

无锡隆玛科技股份有限公司  
公开转让说明书



主办券商



二〇一四年 四月

## 声明

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

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

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

## 重大事项提示

### 一、政策风险

为了提高可再生能源发电的竞争力，推动光伏发电等可再生能源的发展，各国政府都推出了对可再生能源的扶持政策。各国推出的扶持政策推动了可再生能源市场的快速发展，同时也降低了光伏发电的成本。尽管全球节能减排的趋势不变，但如果各国政府相关扶持政策发生重大变化，将影响光伏发电行业的发展，并对公司的经营业绩产生影响。

### 二、市场竞争风险

随着全球对可再生资源高度重视，我国政府对新能源行业的扶持力度不断加大，市场需求迅速扩大，必定吸引更多国内外企业进入该市场，从而加剧市场竞争，为公司今后的发展带来市场竞争风险。此外，目前公司国际市场拓展不足，尚未在国外市场形成强有力的品牌形象，因此公司面临新市场开拓难度较高，进而制约公司业务发展的风险。

### 三、资本因素制约风险

公司成立以来主要以自有资金发展，公司自有资金规模较小。经过多年的积累加之市场需求扩大，公司需要更多的资金支持。2012年12月31日和2013年12月31日，公司货币资金余额分别为132,037.91元、1,562,635.35元，占当期流动资产比例仅为0.61%、3.98%，占比较低。公司的目前的主要客户为国内太阳能电站建造商、风电建造商等大中型企业，为满足客户需求，相关业务需要运用资金进行前期的调研、项目投入等工作，公司业务性质对公司资金管理及周转有较高的要求。公司重视技术研发及市场拓展，需要资金投入进行技术研发、应用试验产品的市场推广等工作。目前市场资金趋于谨慎，金融危机爆发之后银行风险控制更加严格。公司目前整体规模不大，规模效应不明显，资金议价能力不强，筹措资金渠道有限，公司发展受资金不足的限制。

### 四、应收账款余额较大的风险

报告期内，公司应收账款逐渐增大，2012年12月31日和2013年12月31日，公

司应收账款净额分别16,262,690.37和29,111,015.78元，占当期总资产的比例分别为67.06%、67.85%，占比较高；各期末公司对应收账款计提坏账准备金额分别为213.36万元及277.03万元。由于应收账款余额大，占公司运营资金较多，如果发生大额的坏账，将会对公司的经营业绩产生较大影响。

## 五、内控制度不能有效执行的风险

公司整体变更为股份公司后，根据《公司法》并参照上市公司的治理模式及相关规范文件设立了股东大会、董事会、监事会和经营管理层等组织机构，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等内控制度，新制度对公司治理提出了较高的要求。但由于股份公司运行时间较短，公司管理层的管理意识尚待提高，对执行规范的治理机制尚需逐步理解和熟悉，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，在股份公司设立初期，公司仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

## 六、税收优惠变化的风险

公司作为国家高新技术企业，按应纳税所得额15%税率计征所得税（证书号：GR201232001544），税收优惠有效期自2012年10月25日起3年。如果国家税收优惠政策发生较大变动，将对公司的经营成果产生一定影响。如果公司未来不能被继续认定为“高新技术企业”，或者相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，须按25%的税率征收所得税，所得税税率的提高将对公司经营业绩产生一定不利影响。

## 七、关联交易风险

报告期内，公司存在关联交易。2013年公司与关联方新区旭光五金机械经营部发生关联采购25.98万元。虽然关联采购额占采购总额的比例不大，但关联交易价格不公允，将会损害股东及公司的利益。

## 八、资金占用风险

截至2013年7月31日，公司财务总监黄江占用公司资金46.03万元，公司关联方无锡隆瑞电气技术有限公司借用公司资金20.00万元，新区旭光五金机械经营部借用公司资金8.81万元。所有占款均已于2013年12月31日前还清。如

果公司股东、实际控制人、高管等未能按照公司的内控制度执行，公司仍有可能发生资金占用的风险。

## 九、政府补贴依赖的风险

报告期内，政府补贴对公司经营业绩的影响如下：

项目	2013 年度	2012 年度
政府补贴（元）	740,947.00	656,000.00
占当期净利润额的比例（%）	20.00%	33.01%
当期净利润额（元）	3,704,675.05	1,987,429.29

报告期内，公司经营业绩对政府补贴有一定程度的依赖，如果未来政府补贴金额发生较大变动，将对公司的经营成果产生一定的影响。

## 十、人才流失风险

公司拥有一支经验丰富的技术队伍，核心技术团队较为稳定，但是随着行业的快速发展以及竞争的加剧，行业对于优秀技术人才的需求将增加。如何能够留住并吸引人才，是目前公司需要解决的问题，对公司未来的发展也至关重要，所以公司面临一定的人才流失或者短缺的风险。

## 十一、销售季节性风险

公司目前主要的销售产品为太阳能光伏电站的配套设备以及风能电站的配套设备，客户主要集中在大型的电站建造商、EPC等。由于太阳能电站以及风能电站的审批建设受到政府财政预算与财政拨款的政策因素影响，而相应的政府预算和拨款通常在上半年完成，从而导致太阳能光伏产品以及风电产品销售会在下半年大幅增长。公司产品存在销售季节性风险。

## 十二、公司治理及实际控制人不当控制风险

公司于2010年变更为股份有限公司，变更后逐步建立健全了法人治理结构并制定了适宜企业现阶段发展的内部控制体系，但是由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股份进入全国股份转让系统后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。公司管理层对于新制度尚处于学习和理解中，对新制度的贯彻、执行水平仍需进一步提高。公司实际控制人杨朝辉、杨

宇辉、穆秀珍三人对公司生产经营具有重大决策权。如果公司实际控制人通过行使表决权、管理职能或任何其他方式对公司的发展战略、经营决策、人事安排等方面进行控制，可能会导致对公司及其他股东的权益产生不利影响。

# 目录

声明.....	I
重大事项提示 .....	II
一、政策风险 .....	II
二、市场竞争风险 .....	II
三、资本因素制约风险 .....	II
四、应收账款余额较大的风险 .....	II
五、内控制度不能有效执行的风险 .....	III
六、税收优惠变化的风险 .....	III
七、关联交易风险 .....	III
八、资金占用风险 .....	III
九、政府补贴依赖的风险 .....	IV
十、人才流失风险 .....	IV
十一、销售季节性风险 .....	IV
十二、公司治理及实际控制人不当控制风险 .....	IV
目录.....	VI
释义.....	1
第一节公司基本情况 .....	4
一、基本情况 .....	4
二、股票挂牌情况 .....	4
三、公司股权结构图 .....	6
四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况 .....	7
五、公司股本形成及变化情况 .....	8
六、重大资产重组情况 .....	15
七、公司董事、监事及高级管理人员情况 .....	15
八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表 .....	18
九、与本次挂牌有关的机构 .....	19

<b>第二节公司业务</b>	<b>21</b>
一、公司主营业务、主要产品及其用途	21
二、公司主要生产流程及方式	23
三、公司业务所依赖的关键资源要素	25
四、公司主营业务相关情况	35
五、公司商业模式	41
六、公司所处行业情况及公司竞争地位	41
<b>第三节公司治理</b>	<b>57</b>
一、公司三会建立健全及运行情况	57
二、董事会对公司治理机制的评估结果	58
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况	60
四、公司独立运营情况	60
五、同业竞争情况	61
六、公司报告期内资金占用、对外担保等情况	62
七、董事、监事、高级管理人员情况	63
<b>第四节公司财务</b>	<b>69</b>
一、最近两年经审计的财务报表	69
二、财务报表的编制基础	69
三、审计意见	79
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计	79
五、最近两年的主要会计数据及重大变化分析	95
六、最近两年的主要财务指标及重大变化分析	124
七、关联方关系及关联交易	129
八、需提醒关注的期后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项	134
九、报告期内资产评估情况	135
十、股利分配政策和两年的分配情况	135
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	136
十二、主要风险因素及自我评估	136

<b>第五节有关声明 .....</b>	<b>142</b>
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	143
二、主办券商声明 .....	144
三、律师事务所声明 .....	145
四、会计师事务所声明 .....	146
五、资产评估机构声明 .....	147
<b>第六节附件 .....</b>	<b>147</b>
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重要文件 .....	148

## 释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、隆玛科技	指	无锡隆玛科技股份有限公司
有限公司	指	无锡隆玛科技有限公司
最近两年、报告期	指	2012 年度、2013 年度
股东大会	指	无锡隆玛科技股份有限公司股东大会
股东会	指	无锡隆玛科技有限公司股东会
董事会	指	无锡隆玛科技股份有限公司董事会
监事会	指	无锡隆玛科技股份有限公司监事会
主办券商、中国中投证券	指	中国中投证券有限责任公司
内核小组	指	中国中投证券有限责任公司全国股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
律师	指	上海市协力（无锡）律师事务所
会计师	指	江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师	指	北京中威辰光资产评估有限公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	指	2005 年 10 月 27 日第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议修订，2006 年 1 月 1 日生效的《中华人民共和国公司法》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司章程》	指	经公司 2013 年第一次临时股东大会审议通过的《无锡隆玛科技股份有限公司章程》
管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
PV 事业部	指	无锡隆玛科技股份有限公司光伏事业部
POSI 事业部	指	无锡隆玛科技股份有限公司光伏电站运营及海外事业部
POS	指	无锡隆玛科技股份有限公司 POSI 事业部下光伏电站运营事业部

PI	指	无锡隆玛科技股份有限公司 POSI 事业部下海外事业部
AW 事业部	指	无锡隆玛科技股份有限公司自动化及风电事业部
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
元、万元	指	人民币元、人民币万元
ISO9001	指	国际标准化组织 9000 系列质量管理体系标准
ISO14001	指	国际标准化组织制订的环境管理体系标准
CE 认证	指	法语“Communate Europeene”的缩写，是欧盟法律对产品提出的一种强制性认证要求
EPC	指	工程总承包商 (Engineering Procurement Construction)，按照合同约定，承担工程项目的设计、采购、施工、试运行服务等工作，并对承包工程的质量、安全、工期、造价全面负责
TUV 认证	指	由德国技术监督协会出具的安全认证，是世界上应用范围最广的第三方认证之一，为电气、电子等产品提供质量和安全保证
直流汇流箱	指	一种在光伏组件与逆变器之间增加的直流汇流设备。它主要应用是为了减少太阳能光伏电池阵列与逆变器之间的连接线，方便维护，提高可靠性，保证了系统的安全，大大缩短了系统的安装时间
直流配电柜	指	一种提供太阳能光伏发电系统中从光伏组件到负载之间的直流输入输出接口的设备，主要是将光伏组件输入的直流电源进行汇流后接入逆变器或直接供给其它直流负载（如蓄电池、充电电源等）
光伏	指	太阳能光伏效应，又称为光生伏特效应，是指光照使不均匀半导体或半导体与金属组合的部位间产生电位差的现象
瓦 (W)、千瓦 (KW)、兆瓦 (MW)、吉瓦(GW)	指	电的功率单位，具体单位换算为 1GW=1,000MW=1,000,000KW=1,000,000,000W
断路器	指	就是一个带短路保护的开关。断路器从工作原理上就是一个开关,起到接通或切断电路的作用
熔断器	指	是一种电流通过流尽力照顾电器。主要由熔体和熔管两个局部及外加填料等组成。运用时，将熔断器串连于被尽力照顾电路中，当被尽力照顾电

		路的电流超过规定值，并通过一定时间后，由熔体自身萌生的卡路里熔断熔体，使电路断裂，起到尽力照顾的效用
逆变器	指	太阳能光伏发电系统中的关键设备之一，其作用是将太阳能电池发出的直流电转化为符合电网电能质量要求的交流电
IPQC 检验	指	制程检验，即对产品整个生产过程的检验
IQC 检验	指	进料检验，即对原材料、外购件、外协件等来货进行入库前的检验
FQC 检验	指	最终品质检验，即在产品制造完成后按照标准进行的检验
OQC 检验	指	出货检验，即对发给客户前的产品进行的检验

## 第一节 公司基本情况

### 一、基本情况

公司名称：无锡隆玛科技股份有限公司

英文名称：Wuxi Longmax Technology Co., LTD

法定代表人：杨朝辉

有限公司成立日期：2002年4月28日

股份公司成立日期：2010年11月5日

注册资本：550万元

住所：无锡新区旺庄工业园三区二期1号标准厂房

董事会秘书：金明玉

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》公司主营业务属于电气机械和器材制造业（C38）；根据《国民经济行业分类》公司主营业务属于专用设备制造业（C36）

主要业务：太阳能光伏发电应用技术及配套设备的研发、生产和销售，为客户提供风电配套设备和工业自动化控制系统产品及服务

电话：0510-85347588

传真：0510-81813216

邮编：214028

电子邮箱：longmax@wxlongmax.com

网址：www.wxlongmax.com

组织机构代码：73781778-7

### 二、股票挂牌情况

- (一) 股票代码：830901
- (二) 股票简称：隆玛科技
- (三) 股票种类：人民币普通股
- (四) 每股面值：1.00 元
- (五) 股票总量：550 万股
- (六) 挂牌日期： 年 月 日
- (七) 股东所持股份限售情况

### 1、相关法律法规及《公司章程》对股份转让的限制

根据《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，自公司在证券交易所上市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的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做出其他限制性规定。”

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

《公司章程》第 28 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、总经理、其他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。”

## 2、挂牌之日，股东所持股份的限售情况

根据上述规定，公司挂牌当日可转让股份情况如下表所示：

序号	股东	任职	是否为高管	是否为控股股东、实际控制人	挂牌前持股数量（股）	挂牌当日可转让股份数量（股）	挂牌当日限售股份数量（股）
1	杨朝辉	董事长、总经理	是	是	2,090,000.00	522,500.00	1,567,500.00
2	穆秀珍	董事	否	是	1,650,000.00	412,500.00	1,237,500.00
3	杨宇辉	董事、副总经理	是	是	1,100,000.00	275,000.00	825,000.00
4	龚颖	董事	否	否	137,500.00	34,375.00	103,125.00
5	丁伟	董事	否	否	110,000.00	27,500.00	82,500.00
6	徐琪	董事	否	否	110,000.00	27,500.00	82,500.00
7	许尤敏	董事、副总经理	是	否	55,000.00	13,750.00	41,250.00
8	邢爱芹	-	否	否	55,000.00	55,000.00	-
9	孙泽民	董事	否	否	55,000.00	13,750.00	41,250.00
10	张琳	-	否	否	55,000.00	55,000.00	-
11	徐献丰	董事	否	否	55,000.00	13,750.00	41,250.00
12	鲍月仙	监事	否	否	27,500.00	6,875.00	20,625.00
合计		-	-	-	5,500,000.00	1,457,500.00	4,042,500.00

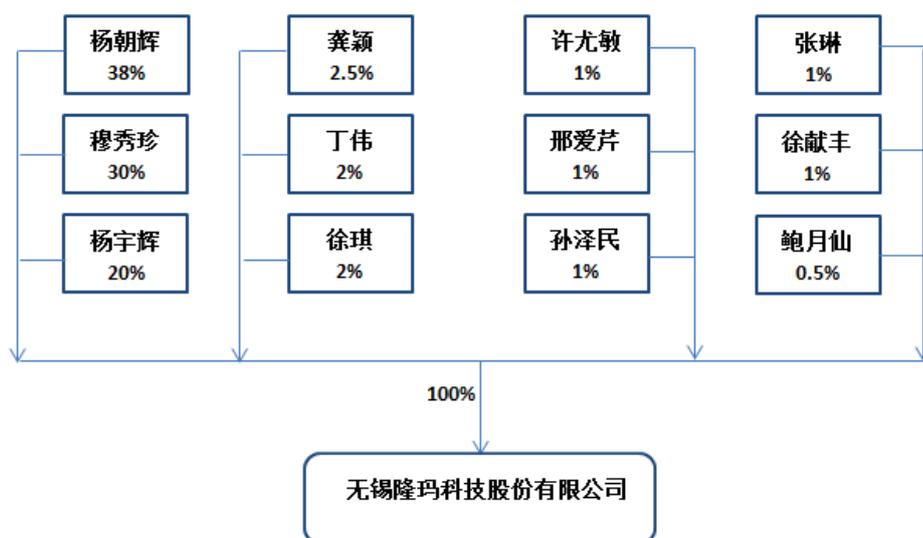
除上述情况外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

## 3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未对所持股份作出严于《公司法》、《业务规则》、《公司章程》的自愿锁定的承诺。

## 三、公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



#### 四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况

##### (一) 控股股东、实际控制人

##### 1、实际控制人的认定及变动情况

公司控股股东及实际控制人为杨朝辉、穆秀珍和杨宇辉三人。

截至本说明书签署之日，杨朝辉持股 38%，穆秀珍持股 30%，杨宇辉持股 20%，穆秀珍与杨朝辉、杨宇辉系母子关系，杨朝辉与杨宇辉系兄弟关系，穆秀珍、杨朝辉、杨宇辉母子三人合计持有公司 88% 的股份；在报告期内，杨朝辉家族始终保持控股地位；杨朝辉担任公司的董事长、总经理，杨宇辉为公司的副董事长、副总经理，穆秀珍为公司董事，杨朝辉家族能够实际支配公司行为并对股东大会的决议产生重大影响，为公司的实际控制人。

报告期内，公司的实际控制人未发生变更。

##### 2、控股股东、实际控制人基本情况

(1) 杨朝辉，中国国籍，无境外永久居留权，男，1978 年 6 月出生，大学本科学历，高级光伏发电技术工程师。1999 年 7 月至 2000 年 8 月，任无锡广厦房屋开发有限公司销售部销售工程师；2000 年 8 月至 2002 年 4 月任欧时电子原件（上海）有限公司高级销售工程师；2002 年 4 月至今供职于本公司，现任无锡隆玛科技股份有限公司董事长、总经理，任期自 2013 年 8 月至 2016 年 8 月。

(2) 穆秀珍，中国国籍，无境外永久居留权，女，1953年12月出生，中专学历。1975年8月至2000年12月任内蒙古自治区大雁矿务局第五中学教师；2000年12月至2004年7月退休；2004年7月至今供职于本公司，现任无锡隆玛科技股份有限公司董事，任期自2013年8月至2016年8月。

(3) 杨宇辉，中国国籍，无境外永久居留权，男，1980年2月出生，大学本科学历。2001年7月至2005年3月任上海广电集团东方有线网络有限公司高级经理；2005年3月至今供职于本公司，现任无锡隆玛科技股份有限公司副董事长，副总经理，任期自2013年8月至2016年8月。

## (二) 前十名股东或持有公司5%以上股份的主要股东

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)	股东性质	质押、争议情况
1	杨朝辉	209.00	38.00	境内自然人	无
2	穆秀珍	165.00	30.00	境内自然人	无
3	杨宇辉	110.00	20.00	境内自然人	无
4	龚颖	13.75	2.50	境内自然人	无
5	丁伟	11.00	2.00	境内自然人	无
6	徐琪	11.00	2.00	境内自然人	无
7	许尤敏	5.50	1.00	境内自然人	无
8	邢爱芹	5.50	1.00	境内自然人	无
9	孙泽民	5.50	1.00	境内自然人	无
10	张琳	5.50	1.00	境内自然人	无
合计		541.75	98.50		—

截至本公开转让说明书签署之日，本公司控股股东、实际控制人、前十名股东或持有公司5%以上股份的主要股东持有的本公司股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

## (三) 公司股东之间的关联关系

穆秀珍与杨朝辉、杨宇辉系母子关系，杨朝辉与杨宇辉系兄弟关系。除此之外，公司其他股东之间不存在其他关联关系。

## 五、公司股本形成及变化情况

### (一) 2002年4月有限公司设立及实缴注册资本

无锡隆玛科技有限公司由自然人杨朝辉、高玉建、倪旭凯、康仲云4人共同出资设立，公司注册资本为人民币50万元，实缴资本5万元，全体股东均以货

币出资。

2002年4月24日无锡普信会计师事务所有限公司出具锡普财内验（2002）320号《验资报告》，确认截至2002年4月24日各股东认缴的第一期注册资本已经缴足，均为货币出资。

2002年4月28日，有限公司在无锡市工商行政管理局登记成立，取得企业法人营业执照，注册号为3202132102022，注册资本50万元（实缴5万元），法定代表人杨朝辉，经营范围为“计算机软件开发；机电一体化产品的研究、开发；普通机械、化工材料（不含危险品）、电子产品（不含发射装置）、建材、纺织品、服装的销售；提供技术服务”，营业期限为2002年4月28日至2003年4月26日。

有限公司设立时股东的出资方式及股本结构如下：

股东	认缴出资情况		实缴出资情况		出资方式
	金额(万元)	出资比例	金额(万元)	出资比例	
杨朝辉	14.00	28.00%	1.40	2.80%	货币
高玉建	12.00	24.00%	1.20	2.40%	货币
倪旭凯	12.00	24.00%	1.20	2.40%	货币
康仲云	12.00	24.00%	1.20	2.40%	货币
<b>合计</b>	<b>50.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>5.00</b>	<b>10.00%</b>	—

2003年6月16日，根据无锡梁溪会计师事务所出具的锡梁会师内验字(2003)第1232号《验资报告》，确认截至2003年6月16日止，全体股东已缴纳的注册资本为25万元，均为货币出资。

2004年4月8日，根据无锡中正会计师事务所锡中会验（2004）第425号《验资报告》，确认截至2004年4月8日公司50万元实收资本已全部缴纳完毕，均为货币出资。

说明：

有限公司设立时，有限公司营业执照副本显示为“注册资本伍拾万圆整（实缴伍万元整）”，有限公司《公司章程》中对此规定为：

“第九条：股东各方的出资额及出资方式

股东	出资额(万元)	出资比例	第一期出资(万元)	出资方式
----	---------	------	-----------	------

杨朝辉	14.00	28.00%	1.40	货币
高玉建	12.00	24.00%	1.20	货币
倪旭凯	12.00	24.00%	1.20	货币
康仲云	12.00	24.00%	1.20	货币

第一期出资额为 5 万元，在领取执照一年内到位注册资本的 50%，在 2004 年 4 月前出资并验资完毕。在此期间，所产生的债权债务等追偿欠缴部分负连带责任。”

有限公司成立于 2002 年 4 月 28 日，应适用 1999 年《公司法》。公司分期缴纳注册资本不符合当时相关规定。但有限公司按照章程约定进行了出资，截至 2004 年 4 月 8 日公司 50 万元实收资本已全部缴纳完毕，历次实缴出资均履行了验资程序，且无锡工商行政管理局高新区分局已经为有限公司颁发了注册资金为 50 万元的营业执照。律师认为隆玛有限的设立得到工商登记部门的书面核准，且注册资本已在承诺期限内全部缴清。上述出资情况不会对隆玛有限的设立产生实质性影响，且不会对本次挂牌转让产生不利影响。

有限公司实缴全部注册资本之后股本结构如下：

股东	实缴出资金额（万元）	出资比例	出资方式
杨朝辉	14.00	28.00%	货币
高玉建	12.00	24.00%	货币
倪旭凯	12.00	24.00%	货币
康仲云	12.00	24.00%	货币
合计	<b>50.00</b>	<b>100.00%</b>	—

## （二）2004 年 4 月有限公司股权转让

根据有限公司 2004 年 4 月 28 日股东会决议，原股东杨朝辉将其在有限公司持有的 28% 的股权以 14 万元转让给穆秀珍；原股东倪旭凯将其在有限公司持有的 24% 的股权以 12 万转让给穆秀珍；原股东康仲云将其在有限公司持有的 3% 的股权以 1.5 万转让给穆秀珍；原股东高玉建将其在有限公司持有的 24% 的股权以 12 万转让给褚明珍；原股东康仲云将其在有限公司持有的 21% 的股权以 10.5 万元转让给褚明珍。同日，上述转让方与受让方签订了《股权转让协议》。

2004 年 7 月 7 日，公司就上述股权转让事项办理了工商变更登记手续。本次股权转让后公司的股本结构如下：

股东	出资额（万元）		出资比例	出资方式
	变更前	变更后		
穆秀珍		27.50	55.00%	货币
褚明珍		22.50	45.00%	货币
杨朝辉	14.00			—
高玉建	12.00			—
倪旭凯	12.00			—
康仲云	12.00			—
<b>合计</b>	<b>50.00</b>	<b>50.00</b>	<b>100.00%</b>	—

### （三）2009年8月有限公司增资及股权转让

根据有限公司2009年8月18日股东会决议，褚明珍将其所持有有限公司45%的股份以22.5万元的对价转让给杨朝辉，穆秀珍放弃优先受让权；公司注册资本增至100万元，新增注册资本50万元中杨宇辉出资30万元，杨朝辉出资7.5万元，穆秀珍出资12.5万元。增资后穆秀珍出资额为40万，杨朝辉出资额为30万，杨宇辉出资额为30万。同日，上述转让方与受让方签订了《股权转让协议》。

根据无锡嘉誉会计师事务所有限公司2009年9月20日出具的锡嘉会内验字（2009）02034号《验资报告》，截至2009年9月18日止，杨朝辉、穆秀珍、杨宇辉的新增注册资本50万元已缴纳完毕，均为货币出资，变更后的累计注册资本为人民币100万元，实收资本为100万元。

2009年9月29日，公司就上述股权转让及增加注册资本事项办理了工商变更登记手续。本次股权转让后公司的股本结构如下：

股东	出资额（万元）		出资比例	出资方式
	变更前	变更后		
穆秀珍	27.50	40.00	40.00%	货币
杨朝辉	-	30.00	30.00%	货币
杨宇辉	-	30.00	30.00%	货币
褚明珍	22.50	-	-	—
<b>合计</b>	<b>50.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00%</b>	—

### （四）2010年8月有限公司增资及股权转让

有限公司2010年8月18日召开股东会决议，同意增加丁伟、张琳、徐献丰、徐琪、鲍月仙、孙泽民、龚颖、许尤敏、赵平为股东并增加注册资本300万元人民币，变更后的注册资本为400万元人民币，新增注册资本由杨朝辉新增出资额

30 万元，穆秀珍新增出资额 20 万元，杨宇辉新增出资额 10 万元，龚颖新增出资额 50 万元，丁伟新增出资额 40 万元，徐琪新增出资额 40 万元，许尤敏新增出资额 20 万元，赵平新增出资额 20 万元，孙泽民新增出资额 20 万元，张琳新增出资额 20 万元，徐献丰新增出资额 20 万元，鲍月仙新增出资额 10 万元。

根据无锡嘉誉会计师事务所有限公司 2010 年 8 月 25 日出具的锡嘉会内验字（2010）02049 号《验资报告》，截至 2010 年 8 月 25 日，杨朝辉、穆秀珍、杨宇辉、丁伟、张琳、徐献丰、徐琪、鲍月仙、孙泽民、龚颖、许尤敏、赵平认缴的新增注册资本合计人民币 300 万元已缴纳完毕，全部为货币出资，变更后注册资本为 400 万元，实收资本为 400 万元。

本次增资后公司的股本结构如下：

股东	出资额（万元）		出资比例	出资方式
	变更前	变更后		
杨朝辉	40.00	60.00	15.00%	货币
穆秀珍	30.00	60.00	15.00%	货币
龚颖	-	50.00	12.50%	货币
杨宇辉	30.00	40.00	10.00%	货币
丁伟	-	40.00	10.00%	货币
徐琪	-	40.00	10.00%	货币
许尤敏	-	20.00	5.00%	货币
赵平	-	20.00	5.00%	货币
孙泽民	-	20.00	5.00%	货币
张琳	-	20.00	5.00%	货币
徐献丰	-	20.00	5.00%	货币
鲍月仙	-	10.00	2.50%	货币
<b>合计</b>	<b>100.00</b>	<b>400.00</b>	<b>100.00%</b>	—

2010 年 8 月 28 日，有限公司各个股东签订了《股权转让协议》：

鲍月仙将持有的公司 2% 的股权，计 8 万元转让给杨朝辉；孙泽民将持有的公司 4% 的股权，计 16 万元转让给杨朝辉；许尤敏将持有的公司 4% 的股权，计 16 万元转让给杨朝辉；徐琪将持有的公司 8% 的股权，计 32 万元转让给杨朝辉；张琳将持有的公司 4% 的股权，计 16 万元转让给杨朝辉；赵平将持有的公司 1% 的股权，计 4 万元转让给杨朝辉；龚颖将持有的公司 10% 的股权，计 40 万元转让给杨宇辉；赵平将持有的公司 3% 的股权，计 12 万元转让给穆秀珍；丁伟将持

有的公司 8% 的股权，计 32 万元转让给穆秀珍；徐献丰将持有的公司 4% 的股权，计 16 万元转让给穆秀珍。

2010 年 8 月 31 日，公司就上述事项办理了工商变更登记手续。本次股权转让后公司的股本结构如下：

股 东	出资额（万元）		出资比例	出资方式
	变更前	变更后		
杨朝辉	60.00	152.00	38.00%	货币
穆秀珍	60.00	120.00	30.00%	货币
杨宇辉	40.00	80.00	20.00%	货币
龚颖	50.00	10.00	2.50%	货币
丁伟	40.00	8.00	2.00%	货币
徐琪	40.00	8.00	2.00%	货币
许尤敏	20.00	4.00	1.00%	货币
赵平	20.00	4.00	1.00%	货币
孙泽民	20.00	4.00	1.00%	货币
张琳	20.00	4.00	1.00%	货币
徐献丰	20.00	4.00	1.00%	货币
鲍月仙	10.00	2.00	0.50%	货币
<b>合 计</b>	<b>400.00</b>	<b>400.00</b>	<b>100.00%</b>	—

