）、西屋、GE等企业是世界排名居前的输配电设备企业。日本的输配电设备工业已有100年的历史，原产品集中在低压电器方面，是低压电器设备制造技术的主要输出国，现阶段在126kV及以上电压等级的组合电器，特别是真空灭弧室与真空断路器的研究与生产上已处于国际领先地位。德国输配电设备工业发展迅速，产品60%用于出口，目前行业发达程度仅次于美国和日本，居世界第三

位，ABB 和西门子是德国著名的输配电设备生产商。为了占领发展中国家的电力大市场，一些知名公司已在发展中国家建立合资或独资企业，异地生产，以便更好地服务于当地电力市场。

（2）国内输配电及控制设备制造业发展状况

国民经济和电力的发展为整个输配电设备行业的发展注入了强大的动力，目前中国输配电设备年采购量占世界的 32%左右。近年来，我国的成套高低压配电设备市场需求量逐年增大，极大地刺激了行业的发展。由于在冶金、石化、机场、建筑、电气化铁路、轨道交通等重点工程领域也有大量输配电设备的需求，以及每年 40 亿美元左右的输配电设备的出口，输配电设备行业的发展具有非常大的市场空间。

6、公司所处行业的产业链及竞争格局

公司主营业务是过电压、过电流保护类产品成套设备及相关元器件的研发、生产、销售和服务；以涡流驱动快速开关技术为核心，为客户提供保障供电高连续性、高可靠性的产品和系统解决方案。公司的上游产业主要包括板材、导线、铜材、化工材料、电子元器件等生产企业；下游产业主要是高压开关成套设备厂及电力、煤炭、石油、化工、冶金、水泥、钢铁等行业终端用户。

输配电行业已经形成比较完全市场化的竞争格局。经过 30 多年的改革和开放，我国输配电及控制设备行业形成了国有（国有控股）企业、民营企业和外资（合资）企业并存的市场竞争格局。铁路、电力、煤炭等系统的客户在进行设备采购时普遍采用招投标制度，对投标者进行资格审查，在参与投标阶段，所有厂商都面临其他厂商的直接竞争。输配电设备制造商在输电市场和配电市场两个电力系统领域呈现不同的竞争态势。在输电市场领域里，即高压、超高压和特高压电力系统领域（电压在 110kV 及以上等级），由于技术壁垒、行业进入和资金门槛都较高，国内生产企业较少，竞争主要体现在 ABB、西门子、AREVA、三菱公司等在国内的合资企业、国内传统大型企业以及新加入该行业的企业之间，竞争日趋激烈。在配电领域市场，国内中小生产企业较多，由于对核心技术掌握不够，产品同质化严重，竞争也较激烈。

公司是输配行业中一家致力于解决过电流、过电压等实际问题、提供保障供电连续性、可靠性解决方案和产品的创新型高新技术企业。公司以涡流驱动快速开关技术为核心的创新型产品具有鲜明的独特性，具有节能、防晃电、故障隔离、过电压保护等功能，目前国内市场上可替代产品较少。

7. 我国输配电及控制设备制造行业特点和发展趋势

(1) 行业特点

目前，我国输配电及控制设备制造行业有以下特点：

①电力设备行业的制造水平直接影响到国家电力安全稳定性，我国自 90 年代开始电力设备国产化的进程，目前，国产化设备在电力设备行业中占有较大的份额；

②我国电网建设起步晚，长期以来电力发展存在“重发轻供”问题，电网网架薄弱，电力行业智能化水平不高，安全稳定性保障不够；

③电力设备行业的核心设备对技术水平要求高，掌握核心技术的企业相对较少。

(2) 发展趋势

未来我国输配电及控制设备制造行业将呈现以下发展趋势：

①随着我国经济近 10 年高速增长，城市化进程不断加快，电力需求不断增高。加上我国区域广，电力资源分配不均匀，电网建设需求将持续增长，进一步拉动电力设备需求增长。在全球经济下滑的宏观背景下，我国将“扩内需、调结构、保增长”作为应对危机的主要对策。电力工业是关乎国计民生的重要公用事业，电网的建设也一直是国家拉动经济的重要举措。

②国家电网建设逐步朝智能化方向发展，国家电网 2009 年提出“坚强智能电网”的建设。坚强的智能电网的核心在于“坚强”（即稳定安全）和“智能”。坚强智能电网以坚强网架为基础，以通信信息平台为支撑，以智能控制为手段，包含电力系统的发电、输电、变电、配电、用电和调度各个环节，覆盖所有电压等级，实现“电力流、信息流、业务流”的高度一体化融合，是坚强可靠、经济高效、清洁环保、透明开放、友好互动的现代电网；

③数字化变电站建设全面起步。数字化变电站是智能电网变电环节的一个不可或缺的组成部分。我国智能电网经过 2009—2010 年计划和试点后期，正处于全面建设阶段。据国家电网发布的投资计划显示，到 2020 年智能电网的总投资规模将达到 4 万亿元。数字化变电站将全面铺开，如南方电网 110kV 及以上数字化变电站覆盖率将达 60%以上。数字化变电站作为智能电网建设的重要组成部分，“十二五”期间，国家电网将新建数字化变电站 5100 多座，改造 1000 多座。

④国家电网、南方电网分别自 2011 年、2012 年开始采取集中化经营管理的发展战略，逐步开始采取集中招标、统一标准的模式。集中化招标打破了以往出现的省网公司

采购地域性垄断问题，使得有核心技术、良好品牌的企业在顺利中标的前提下，拓展了业务覆盖面。行业将出现小规模的“洗牌”，核心企业市场占有率、毛利率等将进一步稳步提升。

⑤快速开关产业具有广阔大发展前景。随着国民经济的发展和人民物质文化生活水平的不断提高，人们对电力需求量越来越多，促使电力事业迅速发展。据统计，全国电力需求的增长约为 10%-13%，超过国民经济的增长速度。电力电网的不断扩大，用户对供电质量和供电可靠性的要求越来越高。电网运行的安全性、可靠性和运行效率直接影响会影响到整个社会经济的发展。当供电或用电系统发生短路故障，通常断路器会立即切除该故障，即使如此，供电电压也会出现 60 毫秒左右的凹陷现象（即晃电），有生产连续性要求的自动化程度高的企业，将会出现连锁停机停产现象，给化工、钢铁、芯片烧制等企业带来几百万直至几千万的损失，如果断路器切除短路故障的时间能快到敏感负载能忍受的 20 毫秒以内，将不会造成如此巨额的损失。徽电科技以涡流驱动快速开关技术为核心的公司创新型产品，主要用来治理晃电，保障供电高连续性、高可靠性，此类产品包括快速开关及切换控制器、母线残压保持装置、零损耗深度限流装置、变压器中心点直流偏磁隔离接地装置、中高压输电线路串联补偿装置等，具有广阔的发展前景。

（二）公司所属行业市场规模

我国输配电行业企业较多，竞争较为激烈。近年来，输配电设备作为国民经济的基础性行业实现了跨越式发展。据统计，2011 年全国规模(收入 2,000 万元)以上输配电设备行业企业数量为 5,648 家，从业人员为 136.24 万人，行业资产总计为 8,692.00 亿元，同比增长 17.57%；工业总产值为 10,806.61 亿元，销售收入为 10,467.56 亿元，同比增长 22.26%；实现利润总额 715.88 亿元，同比增长 7.94%。

与公司主营业务相近的 A 股主要上市公司 2012 年度的销售情况如下：

上市代码	上市公司	2012 年销售收入 (亿元)	主要产品
601179	中国西电	124.81	高压开关、变压器、电抗器、电力电容器、互感器
002028	思源电气	28.92	高压开关、电力自动化设备、高压互感器、电力电容器、电子电力成套设备

002358	森源电气	9.90	12kV开关成套设备、0.4 kV开关成套设备、40.5 kV开关成套设备、电能质量治理装置及其他
002074	东源电器	5.93	系列开关、开关柜、变压器、钢结构、互感器
002622	永大集团	2.45	开关、开关柜、交通设施、电表
002298	鑫龙电器	9.44	高低压成套开关设备、元器件和自动化产品
000585	东北电气	2.17	电力电容器、封闭母线、高压开关、断路器

资料来源：WIND 资讯

（三）公司所属行业基本风险特征

1、市场竞争的风险

目前我国输配电设备生产企业数量较多，规模较小，行业集中度低，竞争比较激烈，且短期内受宏观经济和国家行业政策的影响，未来输配电设备行业的需求将会放缓，甚至有可能出现下降，这对行业内的企业经营的可持续发展将带来一定的影响。

2、技术更新换代的风险

输配电设备行业综合了电子、电力、控制、动力、热力等多门学科，未来随着我国能源结构的调整和输配电方式的发展，以及电力电子技术的升级优化，不排除存在技术替代的可能性。行业内的企业能否保持技术持续进步、不断满足客户的需求变化是企业核心竞争力的重要因素。

3、国内输配电领域技术规程、规范变化的风险

在国内输配电领域，电力监管部门、电力大型企业都已经颁布了一系列的技术规程、规范。行业内的相关设备提供商，依据相关规程或技术规范进行产品结构的设计。随着电力试验技术发展，预防性、定期检修性、在线监测等试验手段的逐步融合，以往制定的技术规程或规范文件存在变动的可能，将对行业内企业产品结构构成影响。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、公司竞争优势

（1）较强的技术创新和产品研发能力

公司是高新技术企业，安徽省创新型企业。目前公司拥有“安徽省中压电网特种电器工程技术研究中心”、“合肥市电力电网过电压保护工程技术研究中心”，截至目前

公司拥有专利20项，通过安徽省科技厅组织的高新技术产品认定4项，拥有计算机软件著作权证书18项、软件产品登记证书6项，获得省级科技进步奖二等奖1项、省级科技进步三等奖1项，此外公司还通过了质量、职业健康和环境管理三体系ISO认证。

公司参与研制的快速开类型330kV零损耗限流装置（ZLB）在宁夏电网成功通过挂网人工短路试验，限流深度达60%，限流时间小于20毫秒，于2013年8月22日，由我国电力系统专家、中科院院士周孝信为主任的鉴定专家组给予该科技成果“填补了该领域的国际空白，技术水平居于国际领先”的高度评价，并建议加快在电网中的推广应用。

（2）产品品种齐全，结构合理，性能指标领先

近年来，公司密切关注电力保护设备相关技术的发展动向，已形成了品种齐全、结构合理的产品群，包括9大系列，40余种不同型号的产品，公司的产品结构分布合理、覆盖全面，使用范围覆盖了过电流、过电流保护、快速开关等多个领域，基本具备满足国内不同客户需求的能力，提高了客户对公司的满意度。

公司“零损耗深度限流装置”、“中性点接地电阻柜”、“高速断路器及切换控制器”等产品在西安高压电器研究院有限责任公司实验认证中心、国家高压电器质量监督检验中心型式试验检测中分闸时间≤5毫秒，合闸时间≤16毫秒。公司产品凭借优良的性能指标，保障了客户供电高连续性、高可靠性。

（3）一定的市场地位与品牌优势

公司现有主要产品数码消弧及PT柜、三相组合式过电压保护器、大容量高速开关等传统产品占据一定市场份额。未来公司将着力加大以涡流驱动快速开关技术为核心的公司创新型产品的研发和生产，实现公司规模扩张和确立行业地位。作为电力保护设备制造企业，公司坚持“高质量的服务，高质量的产品，合理的价格”的经营理念，在客户和业内形成了一定的品牌形象。

（4）管理团队与人才优势

公司管理团队共同创业多年，经验丰富、能力互补、凝聚力强，具有多年的电力保护设备行业经营管理和技术研发经验，对行业现状及发展趋势具有敏锐的洞察力和把握能力。以董事长王川博士为带头人的电气研发创新团队被授予安徽省“115”创新团队。同时，公司根据业务发展需要和规划，不断优化人才结构，吸引了大量的各类技术研发

人才及经营管理人才。公司积极与安徽大学等重点科研院校合作，建立了良好的人才培养机制，目前已形成了一支专业配置完备、年龄结构合理、工作经验丰富、创新意识较强的优秀团队。

2、公司竞争优势

目前资金的瓶颈问题与销售力量不足是公司最大的经营劣势。资金是推动企业发展壮大的重要动力。公司作为快速发展中的输配电及控制设备生产企业，面临着资金短缺的问题。资金短缺一方面限制了公司产品和核心技术的进一步升级，另一方面也制约了公司营销网络和销售规模的快速扩张，不利于公司的持续发展壮大。销售力量不足主要体现在公司对销售队伍的建设重视程度不够，销售规模有待提高。

3、公司采取的竞争策略和应对措施

公司坚持以优质的产品和优质的服务为客户创造价值，提高市场竞争力。公司未来一方面拟引进投资者筹集资金，在现有业务基础上继续加大产品研发和工艺改进力度；另一方面，优化公司资产结构，提高资金利用率和收益率；同时，公司加强销售力量，采取人才激励机制，充分发挥现有人员的潜能，积极开拓市场，拓展销售渠道，以实现业务规模快速增长和收入、利润等经营指标的逐年上升。

第三章 公司治理

一、报告期内“三会”的建立健全及规范运行情况

（一）“三会”的建立健全情况及运行情况

公司成立后，根据《公司法》和《公司章程》的规定，徽电科技建立了股东大会、董事会、监事会等组织机构，并制定了健全的股东大会、董事会、监事会议事规则，该等议事规则符合相关法律、法规和规范性文件的规定。

（二）报告期内“三会”的运作情况

1、股东大会

报告期内，共计召开 13 次股东大会。股东大会是公司的最高权力机构，依法忠实履行了《公司法》和《公司章程》所赋予的权利和义务。

公司历次股东大会会议通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》和《公司章程》等规定，会议记录完整规范。

2、董事会

报告期内，共计召开 16 次董事会。董事会是公司的常设机构，是公司的经营决策和业务领导机构，是股东大会决议的执行机构，对股东大会负责，由股东大会选举产生，依法忠实履行了《公司法》和《公司章程》赋予的权利和义务。

公司历次董事会会议通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》和《公司章程》等规定，会议记录完整规范。

3、监事会

报告期内，公司共计召开 5 次监事会。监事及监事会是公司的常设监督机构，对股东（大）会负责并报告工作，由股东（大）会和公司职工民主选举产生。公司监事及监事会严格按照《公司法》和《公司章程》等规定，依法忠实履行了《公司法》和《公司章程》赋予的职责。

公司历次监事会会议通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议记录完整规范。

（三）上述机构和人员履行职责的情况

公司能够根据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等规定和要求，按时召开股东大会、董事会、监事会会议，“三会”召开程序合法，会议文件完整、齐备，通过查阅会议记录、决议等，报告期内，公司共召开了股东大会 13 次，董事会 16 次及监事会 5 次。

上述机构的相关人员均符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，并能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行其权利和义务。公司董事、监事和高级管理人员增强了“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。

（四）投资者参与公司治理以及职工代表监事履行职责情况

公司成立后，公司设立了监事会，监事会成员由 3 人组成，其中职工代表监事 1 人。监事会中的职工代表由公司职工通过职工民主选举产生。公司制定了《监事会会议议事规则》，对监事会会议的召开、审议内容、表决程序均进行了明确的规定，监事运作机制较为健全、规范，公司监事会可行使包括检查公司财务，对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议等职权。

二、董事会关于现有公司治理机制对股东的权利保护及对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）董事会关于现有公司治理机制对股东权利的保护情况

公司按照《公司法》等有关规定，设立了股东大会、董事会、监事会法人治理机构，并且依法制定了《公司章程》，《公司章程》第二十六条、三十二条明确规定了股东所享有知情权、参与权、质询权和表决权等权利的具体条款，确保了股东所享有的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，《公司章程》第三十四条至三十六条也约定了纠纷解决机制，股东为了公司的合法利益，可以以自身名义进行诉讼，为股东提供了合

适的保护。公司已逐步建立健全了符合《公司法》等法律、法规和规范性文件的要求，能够保证股东特别是中小股东充分行使权利的公司治理结构。

（二）公司治理制度的建设情况

根据《公司法》等有关规定，公司依法制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作规定》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《子公司管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《重大财务决策制度》等相关的内部管理制度。

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司建立了股东大会、董事会、监事会等法人治理机制，并且制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》等法人治理制度，《公司章程》明确约定了股东所享有的知情权、参与权、质询权和表决权等权利的具体情形，为股东提供了合适的保护，同时还明确了纠纷解决机制，股东为了维护公司的合法利益，可以自身的名义进行诉讼，为股东提供了合适的保护。公司能按照《公司法》、公司章程及各项议事规则分别召开股东大会、董事会和监事会，并形成完整的会议决议及会议记录，报告期内，公司三会运作机制、公司制度建设逐步规范。

但是，公司的法人治理机制存在一定的不足，公司的治理机制在股东权利的保护、信息披露方面尚需更进一步的细化，公司需进一步完善各项法人治理制度，确保股东所享有的权利的实现。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内的合法合规情况

根据政府相关部门出具的证明，公司报告期内不存在违法违规及受处罚的情况。

根据公司控股股东暨实际控制人王川出具的书面承诺，其报告期内不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司的独立性

（一）业务独立

公司拥有独立完整的研发系统、生产系统、供应系统和销售系统，拥有与上述生产经营相适应的生产人员和管理人员，具有与其经营相适应的场所、设备，徽电科技及其控股子公司的业务独立于控股股东及其控制的其他企业，与控股股东及其控制的其他企业间不存在显失公平的关联交易。报告期内，公司与控股股东及其控制的其他企业的同业竞争情况请详见本章之“五、同业竞争”。

（二）资产独立

公司由王川、冯健 2 名自然人共同以货币出资发起设立。公司具备与生产经营有关的生产研发系统、辅助生产研发系统和配套设施，具有独立的生产经营、研发场所，合法拥有与生产经营、研发有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利的所有权或使用权。

（三）人员独立

公司的董事、监事、高级管理人员的选举或任免符合法定程序，董事、监事由徽电科技股东大会选举产生，董事长、副董事长由徽电科技董事会选举产生，总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均由徽电科技董事会聘任，不存在股东越权任命的情形。

根据公司董事会和高级管理人员的声明，公司的总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在股东单位及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在股东单位及其控制的其他企业中领薪。