说明：各股东已就上述股权转让签订了合法有效的《股权转让协议》，因各股东在签订《股权转让协议》前均已就不实际支付股权转让价款一事达成共识，此次转让未发生实际转让价款的支付。上述股权转让中各股权出让方均已出具承诺书，承诺放弃对上述《股权转让协议》中的股权转让价款的权利。上述股权转让中各股权受让方均已出具承诺书，承诺承担由上述股权转让所导致的一切法律责任。无锡嘉誉会计师事务所有限公司 2010 年 8 月 28 日出具的锡嘉会内验字（2010）02066 号《验资报告》对此次股权转让进行了确认。公司也对增资和股权转让事项办理了工商变更登记手续。

#### （五）2010 年 11 月有限公司整体变更为股份有限公司

2010 年 9 月 23 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意作为发起人，根据北京兴华会计师事务所有限公司出具的（2010）京会兴审字第 4-543 号《审计报告》，以截至 2010 年 8 月 31 日有限公司经审计的账面净资产 5,822,003.12 元中的 5,500,000 元，折合公司股本 550 万股，每股面值 1 元，溢价部分计入资

本公积。

北京中威辰光资产评估有限公司对有限公司全部资产和负债进行了评估，并出具了中威辰光评报字(2010)第 1-042 号《资产评估报告书》。经评估，截至 2010 年 8 月 31 日，有限公司总资产评估值为人民币 921.57 万元，负债评估值为人民币 316.26 万元，净资产评估值为人民币 605.31 万元。北京兴华会计师事务所有限公司对本次整体变更进行了审验，并出具了(2010)京会兴验字第 4-026 号《验资报告》。

2010 年 11 月 5 日，无锡市工商行政管理局准予公司变更登记，公司领取了注册号为 320213000031540 的《企业法人营业执照》，注册资本人民币 550 万元，股本总额为 550 万股。

股份公司股本结构如下：

股东	持股数额（股）	持股比例
杨朝辉	2,090,000.00	38.00%
穆秀珍	1,650,000.00	30.00%
杨宇辉	1,100,000.00	20.00%
龚颖	137,500.00	2.50%
丁伟	110,000.00	2.00%
徐琪	110,000.00	2.00%
许尤敏	55,000.00	1.00%
赵平	55,000.00	1.00%
孙泽民	55,000.00	1.00%
张琳	55,000.00	1.00%
徐献丰	55,000.00	1.00%
鲍月仙	27,500.00	0.50%
<b>合计</b>	<b>5,500,000.00</b>	<b>100.00%</b>

#### （六）2013 年 8 月股份公司股权变更

2013 年 8 月 10 日，赵平与邢爱芹签订《股份转让协议书》，赵平将其在公司的 5.5 万股股份，占总股本比例的 1%，无偿转让给邢爱芹，赵平和邢爱芹系夫妻关系。

本次股权转让后公司的股本结构如下：

股东	持股数额（股）		持股比例
	变更前	变更后	
杨朝辉	2,090,000.00	2,090,000.00	38.00%
穆秀珍	1,650,000.00	1,650,000.00	30.00%
杨宇辉	1,100,000.00	1,100,000.00	20.00%
龚颖	137,500.00	137,500.00	2.50%
丁伟	110,000.00	110,000.00	2.00%
徐琪	110,000.00	110,000.00	2.00%
许尤敏	55,000.00	55,000.00	1.00%
邢爱芹	—	55,000.00	1.00%
孙泽民	55,000.00	55,000.00	1.00%
张琳	55,000.00	55,000.00	1.00%
徐献丰	55,000.00	55,000.00	1.00%
鲍月仙	27,500.00	27,500.00	0.50%
赵平	55,000.00	—	0.00%
合计	<b>5,500,000.00</b>	<b>5,500,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## 六、重大资产重组情况

截至本说明书签署之日，公司不存在重大资产重组情况。

## 七、公司董事、监事及高级管理人员情况

### （一）公司董事

1、杨朝辉，参见本节“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）控股股东、实际控制人”之“2、控股股东、实际控制人基本情况”。

2、穆秀珍，参见本节“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）控股股东、实际控制人”之“2、控股股东、实际控制人基本情况”。

3、杨宇辉，参见本节“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）控股股东、实际控制人”之“2、控股股东、实际控制人基本情况”。

4、龚颖，中国国籍，无境外永久居留权，女，1979年4月出生，本科学历。2007年1月至2007年12月任Canadian Imperial Bank of Commerce（加拿大帝国商业银行）市场研究员；2008年1月至2009年8月任无锡鹏得塑料制品有限公司海外市场开发部经理；2009年9月至今任锡海岚塑料制品有限公司总经理；2010年10月至今任无锡隆玛科技股份有限公司董事，任期自2013年8

月至 2016 年 8 月。

5、丁伟，中国国籍，无境外永久居留权，男，1981 年 9 月出生，大学本科学历。2004 年 6 月至 2005 年 2 月任苏州市苏鑫幕墙装饰集团有限公司总经理秘书；2005 年 2 月至 2006 年 4 月任无锡夏普电子元器件有限公司部品管理人员；2006 年 4 月至 2013 年 3 月任无锡市中兴光电子技术有限公司采购部主管；2013 年 4 月至今任无锡市福达包装辅料厂厂长。2010 年 10 月至今任无锡隆玛科技股份有限公司董事，任期自 2013 年 8 月至 2016 年 8 月。

6、徐琪，中国国籍，无境外永久居留权，男，1979 年 8 月出生，大学本科学历。2001 年 7 月至 2005 年 3 月任微密科技（无锡）有限公司技术部技术主管；2005 年 3 月至 2010 年 7 月任汉高（中国）有限公司区域销售经理；2010 年 7 月至今任无锡欧瑞普科技有限公司总经理。2010 年 10 月至今任无锡隆玛科技股份有限公司董事，任期自 2013 年 8 月至 2016 年 8 月。

7、许允敏，中国国籍，无境外永久居留权，男，1978 年 3 月出生，硕士学历，工程师。2002 年 7 月至 2005 年 7 月任江扬科技（无锡）有限公司生产主管；2005 年 7 月至 2006 年 8 月任希捷国际（无锡）有限公司生产高级主管；2006 年 8 月至 2010 年 8 月任三达精密五金制造（无锡）有限公司高级经理；2010 年 10 月至今供职于本公司，现任无锡隆玛科技股份有限公司董事、副总经理，任期自 2013 年 8 月至 2016 年 8 月。

8、孙泽民，中国国籍，无境外永久居留权，男，1976 年 4 月出生，大专学历。1998 年 10 月至 2004 年 2 月任无锡市小天鹅苏泰洗涤机械制造有限公司生产组长；2004 年 5 月至 2006 年 12 月任无锡科讯机械制造有限公司技术部部长；2006 年 12 月至 2012 年 8 月任无锡科讯机械制造有限公司市场部部长；2006 年 12 月至 2012 年 8 月任无锡市宏讯机电制造有限公司市场部部长；2012 年 8 月至今任无锡市驰名机电制造有限公司总经理。现为无锡隆玛科技股份有限公司董事，任期自 2013 年 8 月至 2016 年 8 月。

9、徐献丰，中国国籍，无境外永久居留权，男，1980 年 7 月出生，大学本科学历。现为无锡隆玛科技有限公司股东，持股比例为 1%。2003 年 7 月至 2004 年 9 月任松下电池（无锡）有限公司工程师；2004 年 9 月至 2007 年 9 月任普利

司通轮胎（无锡）有限公司工程主管；2007年9月至2010年10月任尚德能源工程有限公司项目经理；2010年10月至2011年8月任中电南京（光伏）有限公司应用技术部经理；2011年8月至今任山亿新能源股份有限公司技术部经理。2010年10月至今任无锡隆玛科技股份有限公司董事，任期自2013年8月至2016年8月。

## （二）公司监事

1、鲍月仙，中国国籍，无境外永久居留权，男，1975年6月出生，大学本科学历。1999年7月至1999年12月任无锡南方天奇集团高级开发员；2000年3月至2007年5月任珠海兴利五金有限公司开发部主任；2007年8月至今供职于本公司，现任AW事业部销售经理、监事，任期自2013年8月至2016年8月。

2、马赟晔，中国国籍，无境外永久居留权，女，1988年11月出生，大学本科学历。2012年6月至2013年1月任无锡隆玛科技股份有限公司营销总监助理；2013年2月至今任无锡隆玛科技股份有限公司总经办文员、职工代表监事，任期自2013年8月至2016年8月。

3、赵慧平，中国国籍，无境外永久居留权，男，1963年8月出生，中专学历。1983年10月至1992年12月任郑州华飞实业经理；1997年1月至2004年12月任郑州正鑫实业经理；2005年1月至2006年6月任上海冠码信息技术有限公司经理；2006年6月至今任无锡冠码信息技术有限公司经理。2013年8月至今任无锡隆玛科技股份有限公司监事会主席，任期自2013年8月至2016年8月。

## （三）公司高级管理人员

1、杨朝辉，参见本节“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）控股股东、实际控制人”之“2、控股股东、实际控制人基本情况”，现任公司董事长、总经理，任期自2013年8月至2016年8月。

2、杨宇辉，参见本节“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）控股股东、实际控制人”之“2、控股股东、实际控制人基本情况”，现任公司副董事长、副总经理，任期自2013年8月至2016年8月。

3、许尤敏，参见本节“六、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）

公司董事”，现任公司副总经理、董事，任期自 2013 年 8 月至 2016 年 8 月。

4、黄江，中国国籍，无境外永久居留权，男，1975 年 10 月出生，大专学历，注册管理税务师。1997 年 7 月至 2000 年 2 月任无锡新光化工有限公司出纳、成本会计；2000 年 3 月至 2005 年 1 月任无锡雷杜科技有限公司（美资）财务经理；2005 年 2 月至 2008 年 9 月任无锡市金希进出口贸易有限公司总经理助理兼财务经理；2008 年 10 月至 2012 年 3 月任无锡市劝诚特钢有限公司财务部部长；2012 年 3 月至今供职于本公司，现任无锡隆玛科技股份有限公司财务总监，任期自 2013 年 8 月至 2016 年 8 月。

5、金明玉，中国国籍，无境外永久居留权，女，1973 年 12 月出生，大学本科学历。1996 年 8 月至 2001 年 2 月任北京中安集团行政经理；2001 年 3 月至 2006 年 7 月任北京百年树人集团客服中心管理部经理；2007 年 8 月至 2010 年 11 月任无锡爱德森机车制造有限公司董事长助理；2011 年 2 月至 2012 年 2 月任江苏蓝创信息技术服务有限公司总裁助理；2012 年 3 月至今供职于本公司，现任无锡隆玛科技股份有限公司董事会秘书，任期自 2013 年 8 月至 2016 年 8 月。

## 八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
总资产（元）	42,906,135.71	24,250,765.90
股东权益合计（元）	14,624,535.44	10,919,860.39
归属于挂牌公司的股东权益合计（元）	14,624,535.44	10,919,860.39
每股净资产（元/股）	2.92	1.99
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	2.92	1.99
资产负债率	65.92%	54.97%
流动比率	1.39	1.61
速动比率	1.24	1.48
财务指标	2013 年度	2012 年度
营业收入（元）	49,844,648.09	47,406,599.95
净利润（元）	3,704,675.05	1,987,429.29
归属于挂牌公司股东的净利润（元）	3,704,675.05	1,987,429.29
扣除非经常性损益后的净利润（元）	3,030,656.47	1,441,172.98
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	3,030,656.47	1,441,172.98
毛利率	24.99%	22.88%
净资产收益率（加权平均）	29.01%	20.02%
净资产收益率（扣除非经常性损益/	23.73%	14.52%

加权平均)		
应收账款周转率 (次)	2.20	3.64
存货周转率 (次)	12.27	19.18
基本每股收益 (元/股)	0.67	0.36
稀释每股收益 (元/股)	0.67	0.36
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-1,064,950.36	2,082,592.79
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.19	0.38

## 九、与本次挂牌有关的机构

### (一) 主办券商

名称：中国中投证券有限责任公司

法定代表人：龙增来

住所：深圳福田区益田路 6003 号荣超商务中心 A 座 18-21 楼及第 04 层 01、02、03、05、11、12、13、15、16、18、19、20、21、22、23 单元

联系电话：010-63222577

传真：010-63222859

项目小组负责人：任善国

项目小组成员：徐广成、李金勇、朱志炜、曹晚欣

### (二) 律师事务所

名称：上海市协力（无锡）律师事务所

事务所负责人：张讷

住所：无锡市新区新华路 5 号 B 幢 310 室

联系电话：0510-81006723

传真：0510-81817489

经办律师：张讷、古锐

### (三) 会计师事务所

名称：江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）

事务所负责人：张彩斌

住所：无锡市新区龙山路4号C幢303室

联系电话：0510-85888988

传真：0510-85885275

经办注册会计师：沈伟、李大胜

#### **（四）资产评估机构**

名称：北京中威辰光资产评估有限公司

法定代表人：严立平

住所：北京市海淀区北三环西路甲30号双天大厦321室

联系电话：010-59575192

传真：010-59575161

经办注册评估师：韩甫仁、詹庆辉

#### **（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券中央登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

联系电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

#### **（六）证券挂牌场所**

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

联系电话：010-63889512

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品及其用途

#### （一）公司主营业务

公司主营业务为太阳能光伏发电应用技术及配套设备的研发、生产和销售，并为客户提供风电配套设备和工业自动化控制系统产品及服务。

对于太阳能光伏发电系统，为了减少光伏组件与逆变器之间的连接线，方便维护并提高可靠性，一般需要在光伏组件与逆变器之间增加直流汇流装置。公司的直流汇流箱系列产品就是为满足这一要求而自主设计研发的，与光伏逆变器产品配套组成完整的光伏发电系统解决方案。同时，公司利用光伏汇流监控技术和高电压测量隔离等先进技术应用于光伏汇流箱智能监控装置，实现光伏汇流箱的智能化监控和数字化管理。

为拓展新的业务增长点，近年来公司自主研发了风电领域相关产品，包括风电主控系统、风电变频系统产品等。此外，公司长期以来从事国际知名工业自动化系统产品的代理销售、加工及技术服务等。

#### （二）公司主要产品及其用途

公司产品以光伏配套设备为主，同时从事风电相关产品的生产与工业自动化产品的代理销售。其中自主研发的光伏配套设备包括直流汇流箱、直流配电柜及光伏监控系统；自主研发的风电相关产品包括风电主控系统和风电变频系统产品等；代理销售的工业自动化系统产品及附件主要用于工业电气自动化行业、弱电控制等领域。

公司主要产品分类及应用如下：

大类	中类	产品细分类别	产品简介与主要功能	应用领域
新能源-光伏	直流汇流箱	标准汇流箱	对于光伏并网发电系统，为了减少光伏组件与逆变器之间连接线，方便维护提	大型地面光伏

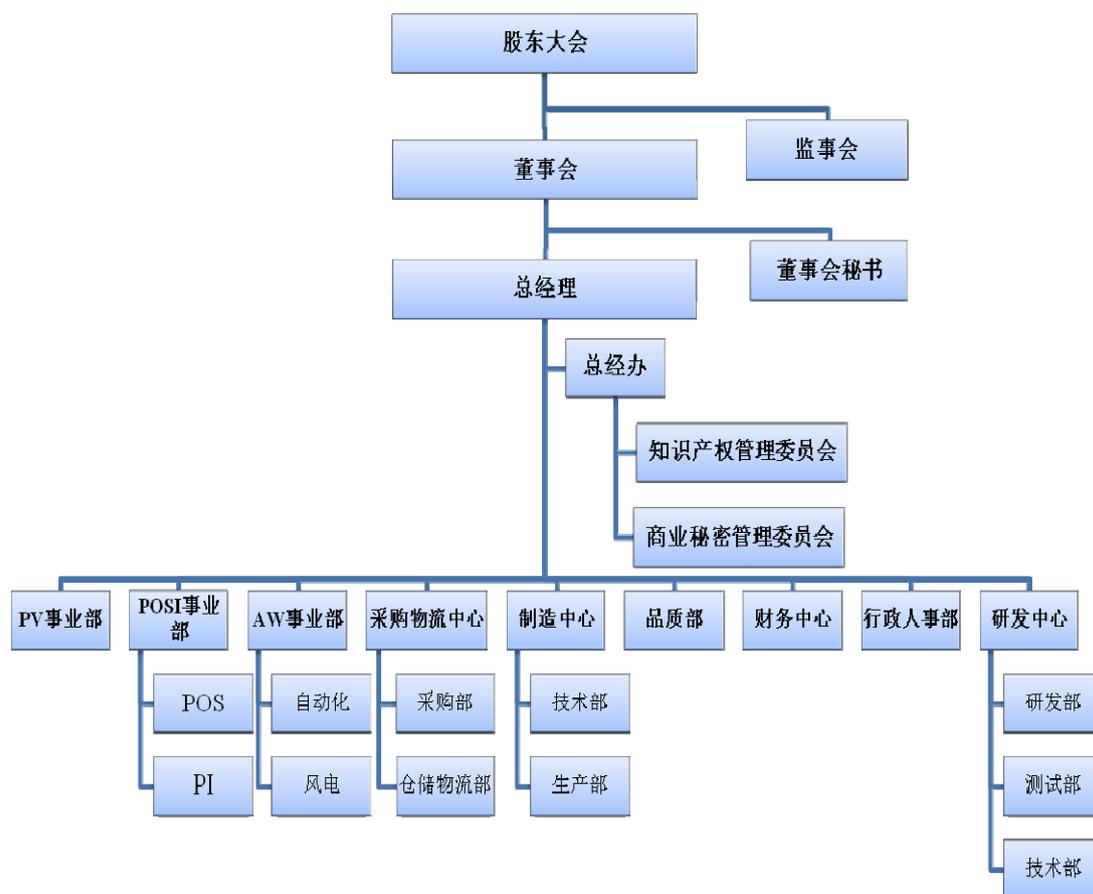
		智能汇流箱	高可靠性,一般需要在光伏组件与逆变器之间增加直流汇流装置,本公司的光伏阵列防雷汇流箱系列产品就是为了满足这一要求而特别设计的,可与光伏逆变器产品相配套组成完整的光伏发电系统解决方案,使用光伏汇流箱,用户可以根据逆变器输入的直流电压范围,把一定数量的规格相同的光伏组件串联组成1个光伏组件串列,再将若干个串列接入光伏阵列防雷汇流箱,通过防雷器与断路器后输出,方便后级逆变器的接入。	电站,分布式光伏电站
	直流配电柜	标准直流配电柜	光伏直流配电柜主要应用在大型光伏电站,用于连接汇流箱与光伏逆变器,可与常见的逆变器配套使用。主要特征: 1、通过多功能监控仪表测量每路电流、总电压和功率等信息,并可采集断路器状态、防雷状态等信息,可通过RS485接口与监控系统通信,实现直流配电柜智能化管理; 2、具有防雷及过流保护功能; 3、选用可靠、耐用的箱体结构,内部采用铜牌搭接,便于现场接线及维护; 4、采用国际知名品牌高性能的元器件,以保证系统的长期稳定运行。	
		智能直流配电柜		
	光伏监控系统	光伏监控系统	适用于任何电站规模,为太阳能光伏电站提供最大的安全保障和投资回报,提高运营成效,使投资回报率最大化,使财务损失风险最小化;可靠的数据记录,便于维护,保险理赔;易学易懂的图像显示;低廉成本,高度的可靠性;兼容所有逆变器,最灵活的连接性、“即插即用”;可集中远程监控管理多个电站和客户。	
新能源-风电	风电主控系统		主控系统是风机控制系统的主体,它实现自动启动、自动调向、自动调速、自动并网、自动解列、故障自动停机、自动电缆解绕及自动记录与监控等重要控制、保护功能。它对外的三个主要接口系统就是监控系统、变桨控制系统以及变频系统(变频器),它与监控系统接口完成风机实时数据及统计数据交换,与变桨控制系统接口完成对叶片的控制,实现最大风能捕获以及恒速运行,与变频系统(变频器)接口实现对有功功率以及无功功率的自动调节。	风电整机配套
	风电变频系统		与主控制系统接口,和发电机、电网连接,直接承担着保证供电品质、提高功率因素,满足电网兼容性标准等重要作用。	

工业电气自动化	自动化控制系统	国际知名工业自动化产品的代理销售、技术服务、售后服务、增值服务（包括订制、改装、集成、调试等） 主要代理品牌有： 德国威图 Rittal，产品有机箱机柜、温控产品、IT 产品、配电组件等 德国魏德米勒 Weidmuller，产品有电链连接产品、电子产品、工业以太网产品等 美国艾力高 ERICO，产品有 柔性软铜排、分线盒、绝缘子等 芬兰菲宝斯 Fibox，产品有塑料密封箱、防爆箱等 德国伟马快德 WERMA，产品有报警器、报警灯、蜂鸣器等	工业电气自动化行业、弱电控制
---------	---------	---	----------------

## 二、公司主要生产流程及方式

### （一）公司内部组织结构图

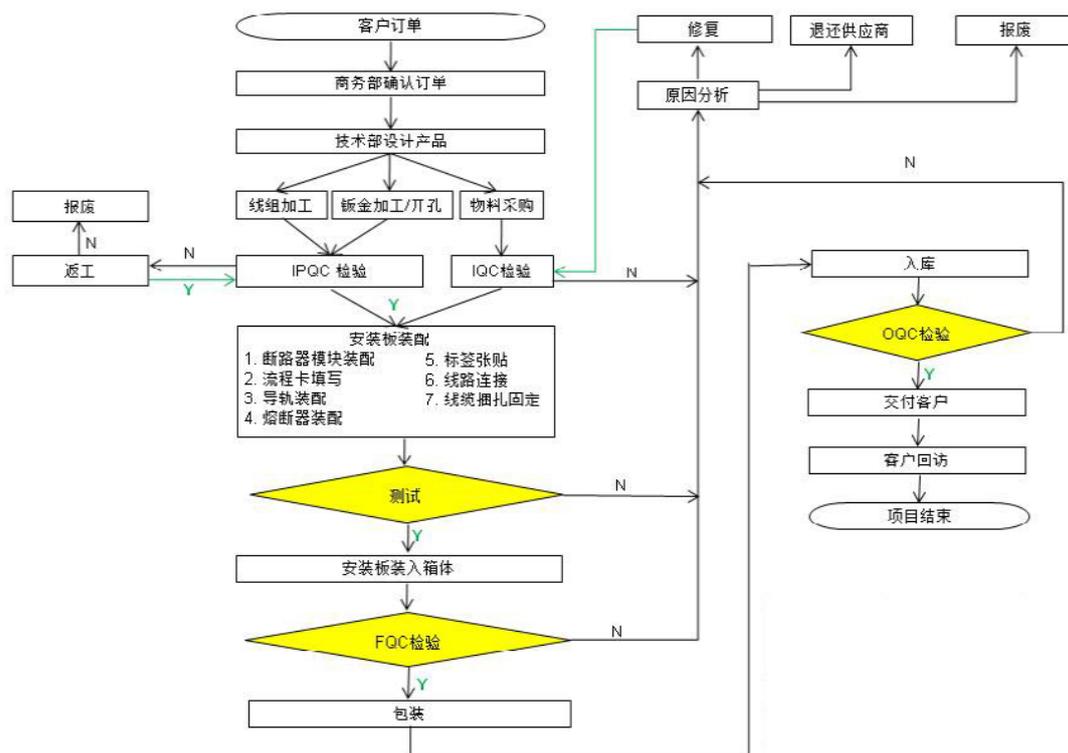
公司组织结构如下图所示：



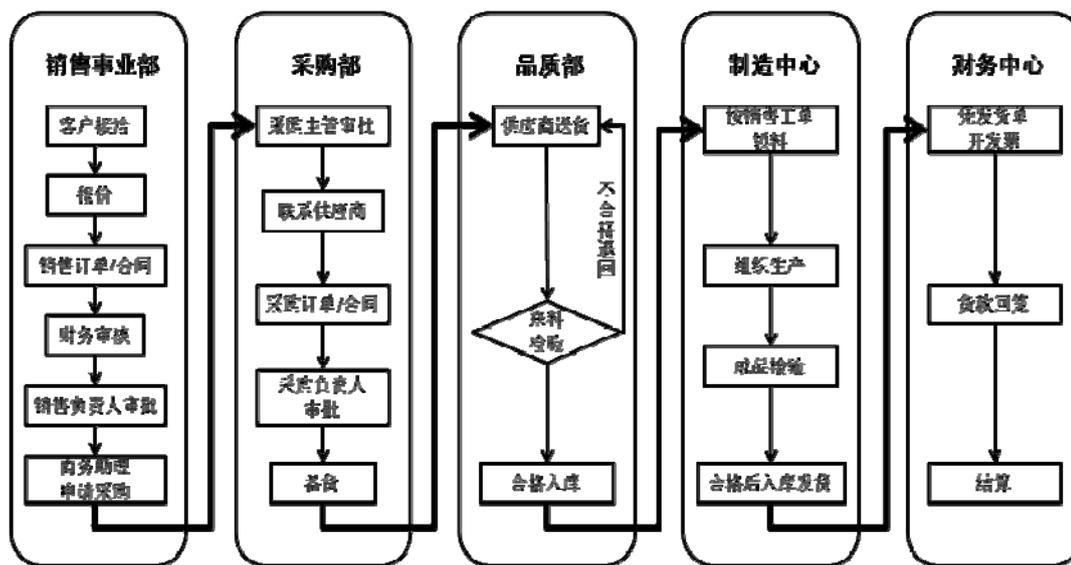
## (二) 公司主要生产流程及方式

公司的光伏及风电产品采取自主生产方式。公司生产需要的零部件主要分为外购与自制加工两种方式。在所有零部件齐备后，统一进行整机组装，并进行测试、检验，在通过全部出厂测试、检验程序后，进入成品库。

公司产品生产流程图如下：



公司完整的业务流程如下：



### 三、公司业务所依赖的关键资源要素

#### (一) 公司产品所使用的主要技术

公司的主要技术包括光伏汇流监控技术、高电压测量隔离技术、光伏汇流防反二极管技术、光伏电站直流系统智能监控技术、便携式太阳能电源系统、光伏电站无线监控系统等。

公司产品所使用的主要技术如下：

核心技术名称	主要功能	技术创新性	技术来源
光伏汇流监控技术	实现光伏汇流箱的监控	1、采用具有专利技术高压电压隔离测量电路，直接高压接入； 2、霍尔效应非接触式测量； 3、隔离通信接口，具有防雷功能； 4、侧立安装、节省空间、提高制造效率、增加可靠性。	自主研发
高电压测量隔离技术	实现高直流电压的隔离测量	1、转换电路，使用专利技术； 2、隔离测量，隔离电压高、安全可靠。	自主研发
光伏汇流防反二极管	实现光伏汇流防反的作用	1、直接户外使用，防护等级 IP65； 2、两头光伏插座，直接连接光伏线缆； 3、针对新建项目和改造项目均可应用。	自主研发
光伏电站直流系统智能监控技术	实现光伏电站直流系统的监控	1、采用 7 英寸超宽温 (-40 ~ +85℃) 彩色液晶触摸屏； 2、采用外置开口式霍尔传感器，方便安装和更换； 3、具有多路数据采集、计算和处理，具有隔离的 RS485 通信接口。	自主研发

便携式太阳能电源系统	用于无电地方的移动数码产品充电、照明、小功率电器的供电	1、太阳能板：柔性、纳米技术、转换效率高、能折叠、不怕摔、不怕踩； 2、控制器：具有太阳能最大功率跟踪功能；输出电路效率高达 90% 左右； 3、蓄电池：采用绿色环保、高安全性、高能量密度的铁锂电池。	自主研发
光伏电站无线监控系统	实现对光伏电站现场的无线监控	1、通信距离远，最远可达 4km； 2、减少现场布线施工； 3、去掉线缆连接，减少雷击损坏； 4、系统扩容时，施工简化。	自主研发

### 1、光伏汇流监控技术和高电压测量隔离技术

光伏汇流监控技术和高电压测量隔离技术均应用于光伏汇流箱智能监控装置，实现光伏汇流箱的智能化监控，监控系统的数字化管理。该两项技术在产品中已批量验证和应用，测量精度高，性能稳定，可大批量推广使用。其先进性表现在：采用具有专利技术高压电压隔离测量电路，直接高压接入、测量精度高、隔离电压高、安全可靠；闭环霍尔效应非接触式测量直流电流，测量精度高、完全隔离安全可靠；电气的隔离通信接口，并在接口处采用 TVS、SPD 和 PTC 多重保护设计，具有较强的防雷功能；侧立安装、节省空间、提高制造效率、增加可靠性。公司已申请或获授权多项与该技术相关的专利及软件著作权。

### 2、光伏汇流防反二极管

采用进口芯片制作，优良的温度特性和电流过载能力；自带散热片，一般不用另外增加散热片；体积小，重量轻；防护等级高，可在户外直接使用；安装方便，可直接安装在光伏线缆上，适合新建或改造应用。