根据公司财务人员声明，公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领取报酬，专职于公司。

因此，公司的人员独立于控股股东及其控制的其他企业。

（四）财务独立

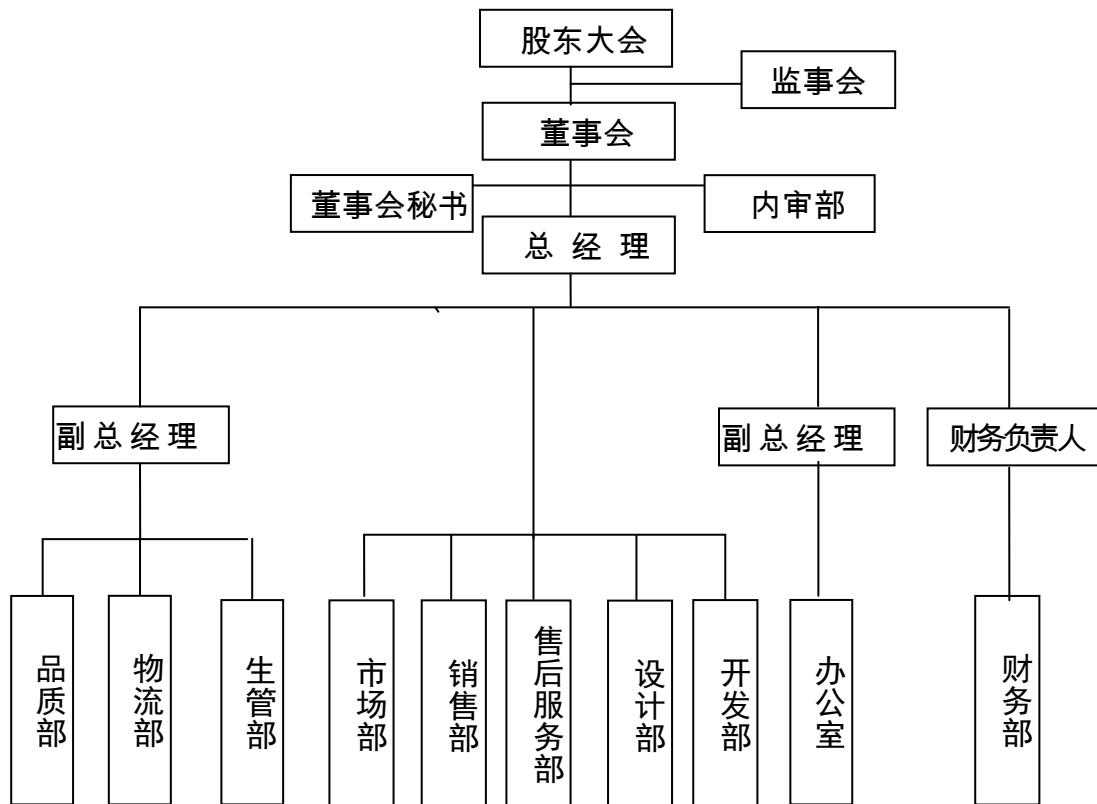
公司设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。

公司在徽商银行股份有限公司高新区支行开设了独立的银行账户，基本帐户为安徽徽电科技股份有限公司，帐号 1020801021000309937，不存在与其股东及其控制的其他企业共用银行帐户的情形。

公司现合法持有合肥市国家税务局核发的合国高新税字 340104675857125 号和合肥市地方税务局核发的皖地税合字 340104675857125 号《税务登记证》，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。因此，公司的财务独立。

（五）机构独立

公司已设置了销售部、市场部、售后服务部、开发部、设计部、生产管理部、品质部、物流部、财务部、内审部、办公室等内部经营管理机构，公司已按照《公司法》和《公司章程》的规定，建立健全了法人治理结构，不存在与其股东及其控制的其他企业机构混同的情形。



公司具有独立的办公机构和场所，不存在与股东单位混合办公情形，公司已按照《公司法》和《公司章程》的规定，建立健全了法人治理结构，不存在与其股东及其控制的其他企业机构混同的情形。因此，公司机构独立。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

1、王川同业竞争情况

报告期内控股股东、实际控制人王川先生除控制公司外，还控制安徽凯立科技股份有限公司、合肥凯立电网保护技术有限公司、合肥凯立控制技术有限责任公司、安徽志远电力技术有限公司、合肥中电智能电气有限公司等 5 家公司，以及曾控制上海合凯电力保护设备有限公司、上海徽凯电力设备有限公司、上海兆玺电力设备有限公司、上海众飞电力设备有限公司、安徽国科电力设备有限公司、安徽安锐电气科技有限公司、安徽合凯电气自动化控制设备有限公司等 7 家公司，上述 12 家公司报告期内从事与徽电科技相同业务，或经营范围与徽电科技重合，同业竞争情况及解决情况具体如下：

(1) 安徽凯立科技股份有限公司，报告期内主要经营房屋租赁业务，经营范围曾与徽电科技相近，于 2011 年 10 月 21 日变更经营范围，经营范围为变更后为办公设备及用品、电力系统及电力设备以外的新型产业投资、经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外）、房屋租赁及服务。截至本说明书签署日，股东股东为王川、王炎，分别持有 92.79%、7.21% 的股份。截至 2012 年 12 月 31 日，该公司总资产 15,057.99 万元净资产 13,067.93 万元；2012 年度营业收入 168.42 万元（以上数据未经审计）。

(2) 合肥凯立电网保护技术有限公司，经营范围曾与徽电科技相近，曾与公司存在同业竞争，2011 年 6 月 1 日该公司通过股东会决议，决定停止经营活动，进行清算，截至本说明书签署日，公司正在办理注销。截至 2012 年 12 月 31 日，该公司总资产 733.81 万元，净资产 687.35 万元；2012 年度营业收入 0 元（以上数据未经审计）。

(3) 合肥凯立控制技术有限责任公司，经营范围曾与徽电科技相近，曾与公司存在同业竞争，股东及其持股比例分别为安徽凯立科技股份有限公司 52%、黄冬华 38.45%、钱海权 1.33%、李开明 1.33%、陈芳 0.67%、夏燕 0.1%、侯秋霞 0.1%、丁雷 0.17%、黄莉 0.33%、杨立仁 0.33%、任翔 0.1%、徐庆伍 1%、姚春野 4.09%。2011 年 10 月 8 日该公司通过股东会决议，决定停止经营活动，进行清算，截至本说明书签署日，该公司已完成注销。

(4) 安徽志远电力技术有限公司，经营范围曾与徽电科技相近，曾与公司存在同业竞争，股东及其持股比例分别为安徽凯立科技股份有限公司持股 56.7%，张绍桂 33.1%，张劲松 6%，郭耀华 1%，张明芳 2%，杨立仁 0.6%，张国勇 0.2%，张涛 0.2%，陈咏梅 0.2%。

2013年3月15日该公司通过股东会决议，决定停止经营活动，进行清算，截至本说明书签署日，该公司已完成注销。

(5) 上海合凯电力保护设备有限公司，报告期内该公司从事与徽电科技相同业务。2013年5月，王川、王炎分别将其持有的46%股权、5%股权转让给郭耀华。截至本说明书签署日，法定代表人为郭耀华，股东为郭耀华、李娜和卢龙生，分别持有86%、10%和4%的股权，该公司与公司不再存在关联关系。截至2012年12月31日，该公司总资产5,923.47万元净资产1,870.87万元；2012年度营业收入14,714.96万元（以上数据未经审计）。

(6) 上海徽凯电力设备有限公司，报告期内该公司从事与徽电科技相同业务。2013年5月，王川、王炎分别将其持有的46%股权、5%股权转让给郭耀华。截至本说明书签署日，该公司法定代表人卢龙生，股东为郭耀华、李娜、卢龙生，分别持有86%、10%、4%的股权，该公司与公司不再存在关联关系。截至2012年12月31日，该公司总资产1,160.66万元，净资产218.83万元；2012年度营业收入1,601.84万元（以上数据未经审计）。

(7) 上海兆玺电力设备有限公司，报告期内该公司从事与徽电科技相同业务。2013年5月，王川、王炎分别将其持有的46%股权、5%股权转让给郭耀华。截至本说明书签署日，该公司法定代表人卢龙生，股东为郭耀华、李娜、卢龙生，分别持有86%、10%、4%的股权，该公司与公司不再存在关联关系。截至2012年12月31日，该公司总资产512.30万元，净资产193.48万元；2012年度营业收入398.30万元（以上数据未经审计）。

(8) 上海众飞电力设备有限公司，报告期内该公司从事与徽电科技相同业务。2013年5月，王川、王炎分别将其持有的46%股权、5%股权转让给郭耀华。截至本说明书签署日，该公司法定代表人卢龙生，股东为郭耀华、李娜、卢龙生，分别持有86%、10%、4%的股权，该公司与公司不再存在关联关系。截至2012年12月31日，该公司总资产4,142.40万元，净资产408.81万元；2012年度营业收入2,392.65万元（以上数据未经审计）。

(9) 安徽国科电力设备有限公司，报告期内该公司从事与徽电科技相同业务。2013年6月，王川、王炎分别将其持有的46%股权、5%股权转让给郭耀华。截至本说明书签

署日，该公司法定代表人郭耀华，股东为郭耀华、李娜、卢龙生，分别持有 86%、10%、4%的股权，该公司与公司不再存在关联关系。截至 2012 年 12 月 31 日，该公司总资产 2,634.83 万元，净资产 845.42 万元；2012 年度营业收入 8,711.55 万元（以上数据未经审计）。

(10) 安徽安锐电气科技有限公司，报告期内该公司从事与徽电科技相同业务。2011 年 12 月安徽凯立科技股份有限公司将其持有的 58.756% 股权转让给李俭华。截至本说明书签署日，该公司法定代表人李俭华，股东及持股比例分别为安徽国科电力设备有限公司 51%，胡晨 4.5367%、张云 0.2778%、张磊 0.2778%、马凯波 0.2778%、王建平 0.2778%、吴德军 0.2778%、朱雪峰 0.2778%、关军华 0.2778%、杜永军 5%、孙礼影 1%、刘和平 1%、陶涛 5%、唐晓玉 1%、李俭华 28.5189%、王文龙 1%，该公司与公司不再存在关联关系。截至 2012 年 12 月 31 日，该公司总资产 525.32 万元，净资产 317.60 万元；2012 年度营业收入 708.06 万元（以上数据未经审计）。

(11) 合肥中电智能电气有限公司，经营范围曾与徽电科技相近，曾与公司存在同业竞争，2012 年 10 月 17 日该公司召开股东会，成立清算组，进行清算，于 2013 年 7 月 1 日办理完工商注销手续。

(12) 安徽合凯电气自动化控制设备有限公司，报告期内曾是安徽凯立科技股份有限公司的控股子公司，该公司从事与徽电科技相同业务。2011 年 11 月 8 日，安徽凯立科技股份有限公司将其持有的 51% 股权股权转让给汤先兵。截至本说明书签署日，该公司法定代表人汤先兵，股东为汤先兵、张晓斐、徐进、张省安、李学军，分别持有 28%、0.263%、71.473%、0.131%、0.131% 的股权，该公司与公司不再存在关联关系。截至 2012 年 12 月 31 日，该公司总资产 1,160.66 万元，净资产 218.83 万元；2012 年度营业收入 1,601.84 万元（以上数据未经审计）。

2、王炎同业竞争情况

报告期内控股股东、实际控制人之子王炎先生控制安徽凯能电力技术有限公司、安徽众鑫电力技术有限公司、Max-Swi Technologies Inc.、安徽麦斯韦开关技术有限公司等 4 家公司，报告期内从事与徽电科技相同业务，同业竞争情况及解决情况具体如下：

(1) 安徽凯能电力技术有限公司，报告期内该公司曾从事与徽电科技相同业务，该公司于 2011 年 12 月 30 日变更经营范围，不再从事相同业务，变更后经营范围为办公设备、计算机设备、网络设备、消防器材、爆破设备销售（除专项许可）截至 2012

年 12 月 31 日，该公司总资产 593.80 万元，净资产 413.76 万元；2012 年度营业收入 0 万元（以上数据未经审计）。

(2) 安徽众鑫电力技术有限公司，报告期内该公司曾从事与徽电科技相同业务，根据该公司控股股东王炎出具的书面承诺，该公司不再从事与徽电科技相同业务，并于 2013 年 12 月 31 日前停止经营活动，进行清算。上述解决方案已经徽电科技 2013 年第二次临时股东大会《关于股东王炎逐步解决与公司同业竞争方案的议案》审议通过。截至 2012 年 12 月 31 日，该公司总资产 369.64 万元，净资产 313.08 万元；2012 年度营业收入 11.28 万元（以上数据未经审计）。

(3) Max-Swi Technologies Inc.，报告期内该公司主要从事快速开关部件的生产，该公司产品系公司创新类产品中的主要部件之一。根据该公司控股股东王炎出具的书面承诺，该公司于 2013 年 12 月 31 日前停止经营活动，并于 2014 年 12 月 31 日前对该公司进行清算或王炎将所持股权全部转让给加拿大徽电。上述解决方案已经徽电科技 2013 年第二次临时股东大会《关于股东王炎逐步解决与公司同业竞争方案的议案》审议通过。

(4) 安徽麦斯韦开关技术有限公司，报告期内该公司曾从事与徽电科技相同业务，该公司于 2013 年 9 月 27 日变更经营范围，不再从事相同业务，变更后经营范围为办公设备、机械开关，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家禁止或限定的商品和技术除外）。截至 2012 年 12 月 31 日，该公司总资产 4,227.56 万元，净资产 985.04 万元；2012 年度营业收入 0 万元（以上数据未经审计）。

3、郭耀华同业竞争情况

报告期内，徽电科技的控股股东王川之前妻郭耀华所控制的公司与徽电科技之间存在同业竞争。王川和郭耀华于 2013 年 10 月 9 日经合肥市高新技术产业开发区人民法院（2013）合高新民一初字第 01872 号《民事调解书》调解离婚。《民事调解书》对双方解除婚姻关系、无婚后子女、无共同债务、王川应向郭耀华支付款项作出了明确的认定，双方无其他争议。王川与郭耀华之间已解除婚姻关系，郭耀华与王炎无血缘关系，郭耀华不再是公司关联方。

王川、王炎向王川前妻郭耀华转让安徽国科电力、上海合凯电力等与本公司存在同业竞争的公司的股权行为真实，股权转让对价由双方协商确定、已实际足额支付该等价款；股权转让后，王川、王炎未以任何方式、途径继续控制已转让公司；离婚后郭耀华与王川、王炎及各自所控制公司之间只存在一定的业务联系；同时，王川及王炎出具了

《关于避免同业竞争的承诺函》，公司对报告期内存在的同业竞争情况的规范措施有效且可持续执行。

（二）为避免同业竞争所采取的措施及承诺

为有效避免同业竞争，徽电科技的控股股东暨实际控制人王川及其子王炎，已作出了以下书面承诺：

“1、本人及关联自然人与股份公司之间的一切交易行为，均将严格遵循市场规则，本着一般商业原则，公平合理地进行；本人及关联自然人将认真履行已经签订的协议，并保证不通过关联交易取得任何不正当的利益或使徽电科技承担任何不正当的义务，以保护徽电科技及其他股东的利益。

2、在持有徽电科技股权期间，本人对于徽电科技正在或已经进行生产开发的产品、经营的业务以及研究的新产品、新技术，保证现在和持有徽电科技股权期间不生产、开发任何对徽电科技生产的产品构成直接竞争的类同产品，亦不直接经营或间接经营、参与投资与徽电科技业务、新产品、新技术有竞争或可能有竞争的企业、业务、新产品、新技术。保证不利用控股股东的地位损害股份公司及其它股东的正当权益，并将促使关联自然人遵守上述承诺。”

其他持有徽电科技 5%股份的股东也分别出具了避免同业竞争的承诺函。

六、报告期内公司是否存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况以及采取的相应措施

（一）报告期内公司资金是否存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或为其提供担保的情况

根据华普所 2013 年 8 月 26 日出具的会审字[2013]2316 号《审计报告》显示，截至 2013 年 6 月 30 日，公司资金不存在被控股股东、实际控制人王川及其控制的其他企业占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人王川及其控制的其他企业担保的情况。报告期内，公司资金不存在被控股股东、实际控制人王川及其控制的其他企业占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人王川及其控制的其他企业担保的情况。

根据华普所 2013 年 8 月 26 日出具的会审字[2013]2316 号《审计报告》显示，截至 2013 年 6 月 30 日，公司控股股东、实际控制人之子王炎控制的 Max-Swi Technologies

lnc. 欠加拿大徽电往来款 6,321,278.06 元，公司欠安徽凯立科技股份有限公司往来款 6,000,000.00 元、公司欠安徽凯能电力技术有限公司 1,100,000.00 元往来款。根据本公司、加拿大徽电、Max-Swi Technologies lnc.、安徽凯立科技股份有限公司、安徽凯能电力技术有限公司 2013 年 8 月 20 日签定的《协议书》，Max-Swi Technologies lnc. 欠加拿大徽电往来款 6,321,278.06 元与公司欠安徽凯能电力技术有限公司往来款 6,000,000.00 元、公司欠安徽凯能电力技术有限公司 1,100,000.00 元往来款中的 321,278.06 元进行抹账，截至 2013 年 8 月 26 日止，Max-Swi Technologies lnc. 欠加拿大徽电往来款项的余额为 0 元。

2013 年 6 月 27 日公司召开股东大会，通过《关于公司日常关联交易的议案》，对加拿大徽电 2013 年上半年向 Max-Swi Technologies lnc. 借款 6,321,278.06 元予以确认。

同时公司将通过采取下列措施进一步规范公司关联交易：

- (1) 公司将严格执行《公司关联交易决策制度》，进一步严格规范关联交易行为，严格执行相关决策程序。
- (2) 公司以后将杜绝关联方占用公司资金的行为，保护股东利益。
- (3) 公司将建立监督机制，由监事会定期监督关联交易及关联往来情况。
- (4) 公司实际控制人王川及其子王炎出具了书面承诺，承诺“本人及本人的关联方不通过任何方式违规占用徽电科技资金。”
- (5) 为避免徽电科技关联交易及同业竞争问题，王炎出具的书面承诺，众鑫电力不再从事与徽电科技相同业务，并于 2013 年 12 月 31 日前停止经营活动，进行清算。Max-Swi Technologies lnc. 于 2013 年 12 月 31 日前停止经营活动，并于 2014 年 12 月 31 日前对该公司进行清算或王炎将所持股权全部转让给加拿大徽电。上述解决方案已经徽电科技 2013 年第二次临时股东大会《关于股东王炎逐步解决与公司同业竞争方案的议案》审议通过。

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

股份公司成立后，公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、

《重大财务决策制度》、《对外投资管理制度》等制度，对公司对外担保、重大投资、关联方交易等重要事项均进行了相应规定，严格按照相关制度的规定对重大事项进行决策与执行，完善了专项治理制度，有利于防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为。

七、董事、监事和高级管理人员持股及其他情况

(一) 公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	职务	持股数量 (万股)	间接持股(万股)	合计持股(万股)
王川	董事长	1,781.25	383.91	2,165.16
张国勇	董事、总经理	30.00	58.81	88.81
查鸿薇	董事	35.00	25.21	60.21
张文仲	董事、董事会秘书、副总经理	55.00	16.80	71.80
王炎	副董事长	84.41	-	84.41
赵波	董事	4.6088	-	4.6088
丁琦	监事会主席	30.00	16.80	46.80
杨清旭	董事、财务负责人	-	8.40	8.4
张玉章	副总经理	-	-	-
合计		2,020.2688	509.93	2530.1988

公司董事、监事、高级管理人员中除王川与王炎系父子关系外，其他人员不存在关联关系。

(二) 公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况

序号	姓名	公司	职务
1	王川	安徽凯立科技股份有限公司	董事长、法定代表人
		合肥佳创电气投资有限公司	董事长、法定代表人
2	王炎	安徽伊格瑞德电气设备有限公司	法定代表人
		安徽麦斯韦开关技术有限公司	执行董事、法定代表人
		Max-Swi Holdings Ltd.	执行董事、法定代表人
		Max-Swi Technologies Inc.	执行董事、法定代表人
3	张国勇	安徽尚途电力保护设备有限公司	执行董事、法定代表人

4	丁琦	合肥麦斯韦舜捷电力科技有限公司	执行董事、法定代表人
5	赵波	安徽纪元时代创业投资管理有限公司	投资总监
		合肥市科天化工有限责任公司	董事
		黑河中兴牧业有限公司	监事
		安徽中新软件有限公司	董事

（三）公司董事、监事、高级管理人员对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员除公司外的对外直接投资情况如下表所示：

序号	姓名	投资对象	出资额(元)/持股数量(股)	持股比例(%)
1	王川	安徽凯立科技股份有限公司	28,281,000	92.79
		合肥佳创电气投资有限公司	5,940,000	67.5
2	王炎	安徽凯立科技股份有限公司	2,197,608	2.71
		安徽凯能电力技术有限公司	1,530,000	51.00
		安徽麦斯韦开关技术有限公司	10,000,000	100.00
		安徽众鑫电力技术有限公司	183.6	51.00
		Max-Swi Technologies Inc.	1加元	100
		Max-Swi Holdings Ltd.	200加元	100
		Y. Wang Holding Inc.	20加元	100
3	张国勇	安徽凯能电力技术有限公司	885,000	29.50
4	赵波	合肥市科天化工有限责任公司	1,510,000	1.00
		安徽纪元时代创业投资管理有限公司	225,000	4.50

报告期内，上述公司中安徽凯立科技股份有限公司、安徽凯能电力技术有限公司、安徽麦斯韦开关技术有限公司、安徽众鑫电力技术有限公司、Max-Swi Technologies Inc.等5家公司从事与徽电科技相同业务，或经营范围与徽电科技重合，利益冲突情况及解决情况请详见本章之“五、同业竞争”。

（四）报告期内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、高级管理人员报告期内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

八、报告期内董事、监事和高级管理人员的变动情况及原因

（一）董事变化情况及原因

报告期内董事发生变化，董事由 5 人变为 7 人，变化的原因系因为公司引入新的投资者，具体情况如下：

时间	2013. 6. 7-至今	2011. 1. 1-2013. 6. 6
成员	王川、查鸿薇、张国勇、杨清旭、张文仲、王炎、赵波	王川、查鸿薇、张国勇、杨清旭、张文仲

（二）监事变化情况及原因

报告期内监事没有发生变化，由丁琦、尤胜军、胡梅兰三人组成。

（三）高级管理人员的变化情况及原因

报告期内高级管理人员发生变化，变化的原因为查鸿薇个人工作原因向公司提出辞职。具体情况如下：

时间	2013年9月17日 至今	2011年1月1日至2013年9月16日
成员	张国勇、张玉章、杨清旭、张文仲	查鸿薇、张国勇、张玉章、杨清旭、张文仲

第四章 公司财务

一、公司的财务报表

(一) 合并财务报表

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	9,923,197.49	18,277,614.14	8,971,156.38
交易性金融资产			
应收票据	7,857,236.00	20,755,694.00	22,317,451.00
应收账款	18,877,010.58	13,794,766.18	12,530,202.08
预付款项	2,408,220.34	3,120,928.52	3,409,082.70
应收利息			
应收股利			
其他应收款	13,598,385.08	2,389,824.63	647,761.83
存货	33,838,461.87	27,753,058.98	18,970,176.53
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	86,502,511.36	86,091,886.45	66,845,830.52
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		101,151.71	354,018.14
投资性房地产	3,021,285.50	3,089,766.62	3,226,728.86
固定资产	17,958,285.64	18,719,350.09	16,423,704.07
在建工程			
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	9,674,899.93	9,751,623.80	7,411,572.20

开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	739, 265. 64	773, 812. 81	356, 302. 72
其他非流动资产			
非流动资产合计	31, 393, 736. 71	32, 435, 705. 03	27, 772, 325. 99
资产总计	117, 896, 248. 07	118, 527, 591. 48	94, 618, 156. 51
流动负债:			
短期借款	15, 000, 000. 00	15, 000, 000. 00	9, 000, 000. 00
交易性金融负债			
应付票据	500, 000. 00		
应付账款	16, 199, 403. 42	19, 769, 111. 87	17, 094, 396. 28
预收款项	5, 422, 575. 92	8, 980, 404. 73	2, 639, 044. 32
应付职工薪酬	1, 323, 243. 13	2, 426, 070. 22	1, 925, 614. 02
应交税费	136, 719. 26	1, 269, 904. 55	1, 148, 021. 74
应付利息			
应付股利	5, 500, 000. 00		10, 083, 824. 38
其他应付款	8, 724, 242. 42	1, 499, 782. 75	3, 833, 289. 12
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	52, 806, 184. 15	48, 945, 274. 12	45, 724, 189. 86
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	52, 806, 184. 15	48, 945, 274. 12	45, 724, 189. 86
股东权益:			
股本	28, 805, 000. 00	28, 805, 000. 00	26, 500, 600. 00
资本公积	19, 878, 711. 00	19, 878, 711. 00	6, 243, 500. 00
减: 库存股			
盈余公积	3, 787, 249. 06	3, 787, 249. 06	2, 723, 566. 93
未分配利润	13, 010, 643. 24	17, 033, 683. 23	8, 820, 078. 45
外币报表折算差额	-373, 490. 42	428. 75	

归属于母公司股东权益 合计	65,108,112.88	69,505,072.04	44,287,745.38
少数股东权益	-18,048.96	77,245.32	4,606,221.27
股东权益合计	65,090,063.92	69,582,317.36	48,893,966.65
负债和股东权益总计	117,896,248.07	118,527,591.48	94,618,156.51

2、合并利润表

单位:元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业收入	32,445,037.15	89,222,426.89	85,747,522.21
减：营业成本	18,795,602.00	52,307,980.18	55,836,502.73
营业税金及附加	102,172.34	1,064,070.62	678,846.26
销售费用	3,919,686.37	10,172,510.01	8,241,971.54
管理费用	6,359,279.35	14,974,085.88	10,741,465.06
财务费用	387,634.48	892,784.01	511,442.28
资产减值损失	894,450.67	210,917.36	333,459.23
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）	-101,151.71	-252,866.43	-15,551.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-101,151.71	-252,866.43	-15,551.47
汇兑收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,885,060.23	9,347,212.40	9,388,283.64
加：营业外收入	319,743.11	911,602.30	1,323,606.49
减：营业外支出		24.40	
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,204,803.34	10,258,790.30	10,711,890.13
减：所得税费用	823,137.61	1,500,868.34	1,410,417.95
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,381,665.73	8,757,921.96	9,301,472.18
其中：被合并方在合并前实现利润		-666,476.76	
归属于母公司所有者的净利润	1,476,960.01	9,277,286.91	9,303,849.49
少数股东损益	-95,294.28	-519,364.95	-2,377.31
五、每股收益			
(一) 基本每股收益	0.05	0.33	0.37
(二) 稀释每股收益	0.05	0.33	0.37
六、其他综合收益	-373,919.17	428.75	
七、综合收益总额	1,007,746.56	8,758,350.71	9,301,472.18
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,103,040.84	9,277,715.66	9,303,849.49
归属于少数股东的综合收益总额	-95,294.28	-519,364.95	-2,377.31

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	43,034,990.74	100,212,304.34	80,285,847.04
收到的税费返还	142,693.80	547,344.12	923,432.15
收到其他与经营活动有关的现金	177,049.31	804,478.66	2,093,754.31
经营活动现金流入小计	43,354,733.85	101,564,127.12	83,303,033.50
购买商品、接受劳务支付的现金	25,813,948.89	45,393,358.49	56,472,129.75
支付给职工以及为职工支付的现金	10,592,222.65	20,073,752.47	16,378,924.02
支付的各项税费	4,117,530.20	10,686,071.65	10,000,799.82
支付其他与经营活动有关的现金	10,542,256.01	14,171,076.80	6,877,256.49
经营活动现金流出小计	51,065,957.75	90,324,259.41	89,729,110.08
经营活动产生的现金流量净额	-7,711,223.90	11,239,867.71	-6,426,076.58
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现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的			
收到其他与投资活动有关的现金	17,125.58	95,639.49	69,362.51
投资活动现金流入小计	17,125.58	95,639.49	69,362.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	264,101.93	8,968,976.74	1,485,666.04
投资支付的现金		8,070,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的			-96,502.14
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	264,101.93	17,038,976.74	1,389,163.90
投资活动产生的现金流量净额	-246,976.35	-16,943,337.25	-1,319,801.39
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		20,000,000.00	10,000,000.00
取得借款收到的现金	15,000,000.00	24,000,000.00	15,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	15,000,000.00	44,000,000.00	25,000,000.00
偿还债务支付的现金	15,000,000.00	18,000,000.00	12,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现	501,131.65	11,094,261.89	5,566,324.17
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	15,501,131.65	29,094,261.89	17,566,324.17
筹资活动产生的现金流量净额	-501,131.65	14,905,738.11	7,433,675.83
四、汇率变动对现金的影响	104,915.25	104,189.19	
五、现金及现金等价物净增加额	-8,354,416.65	9,306,457.76	-312,202.14
加: 期初现金及现金等价物余额	18,277,614.14	8,971,156.38	9,283,358.52
六、期末现金及现金等价物余额	9,923,197.49	18,277,614.14	8,971,156.38

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

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	7,014,134.06	5,785,272.55	1,443,963.83
交易性金融资产			
应收票据	4,081,236.00	18,388,654.00	20,041,451.00
应收账款	18,751,373.71	9,845,963.89	10,860,724.73
预付款项	6,960,136.80	5,371,960.75	1,888,791.85
应收利息			
应收股利			
其他应收款	3,145,076.42	925,350.06	431,855.10
存货	31,007,129.65	25,537,284.33	16,147,624.41
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	70,959,086.64	65,854,485.58	50,814,410.92
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	23,606,688.59	23,606,688.59	11,644,100.00
投资性房地产	3,021,285.50	3,089,766.62	3,226,728.86
固定资产	17,808,777.35	18,556,305.13	16,380,886.57
在建工程			
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	9,631,914.86	9,751,623.80	7,411,572.20
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	309,042.48	420,300.30	356,302.72
其他非流动资产			
非流动资产合计	54,377,708.78	55,424,684.44	39,019,590.35
资产总计	125,336,795.42	121,279,170.02	89,834,001.27
流动负债：			
短期借款	15,000,000.00	15,000,000.00	9,000,000.00

交易性金融负债			
应付票据	500,000.00		
应付账款	16,658,576.53	17,727,926.79	14,749,497.22
预收款项	10,521,664.92	12,788,486.06	11,489,044.32
应付职工薪酬	1,213,287.68	2,241,123.31	1,739,899.90
应交税费	257,439.10	1,786,466.77	1,280,219.75
应付利息			
应付股利	5,500,000.00		10,083,824.38
其他应付款	8,406,484.52	1,244,832.43	1,695,570.93
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	58,057,452.75	50,788,835.36	50,038,056.50
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	58,057,452.75	50,788,835.36	50,038,056.50
股东权益:			
股本	28,805,000.00	28,805,000.00	26,500,600.00
资本公积	18,896,668.59	18,896,668.59	1,143,500.00
减: 库存股			
盈余公积	3,787,249.06	3,787,249.06	2,723,566.93
未分配利润	15,790,425.02	19,001,417.01	9,428,277.84
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计			
少数股东权益			
股东权益合计	67,279,342.67	70,490,334.66	39,795,944.77
负债和股东权益总计	125,336,795.42	121,279,170.02	89,834,001.27

2、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	29,511,927.58	83,928,227.21	85,174,031.22
减: 营业成本	18,188,646.15	52,789,178.45	55,390,383.70
营业税金及附加	99,629.44	794,011.14	678,398.13
销售费用	2,695,982.83	8,186,721.06	7,639,161.61
管理费用	4,926,096.33	10,063,411.92	10,052,276.35

财务费用	495, 208. 59	1, 049, 646. 76	542, 951. 38
资产减值损失	399, 900. 92	-74, 572. 88	306, 978. 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			
汇兑收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2, 706, 463. 32	11, 119, 830. 76	10, 563, 881. 26
加：营业外收入	219, 343. 11	910, 502. 30	1, 320, 732. 15
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2, 925, 806. 43	12, 030, 333. 06	11, 884, 613. 41
减：所得税费用	636, 798. 42	1, 393, 511. 76	1, 408, 749. 14
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2, 289, 008. 01	10, 636, 821. 30	10, 475, 864. 27
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	2, 289, 008. 01	10, 636, 821. 30	10, 475, 864. 27

3、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	37, 170, 005. 84	101, 560, 734. 57	88, 841, 189. 37
收到的税费返还	142, 693. 80	547, 344. 12	923, 432. 15
收到其他与经营活动有关的现金	7, 176, 649. 31	803, 229. 67	1, 749, 452. 32
经营活动现金流入小计	44, 489, 348. 95	102, 911, 308. 36	91, 514, 073. 84
购买商品、接受劳务支付的现金	25, 381, 676. 15	59, 551, 913. 03	54, 614, 808. 01
支付给职工以及为职工支付的现金	9, 055, 312. 23	16, 785, 816. 15	15, 890, 427. 03
支付的各项税费	3, 465, 429. 91	9, 173, 041. 06	9, 887, 264. 95
支付其他与经营活动有关的现金	4, 794, 726. 14	7, 279, 066. 06	5, 976, 101. 72
经营活动现金流出小计	42, 697, 144. 43	92, 789, 836. 30	86, 368, 601. 71
经营活动产生的现金流量净额	1, 792, 204. 52	10, 121, 472. 06	5, 145, 472. 13
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现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金			
收到其他与投资活动有关的现金	8, 530. 06	36, 524. 84	36, 567. 63
投资活动现金流入小计	8, 530. 06	36, 524. 84	36, 567. 63

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	70,741.42		1,455,110.28
投资支付的现金		8,817,406.29	9,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金 <small>净额</small>		11,905,020.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	70,741.42	20,722,426.29	10,455,110.28
投资活动产生的现金流量净额	-62,211.36	-20,685,901.45	-10,418,542.65
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		20,000,000.00	
取得借款收到的现金	15,000,000.00	24,000,000.00	15,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	15,000,000.00	44,000,000.00	15,000,000.00
偿还债务支付的现金	15,000,000.00	18,000,000.00	12,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	501,131.65	11,094,261.89	5,566,324.17
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	15,501,131.65	29,094,261.89	17,566,324.17
筹资活动产生的现金流量净额	-501,131.65	14,905,738.11	-2,566,324.17
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	1,228,861.51	4,341,308.72	-7,839,394.69
加：期初现金及现金等价物余额	5,785,272.55	1,443,963.83	9,283,358.52
六、期末现金及现金等价物余额	7,014,134.06	5,785,272.55	1,443,963.83

二、审计意见

华普天健会计师事务所(北京)有限公司作为公司的审计机构，对本公司2013年1-6月、2012年度、2011年度的合并及母公司财务报表进行了审计，并出具了会审字[2013]2316号标准无保留意见的审计报告。

三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

本公司下列主要会计政策、会计估计根据《企业会计准则》制定，未提及的业务按《企业会计准则》中相关会计政策执行。

(一) 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

(二) 遵循企业会计准则的声明

本公司按上述基础编制的财务报表符合《企业会计准则》及其应用指南和准则解释的要求，真实完整地反映了本公司 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况、2013 年 1-6 月、2012 年度、2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量等有关信息。

（三）会计期间

会计期间采用公历制，即自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的（具体是指参与合并的企业合并前后在最终控制方的控制时间在一年以上），公司将之认定为同一控制下的企业合并。参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，公司将之认定为非同一控制下的企业合并。

1、同一控制下企业合并的会计处理方法

合并方在企业合并中取得的资产、负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的调整留存收益。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

合并方在购买日对作为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。企业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。企业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，计入合并当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。母公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权时，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围，但是，有确凿证据表明母公司不能控制被投资单位的除外；母公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足相关条件的，视为能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围，但是，有确凿证据表明母公司不能控制被投资单位的除外。

2、合并财务报表编制方法

(1) 编制合并财务报表时以母公司和子公司的财务报表为基础，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制；子公司采用的会计期间、会计政策和会计处理方法与母公司一致；合并财务报表范围内各公司间重大交易、资金往来款在合并时抵销；少数股东权益在股东权益项下单独列示，少数股东损益在净利润项下单独列示。