### 3、光伏电站直流系统智能监控技术

触摸屏应用技术和光伏电站直流系统智能监控技术均应用于光伏电站直流系统智能监控装置，技术先进性表现在：显示屏幕尺寸 7 英寸，工作温度范围超宽温（-40 ~ +85℃），高亮彩色液晶，具有触摸功能；采用外置开口式霍尔传感器，方便安装和更换；具有多路数据采集、计算和处理，具有电气隔离的 RS485 通信接口，并在接口处采用 TVS、SPD 和 PTC 多重保护设计，具有较强的防雷功能。该装置是专门应用于智能光伏直流柜，用于监测连接的每一路汇流箱输出电流、汇流后直流电压、直流断路器状态采集、直流柜中防雷器状态采集、直流柜当前的环境温度采集、继电器节点输出，用于驱动外部执行结构。该装置既可

以把测量和采集到的数据和设备状态通过 7 寸彩色液晶屏显示出来，又可以通过 RS485 接口与工控设备、计算机连接，组成测控系统。

#### 4、便携式太阳能电源系统

便携式太阳能电源系统以大自然可再生能源转换储能，解决移动数码产品户外断电、供电问题。可应用于户外旅游，野外宿营市场；暂时不能通电的山区或者海岛的居民生活照明和电子类产品充电；基础电力设施比较差的地区，作为晚上照明和电子类产品充电的有益补充。该系统包括太阳能电池板、充/放电控制板、直流/交流逆变装置、照明灯和蓄电池。技术先进性表现在：太阳能板采用柔性、纳米技术、转换效率高、能折叠、不怕摔、不怕踩；控制器具有太阳能最大功率跟踪功能；输出电路效率高达 90% 左右；蓄电池采用绿色环保、高安全性、高能量密度的磷酸铁锂电池；采用高效长寿命 LED 照明灯。

#### 5、光伏电站无线监控系统

公司在开展太阳能光伏电站监控系统过程中运用了自动化控制类技术、光电转换技术、电气类技术、无线通信技术等。其中公司拥有的光伏电站无线监控系统是公司的核心竞争力的重要组成部分。将该系统应用于大型光伏电站，由于它的显示和控制范围遍及电站各部位，将充分保障光伏电站的良好运行、方便故障处理，从而成为光伏电站安全经济运行重要保证。光伏电站无线监控系统更具有其独特的优势：该系统无需布线，省去布线成本和后期维护成本；采用星形网络，实现了底端数据到后台监控中心的传输，实现远程监控；兼容性好，可实现各家汇流箱、逆变器、直流柜、电表、传感器等数据的无线采集与传输；合作方式灵活，可为光伏电站运营商、系统集成商和第三方监控商提供无线通信设备，也可直接做监控系统（布线、组网、测试、监控系统软件）。无线通信系统的技术先进性表现在：覆盖全球 ISM 频段工作频率，符合全球 ISM 频段通信标准；多信道：能提供 100 个信道通信，可以满足多种通信要求；通信距离远：在视距情况下，天线高度>2 米，天线增益 3dBi 的情况下，传输距离可达 3000 米以上；高抗干扰能力：GFSK 调制方式，采用高效前向纠错信道编码技术，提高了数据抗干扰的能力；无线功能强大：支持包括 RS485、RS232 多种接口，支持各种通信协议；稳定性好，工作温度范围宽：工作温度-40~+85℃，工作湿度 10%~90%，无凝露。光伏电站无线监控系统是未来建设大规模和超大规模光伏电站的基础。

## （二）公司主要无形资产情况

### 1、已取得的专利情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司已取得专利 36 项，其中实用新型专利 28 项，外观设计专利 8 项。

公司的核心技术主要来源于自主研发，知识产权主要为原始取得。其中实用新型专利“一种太阳能光伏发电系统的数据监测装置”为继受取得，转让方为公司股东杨朝辉，专利权变更日期为 2011 年 2 月 15 日（此专利已于 2014 年 2 月 25 日有无锡隆玛科技有限公司变更为无锡隆玛科技股份有限公司），无转让对价。本公司大部分专利技术已在现有产品中得以应用；知识产权的研发支出均于发生当期予以费用化；知识产权的所有权归属明确，公司未曾发生知识产权纠纷。

序号	专利号	专利名称	专利类型	取得方式	授权公告日期
1	201120549520X	智能汇流箱测试系统	实用新型	原始取得	2012-08-15
2	2012204715620	用于小型配电系统的电源分配器	实用新型	原始取得	2013-03-13
3	2012204719960	太阳能制冷汽车遮阳挡	实用新型	原始取得	2313-03-13
4	2012206802341	采用纳米陶瓷涂层技术的风力发电控制柜	实用新型	原始取得	2013-06-05
5	2011201735223	太阳能光伏直流汇流箱	实用新型	原始取得	2011-11-30
6	2012202558254	防反二极管外置的汇流箱	实用新型	原始取得	2012-12-26
7	2011201738486	家用型空调能源回收装置	实用新型	原始取得	2011-12-21
8	2011201738715	可拆卸隔断墙	实用新型	原始取得	2012-01-11
9	2012203842578	用于光伏电站电压测量中的电压频率转换高压隔离电路	实用新型	原始取得	2013-04-03
10	2013202222290	各回路带断路器的汇流箱	实用新型	原始取得	2013-09-18
11	2012204705830	光伏电站汇流箱电流测量电路	实用新型	原始取得	2013-03-20
12	201320303850.X	分布式光伏电站控制柜	实用新型	原始取得	2013-11-06
13	2013200400024	即插即用式可移动型汇流箱监控装置	实用新型	原始取得	2013-07-24
14	2013201945593	散热装置安装在箱体外部的光伏防雷汇流箱	实用新型	原始取得	2013-09-04
15	2013201967747	汇流条固定器	实用新型	原始取得	2013-09-04
16	2012202888165	智能型家用太阳能控制逆变器	实用新型	原始取得	2013-1-30

17	2013201976411	一种光伏直流汇流箱	实用新型	原始取得	2013-09-04
18	2013201967658	光伏电池组串状态监控装置	实用新型	原始取得	2013-09-04
19	2013202123793	可通过远程遥控的光伏汇流箱	实用新型	原始取得	2013-09-04
20	2013201967728	自粘式二极管模块	实用新型	原始取得	2013-09-04
21	2013203133400	即插即用型太阳能混合系统	实用新型	原始取得	2013-05-30
22	2013203330413	具有可伸缩支撑梁的电气柜	实用新型	原始取得	2013-11-20
23	2013203704144	可弯曲的电缆密封套管	实用新型	原始取得	2013-11-20
24	2012302604421	光伏汇流智能监控装置	外观设计	原始取得	2012-12-26
25	2013300962421	太阳能电源（便携式）	外观设计	原始取得	2013-07-10
26	2010201515267	一种太阳能光伏发电系统的数据监测装置	实用新型	继受取得	2010-12-15
27	2013205476316	光伏汇流箱防雨罩	实用新型	原始取得	2014-01-29
28	2013205815828	分隔式光伏直流汇流箱	实用新型	原始取得	2014-02-19
29	2013206090089	快速安装件	实用新型	原始取得	2014-01-14
30	2013205819941	光伏防反二极管温控独立风道散热结构	实用新型	原始取得	2014-01-14
31	2013304095168	触摸控制箱箱体	外观设计	原始取得	2014-01-10
32	2013304096438	工业遥控器	外观设计	原始取得	2014-01-10
33	2013304095098	离网小系统外壳	外观设计	原始取得	2014-01-10
34	2013304111245	指令箱悬臂系统	外观设计	原始取得	2014-01-10
35	2013304094771	人机界面操作箱	外观设计	原始取得	2014-01-10
36	2013304110079	指令箱悬臂系统底座固定件	外观设计	原始取得	2014-01-10

## 2、已受理未颁发证书的专利如下

公司已申请但尚未授权的专利技术 16 项，其中发明专利 6 项，实用新型专

利 8 项，外观设计 2 项。

序号	申请号	专利名称	类型	申请日	所处阶段
1	2012103431062	智能照明节能控制装置	发明	2012-09-15	已受理
2	201210341619X	微型智能光伏汇流箱	发明	2012-09-15	已受理
3	2012102757695	用于光伏电站电压测量中的电压频率转换高压隔离电路	发明	2012-08-04	已受理
4	2013104287345	分隔式光伏直流汇流箱	发明	2013-09-18	已受理
5	2013104545915	快速安装件	发明	2013-09-30	已受理
6	2013208054566	便携式光伏电源系统的电源转换电路	实用新型	2013-12-09	已受理
7	2013305294031	光伏汇流箱箱体（带雨罩型）	外观设计	2013-11-06	已受理
8	2013208243483	低压差直流稳压电源电路	实用新型	2013-12-12	已受理
9	2013208540066	光伏系统自供电电源电路	实用新型	2013-12-23	已受理
10	2013107131748	光伏系统自供电电源电路	发明	2013-12-23	已受理
11	2013208610232	一种光伏汇流箱智能监控装置	实用新型	2013-12-24	已受理
12	2013306411009	多路霍尔传感器的支架结构	外观设计	2013-12-23	已受理
13	201320853936X	多路霍尔传感器的支架结构	实用新型	2013-12-23	已受理
14	2013208306158	光伏智能汇流箱汇流铜排	实用新型	2013-12-16	已受理
15	201420111812.9	光伏汇流智能监控装置中	实用新型	2014-03-12	已受理

		电流测量电路			
16	201420065019.X	低成本小功率 DCDC 隔离电源电路	实用新型	2014-02-14	已受理

### 3、商标

截止本公开转让说明书签署日，公司拥有 1 项注册商标，具体情况如下：

商标图形或名称	登记号	核定使用商品	证书日期/有效期
LONGMAX	第 7626056 号	第 9 类	2011.03.07-2021.03.06

### 4、软件著作权与软件产品登记证书

截止本公开转让说明书签署日，公司拥有 1 项软件著作权和 1 项软件产品，具体情况如下：

名称	登记号	类型	证书取得日期
智能光伏汇流监控装置软件 V2.0	2012SR083470	软件著作权登记证书	2012.09.05
隆玛科技智能光伏汇流监控装置软件 V2.0	苏 DGY-2012-B0598	软件产品登记证书	2012.12.14

### 5、作品登记证

截止本公开转让说明书签署日，公司拥有 3 项作品登记证，具体情况如下：

作品名称	类别	登记号	作者	著作权人	登记日期
Enjoying Sunny Life!	文字	苏作登字-2013-A-0003623	许尤敏	本公司	2013.03.05
Enjoying the Sunny Life!	文字	苏作登字-2013-A-0003624	许尤敏	本公司	2013.03.05
享受阳光生活	文字	苏作登字-2013-A-0003625	本公司	本公司	2013.03.05

### 6、域名登记证

截止本公开转让说明书签署日，公司拥有 9 项域名登记证，具体情况如下：

域名	级别	登记人	到期时间
longmax-power.cn	中国国家顶级域名	本公司	2022.12.31
wxlongmax.net	国际顶级域名	本公司	2022.12.31
longmax-power.com	国际顶级域名	本公司	2022.12.31

longmax-solar.com.cn	中国国家顶级域名	本公司	2022.12.31
longmax-solar.com	国际顶级域名	本公司	2022.12.31
longmax-solar.cn	中国国家顶级域名	本公司	2022.12.31
longmax-power.com.cn	中国国家顶级域名	本公司	2022.12.31
wxlongmax.com	国际顶级域名	本公司	2021.08.13
wxlongmax.cn	中国国家顶级域名	本公司	2021.08.13

## 7、无形资产质押情况

2013年10月12日，公司与中国农业银行股份有限公司无锡科技支行签订了编号为“32010120130017625”的《流动资金借款合同》，将公司名下“太阳能光伏直流汇流箱（专利号2011201735223）”提供了质押担保。

### （三）公司业务许可资格或资质情况

公司已于2013年6月通过GB/T 19001-2008 idt ISO9001:2008质量管理体系认证。光伏汇流箱产品先后通过CE认证、CQC认证、TUV认证。

项目	性质	所获认证	授予单位	授予日期
光伏汇流箱	产品	CE 认证	European Certifying Organization	2011年8月
光伏汇流箱	产品	CQC 认证	中国质量认证中心	2012年9月
光伏汇流箱	产品	TUV 认证	TUV Rheinland LGA Products GmbH	2012年4月

### （四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无特许经营权。

### （五）主要固定资产情况

公司主要固定资产包括机器设备、运输设备等，自投入使用以来均运行良好。

图表：公司主要固定资产情况如下：

名称	类别名称	原值	账面价值	成新率
折弯机	机器设备	250,427.35	186,985.75	74.67%
汽车（恩威牌东风本田）	运输设备	260,470.00	58,388.69	22.42%
酷威小客车	运输设备	309,250.00	284,767.71	92.08%

剪板机	机器设备	35,897.44	27,087.61	75.46%
东风雪铁龙轿车	运输设备	128,649.80	22,728.13	17.67%
客车	运输设备	155,615.00	66,914.45	43.00%
载货汽车	运输设备	109,876.36	50,726.25	46.17%
装配调试线	机器设备	31,200.00	26,260.00	84.17%
福田牌冷藏车	运输设备	109,559.30	80,069.59	73.08%
数控冲床	机器设备	564,102.56	416,730.77	73.88%

## (六) 公司员工情况

### 1、公司员工数量及结构

截至 2014 年 3 月 31 日，公司共有员工 110 名。具体情况如下：

#### 1) 岗位结构

图表：公司现有员工岗位结构情况如下：

岗位	人数	占比
管理人员	12	10.91%
研发人员	21	19.09%
生产人员	36	32.73%
销售人员	10	9.09%
其他	31	28.18%
合计	<b>110</b>	100.00%

#### 2) 年龄结构

图表：公司现有员工年龄结构情况如下：

年龄段	人数	占比
20-29 岁	59	53.64%
30-39 岁	29	26.36%
40 岁以上	22	20.00%
合计	<b>110</b>	100.00%

#### 3) 学历结构

图表：公司现有员工学历结构情况如下：

学历	人数	占比
硕士研究生及以上	9	8.18%
本科	17	15.45%
大专	56	50.91%
高中及以下	28	25.45%
合计	<b>110</b>	100.00%

## 2、公司核心技术人员情况

### 1) 核心技术人员基本情况

公司核心技术人员包括杨朝辉、杨宇辉、许尤敏、郭志华 4 人，基本情况如下：

杨朝辉先生，公司董事长、总经理、核心技术人员，详见本说明书“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

杨宇辉先生，公司副董事长、副总经理、核心技术人员，详见本说明书“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

许尤敏先生，董事、副总经理、核心技术人员，详见本说明书“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

郭志华，男，1963 年生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2002 年 7 月至 2004 年 7 月，任和记奥普泰通信技术有限公司 IC 设计部设计工程师；2005 年 9 月至 2007 年 4 月，在西安电子科技大学理学院读研，期间发表多篇论文，多次获得一等奖学金，并获得优秀毕业生称号；2005 年 9 月至 2011 年 12 月，任西安德赛控制系统有限责任公司研发部经理，担任新产品的设计和研发工作，负责研发部门的管理工作；2012 年 1 月至今，任本公司研发中心研发经理，负责公司新产品的设计和研发工作。

### 2) 核心技术人员持股情况

姓名	职务	持股数量（万股）	股权占比
杨朝辉	董事长、总经理、核心技术人员	209.00	38.00%
杨宇辉	副董事长、副总经理、核心技术人员	110.00	20.00%
许尤敏	董事、副总经理、核心技术人员	5.50	1.00%
郭志华	核心技术人员	-	-

### 3) 核心技术团队报告期内重大变动情况

报告期内，公司核心技术团队基本稳定，核心技术人员增加一名。由于开拓国际市场和新产品研发的需要，公司于 2012 年引进郭志华先生，并担任公司核

心技术人员，负责公司新产品的设计和研发工作。

## 四、公司主营业务相关情况

### （一）业务收入构成及主要产品规模

公司主营业务收入包括光伏产品、风电产品、工业自动化产品和其他产品。其中光伏产品主要包括直流汇流箱、配电柜及光伏监控系统等；风电产品包括风电主控系统、风电变频系统等；工业自动化产品主要是指国际知名工业自动化产品的代理销售、加工和服务。直流汇流箱、配电等光伏产品以及风电配套系统是公司重点发展方向，报告期内自产产品销售占比快速提升，工业自动化产品代理销售大幅下降。

图表：公司主营业务收入按产品分类情况如下：

单位：元

产品类别	2013 年度		2012 年度	
	收入	占比	收入	占比
光伏产品	20,837,468.77	41.83%	22,419,960.48	47.31%
风电产品	11,174,038.37	22.43%	7,186,262.56	15.16%
工业自动化产品	16,963,304.87	34.06%	17,783,549.99	37.53%
其他产品	834,836.08	1.68%		
<b>合计：</b>	<b>49,809,648.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>47,389,773.03</b>	<b>100.00%</b>

### （二）报告期内主要客户情况

#### 1、主要客户群体

本公司产品主要应用于地面光伏电站、分布式光伏电站及风电整机装置以及等领域，主要客户群体包括大型发电集团、光伏建设商、风电建设商、系统集成商、EPC 等。

#### 2、前五名客户销售额及占当期销售总额的比例

年份	客户名称	销售额	占总销售额的比例
2013 年	江阴远景投资有限公司	10,353,044.99	20.77
	信息产业电子第十一设计研究院科技工程股份有限公司	4,854,752.14	9.74
	无锡市人可电气设备有限公司	4,472,976.07	8.97
	国电太阳能系统科技（上海）有限公司	4,391,247.86	8.81
	上海诺雅克电气有限公司	2,153,231.25	4.32
	合计	26,225,252.31	52.61

2012 年	上海诺雅克电气有限公司	7,527,260.99	15.88%
	江阴远景投资有限公司	7,186,262.56	15.16%
	江苏日风新能源科技有限公司	3,055,555.56	6.45%
	国电光伏(江苏)有限公司	2,712,899.15	5.72%
	北京科诺伟业科技有限公司	1,799,179.49	3.80%
	合 计	22,281,157.75	47.00%

### 1) 客户依赖情况

公司不存在对单一客户的依赖情况。报告期内前五大客户总销售额分别占当年营业收入的 47.00% 和 52.61%。其中江阴远景投资有限公司为公司风电销售主要客户，报告期内销售额占当年营业收入的 15.16% 和 20.77%，业务较为稳定，其余四大客户在报告期内均不一致，大客户当年销售额占当年营业收入均小于 25%，不存在对单一客户的重大依赖。

2) 公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东在前五名客户中占有权益情况。

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

## (三) 报告期内主要原材料、能源及其供应情况

### 1、公司主要原材料、能源供应及成本构成

公司生产组装或加工定制机电一体化产品、自动化控制系统、光伏直流汇流柜、风电变频系统等，对外采购原材料后按照客户不同定制需求进行加工组装改装等，原材料主要有：机箱机柜、接线端子、熔芯保险丝熔断器座、直流断路器等。主要产品和服务所需原材料价格波动不大。公司所用的能源主要为电力，所消耗的能源主要为公司生产部门使用，并计入主营业务成本。

公司主营业务成本由直接材料、直接人工与制造费用组成，以直接材料成本为主，2012 年、2013 年直接材料占比分别为 96.64% 和 93.80%。随着工业自动化产品代销占比下降，自主设计、生产的光伏发电相关设备收入的快速增长，直接材料、制造费用的成本占比逐渐提升。

图表：公司主营业务成本构成情况如下：

单位：元

项目	2013 年	各项成本总成本比例
主营业务成本	37,386,894.86	

直接材料	35,071,060.50	93.80%
直接人工	1,067,564.89	2.86%
制造费用	1,248,269.48	3.34%
<b>项目</b>	<b>2012年</b>	<b>各项成本占总成本比例</b>
主营业务成本	36,561,492.18	
直接材料	35,332,326.21	96.64%
直接人工	471,786.39	1.29%
制造费用	757,379.58	2.07%

## 2、最近两年主要供应商采购情况

公司采购额分布合理，对单个供应商的采购额对比总采购额均未超过 50%，不存在对单一供应商严重依赖的情况。公司关键物资供应商比较稳定。

主要供应商以及其提供的主要原材料如下：

主要供应商	采购材料内容
艾力高商贸（上海）有限公司	软母线、铜排
北京人民电器厂有限公司	直流断路器
上海诺雅克电气有限公司	光伏专用熔断器底座
苏州欧富朗机电有限公司	熔芯保险丝熔断器座
威图电子机械技术（上海）有限公司	机箱机柜
魏德米勒电联接（上海）有限公司	接线端子

## 3、前五名供应商采购额及占当期采购总额的比例

年份	供应商	采购金额（元）	占总采购额的比例
2013年	威图电子机械技术（上海）有限公司	11,579,265.46	23.28%
	魏德米勒电联接(上海)有限公司	4,634,047.29	9.32%
	无锡市人可电气设备有限公司	2,334,483.09	4.69%
	艾力高商贸（上海）有限公司	2,322,024.79	4.67%
	上海诺雅克电气有限公司	1,874,497.42	3.77%
	<b>合计</b>	<b>22,744,318.05</b>	<b>45.73%</b>
2012年	威图电子机械技术（上海）有限公司	9,501,636.60	24.30%
	魏德米勒电联接(上海)有限公司	6,477,208.29	16.57%
	上海诺雅克电气有限公司	5,603,034.32	14.33%
	艾力高商贸（上海）有限公司	1,703,708.79	4.36%
	苏州欧富朗机电有限公司	1,535,050.68	3.93%
	<b>合计</b>	<b>24,277,139.55</b>	<b>63.49%</b>

### 1) 供应商依赖情况

公司不存在对单一供应商的依赖情况。报告期内前五大供应商总采购额占当年总采购额的比重分别为 63.49% 和 45.73%，最大供应商威图电子机械技术（上海）有限公司采购额占当年总采购额分别为 24.30% 和 23.28%，公司为该供应商

在江苏地区的长期特许代理销售企业。随着自产产品的增加，对原材料成本的控制，公司正逐渐用自产产品来代替该供应商的产品。报告期内，大供应商采购额占全年采购额均小于 35%，综上所述，公司不存在对单一供应商的依赖。报告期公司主要供应商较集中，是出于公司供应链稳定性做出的商业决策，不存在重大依赖。

2) 公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东在前五名供应商中占有权益情况

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

#### (四) 重大业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。

##### 1、销售合同

序号	合同方	合同内容	签订日期	合同金额 (元)	履行情况
1	江阴远景投资有限公司	非标产品	2013.1.8	3,290,000.00	已履行
2	江阴远景投资有限公司	机柜配套产品	2013.5.21	5,599,999.08	已履行
3	江阴远景投资有限公司	套装变流柜等产品	2013.6.21	5,628,745.98	已履行
4	天龙科技炉业(无锡)有限公司	机柜, 规格为 600*2000*600 1000*2000*600 1200*2000*600	2013.7.31	471,370.00	已履行
5	无锡市人可电气设备有限公司	标准汇流箱 16 路; 标准汇流箱 12 路	2013.6.4	2,574,940.00	已履行
6	江阴远景投资有限公司	2.1MW 变频系 统机柜; 金属过 滤器	2013.6.21	4,228,746.21	已履行
7	江阴远景投资有限公司	SV NH-分离器 GR.00, 160A	2013.6.18	262,501.79	已履行
8	江苏日风新能源科技有 限公司	16 路输入(带监 控) 汇流箱	2012.8.14	2,470,000.00	已履行
9	常州市华福自动化设备 有限公司	PS Basic 机柜 0820067035; 0820067005	2012.5.8	461,000.00	已履行
10	江阴远景投资有限公司	PS 机柜	2012.4.1	4,278,184.09	已履行
11	江苏金泰机电设备制造 厂	小型机柜	2011.5.17	864,999.00	已履行

12	江阴远景投资有限公司	TS8 机柜, 规格: TS8285.009; RIT.TS8806.500	2011.2.1	6,023,739.54	已履行
13	上海诺雅克电气有限公司	16 进 1 出汇流箱; 14 路汇流箱; 16 路汇流箱	2011.11.14	2,760,000.00	已履行
14	常州天合光伏发电系统有限公司	直流防雷汇流箱 LM-PVS-16/1-R 216 台 直流防雷汇流箱 LM-PVS-10/1-R 12 台 直流防雷汇流箱 LM-PVS-16/1-R 559 台 直流防雷汇流箱 LM-PVS-12/1-R 23 台	2014.3.03	3,942,310.00	正在履行
15	常州天合光伏发电系统有限公司	16 进 1 出智能汇流箱 570 台 12 进 1 出智能汇流箱 95 台 8 进 1 出直流柜 60 台	2014.3.03	4,682,400.00	正在履行
16	信息产业电子第十一设计研究院科技工程股份公司	防反二级管 3650 个	2014.3.12	219,000.00	正在履行
17	江苏科昱新能源有限公司	18 进 1 出标准汇流箱 848 台 14 进 1 出标准汇流箱 182 台	2014.5.09	2,434,110.00	正在履行
18	江阴远景投资有限公司	1.5 和 2.1MW 变频系统	2014.3.05	24,999,998.40	正在履行
19	江阴远景投资有限公司	分线盒、过滤器 电缆屏蔽夹、安装轨梁、间隔垫片 自攻螺丝等	2014.3.07	3,472,829.11	正在履行
20	中达电子(江苏)有限公司	1.6V2 变频系统	2014.3.31	559,999.91	正在履行
21	中达电子(江苏)有限公司	1.6V2 变频系统	2014.5.14	559,999.91	正在履行
22	中达电子(江苏)有限公司	1.6V2 变频系统	2014.5.14	559,999.91	正在履行
23	中达电子(江苏)有限公司	2.1WM 变频系统	2014.5.14	559,999.91	正在履行
24	中达电子(江苏)有限公司	2.1WM 变频系统	2014.5.14	559,999.91	正在履行

25	中达电子(江苏)有限公司	2.1WMM变频系统	2014.5.14	559,999.91	正在履行
26	中达电子(江苏)有限公司	2.1WMM变频系统	2014.5.14	559,999.91	正在履行

## 2、采购合同

序号	合同方	合同内容	签订日期	合同金额(元)	履行情况
1	威图电子机械技术(上海)有限公司	非标 TS83 机柜	2013.1.1	954,702.12	已履行
2	魏德米勒电联接国际贸易(上海)有限公司	接插件、电缆接头、安装用品、端子、电子产品电涌保护器; 标记号产品、电子产品 RELAY、金属卡脚单相、工具附件	2013.1.3	236,603.54	已履行
3	魏德米勒电连接(上海)有限公司	端子 ZDU2.5-2/3AN; 接线箱 KLIPPON K1; 标记号产品 WS 12/5、端子、安装用品、电缆接头、标记号	2012.1.1	1,634,824.95	已履行
4	威图电子机械技术(上海)有限公司	非标 TS8 机柜、DK-PS 服务器机柜、TS 机柜; 122005 7035 双门	2012.1.14	669,621.12	已履行
5	魏德米勒电连接(上海)有限公司	端子 SAKEU;端子 SAKAP;端子 SAKEW;端子 SAKPE 底座 FS 2CO ECO;底座 METAL CLIP;继电器、底座 FS 4CO ECO	2011.1.3	1,292,197.44	已履行
6	菲宝斯(上海)电气有限公司	密封箱 ABS563818T PC563818T	2011.1.18	340,300.00	已履行
7	威图电子机械技术(上海)有限公司	PS 机柜 082006/082008; PS SMART 机柜、KL 接线箱; TS 机柜、TS 机柜; 122005 7035 双门	2011.1.13	485,045.50	已履行

1	上海沪工电器厂	熔芯保险丝熔断器及底座	2014.03.21	461000.00	正在履行
2	无锡易弘机电技术有限公司	塑壳断路器及辅助触点、辅助触点接插件	2014.03.20	2381650.00	正在履行
3	张家港富士金属制品有限公司	箱体、安装板、Z型支架	2014.04.03	285950.00	正在履行
4	威图电子机械技术（上海）有限公司	非标 TS83 机柜	2014.04.15	257888.48	正在履行
5	威图电子机械技术（上海）有限公司	非标 TS83 机柜	2014.04.22	257888.48	正在履行
6	上海沪工电器厂	熔芯保险丝熔断器及底座	2014.05.16	357000.00	正在履行
7	张家港富士金属制品有限公司	箱体、安装板（带防雨罩）	2014.05.16	373522.00	正在履行

## 五、公司商业模式

公司产品以光伏配套设备为主，同时从事风电相关产品的生产与工业自动化产品的代理销售。其中自主研发的光伏配套设备包括直流汇流箱、直流配电柜及光伏监控系统；自主研发的风电相关产品包括风电主控系统和风电变频系统产品等；代理销售的工业自动化系统产品及附件主要用于工业电气自动化行业、弱电控制等领域。

### （一）光伏产品商业模式

1、规模效应：虽然这两年内，光伏行业进入了寒冬期，但是未来光伏行业整体向好的趋势是一定的。2013年起国家陆续出台了一系列光伏行业政策，特别是大力发展分布式电站的政策，使光伏电站建设开始爆发式的启动，整个行业规模将越来越大。但是同时，行业内竞争日益激烈，大量的小型企业依靠技术模仿，以牺牲品质来降低成本，依靠低价竞争冲击光伏汇流箱市场。对于公司的核心产品之一——光伏汇流箱产品，公司采用规模效应模式可以帮助企业获得较强的市场控制力量，增强对销售渠道的议价能力，降低采购成本和吸收更多的稀缺资源。

2、速度领先：公司以光伏汇流箱为核心，加大在光伏电气和光伏应用技术领域里的新产品研发力度，使企业始终保持在行业内的技术领先地位。虽然创新的产品在上市初期成本很高，但是价格也很高，这个时候的边际利润率最高。随着时间的推移，产品的价格和成本呈同时下降趋势，但是价格下降得比成本快，

也就是说边际利润率在不断下降，甚至达到负值。其他企业开始效仿的时候产品利润已经所剩无几。由于创新产品获得高额利润的时间很短，所以企业创新的速度和产品扩散的速度都非常重要。

3、高低端结合：根据不同客户对价格的敏感程度和产品属性偏好不同，按照产品的价位和附加值将其分为高低端两大类。低端产品数目较大但是利润很少，目的是起到防火墙的作用，用来阻挡其他竞争对手争夺客户和进入该业务领域。高端产品种类较少，但是价格较高，利润较大，企业主要用其来实现盈利。

4、品牌：公司在太阳能光伏应用技术领域将走入民用市场，公司投入广告营销成本，以增加顾客对自己产品的了解、认同和信任，树立良好的品牌形象。用户使用公司产品和服务的经历可以增强这种无形的品牌效应。当用户愿意为这样的产品支付更高价格的时候，品牌效应便转化成企业的利润。

5、价值延伸：公司以太阳能光伏直流汇流箱为行业进入产品，围绕汇流箱产品，加大技术开发，延伸产品线，以汇流箱为硬件产品，延伸至光伏电站监控技术、软件产品和能源管理服务等，企业并不是依靠销售产品和提供服务来获利，而是依靠对价值链的延伸，也就是依靠产品的售后服务和融资来获利。通过价值延伸方式，从后续的价值活动上获取较高的边际利润。

## 6、收入、利润及现金流

公司通过核心技术的研发，并组织材料采购，生产制造，按照调试，售后服务，以产品为载体，通过产品定价获取销售收入和利润。并要求客户按照合同要求支付预付订货货款、产品到货货款、安装调试款和售后服务款来获取现金流。

### （二）风电产品商业模式

公司的风电相关产品业务为近两年发展起来的一个新兴业务，主要为风电行业几个重点风力发电整机制造企业提供配套产品。主要产品为：风力发电主控系统和变频系统。风电相关产品主要通过吸收国外产品技术经验，结合国内重点客户的实际需求，进行技术改造和二次开发，并组织采购和生产制造，以满足客户的要求。目前已开发出 1.6mw 系列产品和 2.1mw 系列产品，并在未来，根据客户开发 2.5mw、3mw 等风电整机的要求陆续开发配套的 2.5mw、3mw 等风电整机主控系统和变频系统。

风力发电行业和太阳能光伏发电行业同样是一个新兴的行业，并同处于新能源行业。但是近几年风力发电行业处于盲目装机，忽视了技术和品质保证，加上国内风电整机厂家数量众多，产能严重过剩，因此，风力发电行业中的整机厂家面临行业调整期，部分重点风力发电整机厂家利润下滑，濒临破产和倒闭。

因此，我公司风电相关产品的商业模式采用稳健模式，锁定行业中效益好，发展健康的风电整机企业客户。

目前公司重点服务的风电整机企业为江阴远景，江阴远景是一家专业从事兆瓦级风力发电设备研、制造的高科技公司，主要业务为具有完全独立知识产权的1.5兆瓦风力发电机机组的设计及生产。江阴远景2012年风力发电整机产量为400MW，在全国风电整机厂家排名第七名，2013年风力发电整机产量为1000MW，在全国风电整机厂家排名第五名，2014年风力发电整机产量预计2GW。

公司通过与江阴远景的合作，确认风电相关产品的技术方案，由公司提供材料采购、加工制造、安装调试、品质检验等服务。通过销售产品实现公司销售收入。通过产品定价确保企业合理利润。客户在收到产品和销售发票后按照90天帐期按时支付货款，账期短，现金流稳定。

### （三）工业自动化产品商业模式

公司对工业自动化业务的定位为“高品质工业自动化产品的供应商、服务商和系统集成商”。公司依托与国际著名工业自动化产品厂家的良好合作，继续开展工业自动化产品的销售、技术方案、安装调试、售后服务等内容，提供给客户高品质的产品和优秀的技术解决方案，提供增值服务，满足客户个性化的需求。

工业自动化业务立足华东地区，在广泛的目标客户群中，发掘和寻找优质客户，深化与客户合作，保持工业自动化业务平稳增长。

公司通过销售产品、提供技术方案、安装调试、维修服务等实现销售收入。通过产品定价、厂家返利、收取服务费用等确保企业合理利润。工业自动化产品账期一般为60天，客户在收到产品或者确认服务完成后支付货款或者服务款。

## 六、公司所处行业情况及公司竞争地位

## （一）公司所处行业基本情况

### 1、行业监管体制和政策

按照《上市公司行业分类指引》（2012年修订）的分类标准，公司所处行业为“C38 电气机械和器材制造业”。太阳能光伏发电应用技术及配套设备的研发、生产和销售，为客户提供风电配套设备和工业自动化控制系统产品及服务。

光伏直流汇流箱和直流配电柜是实现太阳能光伏发电系统的重要配套设备，它解决了光伏电池组件与逆变器之间的组合和衔接问题，本公司所属行业为国家鼓励发展的可再生能源行业。目前，我国太阳能光伏行业已经基本形成了以国家能源局为主管部门，全国和地方性行业协会为自律组织的监管体系。

#### （1）主管部门和自律性组织

根据《中华人民共和国可再生能源法》第五条规定，“国务院能源主管部门对全国可再生能源的开发利用实施统一管理。国务院有关部门在各自的职责范围内负责有关的可再生能源开发利用管理工作”。国家能源局主要职责包括研究提出能源发展战略、政策，研究拟定发展规划，研究提出能源体制改革的建议，推进能源可持续发展战略的实施，组织可再生能源和新能源的开发利用，组织指导能源行业的能源节约、能源综合利用和环境保护工作等。

行业全国性自律组织主要有中国资源综合利用协会可再生能源专委会、中国可再生能源学会等。其中，中国资源综合利用协会可再生能源专委会成立于2002年，致力于推动可再生能源领域技术进步和先进技术的推广，积极促进中国可再生能源产业的商业化发展，是联系国内外产业界与政府部门和科研机构的重要纽带。中国可再生能源学会成立于1979年，是国内可再生能源领域全国性、学术性和非营利性的社会团体，下设光伏专委会、风能专委会等多个专业委员会，旨在成为科技工作者、企业和政府之间的桥梁，对外学术交流和技术合作的窗口，致力于促进我国可再生能源技术的进步，推动可再生能源产业的发展。

#### （2）国家产业政策

直流汇流箱、配电柜等产品是可再生能源发电领域的重要配套设备，属于国家加快培育和发展的七大战略性新兴产业中的新能源产业，我国先后颁布一系列鼓励发展的产业政策，主要包括：

国家产业政策	发布单位	实施日期
可再生能源产业发展指导目录	国家发改委	2005年12月2日
可再生能源发电价格和费用分摊管理试行办法	国家发改委	2006年1月1日
可再生能源发电有关管理规定	国家发改委	2006年2月6日
国家中长期科学和技术发展规划纲要	国务院	2006年2月9日
促进风电产业发展实施意见	国家发改委、财政部	2006年11月13日
可再生能源电价附加收入调配暂行办法	国家发改委	2007年1月11日
电网企业全额收购可再生能源电量监管办法	国家电监会	2007年9月1日
关于加快推进太阳能光电建筑应用的实施意见	财政部、住房和城乡建设部	2009年3月23日
关于实施金太阳示范工程的通知	财政部科技部国家能源局	2009年7月16日
关于完善风力发电上网电价政策的通知	国家发改委	2009年8月1日
关于抑制部分行业产能过剩和重复建设引导产业健康发展若干意见	国家发改委、工信部、监察部、财政部、国土资源部、环境保护部、人民银行、质检总局、银监会、证监会	2009年9月26日
关于做好金太阳示范工程实施工作的通知	财政部科技部国家能源局	2009年11月9日
海上风电开发建设管理暂行办法	国家能源局、国家海洋局	2010年1月22日
关于加强金太阳示范工程和太阳能光电建筑应用示范工程建设管理的通知	国家财政部、科技部、能源局、住建部	2010年9月21日
国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定	国务院	2010年10月10日
关于促进风电装备产业发展的若干意见	国家发改委	2010年12月23日
产业结构调整指导目录（2011年本）	国家发改委	2011年3月27日
关于做好2011年金太阳示范工作的通知	财政部科技部国家能源局	2011年6月26日
关于组织实施2012年度太阳能光电建筑应用示范的通知	财政部	2011年12月16日
关于做好2012年金太阳示范工作的通知	国家财政部、科技部、国家能源局	2012年2月1日
太阳能光伏产业“十二五”发展规划	国家工信部	2012年2月24日
太阳能发电科技发展“十二五”专项规划	国家科技部	2012年3月27日

关于申报新能源示范城市和产业园区的通知	国家能源局	2012年5月25日
太阳能发电发展”十二五“规划	国家能源局	2012年9月12日
关于申报分布式光伏发电规模化应用示范区的通知	国家能源局	2012年9月14日
做好分布光伏发电并网服务的工作意见	国家电网	2012年10月26日
关于组织申报金太阳和光电建筑应用示范项目的通知	财办建 [2012]148 [2012]148 号	2012年11月12日
关于完善光伏发电价格政策的通知（征求意见稿）	国家发改委	2013年2月25日
国务院关于促进光伏产业健康发展的若干意见	国务院	2013年7月15日
国家发改委关于发挥价格杠杆作用促进光伏产业健康发展的通知	国家发改委	2013年8月30日
国家发改委关于调整可再生能源电价附加标准与环保电价的有关事项的通知	国家发改委	2013年8月30日

上述法律法规及政策在扶持光伏企业发展、加强行业规范等方面提供了指导方向，主要内容如下：

《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》，提出：将太阳能作为重点发展领域，技术取得突破并实现规模化应用。

《可再生能源中长期规划》中提出，规模化建设带动可再生能源新技术的产业化发展。具体目标包括：力争到2010年使可再生能源消费量达到能源消费总量的10%，到2020年达到15%；到2010年，基本实现以国内制造设备为主的装备能力，到2020年，形成以自有知识产权为主的国内可再生能源装备能力。

《关于加快推进太阳能光电建筑应用的实施意见》、《太阳能光电建筑应用财政补助资金管理暂行办法》，提出支持开展光电建筑应用示范，实施“太阳能屋顶计划”并给予国家财政支持。

《关于实施金太阳示范工程的通知》，提出综合采取财政补贴、科技支持和市场拉动方式，加快国内光伏发电的产业化和规模化发展；并网光伏发电项目原则上按光伏发电系统及其配套输配电工程总投资的50%予以补助，偏远无电地区的独立光伏发电系统按总投资的70%给予补助；光伏发电关键技术产业化和产业基础能力建设项目，给予适当贴息或补助；鼓励有条件的地方可安排一定资金给予支持。2009年11月，财政部、科技部、国家能源局联合发布《关

于做好金太阳示范工程实施工作的通知》，要求加快实施“金太阳”示范工程；共安排 294 个示范项目，发电装机总规模为 642 兆瓦，比原定的 500 兆瓦增加 28.4%。

《国务院关于促进光伏产业健康发展的若干意见》(以下简称《意见》)。《意见》明确提出 2013 年至 2015 年，国内年均新增光伏发电装机容量在 1000 万千瓦左右，到 2015 年总装机容量达到 3500 万千瓦以上。《意见》还从完善电价和补贴政策、加大财税支持力度、加强配电网建设等方面提出了相应要求。

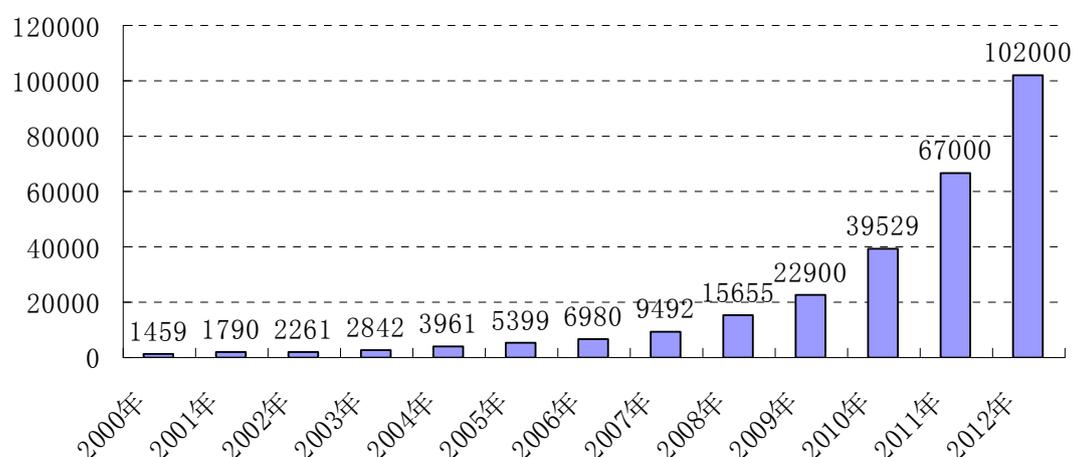
《国家发改委关于发挥价格杠杆作用促进光伏产业健康发展的通知》(发改价格[2013]1638 号)、《国家发改委关于调整可再生能源电价附加标准与环保电价的有关事项的通知》(发改价格[2013]1651 号)明确了国家对光伏行业的三项扶持政策：新的地面电站三类电价补贴，分别根据光资源优劣分为 0.9 元/千瓦时、0.95 元/千瓦时和 1 元/千瓦时；分布式光伏电站补贴 0.42 元/度；可再生能源附加从 0.008 元涨到 0.015 分。

## 2、行业概况

### (1) 太阳能光伏行业概况

自 20 世纪 90 年代以来，出于节能环保、可持续发展等考虑，世界上主要的工业发达国家先后制定了扶持光伏发电发展的计划和政策，光伏产业得到了迅速发展，目前发达国家市场已经较为成熟。

图表：2000 年-2012 年全球太阳能光伏累计装机容量（单位：MW）



数据来源：欧洲光伏发电产业协会(EPIA)

欧洲光伏发电产业协会(EPIA)发布的数据显示,截至 2012 年底,全球光伏发电累计装机容量达到 1 亿 200 万千瓦,比上一年增加 44%。在截至 2012 年底的全球累计装机容量中,欧洲占 70%左右,其中德国(31%)和意大利(16%)合计占全球累计装机容量的接近一半;中国、美国和日本分别占全球累计装机容量的 8%、7%和 7%。

我国是光伏电池制造大国,但却是光伏应用小国。在光伏电池组件领域,近年来我国光伏电池制造产业规模迅速扩大,市场占有率位居世界前列,光伏电池制造达到世界先进水平,但在全球光伏市场需求增速减缓、产品出口阻力增大、光伏产业发展不协调等多重因素作用下,我国光伏电池组件企业普遍经营困难。

在光伏应用领域,我国太阳能光伏发电市场正处在快速发展的初期阶段,还没有形成规模化的市场。但在国家可再生能源发展战略的引导和太阳能产业发展促进政策的推动下,我国太阳能光伏产业正迎来一个大的发展期。

近年来,我国光伏装机容量快速发展,但由于基数小,截至 2012 年底,中国累计光伏装机容量仅为 8.3GW,占世界总量的 8%,跟德国、意大利等国还有较大差距。

在光伏市场结构上,全球主要光伏市场均以分布式光伏发电为主,包括德国、意大利、美国、日本等,大型地面电站占比均不超过 30%。而反观我国,根据国家发改委能源研究所的数据,2012 年以前我国光伏装机 76%为大型地面电站。《国务院关于促进光伏产业健康发展的若干意见》已明确提出要大力开拓分布式光伏发电市场,鼓励各类电力用户按照“自发自用,余量上网,电网调节”的方式建设分布式光伏发电系统。

光伏产业是全球能源科技和产业的重要发展方向,是具有巨大发展潜力的朝阳产业,也是我国具有国际竞争优势的战略性新兴产业。随着产业政策的大力支持和市场机制的完善,我国光伏应用市场的市场空间将迅速扩大。

## (2) 直流汇流箱细分行业概况

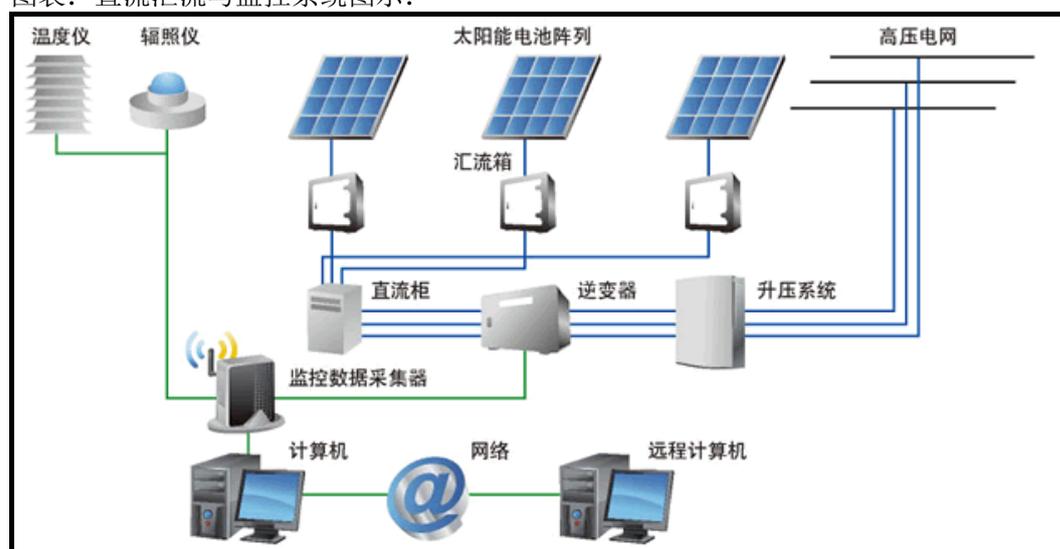
随着国家对绿色能源的大力推广,当前太阳能光伏发电系统运行最短设计使用寿命为 25 年,如何提高系统的有效运转率,缩短电站瘫痪时间,是提高发

电效率，实现投资利益最大化的良好方法之一。

作为光伏电站建设的重要配套设备，直流汇流箱和直流配电柜在光伏电站中得到了广泛应用，它解决了光伏电池组件与逆变器之间的组合和衔接问题。光伏电站主要由电池阵列、汇流箱、直流配电柜、逆变器、交流低压柜、升压变压器等组成，最后产生的高压交流电直接并入电网。

直流汇流箱和直流配电柜与光伏逆变器产品配套使用。使用光伏直流汇流箱，可以根据逆变器输入的直流电压范围，把一定数量的规格相同的光伏组件串联组成一个光伏组件串列，再将若干个串列接入光伏阵列防雷汇流箱，通过防雷器与断路器后输出，方便后级逆变器的接入。而直流配电柜用于连接汇流箱与光伏逆变器，可与常见的逆变器配套使用。

图表：直流汇流与监控系统图示：



近年来对汇流箱产品的功能要求越来越高，从简单的汇流到可以防雷击，再到智能型汇流箱，通过数据传输实现远程监控，并实现对整个光伏电站工作情况的远程监控。

## （二）行业市场规模

虽然太阳能光伏发电市场增长速度较快，但由于基数低，在整个发电行业中占比很小。根据国家能源局统计，截至 2010 年末，我国发电设备累计装机容量为 962,190 兆瓦，其中光伏发电的占比仅为 0.07%，光伏发电产业发展空间巨大。

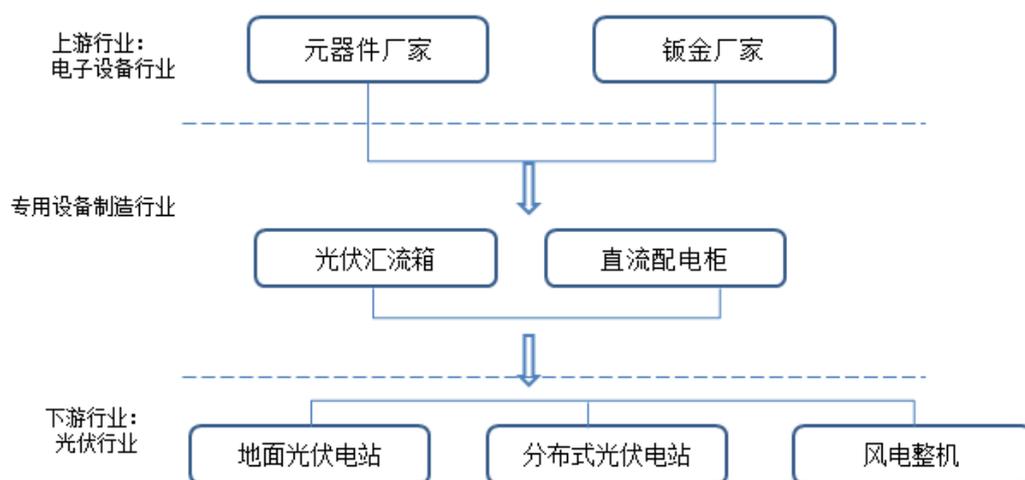
光伏产业是我国具有国际竞争优势的战略性新兴产业，受到国家产业政策的大力扶持。《国务院关于促进光伏产业健康发展的若干意见》中明确提出 2013 年至 2015 年，中国年均新增光伏发电装机容量在 1,000 万千瓦左右，到 2015 年总装机容量达到 3,500 万千瓦以上。

直流汇流箱和直流配电柜是光伏电站建设的重要配套设备。根据行业统计数据和公司内部销售情况，1MW 的光伏装机容量约需要 15 个直流汇流箱、2 个直流配电柜。按照直流汇流箱单价 4,000 元/个、直流配电柜单价 20,000 元/个进行测算，1MW 光伏装机容量对应的直流汇流箱和直流配电柜的销售额分别为 6 万元和 4 万元，合计为 10 万元。2013 年至 2015 年，按照每年新增光伏发电装机容量 1,000 万千瓦（10,000MW）进行测算，则中国市场平均每年直流汇流箱和直流配电柜的合计市场容量为 10 亿元。2012 年全球光伏发电新增装机容量 35,000MW，照此测算，全球市场 2012 年直流汇流箱和直流配电柜的合计市场容量为 35 亿元。

### （三）行业上下游产业链分析

#### 1、上下游行业之间的关联性

公司所处行业与上下游的关联性如下：



#### 2、上游行业

上游行业主要为元器件与钣金加工等行业。上游行业基本属于充分竞争性行

业，近年来电子元器件的技术进步推动了本行业的技术更新和产品升级，且总体价格呈下降趋势，对本行业的发展总体比较有利。

### 3、下游行业

公司产品主要应用于地面光伏电站、分布式光伏电站及风电整机装置等领域。下游行业的市场需求与当地的可再生能源政策有较强的联动性。目前，全球可再生能源行业快速发展，下游行业市场需求旺盛，尤其是中国的光伏发电装机容量正处于高速发展期。

#### （四）行业壁垒

##### 1、技术工艺壁垒

光伏直流汇流箱、配电柜等产品是光伏发电系统的重要配套设备，属于技术密集型行业，产品设计水平、制造工艺及器件选择等方面的差异，影响设备工作稳定性、检测精度及可靠性等指标。近年来，光伏电站建设对汇流箱产品的功能要求越来越高，从简单的汇流到可以防雷击，再到智能型汇流箱，通过数据传输实现远程监控，并实现对整个光伏电站工作情况的远程监控，对企业的工艺技术水平提出了更高的要求。

##### 2、规模壁垒

随着行业竞争的加剧，对企业规模提出了更高的要求，只有达到一定规模的企业在研发、采购、制造、质量控制、服务及产品价格等方面才有竞争优势。

##### 3、品牌壁垒

随着光伏电站建设总体水平的提升，客户在选择光伏汇流箱、配电柜等产品时一般要求供应商具有较高的知名度，不但能根据客户要求设计与生产出最适合的产品，并能提供专业化的技术与售后服务。近年来，少数优秀国产品牌形成了一定的品牌优势，新进入者很难在短时间内树立品牌形象。

#### （五）所处行业风险特征

##### 1、政策风险

为了提高可再生能源发电的竞争力，推动光伏发电等可再生能源的发展，各国政府都推出了对可再生能源的扶持政策。各国推出的扶持政策推动了可再生能

源市场的快速发展，同时也降低了光伏发电的成本。尽管全球节能减排的趋势不变，但如果各国政府相关扶持政策发生重大变化，将影响光伏发电行业的发展，并对公司的经营业绩产生影响。

## 2、市场风险

全球太阳能光伏发电处于快速发展阶段，但发展程度参差不齐，市场情况差别较大。如2010年德国的光伏发电安装量突飞猛进，突破了7,000兆瓦，但2011年开始增速明显放缓；中国市场光伏总装机容量较小，但近期政策扶持力度不断加强，预计2013-2015年年均新增装机容量1000万千瓦左右。总体而言，全球市场增长较快，但局部市场波动较大，如果公司不能适应市场不断变化的局面，将对公司的生产经营产生影响，错失良好的发展机遇。

### （六）公司在行业中的竞争地位

#### 1、行业竞争概况

光伏直流汇流箱、配电柜等细分行业是一个新兴市场，作为太阳能光伏发电系统的重要配套设备，市场的需求与光伏发电行业的发展密切相关，光伏发电行业的快速发展为光伏汇流箱、配电柜等产品提供了良好的发展机遇。

光伏直流汇流箱、配电柜产品的竞争主要表现为价格竞争、产品性能竞争和技术方案竞争。普通汇流箱竞争集中于国内厂商之间，以价格竞争为主；智能型防雷汇流箱竞争集中于国内少数主要厂商之间，主要反映在产品性能和技术方案两个方面。由于在设计水平、制造工艺及器件选择等方面的差异，导致其产品在工作稳定性、检测精度及可靠性等技术指标上参差不齐。对于大型光伏发电项目，解决方案的设计能力也越来越成为竞争的主要因素。公司主营的智能型防雷汇流箱为高端产品，生产企业较少，竞争状态相对于普通汇流箱而言并不激烈。目前国内市场主要以国产品牌为主，国外品牌在中国的市场占有率很低。

#### 2、公司的竞争地位

公司作为国内知名的光伏发电行业智能型直流汇流箱、配电柜生产企业，基于对行业需求的前瞻性，在国内较早地开发汇流箱产品并有效引导产品需求。公司注重自主研发，在光伏智能汇流箱的设计中体现了智能化、模块化、高性能、低成本的特点，集测量、监控、报警、故障定位、汇流、多重保护功能于一身，

拥有多项核心技术，并注重知识产权保护，在行业内拥有较高的技术影响力和一定的市场地位。

当前国内市场上，公司的主要竞争对手是许继电气、深圳市金霆新能源技术有限公司和深圳拓邦股份有限公司。竞争对手发展情况及对比如下：

**许继电气：**上市公司，国家重点高新技术企业，国家电网集团下属企业，其主要产品为光伏汇流箱和逆变器。2011 年开始进入光伏行业。从规模上说，许继电器超过本公司，在细分领域，例如光伏汇流箱生产上，也拥有丰富的经验，工艺比较完善。

**深圳市金霆新能源：**2012 年成立，企业规模小于本公司，核心技术优势不明显，其主要侧重于大型电站监控项目，提供汇流箱、监控及技术方案。市场策略较为灵活。相较于深圳金霆，本公司有技术优势和规模优势。

**深圳拓邦股份有限公司：**2009 年进入行业，其产品质量和稳定性不如本公司产品，拓邦集团规模超过本公司，其主要产品为逆变器，与本公司的主要产品汇流箱的目标细分市场不同。

### **3、公司的竞争优势**

#### **(1) 技术与研发优势**

公司是国内最早一批开始研究光伏发电系统直流汇流与监控技术的企业之一，由于进入较早，积累了一定的技术经验，自主研发的第二代光伏直流汇流箱属于智能型，融入了多项核心技术。

公司太阳能光伏应用工程技术研究中心被批准为江苏省工程技术研究中心；光伏汇流箱产品先后通过 CE 认证、CQC 认证、TUV 认证；“太阳能光伏发电系统智能型直流汇流技术”与“光伏电站直流系统智能监控装置”通过江苏省高新技术产品认证。

公司注重知识产权保护。截至目前，公司已获授权专利 36 项，其中实用新型专利 28 项，外观设计专利 8 项；同时，公司已申请但尚未授权专利技术 16 项，其中发明专利申请 6 项，实用新型专利申请 8 项，外观设计专利 2 项。

研发技术方面的创新及不断的更新换代使公司的产品在同行业内具有一定

的竞争优势。公司重视技术研发与成果转化，在资源配置、技术管理、资金投入方面为研发工作提供了充分的保障。公司核心技术人员在光伏发电技术领域均有丰富的技术研发经验与工程设计经验，研发团队及其研发能力是公司未来发展的重要基础。