(2) 同一控制下的企业合并成母子公司关系的，母公司编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。因被合并方采用的会计政策与合并方不一致，按照准则规定进行调整，以调整后的账面价值计量。合并利润表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。在编制比较报表时应视同参与合并各方在最终控制方开始实施时即以目前的状态存在，对前期比较报表进行调整。

(3) 非同一控制下的控股合并中，购买方在购买日编制合并资产负债表，合并中取得的被购买方各项可辨认资产、负债应以其在购买日的公允价值计量，长期股权投资的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，体现为合并财务报表中的商誉；长期股权投资的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计入合并当期损益。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

公司对持有的期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资，确认为现金等价物。

（八）外币业务及外币报表折算

1、外币业务

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。

资产负债表日按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

(1) 外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

(2) 以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

(3) 以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益。

2、外币报表折算办法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

(1) 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

(2) 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

(3) 产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独作为“外币报表折算差额”项目列示。

（九）金融工具

1、金融资产的分类、确认和计量

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

主要是指公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具，包括交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益

的金融资产。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含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，单独确认为应收项目。在持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，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) 持有至到期投资

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

应收款项包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。持有期间采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

(4) 可供出售金融资产

主要是指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量且公允价值变动计入资本公积。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益，同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

2、金融负债的分类、确认和计量

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

(2) 其他金融负债，是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。这类金融负债按取得时公允价值和相关交易费用之和作为初始入账金额，按摊余成本和实际利率进行后续计量。

3、金融资产和金融负债公允价值确定方法

(1) 存在活跃市场的金融资产或金融负债，公司以活跃市场中的报价确定其公允价值。

(2) 金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。

4、金融资产转移

(1) 公司在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时终止对该项金融资产的确认。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值。

B.因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

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：

A.终止确认部分的账面价值。

B.终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

(2) 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，将所收到的对价确认为一项金融负债。

5、金融资产减值

(1) 本公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

A.发行方或债务人发生严重财务困难。

B.债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等。

C.债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步。

D.债务人可能倒闭或进行其他财务重组。

E.因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易。

F.无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量。

G.债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本。

H.权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

I.其他表明金融资产发生减值的客观证据。

(2) 本公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：

A.交易性金融资产：在资产负债表日以公允价值反映，公允价值的变动计入当期损益。

B.持有至到期投资：资产负债表日，公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

C.可供出售金融资产：资产负债表日，公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，则认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，

在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

（十）应收款项

本公司在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将期末余额中单项金额100万元（含100万元）以上的应收账款，50万元（含50万元）以上其他应收款确定为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，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，并据此计提相应的坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据：

对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项会同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。

按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法

根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内	5%	5%
1-2年	10%	10%
2-3年	30%	30%
3-4年	50%	50%

4-5年	80%	80%
5年以上	100%	100%

3、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，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，并据此计提相应的坏账准备。

此外，本公司对合并财务报表范围内各公司之间往来不计提坏账准备。

（十一）存货

1、存货分类

本公司存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物品等。具体分为原材料、在产品、自制半成品、产成品等。

2、取得和发出的计价方法

存货按取得时的实际成本计价，实际成本包括采购成本、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。存货发出按加权平均法计价。

3、成本计算方法

产品成本计算采用品种法，生产成本在完工产品和在产品之间分配时在产品成本采用定额成本法计算确定，所耗用的工、费成本全部计入完工产品成本。

4、周转材料的摊销方法

按照使用次数分次记入成本费用，金额较小的，在领用时一次计入成本费用。

5、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值的确定方法：存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

素。用于生产而持有的材料等，如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。存货跌价准备按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

6、存货的盘存制度

本公司采用永续盘存制。

（十二）长期股权投资

1、长期股权投资成本确定

分别下列情况对长期股权投资进行初始计量

（1）企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

①同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

③非同一控制下的企业合并，购买方在购买日以按照《企业会计准则第20号——企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的投资成本。

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

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

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

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定。

2、后续计量及损益确认方法

根据是否对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响分别对长期股权投资采用成本法或权益法核算。

(1) 采用成本法核算的长期股权投资，在被投资单位宣告分配的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

(2) 采用权益法核算的长期股权投资，本公司在取得长期股权投资后，在计算投资损益时按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，在此基础上再抵销本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有或应分担计算归属于本公司的部分，确认投资损益并调整长期股权投资账面价值。如果本公司取得投资时被投资单位有关资产、负债的公允价值与其账面价值不同的，后续计量计算归属于投资企业应享有的净利润或应承担的净亏损时，考虑对被投资单位计提的折旧额、推销额以及资产减值准备金额等进行调整。以上调整均考虑重要性原则，在符合下列条件之一的，本公司按被投资单位的账面净利润为基础，经调整未实现内部交易损益后，计算确认投资损益。

①无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值。

②投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值相比，两者之间的差额不具重要性的。

③其他原因导致无法取得被投资单位的有关资料，不能按照准则中规定的原则对被投资单位的净损益进行调整的。

(3) 在权益法下长期股权投资的账面价值减记至零的情况下，如果仍有未确认的投资损失，以其他长期权益的账面价值为基础继续确认。如果在投资合同或协议中约定将履行其他额外的损失补偿义务，还按《企业会计准则第 13 号——或有事项》的规定确认预计将承担的损失金额。

(4) 按照权益法核算的长期股权投资，投资企业自被投资单位取得的现金股利或利润，抵减长期股权投资的账面价值。自被投资单位取得的现金股利或利润超过已确认损益调整的部分视同投资成本的收回，冲减长期股权投资的成本。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有共同控制：

①任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。

②涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。

③各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。当被投资单位处于法定重组或破产中，或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长期限制情况下经营时，通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制，合营各方仍按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

(2) 存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有重大影响：

①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。

②参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定。

③与被投资单位之间发生重要交易。

④向被投资单位派出管理人员。

⑤向被投资单位提供关键技术资料。

4、长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十三）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，公司投资性房地产包括：已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并采用成本模式进行后续计量。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法，以估计可使用年限计算折旧或摊销，计入当期损益。

本公司在资产负债表日对投资性房产按成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。如果已经计提减值准备的投资性房地产的价值又得以恢复，前期已计提的减值准备不得转回。

（十四）固定资产

1、固定资产确认条件

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，使用寿命超过一年，单位价值较高的有形资产。固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法（年限平均法）提取折旧。本公司固定资产包括房屋及建筑物、机械设备、运输设备、办公设备、其他设备等。固定资产在同时满足下列条件时，才予以确认：

- (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。

固定资产发生的修理费用，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

2、固定资产分类、折旧方法

本公司固定资产折旧按直线法计提，在不考虑减值准备的情况下，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类 别	预计净残值率（%）	预计使用年限	年折旧率（%）
房屋及建筑物	3	30	3.23
机械设备	3	10	9.70
运输设备	3	4	24.25
工具器具及仪器仪表	3	5	19.40
电子设备	3	3	32.33

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每个会计年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象时，公司估计其可收回金额，按可收回金额低于账面价值的差额确认减值损失同时计提减值准备。可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产减值损失一经确认，在以后的会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

- (1) 长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产。
- (2) 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产。
- (3) 虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产。
- (4) 已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产。
- (5) 其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（十五）在建工程

1、在建工程类别

在建工程指兴建中或安装中的资本性资产，按实际发生的成本计量。在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，对在建工程进行减值测试：

- (1) 长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程;
- (2) 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性;
- (3) 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

(十六) 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化，计入相关资产成本：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款费用计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过三个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，停止其借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

2、借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款资本化的利息金额按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。资本化率按一般借款加权平均利率计算确定。

(十七) 无形资产

1、无形资产的计价方法

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，主要包括土地使用权、计算机软件、专利权、工业产权及专有技术等。无形资产按取得时的实际成本入账。

2、无形资产使用寿命及摊销

(1) 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	法定使用年限
计算机软件	3-5年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，本公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

(2) 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。对于使用寿命不确定的无形资产，本公司在每年年度终了对其使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

- ①该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- ②该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；
- ③其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

(3) 无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内系统合理摊销，摊销金额计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的残值一般为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无

形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

3、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

(1) 本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

(2) 在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

(3) 开发阶段的支出同时满足下列条件时确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十八) 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补助；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。于职工提供服务的期间确认职工薪酬，根据职工提供服务的收益对象计入相关的成本费用。

(十九) 收入

公司属于传统的生产制造业，国内销售收入确认方法是以合同约定产品发出时确认收入；国外销售收入确认方法是以合同约定产品发出并且办妥报关出口手续确认收入。

1、销售商品收入

- (1) 企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方。
- (2) 企业既没有保留通常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。
- (3) 收入的金额能够可靠地计量。
- (4) 相关的经济利益很可能流入企业。
- (5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、提供劳务收入

- (1) 收入的金额能够可靠地计量。
- (2) 相关的经济利益很可能流入企业。
- (3) 交易的完工进度能够可靠地确定。
- (4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

3、让渡资产使用权收入：

- (1) 相关的经济利益很可能流入企业。
- (2) 收入的金额能够可靠地计量。

(二十) 政府补助

1、范围及分类

本公司将从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本作为政府补助核算。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、政府补助的确认条件

本公司对能够满足政府补助所附条件且实际收到时，确认为政府补助。

3、政府补助的计量

- (1) 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(2) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(3) 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

①用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；

②用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，计入当期损益。

(二十一) 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

1、递延所得税资产的确认：

(1) 对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

①该项交易不是企业合并；

②交易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）。

(2) 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

①暂时性差异在可预见的未来可能转回；

②未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

③本公司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。

(3) 资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间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，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。

2、递延所得税负债应按各种应纳税暂时性差异确认，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税负债不予确认：

(1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

①商誉的初始确认；

②具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易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。

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(二十二) 经营租赁和融资租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

(二十三) 主要会计政策、会计估计的变更

报告期内公司无会计政策、会计估计变更。

(二十四) 前期会计差错更正

报告期内公司无重大前期差错更正。

四、报告期内主要财务指标

(一) 盈利能力分析

2011年度、2012年度和2013年1-6月公司营业利润分别为938.83万元、934.72万元和188.51万元。公司营业利润2012年较2011年基本持平，2013年1-6月减少主要系市场竞争加剧，公司产品销售不畅，公司上半年营业收入下降影响。2011年度、2012年度和

2013年1-6月公司净资产收益率分别为19.82%、15.83%和2.10%，2013年1-6月净资产收益率下降主要系营业收入下降，导致业绩下滑。

（二）偿债能力分析

2011年末、2012年末和2013年6月末，母公司资产负债率分别为55.70%、41.88%和46.32%；公司流动比率分别为1.46、1.76和1.64；公司速动比率分别为1.05、1.19和1.00。报告期内，公司资产负债率处于合理水平，流动比率、速动比率保持稳定，短期偿债能力较强。

（三）营运能力分析

2011年度、2012年度和2013年1-6月，公司应收账款周转率分别为8.82、6.40和7.50，2012年度较2011年度应收账款周转率下降的主要原因为公司经常业务合作、信誉良好的优质客户增加了信用额度，延长了信用期。

2011年度、2012年度和2013年1-6月，公司存货周转率分别为3.28、2.24和2.44，2013年1-6月较2012年度存货周转率下降的主要原因为营业收入下降、存货库存增加所致。

（四）现金流量分析

单位：万元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	-771.12	1,123.99	-642.61
投资活动产生的现金流量净额	-24.70	-1,694.33	-131.98
筹资活动产生的现金流量净额	-50.11	1,490.57	743.37
现金及现金等价物净增加额	-835.44	930.65	-31.22

2011年度、2012年度和2013年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-642.61万元、1,123.99万元和-771.12万元。2011年度公司经营活动产生的现金流量净额为负主要原因系公司采购商品支付的现金金额较大；2013年1-6月公司经营活动产生的现金流量净额为负主要原因系应收账款增长以及预收货款下降幅度均较大，导致销售商品收到的现金减少金额较大，同时，公司采购材料支付的现金金额较大。

2011年度、2012年度和2013年1-6月，公司投资活现金流量净额分别为-131.98万元、-1,694.33万元和-24.70万元。报告期内公司投资活动现金流出主要系购建固定资产、无形资产及收购子公司伊格瑞德股权。

2011年度、2012年度和2013年1-6月，公司筹资活动现金流量净额分别为743.37万元、1,490.57万元和-50.11万元。报告期内公司筹资活动收到的现金主要系股东现金增资及银行贷款。

五、报告期内主要会计数据

(一) 营业收入按业务类别划分

项目	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
一、主营业务收入	31,687,684.57	97.67	83,152,703.16	93.20	83,611,736.16	97.51
消弧类产品	12,269,292.18	37.82	33,572,234.56	37.62	39,437,542.66	45.99
大容量高速开关及快速开关类产品	8,954,199.65	27.60	17,644,503.98	19.78	11,456,551.88	13.36
过电保护器类产品	5,768,729.29	17.78	14,742,377.40	16.52	17,116,801.27	19.96
灭磁保护类产品	1,113,916.31	3.43	2,359,187.47	2.65	2,792,052.84	3.26
其他电气产品	3,581,547.14	11.04	14,834,399.75	16.63	12,808,787.51	14.94
二、其他业务收入	757,352.58	2.33	6,069,723.73	6.80	2,135,786.05	2.49
合计	32,445,037.15	100.00	89,222,426.89	100.00	85,747,522.21	100.00

2011年度、2012年度、2013年1-6月，公司主营业务收入占营业收入的比例分别为97.51%、93.20%、97.67%，主营业务突出。

公司2013年1-6月各类产品收入下降系受市场竞争加剧影响，公司产品销售不畅所致。大容量开关类产品收入2012年度较2011年度增长54.01%，主要是公司加大大容量开关类产品的销售投入，同时大容量开关中包含的新产品零损耗深度限流收入，大容量开关类产品收入相应增长；消弧类产品收入2012年度较2011年度下降14.87%、过电保护器类产品收入2012年度下降13.87%、灭磁保护类产品2012年度较2011年度下降15.50%，主要是受2012年度经济不景气，外部市场需求降低影响，消弧类产品收入、过电保护器类产品、灭磁保护类产品收入相应下降。

其他电气产品公司其他业务收入主要为原材料、技术服务类收入及废品销售，2011年度、2012年度和2013年1-6月，公司其他业务收入占营业收入的比例分别为2.49%、6.80%和2.33%，占比较小，2012年度其他业务收入金额较大主要系技术服务类收入增加。

(二) 营业收入按地区分类

区域	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
华东地区	20,186,715.08	62.22	61,344,684.77	68.75	66,967,791.36	78.09
其中：安徽	13,962,562.08	43.03	36,234,522.66	40.61	38,434,213.33	44.82
其他地区	12,258,322.07	37.78	27,877,742.12	31.25	18,779,730.85	21.91
合计	32,445,037.15	100.00	89,222,426.89	100.00	85,747,522.21	100.00

注：华东地区指包括安徽、江苏、浙江、山东、江西、福建、上海。

2011年度、2012年度、2013年1-6月公司在华东地区的收入占比分别为78.09%、68.75%、62.22%；其中，以安徽地区为主，分别占比44.82%、40.61%、43.03%，未来公司将加大销售力度，提高在安徽乃至华东地区以外地区的市场份额。

(三) 营业收入和利润的变动趋势及原因

公司报告期营业收入及利润情况如下：

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	32,445,037.15	89,222,426.89	4.05	85,747,522.21	
营业成本	18,795,602.00	52,307,980.18	-6.32	55,836,502.73	
营业利润	1,885,060.23	9,347,212.40	-0.44	9,388,283.64	
利润总额	2,204,803.34	10,258,790.30	-4.23	10,711,890.13	
净利润	1,381,665.73	8,757,921.96	-5.84	9,301,472.18	

2011年度、2012年度和2013年1-6月，公司营业收入分别为85,747,522.21元、89,222,426.89元和32,445,037.15元。公司2012年度营业收入较2011年度增加3,474,904.68元，增长了4.05%，主要原因系公司承担的宁夏电力科学研究院“330kV零损耗限流装置”科研项目的技术服务收入300万元；公司2013年1-6月营业收入下降系受市场竞争加剧影响，公司产品销售不畅所致。

2012年营业利润、利润总额及净利润较之2011年基本持平。

(四) 毛利率情况

1、按各项产品类别分类的毛利率情况

产品名称	2013年1-6月	2012年	2011年
消弧类产品	32. 34%	33. 28%	29. 96%
过电压保护器类产品	40. 86%	39. 18%	37. 85%
大容量高速开关类产品	49. 76%	50. 45%	44. 97%
灭磁保护类产品	59. 99%	49. 90%	32. 19%
其他电器产品	44. 67%	40. 31%	38. 37%
主营业务毛利率	41. 18%	39. 69%	35. 00%

2012年度各项产品毛利率波动原因：消弧产品毛利率上升主要是对产品结构进行完善，降低了单位成本；大容量开关类产品2012年度产量上升，单位成本下降，同时该项产品收入含一部分新产品收入，新产品毛利率较高，因此该项产品毛利率上升；灭磁产品是将核心部件高能阀片进行改进，对炉灶进行更新，大大地提高了效率，降低了能耗，毛利率上升。

2013年上半年各项产品毛利率波动原因：灭磁保护类产品、其他电器产品毛利率增长较大，主要原因是2013年上半年自主品牌产品销售比例增大，销售价格提高；同时上述产品规格较多，2013年上半年客户订单中按产品规格对应售价较高的产品占比增加。其他各项产品毛利率与2012年度基本持平。

2、按销售对象分类的毛利率

类别	2013 年 1-6 月	2012 年	2011 年
生产电力保护设备的同类企业	29. 19%	32. 42%	31. 88%
成套设备企业	41. 00%	45. 84%	42. 82%
终端企业用户	60. 73%	59. 34%	61. 15%
综合毛利率	41. 18%	39. 69%	35. 00%

生产电力保护设备的同类企业订货量大，有一定的价格优惠，毛利率偏低；对于终端企业用户，公司在销售产品时提供相关技术服务，且产品销售减少了成套设备企业等环节，毛利率较高。