## **(2) 品牌优势**

由于新能源行业是一个发展迅速但起步较晚的行业，丰富的行业应用经验所累积的品牌效应在竞争中显得非常重要，国内可再生能源发电项目对设备供应商大多有项目经验要求。公司是国内最早、最专业化生产光伏直流汇流箱等产品的厂家之一，已参与国内外多个电站项目，与苏州阿特斯、常州天合光能、浙江昱辉阳光能源有限公司、浙江卧龙、无锡山亿新能源、国电集团等国内外知名光伏公司建立了长期稳定的合作关系。公司大量的项目经验和品牌积累是取得客户信任的决定性因素之一。

公司直流汇流箱产品已经取得 CE 认证、CQC 认证、TUV 认证等多项认证。2013 年公司重新调整营销团队，成立了国际业务事业部，相继参加日本、德国、非洲、美国和中国国际大型专业展览会，并实现产品出口，成为国内光伏汇流箱企业走向国际市场的领先企业。公司通过技术创新、品质保证、锁定行业高端客户群、国际业务拓展等多方面工作，已经逐步积累和建立“隆玛”品牌知名度，品牌效益正日益发挥。

## **(3) 成本优势**

公司十分注重成本控制，产品的核心部件为公司自主研发设计、自主生产，摆脱对供应商的依赖，使成本大幅下降；公司在研发设计阶段就不断合理优化技术方案，在技术要求和品质保障的前提下，使整体成本得到有效控制；公司通过批量化生产，与供应商签订长期战略协议等方式，使原材料获得较为优惠的价格，从而有效降低成本；公司建立了专业自动化生产流水线，通过合理的工艺改进，配套专业的设备，使生产效率大大提高，有效降低人工成本；在生产过程中，公司严格按照 ISO90001 质量管理体系的标准组织生产，从原材料采购环节开始到生产过程检验、成品检验等多个环节加强品质管理，使产品合格率不断提高，目前产品一次合格率达到 98%，大大降低了售后服务成本。公司深刻理解在激烈的

市场竞争中，成本竞争是无法回避的问题，因此公司始终把成本控制作为企业经营管理中的重要目标。公司明确要求，不但要提供技术创新产品满足客户和市场要求，同时还要向客户提供性价比最高的产品。

#### **(4) 管理优势**

在公司的历史发展过程中，伴随着市场的发展变化和业绩的不断成长，公司规模逐步扩大，其间积累了丰富的企业管理经验。2010年，公司完成企业股份制改制，公司重大决策通过股东大会、董事会、监事会等讨论决定，使公司的决策更加科学化。自企业股份制改制后，公司陆续引进了一批高级管理人才，使公司的管理水平不断提高。公司采用现代化的企业管理制度，建立了完善的组织架构，拥有一批忠诚稳定的核心高管团队和一批年轻的充满激情的员工骨干。公司已通过 ISO9001 质量管理体系认证，通过严格遵行 ISO9001 质量管理体系的要求，结合公司的实际情况，形成了研发设计、生产、检验等系列流程中的每个阶段、每个节点都有相关记录和文档输出，实现了风险分阶段检测并提前释放，降低了项目成本、管理成本，可追溯性更好，过程更严谨，效率更高，保证了产品的出厂质量。公司建立了完善的人才培养体系，定期组织内部培训和外部培训，人均每年参加培训时间 50 小时以上，并开展定期轮岗工作，为企业培养了大批储备人才。

### **4、公司的竞争劣势**

#### **(1) 产品种类较少**

公司目前在光伏发电领域的主要产品以光伏直流汇流箱和配电柜为主，风电相关设备 2013 年刚开始形成一定规模，产品种类较少。

#### **(2) 资金实力有限，融资渠道单一**

公司规模尚小，资金实力有限，主要依靠自身积累进行发展，新产品研发和应用进程、产品规模化扩张可能受到影响。

### **5、公司采取的竞争策略和应对措施**

#### **(1) 建立行业技术标准，开发新产品，巩固市场竞争地位**

公司致力于成为行业内领先企业，通过自身的技术优势，在行业内建立技术

标准，紧紧抓住太阳能光伏发电系统的需求，实现产品升级换代，不断提高研发能力，持续推出测量精度更高、集成更多功能的新型智能产品，增强市场竞争力，提升市场竞争地位。

**(2) 完善产品国外认证，建立海外销售渠道，扩大市场占有率**

公司在现有产品升级换代、加强营销力度的基础上，计划针对不同的海外市场准入条件进行相关认证，建立全球销售网络，大力发展海外市场，扩大市场占有率。

## 第三节 公司治理

### 一、公司三会建立健全及运行情况

#### (一) 股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2010年11月，公司整体变更为股份公司。以此为契机，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会及董事会秘书的法人治理机构，相继制定了合法合规的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》等治理制度。

#### 1、股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会由全体股东组成。股东大会是公司的权力机构，公司股东均有权参加股东大会会议。公司现有股东12人，均为自然人股东。股份公司成立后，股东大会相继审议通过了《股份公司章程》和《股份公司股东大会议事规则》。公司股东大会严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定履行职责、规范运行。自股份公司成立至今，公司召开了12次股东大会（含创立大会），股东大会的会议通知方式、召开方式、表决方式及决议内容基本符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的相关规定。公司股东均严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定行使权利。公司股东大会现已对股份公司的设立、董事和监事的选举、《公司章程》及其他内控制度的制定等事项作出了有效决议，切实发挥了股东大会的职能和作用。

#### 2、董事会制度的建立健全及运行情况

公司董事会为股份公司的决策机构，向股东大会负责并报告工作。公司创立时第一次股东大会选举产生了第一届董事会成员，之后通过了《董事会议事规则》。目前公司董事会由9名董事组成，设董事长1名、副董事长1名。股份公司董事会自成立即严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。自股份公司成立至今，董事会召开了12次会议，董事会会议的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的相关规定，公司董事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定履行职责。现董事会除审议日常事项外，已对董事长

的选举、高级管理人员的聘任等事项作出了有效决议，切实履行了董事会的职责。

### 3、监事会制度的建立健全及运行情况

公司监事会负责监督检查公司的财务状况，对董事、总经理及其他高级管理人员执行公司职务进行监督，维护公司和股东利益。目前公司监事会由3名监事组成，其中有1名职工代表监事，监事会设监事会主席1名。股份公司监事会自成立即严格依照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。自股份公司成立至今，公司召开了10次监事会会议。公司召开监事会的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的相关规定，公司监事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定履行职责。公司监事会对监事会主席的选举等相关事项作出了有效决议切实履行了监事会的职责，职工代表监事也切实履行了其相关职责。

#### （二）公司三会和相关人员履行职责情况

公司股东大会、董事会能够较好地履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行监管职责，保证公司治理的合法合规。

上述机构成员符合《公司法》的任职要求，能够勤勉地履行职责和义务。

## 二、董事会对公司治理机制的评估结果

有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，就增加注册资本、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，但是也存在股东会届次记录不清，董事会成员、监事未及时换届，部分三会文件存在不完整及未归档保存等不规范之处。

股份公司设立之时依法召开了创立大会，相关股东均依法出席，讨论并通过了股份有限公司设立过程中涉及的全部议案，但因当时对股份公司了解较少，没有及时签署创立大会决议。全体发起人均确认了创立大会的过程，并补签了创立大会决议。有限公司股东会决议对于设立股份公司和根据审计净资产折股的事项进行了审议，股份公司成立也完成了必须的审计、评估、验资程序，同时，当时

无锡工商局对股份公司创立的材料进行了审验，并为股份公司颁发了营业执照。

股份公司成立后，随着管理层对规范运作公司意识的提高，公司积极针对不规范的情况进行整改，依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、制定了规范的股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则，对三会的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。

《公司章程》等制度文件明确规定了股东具有查询、索取“三会”会议决议、记录及财务会计报告等资料的权利，以及对公司的经营进行监督、提出建议或质询的权利。股东具有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会、并行使相应表决权的权利。符合条件的股东有权利按照相关法律法规及公司章程规定的流程提请召开临时股东大会、或向人民法院提起诉讼、寻求法律救济。公司章程中对监事会的职权进行了明确规定，保证监事会得以有效发挥监督作用。公司通过上述治理机制使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

《公司章程》中对纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度等内容做了较为明确的规定。同时，公司制定了《关联交易管理办法》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》等一系列规则，据此进一步对公司的投资者纠纷解决、关联交易、投资、担保等行为进行规范和监督。

公司已按财政部等颁发的《企业内部控制基本规范》等相关法规的要求设计与建立了与财务管理、风险控制相关的内部管理制度、内部控制制度和控制体系，主要包括《财务管理制度》、《采购管理制度》、《销售管理制度》、《设备管理制度》、《研发管理制度》、《生产管理制度》等相关制度。公司能严格按照各项内部规章制度召开会议，各机构、各部门能按照相关规范性文件开展工作，公司治理机制运行情况良好。

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年未发生重大违法违规及其他受处罚的情况。

### 四、公司独立运营情况

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

#### （一）业务独立情况

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上独立获取收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形。

#### （二）资产独立情况

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构，具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司变更设立后，已依法办理完成其他相关资产的变更登记手续，完整拥有软件著作权、商标、专利等知识产权。

截至本公开转让说明书签署之日，公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司资产独立完整、产权明晰，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

#### （三）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员等均是公司专职人员，且在本公司领薪，均未在控股股东及实际控制人控制的其

他公司及关联公司任职及领取报酬，公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

本公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，与员工签订了劳动合同，并根据劳动保护和社会保障相关的法律法规，为员工办理了基本养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险和住房公积金，并按期缴纳了上述社会保险和住房公积金。

#### **（四）财务独立情况**

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系，并制订了相应的财务管理制度；公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税；公司独立做出财务决策，独立对外签订合同，不受股东或其他单位干预或控制。

#### **（五）机构独立情况**

公司机构独立，按照建立规范法人治理结构的要求，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

## **五、同业竞争情况**

#### **（一）同业竞争情况**

公司实际控制人为杨朝辉、穆秀珍和杨宇辉三人，截止本公开转让说明书签署之日，杨朝辉、穆秀珍、杨宇辉除持有本公司股份外，未拥有其他对外投资，未从事与公司相同或相似的其他业务，与本公司不存在同业竞争。公司全体股东和董事、监事、高级管理人员未从事与公司相同、相似业务，不存在同业竞争。

#### **（二）关于避免同业竞争的承诺**

##### **1、公司实际控制人和股东出具了《避免同业竞争承诺函》，作出如下承诺：**

本人保证，截止本承诺函出具之日，除隆玛科技外，未投资任何与隆玛科技具有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体；除隆玛科技外，本人未经营也未为他人经营与隆玛科技相同或类似的业务。

本人承诺在作为隆玛科技股东期间，本人及本人控制的其他企业，将不以任何形式从事与隆玛科技现有业务或产品相同、相似或相竞争的经营活 动，包括不以新设、投资、收购、兼并中国境内或境外与隆玛科技现有业务及产品相同或相似的公司或其他经济组织的形式与隆玛科技发生任何形式的同业竞争。

本人承诺不向其他业务与隆玛科技相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

本人承诺不利用本人对隆玛科技的控制关系或其他关系，进行损害隆玛科技及隆玛科技其他股东利益的活动。

本人保证严格履行上述承诺，如出现因本人及本人控制的其他企业违反上述承诺而导致隆玛科技的权益受到损害的情况，本人将依法承担相应的赔偿责任。

## 六、公司报告期内资金占用、对外担保等情况

### （一）资金占用情况

报告期内，公司与关联方之间的资金往来情况详见本说明书“第四节公司财务”之“七、关联方关系及关联交易”。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司通过《公司章程》规定了关联交易的表决程序，并专门制定了《关联交易管理办法》，就关联方及关联事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、回避表决制度等事项，从制度上防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。

公司于 2010 年股改，股改至今发生多次关联方借款。我们查阅了关联方借款的相关内控程序，发现公司虽然制定了《关联交易管理办法》，但以往的关联交易并未履行相关的内控程序。公司在发生关联交易时只有各股东及董事出具的说明及承诺：

“1、公司股改后的历次关联交易进行时，公司的各个股东均知情并同意关联交易的全部内容。

2、上述关联交易不存在显失公允损害公司、公司股东及债权人利益的情况，

且未对公司财务状况和经营成果产生不良影响。

本说明签字各方郑重承诺：公司以后的各项工作都严格按照有效施行的《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》、《经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》的规定规范运行，相关机构和人员均严格履行相应职责。”

## （二）关联担保情况

公司向中国银行无锡科技支行贷款 100 万元，由杨朝辉提供担保，担保期限至 2014 年 9 月 28 日。

公司向中国农业银行无锡科技支行贷款 200 万元，由杨朝辉提供担保，担保期限至 2014 年 10 月 9 日。

公司向上海浦东发展银行无锡新区支行贷款 200 万元，由杨朝辉、黄江提供担保，担保期限至 2014 年 11 月 18 日。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司通过《公司章程》规定了对外担保事项的表决程序，并专门制定了《对外投资融资管理制度》。自股份公司成立至本公开转让说明书签署之日，公司已严格按照《对外投资融资管理制度》规定履行了程序，对于未来可能发生的对外担保事项，公司将严格执行《对外投资融资管理制度》的相关规定。

## 七、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量 (股)	持股比例	股份转让限制情况
1	杨朝辉	董事长、总经理	2,090,000.00	38.00%	无
2	穆秀珍	董事	1,650,000.00	30.00%	无
3	杨宇辉	副董事长、副总经理	1,100,000.00	20.00%	无
4	龚颖	董事	137,500.00	2.50%	无
5	丁伟	董事	110,000.00	2.00%	无
6	徐琪	董事	110,000.00	2.00%	无
7	许尤敏	董事、副总经理	55,000.00	1.00%	无
8	孙泽民	董事	55,000.00	1.00%	无
9	徐献丰	董事	55,000.00	1.00%	无
10	鲍月仙	监事	27,500.00	0.50%	无
11	赵慧平	监事会主席	0.00	0.00%	—
12	马赧晔	职工代表监事	0.00	0.00%	—
13	黄江	财务总监	0.00	0.00%	—
14	金明玉	董事会秘书	0.00	0.00%	—
合计			<b>5,390,000.00</b>	<b>98.00%</b>	—

## (二) 董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

穆秀珍与杨朝辉、杨宇辉系母子关系，杨朝辉与杨宇辉系兄弟关系。除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## (三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出重要承诺

### 1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员与公司签有《劳动合同》，同时与公司签订了《保密协议》，合同中对知识产权及商业秘密等方面的义务进行了详细规定。

### 2、董事、监事、高级管理人员作出的主要承诺

### **(1) 避免同业竞争的承诺**

公司的董事、监事、高级管理人员已作出如下承诺：

本人承诺在担任隆玛科技董事、监事、高级管理人员期间，本人及本人控制的其他企业，将不以任何形式从事与隆玛科技现有业务或产品相同、相似或相竞争的经营活 动，包括不以新设、投资、收购、兼并中国境内或境外与隆玛科技现有业务及产品相同或相似的公司或其他经济组织的形式与隆玛科技发生任何形式的同业竞争。

本人承诺不向其他业务与隆玛科技相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

本人承诺不利用本人对隆玛科技的控制关系或其他关系，进行损害隆玛科技及隆玛科技其他股东利益的活动。

本人保证严格履行上述承诺，如出现因本人及本人控制的其他企业违反上述承诺而导致隆玛科技的权益受到损害的情况，本人将依法承担相应的赔偿责任。

### **(2) 股份自愿锁定的承诺**

详细情况参见本公开转让说明书“第一节公司概况”之“二、股份挂牌情况”。

### **(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况**

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

龚颖，为无锡隆玛科技股份有限公司董事，2009 年 9 月至今任无锡海岚塑料制品有限公司总经理。

丁伟，为无锡隆玛科技股份有限公司董事，2013 年 4 月至今任无锡市福达包装辅料厂厂长。

徐琪，为无锡隆玛科技股份有限公司董事，2010 年 7 月至今任无锡欧瑞普科技有限公司总经理。

孙泽民，为无锡隆玛科技股份有限公司董事，2012 年 8 月至今任无锡市驰

名机电制造有限公司总经理。

徐献丰，为无锡隆玛科技股份有限公司董事，2011年8月至今任山亿新能源股份有限公司技术部经理。

赵慧平，为无锡隆玛科技股份有限公司监事会主席，2006年6月至今任无锡冠码信息技术有限公司经理。

除此之外，公司其他董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情形。

### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

（1）龚颖，为无锡隆玛科技股份有限公司董事，除持有隆玛科技2.5%的股份外，还持有无锡海岚塑料制品有限公司股份，任此公司法定代表人、执行董事。

无锡海岚塑料制品有限公司成立于2009年4月9日，注册号320213000106480，住所为无锡市新区南丰工业园B区B-3、B-4号，法定代表人为龚颖，注册资本为50万元。该公司的经营范围为：许可经营项目：无；一般经营项目：塑料制品、包装材料、五金配件、电线电缆、服装辅料、化工原料及产品（不含危险品）、润滑油的销售；塑料制品的制造；模具的生产与维修。

无锡海岚塑料制品有限公司股权结构如下图所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	龚颖	30.00	60.00%
2	陈星	20.00	40.00%
合计		<b>50.00</b>	<b>100.00%</b>

无锡海岚塑料制品有限公司与本公司不存在利益冲突。

（2）孙泽民，为无锡隆玛科技股份有限公司董事，除持有隆玛科技1%的股份外，还持有无锡市驰名机电制造有限公司股份，任此公司法定代表人、总经理。

无锡市驰名机电制造有限公司成立于2012年9月11日，注册号320205000180326，住所为无锡市锡山经济技术开发区庄桥工业园，法定代表人

为孙泽民，注册资本为 100 万元。该公司的经营范围为：许可经营项目：无；一般经营项目：风力发电机配件、通用机械零部件、纺织机械配件、钣金件、五金件的加工、制造及销售，电器、电子产品装配服务。（上述经营范围涉及专项审批的经批准后方可经营，涉及许可经营的凭有效许可证经营，涉及资质经营的凭有效资质证书经营）

无锡市驰名机电制造有限公司股权结构如下图所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	孙泽民	33.34	33.34%
2	邱鑫辉	33.33	33.33%
3	陈国荣	33.33	33.33%
合计		100.00	100.00%

无锡市驰名机电制造有限公司与本公司不存在利益冲突。

除此之外，公司其他董事、监事及高级管理人员不存在对外投资的情况。

#### （六）董事、监事、高级管理人员受处罚情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内没有应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。

公司董事、监事、高级管理人员最近二年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

#### （七）董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

##### 1、董事的变化情况

2010 年 10 月 19 日，公司创立大会选举杨朝辉、穆秀珍、杨宇辉、龚颖、丁伟、徐琪、许尤敏、赵平、孙泽民、徐献丰、鲍月仙为第一届董事会成员，任期均为 2010 年 10 月至 2013 年 10 月。

2012 年 5 月 18 日，股份公司召开第一届董事会第五次会议，赵平和鲍月仙

辞去董事职务，第一届董事会成员更改为杨朝辉、穆秀珍、杨宇辉、龚颖、丁伟、徐琪、许尤敏、孙泽民、徐献丰。

2013年8月10日，股份公司召开2013年第一次临时股东大会并作出决议，一致同意选举杨朝辉、杨宇辉、穆秀珍、龚颖、丁伟、徐琪、许尤敏、孙泽民、徐献丰为第二届董事会董事，选举杨朝辉为董事长，杨宇辉为副董事长。

## 2、监事的变化情况

2010年10月19日，公司创立大会选举张琳为公司第一届监事会非职工代表监事，并与2010年10月18日召开的职工代表大会选举的职工代表监事杨连文和徐燕一同组成公司第一届监事会，任期均为2010年10月至2013年10月。

股份公司召开2013年第二次临时股东大会并作出决议，一致同意选举赵惠平、鲍月仙为监事，并与2013年8月21日召开的职工代表大会选举的职工代表监事马贇晔一同组成公司第二届监事会，选举赵惠平为监事会主席。

## 3、高级管理人员变化

2010年10月19日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，聘请杨朝辉为总经理，杨宇辉、许尤敏为副总经理，徐玲玲为董事会秘书，毛亚平为财务总监。

2013年8月10日，股份公司召开第二届董事会第一次会议并作出决议，聘请杨朝辉为总经理，杨宇辉、许尤敏为副总经理，金明玉为董事会秘书，黄江为财务总监。

除上述披露的公司高级管理人员变动外，公司不存在其他董事、监事和高级管理人员的变动的情形。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年经审计的财务报表

#### 资产负债表

单位：元

资产	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,562,635.35	132,037.91
交易性金融资产		
应收票据	1,990,000.00	700,000.00
应收账款	29,111,015.78	16,262,690.37
预付款项	1,051,936.83	1,217,524.06
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,312,126.51	1,352,831.60
存货	4,272,154.82	1,819,522.53
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
<b>流动资产合计</b>	<b>39,299,869.29</b>	<b>21,484,606.47</b>
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	2,132,520.09	2,264,544.94
在建工程	876,068.38	
工程物资		
固定资产清理		

资产	2013年12月31日	2012年12月31日
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	163,114.64	181,580.48
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	15,520.07	
递延所得税资产	419,043.24	320,034.01
其他非流动资产		
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,606,266.42</b>	<b>2,766,159.43</b>
<b>资产总计</b>	<b>42,906,135.71</b>	<b>24,250,765.90</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：		
短期借款	5,000,000.00	3,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据	1,914,429.63	500,000.00
应付账款	16,665,540.79	5,458,776.97
预收款项	752,767.01	2,326,885.34
应付职工薪酬	470,120.28	429,224.00
应交税费	478,729.11	212,791.87
应付利息		
应付股利		
其他应付款	2,224,987.45	1,403,227.33
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	775,026.00	
<b>流动负债合计</b>	<b>28,281,600.27</b>	<b>13,330,905.51</b>
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>		
<b>负债合计</b>	<b>28,281,600.27</b>	<b>13,330,905.51</b>
所有者权益：		
实收资本	5,500,000.00	5,500,000.00
资本公积	322,003.12	322,003.12
减：库存股	0.00	
专项储备	0.00	
盈余公积	945,253.93	574,786.42
一般风险准备		
未分配利润	7,857,278.39	4,523,070.85
<b>所有者权益合计</b>	<b>14,624,535.44</b>	<b>10,919,860.39</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>42,906,135.71</b>	<b>24,250,765.90</b>

## 利润表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	<b>49,844,648.09</b>	<b>47,406,599.95</b>
减：营业成本	37,386,894.86	36,561,492.18
营业税金及附加	309,551.32	163,132.70
销售费用	1,669,373.37	1,150,360.43
管理费用	5,827,193.72	6,012,572.53
财务费用	331,096.68	373,515.50
资产减值损失	671,352.06	1,505,062.23
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）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	<b>3,649,186.08</b>	<b>1,640,464.38</b>
加：营业外收入	740,947.00	656,000.00
减：营业外支出	199,521.48	62,665.49
其中：非流动资产处置损失		12,845.52
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	<b>4,190,611.60</b>	<b>2,233,798.89</b>
减：所得税费用	485,936.55	246,369.60
四、净利润	<b>3,704,675.05</b>	<b>1,987,429.29</b>
五、每股收益		
基本每股收益	0.67	
稀释每股收益	0.67	
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	<b>3,704,675.05</b>	<b>1,987,429.29</b>

## 现金流量表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	28,424,986.34	33,311,892.42
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	6,178,840.13	9,962,113.59
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>34,603,826.47</b>	<b>43,274,006.01</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	19,476,070.25	25,687,157.76
支付给职工以及为职工支付的现金	5,122,348.77	2,963,626.12
支付的各项税费	3,350,331.28	2,796,981.36
支付其他与经营活动有关的现金	7,720,026.53	9,743,647.98
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>35,668,776.83</b>	<b>41,191,413.22</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,064,950.36</b>	<b>2,082,592.79</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		10,200.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>10,200.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,426,726.90	446,906.83
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,426,726.90</b>	<b>446,906.83</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,426,726.90</b>	<b>-436,706.83</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	6,300,000.00	3,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>6,300,000.00</b>	<b>3,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	3,000,000.00	5,000,000.00

项目	2013 年度	2012 年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	291,860.14	73,931.64
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流出小计</b>	3,291,860.14	5,073,931.64
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	3,008,139.86	-2,073,931.64
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-294.79	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	516,167.81	-428,045.68
加：期初现金及现金等价物余额	132,037.91	560,083.59
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	648,205.72	132,037.91

## 2013 年所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年							
	股本	资本公积	减：库 存股	专项储 备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益 合计
一、上年年末余额	5,500,000.00	322,003.12			574,786.42		4,523,070.85	10,919,860.39
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期年初余额	5,500,000.00	322,003.12			574,786.42		4,523,070.85	10,919,860.39
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					370,467.51		3,334,207.54	3,704,675.05
（一）净利润							3,704,675.05	3,704,675.05
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							3,704,675.05	3,704,675.05
（三）所有者投入和减少资本								
1、所有者投入资本								
2、股份支付计入所有者权益的金 额								
3、其他								



## 2012 年所有者权益变动表

单位：元

项目	2012 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,500,000.00	322,003.12			376,043.49		2,734,384.49	8,932,431.10
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期年初余额	5,500,000.00	322,003.12			376,043.49		2,734,384.49	8,932,431.10
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-			198,742.93		1,788,686.36	1,987,429.29
（一）净利润							1,987,429.29	1,987,429.29
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计		-						-
（三）所有者投入和减少资本		-						-
1、所有者投入资本								-
2、股份支付计入所有者权益的金额								
3、其他								



## 二、财务报表的编制基础

公司按照财政部 2006 年 2 月 15 日发布的《企业会计准则-基本准则》和其他各项具体会计准则的规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表。

公司以持续经营为基础编制财务报表。

## 三、审计意见

公司 2012 年度及 2013 年期间的财务报表，已经具有证券、期货相关业务资格的江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

## 四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### （一）收入确认和计量的具体方法

公司营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入，其确认原则如下：

#### 1、销售商品收入的确认原则

公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入公司；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

#### 2、提供劳务收入的确认原则

##### （1）提供劳务交易的结果能够可靠估计情况下的提供劳务收入的确认原则

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入公司，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，提供劳务交易的结果能够可靠地估计。

## (2) 提供劳务交易的结果不能可靠估计情况下的提供劳务收入的确认原则

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果不能可靠估计的,分别以下三种情况确认提供劳务收入:

①如果已经发生的劳务成本预计全部能够得到补偿,则按已收或预计能够收回的金额确认提供劳务收入,并结转已经发生的劳务成本;

②如果已经发生的劳务成本预计部分能够得到补偿,则按能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入,并结转已经发生的劳务成本;

③如果已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿,则将已经发生的劳务成本计入当期损益(主营业务成本),不确认提供劳务收入。

## 3、让渡资产使用权收入的确认原则

公司在与交易相关的经济利益很可能流入公司,收入的金额能够可靠地计量时,确认让渡资产使用权收入的实现。

## (二) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1、金融工具的分类

#### (1) 金融资产的分类

公司根据业务特点、投资策略和风险管理要求,将取得的金融资产分为以下四类:(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产);(2)持有至到期投资;(3)应收款项;(4)可供出售金融资产。

#### (2) 金融负债的分类

公司根据业务特点和风险管理要求,将承担的金融负债分为以下两类:(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);(2)其他金融负债。

### 2、金融工具的确认依据和计量方法

### (1) 金融工具的确认依据

公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

### (2) 金融工具的计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债：按照取得时的公允价值作为初始计量金额，相关交易费用在发生时计入当期损益。实际支付的价款中包含的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，单独确认为应收股利或应收利息。持有期间取得的现金股利或债券利息，确认为投资收益。资产负债表日，按照公允价值计量，并将其公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始计量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：按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始计量金额。实际支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收利息。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。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。资产负债表日，按照摊余成本计量。处置时，将取得的价款与该项持有至到期投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

③应收款项：公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权（包括应收票据、应收账款、其他应收款等），按照从购货方应收的合同或协议价款作为初始入账金额；具有融资性质的，按照从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始入账金额。应收款项采用实际利率法确认利息收入，资产负债表日按照摊余成本计量。收回或处置时，将取得的价款与该项应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产：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。实际支付的价款中包含的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，单独确认为应收股利或应收利息。持有期间取得的现金股利或债券利息，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，且其公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。处置时，将取得的价款与该项可供出售金融资产账面价值之间的差额，计入投资收益；同时，将原直接计入资本公积（其他资本公积）的累计公允价值变动对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

⑤其他金融负债：按照发生时的公允价值和相关交易费用之和作为初始入账金额，采用实际利率法确认利息费用，资产负债表日按照摊余成本计量。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

#### （1）金融资产终止确认条件

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

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，公司采用实质重于形式的原则。

#### （2）金融资产转移满足终止确认条件的处理

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和金融资产部分转移。

①金融资产整体转移满足终止确认条件的，公司将下列两项金额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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

②金融资产部分转移满足终止确认条件的，公司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 金融资产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(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