(五) 主要费用及变化情况

1、公司最近两年主要费用及其变动情况如下：

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)
销售费用	3,919,686.37	10,172,510.01	23.42%	8,241,971.54
管理费用	6,359,279.35	14,974,085.88	39.40%	10,741,465.06
财务费用	387,634.48	892,784.01	74.56%	511,442.28
营业收入	32,445,037.15	89,222,426.89	4.05%	85,747,522.21
销售费用占营业收入比例(%)	12.08%	11.40%	-	9.61%
管理费用占营业收入比例(%)	19.60%	16.78%	-	12.53%
财务费用占营业收入比例(%)	1.19%	1.00%	-	0.60%

2012年度销售费用占营业收入比例较2011年度增加的主要原因是2012年度公司加强了营销力度，增加了销售人员，相应销售费用中的职工薪酬及差旅费增加；2012年度管理费用占营业收入比例较2011年度增加的主要原因是管理费用中研发投入加大以及职工薪酬增加；2012年度财务费用占营业收入比例较2011年度增加的主要原因是公司借款增加，利息支出相应增加。2013年1-6月上述三项费用占营业收入比例较2012年度增加的主要原因是营业收入下降。

2、研发费用占营业收入的比重及变化

公司非常重视技术研发，组建了专门的科研队伍、建立了独立的研发中心，配备了专门的实验设备，为公司产品的技术革新提供了坚实的基础。公司的研发投入保证了公司不断有新产品投放市场。公司2011年、2012年及2013年1-6月研发费用占营业收入的比重分别为6.54%、8.63%和10.06%，具体如下：

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
研发费用(元)	3,265,201.75	7,699,624.08	5,611,899.03
营业收入(元)	32,445,037.15	89,222,426.89	85,747,522.21
研发费用占营业收入比重(%)	10.06	8.63	6.54

(六) 非经常性损益情况

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	317,693.80	908,044.12	1,319,732.15
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	2,874.34
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	-	-666,476.76	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,049.31	3,533.78	1,000.00
非经常性损益合计	319,743.11	245,101.14	1,323,606.49
减：所得税金额影响	58,001.47	136,844.25	198,540.97
扣除所得税后的非经常性损益	261,741.64	108,256.89	1,125,065.52
利润总额	2,204,803.34	10,258,790.30	10,711,890.13
非经常性损益占利润总额比例	14.50%	2.39%	12.36%

报告期内公司收到的政府补助情况

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
软件退税	142,693.80	547,344.12	923,432.15
科技创新企业奖励	75,000.00	360,700.00	-
科技小巨人奖励	-	-	296,300.00
新三板政府补贴	-	-	100,000.00
合肥市高新技术企业奖励	100,000.00	-	-
合计	317,693.80	908,044.12	1,319,732.15

（七）适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要流转税

税种	计税依据	税率(%)
增值税	应纳税增值额	17
营业税	应纳税营业额	5
教育费附加	应缴流转税	4
城市维护建设税	应缴流转税	7

2、所得税

公司名称	税率	备注
安徽徽电科技股份有限公司	15%	—
(加拿大)徽电电气技术有限公司	25%	其中联邦所得稅率为15%，省所得稅率为10%。
安徽尚途电力保护设备有限公司	25%	—
合肥贝阿益电力设备有限公司	25%	—
安徽伊格瑞德电气设备有限公司	25%	—
合肥麦斯韦舜捷电力科技有限公司	25%	—

3、税收优惠

根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100号文)，本公司销售产品中包含的嵌入式软件销售收入按17%税率征收增值税后，对实际税负超过3%部分享受即征即退的优惠政策。

根据安徽省科技厅、财政厅、国家税务局和地方税务局《关于公布安徽省2009年第三批高新技术企业名单的通知》(科高[2010]19号文)、《关于公布安徽省2012年第二批复审通过的高新技术企业名单的通知》(科高[2013]16号文)，本公司被认定为安徽省高新技术企业，报告期执行15%的所得税优惠税率。

(八) 报告期内主要资产情况

1、应收账款

(1) 公司应收账款占主营业务收入和总资产的比重如下：

单位：元

项目	2013年1-6月/ 2013年6月30日	2012年度/ 2012年12月31日	2011年度/ 2011年12月31日
应收账款净额	18,877,010.58	13,794,766.18	12,530,202.08
主营业务收入	31,687,684.57	83,152,703.16	83,611,736.16
应收账款占主营业务收入的比重(%)	59.57	16.59	14.99
总资产	117,896,248.07	118,527,591.48	94,618,156.51
应收账款占总资产的比重(%)	16.01	11.64	13.24

(2) 公司应收账款及其坏账准备计提情况如下：

单位:元

账龄	2013年6月30日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	18,701,701.43	93.64	935,085.07	17,766,616.36
1-2年	1,142,017.91	5.72	114,201.79	1,027,816.12
2-3年	96,832.00	0.48	29,049.60	67,782.40
3-4年	29,109.00	0.15	14,554.50	14,554.50
4-5年	1,206.00	0.01	964.80	241.20
合计	19,970,866.34	100.00	1,093,855.76	18,877,010.58

单位:元

账龄	2012年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	13,184,511.10	90.12	659,225.55	12,525,285.55
1-2年	1,322,708.03	9.04	132,270.80	1,190,437.23
2-3年	91,521.00	0.63	27,456.30	64,064.70
3-4年	29,475.00	0.20	14,737.50	14,737.50
4-5年	1,206.00	0.01	964.80	241.20
合计	14,629,421.13	100.00	834,654.95	13,794,766.18

单位:元

账龄	2011年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	12,359,044.12	93.27	617,952.20	11,741,091.92
1-2年	827,571.59	6.25	82,757.16	744,814.43
2-3年	62,418.19	0.47	18,725.46	43,692.73
3-4年	1,206.00	0.01	603.00	603.00
合计	13,250,239.90	100.00	720,037.82	12,530,202.08

(3) 报告期各期末应收账款余额前五名客户情况

截至2013年6月30日，应收账款余额前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司的关系	金额(元)	年限	占应收账款总额的比例(%)
安徽国唐电力科技有限公司	非关联方	2,673,684.90	1年以内	13.39
江苏大全长江电器股份有限公司	非关联方	1,539,504.00	1年以内	7.71
上海合凯电力保护设备有限公司	关联方	1,252,036.32	1年以内	6.27
安徽凯民电力技术有限公司	非关联方	1,141,450.00	1年以内	5.72
上海机电集团梅山电机维修有限公司	非关联方	1,024,776.00	1年以内	5.13
合计	-	7,631,451.22	-	38.22

截至2012年12月31日，应收账款余额前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司的关系	金额(元)	年限	占应收账款总额的比例(%)
内蒙古电力(集团)有限责任公司包头供电局	非关联方	1,790,000.00	1年以内	12.24
上海合凯电力保护设备有限公司	关联方	1,664,956.32	1年以内	11.38
宁夏英力特化工股份有限公司树脂分公司	非关联方	1,055,000.00	1年以内	7.21
宁夏电力公司电力科学研究院	非关联方	1,000,000.00	1年以内	6.84
安徽霍山县远大电力成套设备有限公司	非关联方	651,191.97	1年以内	4.45
合计	-	6,161,148.29		42.11

截至2011年12月31日，应收账款余额前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司的关系	金额(元)	年限	占应收账款总额的比例(%)
安徽霍山县远大电力成套设备有限公司	非关联方	1,630,945.97	1年以内	12.31
上海机电集团梅山电机维修有限公司嘉兴分公司	非关联方	1,075,960.00	1年以内	8.12
安徽合凯电气自动化控制设备有限公司	非关联方	1,018,874.71	1年以内	7.69
安徽正广日电力技术有限公司	非关联方	954,936.50	1年以内	7.21
安徽皖开成套电气股份有限公司	非关联方	600,580.80	1年以内	4.53
合计	-	5,281,297.98		39.86

2、其他应收款

(1) 公司其他应收款及其坏账准备计提情况如下:

单位:元

账龄	2013年6月30日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	13,414,536.34	93.39	670,726.82	12,743,809.52
1-2年	949,528.40	6.61	94,952.84	854,575.56
合计	14,364,064.74	100.00	765,679.66	13,598,385.08

单位:元

账龄	2012年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	2,431,912.90	96.49	121,595.65	2,310,317.25
1-2年	88,341.53	3.51	8,834.15	79,507.38
合计	2,520,254.43	100.00	130,429.80	2,389,824.63

单位:元

账龄	2011年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	681,191.40	99.90	34,059.57	647,131.83
1-2年	700.00	0.10	70.00	630.00
合计	681,891.40	100.00	34,129.57	647,761.83

(2) 截至2013年6月30日，其他应收款前五名客户情况如下:

单位:元

单位名称	与本公司的关系	金额	1年以内	1-2年	款项性质
Max-Swi Technologies Inc.	控股股东之子控制的公司	6,321,278.06	6,321,278.06	—	往来款
李涛	公司员工	910,000.00	780,000.00	130,000.00	备用金
邵帆	公司员工	353,137.00	274,500.00	78,637.00	备用金
郭庆波	股东	337,500.00	324,500.00	13,000.00	备用金
查鸿薇	股东	330,000.00	330,000.00	—	备用金

合 计	-	8,251,915.06	8,030,278.06	221,637.00	
-----	---	--------------	--------------	------------	--

根据华普所2013年8月26日出具的会审字[2013]2316号《审计报告》显示，截至2013年8月26日止，Max-Swi Technologies Inc. 欠加拿大徽电往来款项的余额为0元。具体情况请详见“第三章公司治理”之“六、报告期内公司是否存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况以及采取的相应措施”之“（一）报告期内公司资金是否存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或为其提供担保的情况”。

（3）截至2012年12月31日，其他应收款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	1 年以内	1-2 年	款项性质
郭庆波	股东	337,500.00	337,500.00	—	备用金
李涛	公司员工	230,000.00	230,000.00	—	备用金
邵玉江	公司员工	173,230.00	173,230.00	—	备用金
黄舒东	公司员工	160,000.00	160,000.00	—	备用金
王健	公司员工	130,000.00	130,000.00	—	备用金
合 计		1,030,730.00	1,030,730.00	—	

（3）截至2011年12月31日，其他应收款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	1 年以内	1-2 年	款项性质
郭耀华	控股股东之前妻	90,389.00	90,389.00	—	往来款
安徽正广电力技术有限公司	租房单位	62,968.00	62,968.00	—	房屋租金
安徽安锐电气科技有限公司	租房单位	60,786.46	60,786.46	—	房屋租金
安徽恒凯电力保护设备有限公司	租房单位	39,883.70	39,883.70	—	房屋租金
梅广辉	公司员工	30,000.00	30,000.00	—	备用金
合 计		284,027.16	284,027.16	—	

3、预付账款

（1）公司预付账款情况如下表：

账龄	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	单位:元

	余额	比例 (%)	余额	比例 (%)	余额	比例 (%)
1年以内	1,413,349.15	78.62	2,992,556.23	95.89	3,262,300.30	95.69
1-2 年	866,498.90	18.62	84,359.24	2.70	84,758.40	2.49
2-3 年	84,359.24	1.81	15,012.62	0.48	58,600.00	1.72
3年以上	44,013.05	0.95	29,000.43	0.93	3,424.00	0.10
合计	2,408,220.34	100.00	3,120,928.52	100.00	3,409,082.70	100.00

(2) 截至2013年6月30日，预付账款前五名情况如下：

单位:元

单位名称	与本公司 的关系	金额	1年以内	1-2 年	占预付账 款总额的 比例 (%)
上海毅帆国际货物运输代理有限公司	非关联方	500,700.00	500,700.00	-	20.79
安徽省电力公司合肥供电公司	非关联方	267,723.97	267,723.97	-	11.12
西安中扬电气股份有限公司	非关联方	250,000.00	-	250,000.00	10.38
中国石油化工股份有限公司安徽 合肥石油分公司	非关联方	103,777.75	103,777.75	-	4.31
陕西宝光真空电器股份有限公司	非关联方	64,021.32	64,021.32	-	2.66
合计		1,186,223.04	936,223.04	250,000.00	49.26

(3) 截至2012年12月31日，预付账款前五名情况如下：

单位:元

单位名称	与本公司的 关系	金额	1年以内	1-2 年	占预付账 款总额的 比例 (%)
陕西宝光真空电器股份有限公司	非关联方	812,967.52	812,967.52	-	26.05
西安中扬电气股份有限公司	非关联方	250,000.00	250,000.00	-	8.01
安徽省电力公司合肥供电公司	非关联方	228,343.67	228,343.67	-	7.32
西安西电电力电容器有限责任公司	非关联方	198,000.00	198,000.00	-	6.34
上海嘉怡国际贸易有限公司	非关联方	181,210.30	181,210.30	-	5.81
合计		1,670,521.49	1,670,521.49	-	53.53

(4) 截至2011年12月31日，预付账款前五名情况如下：

单位:元

单位名称	与本公司 的关系	金额	1年以内	1-2 年	占预付账款 总额的比例 (%)
国家高压电器质量监督检验中心	非关联方	593,405.00	593,405.00	-	17.41
合肥华鑫电力设备有限公司	非关联方	171,001.77	171,001.77	-	5.02
安徽省电力公司合肥供电公司	非关联方	140,225.87	140,225.87	-	4.11
合肥骏发物资有限公司	非关联方	119,359.76	119,359.76	-	3.5
安徽省霍邱县鼎天铁芯贸易有限公司	非关联方	93,456.02	93,456.02	-	2.74
合计		1,117,448.42	1,117,448.42	-	32.78

4、存货

单位:元

类别	2013年6月30日		
	金额	跌价准备	账面价值
原材料	10,860,835.81	-	10,860,835.81
自制半成品	5,544,097.64	-	5,544,097.64
库存商品	13,237,883.98	-	13,237,883.98
在产品	4,195,644.44	-	4,195,644.44
合计	33,838,461.87	-	33,838,461.87

单位:元

类别	2012年12月31日		
	金额	跌价准备	账面价值
原材料	12,591,292.01	-	12,591,292.01
自制半成品	3,911,532.59	-	3,911,532.59
库存商品	7,228,954.05	-	7,228,954.05
在产品	4,021,280.33	-	4,021,280.33
合计	27,753,058.98	-	27,753,058.98

单位:元

类别	2011年12月31日		
	金额	跌价准备	账面价值
原材料	8,509,632.92	-	8,509,632.92
自制半成品	3,168,565.96	-	3,168,565.96

库存商品	3,979,872.70	-	3,979,872.70
在产品	3,312,104.95	-	3,312,104.95
合计	18,970,176.53	-	18,970,176.53

2013年6月30日，公司库存商品金额较大主要系公司根据以往的销售经验进行了一定的生产备货，同时公司上半年销售量下降，导致期末库存增加。

5、固定资产

截至2013年6月30日，公司固定资产原值及折旧情况如下：

单位：元

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年6月30日
一、原价合计				
房屋及建筑物	15,363,311.75	—	—	15,363,311.75
机械设备	7,576,081.70	40,170.94	—	7,616,252.64
电子设备	1,014,872.34	113,072.19	—	1,127,944.53
工具器具及仪器仪表	1,459,516.30	53,545.30	—	1,513,061.60
运输设备	161,676.00	—	—	161,676.00
合计	25,575,458.09	206,788.43	—	25,782,246.52
二、累计折旧合计				
房屋及建筑物	2,056,222.08	273,549.18		2,329,771.26
机械设备	2,804,012.77	392,446.46		3,196,459.23
电子设备	524,679.61	120,624.60		645,304.21
工具器具及仪器仪表	1,314,367.82	181,232.64		1,495,600.46
运输设备	156,825.72	—		156,825.72
合计	6,856,108.00	967,852.88		7,823,960.88
三、固定资产账面价值合计				
房屋及建筑物	13,307,089.67			13,033,540.49
机械设备	4,772,068.93			4,419,793.41
电子设备	490,192.73			482,640.32
工具器具及仪器仪表	145,148.48			17,461.14
运输设备	4,850.28			4,850.28
合计	18,719,350.09			17,958,285.64
四、减值准备合计	—	—	—	—
房屋及建筑物	—	—	—	—
机械设备	—	—	—	—
电子设备	—	—	—	—

工具器具及仪器仪表	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计				
房屋及建筑物	13,307,089.67	-	-	13,033,540.49
机械设备	4,772,068.93	-	-	4,419,793.41
电子设备	490,192.73	-	-	482,640.32
工具器具及仪器仪表	145,148.48	-	-	17,461.14
运输设备	4,850.28	-	-	4,850.28
合计	18,719,350.09	-	-	17,958,285.64

截至2012年12月31日，公司固定资产原值及折旧情况如下：

单位：元

项目	2011年12月31日	本年增加	本年减少	2012年12月31日
一、原价合计			-	
房屋及建筑物	12,082,038.75	3,281,273.00	-	15,363,311.75
机械设备	7,053,474.84	522,606.86	-	7,576,081.70
电子设备	688,833.19	326,039.15	-	1,014,872.34
工具器具及仪器仪表	1,415,028.27	44,488.03	-	1,459,516.30
运输设备	161,676.00	-	-	161,676.00
合计	21,401,051.05	4,174,407.04	-	25,575,458.09
二、累计折旧合计			-	
房屋及建筑物	1,535,647.35	520,574.73	-	2,056,222.08
机械设备	2,041,345.69	762,667.08	-	2,804,012.77
电子设备	325,096.14	199,583.47	-	524,679.61
工具器具及仪器仪表	918,432.08	395,935.74	-	1,314,367.82
运输设备	156,825.72	-	-	156,825.72
合计	4,977,346.98	1,878,761.02	-	6,856,108.00
三、固定资产账面价值合计		-	-	
房屋及建筑物	10,546,391.40			13,307,089.67
机械设备	5,012,129.15			4,772,068.93
电子设备	363,737.05			490,192.73
工具器具及仪器仪表	496,596.19			145,148.48
运输设备	4,850.28			4,850.28
合计	16,423,704.07			18,719,350.09
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-

机械设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
工具器具及仪器仪表	-	-	-	-
运输设备				
合计				
五、固定资产账面价值合计		-	-	
房屋及建筑物	10,546,391.40	-	-	13,307,089.67
机械设备	5,012,129.15	-	-	4,772,068.93
电子设备	363,737.05	-	-	490,192.73
工具器具及仪器仪表	496,596.19	-	-	145,148.48
运输设备	4,850.28	-	-	4,850.28
合计	16,423,704.07	-	-	18,719,350.09

截至2011年12月31日，公司固定资产原值及折旧情况如下：

单位：元

项目	2010年12月31日	本年增加	本年减少	2011年12月31日
一、原价合计			-	
房屋及建筑物	12,972,434.23	—	890,395.48	12,082,038.75
机械设备	6,970,560.31	82,914.53	—	7,053,474.84
电子设备	420,501.12	268,332.07	—	688,833.19
工具器具及仪器仪表	1,280,769.79	134,258.48	—	1,415,028.27
运输设备	161,676.00	—	—	161,676.00
合计	21,805,941.45	485,505.08	890,395.48	21,401,051.05
二、累计折旧合计			-	
房屋及建筑物	1,171,639.63	463,086.24	99,078.52	1,535,647.35
机械设备	1,305,210.72	736,134.97	—	2,041,345.69
电子设备	218,526.62	106,569.52	—	325,096.14
工具器具及仪器仪表	512,802.20	405,629.88	—	918,432.08
运输设备	156,825.72	—	—	156,825.72
合计	3,365,004.89	1,711,420.61	99,078.52	4,977,346.98
三、固定资产账面价值合计		-	-	
房屋及建筑物	11,800,794.60			10,546,391.40
机械设备	5,665,349.59			5,012,129.15
电子设备	201,974.50			363,737.05
工具器具及仪器仪表	767,967.59			496,596.19
运输设备	4,850.28			4,850.28
合计	18,440,936.56			16,423,704.07
四、减值准备合计	-	-	-	-

房屋及建筑物	-	-	-	-
机械设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
工具器具及仪器仪表	-	-	-	-
运输设备				
合计				
五、固定资产账面价值合计		-	-	
房屋及建筑物	11,800,794.60	-	-	10,546,391.40
机械设备	5,665,349.59	-	-	5,012,129.15
电子设备	201,974.50	-	-	363,737.05
工具器具及仪器仪表	767,967.59	-	-	496,596.19
运输设备	4,850.28	-	-	4,850.28
合计	18,440,936.56	-	-	16,423,704.07

(1) 固定资产2013年1-6月、2012年度、2011年度计提折旧金额分为967,852.88元、1,878,761.02元、1,711,420.61元。

(2) 公司以账面原值为7,992,807.00元的厂房为抵押物，与徽商银行合肥高新技术开发区支行签订最高额为9,000,000.00元的抵押借款合同，抵押期间为2009年12月18日至2014年12月18日，2013年6月末该项抵押借款金额为9,000,000.00元。

(3) 公司以账面原值为7,389,277.50元的办公楼（包含投资性房地产部分）为抵押物，与招商银行合肥肥西路支行签订最高额为6,000,000.00元的抵押借款合同，抵押期间为2012年4月28日至2015年4月27日，2013年6月末该项抵押借款金额为6,000,000.00元。

(4) 报告期内固定资产没有发生减值的情形，故未计提固定资产减值准备。

6、无形资产

(1) 截至 2013 年 6 月 30 日的无形资产明细情况如下：

名称	原值(元)	累计摊销(元)	账面价值
土地使用权	10,609,120.00	977,205.14	9,631,914.86
软件	250,356.22	207,371.15	42,985.07
合计	10,859,476.22	1,184,576.29	9,674,899.93

(2) 2013年6月末无形资产无担保、抵押情况。

(3) 报告期内无形资产没有发生减值的情形，故未计提无形资产减值准备。

7、递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债:

单位: 元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
递延所得税资产:			
应付工资形成	164,925.54	336,168.50	260,984.99
坏账准备形成	295,569.24	159,252.38	95,317.73
未实现内部销售损益形成	278,770.86	278,391.93	—
小计	739,265.64	773,812.81	356,302.72

(2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

截至2013年6月30日，公司可抵扣差异项目明细如下：

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
可抵扣差异项目:			
应付未付工资	1,099,503.59	2,241,123.31	1,739,899.90
坏账准备	1,566,588.81	861,360.99	635,451.57
未实现内部销售损益	1,115,083.42	1,322,626.08	—
小计	3,781,175.82	4,425,110.38	2,375,351.47

7、资产减值准备计提情况

(1) 资产减值准备计提政策

①坏账准备计提政策

公司对应收款项计提坏账准备，公司应收款项主要包括应收账款、其他应收款。

A、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账款确认标准：单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将期末余额中单项金额100万元（含100万元）以上的应收账款，50万元（含50万元）以上其他应收款确定为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计提坏账准备。

B、公司纳入合并范围内的母、子公司之间的应收款项不计提坏账准备。

C、对于前述两类的应收账款或者单独测试后未减值的应收账款按照账龄可以划分为6个账龄组合，按照各级账龄组合应收账款在资产负债表日的余额和相应的比例计算确定资产损失，计提坏账准备，具体计提比例如下：

账 龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内（含1年）	5	5
1—2年	10	10
2—3年	30	30
3—4年	50	50
4—5年	80	80
5年以上	100	100

（2）存货跌价准备计提政策

期末存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值的确定方法：存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。用于生产而持有的材料等，如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。存货跌价准备按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（3）其他资产减值损失计提政策

公司对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

①本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命

命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

②可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

③资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

④资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

8、坏账准备计提情况

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本年减少		2013年6月30日
			转回	转销	
坏账准备	965,084.75	894,450.67	—	—	1,859,535.42
合计	965,084.75	894,450.67	—	—	1,859,535.42

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加	本年减少		2012年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	754,167.39	210,917.36	—	—	965,084.75
合计	754,167.39	210,917.36	—	—	965,084.75

（九）报告期内重大债务情况

1、短期借款

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
抵押借款	15,000,000.00	15,000,000.00	6,000,000.00
质押借款	—	—	3,000,000.00
合计	15,000,000.00	15,000,000.00	9,000,000.00

截至2013年6月30日，公司短期借款明细情况如下：

银行	金额	利率	贷款日	还款日
徽商银行合肥高新区支行	3,000,000.00	6.76500	2013-5-28	2014-5-28
徽商银行合肥高新区支行	6,000,000.00	6.76500	2013-6-25	2014-6-25

招商银行合肥肥西路支行	6,000,000.00	7.38000	2013-6-20	2014-6-17
-------------	--------------	---------	-----------	-----------

2、应付账款

(1) 公司应付账款情况如下表:

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	14,295,249.85	88.24	19,052,385.97	96.37	15,667,390.25	91.65
1-2年	1,756,479.22	10.84	684,991.34	3.46	1,392,544.73	8.15
2-3年	115,939.79	0.72	24,885.26	0.13	28,874.30	0.17
3年以上	31,734.56	0.20	6,849.30	0.03	5,587.00	0.03
合计	16,199,403.42	100.00	19,769,111.87	100.00	17,094,396.28	100.00

(2) 截至2013年6月30日, 应付账款前五名情况如下:

单位:元

单位名称	金额(元)	年限	占应付账款总额的比例(%)
合肥华鑫电力设备有限公司	1,450,705.71	1年以内	8.96
合肥博思特电气设备有限公司	1,357,401.22	1年以内	8.38
合肥天培商贸有限公司	1,160,506.17	1年以内	7.16
合肥建业化工产品有限公司	983,382.09	1年以内	6.07
浙江九天科技有限公司	886,266.45	1年以内	5.47
合计	5,838,261.64	-	36.04

(3) 截至2012年12月31日, 应付账款前五名情况如下:

单位:元

单位名称	金额(元)	年限	占应付账款总额的比例(%)
仪征市爱特电器有限责任公司	3,361,497.73	1年以内	17.00
合肥博思特电气设备有限公司	1,537,679.28	1年以内	7.78
合肥华鑫电力设备有限公司	1,409,888.57	1年以内	7.13
合肥天培商贸有限公司	1,162,656.87	1年以内	5.88
合肥建业化工产品有限公司	1,022,565.07	1年以内	5.17
合计	8,494,287.52		42.97

(4) 截至2011年12月31日, 应付账款前五名情况如下:

单位:元

单位名称	金额(元)	年限	占应付账款总额的比例(%)
安徽大学科技开发部	968,981.09	1年以内	5.67
合肥市科达互感器有限公司	864,881.00	1年以内	5.06
合肥林天科技有限公司	714,860.69	1年以内	4.18
合肥博思特电气设备有限公司	617,186.67	1年以内	3.61
合肥金诺物流有限公司	347,561.90	1年以内	2.03
合计	3,513,471.35		20.55

3、预收款项

公司预收款项情况如下表：

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	5,203,717.92	95.96	8,673,464.73	96.58	2,519,153.20	95.46
1-2年	179,391.00	3.31	267,473.00	2.98	88,200.12	3.34
2-3年	24,991.00	0.46	24,991.00	0.28	31,691.00	1.20
3年以上	14,476.00	0.27	14,476.00	0.16	-	-
合计	5,422,575.92	100.00	8,980,404.73	100.00	2,639,044.32	100.00

预收款项2012年末较2011年末大幅增长，主要原因系新产品预收货款金额较大。

4、其他应付款

(1) 公司其他应付账款情况如下表：

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	7,315,924.67	83.86	265,333.22	17.69	3,831,589.12	99.96
1-2年	1,406,617.75	16.12	1,232,749.53	82.20	1,700.00	0.04
2-3年	1,700.00	0.02	1,700.00	0.11	-	-
合计	8,724,242.42	100.00%	1,499,782.75	100.00%	3,833,289.12	100.00%

公司其他应付款2013年6月末比2012年末大幅增长，主要原因系应付安徽凯立科技股份有限公司往来款600万元。

(2) 截至2013年6月30日，其他应付款前五名情况如下

单位:元

单位名称	金额(元)	年限	占其他应付账款总额的比例(%)
安徽凯立科技股份有限公司	6,000,000.00	1年以内	68.77
合肥佳创电气投资有限公司	1,200,000.00	3年以内	13.75
安徽凯能电力技术有限公司	1,100,000.00	1年以内	12.61
合肥凯科物业管理有限公司	91,568.84	1年以内	1.05
Max-Swi Holdings Ltd.	55,073.32	1年以内	0.63
合计	8,446,642.16		96.82

(3) 截至2012年12月31日，其他应付款前五名情况如下

单位:元

单位名称	金额(元)	年限	占其他应付账款总额的比例(%)
合肥佳创电气投资有限公司	1,200,000.00	2年以内	80.01
安徽国科电力保护设备有限公司	102,000.00	1年以内	6.8
合肥凯科物业管理有限公司	76,441.92	1年以内	5.1
许明春	31,800.33	1年以内	2.12
胡震宇	30,000.00	1年以内	2
合计	1,440,242.25		96.03

(4) 截至2011年12月31日，其他应付款前五名情况如下

单位:元

单位名称	金额(元)	年限	占其他应付账款总额的比例(%)
宁夏电力公司电力科学研究院	1,941,880.35	1年以内	50.66
合肥佳创电气投资有限公司	1,200,000.00	1年以内	31.30
许明春	54,715.53	1年以内	1.43
合肥鉴研电气有限公司	51,200.00	1年以内	1.34
合肥凯科物业管理有限公司	31,330.66	1年以内	0.82
合计	3,279,126.54		85.54

5、应交税费

单位: 元

税种	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
所得税	604,704.98	1,350,138.77	391,781.67
增值税	-349,124.47	-242,177.72	524,868.78
城建税	-13,481.87	118,006.88	36,857.56
营业税	—	2,519.16	-74,277.63
教育费附加	-9,483.35	84,534.85	25,167.58

房产税	-18,510.2	6,045.98	13,733.68
个人所得税	11,372.77	13,252.64	224,849.49
水利基金	3,926.7	13,297.21	4,865.21
印花税	97.69	269.76	175.4
进口关税	-92,783	-75,982.98	—
总计	136,719.26	1,269,904.55	1,148,021.74

应交税费2013年6月末比2012年末大幅下降，主要原因是2012年年末计提未缴纳应交所得税金额较大。

(十) 报告期内股东权益情况

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（或股本）	28,805,000.00	28,805,000.00	26,500,600.00
资本公积	19,878,711.00	19,878,711.00	6,243,500.00
盈余公积	3,787,249.06	3,787,249.06	2,723,566.93
未分配利润	13,010,643.24	17,033,683.23	8,820,078.45
外币报表折算差额	-373,490.42	428.75	
归属于母公司股东权益合计	65,108,112.88	69,505,072.04	44,287,745.38
少数股东权益	-18,048.96	77,245.32	4,606,221.27
股东权益合计	65,090,063.92	69,582,317.36	48,893,966.65

六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

(一) 公司主要关联方

1、存在控制关系的关联方

名称	与本公司关系
王川	公司控股股东、实际控制人
尚途电力	公司全资子公司
贝阿益电力	公司全资子公司
伊格瑞德	公司全资子公司
麦斯韦舜捷	公司控股子公司
加拿大徽电	公司全资子公司

2、不存在控制关系的关联方

名称	与本公司关系
合肥佳创	持有公司5%以上股份的主要股东、公司控股股东、实际控制人控制的公司

安徽高科	持有公司5%以上股份的主要股东
安徽凯立科技股份有限公司	公司控股股东、实际控制人控制的公司
合肥凯科物业管理有限公司注1	公司控股股东、实际控制人控制的公司
合肥凯立电网保护技术有限公司	公司控股股东、实际控制人控制的公司
合肥凯立控制技术有限责任公司	公司控股股东、实际控制人控制的公司
安徽志远电力技术有限公司	公司控股股东、实际控制人控制的公司
合肥中电智能电气有限公司	公司控股股东、实际控制人控制的公司
王炎	公司控股股东、实际控制人之子，公司副董事长，持有公司2.93%的股份
安徽凯能电力技术有限公司	王炎控制的公司
安徽众鑫电力技术有限公司	王炎控制的公司
安徽麦斯韦开关技术有限公司	王炎控制的公司
Max-Swi Technologies Inc.	王炎控制的公司
Max-Swi Holdings Ltd.注2	王炎控制的公司
Y. Wang Holding Inc.注3	王炎控制的公司
Lickman Road Development Ltd.注4	王炎控制的公司
北京光耀麦斯韦风电技术有限公司注5	合肥麦斯韦舜捷电力科技有限公司的联营公司

3、报告期内发生关联交易，现已解除关联关系的关联方

关联方	与公司关联关系
郭耀华	公司控股股东、实际控制人之前妻
上海合凯电力保护设备有限公司	郭耀华控制的公司
安徽国科电力设备有限公司	郭耀华控制的公司
上海兆玺电力设备有限公司	郭耀华控制的公司
上海徽凯电力设备有限公司	郭耀华控制的公司
上海众飞电力设备有限公司	郭耀华控制的公司
安徽安锐电气科技有限公司	郭耀华控制的公司
安徽合凯电气自动化控制设备有限公司	公司控股股东、实际控制人控制的公司

注 1：合肥凯科物业管理有限公司成立于 2010 年 4 月 30 日，注册资本为 50 万元，住所为安徽省合肥市高新区合欢路 28 号东楼 206 室，法定代表人李长富，经营范围为物业管理；办公用品、劳动防护用品、计算机软硬件的销售，系统集成，网络维护，绿化养护，保洁服务，股东为安徽凯立科技股份有限公司和李长富，分别持有 98% 和 2%

的股权。截至 2012 年 12 月 31 日，该公司总资产 77.73 万元，净资产 47.79 万元；2012 年度营业收入 67.23 万元（以上数据未经审计）。

注 2：Max-Swi Holdings Ltd. 成立于 2008 年 9 月 15 日，注册资本为 200 加元，注册地为加拿大不列颠哥伦比亚省，主要从事房地产投资与房屋租赁业务，股东为王炎，持有 100% 股权。

注 3：Y. Wang Holding Inc. 成立于 2010 年 12 月 6 日，注册资本为 20 加元，注册地为加拿大不列颠哥伦比亚省，主要从事投资管理，股东为王炎，持有 100% 股权。

注 4：Lickman Road Development Ltd. 成立于 2010 年 12 月 8 日，注册资本为 20 加元，注册地为加拿大不列颠哥伦比亚省，主要从事酒店经营与管理，股东为 Y. Wang Holding Inc. 和 Hefei Hotel Group Inc.，分别持有 80% 和 20% 的股权。

注 5：北京光耀麦斯韦风电技术有限公司成立于 2011 年 9 月 2 日，注册资本为 100 万元，住所为北京市昌平区白浮泉路 10 号 2 号楼 1109A 室，法定代表人李滨，经营范围为风电场低电压穿越技术、风电控制技术、电能质量控制技术、电网参数测控技术、电力设备技术开发、技术服务；销售电力设备，股东为北京光耀电力自动化有限责任公司和合肥麦斯韦舜捷电力科技有限公司，分别持有 60% 和 40% 的股权。截至 2012 年 12 月 31 日，该公司总资产 30.17 万元，净资产 6.68 万元；2012 年度营业收入 0 元（以上数据未经审计）。

4、其他一些企业情况

(1) 安徽信达电力设备有限公司成立于 2009 年 8 月 28 日，注册地址为安徽省六安市霍山高桥湾科技园，设立时股东为李涛、汤先兵，分别持有 99%、1% 的股权。2012 年 3 月 28 日，李涛将持有的全部股权转让给张孝武。目前该公司股权结构为张孝武持股 99%，汤先兵持股 1%。李涛持有合肥佳创电气投资有限公司 7.39% 的股权。合肥佳创电气投资有限公司系徽电科技员工持股公司，持有徽电科技 19.74% 的股权。据此，李涛间接持有徽电科技 1.46% 的股权。李涛于 2011 年 12 月进入徽电科技工作，为公司全资子公司合肥贝阿益电力设备有限公司法定代表人、总经理。

(2) 合肥天一电气设备有限公司设立于 2010 年 12 月 16 日，注册地址为安徽省合肥市肥西县紫蓬镇工业聚集区，刘飞、胡素丹分别持有 80%、20% 的股权，经营范围：电气设备、电子电器产品、仪器仪表生产与销售；技术开发与咨询。该公司与徽电科技不存在关联关系

(3) 安徽天徽电气技术有限公司设立于 2004 年 8 月 20 日，注册地址为安徽省合肥市高新区合欢路 16 号新世纪商务中心 2 号标准厂房 701、702 室，从设立至 2008 年 9 月 17 日该公司为安徽凯立科技股份有限公司控制的公司。2008 年 9 月 17 日安徽凯立科技股份有限公司转让其所持有的该公司全部股权，股权转让后该公司与徽电科技无关联关系。