### (3) 金融资产转移不满足终止确认条件的处理

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

## 4、金融负债终止确认条件

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

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

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

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

## 5、金融工具公允价值的确定方法

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

(2) 没有标明利率的短期应收款项和应付款项的现值与实际交易价格相差很小的,按照实际交易价格计量。

## 6、金融资产(不含应收款项)减值测试方法和减值准备计提方法

### (1) 持有至到期投资减值测试方法和减值准备计提方法

资产负债表日，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的差额计算确认减值损失。

①对于单项金额重大的持有至到期投资，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。

②对于单项金额非重大的持有至到期投资以及经单独测试后未发生减值的单项金额重大的持有至到期投资，按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提减值准备。

### (2) 可供出售金融资产减值测试方法和减值准备计提方法

资产负债表日，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或者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，则认定其已发生减值，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，确认减值损失。

## 7、将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的会计处理方法

因持有意图或能力的改变致使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，公司将其重分类为可供出售金融资产；公司将持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且出售或重分类不属于公司无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起，也将该类投资的剩余部分重分类为可供出售的金融资产。

### (三) 应收账款坏账准备的确认标准、计提方法

#### 1、单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

##### (1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准

单项金额重大的应收款项，是指期末余额在150.00万元以上的应收款项。

##### (2) 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

资产负债表日，公司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发生了减值的，则按其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；单项金额重大的应收款项经测试未发生减值的并入其他单项金额不重大的应收款项，依据其期末余额，按照账龄分析法计提坏账准备。

应收款项发生减值的客观证据，包括下列各项：债务人发生严重财务困难；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）；出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；债务人很可能倒闭或进行其他债务重组。

## 2、按组合计提坏账准备的应收款项

### （1）确定组合的依据

#### ①账龄组合

单项金额重大但经单独测试后未计提坏账准备的应收款项加上扣除单项计提坏账准备后的单项金额不重大的应收款项，以应收款项账龄为类似信用风险特征组合。

#### ②其他组合

本公司与关联方之间的应收款项、公司员工借款、预交税金、保证金一般不计提坏账准备，但已有明显迹象表明回收困难的应收款项，应根据其不能回收的可能性提取坏账准备。

### （2）按组合计提坏账准备的计提方法

#### ①账龄组合，公司按照账龄分析法计提坏账准备的计提比例如下：

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）	5.00	5.00
1~2年	10.00	10.00
2~3年	30.00	30.00
3~4年	50.00	50.00

4~5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

## ②其他组合

一般不计提坏账准备，但已有明显迹象表明回收困难的应收款项，应根据其不能回收的可能性提取坏账准备。

### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项金额不重大的应收款项是指单项金额在150.00万元以下的应收款项。

公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项（与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等），单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。同时，公司将扣除单项计提坏账准备后的单项金额不重大的应收款项，以应收款项账龄为类似信用风险特征组合计提坏账准备。

## （四）存货

### 1、存货的分类

公司存货分为在途物资、原材料、周转材料（包括包装物和低值易耗品）、委托加工物资、在产品、库存商品（产成品）、发出商品等。

### 2、发出存货的计价方法

发出材料采用加权平均法核算，发出库存商品采用加权平均法核算。

### 3、净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

#### （1）存货可变现净值的确定依据

①库存商品（产成品）和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

③为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；公司持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

④为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

## （2）存货跌价准备的计提方法

①公司按照单个存货项目的成本与可变现净值孰低计提存货跌价准备。

②对于数量繁多、单价较低的存货，公司按照存货类别计提存货跌价准备。

③与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

## 4、存货的盘存制度

公司存货盘存采用永续盘存制，并定期进行实地盘点。

## 5、周转材料的摊销方法

### （1）低值易耗品的摊销方法

公司领用低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

### （2）包装物的摊销方法

公司领用包装物采用一次转销法进行摊销。

## （五）固定资产

### 1、固定资产的确认条件

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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

## 2、固定资产折旧

(1) 除已提足折旧仍继续使用的固定资产和土地以外，公司对所有固定资产计提折旧。

(2) 公司固定资产从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧，并按照固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率计算确定折旧率和折旧额，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期损益。

(3) 固定资产类别、预计使用年限、预计净残值率和年折旧率列示如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19
电子设备	5	5	19
其他设备	5	5	19

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，公司按照该项固定资产的账面价值、预计净残值和尚可使用寿命重新计算确定折旧率和折旧额。

资产负债表日，公司复核固定资产的预计使用寿命、预计净残值率和折旧方法，如有变更，作为会计估计变更处理。

(4) 符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

(5) 融资租赁方式租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可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尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

### 3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

#### (1) 固定资产的减值测试方法

①资产负债表日，公司判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

②当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

③固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

④固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### (2) 固定资产减值准备的计提方法

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

### 4、融资租入固定资产的认定依据及计价方法

#### (1) 融资租入固定资产的认定依据

在租赁期开始日，公司将满足融资租赁标准的租入固定资产确认为融资租入固定资产。

#### (2) 融资租入固定资产的计价方法

在租赁期开始日，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两者中较低者和发生的初始直接费用作为融资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，将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与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用。未确认融资费用在租赁期的各个期间内采用实际利率法进行分摊。

#### 5、固定资产的后续支出

(1) 与固定资产有关的更新改造、装修等后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除。

(2) 与固定资产有关的修理费用等后续支出，不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

### (六) 无形资产

#### 1、自行研究开发无形资产的初始计量

自行研究开发的无形资产的成本，按照自满足资本化条件后至达到预定用途前所发生的支出总额确定，对于以前期间已经费用化的支出不再调整。

公司自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，不符合资本化条件的，于发生时计入当期损益；符合资本化条件的，确认为无形资产。如果确实无法区分研究阶段支出和开发阶段支出，则将其所发生的研发支出全部计入当期损益。

#### 2、无形资产的后续计量

公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命。公司将取得的无形资产分为使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

##### (1) 使用寿命有限的无形资产的后续计量

公司对使用寿命有限的无形资产，自达到预定用途时起在其使用寿命内采用直线法分期摊销，不预留残值。无形资产的摊销金额通常计入当期损益；某项无形资产包含的经济利益通过所生产的产品或其他资产实现的，其摊销金额计入相关资产的成本。

##### (2) 使用寿命不确定的无形资产的后续计量

公司对使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不进行摊销，但于每年年度终了进行减值测试。

### 3、无形资产使用寿命的估计

(1) 来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命按照不超过合同性权利或其他法定权利的期限确定；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续且有证据表明公司续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命。

(2) 合同或法律没有规定使用寿命的，公司综合各方面的情况，通过聘请相关专家进行论证或者与同行业的情况进行比较以及参考公司的历史经验等方法来确定无形资产能为公司带来经济利益的期限。

(3) 按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产。

### 4、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

#### (1) 无形资产的减值测试方法

①对于使用寿命有限的无形资产，如有明显减值迹象的，资产负债表日进行减值测试；对于使用寿命不确定的无形资产，资产负债表日进行减值测试。

②对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

③当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

④无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

⑤无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## (2) 无形资产减值准备的计提方法

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

## 5、划分公司内部研究开发项目的研究阶段与开发阶段的具体标准

根据研究与开发的实际情况，公司将研究开发项目区分为研究阶段与开发阶段。

### (1) 研究阶段

研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

### (2) 开发阶段

开发阶段是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

## 6、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，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。

## 7、土地使用权的处理

(1) 公司取得的土地使用权通常确认为无形资产，但改变土地使用权用途，用于赚取租金或资本增值的，将其转为投资性房地产。

(2) 公司自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权与建筑物分别进行处理。

(3) 外购土地及建筑物支付的价款在建筑物与土地使用权之间进行分配；难以合理分配的，全部作为固定资产。

### (七) 政府补助

#### 1、政府补助的类型

政府补助，是指公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

#### 2、政府补助的确认原则

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- (1) 公司能够满足政府补助所附条件；
- (2) 公司能够收到政府补助。

#### 3、政府补助的计量

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

#### 4、政府补助的会计处理方法

(1) 与资产相关的政府补助，在取得时按照到账的实际金额确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

- (2) 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与收益相关的政府补助，在取得时确认为递延收益，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与收益相关的政府补助，在取得时直接计入当期损益。

(3) 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

①存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面金额，超出部分计入当期损益。

②不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

#### (八) 递延所得税资产和递延所得税负债

公司采用资产负债表债务法核算所得税。

##### 1、递延所得税资产或递延所得税负债的确认

(1) 公司在取得资产、负债时确定其计税基础。公司于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，资产、负债的账面价值与其计税基础存在暂时性差异的，在有关暂时性差异发生当期且符合确认条件的情况下，公司对应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异分别确认递延所得税负债或递延所得税资产。

##### (2) 递延所得税资产的确认依据

①公司以未来期间很可能取得用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。在确定未来期间很可能取得的应纳税所得额时，包括未来期间正常生产经营活动实现的应纳税所得额，以及在可抵扣暂时性差异转回期间因应纳税暂时性差异的转回而增加的应纳税所得额。

②对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司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，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，则减记递延所得税资产的账面价值；在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### （3）递延所得税负债的确认依据

公司将当期和以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

## 2、递延所得税资产或递延所得税负债的计量

（1）资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，公司根据税法规定按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

（2）适用税率发生变化的，公司对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入税率变化当期的所得税费用。

（3）公司在计量递延所得税资产和递延所得税负债时，采用与收回资产或清偿债务的预期方式相一致的税率和计税基础。

（4）公司对递延所得税资产和递延所得税负债不进行折现。

### （九）会计政策与会计估计的变更

公司本报告期内无会计政策、会计估计变更和前期差错更正事项。

## 五、最近两年的主要会计数据及重大变化分析

（一）公司各类收入的具体确认方法和最近两年的营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

### 1、各类收入的具体确认方法

公司主要产品分为太阳能光伏发电应用技术及配套设备的研发、生产和销售，风电配套设备和工业自动化控制系统产品及服务。收入确认方法如下：

### **(1) 太阳能光伏发电应用技术及配套设备**

2012 年度太阳能光伏发电应用技术及配套设备销售合同款收付一般分为 4 个阶段：预付款、货到、验收调试、并网发电。一般情况下，合同规定质保金。预收阶段在合同签订后即收款，基本为合同金额 10%左右；产品出库送到指定地点，开具发票后与商品所有权相关的主要风险报酬已经转移，相关收入、成本均能可靠计量，货款收回不存在不确定性，所以公司在发货后即确认全部收入，此时收款合同金额的 30%；产品调试并通过客户验收合格后收款合同金额的 30%；电站项目并网发电时收款合同金额的 20%，其中约有 10%为质保金，质保金则根据合同具体约定执行。

由于以前年度执行的合同收款分为 4 个阶段，账期较长，部分应收账款需要在电站并网发电时方可收回，使得应收账款余额逐年增加，大量占用资金流量。2013 年起，公司执行了新的销售合同收款条款，产品出库送到指定地点，随后开票确认销售收入，货到付款合同金额的 90%，余款为质保金，根据合同具体约定执行。

### **(2) 风电应用技术及配套设备**

对于销售的风电应用技术及配套设备，在商品所有权上的主要风险和报酬全部转移给购买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关经济利益很可能流入企业，并且与销售该商品相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。具体的来说，为发货开票确认收入，信用期约为 90 天。

### **(3) 工业自动化设备**

对于销售的工业自动化设备，在商品所有权上的主要风险和报酬全部转移给购买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关经济利益很可能流入企业，并且与销售该商品相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。具体的来说，为发货开票确认收入，信用期根据不同的客户指定，平均为 45 天。

## **2、营业收入的主要构成、比例及变动分析**

## (1) 营业收入的构成分析

图表：公司营业收入构成情况如下：

单位：元

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	49,809,648.09	99.93%	47,389,773.03	99.96%
其他业务收入	35,000.00	0.07%	16,826.92	0.04%
<b>营业收入</b>	<b>49,844,648.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>47,406,599.95</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业收入的主要部分为主营业务收入，比例达 99% 以上，其他业务收入仅占极小比例。由此可见，公司主营业务定位明确，商业模式清晰，盈利模式突出。

其他业务收入为公司相关产品售后服务等收入，占比较小。

## (2) 主营业务收入产品构成分析

图表：公司主营业务收入按产品分类情况如下

单位：元

产品类别	2013 年		2012 年度	
	收入	占比	收入	占比
光伏	20,837,468.77	<b>41.83%</b>	22,419,960.48	47.31%
风电产品	11,174,038.37	<b>22.43%</b>	7,186,262.56	15.16%
工业自动化产品	16,963,304.87	<b>34.06%</b>	17,783,549.99	37.53%
其他产品	834,836.08	<b>1.68%</b>		
<b>合计：</b>	<b>49,809,648.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>47,389,773.03</b>	<b>100.00%</b>

收入构成变动情况具体情况如下：

### ① 光伏太阳能产品收入变动情况

2013 年度、2012 年度，公司光伏产品收入分别达 20,837,468.77 元、22,419,960.48 元，分别占主营业务收入的 41.83%、47.31%，收入规模迅速扩大。2012 年以来，公司将光伏产品作为主要开拓领域，可以预见，随着国家环保节能政策的实施，分布式电站的应用，光伏产业的迅猛发展，公司光伏产品的收入总量和占比将会进一步提高。

### ② 风电产品收入变动情况

2013 年度、2012 年度，公司风电产品收入分别为 11,174,038.37 元、7,186,262.56 元，分别占主营业务收入的 22.43%、15.16%。风电产品主要客户为江阴远景投资有限公司（以下简称江阴远景），江阴远景为我国风力发电大型集成商、建造商，公司与江阴远景为长期合作关系，销售占比基本保持稳定，未发生重大变化。

### ③工业自动化产品收入变动情况

2013 年度、2012 年度，公司工业自动化产品收入分别为 16,963,304.87 元、17,783,549.99 元，分别占主营业务收入的 34.06%、37.53%，收入规模呈下降趋势。公司工业自动化产品收入主要是为国际知名工业自动化系统产品的代理销售及技术服务收入。近年来公司随着自有产品的销售收入规模的扩大，工业自动化产品收入将继续下降。

## 3、利润的主要构成及变动分析

图表：公司利润构成情况如下

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	2012 年比上年增加额	2012 年比上年增长比率
营业收入	49,844,648.09	47,406,599.95	8,163,667.22	20.80%
营业成本	37,386,894.86	36,561,492.18	6,202,338.76	20.43%
营业毛利	12,457,753.23	10,845,107.77	1,961,328.46	22.08%
营业利润	3,649,186.08	1,640,464.38	-1,400,138.27	-46.05%
利润总额	4,190,611.60	2,233,798.89	-1,469,341.31	-39.68%
净利润	3,704,675.05	1,987,429.29	-697,898.69	-25.99%

2012 年度、2013 年度，公司分别实现营业毛利 10,845,107.77 元和 12,457,753.23 元。2012 年，公司收入规模增加，同比增加 20.80%，同时由于原材料供应商稳定，原材料在报告期内采购价无明显变化，营业成本增长与收入增加一致，营业毛利随之增长；2013 年，营业毛利水平与 2012 年同期基本相当。

2012 年度、2013 年度，公司分别实现营业利润 1,640,464.38 元和 3,649,186.08 元。2012 年公司的营业利润与 2011 年相比下降了 46.05%，主要原因为应收账款坏账造成的资产减值损失。公司客户赛维 LDK 光伏科技（合肥）工程有限公司

(含新余、南昌)拒不支付欠款并拒绝履行法院判决,公司对其应收账款全额计提坏账准备,影响当年利润 1,021,797.00 元。公司因客户尚德能源工程有限公司资金困难无法回款,公司对其应收款项全额计提坏账准备,影响当年利润 249,237.10 元。两项合计资产减值 1,271,034.10 元。该事项导致 2012 年营业利润同比 2011 年下降了 42%。2013 年公司的营业利润与 2012 年相比大幅上升,主要因无大额应收账款计提坏账情况,且 2013 年营业收入较 2012 年上升 5.14%,同时合理控制营业成本,营业成本仅上升 2.26%。

公司利润总额与营业利润的差额是由营业外收入的影响所致,公司的营业外收入主要为收到的政府补贴款。

2012 年度、2013 年度,公司分别实现净利润 1,987,429.29 元和 3,704,675.05 元。2012 年公司净利润较 2011 年有所下滑,系由于前述全额计提赛维 LDK 及无锡尚德应收账款坏账所致。报告期内,公司净利润水平排除特殊事项影响后,较为稳定,盈利能力较好。

#### 4、毛利率的主要构成及变动分析

图表:公司毛利率构成情况如下:

单位:元

产品类别	2013 年度			2012 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
光伏产品	20,837,468.7 7	15,794,901.0 2	24.20 %	22,419,960.4 8	17,027,959.9 8	24.05 %
风电产品	11,174,038.3 7	8,829,959.13	20.98 %	7,186,262.56	5,736,412.03	20.18 %
工业自动化产品	16,963,304.8 7	12,424,256.4 2	26.76 %	17,783,549.9 9	13,797,120.1 7	22.42 %
其他产品	834,836.08	337,778.29	59.54 %			
合计:	<b>49,809,648.0 9</b>	<b>37,386,894.8 6</b>	<b>24.94 %</b>	<b>47,389,773.0 3</b>	<b>36,561,492.1 8</b>	<b>22.85 %</b>

##### (1) 光伏产品毛利率变动分析

公司的光伏产品可分为直流汇流箱、直流配电柜、光伏监控系统,每一系列产品中又包含有各种不同的类型,以满足不同客户对产品的个性化需求。同时,

公司有能力根据个别客户的特殊要求，进行定制化生产。在公司的财务核算过程中，基于核算成本的考虑，并未按照每台产品分别归集成本，而采取按照不同的产品系列进行成本归集的核算方式。由于各系列产品技术路线基本相同，仅所用原材料和设计细节有所不同，因此采用按产品系列归集成本的核算方式基本能够如实反映公司各产品的成本和利润情况。

2013 年度、2012 年度，光伏产品的平均毛利率分别为 24.20%、24.05%，呈现出一定的波动，主要是由于光伏产品内部不同类型产品毛利率存在差异，不同类型产品的销量变化导致毛利率的小幅波动。光伏产品销售时，公司先通过成本加成的方式制定销售价格，并结合市场价进行调整，对于不同的项目标的会在投标以及签订合同时适当调整其定价，但总体来说变动较小。同时光伏产品所需要的原材料均从长期稳定的供应商处采购，这些供应商均为跨国企业，在全球范围内产品定价波动较小，同时由于原材料上游材料铜、钢材等大宗商品价格较为稳定，公司原材料采购价也基本稳定。因此毛利率变化不大。

### **(2) 风电产品毛利率变动分析**

公司的风电产品主要销售给江阴远景投资有限公司，属于长期战略合作关系。2013 年度、2012 年度，风电产品的平均毛利率分别为 20.98%、20.18%，较为稳定，波动较小，未发生异常变化。风电产品集中销售给江阴远景投资有限公司，公司已日渐成为江阴远景的重要供应商，由于长期合作关系，销售价格较为稳定。同时风电产品所需要的原材料均为公司常规采购，供应商稳定，因此可以获得较为稳定且市场上较低的采购价。因此，毛利率变动较小。

### **(3) 工业自动化毛利率变动分析**

公司的工业自动化产品主要为从事国际知名工业自动化系统产品的代理销售及技术服务，具体销售产品类型随市场需求发生变化。2013 年度、2012 年度，工业自动化产品毛利率分别为 26.76%、22.42%。公司实行以销定购，以销定产的运营模式，接到订单后通过核算采购成本，在成本加成的基础上制定销售价格，经客户确认售价及送货时间后签订合同，因此可以保证一定的毛利水平。不同的产品毛利，取决于客户的具体需求情况和销售人员的谈判能力，总体来说变动不大。

## （二）公司主要费用及变动情况

公司最近两年的期间费用及其变动情况如下：

图表：公司费用占收入比例情况如下：

单位：元

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	1,669,373.37	3.35%	1,150,360.43	2.43%
管理费用	5,827,193.72	11.69%	6,012,572.53	12.68%
财务费用	331,096.68	0.66%	373,515.50	0.79%
<b>合计</b>	<b>7,827,663.77</b>	<b>15.70%</b>	<b>7,536,448.46</b>	<b>15.90%</b>

报告期内，公司的期间费用主要为销售费用、管理费用和财务费用。随着公司的逐步发展，公司期间费用绝对量有所上升，符合公司业务发展的现状；随着公司的管理效率逐步提高，公司期间费用占营业收入的比重相对稳定，体现出公司的费用管理效果较好。

图表：公司销售费用主要构成情况如下：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
工资	376,861.00	175,240.32
运输费	557,430.57	666,778.05
宣传费	234,522.77	114,919.25
<b>合计</b>	<b>1,168,814.34</b>	<b>956,937.62</b>

图表：公司管理费用主要构成情况如下：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
研发费用	2,455,211.09	3,106,398.78
工资	1,076,817.20	873,692.99
办公费	453,644.28	395,809.35
折旧	368,344.98	336,468.16
业务招待费	149,787.95	156,681.90
运输费	110,026.98	134,554.45
<b>合计</b>	<b>4,613,832.48</b>	<b>5,003,605.63</b>

就销售费用而言，主要包含销售人员工资、运费、差旅费、办公费和宣传费用等，均是公司为扩大销售规模而正常发生的相关费用。综合来看，随着公司可以预见的业务规模逐步增长，销售费用将有所增长，但增速将小于销售收入增长规模。

就管理费用而言，主要包含管理人员工资、研发费用、招待费、办公费、折旧费和房租水电费等，均为公司为保证经营而发生的日常管理相关费用和为保持技术领先性而发生的研发支出。公司的管理费用占比较大，主要原因系基于谨慎性考虑，公司将发生的研发费用直接计入当期费用。2013年度、2012年度，公司研发费用分别达 2,455,211.09 元、3,106,398.78 元，分别占当年营业收入的 4.93%、6.55%，最近两年比例保持在 4.50% 以上，表现出公司重视研发的特点，将为公司持续保持技术领先优势奠定良好的基础，为公司的长远发展奠定基础。

就财务费用而言，主要包含银行利息支出、利息收入和手续费支出三项内容，利息支出主要为向银行借入流动资金所致，各年借款金额维持在 300 万-500 万之间，较为稳定。

### (三)公司重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

#### 1、重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益情况。

#### 2、非经常性损益情况

公司最近两年非经常性损益情况如下表所示：

单位：元

项目	2013 年	2012 年
非流动资产处置损益		-12,845.52
越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助(与公司业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	740,947.00	656,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		

公司取得子公司、联营企业和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损益		
非货币性资产交换损益		
因不可抗力因素（如遭受自然灾害）而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用（如安置职工的支出、整合费用等）		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	200,000.00	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-147,920.59	-500.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	793,026.41	642,654.48
所得税影响额	119,007.83	96,398.17
少数股东损益影响额（税后）		
<b>合计</b>	<b>674,018.58</b>	<b>546,256.31</b>

2012 年度、2013 年度，公司非经营性损益净额分别为 546,256.31 元和 674,018.58 元。最近两年，公司非经常性损益净额绝对金额变动不大，主要为政府补助等事宜，主要内容如下：

### （1）计入当期损益的主要政府补助

收到补贴时间	项目名称	补贴金额
2012年	2011年第十二批重点产业升级基金项目	财政补贴 19.5 万元
2012年	无锡市第二批嫁接式企业引进海外高层次人才安家费	财政补贴 45.5 万元
2013年	2012年第五十六批产业升级基金民营经济专项项目拨款	财政拨款 40 万元
2013年	本地企业产业链协作奖励	财政补贴 24 万元
2013年	科技发展资金（专利质押）贷款贴息	财政补贴 2.73 万元
2013年	中小企业国际市场开拓资金	财政补贴 2.04 万元
2013年	市级服务（软件）资金	财政补贴 1 万元

(2) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出为公司日常经营过程中发生的车祸事故赔偿，经法院受理判决公司需承担的赔偿款为 **147,920.59 元**。

2012 年度、2013 年度，公司非经常性损益净额占当期净利润比例分别为 29.85% 和 18.19%，主要因为政府补助每年金额发生变动。

### 3、主要税项和享受的税收优惠政策

#### (1) 报告期内主要税项及税率

图表：主要税项及税率情况

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
营业税	按应税营业额的5%计缴。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的15%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。

#### (2) 报告期内税收优惠政策

2012 年公司被江苏省科学技术委员会、江苏省财政局、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合认定为高新技术企业，按应纳税所得额 15% 税率计征企业所得税（证书号：GR201232001544），有效期自 2012 年 10 月 25 日起 3 年。

#### (四) 公司主要资产情况及重大变动分析

##### 1、应收账款

图表：应收账款情况如下：

单位：元

项目	2013-12-31	2012-12-31
应收账款账面余额	31,881,352.85	18,396,250.34
减：坏账准备	2,770,337.07	2,133,559.97
应收账款账面净值	29,111,015.78	16,262,690.37
资产总额	42,906,135.71	24,250,765.90
应收账款净值占资产总额比例	67.85%	67.06%

##### (1) 应收账款的变动原因分析

公司应收款项主要为应收货款及项目款项，2012年度、2013年度，公司应收账款账面净值分别为16,262,690.37和29,111,015.78元，占各期资产总额比例分别为67.06%和67.85%，占期末总资产比例较高。

公司主要客户为光伏电站、风电、工业自动化产品行业相关企业，随着公司业务的发展，公司应收账款期末余额增长较大，且增长速度超过营业收入的增长。公司所在行业的经营特点导致公司应收款项余额较大，具体分析如下：

1) 公司的应收账款大部分是光伏电站、风电配套设备销售产生。公司的光伏电站设备产品一般是整体项目新设备建设、技术优化升级的产业大型电站整体工程的一部分，合同的执行期较长，2013年之前，光伏产品销售收款需要经过到货验收、安装调试、并网发电、质保等环节。近两年，由于国家宏观调控政策的深入和加强，部分工程进度做了相应的调整，有一些尚未并网发电，致使这部分应收款项账期较长，因此也影响到公司产品项目的进展和收款计划的延后。

2) 公司的风电配套设备产品主要销售给江阴远景投资有限公司，由于该客户处于风电建设行业领先地位，资金实力和信用状况较好，发生坏账的可能性较小。公司为了长期的合作关系以及扩大销售规模，适当放宽了信用额度及期限，导致实际支付货款进度稍慢，所以应收账款回收期相对较长。

3) 由于市场竞争日益激烈，为了维护和拓展客户资源，与优质客户建立长期合作关系，公司会根据客户的信誉、财务状况等因素，适当的对部分客户延长

信用期或增加信用额度。

在应收款项催收上，一方面，在公司发展经营过程中，虽然部分项目尾款尚未收回，但是已经收回的款项可以满足企业正常运营的需要，故在2013年之前的业务发展时期，公司将销售部的主要任务定位为市场拓展和新业务合同签订，对应收账款的催款力度上相对弱化，导致部分客户应收账款余额较大，账龄较长。

公司2013年起实行“精细化”管理，根据以往项目经验及客户行业状况，谨慎选择交易对象，根据客户的信誉程度，分类确定客户等级，并对项目进行相应评估，同时公司在行业内奠定了一定的品牌，开始具有谈判话语权，2013年起重新在销售合同中规定了较短的回款时间，以保证应收账款的收款质量。同时，公司制订了完善的应收账款催收制度，以保证应收账款安全、提高应收账款周转率。公司安排专人对应收账款回收情况进行记录、统计和风险提示，将应收账款的回收情况作为对公司各项目相关销售人员的重要考核指标，对于逾期应收账款，公司财务部及时提示管理层加强应收账款催收工作。

总体而言，公司客户信誉较好，回款稳定，对由于特殊事项出现回款困难的客户，如赛维 LDK 光伏科技（合肥）工程有限公司等，已单独计提坏账。

## （2）应收账款的质量分析

公司主要客户为大中型光伏电站集成商、建造商、EPC、风电建造商和机器制造企业，一般具有较为雄厚的资金实力和诚信度，因此公司对于一年以内的应收账款按5%计提坏账准备；但是对于超过1年的款项，为了更好的控制财务风险，公司谨慎设置了较高的坏账计提比例。同时，公司针对个别应收款项实际发生收款障碍的，均全额计提了坏账。公司管理层认为上述坏账计提政策符合公司实际情况，是合理及稳健的。

图表：应收账款账龄及坏账情况如下：

单位：元

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款：				

账龄组合	30,810,318.75	96.64	1,699,302.97	5.52
组合小计	19,096,202.20	93.76	1,058,165.60	5.54
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备的 应收账款	1,071,034.10	3.36	1,071,034.10	100.00
<b>合计</b>	<b>31,881,352.85</b>	<b>100.00</b>	<b>2,770,337.07</b>	<b>8.69</b>

种类	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单 项计提坏账准备的 应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款:				
账龄组合	16,825,216.24	91.46	862,525.87	5.13
组合小计	16,825,216.24	91.46	862,525.87	5.13
单项金额虽不重大 但单项计提坏账准 备的应收账款	1,571,034.10	8.54	1,271,034.10	80.90
<b>合计</b>	<b>18,396,250.34</b>	<b>100.00</b>	<b>2,133,559.97</b>	<b>11.60</b>

1) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

账龄	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	28,566,923.36	92.72	869,066.13	16,622,826.73	98.80	831,141.34
1~2年	2,047,830.58	6.65	166,008.19	169,733.92	1.01	16,973.39
2~3年	179,343.01	0.58	13,279.86	21,266.78	0.13	6,380.03
3~4年	6,262.00	0.02		3,599.80	0.02	1,799.90
4~5年	3,599.80	0.01	2,879.84	7,789.01	0.04	6,231.21
5年以上	6,360.00	0.02	6,931.58			
<b>合计</b>	<b>30,810,318.75</b>	<b>100.00</b>	<b>1,058,165.60</b>	<b>16,825,216.24</b>	<b>100.00</b>	<b>862,525.87</b>

2) 单项金额虽不重大并单项计提坏账准备的应收账款

2013年12月31日

应收账款内容	账面余额	坏账准备余 额	计提比 例(%)	理由
南昌赛维 LDK 光伏科技工程有限 公司	14,400.00	14,400.00	100.00	对方已停止 执行法院判 决

赛维 LDK 光伏科技（新余）工程有限公司	152,000.00	152,000.00	100.00	对方已停止执行法院判决
赛维 LDK 光伏科技（合肥）工程有限公司	855,397.00	855,397.00	100.00	对方已停止执行法院判决
尚德能源工程有限公司	49,237.10	49,237.10	100.00	收回困难
<b>合计</b>	<b>1,071,034.10</b>	<b>1,071,034.10</b>		

2012 年 12 月 31 日

应收账款内容	账面余额	坏账准备余额	计提比例(%)	理由
南昌赛维 LDK 光伏科技工程有限公司	14,400.00	14,400.00	100.00	对方已停止执行法院判决
赛维 LDK 光伏科技（新余）工程有限公司	152,000.00	152,000.00	100.00	对方已停止执行法院判决
赛维 LDK 光伏科技（合肥）工程有限公司	1,155,397.00	855,397.00	74.03	对方已停止执行法院判决
尚德能源工程有限公司	249,237.10	249,237.10	100.00	收回困难
<b>合计</b>	<b>1,571,034.10</b>	<b>1,271,034.10</b>		

报告期内应收款余额逐年增加，主要为公司所处行业普遍账期较长所致。2012 年末，公司 1 年以上的应收账款主要为应收赛维 LDK 光伏科技工程有限公司和尚德能源工程有限公司款项，由于上述企业受光伏产业环境影响而回款困难，公司已对此两家公司的应收款项单独计提坏账准备；2013 年末余额中账龄为一年以上的为赛维 LDK 光伏科技工程有限公司及尚德能源工程有限公司，已单独全额计提坏账。

综上所述，公司应收账款账龄基本为 2 年以内，回收风险较小。虽公司应收账款各期末余额占总资产比例较高，但公司针对已有减值迹象的应收款单独计提足额坏账，对其他款项全部按账龄分析法计提了坏账准备，有效的降低了应收账款无法收回对财务报表的不利影响。

### （3）应收账款余额前五名客户情况

截至 2013 年 12 月 31 日公司应收账款余额前五名客户情况如下表。

图表：截至 2013 年 12 月 31 日公司应收账款前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	款项性质	年限	占应收账款总额的比例 (%)
江阴远景投资有限公司	非关联方	7,383,839.48	货款	1 年以内	23.16
信息产业电子第十一设计研究院科技工程股份有限公司	非关联方	3,808,904.00	货款	1 年以内	11.95
国电太阳能系统科技(上海)有限公司	非关联方	3,596,432.00	货款	1 年以内	11.28
无锡市人可电气设备有限公司	非关联方	3,169,232.00	货款	1 年以内	9.94
上海诺雅克电气有限公司	非关联方	2,264,456.00	货款	1 年以内	7.10
<b>合计</b>		<b>20,222,863.48</b>			<b>63.43</b>

截至 2012 年 12 月 31 日公司应收账款余额前五名客户情况如下表。

图表：截至 2012 年 12 月 31 日公司应收账款前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	款项性质	年限	占应收账款总额的比例 (%)
江阴远景投资有限公司	非关联方	3,699,498.66	货款	1 年以内	20.11
振发新能源科技有限公司	非关联方	2,642,410.00	货款	1 年以内	14.36
国电光伏(江苏)有限公司	非关联方	1,867,118.00	货款	1 年以内	10.15
江苏日风新能源科技有限公司	非关联方	1,163,840.00	货款	1 年以内	6.33
赛维 LDK 光伏科技(合肥)工程有限公司	非关联方	1,155,397.00	货款	1 年以内	6.28
<b>合计</b>		<b>10,528,263.66</b>			<b>57.23</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名欠款单位的欠款金额合计为 20,222,863.48 元，占应收账款账面余额的比例为 63.43%；截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名欠款单位的欠款金额合计为 10,528,263.66 元，占应收账款账面余额的比例为 57.23%。公司客户主要分为三类，其中光伏电站、风电客户较为集中，账期较长，工业自动化客户账期较短，因此应收余额前 5 名主要为光伏、风电客户，占期末总余额的比重较大。

2012 年 12 月 31 日大额应收款说明如下：

单位名称	说明
江阴远景投资有限公司	风电主要客户，长期合作协议，款项在信用期内，2013年已收回。
振发新能源科技有限公司	安徽振发新能源科技有限公司2012年4月更名为振发新能源科技有限公司。光伏主要客户，款项在合同信用期内，
国电光伏（江苏）有限公司	光伏主要客户，款项在合同信用期内，2013年已收回
江苏日风新能源科技有限公司	光伏主要客户，款项在合同信用期内，2013年已收回
赛维 LDK 光伏科技(合肥)工程有限公司	2012年8月就该款项提起法院诉讼，并于当年9月判决其全额支付货款。已全额计提坏账。

2013年12月31日大额应收款说明如下：

单位名称	说明
江阴远景投资有限公司	风电主要客户，长期合作协议，款项在信用期内。
上海诺雅克电气有限公司	2013年新增光伏客户，该客户主要出口到国外电站。款项在信用期内。
无锡市人可电气设备有限公司	2013年新增光伏电站客户，款项在信用期内。
国电太阳能系统科技（上海）有限公司	光伏主要客户，款项在信用期内。
信息产业电子第十一设计研究院科技工程股份有限公司	光伏主要客户，款项在合同信用期内，款项已收回。

报告期内前五大客户应收款项中，除应收赛维 LDK 光伏科技(合肥)工程有限公司、无锡尚德太阳能电力有限公司因对方公司经营困难回款异常外，其余客户余额均为正常交易客户，与公司销售业务稳定，款项均在信用期内，期后回款情况良好，款项回收不存在任何问题。

截至2013年12月31日，应收账款期末余额未含有持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

## 2、其他应收款

### （1）按种类披露的其他应收款

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)

单项金额重大并 单项计提坏账准 备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款：				
账龄组合	265,688.97	19.90	13,284.45	5.00
其他组合	1,059,721.99	79.35		
组合小计	1,325,410.96	99.25	13,284.45	5.00
单项金额虽不重 大但单项计提坏 账准备的其他应 收款	10,000.00	0.75	10,000.00	100.00
<b>合计</b>	<b>1,335,410.96</b>	<b>100.00</b>	<b>23,284.45</b>	<b>0.55</b>

续表

种类	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并 单项计提坏账准 备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款：				
账龄组合				
其他组合	1,352,831.60	100.00		
组合小计	1,352,831.60	100.00		
单项金额虽不重 大但单项计提坏 账准备的其他应 收款				
<b>合计</b>	<b>1,352,831.60</b>	<b>100.00</b>		

## (2) 组合中单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

## 1) 2013年12月31日单项计提其他应收

其他应收款内容	账面余额	坏账准 备余额	计提 比例 (%)	理由
员工借款	607,920.57	0.00		无坏账风险，不计提减值准备
投标保证金、押金	276,800.00	0.00		无坏账风险，不计提减值准备
江苏省无锡地方税务局第 一税务分所	147,751.42	0.00		预交税金，无风险

政府补助	27,250.00	0.00		无坏账风险，不计提坏账
<b>合计</b>	<b>1,059,721.99</b>	<b>0.00</b>		

## 2) 2012年12月31日单项计提其他应收

其他应收款内容	账面余额	坏账准备 余额	计提 比例 (%)	理由
员工借款	1,051,336.76	0.00		无坏账风险，不计提减值准备
投标保证金、押金	160,800.00	0.00		无坏账风险，不计提减值准备
江苏省无锡地方税务局第一 税务分局	74,177.19	0.00		根据锡地税发(2006) 83号预交
新区旭光五金机械经营部	66,517.65	0.00		关联方，无收回风险
<b>合计</b>	<b>1,352,831.60</b>	<b>0.00</b>		

## (3) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	265,688.97	100.00	13,284.45			
1~2年						
2~3年						
3~4年						
4~5年						
5年以上						
<b>合计</b>	<b>265,688.97</b>	<b>100.00</b>	<b>13,284.45</b>			

截至2012年12月31日和2013年12月31日，其他应收款账面余额分别为1,352,831.60元和1,335,410.96元，其他应收款余额主要是由公司员工备用金借款、投标保证金及往来款组成。公司备用金支出都根据公司财务制度履行了相关授权、审批手续，公司内部控制有效。投标保证金为正常的销售业务招投标所需，并无异常。

#### (4) 其他应收账款余额前五名情况

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款前五名情况如下：

图表：2013 年 12 月 31 日其他应收款前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	余额	款项性质	账龄	比例 (%)
(个人所得税) 预征税款	非关联方	147,751.42	-	5 年以内	11.06
无锡隆瑞电气技术有限公司	关联方	146,369.31	货款	1 年以内	10.96
晶科能源有限公司	非关联方	120,000.00	货款	1 年以内 11,200.00 1-2 年 108,800.00	8.99
张秋娥	非关联方	102,019.50	借款	1-2 年	7.64
江苏隆昌新能源投资有限公司	非关联方	100,000.00	货款	1 年以内	7.49
合计		<b>616,140.23</b>			<b>46.14</b>

截至 2013 年 12 月 31 日其他应收款中，持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的自然人的款项为应收杨朝辉 13,150.00 元，为正常生产经营过程中的备用金款项。

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款前五名情况如下：

图表：2012 年 12 月 31 日其他应收款前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	余额	款项性质	账龄	比例 (%)
黄江	公司高管	720,700.00	借款	1 年以内	53.27
张秋娥	公司员工	111,561.00	借款	1 年以内	8.25
晶科能源有限公司	非关联方	108,800.00	货款	1 年以内	8.04
郭志华	公司员工	75,412.20	借款	1 年以内	5.57
(个人所得税) 预征税款		74,177.19	-	1-4 年	5.48
合计		<b>1,090,650.39</b>			<b>80.61</b>

截至 2012 年 12 月 31 日其他应收款中，无持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的自然人的款项。

### （5）其他应收关联方账款情况

报告期内，其他应收关联方账款主要为暂借款，借款无利息，详细已在关联方交易中披露，具体明细如下。

#### 1) 2013 年 12 月 31 日应收关联方账款

关联方名称	与本公司关系	欠款金额	占其他应收款总额的比例(%)
杨朝辉	股东	13,150.00	0.86
<b>合计</b>		<b>13,150.00</b>	<b>0.86</b>

#### 2) 2012 年 12 月 31 日应收关联方账款

关联方名称	与本公司关系	欠款金额	占其他应收款总额的比例(%)
黄江	公司高管	720,700.00	52.27
新区旭光五金机械经营部	关联方	66,517.65	4.92
<b>合计</b>		<b>787,217.65</b>	<b>58.19</b>

## 3、预付款项

### （1）预付账款账龄分析

图表：预付款项情况

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	1,006,254.74	95.66	1,072,440.32	88.08
1-2 年	45,682.09	4.34	142,783.74	11.73
2-3 年			2,300.00	0.19
3 年以上				
<b>合计</b>	<b>1,051,936.83</b>	<b>100.00</b>	<b>1,217,524.06</b>	<b>100.00</b>

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司预付款项期末余额分别为 1,217,524.06 元和 1,051,936.83 元，预付款项主要为预付材料款。

### （2）前五大预付账款余额

截至 2013 年 12 月 31 日，公司预付款项前 5 名单位情况如下：

图表：截至 2013 年 12 月 31 日预付款项前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	2013年12月31日	账龄	款项性质	占预付款总额的比例
无锡众鑫德电气有限公司	供应商	551,590.76	1年以内	预付货款	52.44%
阳光电源（上海）有限公司	供应商	90,000.00	1年以内	预付货款	8.56%
上海亿弼电气有限公司	供应商	61,512.50	1年以内	预付货款	5.85%
卞伟	供应商	60,000.00	1年以内	预付货款	5.70%
艾力高商贸（上海）有限公司	供应商	32,280.57	1年以内	预付货款	3.07%
<b>合计</b>		<b>795,383.83</b>			<b>75.62%</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项中无持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位或自然人的款项。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司预付款项前 5 名单位情况如下：

图表：截至 2012 年 12 月 31 日预付款项前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	2012年12月31日	账龄	款项性质	占预付款总额的比例
上海诺雅克电气有限公司	供应商	439,780.40	1年以内	预付货款	36.12%
魏德米勒电联接国际贸易（上海）有限公司	供应商	233,910.34	1年以内	预付货款	19.21%
北京人民电器厂有限公司	供应商	115,255.93	1年以内	预付货款	9.47%
上海基方智能科技有限公司	供应商	58,500.00	1-2年	预付货款	4.80%
艾力高商贸（上海）有限公司	供应商	45,009.20	1-2年	预付货款	3.70%
<b>合计</b>		<b>892,455.87</b>			<b>73.30%</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，预付款项中无持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位或自然人的款项。

#### 4、存货

报告期内，公司存货明细情况如下：

图表：存货期末余额情况

单位：元

项目	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,230,952.30		1,230,952.30	1,077,717.34		1,077,717.34
在产品	160,835.03		160,835.03	58,056.00		58,056.00
库存商品	2,880,367.49		2,880,367.49	683,749.19		683,749.19
<b>合计</b>	<b>4,272,154.82</b>		<b>4,272,154.82</b>	<b>1,819,522.53</b>		<b>1,819,522.53</b>

截至2012年12月31日、2013年12月31日，公司存货期末余额分别为1,819,522.53元和4,272,154.82元，报告期内稍有变动。2011年公司主营工业自动化设备的特许代理销售业务，2012年4月变更为工业企业，光伏电站、风电配套设备销售大幅增加，自产产品的收入占比不断提高。报告期内，存货余额变动不大，存货总额较小，这与公司以销定购，以销定产的商业模式有关。总体而言，公司存货管理效率较高，各期末余额占流动资产比率较低。

报告期内原材料、库存商品库龄均在一年以内，由于原材料供应商为长期合作关系，原材料上游材料铜、钢材等大宗商品价格稳定，原材料采购价格变化较小，所以原材料账面价值基本与市价一致，不存在可变现净值低于成本的情况，因此不存在减值。

## 5、固定资产

图表：固定资产情况

单位：元

类别	2013-12-31			
	折旧年限	原值	累计折旧	净值
机器设备	10	1,078,853.16	271,497.35	807,355.81
运输设备	5	2,097,639.72	1,158,349.07	939,290.65
电子设备	5	605,473.23	339,681.29	265,791.94
其他设备	5	216,920.62	96,838.93	120,081.69
<b>合计</b>		<b>3,998,886.73</b>	<b>1,866,366.64</b>	<b>2,132,520.09</b>

续表：

单位：元

类别	2012-12-31			
	折旧年限	原值	累计折旧	净值
机器设备	10	1,069,024.10	169,861.01	899,163.09
运输设备	5	1,788,389.72	876,446.15	911,943.57
电子设备	5	552,994.74	259,423.32	293,571.42
其他设备	5	215,521.62	55,654.76	159,866.86
合计	-	<b>3,625,930.18</b>	<b>1,361,385.24</b>	<b>2,264,544.94</b>

公司固定资产包括机器设备、运输工具、电子设备和其他设备。固定资产均处于正常使用状态，未发生明显减值迹象，故未计提减值准备。公司已按固定资产折旧政策足额计提折旧，不存在折旧计提不足的情况，固定资产质量较好。报告期内，公司固定资产增长幅度不大，存在少量的购置车辆设备、电子设备的行为。

## 6、无形资产

报告期内，公司主要无形资产情况如下：

单位：元

类别	2013-12-31					
	取得方式	初始金额	摊销方法	摊销年限	摊余价值	剩余摊销年限
金蝶软件	购买	184,658.12	直线法	10	163,114.64	106 个月
合计		<b>184,658.12</b>			<b>163,114.64</b>	

单位：元

类别	2012-12-31					
	取得方式	初始金额	摊销方法	摊销年限	摊余价值	剩余摊销年限
金蝶软件	购买	184,658.12	直线法	10	181,580.48	118 个月
合计		<b>184,658.12</b>			<b>181,580.48</b>	

公司无形资产为外购的财务软件，已按照无形资产摊销政策足额进行摊销，不存在摊销计提不足的情况。对于自主研发的专利与软件著作权，因在研发阶段未能满足会计准则要求的资本化条件，本公司处于谨慎考虑，直接费用化处理，未形成无形资产。

## 7、资产减值准备

### (1) 公司资产减值准备计提政策

公司资产减值准备计提政策具体详见本说明书“第四节公司财务”之“四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”。

### (2) 资产减值准备计提情况：

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	2,793,621.52	2,133,559.97
<b>合计</b>	<b>2,793,621.52</b>	<b>2,133,559.97</b>

报告期内，公司资产减值准备均为应收账款和其他应收款的坏账准备，无存货、固定资产等资产减值准备。

### (五) 公司主要负债情况及重大变动分析

#### 1、短期借款

图表：短期借款余额情况

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
质押借款	2,000,000.00	2,000,000.00
保证借款	3,000,000.00	1,000,000.00
<b>合计</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>3,000,000.00</b>

2013年12月31日短期借款余额为500万元，由三笔借款组成，具体情况如下：

(1) 2013年9月18日公司向中国人民银行无锡科技支行借款100万元，贷款到期日为2014年9月17日，该笔贷款由公司大股东杨朝辉提供最高额担保方式担保。

(2) 2013年10月12日公司向中国农业银行无锡科技支行贷款200万元，贷款期限至2014年10月9日，此笔贷款由公司大股东杨朝辉提供最高额担保方式担保。

(3) 2013年11月18日公司向上海浦东发张银行无锡分行贷款200万元，贷款期限至2014年11月18日。此笔贷款由公司实际控制人杨朝辉、财务总监

黄江提供信用担保。

2011年12月31日短期借款余额为500万元。2011年12月，公司向上海市浦东发展银行股份有限公司无锡分行借款500万元，贷款到期日为2012年12月14日。该笔贷款由公司与无锡市新区科技金融投资集团有限公司签订《中小企业统借统还贷款服务协议》，并由江苏省信用再担保有限公司担保，并由公司反担保。该合同借款已经于2012年12月14日还清。

## 2、应付账款

### (1) 应付账款账龄分析

报告期内，公司各期末应付账款余额账龄结构如下：

单位：元

账龄	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	15,963,135.60	5,293,577.91
1-2年	585,542.59	128,388.69
2-3年	116,862.60	36,810.37
3年以上		
合计	<b>16,665,540.79</b>	<b>5,458,776.97</b>

2012年度、2013年度，公司应付账款主要是公司采购的原材料、配件等存货的采购款，分别为5,458,776.97元和16,665,540.79元。公司应付账款各期余额有所增长，主要是由于公司销售自有产品占比增加，随着市场美誉度的提升以及供应商长期的合作关系可获取较长账期，不存在异常波动。

报告期内，公司应付账款95%以上在2年以内，不存在大额、异常和逾期款项。

### (2) 应付账款前五名单位情况

截至2013年12月31日，应付账款前五名情况如下表：

单位：元

单位名称	与公司的 关系	期末余额	账龄	款项 性质	占应付账 款总额的 比例
无锡市人可电气设备有限公司	非关联方	2,334,483.06	1 年以内	货款	14.01%
魏德米勒电联接(上海)有限公司	非关联方	1,640,717.44	1 年以内	货款	9.84%
无锡市全友商贸有限公司	非关联方	1,197,875.27	1 年以内	货款	7.19%
温州祺讯机电有限公司	非关联方	1,008,730.50	1 年以内	货款	6.05%
威图电子机械技术（上海）有限公司	非关联方	881,021.02	1 年以内	货款	5.29%
<b>合计</b>		<b>7,062,827.29</b>			<b>42.38%</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或自然人的款项。

截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款前五名情况如下表：

单位：元

单位名称	与公司的 关系	期末余额	账龄	款项性 质	占应付 账款总 额的比例
苏州欧富朗机电有限公司	非关联方	1,339,672.80	1 年以内	货款	24.54
无锡市新区旺庄工业发展有限公司	非关联方	424,929.40	1 年以内	房租、物 业、水电	7.78
深圳市拓邦自动化技术有限公司	非关联方	419,800.00	1 年以内	货款	7.69
穆尔电子元器件（上海）有限公司	非关联方	231,297.44	1 至 3 年	货款	4.24
上海昱众电子有限公司	非关联方	198,255.00	1 年以内	往来	3.63
<b>合计</b>		<b>2,613,954.64</b>			<b>47.88</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或自然人的款项。

### 3、预收款项

## (1) 预收款项余额按账龄列示如下:

图表: 预收款项情况

单位: 元

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	613,879.53	81.55	2,316,016.86	99.53
1-2年	128,019.00	17.01	10,868.48	0.44
2-3年	10,868.48	1.44		
合计	<b>752,767.01</b>	<b>100.00</b>	<b>2,326,885.34</b>	<b>100.00</b>

截至2013年12月31日,公司预收款项余额为752,767.01元。公司预收款项主要为客户预付的货款,账龄大都在1年以内,属于正常业务行为形成。

## (2) 预收账款前五名单位情况

## 1) 2013年12月31日预收账款前五名

债权人名称	与公司的关系	金额	账龄	占总额比例	欠款性质及原因
Solar-log(太阳能数据系统有限公司)	非关联方	351,243.15	1年以内	46.66%	预收货款
响水响亮农业开发科技有限公司	非关联方	80,000.00	1-2年	10.63%	预收货款
无锡创科源激光装备股份有限公司	非关联方	60,280.16	1年以内	8.01%	预收货款
卓能电子(太仓)有限公司	非关联方	47,379.38	1年以内, 1-2年	6.29%	预收货款
海宁市睿创机械科技有限公司	非关联方	45,332.40	1年以内	6.02%	预收货款
合计		<b>584,235.09</b>		<b>77.61%</b>	

## 2) 2012年12月31日预收账款前五名

债权人名称	与公司的关系	金额	账龄	占总额比例	欠款性质及原因
常州文天工业自动化设备有限公司	非关联方	1,837,511.18	1年以内	78.97%	预收货款
卓能电子(太仓)有限公司	非关联方	200,856.26	1年以内	8.63%	预收货款
杭州睿立机电科技有限公司	非关联方	58,415.37	1年以内	2.51%	预收货款

无锡创科源激光装备股份有限公司	非关联方	57,655.89	1年以内	2.48%	预收货款
江苏集云信息科技有限公司	非关联方	44,993.00	1年以内	1.93%	预收货款
<b>合计</b>		<b>2,199,431.70</b>		<b>94.52%</b>	

截至2013年12月31日账龄超过1年的大额预收款项情况如下：

单位：元

单位名称	余额	未结转原因
响水响亮农业开发科技有限公司	80,000.00	尚未发货
卓能电子(太仓)有限公司	41,183.74	尚未发货
<b>合计</b>	<b>121,183.74</b>	

截至2013年12月31日，预收款项中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

#### 4、应交税费

报告期内公司应交税费情况如下：

单位：元

税种	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	348,209.70	268,698.24
企业所得税	39,809.87	-130,434.62
个人所得税	1,905.04	853.42
城市维护建设税	24,374.68	24,770.33
教育附加费	17,410.49	17,693.10
印花税		
其他	47,019.33	31,211.40
<b>合计</b>	<b>478,729.11</b>	<b>212,791.87</b>

截至2013年12月31日，公司应交税费合计为478,729.11元，主要为应交增值税348,209.70元，应交企业所得税39,809.87元。

#### 5、其他应付款

##### (1) 其他应付款账龄情况分析

图表：公司其他应付款账龄情况

单位：元

项目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	2,207,544.12	99.22%	1,403,227.33	100.00%
1—2年	17,443.33	0.78%		
2—3年				
3年以上				
<b>合计</b>	<b>2,224,987.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,403,227.33</b>	<b>100.00%</b>

2012年12月31日和2013年12月31日的余额中，公司其他应付款各期末余额主要为公司向股东等个人借款和代收款项，其中2013年12月31日余额中个人借款为1,307,170.51元，为公司因流动资金周转向股东杨朝辉所借，代扣款主要为代扣的员工社保。

其他应付款账龄主要集中于2年以内，不存在大额逾期情况。报告期内，公司其他应付款账龄较为合理，无大额、异常、逾期等情况。

报告期内，公司其他应付款中应付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位或自然人款项为2013年12月31日余额中应付杨朝辉1,307,170.51元。

## （2）其他应付款前五名情况

图表：截至2013年12月31日公司其他应付账款前5名情况

单位：元

单位名称	与公司的关系	期末余额	账龄	占总额的比例	款项性质
杨朝辉	公司实际控制人	1,307,170.51	1年以内	58.75	借款
无锡市新区旺庄工业发展有限公司	非关联方	225,820.05	1年以内	10.15	房租
无锡市新兔机械有限公司	非关联方	150,000.00	1年以内	6.74	借款
无锡市海诚营养快餐店	非关联方	111,904.00	1年以内	5.03	员工餐费
江苏新宇人力资源服务有限公司无锡分公司	非关联方	69,270.00	1年以内	3.11	劳务人员工资

合计		<b>1,864,164.56</b>		<b>83.78</b>	
----	--	---------------------	--	--------------	--

图表：截至 2012 年 12 月 31 日公司其他应付账款前 5 名情况

单位：元

单位名称	与公司的关系	期末余额	账龄	占总额的比例	款项性质
丁峰	非关联方	500,000.00	1 年以内	35.63%	暂收千人计划安家费
汪洪生	非关联方	500,000.00	1 年以内	35.63%	暂借款
苏州隆玛自动化技术有限公司	非关联方	300,000.00	1-2 年	21.38%	暂借
社保	-	23,560.00	1 年以内	1.68%	代扣款
郭志华	公司员工	62,224.00	1 年以内	4.43%	报销未领款
合计		<b>1,385,784.00</b>		<b>98.76%</b>	

其中，公司与外部自然人丁峰、汪洪生的暂借款，已签署借款协议，无需支付利息。

2010 年 12 月 31 日前，苏州隆玛自动化技术有限公司已与公司解除关联关系。该款项为外部暂借款，双方已签署借款协议，借款无利息。

#### （六）公司各期末股东权益情况

报告期内，所有者权益变动情况如下：

图表：所有者权益情况

单位：元

项目	2013-12-31	2012-12-31
实收资本（或股本）	5,500,000.00	5,500,000.00
资本公积	322,003.12	322,003.12
盈余公积	945,253.93	574,786.42
未分配利润	7,857,278.39	4,523,070.85
所有者权益合计	<b>14,624,535.44</b>	<b>10,919,860.39</b>

最近两年，公司股本和资本公积未发生变化，资本公积为改制时净资产折股产生；公司盈余公积和未分配利润的增长为公司各期经营利润逐步积累形成。

## 六、最近两年的主要财务指标及重大变化分析

### （一）盈利能力财务指标分析

序号	指标	2013 年度	2012 年度
1	销售毛利率	24.99%	22.88%
2	销售净利率	7.43%	4.19%
3	净资产收益率	29.01%	20.02%
4	净资产收益率(扣除非经常性损益)	23.73%	14.52%
5	基本每股收益（元/股）	0.67	0.36
6	稀释每股收益（元/股）	0.67	0.36

注 1：销售毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

注 2：销售净利率=净利润/营业收入

注 3：净资产收益率=净利润/平均净资产

注 4：净资产收益率（扣除非经常性损益）=[净利润-非经常性损益\*(1-所得税率)]/平均净资产

注 5：基本每股收益按加权平均股数计算。

#### 1、销售毛利率分析

2012 年度、2013 年度，公司的综合毛利率分别为 22.88%和 24.99%，总体保持平稳，略有增长，波动不大。

	2013 年	2012 年度
光伏产品	24.20%	24.05%
风电产品	20.98%	20.18%
工业自动化产品	26.76%	22.42%
其他产品	59.54%	
<b>合计：</b>	<b>24.99%</b>	<b>22.85%</b>

总体而言，公司的毛利率较为稳定可归结为以下三点原因：

第一，公司已经逐步积累和建立“隆玛”品牌知名度，品牌效益正日益发挥，使得公司相对于客户而言具有一定的议价能力，能够提高高端产品价格。

第二，公司多年来积累的技术研发能力、不断引进优秀的科研人员、持续的研发投入和合理有效的激励机制，使公司目前具有一定技术优势，能够锁定行业高端客户群。

第三，公司始终重视成本控制。产品的核心部件为公司自主研发设计、自主生产，摆脱对供应商的依赖。公司在研发设计阶段就不断合理优化技术方案，在

技术要求和品质保障的前提下，公司通过批量化生产，与供应商签订长期战略协议等方式，使原材料获得比市场价格更优惠的价格，使整体成本得到有效控制。

## 2、销售净利率分析

2012 年度、2013 年度，公司的销售净利率分别为 4.19%和 7.43%，2012 年销售净利率较低，主要是公司客户赛维 LDK 光伏科技（合肥）工程有限公司拒不支付欠款并拒绝履行法院判决，公司对其应收账款全额计提坏账准备，影响当年利润 855,397.00 元。