(4) 安徽正广电力技术有限公司设立于 2002 年 7 月 22 日，注册地址为安徽省合肥市高新区合欢路 28 号 AJ-5 地块研发 B 楼 4 层。2008 年 3 月 3 日至 2010 年 11 月 18 日该公司为安徽凯立科技股份有限公司控股的公司。2010 年 11 月 18 日凯立科技转让其所持有的该公司全部股权，股权转让后该公司与徽电科技无关联关系。该公司的主要办公经营场所系向徽电科技租用。

(5) 安徽凯民电力技术有限公司，设立于 2010 年 4 月 19 日，注册地址为安徽省合肥市长丰双凤经济开发区西淝河路 005 号，项贤文、章雷、刘敏、王懿分别持有 95%、1.67%、1.66%、1.67% 的股权。该公司与徽电科技不存在关联关系。

报告期内合肥天一电气设备有限公司与徽电科技没有交易。报告期内徽电科技为安徽信达电力设备有限公司、安徽正广电力技术有限公司、安徽天徽电气技术有限公司、安徽凯民电力技术有限公司贴牌生产及销售产品部件，交易金额如下：

单位：元

序号	单位名称	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
1	安徽信达电力设备有限公司	1,947,306.67	6,991,938.46	9,270,666.24
2	安徽正广电力技术有限公司	389,336.75	2,473,783.21	3,195,699.57
3	安徽天徽电气技术有限公司	-	111,650.43	48,803.42
4	安徽凯民电力技术有限公司	635,114.53	6,174,372.65	4,062,956.98

公司控股股东王川、其子王炎、公司其他持股 5%以上的股东及董监高人员分别出具了书面声明，确认报告期内上述企业与其无关联关系。

(二) 关联交易情况

1、采购货物及接受劳务

关联方	关联交易类型	定价原则	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
			金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
Max-Swi	采购	市价	1,191,391.35	6.42	6,809,870.09	13.84	-	-

Technologies lnc.								
----------------------	--	--	--	--	--	--	--	--

Max-Swi Technologies lnc. 主要从事快速开关部件的生产和外协加工，报告期内公司主要向 Max-Swi Technologies lnc. 采购快速开关部件，该部件系公司创新类产品中的主要部件之一，报告期内公司向 Max-Swi Technologies lnc. 采购的原因系利用该公司已有的生产加工能力，使加拿大徽电在短时间内形成快速开关的生产能力。

根据该公司控股股东王炎出具的书面承诺，该公司于 2013 年 12 月 31 日前停止经营活动，并于 2014 年 12 月 31 日前对该公司进行清算或王炎将所持股权全部转让给加拿大徽电。上述解决方案已经徽电科技 2013 年第二次临时股东大会《关于股东王炎逐步解决与公司同业竞争方案的议案》审议通过。

2、销售货物及提供劳务

关联方	关联 交易 类型	关联 交易 定价 原则	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
			金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
上海合凯电力保护设备有限公司	销售	市价	3,055,782.92	9.42	8,689,335.32	9.74	2,508,440.16	2.93
安徽国科电力设备有限公司	销售	市价	30,769.23	0.09	294.02	—	2,725,707.52	3.18
安徽众鑫电力技术有限公司	销售	市价	—	—	894,574.36	1.00	446,528.21	0.52
安徽安锐电气科技有限公司	销售	市价	—	—	13,952.78	0.02	46,239.38	0.05
上海兆玺电力设备有限公司	销售	市价	—	—	—	—	479,146.15	0.56
上海徽凯电力设备有限公司	销售	市价	—	—	—	—	162,400.85	0.19
安徽麦斯韦开关技术有限公司	销售	市价	—	—	—	—	69,887.01	0.08
上海众飞电力设备有限公司	销售	市价	—	—	—	—	2,219,890.17	2.59
安徽凯能电力技术有限公司	销售	市价	—	—	—	—	23,767.52	—
安徽合凯电气自动化控制设备有限公司*	销售	市价	—	—	—	—	1,245,192.13	1.45
合肥中电智能电气有限公司	销售	市价	—	—	—	—	7,820.50	—
合计			3,086,552.15	9.51	9,598,156.48	10.76	9,935,019.60	11.58

注*: 安徽凯立科技股份有限公司已于 2011 年 11 月 8 日办理完毕其持有安徽合凯

电气自动化控制设备有限公司的股权转让及相关工商变更登记手续，因此披露其关联交易的金额为 2011 年 1-10 月的销售金额。

报告期内，公司向上海合凯电力保护设备有限公司等郭耀华控制的企业主要销售三相组合保护器（35kV）、大容量高速开关、零损耗深度限流装置等产品，以及真空接触器、互感器等产品元器件。

公司向生产电力保护设备的同类企业销售产品的价格按照产品的成本加上一定比例的利润确定，报告期内公司向关联方销售的产品与元器件的价格亦按上述原则确定。

上述关联方的交易为公司日常经营过程中的正常经营行为，上述关联方拥有自己的客户及销售渠道，徽电科技向其销售产品对生产经营活动是有利的。

3、其他关联交易情况

①2012 年 3 月本公司向安徽凯立科技股份有限公司购入厂房及土地，原因系公司新产品的生产场地受限，作价依据安徽致远资产评估有限公司出具的致远评报字（2011）第 190 号资产评估报告，实际支付款项 5,600,300 元； 2012 年 9 月，本公司拟收购伊格瑞德 100% 股权，收购原因系为解决同业竞争，扩大公司产品应用领域，同时利用伊格瑞德与国家电网建立的良好合作关系。作价依据华普天健会计师事务所（北京）有限公司会审字[2012]1766 号审计报告，实际支付股权转让款 8,070,000.00 元。

②合肥凯科物业管理有限公司系与公司合作的物业公司，其为公司提供物业管理服务，双方签订《委托管理协议》并对收费标准予以约定，收费标准参照凯科物业同第三方约定的标准。2013 年 1-6 月、2012 年度、2011 年度公司实际支付物业服务费用分别为 132,111.00 元、289,198.73 元、189,652.68 元。

③本公司子公司加拿大徽电租赁 Max-Swi Holdings Ltd. 办公、生产用房屋，房屋租赁价格参考当中介机构提供的市场价格确定，2012 年度实际支付租赁费 98,833.50 元。

（三）关联交易决策程序及执行过程

2010 年 12 月 20 日，公司 2009 年度股东大会通过了《关于制定公司关联交易决策制度的议案》，公司关联交易决策制度，进一步严格规范关联交易行为，对关联交易作出的规定主要有：

“第四条 本公司的关联方包括：

- (一) 控股股东;
- (二) 其他股东;
- (三) 控股股东及持股 5%以上的主要股东控制或参股的企业;
- (四) 对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人;
- (五) 公司参与的合营企业;
- (六) 公司参与的联营企业;
- (七) 公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员控制的其他企业;
- (八) 参照《深圳证券交易所上市规则》认定的其他关联法人、关联自然人。

第五条 本制度所称的“交易”，包括：

- (一) 购销商品；
- (二) 买卖有形或无形资产；
- (三) 兼并或合并法人；
- (四) 出让与受让股权；
- (五) 提供或接受劳务；
- (六) 代理；
- (七) 租赁；
- (八) 各种采取合同或非合同形式进行的委托经营等；
- (九) 提供资金或资源；
- (十) 协议或非协议许可；
- (十一) 合作研究与开发或技术项目的转移；
- (十二) 向关联方人士支付报酬；
- (十三) 合作投资设立企业；
- (十四) 合作开发项目；
- (十五) 其他对公司有影响的重大交易。

第六条 公司与关联方发生的交易（获赠现金资产和接受担保除外）金额在 1000 万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的，须由公司股东大会决定。

第七条 本规定第六条规定的限额以下，公司与关联法人发生的金额在 300 万元人民币以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的交易，或者公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元人民币以上的交易，须由公司董事会决定。

第八条 上述限额以下的关联交易，由公司总经理决定（但采取合同或非合同形式进行的委托经营及合作研究与开发或技术项目的转移需报董事长同意后执行）。

第九条 没有金额限制或者暂时无法确定金额的关联交易由股东大会审议批准。

第十条 已经公司董事会或者股东大会审议通过且正在执行的日常关联交易协议，如果执行过程中主要条款未发生重大变化的，公司应当在定期报告中按要求披露相关协议的实际履行情况，并说明是否符合协议的规定；如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的，公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议，根据协议涉及的交易金额分别适用本制度前述条款的规定提交董事会或者股东大会审议。

第十一条 对于每年发生的数量众多的日常关联交易，因需要经常订立新的日常关联交易协议而难以按照本制度第六条至第八条规定将每份协议提交董事会或者股东大会审议的，公司可以在披露上一年度报告之前，对本公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计，根据预计金额分别适用相关条款规定提交董事会或者股东大会审议。如果在实际执行中日常关联交易金额超过预计总金额的，公司应当根据超出金额分别适用有关规定重新提交董事会或者股东大会审议。

第十二条 由总经理决策的关联交易须经过公司总经理办公会审议批准后才能实施（但采取合同或非合同形式进行的委托经营及合作研究与开发或技术项目的转移需报董事长同意后执行）。

在总经理办公会上，任何与该关联交易有利益关系的总经理办公会成员在会上应当放弃对该议案的投票权。

第十三条 由董事会决策的关联交易，必须履行下列程序：

- 1、由公司总经理对关联交易的有关事宜进行可行性研究并提交公司董事会审议；
- 2、公司董事会就有关事宜进行审议并形成决议，任何与该关联交易有利益关系的董事在董事会上应当放弃对该议案的投票权。

如果应回避导致参与决策的董事会人数不足3人，则应当将该交易提交股东大会决策。

第十四条 由股东大会决策的关联交易，必须履行下列程序：

在履行董事会决策程序后，由公司董事会将关联交易的议案提交公司股东大会批准后方可实施。

任何与该关联交易有利益关系的关联人在股东大会上应当放弃对该议案的投票权。

第十五条 股东大会审议有关关联交易事项前，关联股东应当自行回避；关联股东未自行回避的，任何其他参加股东大会的股东或股东代理人有权请求关联股东回避。如其他股东或股东代理人提出回避请求时，被请求回避的股东认为自己不属于应回避范围的，应向股东大会说明理由。如说明理由后仍不能说服提出请求的股东或股东代理人，对是否应该回避发生争议的，股东大会应对有关股东是否为关联股东存在的争议、有关股东参与和不参与有关议案表决形成的不同结果均予以记录。股东大会后应由董事会提请有权部门裁定有关股东身份后确定最后表决结果，并通知全体股东。

如有特殊情况关联股东无法回避时，该关联股东应提出免于回避申请，在其他股东的同意情形下，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出详细说明，对非关联方的股东投票情况进行专门统计，并在决议载明。

第十六条 公司董事会就关联交易表决时，有利害关系的董事属下列情形的，不得参与表决：

- 1、与董事个人利益有关的关联交易；
- 2、董事个人在关联企业任职或对关联企业有控股权的；
- 3、按国家有关法律、法规和公司章程规定应当回避的。

第十七条 股东大会和董事会在审议和表决关联交易时，应对关联交易的内容、数量、单价、总金额、占同类业务的比例、定价政策等予以充分讨论。

第十八条 关联交易的定价政策应当遵循市场公正、公平、公开的原则，交易价格应与市场独立第三方价格不存在差异。无市场价格可资比较或定价受到限制的重大关联交易，应当通过合同明确有关成本和利润的标准予以确定交易价格，以保证交易价格的公允性。

第十九条 对于本制度第六条、第七条规定的关联交易，公司董事会应当对该交易是否对公司有利发表意见，同时对于本制度第六条规定的关联交易，公司应聘请专业机构出具专业意见，就该关联交易对全体股东是否公平、合理发表专业意见，并说明理由、主要假设及考虑因素。

第二十条 对于需要由监事会等发表意见的关联交易，应当由监事会表达对关联交易公允性的意见。”

报告期内公司的关联交易严格按照公司的《关联交易决策制度》履行了决策程序，公司重大的关联交易行为均经董事会、股东大会审议通过，交易行为合规，交易价格公允。

七、需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

根据本公司、加拿大徽电、Max-Swi Technologies Inc.（以下简称“甲方”）、安徽凯立科技股份有限公司（以下简称“乙方”）、安徽凯能电力技术有限公司（以下简称“丙方”）2013年8月20日签定的《协议书》，甲方欠加拿大徽电往来款6,321,278.06元与本公司欠乙方往来款6,000,000.00元、本公司欠丙方1,100,000.00元往来款中的321,278.06元进行抹账，截至2013年8月26日止，甲方欠加拿大徽电往来款项的余额为0元。截至2013年8月26日止，除上述事项外本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

公司无应披露的或有事项及其他重要事项。

八、报告期内资产评估情况

（一）2011年第一次增资时的资产评估情况

1、2011年9月30日，安徽致远资产评估有限公司出具致远评报字[2011]第162号《王炎拟以合肥麦斯韦舜捷电力科技有限公司51%股权对安徽徽电科技股份有限公司

增资扩股项目资产评估报告》，以 2011 年 8 月 31 日为评估基准日，麦斯韦舜捷净资产评估值为 291.63 万元，具体评估结果如下：

项目	账面值（万元）	评估值（万元）	增值率
资产总额	422.93	422.98	0.01%
负债总额	131.35	131.35	0%
净资产额	291.58	291.63	0.02%

2、2011 年 10 月 27 日，安徽致远资产评估有限公司出具致远评报字[2011]第 175 号《资产评估报告》，以 2011 年 8 月 31 日为评估基准日，徽电科技净资产评估值为 4,403.14 万元，具体评估结果如下：

项目	账面值（万元）	评估值（万元）	增值率
资产总额	7,895.40	8,152.19	3.25%
负债总额	3,749.05	3,749.05	0%
净资产额	4,146.35	4,403.14	6.19%

（二）收购安徽凯立科技股份有限公司资产时的资产评估情况

2011 年 12 月 20 日，安徽致远资产评估有限公司出具了致远评报字【2011】第 190 号《资产评估报告》，以 2011 年 11 月 30 日为评估基准日，安徽凯立科技股份有限公司被收购资产评估值为 560.03 万元，具体评估结果如下：

项目	账面值（万元）	评估值（万元）	增值率
非流动资产	336.40	560.03	66.48%
其中：固定资产	287.51	302.41	5.18%
无形资产	48.89	257.62	426.94%
资产总计	336.40	560.03	66.48%

九、股利分配政策

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10% 提取，盈余公积金达到注册资本 50% 时可以不再提取；
- 3、根据股东大会决议，提取任意盈余公积金；

4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）报告期内利润分配情况

2011年4月30日，公司召开第一届第十五次董事会，通过《关于公司未分配利润的分配方案》的决议；2011年5月20日公司召开股东大会，表决通过《关于公司未分配利润的分配方案》的议案，向股东分配股利15,083,824.38元。

2012年公司无利润分配情况。

2013年6月6日，公司召开第二届第十次董事会，通过《关于公司未分配利润的分配方案》的决议；2013年6月27日公司召开股东大会，表决通过《关于公司未分配利润的分配方案》的议案，向股东分配股利5,500,000.00元。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据公司章程（挂牌适用稿）规定，“公司应实施积极的利润分配办法：

（一）利润分配原则：公司的利润分配应兼顾对投资者的合理投资回报以及公司的可持续发展，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

（二）利润分配形式及间隔期：公司可以采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利。公司当年如实现盈利并有可供分配利润时，应当进行年度利润分配。公司可以进行中期现金分红。

（三）现金分红比例及条件：公司每年以现金方式分配的利润不得少于当年实现的可分配利润的10%，每年具体的现金分红比例预案由董事会根据前述规定、结合公司经营状况及相关规定拟定，并提交股东大会表决。

（四）股票股利分配条件：若公司营收增长快速，董事会认为公司股本情况与公司经营规模不匹配时，可以在满足每年最低现金股利分配之余，进行股票股利分配。股票股利分配预案由董事会拟定，并提交股东大会表决。

（五）利润分配的决策机制与程序：公司有关利润分配的议案，需事先征询监事会意见、取得全体外部监事过半数同意、全体独立董事过半数同意，并由董事会通过后提交公司股东大会批准。公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中

披露未现金分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

(六) 利润分配政策调整的决策机制与程序：公司由于外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需调整本章程规定的利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规以及中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司的有关规定。公司相关调整利润分配政策的议案，需事先征询监事会意见、取得全体外部监事过半数同意、全体独立董事过半数同意，并由董事会通过后提交公司股东大会批准。调整利润分配政策议案中如减少每年现金分红比例的，该议案需提交股东大会进行表决。”

十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司拥有 5 家子公司纳入合并报表范围，其中 4 家为全资子公司，1 家为控股子公司，具体情况如下：

(一) 安徽尚途电力保护设备有限公司

尚途电力成立于 2011 年 6 月 15 日，注册资本 600 万元，注册地址为合肥市高新区合欢路 26 号东楼 306 室，为公司全资子公司，主要从事数码消弧及 PT 柜、三相组合式过电压保护器、大容量高速开关装置等公司传统产品的销售。

截至 2012 年 12 月 31 日，该公司总资产 688.45 万元，净资产 638.50 万元；2012 年度营业收入 382.56 万元，净利润 38.66 万元。截至 2013 年 6 月 30 日，该公司总资产 778.76 万元，净资产 677.63 万元；2013 年 1-6 月营业收入 300.37 万元，净利润 39.13 万元（以上数据已经华普天健会计师事务所(北京)有限公司审计）。

(二) 合肥贝阿益电力设备有限公司

贝阿益电力成立于 2011 年 12 月 1 日，注册资本 300 万元，注册地址为合肥市高新区合欢路 26 号西楼 206 室，为公司全资子公司，主要面向煤炭、石油、化工、冶金、水泥、钢铁、石化等行业客户，从事以涡流驱动快速开关技术为核心的公司创新类产品的销售。

截至 2012 年 12 月 31 日，该公司总资产 489.43 万元，净资产 224.88 万元；2012 年度营业收入 327.49 万元，净利润-75.22 万元。截至 2013 年 6 月 30 日，该公司总资