## 3、净资产收益率（加权平均）和扣除非经常性损益的净资产收益率分析

2012 年及 2013 年，公司净资产收益率(加权平均)分别为 20.02%和 29.01%，扣除非经常性损益的净资产收益率分别为 14.52%和 23.73%，公司净资产收益率呈上升趋势，随着公司的业务规模扩大和生产工艺、流程的不断优化，净资产收益率仍有提升余地。

公司非经常性损益包括政府奖励基金、车辆事故赔偿损失等。最近两年，扣除非经常性损益的净资产收益率与净资产收益率变动趋势及原因相同，无异常变化。

## 4、基本每股收益和稀释每股收益分析

2012 年及 2013 年，公司基本每股收益分别为 0.36 元和 0.67 元，稀释每股收益与基本每股收益相同。

未来随着公司的业务规模扩大和生产工艺、流程的不断优化，基本每股收益仍有提升空间。

### （二）偿债能力财务指标分析

序号	指标	2013 年度	2012 年度
1	资产负债率	65.92%	54.97%
2	流动比率	1.39	1.61
3	速动比率	1.24	1.48
4	权益乘数	2.93	2.22
5	每股净资产	2.66	1.99

注 1: 资产负债率=负债总额/资产总额 (以母公司报表为基础)

注 2: 流动比率=流动资产/流动负债

注 3: 速动比率=(流动资产-存货-待摊费用)/流动负债

注 4: 权益乘数=资产/股东权益

注 5: 每股净资产=股东权益/期末股本

### 1、资产负债率分析

2012 年及 2013 年, 公司资产负债率分别 54.97% 和 65.92%。报告期内, 公司资产负债率处于合理范围内且无异常变动, 与公司的正常生产经营活动相适应。公司合理利用财务杠杆, 优化资本结构, 促进企业的发展。但由于受光伏行业回款周期较长的影响, 使得公司应收帐款过多占总资产的比重较高, 增长速度较快, 公司资金被占用的情况较为严重。目前公司已经采取了切实有效的催款政策并更改了销售合同回款条款, 可以确保其资产的质量及可变现能力。

### 2、流动比率、速动比率分析

2012 年及 2013 年, 公司流动比率分别为 1.61、1.39。报告期内, 公司流动比率水平保持平稳, 无异常变化, 由于公司已经采取了对于应收账款的对账催款政策以及新的销售回款条款, 公司资产变现能力较强, 短期偿债能力较强。

2012 年及 2013 年, 公司速动比率分别为 1.48 和 1.24。报告期内, 公司速动比率与流动比率保持基本一致的变化趋势, 真实反映了公司的实际经营情况。

### 3、权益乘数分析

2012 年及 2013 年, 公司权益乘数分别为 2.22 和 2.93。报告期内, 公司权益乘数适当且保持平稳, 无重大变动, 公司在发展中保持合理资本结构, 寻求企业价值最大化。

### 4、每股净资产分析

2012 年及 2013 年, 公司每股净资产分别为 1.99 元和 2.66 元。报告期内, 公司每股净资产呈上升趋势, 并无异常变动。公司的滚存利润未曾分配, 形成盈余公积和未分配利润, 使得每股净资产稳步上升。

### （三）营运能力财务指标分析

序号	指标	2013 年度	2012 年度
1	资产周转率	1.48	2.12
2	应收账款周转率	2.20	3.64
3	存货周转率	12.27	19.18

注 1：资产周转率=主营业务收入/（期初总资产+期末总资产）\*2

注 2：应收账款周转率=主营业务收入/（期初应收账款净值+期末应收账款净值）\*2

注 3：存货周转率=主营业务成本/（期初存货净值+期末存货净值）\*2

#### 1、资产周转率分析

2012 年和 2013 年，公司资产周转率分别为 2.12 和 1.48。报告期内，公司资产周转率小幅下滑，主要是由于公司滚存利润未进行分配，使得总资产规模有所上升。整体而言，公司注重资产管理的质量和效率，总资产的运营效率较高。

#### 2、应收账款周转率分析

2012 年及 2013 年，公司应收账款周转率分别为 3.64 和 2.20。2013 年，应收账款周转率较 2012 年有所下降，主要是由于公司应收账款期末余额大幅增长，导致应收账款周转率下降。

#### 3、存货周转率分析

2012 年及 2013 年，公司存货周转率分别为 19.18 和 12.27。公司存货周转率相对比较平稳，2012 年存货周转率较高，系由于当年工业自动化产品代理销售占比较高，公司采取“以销定购”的商业模式；公司 2013 年存货周转率下降，系由于公司为迎接三、四季度的销售旺季而加大原材料库存所致。总体而言，公司存货周转率较高，系由于公司采取“以销定购”和“以销定产”的商业模式，力求“零库存化”的生产管理模式。

### （四）现金获取能力财务指标分析

序号	指标	2013 年度	2012 年度
1	每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.19	0.38

注 1：每股经营活动产生的现金流量净额均以各期末股本为基础计算。

2012年及2013年，公司每股经营活动产生的现金流量净额分别为0.38元和-0.19元。报告期内公司收到与支付其他与经营活动有关的现金数额较大，主要为关联方资金拆借、收到政府补助，除去该事项外，公司每股经营活动产生的现金流量分别为0.34元和0.09元。

2012年，公司自产光伏、风电产品占比大幅提高，公司凭借技术实力和信誉，可以获得较长的付款账期，公司购买商品支付的现金大幅减少；2013年，公司销售商品收到的现金和购买商品支付的现金均大幅下降，但为职工支付的现金较2012年增加215.87万元，导致2013年经营活动现金净流量为负。

2012年、2013年，公司每股收益为0.36元和0.67元。2012年每股收益与每股经营活动产生的现金流量净额持平，说明公司现金流量与经营状况一致。2013年每股收益小于每股经营活动产生的现金流量净额是由于公司应收账款大幅上升所致。

## 七、关联方关系及关联交易

### （一）公司的关联方情况

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	关联方与公司关系	持股比例
杨朝辉	共同实际控制人	38.00%
穆秀珍	共同实际控制人	30.00%
杨宇辉	共同实际控制人	20.00%

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	关联方与公司关系	持股比例
杨朝辉	股东、高管	38.00%
穆秀珍	股东、董事	30.00%
杨宇辉	股东、高管	20.00%
龚颖	股东、董事	2.50%
丁伟	股东、董事	2.00%
徐淇	股东、董事	2.00%
许尤敏	股东、高管	1.00%

邢爱芹	股东	1.00%
孙泽民	股东、董事	1.00%
张琳	股东	1.00%
徐献丰	股东、董事	1.00%
鲍月仙	股东、监事	0.50%
黄江	高管	—
金明玉	高管	—
赵慧平	监事	—
马赉晔	监事	—
无锡海岚塑料制品有限公司	股东所控制企业	—
无锡市福达包装辅料厂	股东所控制企业	—
无锡欧瑞普科技有限公司	董事在外兼职企业	—
无锡驰名机电制造有限公司	股东所控制企业	—
山亿新能源股份有限公司	董事在外兼职企业	—
无锡冠码信息技术有限公司	监事所控制企业	—

注：龚颖（持有公司股份数量为 137,500 股，持股比例为 2.5%），为无锡隆玛科技股份有限公司董事，2009 年 9 月至今任锡海岚塑料制品有限公司总经理。丁伟（持有公司股份数量为 110,000 股，持股比例为 2%），为无锡隆玛科技股份有限公司董事，2013 年 4 月至今任无锡市福达包装辅料厂厂长。徐琪（持有公司股份数量为 110,000 股，持股比例为 2%），为无锡隆玛科技股份有限公司董事，2010 年 7 月至今任无锡欧瑞普科技有限公司总经理。孙泽民（持有公司股份数量为 55,000 股，持股比例为 1%），为无锡隆玛科技股份有限公司董事，2012 年 8 月至今任无锡市驰名机电制造有限公司总经理。徐献丰（持有公司股份数量为 55,000 股，持股比例为 1%），为无锡隆玛科技股份有限公司董事，2011 年 8 月至今任山亿新能源股份有限公司技术部经理。赵慧平（目前不持有公司股份），为无锡隆玛科技股份有限公司监事会主席，2006 年 6 月至今任无锡冠码信息技术有限公司经理。

为减少关联交易，确保股份公司的独立性，公司法人杨朝辉于 2013 年 8 月 8 日签署股权转让协议，将其持有的无锡隆瑞电气技术有限公司的股权转让给自然人王奇堂、王牧童，转让后杨朝辉不再持有无锡隆瑞电气技术有限公司股权；公司股东杨宇辉将于 2013 年 8 月 8 日签署股权转让协议，将其持有的无锡隆瑞电气技术有限公司的股权转让给自然人王奇堂，转让后杨宇辉不再持有无锡隆瑞电气技术有限公司股权。

### 3、公司董事、监事及高级管理人员等其他关联方

序号	关联方姓名	关联方关系	持股比例
1	龚颖	董事	2.50%
2	丁伟	董事	2.00%
3	徐琪	董事	2.00%
4	许尤敏	副总经理兼公司董事	1.00%
5	孙泽民	董事	1.00%
6	徐献丰	董事	1.00%
7	鲍月仙	监事	0.5%
8	赵慧平	监事会主席	—
9	马赟晔	职工代表监事	—
10	黄江	财务总监	—
11	金明玉	董事会秘书	—

#### (二) 关联方交易

根据江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（苏公W【2014】A399号）及公司资料，公司在报告期内发生的关联交易情况如下：

##### 1、经常性关联交易

报告期内，公司与关联方之间无经常性关联交易。

##### 2、偶发性关联交易

###### (1) 关联方采购

关联方名称	交易内容	定价方式	发生期间	交易金额	占同类交易比例
新区旭光五金机械经营部	采购五金配件	市场价格	2013年	259,806.04	0.66%

报告期内，公司与关联方之间存在采购商品类型的偶发性关联交易，按照市场价格定价，总金额较小，占同类交易比例均在1%以下，占比较小。

###### (2) 关联方资金拆借

关联方名称	交易内容	发生期间	发生金额
-------	------	------	------

新区旭光五金机械经营部	接受资金	2012年	1,570,000.00
黄江	提供资金	2012年	720,700.00
无锡隆瑞电气技术有限公司	接受资金	2013年	200,000.00
杨朝辉	接受资金	2013年	1,300,000.00

报告期内，公司因资金周转问题，与关联方之间存在部分资金拆借情况。2011年，公司向关联方新区旭光借出资金 161 万元并于 2012 年收回 157 万元，向关联方无锡隆瑞借出资金 116 万元并于当年收回 100.5 万元；2012 年，公司向关联方黄江分多次借出备用金、个人借款等款项，于 2012 年和 2013 年分批收回；2013 年，公司向关联方杨朝辉借入 130 万元补充流动资金，尚未归还。

公司为补充运营资金，特委托受同一实际控制人控制的无锡隆瑞电气技术有限公司和实际控制人之父控制的新区旭光五金机械经营部以自有资金支持公司经营所需资金。

公司全体股东及董监高出具承诺函表示，自股份公司成立之日起，不以借款、代偿债务代垫款或者其他任何方式占用无锡隆玛的资金，或要求无锡隆玛为本人进行违规担保。

### 3、关联方应收应付款项余额

图表：关联方应收应付款项余额情况

单位：元

项目名称	关联方	2013-12-31	2012-12-31
其他应收款	杨朝辉	13,150.00	
其他应收款	黄江		720,700.00
其他应收款	新区旭光五金机械经营部		66,517.65
应收账款	无锡隆瑞电气技术有限公司		296,369.31
预收账款	无锡隆瑞电气技术有限公司		
其他应收款	无锡隆瑞电气技术有限公司	146,369.31	
应付账款	新区旭光五金机械经营部	171,728.39	
其他应付款	杨朝辉	1,307,160.51	

#### (1) 其他应收款

截止2013年12月31日，其他应收款中应收杨朝辉款项性质为员工备用金，该

款项为公司员工根据项目实际需要经公司内部流程审批后预借项目备用金，待事项完成后根据相关发票计入。

## **(2) 其他应付款**

截止2013年12月31日，其他应付款中应付杨朝辉的款项为应付股东杨朝辉为股东支持公司运营的款项。

## **4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响**

公司与股东之间的资金往来，主要是股东支持公司生产运营提供的支持性资金及根据项目实际需要经公司内部流程审批后预借的项目备用金；公司股东为本公司银行信贷提供担保，有助于解决公司生产经营所需要的流动资金；公司股东杨朝辉个人为公司提供的借款，用于公司生产经营。上述关联交易没有对公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

### **(三) 公司对关联方交易的相关规定**

#### **1、公司对减少和规范关联交易的具体安排**

公司在有限公司阶段，并没有对关联交易制定制度性文件。变更为股份公司后，为减少和规范关联交易，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等公司治理文件中对关联交易决策权限与程序做出了规定，就关联股东或利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了详尽的规定。同时，公司针对关联交易事项专门建立了《关联交易决策与控制制度》，明确了关联交易决策的程序和防范措施。股份公司成立之后，公司严格按照《公司章程》、《关联交易决策与控制制度》的规定执行，规范和减少关联方交易与资金往来。

#### **2、公司全体董事、监事及高级管理人员对关联交易出具的承诺**

公司全体董事、监事及高级管理人员出具承诺表示，今后将尽量避免与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定。严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及

时对关联交易事项进行信息披露。承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。另外，公司全体股东出具承诺函表示，自股份公司成立之日起，相关股东及其控制的其他企业不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用无锡隆玛的资金，或要求无锡隆玛为相关股东及其控制的其他企业进行违规担保。不与无锡隆玛发生非公允的关联交易。如果本企业与无锡隆玛之间无法避免发生关联交易，则该等关联交易必须按正常的商业条件进行，并按无锡隆玛公司章程及其他内部管理制度严格履行审批程序。

## 八、需提醒关注的期后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项

### （一）期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露之重大资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司存在或有事项，具体如下：

（1）因赛维LDK光伏科技（合肥）工程有限公司拖欠本公司货款，2012年公司向合肥高新技术产业开发区人民法院提起诉讼，经法院判决赛维LDK光伏科技（合肥）工程有限公司向本公司支付货款。2012年12月20日，赛维LDK光伏科技（合肥）工程有限公司向本公司出具分期付款函，连同赛维合肥公司、赛维新余公司、赛维南昌公司货款，每月向本公司支付10万元，自2013年1月至2013年12月，赛维公司累计向公司付款30万元后未再支付，本公司对剩余债权已全额计提减值准备。

（2）2013年7月7日，本公司向无上海市闵行区人民法院提起诉讼，要求尚德能源工程有限公司归还本公司货款249,237.10元，法院已受理申请，本公司已对该笔款项已全额计提减值准备。截至2013年12月31日已收回20万元。

截至本公开转让说明书签署之日，公司无对外担保等或有事项。

### （三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无须披露之其他重要事项。

## 九、报告期内资产评估情况

报告期内，公司在有限公司整体变更为股份公司的过程中，2010年10月由北京中威辰光资产评估有限公司进行过一次资产评估，具体情况如下：

（一）评估目的：本次评估的目的是反映无锡隆玛科技有限公司全部资产及负债于评估基准日的市场价值，为无锡隆玛科技有限公司拟整体变更设立股份有限公司提供价值参考意见。

（二）评估对象：无锡隆玛科技有限公司于评估基准日的股东全部权益。

（三）评估范围：无锡隆玛科技有限公司在评估基准日的全部资产与负债。

（四）价值类型：本次评估价值类型为市场价值。

（五）评估基准日：2010年8月31日。

（六）评估方法：资产基础法。

（七）评估结论

在持续经营的前提下，公司总资产账面价值为898.46万元，评估价值为921.47万元，增值额为23.11万元，增值率为2.57%；总负债账面价值为316.26万元，评估价值为316.26万元；净资产账面价值为3,785.33万元，净资产评估价值为582.20万元，增值额为605.31万元，增值率为3.97%。

## 十、股利分配政策和两年的分配情况

### （一）股利分配政策

《无锡隆玛技术股份有限公司公司章程》关于股利分配的规定如下：

“第一百七十七条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

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

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

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

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

公司持有的公司股份不参与分配利润。

第一百七十八条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百七十九条 公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。”

## （二）最近两年股利分配情况

报告期内，公司对股东的股利分配如下：

单位：元

年度/期间	分配情况	备注
2012 年度	无	无
2013 年度	无	无

报告期内公司无利润分配事项。

## 十一、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，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

## 十二、主要风险因素及自我评估

投资者在评价公司本次在全国中小企业股份转让系统公开转让的股票时，除本公开转让说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述各项风险根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。公司业务发展过程中的主要风险及管理措施为以下几方面：

### （一）应收账款余额较大的风险

报告期内，公司应收账款逐渐增大，2012年12月31日和2013年12月31日，公司应收账款净额分别16,262,690.37和29,111,015.78元，占当期总资产的比例分别为67.06%、67.85%，占比较高；各期末公司对应收账款计提坏账准备金额分别为213.36万元及277.03万元。由于应收账款余额大，占公司运营资金较多，如果发生大额的坏账，将会对公司的经营业绩产生较大影响。

应对措施：公司2013年起进行公司实行精细化管理，根据以往项目经验及客户行业状况，谨慎选择交易对象，根据客户的信誉程度，分类确定客户等级，并对项目进行相应评估，以保证应收账款的收款质量。同时，公司制订了完善的应收账款催收制度，以保证应收账款安全、提高应收账款周转率。公司安排专人对应收账款回收情况进行记录、统计和风险提示，将应收账款的回收情况作为对公司各项目相关销售人员的重要考核指标，对于逾期应收账款，公司财务部及时提示管理层加强应收账款催收工作。

### （二）资本因素制约风险

公司成立以来主要以自有资金发展，公司自有资金规模较小。经过多年的积累加之市场需求扩大，公司需要更多的资金支持。2012年12月31日和2013年12月31日，公司货币资金余额分别为132,037.91元、1,562,635.35元，占当期流动资产比例仅为0.61%、3.98%，占比较低。公司的目前的主要客户为国内太阳能电站建造商、风电建造商等大中型企业，为满足客户需求，相关业务需要运用资金进行前期的调研、项目投入等工作，公司业务性质对公司资金管理及周转有较高的要求。公司重视技术研发及市场拓展，需要资金投入进行技术研发、应用试验产品的市场推广等工作。目前市场资金趋于谨慎，金融危机爆发之后银行风险控制更加严格。公司目前整体规模不大，规模效应不明显，资金议价能力不强，筹

措资金渠道有限，公司发展受资金不足的限制。

银行风险控制更加严格。公司目前整体规模不大，规模效应不明显，资金议价能力不强，筹措资金渠道有限，公司发展受资金不足的限制。

应对措施：根据公司现状，拟定“银行贷款和股权融资相结合”的融资方式。利用公司现有资产，通过银行贷款补充公司的短期发展的资金需求。由于银行贷款的性质，对于资金规划要求较高，不适应需要长期投入的项目，因此这部分资金主要解决部分流动资金。但是公司作为轻资产的高科技企业，可抵押资产较少，获取银行贷款能力有限。长期资金需求计划通过新三板市场，在适当的时候进行股权融资和其他形式的融资，进一步拓宽融资渠道。

### （三）政府补贴依赖的风险

报告期内，政府补贴对公司经营业绩的影响如下：

项目	2013 年度	2012 年度
政府补贴（元）	740,947.00	656,000.00
占当期净利润额的比例（%）	20.00%	33.01%
当期净利润额（元）	3,704,675.05	1,987,429.29

报告期内，公司经营业绩对政府补贴有一定程度的依赖，如果政府补贴金额发生较大变动，将对公司的经营成果产生一定的影响。随着国家财政实力的不断增强及对高新技术的不断重视和支持，我国不断加大对高新技术项目的补贴力度。政府的补贴对于企业的长期发展具有推动作用，政府补贴可以加速企业的技术升级，降低企业研发与创新过程中外部带来的成本与收益风险。另外，如果政府补贴运用得当，可以实现获得补贴的企业的反哺效应，企业获得政府补贴之后通过改善其自身运作可以更好推动技术革新并最终促进经济的发展。政府补贴可以激励企业改善经营业绩，进入“技术研发—获得补贴—技术革新—产业投入—新技术研发—再获得”的良性循环。

应对措施：公司注重新技术研发，报告期内投入新产品的研发费用较高，政府补贴很好的支持了公司的研发工作。一方面，公司具有先进的技术基础、注重新技术研发。公司目前正在研发的各项技术均符合国家产业、技术政策，技术含

量较高，创新性较强，技术水平处于国内领先，且相关项目具备一定的成熟性，符合相关政府补贴的申请条件，因此，预计公司研发的高新技术项目未来享受的政府补贴具有持续性；

另一方面，随着新产品的研发成功并投产以及对相应市场的开发，公司盈利能力将不断提升。政府补贴对公司盈利的影响将随着公司盈利能力的增强而减弱，对公司的持续经营能力不构成不利影响。

#### （四）税收优惠变化的风险

公司作为国家高新技术企业，按应纳税所得额15%税率计征所得税（证书号：GR201232001544），税收优惠有效期自2012年10月25日起3年。如果国家税收优惠政策发生较大变动，将对公司的经营成果产生一定影响。如果公司未来不能被继续认定为“高新技术企业”，或者相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，须按25%的税率征收所得税，所得税税率的提高将对公司经营业绩产生一定不利影响。

公司将继续严格遵守相关法律法规，合法经营；充分利用目前的优惠政策，增强公司的竞争实力并积极与政府相关部门保持良好沟通，根据国家的有关政策及时调整发展业态，尽可能减少因为产业政策调整所带来的负面影响。

#### （五）人才流失风险

公司拥有一支经验丰富的技术队伍，核心技术团队较为稳定，但是随着行业的快速发展以及竞争的加剧，行业对于优秀技术人才的需求将增加，人力资源的竞争将加剧，如何能够留住并吸引人才，是目前公司需要解决的问题，对公司未来的发展也至关重要，所以公司面临一定的人才流失或者短缺的风险。

应对措施：将管理人员、核心技术人员的奖金与公司业绩挂钩，充分提高其积极性。随着公司销售收入的快速增长、公司规模的不扩大，公司将进一步加强对上述人员的激励，使其自身利益与公司利益高度一致，更好的稳定公司现有管理人员以及核心技术人员。

## （六）销售季节性风险

公司目前主要的销售中心为太阳能光伏电站的配套设备以及风能电站的配套设备，客户主要集中在大型的电站建造商、EPC等。由于太阳能电站以及风能电站的审批建设受到政府财政预算与财政拨款的政策因素影响，而相应的政府预算和拨款通常在上半年完成，从而导致太阳能光伏产品以及风电产品销售会在下半年大幅增长。公司产品存在销售季节性风险。

应对措施：针对上述风险，公司正积极开拓国外市场，目前已在东亚、南非等区域开发项目，扩大营业收入，同时积极拓展融资渠道，增加公司抵御市场风险的能力。公司将根据销售的季节性变化调整公司的采购计划，降低季节性成本，减轻销售季节性风险对公司的影响。

## （七）关联交易风险

报告期内，公司存在关联交易。2013年公司与关联方新区旭光五金机械经营部发生关联采购25.98万元。虽然关联采购额占采购总额的比例不大，但关联交易价格不公允，将会损害股东及公司的利益。

应对措施：公司在有限公司阶段，并没有对关联交易制定制度性文件。变更为股份公司后，为减少和规范关联交易，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等公司治理文件中对关联交易决策权限与程序做出了规定，就关联股东或利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了详尽的规定。同时，公司针对关联交易事项专门建立了《关联交易决策与控制制度》，明确了关联交易决策的程序和防范措施。股份公司成立之后，公司严格按照《公司章程》、《关联交易决策与控制制度》的规定执行，规范和减少关联方交易与资金往来。

## （八）资金占用风险

截至2013年7月31日，公司财务总监黄江占用公司资金46.03万元，公司关联方无锡隆瑞电气技术有限公司占用公司资金20.00万元，新区旭光五金机械经营部占用公司资金8.81万元。所有占款均已于2013年12月31日还清。如果公司股东、实际控制人、高管等未能按照公司的内控制度执行，公司仍有可能存

在资金占用的风险。

应对措施：公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等公司治理文件中对关联方资金占用的决策权限与程序做出了规定，做出了详尽的规定。同时，公司已针对目前存在的应收关联方款项采取了催促收款措施。该风险可以有效控制。

### （九）公司治理及控股股东不当控制风险

公司于2010年变更为股份有限公司，变更后逐步建立健全了法人治理结构并制定了适宜企业现阶段发展的内部控制体系，但是由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股份进入全国股份转让系统后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。公司管理层对于新制度尚处于学习和理解中，对新制度的贯彻、执行水平仍需进一步提高。杨朝辉先生为公司创始人，第一大股东且担任公司董事长、总经理，为公司的控股股东，对公司生产经营具有重大决策权。如果杨朝辉先生通过行使表决权、管理职能或任何其他方式对公司的发展战略、经营决策、人事安排等方面进行控制，可能会导致对公司及其他股东的权益产生不利影响。

应对措施：公司在相关中介机构的帮助下，比照上市公司的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，制定了三会议事规则、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》等配套的规章制度，完善了各项决策及内部控制制度。科学划分了各个部门的责任权限，以形成互相制衡的机制，确保公司各项重大投资、经营、管理事项能够得到规范、科学决策，并得到有效执行。同时，公司建立较为科学的法人治理结构，制定了《公司章程》、股东大会、董事会和监事会议事规则，并对关联交易、对外担保等事项进行了较为明确的规定。公司通过制度规范股东及实际控制人的决策行为，可以有效维护公司及中小股东的权益。

## 第五节有关声明

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

二、主办券商声明

三、律师事务所声明

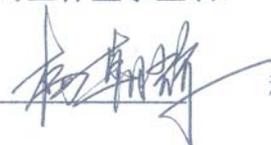
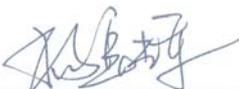
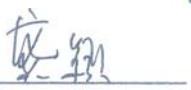
四、会计师事务所声明

五、资产评估机构声明

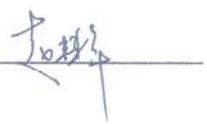
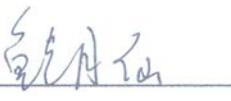
### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、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。

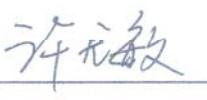
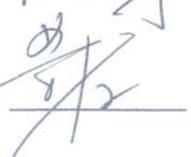
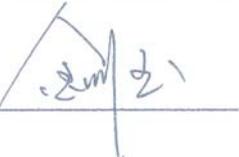
#### 公司全体董事签名：

杨朝辉		穆秀珍		杨宇辉	
龚颖		丁伟		徐琪	
许尤敏		孙泽民		徐献丰	

#### 公司全体监事签名：

赵慧平		马赞晔		鲍月仙	
-----	---	-----	---	-----	---

#### 公司全体高级管理人员签名：

杨朝辉		杨宇辉		许尤敏	
黄汪		金明玉			

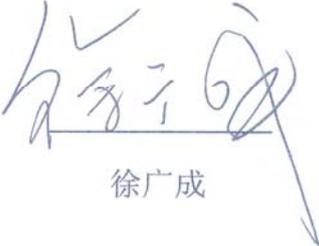
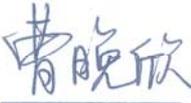


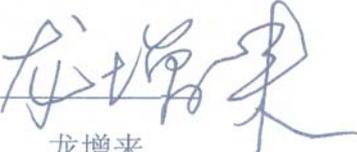
## 二、主办券商声明

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

项目负责人签字：   
任善国

项目小组成员签字：

     
徐广成      李金勇      朱志炜      曹晚欣

法定代表人签字：   
龙增来

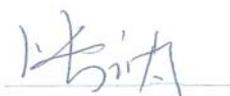
中国中投证券有限责任公司（盖章）



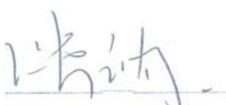
2014年4月18日

### 三、律师事务所声明

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

经办律师签字：   
张讷

  
古锐

律师事务所负责人签字：   
张讷

上海市协力（无锡）律师事务所（盖章）

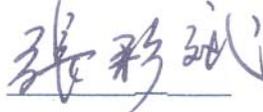
2014年4月18日



### 四、会计师事务所声明

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

签字注册会计师签字：   
沈伟 李大胜

会计师事务所负责人签字：  
张彩斌

江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙) (盖章)

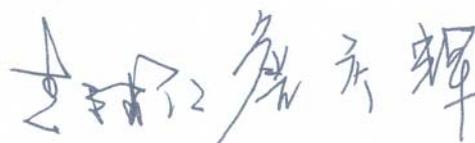


2014年4月18日

## 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，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。

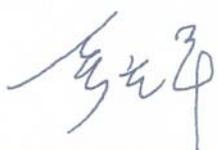
签字注册资产评估师签字：\_\_\_\_\_



韩甫仁

詹庆辉

资产评估机构负责人签字：\_\_\_\_\_



严立平

北京中威辰光资产评估有限公司（盖章）



2014年4月18日

## 第六节 附件

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