产 985.07 万元，净资产 206.49 万元，2013 年 1-6 月实现营业收入 316.24 万元，净利润-18.40 万元。（以上数据已经华普天健会计师事务所(北京)有限公司审计）。

（三）安徽伊格瑞德电气设备有限公司

伊格瑞德成立于 2011 年 02 月 28 日，注册资本 1,000 万元，注册地址为合肥市高新区合欢路 26 号，为公司全资子公司，主要面向国家电网、南方电网从事以涡流驱动快速开关技术为核心的创新类产品的销售。

截至 2012 年 12 月 31 日，该公司总资产 1098.43 万元，净资产 954.27 万元；2012 年度营业收入 648.26 万元，净利润 69.33 万元。截至 2013 年 6 月 30 日，该公司总资产 1053.42 万元，净资产 919.02 万元，2013 年 1-6 月实现营业收入 0 万元，净利润-35.25 万元（以上数据已经华普天健会计师事务所(北京)有限公司审计）。

（四）徽电电气技术有限公司

加拿大徽电成立于 2012 年 3 月 22 日，注册资本 200 加元，注册地址为加拿大不列颠哥伦比亚省萨里市 1345-102 大街 1500 号，为公司全资子公司，该公司主要从事快速开关部件的生产，该公司产品系公司创新类产品中的主要部件之一。

截至 2012 年 12 月 31 日，该公司总资产 745.72 万元，净资产 90.50 万元；2012 年度营业收入 848.16 万元，净利润 90.33 万元。截至 2013 年 6 月 30 日，该公司总资产 709.71 万元，净资产 441.58 万元，2013 年 1-6 月实现营业收入 164.14 万元，净利润 5.09 万元（以上数据已经华普天健会计师事务所(北京)有限公司审计）。

（五）合肥麦斯韦舜捷电力科技有限公司

麦斯韦舜捷成立于 2010 年 10 月 21 日，注册资本 300 万元，注册地址为安徽省合肥市高新区合欢路 24 号 B 楼，为公司控股子公司，主要从事以涡流驱动快速开关技术为核心的创新类产品的研发及快速开关部件的销售。

截止本说明书签署之日，该公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	徽电科技	272.00	90.67
2	朱代忠	6.00	2.00
3	刘锦辉	6.00	2.00

4	余辉	6.00	2.00
5	高海生	3.00	1.00
6	王军	2.00	0.67
7	刘云友	2.00	0.67
8	张景红	1.00	0.33
9	惠浩	1.00	0.33
10	解云雁	1.00	0.33
合计		300	100

截至 2012 年 12 月 31 日，该公司总资产 194.02 万元，净资产 82.77 万元；2012 年度营业收入 259.10 万元，净利润-206.57 万元。截至 2013 年 6 月 30 日，该公司总资产 105.61 万元，净资产-19.34 万元，2013 年 1-6 月实现营业收入 32.81 万元，净利润 -102.10 万元（以上数据已经华普天健会计师事务所(北京)有限公司审计）。

（六）子公司的房屋租赁的情况

报告期内，子公司无房产，无对外出租房屋的行为。目前子公司（除加拿大徽电外）生产办公用房均是无偿使用公司的房产，子公司加拿大徽电生产办公用房系有偿租赁 Max-Swi Holdings Ltd. 房屋。

十一、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）行业竞争的风险

目前我国输配电设备生产企业数量较多，规模较小，行业集中度低，竞争比较激烈。公司在行业内有较强的技术研发能力，在行业竞争中占据技术先机，但是如果公司在技术创新和产品生产规模方面不能保持领先优势，市场推广和销售能力不能进一步提升，在日趋激烈的市场竞争环境下，公司产品将面临盈利能力下降和市场萎缩的风险。

（二）技术更新换代的风险

输配电设备行业综合了电子、电力、控制、动力、热力等多门学科，尽管公司拥有多项专利，以及高素质的研发队伍，但随着技术市场的不断变化和升级，企业能否保持技术持续进步、不断满足客户的需求变化是决定核心竞争力的重要因素。未来随着电力

电子器件的逐渐升级和各种方案的进步优化，不排除存在技术替代的可能性。因此，公司面临着技术更新换代的风险。

（三）新产品开发及推广的风险

公司经营一直坚持以市场为导向，按照市场需求来研发产品的发展战略。公司始终关注技术领先性和产品前瞻性而带来的细分领域市场竞争力，公司此种经营战略有可能由于新产品市场开发的不确定性而对公司的经营造成一定的风险。目前公司以涡流驱动快速开关技术为核心的创新类产品还在推广期，存在新产品开发及推广的风险。

（四）贴牌生产模式的风险

报告期内，公司通过为生产电力保护设备的同类企业贴牌及销售产品部件实现的营业收入占主营业务收入的比例 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月分别为 51.30%、48.69% 和 27.20%。2013 年 1-6 月贴牌生产收入大幅减少的原因是公司逐步认识到自有品牌建设的重要性，有意识减少贴牌生产，同时受经济不景气影响，导致公司贴牌生产收入下降。同时为提高公司自主品牌销售收入，公司采取下列措施：（1）调整销售激励制度，提高产品销售奖励，调动销售人员的积极性；（2）整合市场资源，加大营销队伍建设力度，培养自主品牌产品销售人才；（3）加大以涡流驱动开关核心技术的新产品推广力度，增加新产品销售收入。虽然公司此类收入占比逐年降低，但是若此类客户出现自身经营不善、违法违规等行为，或者与公司发生纠纷、与公司合作关系终止等情形，可能导致公司产品销售出现下滑，从而影响公司产品销售和经营业绩。

（五）控股股东控制风险

公司的控股股东、实际控制人王川先生直接持有公司 61.84% 的股份，还通过其持有合肥佳创 67.5% 股权，控制公司 19.74% 的股份，据此实际控制人王川先生合计控制公司 81.58% 的股份，王川先生将对公司的发展战略、生产经营、利润分配决策等实施重大影响。若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全、运作不够规范，可能会导致控股股东损害公司和中小股东利益的公司治理风险。

（六）报告期内存在同业竞争的风险

1、与实际控制人王川存在同业竞争的风险

报告期内控股股东、实际控制人王川先生除控制公司外，还控制安徽凯立科技股份有限公司、合肥凯立电网保护技术有限公司、合肥凯立控制技术有限责任公司、安徽志远电力技术有限公司、合肥中电智能电气有限公司等 5 家公司，以及曾控制上海合凯电力保护设备有限公司、上海徽凯电力设备有限公司、上海兆玺电力设备有限公司、上海众飞电力设备有限公司、安徽国科电力设备有限公司、安徽安锐电气科技有限公司、安徽合凯电气自动化控制设备有限公司等 7 家公司，上述 12 家公司报告期内从事与徽电科技相同业务，或经营范围与徽电科技重合，同业竞争情况及解决情况具体如下：

(1) 安徽凯立科技股份有限公司，报告期内主要经营房屋租赁业务，经营范围曾与徽电科技相近，于 2011 年 10 月 21 日变更经营范围，经营范围为变更后为办公设备及用品、电力系统及电力设备以外的新型产业投资、经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外）、房屋租赁及服务。

(2) 合肥凯立电网保护技术有限公司，经营范围曾与徽电科技相近，曾与公司存在同业竞争，2011 年 6 月 1 日该公司通过股东会决议，决定停止经营活动，进行清算，截至本说明书签署日，公司正在办理注销。

(3) 合肥凯立控制技术有限责任公司，经营范围曾与徽电科技相近，曾与公司存在同业竞争，2011 年 10 月 8 日该公司通过股东会决议，决定停止经营活动，进行清算，截至本说明书签署日，该公司已完成注销。

(4) 安徽志远电力技术有限公司，经营范围曾与徽电科技相近，曾与公司存在同业竞争，2013 年 3 月 15 日该公司通过股东会决议，决定停止经营活动，进行清算，截至本说明书签署日，该公司已完成注销。

(5) 上海合凯电力保护设备有限公司，报告期内该公司从事与徽电科技相同业务。2013 年 5 月，王川、王炎分别将其持有的 46% 股权、5% 股权转让给郭耀华。截至本说明书签署日，法定代表人为郭耀华，股东为郭耀华、李娜和卢龙生，分别持有 86%、10% 和 4% 的股权，该公司与公司不再存在关联关系。

(6) 上海徽凯电力设备有限公司，报告期内该公司从事与徽电科技相同业务。2013 年 5 月，王川、王炎分别将其持有的 46% 股权、5% 股权转让给郭耀华。截至本说明书签署日，该公司法定代表人卢龙生，股东为郭耀华、李娜、卢龙生，分别持有 86%、10%、4% 的股权，该公司与公司不再存在关联关系。

(7) 上海兆玺电力设备有限公司，报告期内该公司从事与徽电科技相同业务。2013年5月，王川、王炎分别将其持有的46%股权、5%股权转让给郭耀华。截至本说明书签署日，该公司法定代表人卢龙生，股东为郭耀华、李娜、卢龙生，分别持有86%、10%、4%的股权，该公司与公司不再存在关联关系。

(8) 上海众飞电力设备有限公司，报告期内该公司从事与徽电科技相同业务。2013年5月，王川、王炎分别将其持有的46%股权、5%股权转让给郭耀华。截至本说明书签署日，该公司法定代表人卢龙生，股东为郭耀华、李娜、卢龙生，分别持有86%、10%、4%的股权，该公司与公司不再存在关联关系。

(9) 安徽国科电力设备有限公司，报告期内该公司从事与徽电科技相同业务。2013年6月，王川、王炎分别将其持有的46%股权、5%股权转让给郭耀华。截至本说明书签署日，该公司法定代表人郭耀华，股东为郭耀华、李娜、卢龙生，分别持有86%、10%、4%的股权，该公司与公司不再存在关联关系。

(10) 安徽安锐电气科技有限公司，报告期内该公司从事与徽电科技相同业务。2011年12月安徽凯立科技股份有限公司将其持有的58.756%股权转让给李俭华。截至本说明书签署日，该公司法定代表人李俭华，股东为安徽国科电力设备有限公司及15名自然人，该公司与公司不再存在关联关系。

(11) 合肥中电智能电气有限公司，经营范围曾与徽电科技相近，曾与公司存在同业竞争，2012年10月17日该公司召开股东会，成立清算组，进行清算，于2013年7月1日办理完工商注销手续。

(12) 安徽合凯电气自动化控制设备有限公司，报告期内曾是安徽凯立科技股份有限公司的控股子公司，该公司从事与徽电科技相同业务。2011年11月8日，安徽凯立科技股份有限公司将其持有的51%股权转让给汤先兵。截至本说明书签署日，该公司法定代表人汤先兵，股东为汤先兵、张晓斐、徐进、张省安、李学军，分别持有28%、0.263%、71.473%、0.131%、0.131%的股权，该公司与公司不再存在关联关系。截至2012年12月31日，该公司总资产1,160.66万元，净资产218.83万元；2012年度营业收入1,601.84万元（以上数据未经审计）

为有效避免同业竞争，王川先生已出具了避免同业竞争的承诺函。

2、与实际控制人之子王炎存在同业竞争的风险

报告期内控股股东、实际控制人之子王炎先生控制安徽凯能电力技术有限公司、安徽众鑫电力技术有限公司、Max-Swi Technologies Inc.、安徽麦斯韦开关技术有限公司等4家公司，报告期内从事与徽电科技相同业务，同业竞争情况及解决情况具体如下：

(1) 安徽凯能电力技术有限公司，报告期内该公司曾从事与徽电科技相同业务，该公司于2011年12月30日变更经营范围，不再从事相同或相近业务，变更后经营范围为办公设备、计算机设备、网络设备、消防器材、爆破设备销售（除专项许可）。

(2) 安徽众鑫电力技术有限公司，报告期内该公司曾从事与徽电科技相同业务，根据该公司控股股东王炎出具的书面承诺，该公司不再从事与徽电科技相同业务，并于2013年12月31日前停止经营活动，进行清算。上述解决方案已经徽电科技2013年度第二次临时股东大会《关于股东王炎逐步解决与公司同业竞争方案的议案》审议通过。

(3) Max-Swi Technologies Inc.，报告期内该公司主要从事快速开关部件的生产，该公司产品系公司创新类产品中的主要部件之一。根据该公司控股股东王炎出具的书面承诺，该公司于2013年12月31日前停止经营活动，并于2014年12月31日前对该公司进行清算或王炎将所持股权全部转让给加拿大徽电。上述解决方案已经徽电科技2013年度第二次临时股东大会《关于股东王炎逐步解决与公司同业竞争方案的议案》审议通过。

(4) 安徽麦斯韦开关技术有限公司，报告期内该公司曾从事与徽电科技相同业务，该公司于2013年9月27日变更经营范围，不再从事相同业务，变更后经营范围为办公设备、机械开关，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家禁止或限定的商品和技术除外）。

为有效避免同业竞争，王炎先生已出具了避免同业竞争的承诺函。

3、与实际控制人之前妻郭耀华存在同业竞争的风险

报告期内，徽电科技的控股股东王川之前妻郭耀华所控制的公司与徽电科技之间存在同业竞争。王川和郭耀华于2013年10月9日经合肥市高新技术产业开发区人民法院(2013)合高新民一初字第01872号《民事调解书》调解离婚。《民事调解书》对双方解除婚姻关系、无婚后子女、无共同债务、王川应向郭耀华支付款项作出了明确的认定，双方无其他争议。王川与郭耀华之间已解除婚姻关系，郭耀华与王炎无血缘关系，郭耀华不再是公司关联方。

王川、王炎向王川前妻郭耀华转让安徽国科电力、上海合凯电力等与本公司存在同业竞争的公司的股权行为真实，股权转让对价由双方协商确定、已实际足额支付该等价款；股权转让后，王川、王炎未以任何方式、途径继续控制已转让公司；离婚后郭耀华与王川、王炎及各自所控制公司之间只存在一定的业务联系；同时，王川及王炎出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，公司对报告期内存在的同业竞争情况的规范措施有效且可持续执行。

（七）人力资源流失风险

公司是高新技术企业，拥有稳定、高素质的人才队伍对公司的发展壮大至关重要。随着行业竞争格局的不断演化，对人才，特别是核心技术人员的争夺必将日趋激烈；随着公司经营规模的增长，也需要补充技术、管理和营销方面的人才。因此，企业应该不断完善人才激励机制，吸引和留住人才，否则公司将会面临人力资源流失的风险。

（八）国内输配电领域技术规程、规范变化的风险

在国内输配电领域，电力监管部门、电力大型企业都已经颁布了一系列的技术规程、规范。行业内的相关设备提供商，依据相关规程或技术规范进行产品结构的设计。随着电力试验技术发展，预防性、定期检修性、在线监测等试验手段的逐步融合，以往制定的技术规程或规范文件存在变动的可能，将对行业内企业产品结构构成影响。

（九）税收政策的风险

公司目前享受的税收优惠政策包括：根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号文），公司销售产品中包含的嵌入式软件销售收入按17%税率征收增值税后，对实际税负超过3%部分享受即征即退的优惠政策；根据安徽省科技厅、财政厅、国家税务局和地方税务局《关于公布安徽省2009年第三批高新技术企业名单的通知》（科高[2010]19号文）、《关于公布安徽省2012年第二批复审通过的高新技术企业名单的通知》（科高[2013]16号文），公司被认定为安徽省高新技术企业，报告期执行15%的所得税优惠税率。税收优惠政策对公司的经营业绩有着较大影响，如果公司不再享受上述的优惠政策，公司将面临着税收加重的负担，影响未来年度的盈利能力。

（十）原材料价格波动的风险

公司的主要原材料包括板材、导线、铜材、化工材料、电子元器件等。公司根据每月生产计划按月备料、定量采购，采购呈现小额、多次的特点，如果未来原材料价格出现短期剧烈波动，将对公司业绩造成一定程度的影响。

（十一）应收账款及应收票据余额较大的风险

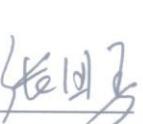
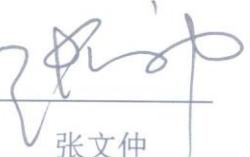
2011年12月31日、2012年12月31日和2013年6月30日，公司应收账款及应收票据总额分别为3,484.77万元、3,455.05万元和2,673.42万元，占同期营业收入的比例分别为40.64%、38.72%和82.40%。虽然公司客户较为分散，以往应收款项回收情况较好，且公司对应收账款充分计提了坏账准备，但仍然存在应收账款不能按期回收或无法回收产生坏账的风险，进而对公司业绩和生产经营产生不利影响。

第五章 有关声明

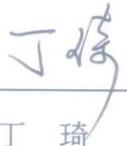
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及公司董事、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。

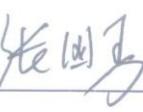
公司董事签字：

 王川	 王炎	 张国勇
 张文仲	 查鸿薇	 杨清旭
		 赵波

公司监事签字：

 丁琦	 胡梅兰	 尤胜军
---	---	--

公司高级管理人员签字：

 张国勇	 张文仲	 张玉章	 杨清旭
--	--	---	--



二、国元证券股份有限公司声明

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：

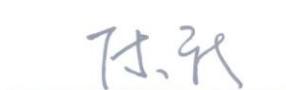
蔡 咏

项目负责人：



贾 梅

项目小组成员：

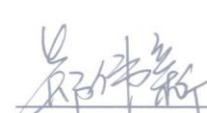

陈 新


吴 杰


许 槟


周海鸥


张 继 春


郑伟新



三、安徽天禾律师事务所声明

本所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所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。

经办律师签名：



祝传颂



吴波

负责人签名：



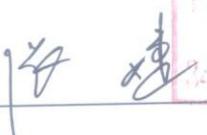
张晓健



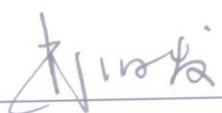
四、华普天健会计师事务所（北京）有限公司声明

本所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所出具的审计报告无矛盾之处。本所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。

签字注册会计师签名：



负责人签名：



华普天健会计师事务所（北京）有限公司



五、中水致远资产评估有限公司声明

本机构及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。

签字注册资产评估师签名：



张旭军



王静



评估机构负责人签名：





肖力


中水致远资产评估有限公司
2014年1月13日
0796007141

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
- 六、其他与公开转让有关的重要文件